

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

ФГБОУ ВПО ПГУПС
Кафедра «Экономическая
теория»

Основные модули курса

1. Денежное обращение и монетарная политика
2. Современные кредитные отношения
3. Банки и банковская деятельность
4. Банковские услуги и система безналичных расчетов

Модуль 1. Денежное обращение и монетарная политика

ТЕМА 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ДЕНЕГ

Понятие денег

Деньги — специфический товар максимальной ликвидности, который является универсальным эквивалентом стоимости других товаров или услуг и пригодный для расчетов и платежей.

P. S.: При помощи денег выражают стоимость других товаров, поскольку деньги легко обмениваются на любой из них. Такая денежная оценка делает разнородные товары легко сопоставимыми при обмене.

Предпосылки возникновения денег

1. Переход от натурального хозяйства к товарному под влиянием разделения труда
2. Имущественное обособление собственников произведенных товаров
3. Поиск эквивалентности товаров (разных по назначению и качеству) для возможности обмена
4. Возникновение частной собственности
5. Появление государства, как основы национальной экономики

История развития денег

- Считается, что первым зародышем денег был бартер — прямой безденежный обмен товарами
- С ростом товарного производства и разделением общественного труда наиболее часто обмениваемый товар становится средством обмена для всех товаров (на островах Океании и у ряда племён индейцев Южной Америки деньгами служили ракушки и жемчужины, в Новой Зеландии в качестве денег использовались камни с отверстиями в середине, во многих странах в качестве денег использовался скот, меха и шкуры животных, на Руси помимо всего прочего использовались соляные бруски)
- Постепенно роль денег перешла к металлам. Сначала это были металлические предметы (наконечники стрел и копий, гвозди, утварь), затем слитки разной формы. С VII века до нашей эры в обращении появляются чеканные монеты. Быстрое распространение монет связано с удобством их хранения, дробления и соединения, относительной большой стоимостью при небольшом весе и объёме, что очень удобно для обмена.
- Первые бумажные деньги появились в Китае в 910 году нашей эры. Самые ранние в мире выпуски банкнот были осуществлены в Стокгольме в 1661 году. В России первые бумажные деньги (ассигнации) были введены при Екатерине II (1769 г.)

История современных денег.

Этап I

В течение двух последних столетий в мире использовался золотой стандарт как составная часть международной валютной системы. Система золотого стандарта основана на следующих условиях:

- В обращении находятся золотые монеты, являющиеся главной формой денег. Остальные формы денег могут быть разменены на золото по номиналу. Страна устанавливает определённое золотое содержание своей денежной единицы.
- Денежное предложение в стране непосредственно связано с объектом официального золотого запаса, который является главным резервом мировых денег, международных платёжных средств.
- Осуществляется свободный экспорт и импорт золота. При золотом стандарте валютный курс устанавливается на основе золотого содержания валют – золотого паритета. Например, золотое содержание фунта стерлингов – 0,25 унции золота, а доллара – 0,05 унции. В этом случае валютный курс устанавливается на уровне: 1 ф. ст. = 5 долл. ($0,25 / 0,05$).

История современных денег.

Этап II

В 30-е годы XX в. произошёл отход от золотого стандарта. В 1944 году были заложены принципы создания новой международной валютной системы. Это произошло на конференции 44 государств в Бреттон-Вудсе (США). Были сформулированы важные решения:

- О создании международного валютного фонда (МВФ) и международного банка реконструкции и развития (МБРР), задачей которых стало регулирование финансовых отношений стран-членов новой системы.
- О восстановлении золота в качестве измерителя международной стоимости денежных единиц. Установлена официальная цена золота 35 долларов за тройную унцию (31,1035 г). Каждая страна-член системы должна была установить золотое или долларовое содержание своей денежной единицы.
- Об обязательстве всех стран поддерживать твёрдый курс своей валюты к доллару и образовании фонда международных резервов. Резервный вклад каждой страны состоял из 25% золота (долларов) и 75% национальной валюты страны. Если курс валюты падал и страна была не в состоянии его сохранить, проводилась девальвация – уменьшение установленной стоимости валюты. При повышении курса валюты в связи с активным сальдо платёжного баланса страна ревальвировала свою валюту, т. е. повышала ранее установленную стоимость.

История современных денег.

Этап III

К началу 70-х годов основы Бреттон-Вудской системы пошатнулись. Япония и страны Западной Европы, стремительно развиваясь, восстановили свой промышленный потенциал. Они накопили огромный запас долларов, который США не в состоянии были обменять на золото. С 1971 г. США отказались от обратимости доллара в золото.

На международной конференции в Кингстоне (Ямайка) в 1976 г. вступила в силу новая валютная система, сохраняющая свои позиции в наши дни. Первым шагом на пути к новой валютной системе явилось создание международных платёжных средств фидуциарного типа, т. е. активов, основанных на доверии к элементу. Они получили название СДР от английской аббревиатуры Special Drawing Rights (специальные права заимствования). В марте 1973 г. произошёл переход к плавающим валютным курсам, а в июле 1974 г. монетный паритет валют был заменён валютной корзиной СДР. Новая валютная система была основана не на единой, а на нескольких ключевых валютах. Поэтому её называют многовалютным стандартом.

Свойства денег

Деньгам присущи следующие свойства:

- **однородность** - отдельные экземпляры товара, монеты, купюры не должны обладать уникальными свойствами;
- **делимость (объединяемость)** - свойство размена, деньги не должны существенно менять свои свойства, если их делить на мелкие части или объединять в одну крупную часть;
- **сохраняемость (износостойкость)** - деньги должны хорошо храниться, не изменяя своих физических и/или химических свойств на протяжении долгого времени;
- **портативность** - высокая стоимость, заключённая в небольших объёме и массе;
- **узнаваемость** - можно легко и быстро определить, что это за предмет;
- **безопасность (неподдельность)** - защищённость от хищения, подделки, изменения номинала и т. п.

Основные функции денег

1. **Мера стоимости** - разнородные товары приравниваются и обмениваются между собой на основании цены (коэффициента обмена, стоимости этих товаров, выраженных в количестве денег).
2. **Средство обращения** - деньги используются в качестве посредника в обращении товаров. Для этой функции крайне важны лёгкость и скорость, с которой деньги могут обмениваться на любой другой товар (показатель ликвидность). Деньги как средство обращения преодолевают временные и пространственные ограничения при обмене.
3. **Средство платежа** - деньги используются при регистрации долгов и их уплаты. Эта функция получает самостоятельное значение для ситуаций нестабильных цен на товары. Например, был куплен в долг товар. Сумму долга выражают в деньгах, а не в количестве купленного товара. Последующие изменения цены на товар уже не влияют на сумму долга, которую нужно оплатить деньгами. Данную функцию деньги выполняют также при денежных отношениях с финансовыми органами.
4. **Средство накопления** - деньги, накопленные, но не использованные, позволяют переносить покупательную способность из настоящего в будущее. Функцию средства накопления выполняют деньги, временно не участвующие в обороте.

Прочие функции денег

- 5. Средство формирования сокровищ** - сокровища отличаются от накоплений тем, что накопления являются формой аккумуляции средств для конкретной цели, при достижении необходимого размера или в нужное время они тратятся. Сокровища делают без конкретной цели. Основная причина их образования - невозможность (либо нежелание) эффективного использования всего объёма наличных денег.
- 6. Функция мировых денег** - проявляется во взаимоотношениях между экономическими субъектами: государствами, юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах. До XX века роль мировых денег играли благородные металлы (в первую очередь золото в форме монет или слитков), иногда, драгоценные камни. В наши дни эту роль обычно выполняют некоторые национальные валюты — доллар США, фунт стерлингов, евро и иена, хотя экономические субъекты могут использовать в международных сделках иные валюты. В некоторых странах законы запрещают использовать для сделок внутри страны иностранную валюту, в других это не запрещено.

Виды денег

- 1. Товарные деньги** - деньги, в роли которых выступает товар, обладающий самостоятельной стоимостью и полезностью. Они могут использоваться не только в качестве денег: например, золотую монету можно переплавить в ювелирное украшение. Именно такими деньгами являются все виды товаров, которые выступали эквивалентами на начальных этапах развития товарного обращения (скот, зерно, меха, жемчужины, ракушки и т. п.), а также металлические деньги — медные, бронзовые, серебряные, золотые, платиновые полновесные монеты.
- 2. Обеспеченные деньги** - деньги, в роли которых выступают знаки или сертификаты, которые могут быть обменены по предъявлению на фиксированное количество определённого товара или товарных денег, например на золото или серебро. Фактически, обеспеченные деньги являются представителями товарных денег. Первоначально банкноты удостоверяли наличие соответствующего количества полновесной монеты и являлись обеспеченными деньгами. Однако на сегодня, после отмены золотого стандарта, банкноты больше не гарантируются обменом на фиксированный товар и превратились в символические деньги, сохранив прежнее название.

Виды денег (продолжение)

- 3. Фиатные (символические, бумажные) деньги** - деньги, не имеющие самостоятельной стоимости или она несоразмерна с номиналом. Фиатные деньги не имеют ценности, но способны выполнять функции денег, поскольку государство принимает их в качестве уплаты налогов, а также объявляет законным платёжным средством на своей территории. На сегодня основной формой фиатных денег являются банкноты и безналичные деньги, находящиеся на счёте в банке. С распространением платёжных карт и электронных денег, банкноты постепенно вытесняются из обращения.
- 4. Кредитные деньги** - это права требования в будущем в отношении физических или юридических лиц, специальным образом оформленный долг, обычно в форме передаваемой ценной бумаги, которые можно использовать для покупки товаров (услуг) или оплаты собственных долгов. Оплата по таким долгам обычно производится в определённый срок, хотя есть варианты, когда оплата производится в любое время по первому требованию. Кредитные деньги несут в себе риск неисполнения требования. Примеры кредитных денег: вексель, чек, кредитная карта.

Ценность денег

Ценность денег, как средства обращения, заключается в их покупательной способности.

Покупательная способность - экономический показатель, обратно пропорциональный количеству валюты, необходимой для покрытия определенной потребительской корзины из товаров и услуг. Падение покупательной способности обусловлено инфляцией, рост покупательной способности — дефляцией. Покупательная способность одной и той же валюты может существенно варьировать в разных странах. Для международного сравнения экономических показателей делается пересчёт на паритет покупательной способности.

Паритет покупательной способности (англ. purchasing power parity) — соотношение двух или нескольких денежных единиц, валют разных стран, устанавливаемое по их покупательной способности применительно к определённому набору товаров и услуг.

Ценность денег, как средства сбережения, определяется процентной ставкой, то есть ценой использования заёмных (взятых в долг) денег. При сравнении процентных ставок в разных валютах необходимо учитывать размер инфляции для получения правильного результата.

Теории денег

Теория денег или денежная теория — экономическая теория, изучающая воздействие денег на экономическую систему

Металлическая теория денег

Покупательную способность денежной единицы определяет металл, из которого сделана монета. Соответственно банкноты металлической теорией денег не признаются. Наиболее ценятся монеты из благородных металлов (золото и серебро). Они имеют высокую стоимость благодаря своим природным свойствам, а не развитию отношений обмена.

Номиналистическая теория денег

Покупательная способность денежной единицы определяется её номиналом, то есть суммой, указанной на монете или банкноте. То есть деньги являются сугубо условными номинальными знаками, стоимость которых не зависит от материального содержания. В основе теории лежат два следующих положения: деньги создаются государством и стоимость денег определяется их номиналом. Деньги, имеют покупательную способность, которую придает им государство. Большую роль номинализм сыграл в экономической политике Германии, которая широко использовала эмиссию денег для финансирования Первой мировой войны. Однако период гиперинфляции в Германии в 1920-х гг. положил конец господству номинализма в теории денег.

Теории денег (продолжение)

Количественная теория денег

Теория гласит, что покупательная способность денежной единицы и уровень цен определяются количеством денег в обороте.

$$C=S/V, \text{ где}$$

C - количество денег, S - сумма цен товаров, V - скорость обращения денег.

Постепенно количественная теория денег трансформировалась в монетаристскую концепцию современной экономической теории.

Монетаризм

Экономическая теория, в соответствии с которой денежная масса, находящаяся в обращении, играет определяющую роль в стабилизации и развитии рыночной экономики. В соответствии с монетаристской концепцией современные рыночные отношения представляют собой устойчивую, саморегулируемую систему, обеспечивающую экономическую эффективность.

Роль денег в рыночной экономике

Деньгам принадлежит ключевая роль в рыночной экономике и проявляется это в следующем:

1. **Общественная роль денег, их функция в экономической системе** состоит в том, что они выступают в качестве связующего звена между товаропроизводителями.
2. Деньги играют и качественно новую роль: они становятся капиталом, или самовозрастающей стоимостью. Деньги превращаются в денежный капитал в воспроизводстве индивидуального капитала благодаря тому, что их функционирование включено в кругооборот промышленного капитала, и они представляют собой исходный пункт и результат кругооборота последнего.
3. **С помощью денег происходит образование и перераспределение национального дохода** через государственный бюджет, налоги, займы и инфляцию.
4. Деньги являются объектом денежно-кредитного регулирования экономики промышленно развитых стран, основанного на монетаристской теории денег. В этих странах с учетом общеэкономических задач устанавливается на год денежный ориентир изменения денежной массы и в соответствии с ним проводится ее регулирование при помощи кредитных инструментов центрального банка.

Модуль 1. Денежное обращение и монетарная политика

ТЕМА 2. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА СТРАНЫ

Денежная система

Для того, чтобы деньги могли успешно выполнять свои функции в масштабе государства, необходима национальная **денежная система** и **денежная (монетарная) политика**. Основой такой системы является национальная валюта (в РФ – рубль). Для эффективной реализации монетарной политики необходимо знать и контролировать количество денег в обороте страны.

Государственный финансовый контроль денежного обращения проводит Банк России.

Денежное обращение в Российской Федерации регулируется Федеральными законами «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О валютном регулировании и валютном контроле», а также изданными Центральным банком, в рамках своей компетенции, правовыми актами.

Денежная система

(продолжение)

Денежная система — это форма государственной организации денежного обращения.

Денежное обращение — это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах в связи с реализацией товаров, с оплатой оказываемых услуг, с совершением различных платежей (выплата заработной платы, уплата налогов, возврат и предоставление кредита, уплата процентов и т. д.).

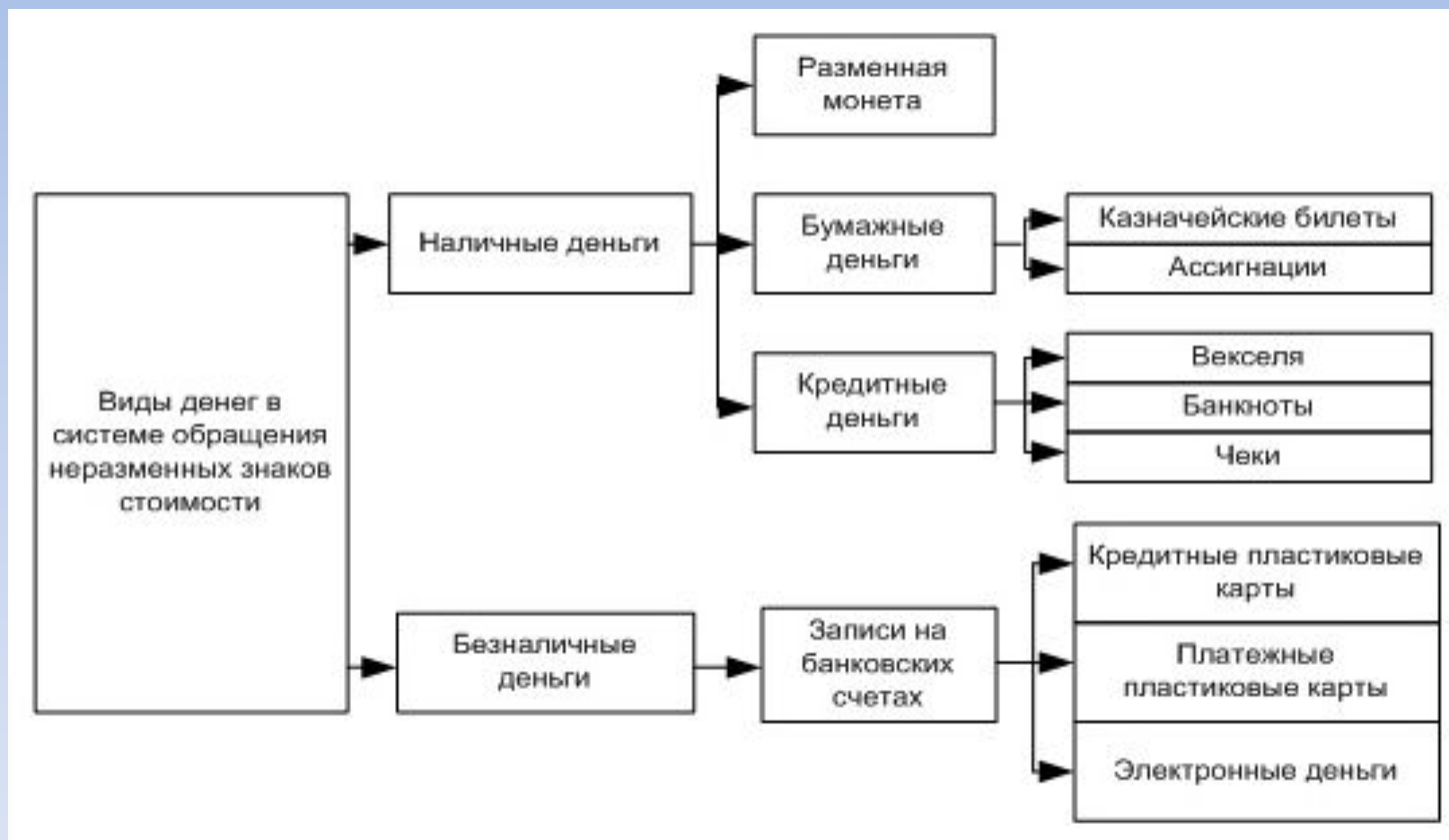
Денежная система складывается исторически в каждой стране, в результате определяются элементы денежной системы:

- национальная денежная единица, принятая в качестве масштаба цен;
- виды денежных знаков (денежные билеты и монеты), порядок их выпуска в обращение (эмиссия);
- методы организации обращения;
- порядок, ограничения и регулирования денежного обращения.

Типы денежных систем



Виды денег в современной системе денежного обращения



Элементы эмиссионной системы

Денежная база - это совокупность обязательств центрального банка, которые могут быть использованы для создания денежной массы.

Денежная масса - совокупность наличных денег, находящихся в обращении, и остатков безналичных средств на счетах, которыми располагают физические, юридические лица и государство.

Денежные агрегаты - показатели структуры денежной массы. Денежными агрегатами называются виды денег и денежных средств, отличающиеся друг от друга степенью ликвидности.

В РФ из недостатков денежной системы можно отметить большую долю наличных денег (42-65 %), когда в развитых странах этот показатель едва достигает 7-10 %.

Денежные агрегаты в РФ

M0 = наличные деньги в обращении вне банковской системы;

M1 = M0 + остатки средств в национальной валюте на расчетных, текущих и иных счетах **до востребования** населения, нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций, являющихся резидентами РФ;

M2 = M1 + остатки средств в национальной валюте на счетах **срочных депозитов и иных привлеченных на срок средств** населения, нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций, являющихся резидентами РФ;

M3 = M2 + государственные ценные бумаги

Изменение денежных агрегатов в РФ

Дата	Наличные деньги (M0)	Безналичные средства	Общая сумма (M2)
01.01.2000	266,1	448,4	714,6
01.01.2001	418,9	731,7	1 150,6
01.01.2002	583,8	1 025,6	1 609,4
01.01.2003	763,2	1 367,3	2 130,5
01.01.2004	1 147,0	2 058,2	3 205,2
01.01.2005	1 534,8	2 819,1	4 353,9
01.01.2006	2 009,2	4 022,9	6 032,1
01.01.2007	2 785,2	6 185,6	8 970,7
01.01.2008	3 702,2	9 166,7	12 869,0
01.01.2009	3 794,8	9 181,1	12 975,9
01.01.2010	4 038,1	11 229,5	15 267,6
01.01.2011	5 062,7	14 949,1	20 011,9
01.01.2012	5 938,6	18 544,5	24 483,1
01.01.2013	6 430,1	20 975,3	27 405,4

Процесс эмиссии наличных денег

В России действуют следующие принципы эмиссии наличных денег:

- принцип необязательности обеспечения (не устанавливается официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами);
- принцип монополии и уникальности (эмиссия наличных денег, организация их обращения и изъятия на территории России осуществляются исключительно Центральным банком России);
- принцип безусловной обязательности (рубль является единственным законным платежным средством на территории России);
- принцип неограниченной обмениваемости (не допускаются какие-либо ограничения по суммам или субъектам обмена; при обмене банкнот и монет на денежные знаки нового образца срок их изъятия из обращения не может быть менее одного года и более пяти лет);
- принцип правового регулирования (решение о выпуске денег в обращение и изъятии их из обращения принимает Совет директоров Банка России).

Процесс эмиссии безналичных денег

Если наличные деньги эмитирует только Центральный Банк, то безналичные деньги могут также создаваться и в частном порядке. Обычно это связано с выдачей кредитов и обращением ценных бумаг (например - векселя). Этот процесс характеризуется действием денежного (банковского) мультипликатора.

Денежный мультипликатор — экономический коэффициент, равный отношению денежной массы к денежной базе и демонстрирующий, в частности, степень роста денежной массы за счёт кредитно-депозитных банковских операций.

Действие денежного мультипликатора

Допустим, что в стране есть только один банк и только 1000 рублей находятся в обращении и все владельцы этих денег положили свои средства на счета в этом банке. Полученные от вкладчиков и положенные в сейф наличные деньги в сумме 1000 рублей являются денежной базой банка, средства на открытых банком счетах равные 1000 рублей являются депозитными деньгами, а сумма денег, находящихся в обращении, и остатков на счетах в стране, также равная 1000 рублей, является денежной массой.

Допустим, что некий клиент обратился за ссудой в 100 рублей и банк открыл ему счёт на эту сумму. Что изменилось? Денежная база по-прежнему равна 1000 рублей, а у заёмщика появилось дополнительно 100 рублей на его счете. То есть сначала на 100 рублей вырос объём депозитных денег, а затем и совокупная денежная масса увеличилась и стала равняться

Банк	Сумма, внесенная на счет	Выданный кредит	Резервы
A	100	80	20
B	80	64	16
C	64	51.20	12.80
D	51.20	40.96	10.24
E	40.96	32.77	8.19
F	32.77	26.21	6.55
G	26.21	20.97	5.24
H	20.97	16.78	4.19
I	16.78	13.42	3.36
J	13.42	10.74	2.68
K	10.74		
			Общие резервы:
			89.26
	Общая сумма на счетах:	Общая сумма кредитов:	Общие резервы + последняя внесенная на счет сумма:
	457.05	357.05	100

Уравнение обмена

Уравнение обмена — уравнение, описывающее соотношение денежной массы, скорости обращения денег, уровня цен и объёма производства продукции.

$$M * V = P * Q$$

где M — денежная масса; V — скорость обращения денег; P — уровень цен; Q — объём производства.

Обоснование формулы дал американский экономист Ирвинг Фишер в своей работе «Покупательная сила денег» в 1911 году. Из уравнения обмена видно, что произведение количества денег M на скорость их обращения в год V должно быть равно номинальному доходу $P * Q$ (то есть номинальной стоимости приобретённых товаров и услуг).

На основе данной формулы Ирвинг Фишер доказал, что скорость обращения денег в экономике определяют институты, от которых зависит то, как люди осуществляют сделки (транзакции). Если при оплате покупок люди пользуются расчётными счетами и кредитными картами, а значит, реже используют деньги при осуществлении транзакций, определяемых номинальным ВВП (снижение M относительно $P * Q$), то скорость обращения будет увеличиваться. И наоборот, если покупки легче оплачивать наличными или чеками, то больший объём денег будет обслуживать тот же уровень

Изменение объёма денежной массы

Изменение объёма денежной массы — результат влияния двух факторов:

- изменение массы денег в обращении;
- изменение скорости их оборота.

Монетизация экономики

Монетизация экономики — характеристика системы национальной экономики, которая отражает её насыщенность денежными средствами относительно создаваемого экономикой продукта.

Важным показателем состояния денежной массы выступает **коэффициент монетизации (известный также как финансовая глубина)**, равный отношению $M2$ к валовому внутреннему продукту. Этот показатель позволяет ответить на вопрос о достаточности денег в обороте. Оптимальным уровнем монетизации для развитой страны считается как минимум 56 - 60 %, низкий уровень монетизации экономики может сдерживать внешнеэкономическое развитие.

Монетарная политика

Монетарная политика или денежно-кредитная политика государства — политика государства, которая воздействует на количество денег, введенных в обращение с целью обеспечения стабильности внутренних цен, занятости населения страны и роста реальных показателей производства.

В РФ монетарную политику осуществляет Центральный банк (ЦБ) в сотрудничестве с экономическим блоком правительства.

Монетарная политика является частью единой экономической государственной политики.

Деятельность и задачи монетарной политики

ЦБ государства осуществляет **денежно-кредитное**

регулирование – это совокупность мер, направленных на:

- изменение денежной массы, находящейся в обращении;
- выдаваемые кредиты в экономике;
- размеры процентных ставок;
- контроль инфляции, безработицы и экономического роста.

Монетарная политика ЦБ направлена на достижение и последующее сохранение финансовой стабильности, главными показателями которой являются:

- укрепление курса национальной валюты;

Виды и способы монетарной ПОЛИТИКИ

Различают два вида монетарной политики:

1. **Стимулирующую** - проводится в период спада и имеет целью «взбадривание» экономики, стимулирование роста деловой активности в целях борьбы с безработицей.
2. **Сдерживающую** — проводится в период бума и направлена на снижение деловой активности в целях борьбы с инфляцией и опасностью появления «пузырей».

Реализация той или иной политики возможна двумя основными способами:

- жестким — направленным на поддержание определенного размера денежной массы;
- гибким — направленным на регулирование процентной ставки.

Модуль 1. Денежное обращение и монетарная политика

**ТЕМА 3. ИНФЛЯЦИЯ: ЕЕ
СУЩНОСТЬ И ВИДЫ. МЕТОДЫ
СТАБИЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНОГО
ОБРАЩЕНИЯ**

Определение инфляции

Инфляция - повышение общего уровня цен на товары и услуги. При инфляции на одну и ту же сумму денег по прошествии некоторого времени можно будет купить меньше товаров и услуг, чем прежде.

Противоположным процессом является **дефляция** — снижение общего уровня цен (отрицательный рост). В современной экономике встречается редко и краткосрочно, обычно носит сезонный характер.

Основные причины инфляции

Различают следующие причины инфляции:

1. **Рост государственных расходов**, для финансирования которых государство прибегает к денежной эмиссии, увеличивая денежную массу сверх потребностей товарного обращения;
2. **Чрезмерное расширение денежной массы** за счёт массового кредитования;
3. **Монополия крупных компаний** на определение цены и собственных издержек производства;
4. **Сокращение реального объема национального производства**, которое при стабильном уровне денежной массы приводит к росту цен, так как меньшему объему товаров и услуг соответствует прежнее количество денег.

Основные виды инфляции

В зависимости от происхождения:

- ✓ **инфляция спроса** – наступает в результате избытка совокупного спроса по сравнению с производством;
- ✓ **инфляция предложения (издержек)** – наступает в результате увеличения издержек (себестоимости) производства.

В зависимости от темпов роста различают:

- ✓ **ползучую (умеренную)** – рост цен менее 10 % в год;
- ✓ **галопирующую** – годовой рост цен от 10 % до 50 % в год;
- ✓ **гиперинфляцию** – рост составляет от десятков до нескольких тысяч и даже десятков тысяч процентов в год.

Специфические виды инфляции

- ✓ **сбалансированная инфляция** — цены различных товаров остаются неизменными относительно друг друга;
- ✓ **несбалансированная инфляция** — цены различных товаров изменяются по отношению друг к другу в различных пропорциях;
- ✓ **прогнозируемая инфляция** — это инфляция, которая учитывается в ожиданиях и поведении экономических субъектов;
- ✓ **непрогнозируемая инфляция** — наступает когда фактический темп роста уровня цен превышает ожидаемый;
- ✓ **стагфляция** — называют ситуацию, когда инфляция сопровождается падением производства (стагнацией);
- ✓ **агфляция** — наступает в результате резкого роста цен

Методы измерения инфляции

Индекс потребительских цен – наиболее распространенный метод измерения инфляции. В России индекс рассчитывает и публикует – *Федеральная служба государственной статистики*. Данный индекс используются как поправочный коэффициент, например, при расчёте размера компенсаций, ущерба и тому подобному.

Индекс цен производителей – отражает себестоимость производства без учёта добавочной цены дистрибуции и налогов с продаж.

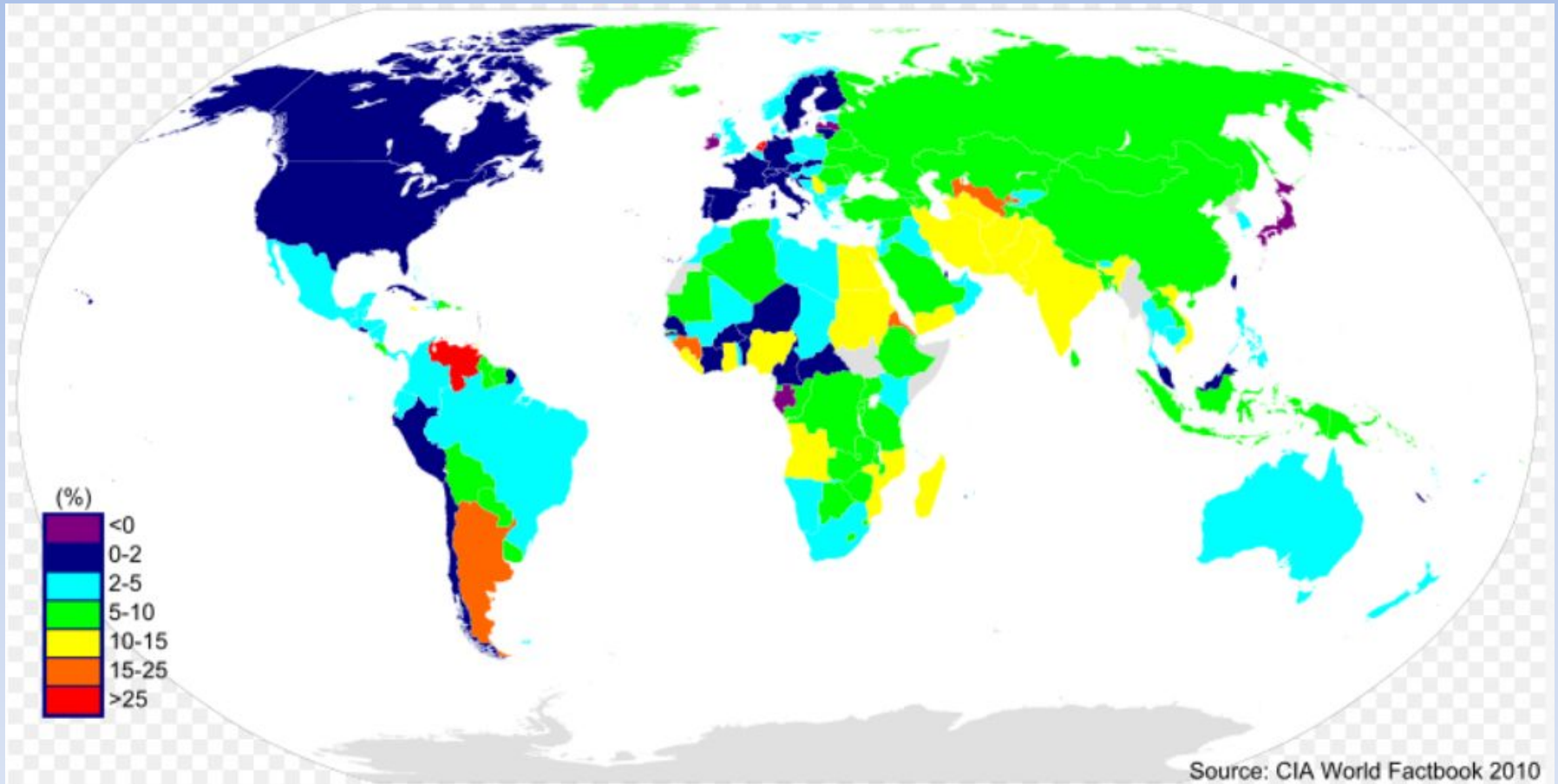
Индекс расходов на проживание – учитывает баланс повышения доходов и роста расходов.

Индекс цены активов – акций, недвижимости, цены заёмного капитала и прочее. Обычно цены на активы растут быстрее цен потребительских товаров и стоимости денег. Поэтому владельцы активов вследствие инфляции только богатеют.

Индекс потребительских цен в РФ

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2016	0,96												0,96
2015	3,85	2,22	1,21	0,46	0,35	0,19	0,80	0,35	0,57	0,74	0,75	0,77	12,91
2014	0,59	0,70	1,02	0,90	0,90	0,62	0,49	0,24	0,65	0,82	1,28	2,62	11,36
2013	0,97	0,56	0,34	0,51	0,66	0,42	0,82	0,14	0,21	0,57	0,56	0,51	6,45
2012	0,50	0,37	0,58	0,31	0,52	0,89	1,23	0,10	0,55	0,46	0,34	0,54	6,58
2011	2,37	0,78	0,62	0,43	0,48	0,23	-0,01	-0,24	-0,04	0,48	0,42	0,44	6,10
2010	1,64	0,86	0,63	0,29	0,50	0,39	0,36	0,55	0,84	0,50	0,81	1,08	8,78
2009	2,37	1,65	1,31	0,69	0,57	0,60	0,63	0,00	-0,03	0,00	0,29	0,41	8,80
2008	2,31	1,20	1,20	1,42	1,35	0,97	0,51	0,36	0,80	0,91	0,83	0,69	13,28
2007	1,68	1,11	0,59	0,57	0,63	0,95	0,87	0,09	0,79	1,64	1,23	1,13	11,87
2006	2,43	1,66	0,82	0,35	0,48	0,28	0,67	0,19	0,09	0,28	0,63	0,79	9,00
2005	2,62	1,23	1,34	1,12	0,80	0,64	0,46	-0,14	0,25	0,55	0,74	0,82	10,91
2004	1,75	0,99	0,75	0,99	0,74	0,78	0,92	0,42	0,43	1,14	1,11	1,14	11,74
2003	2,40	1,63	1,05	1,02	0,80	0,80	0,71	-0,41	0,34	1,00	0,96	1,10	11,99
2002	3,09	1,16	1,08	1,16	1,69	0,53	0,72	0,09	0,40	1,07	1,61	1,54	15,06
2001	2,8	2,3	1,9	1,8	1,8	1,6	0,5	0,0	0,6	1,1	1,4	1,6	18,8
2000	2,3	1,0	0,6	0,9	1,8	2,6	1,8	1,0	1,3	2,1	1,5	1,6	20,1
1999	8,4	4,1	2,8	3,0	2,2	1,9	2,8	1,2	1,5	1,4	1,2	1,3	36,6
1998	1,5	0,9	0,6	0,4	0,5	0,1	0,2	3,7	38,4	4,5	5,7	11,6	84,5
1997	2,3	1,5	1,4	1,0	0,9	1,1	0,9	-0,1	-0,3	0,2	0,6	1,0	11,0
1996	4,1	2,8	2,8	2,2	1,6	1,2	0,7	-0,2	0,3	1,2	1,9	1,4	21,8
1995	17,8	11,0	8,9	8,5	7,9	6,7	5,4	4,6	4,5	4,7	4,6	3,2	131,6
1994	17,9	10,8	7,4	8,5	6,9	6,0	5,3	4,6	8,0	15,0	14,6	16,4	214,8
1993	25,8	24,7	20,1	18,7	18,1	19,9	22,4	26,0	23,0	19,5	16,4	12,5	840,0
1992	245,3	38,0	29,9	21,7	11,9	19,1	10,6	8,6	11,5	22,9	26,1	25,2	2508,8
1991	6,2	4,8	6,3	63,5	3,0	1,2	0,6	0,5	1,1	3,5	8,9	12,1	160,4

Инфляция в мире



Антиинфляционная политика государства

Антиинфляционная политика
подразделяется на:

- ✓ **активную** – направлена на ликвидацию причин, вызвавших инфляцию (предусматривает использование монетарных рычагов, контроль за денежной эмиссией; недопущение эмиссионного финансирования государственного бюджета, осуществление текущего контроля за денежной массой, проведение денежной реформы конфискационного типа).
- ✓ **адаптивную** – представляет собой приспособление к условиям инфляции, смягчение ее отрицательных последствий (индексацию, соглашения с предпринимателями и профсоюзами о темпах роста цен и заработной платы).

Антиинфляционные меры государства

**Меры, направленные против
инфляции спроса:**

- ✓ уменьшение государственных расходов;
- ✓ увеличение налогов;
- ✓ сокращение дефицита госбюджета;
- ✓ переход к жесткой денежно-кредитной политике;
- ✓ ограничение кредитной экспансии;
- ✓ стабилизация валютного курса путем его фиксирования.

Антиинфляционные меры государства (продолжение)

Меры, направленные против инфляции издержек:

- ✓ сдерживание роста факторных доходов и цен;
- ✓ борьба с монополизмом в экономике и развитие рыночных институтов;
- ✓ стимулирование производства.

Социально-экономические последствия инфляции

1. Инфляция приводит к тому, что все денежные доходы (населения, предприятий, государства) фактически уменьшаются. Это определяется различиями между номинальным и реальным доходом.
2. Инфляция перераспределяет доходы и богатство. Так, должники богатеют за счет своих кредиторов.
3. В период инфляции растут цены на товарно-материальные ценности, пользующиеся спросом на рынке.
4. Инфляция делает невыгодным долгосрочное инвестирование.
5. Инфляция приводит к обесцениванию амортизационного фонда фирм, что затрудняет процесс нормального воспроизводства.

Модуль 2. Современные кредитные отношения

ТЕМА 4. КРЕДИТ: ОТНОШЕНИЯ, ВИДЫ И ФУНКЦИИ

Эволюция кредита

Кредит и кредитные отношения с деньгами как активом имеют исторических предшественников в виде различного рода арендных отношений – *натурального кредита*.

Первоначально, для докапиталистических формаций, был типичен *ростовщический кредит*, при котором ростовщики предоставляли ссуды либо мелким производителям (крестьянам и ремесленникам), либо рабовладельцам и феодалам. По ссудам взимались чрезвычайно высокие проценты, а кредит использовался по преимуществу непроизводительно. Это обстоятельство объясняет, почему общественное мнение, церковная и светская власть столетиями были настроены агрессивно по отношению к ростовщикам.

При капитализме кредит представляет собой движение ссудного капитала и выражает непосредственно отношения между денежными (ссудными) и функционирующими (промышленными, аграрными, торговыми) предпринимателями. Для наших дней типично широкое участие государства в крупных сделках как в качестве функционирующего агента (заёмщика, дебитора), так и в качестве ссудного агента (заимодателя, кредитора).

Понятие кредита (ссуды)

Кредит (от лат. *creditum* – ссуда, долг) – экономические отношения между различными лицами, социальными группами и государствами, возникающие при передаче стоимости во временное пользование на условиях возвратности и, как правило, с уплатой процента.

Возникновение кредита как особой формы стоимостных отношений происходит тогда, когда стоимость, высвободившаяся у одного экономического субъекта, какое-то время не вступает в новый воспроизводственный цикл, а ссуживается заемщику. Благодаря кредиту она переходит от субъекта, не использующего её (кредитор), к другому субъекту, испытывающему потребность в дополнительных средствах (заёмщик).

Понятие ссудного капитала

Ссудный капитал — совокупность денежных капиталов, предоставляемых во временное пользование на условиях возвратности и за определённую плату в виде процента. Формой движения ссудного капитала является кредит.

Источниками формирования ссудного капитала являются:

- внеоборотная часть промышленного и торгового капитала;
- свободные денежные средства населения и хозяйствующих субъектов;
- денежные накопления государства.

Сущность кредитных отношений

Кредитные отношения возникли из практических потребностей людей. В процессе кругооборота капитала образуются временно свободные денежные капиталы. В то же время у предпринимателей, занятых в производстве и сфере обмена товаров и услуг, возникает потребность в добавочных суммах, превышающих их собственные средства.

Основные причины высвобождения финансовых ресурсов:

- несовпадение времени реализации произведённой продукции со сроками фактического осуществления затрат на покупку факторов производства;
- постепенное снашивание основных фондов и вытекающая отсюда необходимость формирования амортизационного фонда как резерва денежных средств, в последующем используемых для простого воспроизводства основных фондов. Замена основных фондов в натуре одномоментна, а процесс начисления амортизации непрерывен;
- образование нераспределённого остатка прибыли с

Роль кредита

1. Кредит играет важную роль в саморегулировании величины средств, необходимых для совершения хозяйственной деятельности. Благодаря кредиту предприятия располагают в любой момент такой суммой денежных средств, которая необходима для нормальной работы.
2. Роль кредита важна для пополнения оборотных средств, потребность в которых у каждого предприятия не стабильна, меняется в зависимости от условий работы: рыночных, природных, климатических, политических и др.
3. Роль кредита велика для воспроизводства основных фондов. Используя кредит, предприятие может совершенствовать, увеличивать производство значительно быстрее, чем при его отсутствии.
4. Важна роль кредита в регулировании ликвидности банковской системы, а также в создании эффективного механизма финансирования государственных расходов.

Функции кредита

За кредитом закреплены важнейшие функции, имеющие большое практическое значение:

- 1. Перераспределительная** – по средствам данной функции кредитор в состоянии передать заёмщику во временное пользование деньги или товарно-материальные ценности. В обоих случаях перераспределяется стоимость. Перераспределение стоимости может происходить по территориальному и отраслевому признакам.
- 2. Замещение действительных денег кредитными операциями** – создание кредитных средств обращения и замещение наличных денег (эмиссионная функция). Кредитные средства в обращении создаются не отдельным банком, а финансовой системой в целом. Этот эффект известен также под названием «банковский мультипликатор».

Функции кредита (продолжение)

- 3. Контрольная** – заключается в осуществлении контроля за эффективностью деятельности экономических субъектов.
- 4. Функция экономии издержек обращения** – временной разрыв между поступлением и расходованием денежных средств субъектов хозяйствования может определить не только избыток, но и недостаток финансовых ресурсов.
- 5. Функция ускорения концентрации капитала** – процесс концентрации капитала является необходимым условием для расширения масштаба производства (или иной хозяйственной операции) и, таким образом, обеспечения дополнительной массы прибыли.
- 6. Ускорение научно-технического прогресса** – нормальное функционирование большинства научных центров, спецификой которых всегда являлся больший, чем в других отраслях, временной разрыв между первоначальным вложением капитала и реализацией готовой продукции, немислимо без использования

Принципы кредита

Кредитные отношения базируются на определённой методологической основе, одним из элементов которой выступают следующие принципы:

- 1. Возвратность кредита** – этот принцип выражает необходимость своевременного возврата полученных от кредитора финансовых ресурсов после завершения их использования заемщиком.
- 2. Срочность кредита** – отражает необходимость его возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре или заменяющем его документе.
- 3. Платность кредита** – этот принцип выражает необходимость не только прямого возврата заемщиком полученных от банка кредитных ресурсов, но и оплаты права на их использование

Принципы кредита (продолжение)

4. **Обеспеченность кредита** – этот принцип выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств.
5. **Целевой характер кредита** – распространяется на большинство видов кредитных операций, выражая необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора.
6. **Дифференцированный характер кредита** – предполагает избирательный подход со стороны кредитной организации к различным категориям заемщиков. При этом ни один заемщик не дискриминируется, но некоторые получают режим кредитования более выгодный. Реализация принципа, с одной стороны, является частью финансовой стратегии кредитных организаций, с другой стороны – зависит от государства.

Основные формы кредитов

В зависимости от вещественной сущности ссуженной стоимости выделяют следующие формы кредитов:

- 1. Товарная форма кредита** – предполагает передачу во временное пользование конкретной вещи. В современных условиях это – аренда (прокат) имущества, лизинг оборудования, товарная ссуда, некоторые варианты ответственного хранения. При данной форме кредита возвращать надлежит то же самое или аналогичное имущество с дополнительной оплатой или без таковой.
- 2. Денежная форма кредита** – предполагает передачу во временное пользование оговоренного количества денег. В денежной форме кредита нет эквивалентного товарно-денежного обмена, а есть передача стоимости во временное пользование с условием возврата через определённое время и, как правило, с уплатой процентов за пользование ей.
- 3. Смешанная форма кредита** – возникает в том случае, когда кредит был предоставлен в форме товара, а возвращён деньгами или наоборот.

Классификации кредитов

1. По сроку погашения: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.
2. По способу погашения:
 - погашаемые одной суммой в конце срока;
 - погашаемые равными долями через равные промежутки времени (аннуитетным платёжем);
 - погашаемые неравными долями через различные промежутки времени (дифференцированным платёжем).
3. По наличию обеспечения: необеспеченные, обеспеченные, под финансовые гарантии третьих лиц.
4. По технике предоставления кредита: одной суммой, в виде овердрафта, в виде кредитной линии

Виды кредитов

В современных экономических отношениях разделяют основные виды кредитов:

- БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ
- ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ
- КОММЕРЧЕСКИЙ КРЕДИТ

Разновидности банковских

кредитов

1. **Автокредит**
2. **Ипотечный кредит**
3. **Потребительский кредит**
4. **Кредитные карты (овердрафт, револьверный кредит)**
5. **Кредит для юридических лиц**
6. **Лизинг (финансовый и оперативный)**
7. **Факторинг**
8. **Синдицированный кредит**
9. **Международный кредит**

Государственный кредит

Государственный кредит — совокупность экономических отношений, складывающихся между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, иностранными государствами, международными финансовыми организациями.

Государственный кредит используется государством для решения различных задач:

- поиск финансовых ресурсов для финансирования государственных расходов (дефицитного бюджета);
- регулирование макро- и микроэкономических процессов;
- воздействие на социальную и денежно-кредитную политику.

Государственный кредит тесно связан с категорией государственного долга. Увеличение заимствований государством ведет к росту

Коммерческий кредит

Коммерческий кредит – кредитное соглашение между двумя коммерческими компаниями. Кредит предоставляется в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ коммерческий кредит предоставляется в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров, работ или услуг, если иное не установлено законом.

Причиной возникновения коммерческого кредита является различие в сроках производства и реализации товара у различных производителей, разница в продолжительности производственного цикла. Коммерческий кредит способствует реализации товара, ускоряя процесс рыночного обмена.

Процент и процентная ставка

Процент – плата (цена кредита) которую заемщик денег должен кредитору за пользованием кредитом. Обычно выражается в форме годовой процентной ставки.

Процентная ставка – отношение процентного дохода к величине ссуды.

Различают следующие виды ставок:

- простая и сложная (с капитализацией);
- номинальная и реальная;
- фиксированная и плавающая;
- депозитная и кредитная;
- купонная, ломбардная, овернайт, межбанковская, рефинансирования, Лондонская межбанковская ставка предложения (LIBOR) и т. д.

Операции наращенния и дисконтирования

Наращение – приведение суммы денежных средств к моменту в будущем.

Дисконтирование – это определение стоимости денежной суммы, путём приведения стоимости всех выплат к определённом моменту времени в прошлом.

Процесс, в котором заданы исходная сумма и процентная ставка, в финансовых вычислениях называется процессом *наращенния*, искомая величина – *наращённой суммой*, а используемая в операции ставка – *ставкой наращенния*.
Процесс, в котором заданы ожидаемая в будущем к получению сумма и ставка, называется процессом *дисконтирования*, искомая величина – *приведённой суммой*, а используемая в операции ставка – *ставкой дисконтирования*.

Операции наращенния и дисконтирования (схема)

НАСТОЯЩИЕ
БУДУЩЕЕ

НАРАЩИВАНИЕ

Исходная сумма + % »»»-----время-----»»» Сумма
возврата

ДИСКОНТИРОВАНИЕ

Приведенная сумма «««---время---««« Ожидаемая
сумма - %

Модуль 3. Банки и банковская деятельность

ТЕМА 5. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК

Банковская система России

Современная банковская система берет свое начало с 1988 года, когда был зарегистрирован первый коммерческий банк, до тех пор банковскую систему СССР представляла монополия государственных банков (Госбанк СССР, Стройбанк, Внешторгбанк).

Новый этап развития банковской системы начался с принятия в 1990 г. законов «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» и «О банках и банковской деятельности в РСФСР». Законы инициировали стремительный рост числа коммерческих банков. К 1995 г. было создано 2295 коммерческих банков.

Банковская система России

Сегодня банковская система России состоит из двух уровней, верхний уровень которой представлен Центральным банком Российской Федерации, а нижний — коммерческими банками (которых на сегодняшний день насчитывается – 926).

Основными законами, регулирующими банковскую деятельность в Российской Федерации, являются:

1. Конституция Российской Федерации
2. Федеральный закон № 395-1 от 2 декабря 1990 года «О банках и банковской деятельности»
3. Федеральный закон № 86-ФЗ от 10 июля 2002 года «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
4. Федеральный закон № 177-ФЗ от 23 декабря 2003 года «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»
5. Федеральный закон № 17-ФЗ от 3 февраля 1996 года «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»

Центральный банк РФ (Банк России)

Центральный банк – самостоятельное денежно-кредитное учреждение, действующее на основании своего устава, независим от федеральных органов власти, выполняет свои функции согласно Конституции РФ и закону «О Центральном банке РФ».

Центральный банк – является собственностью РФ.

Уставной капитал ЦБ – 3 млрд. рублей.

В своей деятельности подчинен Государственной думе РФ, которая назначает и освобождает от должности председателя и членов совета директоров по согласованию с президентом РФ.

С 24 июня 2013 года по настоящее время председателем правления ЦБ является Эльвира

Организационная структура Банка России



Национальный банковский совет

Национальный банковской совет – орган при ЦБ численностью 15 человек, состоящий из представителей палат Федерального Собрания РФ (по 2 человека), Президента РФ, Правительства РФ, Банка России, кредитных организаций, а также экспертов. Этот Совет рассматривает концепцию совершенствования банковской системы РФ, проекты основных направлений единой государственной денежно-кредитной и валютной политики, наиболее важные вопросы регулирования деятельности кредитных организаций, осуществляет экспертизу проектов законодательных и иных нормативных актов в области банковского дела, участвует в разработке принципов организации системы расчетов в РФ.

Органы Банка России

Совет директоров ЦБ — коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности Банка России и осуществляющий руководство и управление Банком России. В Совет директоров входят Председатель Банка России и 12 членов.

Главные (территориальные) управления и Национальные банки республик – считаются территориальными учреждениями Банка России. Они не имеют статуса юридического лица и не имеют права принимать решения, носящие нормативный характер, а также брать любые обязательства без разрешения Совета директоров ЦБ. Задачи и функции территориальных учреждений Банка России определяются Положением о территориальных учреждениях Банка России, утверждаемым Советом директоров.

Органы Банка России

(продолжение)

Расчетно-кассовые центры — это структурные подразделения территориальных учреждений Банка России, созданные для проведения расчетных и других операций Банка России.

Полевые учреждения Банка России — воинские учреждения (руководствуются в своей деятельности воинскими уставами), предназначены для банковского обслуживания воинских частей, учреждений и организаций Министерства обороны РФ, а также иных государственных органов и юридических лиц, обеспечивающих безопасность России. Они осуществляют также банковское обслуживание физических лиц, проживающих на территории обслуживаемых ими объектов.

Основные цели Банка России

Как организация, созданная для осуществления управленческих функций, Банк России имеет три основные цели деятельности, закрепленные в законе:

- защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования

Функции Банка России

Достижение основных целей ЦБ осуществляется через реализацию следующих функций и полномочий:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение (утверждает графическое обозначение рубля в виде знака);
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов и проведения банковских операций в РФ;
- осуществляет эффективное управление

Функции Банка России (продолжение)

- осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации;
- принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок;
- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством РФ (устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по

Функции Банка России (продолжение)

- устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации;
- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;
- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации в целом и по регионам, публикует соответствующие материалы и статистические данные;
- с 1 сентября 2013 г. осуществляет функции (упраздненной ФСФР) по нормативно-правовому регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков (страховая деятельность,

Операции Банка России

В связи с тем, что ЦБ работает только с кредитными организациями, его операции имеют свою специфику. Так он имеет право:

- предоставлять кредиты под обеспечение ценными бумагами и другими активами;
- покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке;
- покупать и продавать облигации и депозитные сертификаты, эмитированные Банком России;
- покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства номинированные в иностранной валюте;
- покупать, хранить, продавать драгоценные металлы;
- выдавать поручительства и банковские гарантии;
- открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях.

Примерный баланс ЦБ РФ

Свои функции Банк осуществляет через следующие банковские операции:

- **активные** – учетно-ссудные операции, банковские инвестиции, операции с золотом и иностранной валютой;
- **пассивные** – выпуск банкнот (эмиссия), прием вкладов

распредел

<i>Актив</i>	<i>Пассив</i>
1. Драгоценные металлы	1. Наличные деньги в обращении
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги, выпущенные нерезидентами	2. Средства на счетах в Банке России Из них: Правительства РФ кредитных организаций — резидентов
3. Кредиты и депозиты Из них: кредитным организациям — резидентам для обслуживания внешнего долга	3. Средства в расчетах
4. Ценные бумаги Из них ценные бумаги Правительства РФ	4. Прочие пассивы
5. Прочие активы Из них основные средства	5. Капитал
Баланс	Баланс

Методы и инструменты денежно-кредитной политики ЦБ

Методы денежно-кредитной политики - это совокупность способов, инструментов воздействия субъектов денежно-кредитной политики на объект денежно-кредитной политики для достижения поставленных целей.

Под **инструментом** денежно-кредитной политики понимают средство, способ воздействия ЦБ как органа денежно-кредитного регулирования на объекты денежно-кредитной политики.

В рамках денежно-кредитной политики применяются **прямые, косвенные методы и селективные методы**. Прямые методы носят характер административных мер в форме различных директив ЦБ. Реализация этих мер дает наиболее быстрый эффект. Косвенные методы регулирования денежно-кредитной сферы воздействуют на поведение хозяйствующих субъектов при помощи

Методы и инструменты денежно-кредитной политики ЦБ

(продолжение)

В мировой экономической практике ЦБ используют следующие основные инструменты денежно-кредитной политики:

- изменение норматива обязательных резервов или так называемых резервных требований;
- процентную политику ЦБ, т. е. изменение механизма заимствования средств коммерческими банками у ЦБ (через ставку рефинансирования) или депонирование средств коммерческих банков в ЦБ;
- операции с государственными ценными бумагами на открытом рынке (прямые сделки и сделки репо);
- валютные интервенции;
- прямые количественные ограничения – установление лимитов на рефинансирование банков и других кредитных организаций;

установление ориентиров роста денежной массы

Нормативы, устанавливаемые ЦБ для коммерческих банков

Регулирование деятельности коммерческих банков осуществляется с использованием соответствующих экономических нормативов:

1. Минимальный размер уставного капитала – 5 млн. евро;
2. Предельный размер неденежных вкладов в уставной капитал, должно быть не более 20%;
3. Максимальный размер риска на 1 заемщика или группу связанных заемщиков. Устанавливается не более 25% собственных средств банка. Кредит одному заемщику не должен превышать 25% уставного капитала этого банка;
4. Максимальный размер крупных кредитных рисков. Крупным кредитом считается кредит, превышающий 5% собственных средств банка. Максимальный размер не может превышать 800% собственных средств;

Нормативы, устанавливаемые ЦБ для коммерческих банков (продолжение)

5. Норматив ликвидности банка. Под ликвидностью понимают отношение ликвидных активов, к которым относятся наличные денежные средства, краткосрочные ценные бумаги, к общей сумме активов. Нормативов существует несколько;
6. Норматив достаточности собственных средств (капитала). Норматив составляет, что собственные средства должны быть не менее 10% активов;
7. Размеры валютного, процентного и иных финансовых рисков. В соответствии с этим нормативом банки создают резервные фонды для покрытия возможных потерь по валютным, процентным и финансовым рискам;
8. Норматив использования собственных средств для приобретения акций других юридических лиц. Этот норматив не может превышать 25% собственных средств;
9. Максимальный размер кредитов, выдаваемых банком своим акционерам. Не должен превышать 50%

Модуль 3. Банки и банковская деятельность

ТЕМА 6. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ

Понятие коммерческого банка

Коммерческий банк – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять определенные банковские операции.

Кредитная организация – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании лицензии Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные федеральным законом.

Понятие кредитной организации определено в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности». Кредитная организация может быть образована на основе любой формы собственности как хозяйственное общество (ОАО, ООО).

Основные операции, которые выполняет банк – это привлечение капитала, его размещение на выгодных условиях, а также выполнение ряда других

Принципы деятельности коммерческих банков

Первый принцип. Коммерческие банки могут осуществлять свою деятельность в пределах остатка средств на действующих счетах. Контролируют свои ресурсы и вложения на ликвидность (способность без «задержек» расплачиваться по своим обязательствам). Вся деятельность банков целиком зависит от источников формирования банковских ресурсов.

Второй принцип. Полная экономическая самостоятельность, которая предполагает полную экономическую ответственность за результаты своей деятельности. Экономическая самостоятельность подразумевает свободу в привлечении ресурсов. По своим финансовым обязательствам коммерческие банки отвечают всем своим капиталом. Таким образом, весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Принципы деятельности коммерческих банков (продолжение)

Третий принцип. Взаимоотношения со своими клиентами банк строит на рыночной основе, т. е. он ориентируется не на общегосударственные интересы, а прежде всего на максимальные прибыли, минимизацию риска и сохранение ликвидности.

Четвертый принцип. Банки регулируются косвенными экономическими методами, т.е. государство, определяет правила игры для коммерческих банков, но не может отдавать приказы.

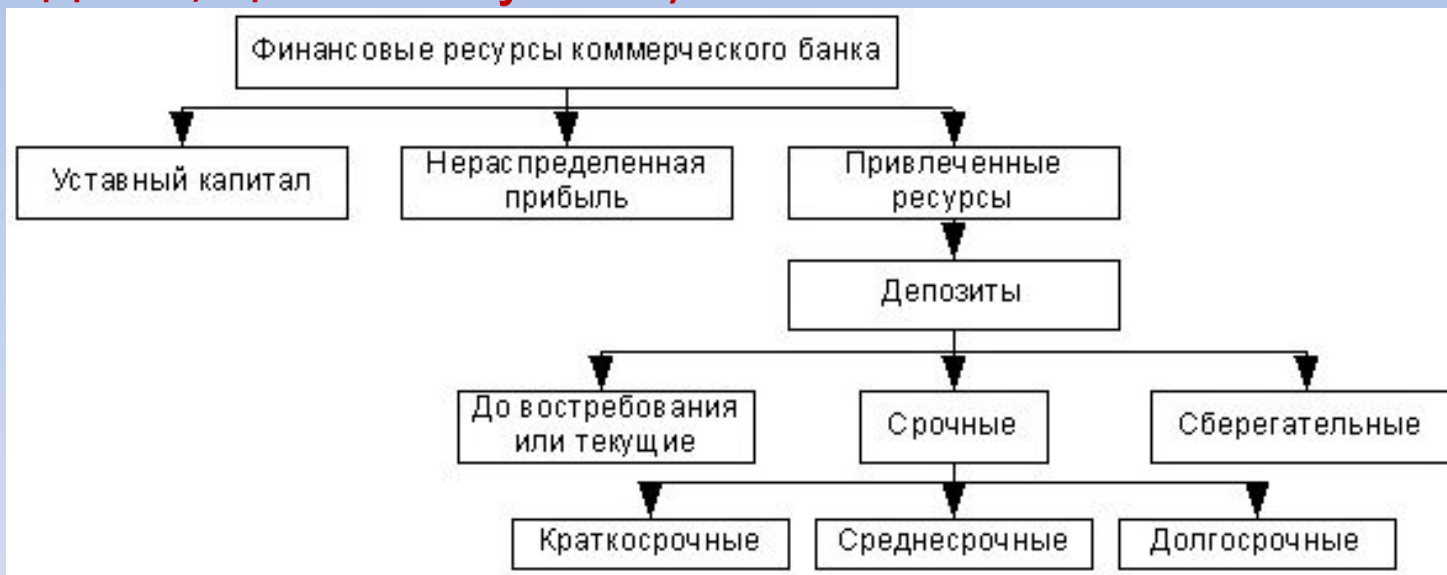
Функции коммерческого банка

Функции коммерческого банка являются проявлением его сущности. К ним следует отнести:

- аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала, что означает сосредоточение в коммерческом банке временно свободных денежных средств юридических и физических лиц и превращение их в капитал;
- посредничество в кредите, которое возникает вследствие того что прямые отношения между кредиторами и заемщиками невозможны из-за несовпадения суммы и срока;
- создание кредитных денег;
- осуществление расчетов в народном хозяйстве;
- посредничество в операциях с ценными бумагами.

Финансовые ресурсы коммерческого банка

Финансовые ресурсы коммерческого банка состоят из: **уставного капитала; нераспределенной прибыли; привлеченных средств (депозиты, счета, кредиты, ценные бумаги).**



Коммерческий банк аккумулирует денежные средства физических и юридических лиц и размещает их на финансовом рынке от своего имени. Финансовые ресурсы банка в основном (до 90%) состоят из привлеченных средств (вкладов или депозитов).

Структура коммерческого банка

Эффективность деятельности коммерческого банка в значительной степени зависит от его структуры. Для коммерческого банка характерна следующая структура:



Виды коммерческих банков в РФ

Коммерческие банки можно классифицировать:

1. **По форме собственности:** государственные, акционерные, паевые, муниципальные, смешанные, совместные.
2. **По сфере деятельности:** универсальные, специализированные, ипотечные, сберегательные, инвестиционные.
3. **По размеру выделяют:** крупные, средние и мелкие банки.
4. **По хозяйственному признаку:** в зависимости от отрасли, которую банки обслуживают в первую очередь, различают промышленные, торговые, сельскохозяйственные банки.

Операции коммерческого банка

В условиях рыночной экономики все операции коммерческого банка можно условно разделить на три основные группы:

- **пассивные операции** (привлечение средств);
- **активные операции** (размещение средств);
- **активно-пассивные (комиссионные)** (посреднические, трастовые и пр.)

Операции коммерческого банка (продолжение)



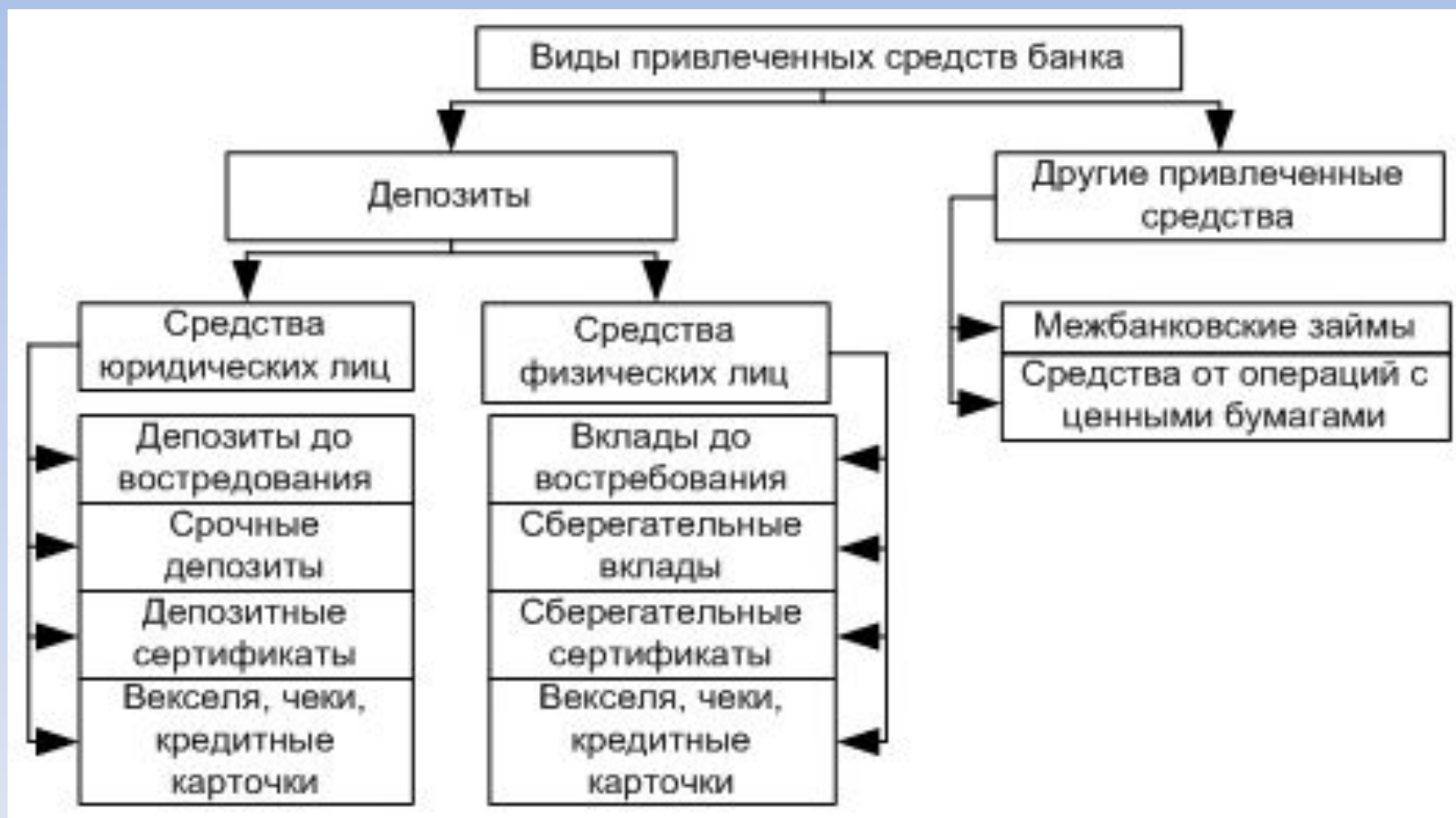
Пассивные операции коммерческого банка

Пассивные операции — операции по привлечению средств в банки, формированию ресурсов последних.

В практике российских коммерческих банков к пассивным операциям относят: **прием вкладов (депозитов); открытие и ведение счетов клиентов, в том числе банков-корреспондентов; выпуск собственных ценных бумаг (акций; облигаций), финансовых инструментов (векселей, депозитных и сберегательных сертификатов); получение межбанковских кредитов; получение централизованных кредитных ресурсов.**

Особой формой банковских ресурсов является собственный капитал банка. В составе собственного капитала банка выделяют: уставный, резервный и другие статистические фонды.

Пассивные операции коммерческого банка (примерная структура)



Активные операции коммерческого банка

Активные операции – операции направленные на прибыльное размещение мобилизованных банком ресурсов. Операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания ликвидности. К активным операциям банка относятся: краткосрочное и долгосрочное кредитование производственной, социальной, инвестиционной и научной деятельности организаций; предоставление потребительских ссуд населению; приобретение ценных бумаг; лизинг; факторинг; инновационное финансирование и кредитование; доленое участие средствами банка в хозяйственной деятельности предприятий; ссуды, предоставляемые другим банкам.

Активно-пассивные операции коммерческого банка

Активно-пассивные операции – комиссионные, посреднические операции, выполняемые банками по поручению клиентов за определенную плату – комиссию. Различают расчетные услуги, связанные с осуществлением внутренних и международных расчетов, услуги по купле-продаже банком по поручению клиентов ценных бумаг, инвалюты, драгоценных металлов, посредничество в размещении ценных бумаг, консультационное обслуживание клиентов и прочие.

К данной категории операций относятся:
операции по инкассированию (получение денег по поручению клиентов); переводные операции; торгово-комиссионные операции; доверительные (трастовые) операции; операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг

Модуль 4. Банковские услуги и система безналичных расчетов

ТЕМА 7. ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Депозитные операции

Депозиты или вклады – денежные средства, передаваемые физическими и юридическими лицами банку на хранение на определенных условиях с целью получить доход в виде процентов, образующихся в ходе финансовых операций с вкладом.

Страхование депозитов

В РФ обеспечивает закон «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 27.12.2003. Если банк является участником системы страхования вкладов, то в случае отзыва лицензии на осуществление банковской деятельности, государство гарантирует физическим лицам возврат до 1 400 000 рублей.

Налогообложение депозитов физических лиц

Не облагается если ставка не превышает: для РУБ – ставка рефинансирования + 5%, ИВ – 9%. Доходы свыше облагаются по ставке НДФЛ – 35%

Депозитные операции (продолжение)

Различают следующие виды депозитов:

1. **Депозиты (счета) до востребования**, деньги с которых выдаются по первому требованию клиента. Оформляются договором банковского счета, а для физлиц – возможно и сберкнижкой. Процент по ним выплачивается минимальный или отсутствует. Считается, что оптимальная доля депозитов до востребования в ресурсах банка не должна превышать 30 – 36%.
2. **Срочные депозиты** – такие вклады не могут использоваться для расчетов. Ставка процента по срочным депозитам жестко фиксирована. Открытие срочных счетов оформляется договором срочного вклада с детально расписанным порядком и сроками возврата суммы вклада и процентов.

Операции банков по эмиссии ценных бумаг

Банки выпускают следующие виды ценных бумаг:

1. **Собственные акции** – эмиссионные ценные бумаги, закрепляющие права её владельца на получение части прибыли акционерного общества, на участие в управлении и часть имущества, остающегося после его ликвидации. Такой выпуск ведет к продаже части собственного уставного капитала. Вырученные деньги становятся собственными средствами банка и не подлежат возврату, однако владельцы теряют частичный контроль над банком и часть его прибыли.
2. **Собственные облигации** – эмиссионный долговые ценные бумаги, владелец которых имеет право получить от эмитента облигации в оговоренный срок её номинальную стоимость и получить процент

Операции банков по эмиссии ценных бумаг (продолжение)

3. **Сберегательные сертификаты** — ценные бумаги, удостоверяющие сумму, внесенную в банк физическим лицом, и права на получение по истечении установленного срока этой суммы и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат.
4. **Простые векселя** — письменные денежные обязательства, оформленные по строго установленной форме, дающее владельцу векселя (векселедержателю) право на получение от должника по векселю определённой в нём суммы и начисленных процентов в конкретном месте.

Операции банков по привлечению кредитов

Кредиты банки могут получить:

1. **На межбанковском рынке.** Межбанковское кредитование обычно краткосрочное. Существуют две схемы межбанковского кредитования:
 - овердрафт по корреспондентскому счету напрямую открытому в другом банке;
 - покупка кредитных ресурсов на межбанковском рынке при помощи посредников (межбанковских объединений или фондовых бирж, которые проводят кредитные аукционы). Межбанковские ставки ссудного процента оказывают существенное влияние на ставки процента по операциям комбанков. Как индикаторы кредитного рынка РФ наиболее часто используются следующие ставки: MIBOR (Moscow InterBank Offered Rate), LIBOR (London InterBank Offered Rate)

Операции банков по привлечению кредитов

(продолжение)

2. **У Центрального банка страны.** Кредиты ЦБ обычно дороже межбанковских и выдаются в исключительных случаях, в большинстве случаев под залог ликвидных активов.
3. **Получение кредитов посредством заключения сделок РЕПО.** Сделка РЕПО – соглашение между банками или дилерами рынка государственных ценных бумаг, по которому заемщик покупает ценные бумаги на условиях обратного выкупа. Срок и цена выкупа определяются заранее. Цена выкупа включает премию кредитора.
4. **Получение кредитов на рынке евродолларов.** Евродоллары – кредиты в валюте, привлеченные у международных экономических субъектов. Схема используется при трудностях с получением займов на внутреннем рынке. Главный рынок находится в

Операции банка по размещению собственных и привлеченных ресурсов

Операции по размещению собственных и привлеченных ресурсов осуществляются с целью получения прибыли и развития банков и делятся на две группы активных операций:

1. В первую группу входят все виды кредитов (рассмотрены в отдельной теме), средства банка, размещенные на депозитах в других кредитных организациях, средства на корсчете в Центральном банке или других коммерческих банках.
2. Вторую группу представляют инвестиции в ценные бумаги, иностранную валюту, драгоценные металлы и камни, средства, вложенные в уставные капиталы фирм.

Лизинговые операции банков

Лизинг (англ. leasing от англ. to lease — сдать в аренду) — вид финансовых услуг, форма кредитования при приобретении основных фондов предприятиями.

Предметом лизинга являются любые непотребляемые вещи, в том числе здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество.

Экономическая целесообразность лизинга заключается в снижении налоговой нагрузки предприятия. В частности, платежи по лизинговым договорам уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль (являются затратами). Кроме этого, ускоренная амортизация (с коэффициентом 3) позволяет балансодержателю снижать базу для расчёта налога на имущество и дополнительно снизить базу расчёта налога на прибыль.

Лизинговые операции банков (продолжение)

В зависимости от срока полезного использования объекта лизинга и экономической сущности договора лизинга различают:

- **финансовый лизинг (финансовая аренда).** Срок договора лизинга сравним со сроком полезного использования объекта лизинга. Как правило, по окончании договора лизинга остаточная стоимость объекта лизинга близка к нулю, и объект лизинга может без дополнительной оплаты перейти в собственность лизингополучателя. По сути, является одним из способов привлечения лизингополучателем целевого финансирования (в целях приобретения объекта лизинга).
- **операционный (оперативный) лизинг.** Срок договора лизинга существенно меньше срока полезного использования объекта лизинга. Обычно предметом лизинга являются уже имеющиеся в распоряжении лизингодателя активы. По окончании договора объект лизинга либо возвращается лизингодателю и может быть передан в лизинг повторно, либо выкупается лизингополучателем по остаточной стоимости.

Факторинговые операции банков

Факторинг (англ. factoring от англ. factor – посредник, торговый агент) – это комплекс услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа.

В операции факторинга обычно участвуют три лица: фактор (факторинговая компания или банк) — покупатель требования, поставщик товара (кредитор) и покупатель товара (дебитор). Основной деятельностью факторинговой компании является кредитование поставщиков путём выкупа краткосрочной дебиторской задолженности, как правило, не превышающей 180 дней. Факторинговая компания осуществляет дисконтирование задолженности путём выплаты клиенту 60–90% стоимости требований. После оплаты продукции покупателем факторинговая компания доплачивает остаток суммы поставщику, удерживая процент с него за предоставленный кредит.

Факторинговые операции банков

(продолжение)

Преимущества факторинга заключаются в том, что поставщик может сразу получить от фактора плату за отгруженный товар, что позволяет ему не дожидаться оплаты от покупателя и планировать свои финансовые потоки. Таким образом, факторинг обеспечивает предприятие реальными денежными средствами, способствует ускорению оборота капитала.

Существуют два основных вида факторинга:

- **факторинг с регрессом** – вид факторинга, при котором в случае невозможности взыскания с должника сумм в полном объёме клиент, переуступивший долг, обязан возместить фактору недостающие денежные средства;
- **факторинг без регресса** – вид факторинга, при котором в случае невозможности взыскания с должника сумм в полном объёме факторинговая компания потерпит убытки в рамках выплаченного финансирования клиенту

Форфейтинговые операции банков

Форфейтинг – операция по приобретению финансовым агентом (форфейтором) коммерческого обязательства заёмщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, экспортером) путем выпуска ценных бумаг (векселей). Операция является специфической формой кредитования торговых операций. Основное условие форфейтинга состоит в том, что все риски по долговому обязательству переходят к форфейтору без права оборота на продавца.

Преимущества форфейтинговых сделок, заключается в том, что: форфейтер берёт все риски на себя; существует вторичный рынок форфейтинговых ценных бумаг, где долг можно продать; долг можно дробить и каждую часть долга можно оформить отдельным векселем; форфейтинг предусматривает гибкий график платежей. в том числе возможность

Аккредитивные операции банков

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива.

Суть аккредитивной формы расчетов состоит в том, что плательщик поручает обслуживающему его банку произвести за счет средств, предварительно депонированных на счете, либо под гарантию банка, оплату товарно-материальных ценностей по месту нахождения получателя средств на условиях, предусмотренных плательщиком в заявлении на открытие аккредитива.

Банки могут открывать следующие виды аккредитивов:

- **покрытые** (депонированные) и **непокрытые** (гарантированные):

Расчетно-кассовые операции банков (РКО)

Банки обслуживают расчетные, текущие, карточные, чековые счета клиентов, т. е. зачисляют на них и списывают с них денежные средства при проведении клиентом расчетов.

Как правило, в расчетно-кассовое обслуживание (РКО) входят следующие услуги:

- *безналичные расчеты;*
- *операции с наличными денежными средствами (кассовое обслуживание) - это операции по приему и выдаче наличных денег;*
- *выдача выписок по счету о совершенных операциях;*
- *услуги инкассации;*
- *совершение операций через систему «Клиент-Банк».*

Следует отметить, что расчетно-кассовое обслуживание, как правило, подразумевает

Операции банков с драгоценными металлами

Коммерческие банки могут осуществлять сделки с драгоценными металлами, как на внутреннем, так и на международном рынке.

К таким операциям относятся:

- *открытие и ведение металлических счетов;*
- *продажа и покупка драгоценных металлов;*
- *депозитные операции;*
- *кредитование под залог драгоценных металлов;*
- *доверительное управление драгоценностями;*
- *ответственное хранение.*

Операции с драгоценными металлами может совершать только уполномоченный (получивший на эти операции лицензию) коммерческий банк.

Трастовые операции банков

Трастовые операции – это операции банков по управлению средствами (имуществом, ценными бумагами, деньгами) и выполнение иных услуг по поручению и в интересах клиентов. Представляют собой отношения между сторонами, одна из которых принимает на себя ответственность за распоряжение собственностью доверителя в пользу доверителя.

В трастовых операциях действуют три субъекта:

1. *доверитель* – юридическое или физическое лицо, доверяющее имущество в управление;
2. *доверительное лицо* – банк или специальная трастовая компания, которой доверяется управление имуществом;
3. *выгодоприобретатель* – лицо, в пользу которого создан траст и начисляются доходы на него.

Операции банков по формированию общего фонда банковского управления

Общий фонд банковского управления – это имущественный комплекс, состоящий из имущества, передаваемого в доверительное управление разными лицами и объединяемого на праве общей собственности, а также приобретаемого имущества доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления.

Каждому ОФБУ соответствует своя инвестиционная декларация – документ, содержащий информацию о доле каждого вида ценных бумаг, входящих в портфель инвестиции ОФБУ, доле средств, размещаемых в валютные ценности, об отраслевой диверсификации вложений.

Банк обязан зарегистрировать ОФБУ в территориальном учреждении Банка России.

Гарантийные операции банков

Банковская гарантия – это обязательство банка-гаранта, выданное по поручению клиента (и за его счет) заплатить получателю банковской гарантии денежную сумму в соответствии с условиями выдаваемого гарантом обязательства. Выплата производится по представлению письменного требования получателя, а также дополнительных документов, указанных в банковской гарантии.

Различают виды банковских гарантий: *гарантии платежа; гарантии возврата авансового платежа; гарантии исполнения контракта; тендерные гарантии; гарантии в пользу таможенных органов РФ; другие.*

Модуль 4. Банковские услуги и система безналичных расчетов

ТЕМА 8. СИСТЕМА БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ

Организация безналичного денежного оборота

Безналичный денежный оборот представляет собой часть денежного оборота, в которой движение денежных средств осуществляется в безналично-денежной форме в порядке перечисления (перевода) денежных средств со счета плательщика в банке на счет получателя.

Безналичный денежный оборот – это основной вид денежного оборота. На его долю приходится около 80% всех платежей в экономике нашей страны.

Замещение расчетов наличными деньгами безналичными платежами и их рациональная организация в условиях рыночной экономики имеют важное значение для регулирования денежного обращения, образования банковских ресурсов, организации кредитных отношений, контроля за работой предприятий и сокращения издержек обращения, связанных с денежными расчетами.

Свойства безналичного денежного оборота

Коммерческие банки России выполняют функцию расчетно-кассового обслуживания клиентов. Все расчеты и кассовое обслуживание клиентов банка совершаются путем списания или зачисления средств на их банковские счета.

Безналичный денежный оборот связан с кредитными отношениями, возникающими в процессе замещения действительных денег кредитными операциями.

Расчетный счет открывается организациям, имеющим самостоятельный баланс и функционирующим в соответствии с правилами коммерческого расчета, а их структурным подразделениям открываются расчетные субсчета и текущие счета.

На счетах отражаются денежные операции, связанные с текущей хозяйственной

Основные элементы безналичных расчетов

Основными элементами безналичных расчетов являются:

- *виды расчетных (платежных) документов;*
- *порядок документооборота;*
- *принципы организации безналичных расчетов;*
- *способы платежа;*
- *формы безналичных расчетов.*

Безналичные расчеты осуществляются, как правило, на основе расчетных документов, которые представляют собой распоряжение клиента банку о переводе средств с одного счета на другой.

Расчетный документ оформляется на бумажном носителе, в установленных случаях – в электронном виде.

Банковские расчетные документы

Расчетные документы можно разделить на два типа:

- **распоряжение плательщика** о списании денежных средств с его счета и их перечислении на счет получателя средств;
- **распоряжение получателя** средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств.

На сегодняшний день широко используются следующие расчетные документы:

- *платежные поручения;*
- *аккредитивы;*
- *чеки;*
- *платежные требования;*
- *инкассовые поручения.*

Обязательные реквизиты расчетных документов

Расчетные документы должны содержать следующие реквизиты:

- ✓ наименование расчетного документа;
- ✓ номер расчетного документа, число, месяц и год его выписки;
- ✓ вид платежа;
- ✓ наименование плательщика, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), код причины постановки на учёт (КПП);
- ✓ наименование и местонахождение банка плательщика, номер корреспондентского счета или субсчета;
- ✓ наименование получателя средств, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), КПП;
- ✓ наименование и местонахождение банка получателя, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- ✓ назначение платежа;
- ✓ сумму и очередность платежа;
- ✓ вид операции;
- ✓ подписи уполномоченных лиц и оттиск печати

Расчеты платежными поручениями

Расчеты платежными поручениями – самая распространенная форма безналичных расчетов.

Платежным поручением является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в банке. Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или в более короткий срок.

Платежными поручениями могут производиться:

- перечисления за товары, работы, услуги;
- перечисления в бюджет и во внебюджетные фонды;
- перечисления в целях возврата (размещения кредитов) депозитов и уплаты процентов по ним;
- перечисления в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

Пример платежного поручения

Поступ. в банк плат.		Списано со сч. плат.		0401060	
ПЛАТЕЖНОЕ ПОРУЧЕНИЕ № 56		30.07.2013		□	
Сумма прописью		Дата		Вид платежа	
Двадцать шесть тысяч семьсот пятьдесят рублей 00 копеек					
ИНН 7804369506	КПП 780401001	Сумма	26750-00		
ООО "Мир"		Сч. N	40702810607020000349		
Платательщик		БИК	044030766		
ФИЛИАЛ "ПЕТРОВСКИЙ" ОАО БАНК "ОТКРЫТИЕ" Г. САНКТ-ПЕТЕРБУРГ		Сч. N	30101810400000000766		
Банк плательщика		БИК	044030704		
ФИЛИАЛ ОПЕРУ ОАО БАНК ВТБ В САНКТ-ПЕТЕРБУРГЕ Г. САНКТ-ПЕТЕРБУРГ		Сч. N	30101810200000000704		
Банк получателя		Сч. N	40702810639040001819		
ИНН 7839006126	КПП 783901001	Сч. N			
Общество с ограниченной ответственностью "Риал СТФ"		Вид оп.	01	Срок плат.	
Получатель		Наз. пл.		Очер. плат.	6
		Код		Рез. поле	
Оплата счета № 4383 от 30 июля 2013 г. за материалы, в том числе НДС 4080,51					
Назначение платежа					
Подписи			Отметки банка		
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 40%;"> <p>М.П.</p> <p>_____</p> <p>_____</p> </div> <div style="width: 50%; border-top: 1px solid black;"></div> </div>					

Расчетные документы перемещаются между организациями и банками. Такое движение расчетных документов с учетом времени их оформления называется документооборотом.

Принципы организации безналичных

Принципы расчетов организации расчетов —

основополагающие начала их проведения:

- ✓ правовая регламентация порядка осуществления безналичных расчетов с целью обеспечения его единообразия;
- ✓ *осуществление расчетов идет по банковским счетам;*
- ✓ поддержание ликвидности плательщика на уровне, обеспечивающем бесперебойное осуществление платежей;
- ✓ *наличие акцепта (согласия) плательщика на платеж;*
- ✓ срочность платежа;
- ✓ *контроль всех участников за правильностью совершения расчетов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения;*
- ✓ имущественная ответственность участников расчетов за несоблюдение договорных условий.

Межбанковские расчеты

Расчеты между банками на территории России проводятся через расчетно-кассовые центры, созданные Банком России. Банковские операции по расчетам могут осуществляться и по корреспондентским счетам банков, открываемым друг у друга на основе межбанковских соглашений.

Платеж, проходящий через подразделение расчетной сети Банка России, считается:

- безотзывным с момента списания денежных средств со счета плательщика;
- окончательным с момента зачисления денежных средств на счет получателя. Взаимоотношения между кредитными организациями (филиалами) при ведении расчетных операций по корреспондентским счетам регулируются законодательством и договором корреспондентского счета, заключенным между