

Т. П. Варламова, М. А. Варламова

**Деньги. Кредит. Банки. Ответы
на экзаменационные билеты**



**М. А. Варламова
Т. П. Варламова
Деньги. Кредит. Банки. Ответы
на экзаменационные билеты**

*Текст предоставлен правообладателем
http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=6147180*

*Деньги. Кредит. Банки. Ответы на экзаменационные билеты / Т. П. Варламова М. А. Варламова:
Научная книга; Москва; 2009*

Аннотация

В данном издании содержатся примерные ответы на экзаменационные вопросы по дисциплине «Деньги, кредит, банки». Книга написана в соответствии с требованиями Государственного образовательного стандарта «Финансы и кредит».

В нем раскрыты теоретические аспекты роли и развития денег в условиях рыночной экономики, сущности денежного оборота, инфляционного процесса, экономических рисков и конкуренции, собственности и хозяйствования.

Пособие предназначено для студентов экономических специальностей.

Содержание

1. Происхождение и сущность денег	4
2. Характеристика денег как экономической категории	6
3. Функции денег	8
4. Теории денег	10
5. Роль денег в рыночной экономике	12
6. Денежная масса, необходимая для осуществления функций денег	14
7. Денежные агрегаты. Денежная база	15
8. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот. Формы эмиссии	17
9. Понятие денежного обращения. наличное и безналичное обращение	19
10. Безналичный денежный оборот и его организация	21
11. Организация налично-денежного оборота	23
12. Формы безналичных расчетов	25
13. Расчеты платежными поручениями	27
14. Расчеты аккредитивами	29
15. Расчеты по инкассо	31
16. Межбанковские расчеты	33
17. Расчеты с использованием чеков	35
19. Расчеты с использованием банковских карт	38
20. Перспективы развития безналичных расчетов	40
21. Роль безналичных расчетов в коммерческой деятельности	42
22. Механизм денежного регулирования как часть денежно-кредитной политики государства	44
23. Современные инструменты и методы денежно-кредитной политики	46
24. Особенности денежно-кредитной политики в России: история и современность	48
25. Стратегия и тактика денежно-кредитного регулирования	50
26. Необходимость учета государственного денежно-кредитного регулирования в коммерческой деятельности	52
27. Сущность денежной системы. Основные типы денежных систем	54
28. Система металлического денежного обращения	56
29. Система бумажно-кредитных денег	58
30. Анализ основных элементов современной денежной системы	60
Конец ознакомительного фрагмента.	61

Татьяна Петровна Варламова, Мария Александровна Варламова

Деньги. Кредит. Банки, ответы на экзаменационные билеты

1. Происхождение и сущность денег

Деньги – одно из величайших человеческих изобретений. Происхождение денег связано с VII–VIII тысячелетием до н. э. **По вопросу о происхождении денег существует две концепции.**

1. **Рационалистическая**, объясняет происхождение денег соглашениями между людьми, которые убедились в том, что для передвижения стоимости в меновом обороте необходимы специальные инструменты. Впервые эту концепцию выдвинул Аристотель.

2. **Эволюционная концепция**, доказывает происхождение денег, помимо воли людей, в результате длительного развития обмена, когда из огромного товарного мира выделился особый товар, выполняющий роль денег. Впервые эту теорию выдвинул К. Маркс. На протяжении истории развития товарного обмена и товарного производства четыре формы стоимости сменяли друг друга.

1. **Простая** (отдельная, случайная) форма. Соответствовала ранней ступени обмена между общинами, когда он носил случайный характер. Сущность заключается в том, что определенное количество товара А меняется на определенное количество товара Б, что может быть выражено следующим соотношением:

$$n A = x B,$$

причем один из товаров находится в относительной форме стоимости (Б), а другой – в эквивалентной (А), т. е. товар Б выражает свою стоимость через товар А. При этом эквивалентная форма стоимости имеет ряд особенностей:

1) потребительская стоимость товара-эквивалента служит формой проявления своей противоположности – стоимости товара;

2) конкретный труд, содержащийся в товаре-эквиваленте, служит формой проявления своей противоположности – абстрактного труда;

3) частный труд, затраченный на производство товара-эквивалента, служит формой проявления своей противоположности – непосредственного общественного труда.

2. **Полная** (развернутая) форма. Связана с развитием обмена, вызванного первым крупным общественным разделением общественного труда – выделением скотоводческих и земледельческих племен. В связи с этим в обмен включились многочисленные предметы общественного труда, а каждый товар, который находится в относительной форме стоимости, противостоит множеству товаров-эквивалентов. Она может быть выражена следующей формулой:

$$nБ = \begin{cases} xA \\ yC. \end{cases}$$

3. **Всеобщая форма.** Связана с дальнейшим развитием товарного производства и обмена, что привело к выделению из товарного мира отдельных товаров, играющих на местных рынках роль главных предметов обмена. Особенность формы стоимости заключается в том, что роль всеобщего эквивалента не закрепилась еще за одним товаром, а в разное время ее попеременно выполняли разные товары. Это выражено формулой:

$$\left. \begin{array}{l} yD = \\ nБ = \\ zC = \end{array} \right\} xA.$$

На разных территориях роль всеобщего эквивалента выполняли разные товары, что существенно затрудняло обмен между ними, что в конечном итоге и привело к появлению следующей формы стоимости.

4. **Денежная.** Характеризует выделение в результате развития обмена одного товара на роль всеобщего эквивалента, которая с созданием мирового рынка закрепилась за благородными металлами – золотом, серебром – в силу их естественных свойств. Формула, представляет собой следующее:

$$\left. \begin{array}{l} yD = \\ nБ = \\ zC = \end{array} \right\} x \text{ г золота.}$$

2. Характеристика денег как экономической категории

Деньги – один из наиболее важных разделов экономической науки. Они представляют собой нечто гораздо большее, чем пассивный компонент экономической системы, чем простой инструмент, содействующий работе экономики. Правильно действующая денежная система вливает жизненную силу в кругооборот доходов и расходов, который олицетворяет всю экономику. Хорошо работающая денежная система способствует как полному использованию мощностей, так и полной занятости. И наоборот, плохо функционирующая денежная система может стать главной причиной резких колебаний уровня производства, занятости и цен в экономике, исказить распределение ресурсов. Деньги, как и любое другое понятие, имеют свою сущность.

Сущность денег заключается в том, что это специфический товарный вид, с натуральной формой которого срастается общественная функция всеобщего эквивалента. **Сущность денег проявляется в единстве следующих свойств:**

- 1) всеобщей непосредственной обмениваемости;
- 2) к кристаллизации меновой стоимости;
- 3) материализации всеобщего рабочего времени.

Следовательно, деньги, возникшие из разрешения противоречий товара (потребительной стоимости и стоимости), являются не техническим средством обращения, а отражают глубокие общественные отношения. Сущность денег как экономической категории проявляется в их функциях, которые выражают внутреннюю основу, содержание денег. Деньги выполняют такие функции, как мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления, сбережения и мировые деньги. В своей эволюции деньги выступают в виде действительных денег и в виде знаков стоимости. Действительные деньги (металлические) – деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости, т. е. стоимости металла, из которого они изготовлены. Металлические деньги делятся на полноценные и неполноценные.

Полноценные деньги — это деньги, номинальная стоимость которых соответствует стоимости содержащегося в них благородного металла.

Неполноценные деньги вначале чеканились как разменная (билонная) монета полноценных денег, их номинальная стоимость была выше стоимости содержащегося в них металла. В 70-е гг. XX в. произошла полная замена действительных денег знаками стоимости – бумажными и кредитными деньгами.

Бумажные деньги являются знаками, или представителями, полноценных денег. Они появились в ходе длительного исторического процесса, который включает следующие этапы:

- 1) **стирание монеты**, в результате чего полноценная монета превращается в знак стоимости;
- 2) **сознательная порча** металлических монет государственной властью, т. е. специальное снижение металлического содержания монет с целью получения дополнительного дохода в казну;
- 3) **выпуск казначейством бумажных денег** с принудительным курсом в целях получения дополнительного дохода в казну.

Сущность бумажных денег заключается в том, что это денежные знаки, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита и обычно не размененные на металл, но наделенные государством принудительным курсом. Кредитные деньги возникают с развитием товарного

производства, когда купля-продажа осуществляется с рассрочкой платежа (в кредит). Их появление связано с функцией денег как средства платежа, где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через заранее установленный срок действительными деньгами

Кредитные деньги прошли следующий путь развития:

- 1) вексель;
- 2) акцептованный вексель;
- 3) банкнота;
- 4) чек;
- 5) электронные деньги;
- 6) кредитные карточки.

В настоящее время роль кредитных денег в сфере расчетов между юридическими, а также физическими лицами постоянно возрастает.

3. Функции денег

Деньги выполняют такие функции, как:

- 1) мера стоимости;
- 2) средство обращения;
- 3) средство платежа;
- 4) средство накопления;
- 5) сбережения и мировые деньги.

Функция денег как меры стоимости. Деньги как всеобщий эквивалент измеряют стоимость всех товаров. Однако не деньги делают товары соизмеримыми, а общественно необходимый труд, затраченный на производство товаров, создает условия их уравнивания. Все товары выступают продуктами общественно необходимого труда, поэтому деньги могут стать мерой их стоимости. При этом измерение стоимости товаров деньгами происходит идеально, т. е. у товаровладельца не обязательно должны быть наличные деньги. Стоимость товара, выраженная в деньгах, называется **ценой**. Она определяется общественно необходимыми затратами труда на его производство и реализацию. В основе цен и их движения лежит **закон стоимости**, т. е. цена товара формируется на рынке, при равенстве спроса и предложения она зависит от стоимости товара и стоимости денег. Для сравнения цен разных по стоимости товаров необходимо свести их к одному масштабу, т. е. выразить их в одинаковых денежных единицах, называемых **масштабами цен**. Между деньгами как мерой стоимости и деньгами как масштабом цен имеются существенные различия. В первом случае деньги относятся ко всем остальным товарам, возникают стихийно, изменяются в зависимости от количества затраченного общественного труда, а во втором устанавливаются государством, т. е. 1 рубль приравнивается 100 копейкам, 1 доллар – 100 центам и т. д.

Функция денег как средства обращения.

Деньги при обращении товаров должны присутствовать **реально**. Товарное обращение включает продажу товара, т. е. превращение его в деньги, и куплю товара, т. е. превращение денег в товары ($T - D - T$). В этом процессе деньги играют роль посредника. Деньги создают условия для товаропроизводителя преодолеть индивидуальные, временные и пространственные границы, которые характерны при прямом обмене товара на товар. Деньги остаются постоянно в обмене и непрерывно его обслуживают, способствуя развитию товарного обмена.

Функция денег как средства накопления и сбережения. Эту функцию раньше выполняли полноценные и реальные деньги – золото и серебро. При металлическом обращении эта функция выполняла роль стихийного регулятора денежного оборота: лишние деньги уходили в сокровища.

По мере развития товарного производства значение функции возросло. Без накопления денег становится невозможным осуществлять воспроизводство. Стремление к получению наибольшей прибыли заставляет предпринимателей не хранить деньги как мертвое сокровище, а пускать их в оборот.

Особенность кредитных денег состоит в том, что они накапливаются в процессе постоянного обращения. Если они оседают в сундуках, то превращаются из денег в бумажные символы.

Функция денег как средства платежа. Данная функция возникла в результате развития кредитных отношений. В этом случае деньги используются при:

- 1) продаже товаров в кредит;
- 2) выплате заработной платы рабочим и служащим. Следовательно, выполняя эту функцию, деньги имеют специфическую форму движения, т. е. если при функционировании

денег как средства обращения имеет место встречное движение денег и товаров, то при их использовании в качестве средства платежа в этом движении имеется разрыв.

Функции мировых денег. Внешнеторговые связи, международные займы и т. д. вызвали появление **мировых денег**.

Мировые деньги служат:

- 1) всеобщим платежным средством – при расчетах по международным балансам;
- 2) всеобщим покупательным средством – при прямой покупке товаров за границей и оплате их наличными;
- 3) материализацией общественного богатства – при взимании контрибуций, репараций и т. д.

4. Теории денег

Различают следующие основные теории денег:

- 1) металлическую;
- 2) номиналистическую;
- 3) количественную.

Металлическая теория.

Металлическая теория денег является одной из наиболее ранних теорий денег. Представителями раннего металлизма были английские меркантилисты: **У. Стаффорд** (XVI в.), **Т. Мен** (XVII в.), итальянский меркантилист **Галлиани** (XVIII в.) и французский меркантилист **А Монкретьен**.

Металлическая теория исходила из основного положения меркантилизма, что золото и серебро являются **единственным видом** богатства.

Номиналистическая теория денег.

Сущность **номиналистической теории** состоит в утверждении, что деньги своей собственной стоимости не имеют и являются чисто условной абстрактной единицей, простым ярлыком и счетным знаком, устанавливаемым государством. Сторонники этой теории считали, что деньги не имеют никакой внутренней связи с товарами и получают свою силу от государства. Взгляды, близкие к номиналистам, высказывали еще древние философы Платон и Аристотель.

Деньги у номиналистов имеют только одну функцию – функцию денег как средства платежа. Деньги – это просто расчетные знаки, т. е. деньги играют лишь роль посредника и могут быть заменены неполноценными монетами и бумажными денежными знаками.

Количественная теория.

Количественная денежная теория – это теория сейчас в какой-то мере общепризнана. Разберемся в ее истоках и развитии.

Первопроходцем в создании количественной денежной теории был философ **Д. Локк**. Количественная теория денег Локка может быть сформулирована так: уровень цен всегда пропорционален количеству денег, понимаемому с учетом скорости обращения. **Д. Ло** считал, в отличие от Джона Локка, что влияние изменения денежной массы на уровень торговли (производства) сильнее, чем на уровень цен – концепция «деньги стимулируют торговлю».

Второй этап развития количественной теории денег связан с именами таких экономистов, как **Д. Рикардо**, **Дж. Милль**. Они несколько упростили количественную теорию, сделав ее более строгой. Количественная теория трактовалась в большей мере как закон пропорциональности между денежной массой и уровнем цен.

Третий этап – это неоклассический период развития количественной денежной теории. Основной вклад на этом этапе сделали **И. Фишер**, **М. Фридмен** и др. Особое внимание на этом этапе уделяется краткосрочным периодам, нестабильности скорости денежного обращения, а не пропорциональности количества денег и цен в долгосрочном периоде, как это было раньше.

Современная количественная теория, которая базируется на кредитных деньгах и бумажно-кредитном обращении, изложена в работах таких экономистов, как **А. Маршалл**, **И. Фишер**, **М. Фридмен** и др. Известны следующие разновидности этой теории, которые отличаются скорее тонкостями и деталями, а не общими положениями:

- 1) **транзакционная** теория, описанная в работе **И. Фишера**;
- 2) теория, основанная на категории **кассовых остатков**, развитая **А. Маршаллом**, **Л. Вальрасом**, **К. Викселлем**;
- 3) теория, основывающаяся на категории дохода, которую развивал **Дж. М. Кейнс**.

И. Фишер) отрицал трудовую стоимость и исходил из покупательной силы денег.

Точка зрения **Дж. М. Кейнса** состояла в том, что мы не сможем объяснить события, происходящие в нашей экономике, если будем сначала игнорировать деньги и финансовые отношения, а затем просто как бы «наложим» их механическим образом на общую схему. **Дж. М. Кейнс** считал, что деньги представляют собой особый вид облигаций.

5. Роль денег в рыночной экономике

На протяжении всей истории человечества **роль денег** в экономике возрастала, в современном обществе все товары, услуги, природные ресурсы, а так-же способность людей к труду приобретают денежную форму. Таким образом, на современном этапе деньгам принадлежит ключевая роль в рыночной экономике. **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, существенно снижая их зависимость от временных и пространственных ограничений.

Будучи конкретизированными в определенном предмете, они являются как бы всеобщим условием общественного производства, инструментом общественных экономических связей независимых товаропроизводителей, орудием стихийного учета общественного труда в товарном хозяйстве;

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.

Деньги обслуживают также производство и реализацию общественного капитала, выступая в виде денежных потоков, которые движутся как внутри первого подразделения (производство средств производства), так и внутри второго (производство предметов потребления), а также между ними. Роль денег как капитала проявляется через их функции. Так, стоимость товаров, произведенных на предприятиях, выражается в деньгах. При этом деньги служат и мерой стоимости, и денежным капиталом. Если же продукция продается за наличный расчет, а на вырученные деньги покупаются средства производства, то деньги служат и средством обращения, и капиталом. Если продукция продается в кредит и по истечении срока кредита долговые обязательства погашаются деньгами, то здесь они служат и капиталом, и средством платежа.

Если же деньги накапливаются с целью покупки в дальнейшем средств производства и расширения объема производства, то они выступают и как сокровище, и как капитал. И наконец, если предприятие открывает дочернюю фирму за границей, то деньги в данном случае выступают и как мировые деньги, и как капитал;

3) деньги являются главной основой существования и функционирования кредитно-финансовой системы. С помощью денег происходит образование и перераспределение национального дохода через государственный бюджет, налоги, займы и инфляцию. **Национальный доход страны** – это вновь созданная стоимость или стоимость валового внутреннего продукта за вычетом потребленных в процессе производства орудий и средств производства. В случае нехватки в бюджете государства денежных средств происходят срывы важнейших социальных и экономических программ, может возникнуть кризис;

4) деньги являются объектом денежно-кредитного регулирования экономики промышленно развитых стран, основанного на **монетаристической теории денег**. В этих странах с учетом общеэкономических задач устанавливается на год (в России на месяц) денежный ориентир изменения денежной массы и в соответствии с ним проводится ее регулирование при помощи кредитных инструментов центрального банка. Денежно-кредитное регулирование, как правило, направлено на сдерживание роста денежной массы, преодоление инфляционных процессов и стимулирование роста ВВП;

5) деньги являются одним из инструментов глобализации мировой экономики, т. к. упрощают взаиморасчеты между странами, выполняя функции мировых денег и позволяя товарам из одной страны свободно перемещаться по всему миру.

6. Денежная масса, необходимая для осуществления функций денег

Количество денег, необходимых для осуществления функций денег, стало важным, когда они перестали сами себя регулировать, т. е. когда появились бумажные деньги.

Таким образом, на количество необходимых денег влияют разнообразные факторы, которые зависят от условий развития производства. Одним из них является изменение количества обращающихся товаров. Потребность хозяйства в деньгах определяется также уровнем цен на товары и услуги. **Обратное влияние оказывают:**

- 1) степень развития кредита;
- 2) степень развития безналичных расчетов;
- 3) скорость обращения денег.

Денежная масса – это совокупность наличных и безналичных покупательных, платежных средств и накопленных средств, обеспечивающих обращение товаров и услуг в народном хозяйстве, которыми располагают частные лица, институциональные собственники и государство.

Для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы используют различные показатели (денежные агрегаты).

Важное значение имеет расчет **денежного (банковского) мультипликатора** – показателя, характеризующего возможности экономики в целом и банковской системы в частности увеличить денежную массу в обороте. В основе его действия лежит процесс обязательного резервирования части средств в Центральном банке России. Коэффициент мультипликации обратно пропорционален норме обязательных резервов.

Процесс мультипликации непрерывен, поэтому коэффициент мультипликации рассчитывается за определенный период времени, например за год. Коэффициент мультипликации показывает, насколько за год или период времени увеличилась денежная масса в обороте.

Изменение объема денежной массы может быть результатом как изменения массы денег в обращении, так и ускорения их оборота. **Скорость обращения денег** – показатель интенсификации их движения при функционировании в качестве средства обращения и средства платежа. Он трудно поддается количественной оценке, поэтому для его расчета используют косвенные методы. **В промышленно развитых странах исчисляют следующие показатели скорости роста оборота денег:**

- 1) показатель скорости обращения в кругообороте доходов – отношение валового национального продукта к денежной массе;
- 2) показатель оборачиваемости денег в платежном обороте – отношение суммы переведенных средств по банковским текущим счетам к средней величине денежной массы.

В России различают следующие показатели:

- 1) скорость возврата денег в кассы учреждений Центрального банка РФ как отношение суммы поступлений денег в кассы Банка к среднегодовой массе денег в обращении;
- 2) скорость обращения денег в налично-денежном обороте, исчисляемую путем деления суммы поступлений и выдачи наличных денег, включая оборот почты и учреждений Сберегательного банка, на среднегодовую массу денег в обращении. Ускорению обращения денег способствуют такие факторы, как развитие системы взаимных расчетов, внедрение ЭВМ в банковское дело, применение электронных средств денежных расчетов.

7. Денежные агрегаты. Денежная база

Денежные агрегаты – показатели, используемые при анализе количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы.

К основным денежным агрегатам, применяемым в финансовой статистике промышленно развитых стран, относятся следующие:

1) **агрегат M_1** – это деньги в узком смысле слова, т. н. деньги для сделок. Они включают в себя наличные деньги (банкноты и монеты в обращении и в кассах предприятий и организаций, казначейские билеты в отдельных странах), обращающиеся вне банков, а также деньги на текущих счетах (счетах «до востребования») в банках, другие чековые вклады, дорожные чеки, иногда и кредитные карточки. Нужно заметить, что депозиты на текущих счетах выполняют все функции денег и могут быть спокойно превращены в наличные. Именно агрегат M_1 обслуживает операции по реализации валового внутреннего продукта, распределению и перераспределению национального дохода, накоплению и потреблению;

2) **агрегат M_2** – это деньги в более широком смысле слова, которые включают в себя все компоненты M_1 , срочные и сберегательные депозиты в коммерческих банках (как правило, небольших размеров и до 4 лет), т. е. сбережения, легко обратимые в наличные деньги, а также краткосрочные государственные ценные бумаги. Последние не функционируют как средство обращения, однако могут превратиться в наличные деньги. Сберегательные депозиты в коммерческих банках изымаются в любое время и превращаются в наличность. Срочные депозиты доступны вкладчику только по истечении определенного срока и, следовательно, обладают меньшей ликвидностью, чем сберегательные депозиты;

3) **агрегат M_3** включает в себя M_2 , сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке, в т. ч. коммерческие векселя, выписываемые предприятиями. Эта часть средств, вложенная в ценные бумаги, создается не банковской системой, но находится под ее контролем, поскольку превращение векселя в средство платежа требует, как правило, акцепта банка, т. е. гарантии его оплаты банком в случае неплатежеспособности эмитента;

4) **агрегат M_4** включает в себя M_3 и различные формы депозитов в крупных кредитных учреждениях. Между агрегатами необходимо равновесие, в противном случае происходит нарушение денежного обращения. Практика подсказывает, что равновесие наступает при $M_2 > M_1$, оно укрепляется при $M_2 + M_3 > M_1$. В этом случае денежный капитал переходит из наличного оборота в безналичный. При нарушении такого соотношения между агрегатами в денежном обращении начинаются осложнения (нехватка денежных знаков, рост цен и др.).

В России различают следующие разновидности денег:

1) M_0 – включает все имеющиеся в обращении деньги, бумажные и металлические;

2) M_1 – включает M_0 и средства на расчетных, текущих и специальных счетах предприятий и населения, депозиты населения в банках «до востребования»;

3) M_2 – включает M_1 и срочные депозиты населения в банках;

4) M_3 – включает M_2 и депозитные, и сберегательные сертификаты, облигации государственного займа.

Самостоятельным компонентом денежной массы Российской Федерации является **денежная база**. Она включает агрегат M_0 , денежные средства в кассах банков, обязательные

резервы банков в Центральном банке России и их средства на корреспондентских счетах в Центральном банке РФ.

Использование различных показателей денежной массы позволяет дифференцированно подойти к анализу состояния денежного обращения.

8. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот. Формы эмиссии

Обслуживая хозяйственный оборот, деньги постоянно выпускаются в оборот и изымаются из него. Так, безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам. Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Одновременно с этим клиенты банков погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. При этом количество денег в обороте не увеличивается.

Под **эмиссией** понимается такой выпуск денег в оборот, который приводит к увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Значительное увеличение денежной массы в ходе эмиссии может привести к инфляции.

Существует эмиссия **наличных** и **безналичных** денег. В условиях рыночной экономики эмиссию наличных денег осуществляют центральные банки.

Эмиссия безналичных денег. Эмиссия безналичных денег, или кредитная эмиссия, производится коммерческими банками и регулируется центральным банком страны

Количество денег в обращении определяется как сумма наличных денег и банковских депозитов. Предоставляя кредиты, коммерческие банки увеличивают объем денежной массы. Задача центрального банка – ограничивать или расширять возможности коммерческих банков, эмитировать кредитные деньги в зависимости от того, какой объем денежного предложения в данный момент считается необходимым.

Способность банков влиять на размер денежной массы, обращающейся в экономике, регулируется центральными банками через систему обязательных резервов, предусматривающую депонирование кредитными организациями в центробанке определенной части привлеченных ими денежных средств. Обязательные резервы – один из основных инструментов осуществления денежно-кредитной политики центральными банками. Обязывая банки депонировать часть средств, центробанк ограничивает кредитные возможности банков, регулирует общую ликвидность банковской системы. Изменяя норматив резервирования, центробанк имеет возможность поддерживать на определенном уровне объем денежной массы, находящейся в обращении в стране.

Под свободными резервами (избыточными резервами) коммерческого банка понимается совокупность ресурсов, которые в данный момент времени могут быть использованы для активных банковских операций.

Величина свободного резерва отдельного коммерческого банка складывается из его капитала, привлеченных ресурсов, централизованного кредита, предоставленного ему центробанком; межбанковского кредита за вычетом отчислений в централизованный резерв, находящийся в распоряжении центробанка, и ресурсов самого коммерческого банка.

Способность системы коммерческих банков «создавать деньги» зависит от того, каков размер установленных законом страны обязательных резервов. Чем меньше сумма обязательных резервов, тем большее количество денег может создать банковская система.

Эмиссия наличных денег представляет собой их выпуск в обращение, при котором увеличивается общая масса наличных денег. Монополия выпуска наличных денег в каждой стране принадлежит центральному государственному банковскому органу.

На основе кассовых оборотов коммерческих банков и составляемой аналитической отчетности центробанк прогнозирует размер предполагаемой эмиссии. Потребность в

наличных деньгах юридических и физических лиц, обслуживаемых коммерческими банками, постоянно меняется.

Эмиссию наличных денег производит Центральный банк РФ и его региональные РКЦ, содержащие резервные фонды и оборотные кассы.

В резервных фондах РКЦ хранится запас денежных знаков, предназначенных для выпуска их в обращение в случае увеличения потребности хозяйства данного региона в наличных деньгах.

9. Понятие денежного обращения. наличное и безналичное обращение

Денежное обращение – это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве.

Объективной основой денежного обращения является товарное производство, при котором товарный мир разделяется на товар и деньги, порождая противоречия между ними. Оно обслуживает кругооборот и оборот капиталов, опосредствует обращение и обмен всего совокупного общественного продукта, включая доходы различных классов. С помощью денег в наличной и безналичной формах осуществляются процесс обращения товаров, а также движение ссудного капитала и фиктивного.

Денежный оборот страны, отражая движение денег, представляет собой сумму всех платежей, совершенных предприятиями, организациями и населением в наличной и безналичной формах за определенный период времени.

Денежное обращение подразделяется на налично-денежное и безналичное.

Налично-денежное обращение – это движение наличных денег. Средством обращения и платежа в данном случае являются реальные денежные знаки, передаваемые одним субъектом другому за товары, работы и услуги или в других предусмотренных законодательством случаях.

Оно обслуживается банкнотами, разменной монетой и бумажными деньгами (казначейскими билетами). В промышленно развитых странах банковские билеты, выпускаемые центральным банком, составляют подавляющую часть налично-денежного обращения. Незначительная часть выпуска денег (около 10 %) приходится на казначейства, которые эмитируют в основном монеты и мелкокупюрные бумажноденежные знаки – казначейские билеты.

Налично-денежный оборот страны – это часть денежного оборота, равная сумме всех платежей, совершенных в наличной форме за определенный период времени. Данный оборот в основном связан с поступлением денежных доходов населения и их расходованием.

Безналичное обращение – это изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельца счета в виде чеков, жироприказов, пластиковых карточек, электронных средств платежа и других расчетных документов.

Различают следующие группы безналичного обращения:

- 1) по товарным операциям;
- 2) по финансовым обязательствам.

К первой группе относятся безналичные расчеты за товары и услуги, ко второй – платежи в бюджет (налог на прибыль, налог на добавленную стоимость, подоходный налог с физических лиц и другие обязательные платежи) и внебюджетные фонды, погашение банковских ссуд, уплата процентов за кредит, расчеты со страховыми компаниями.

Между налично-денежным обращением и безналичным существует тесная взаимозависимость: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую. **Поступления безналичных средств на счета в банке** – неперемное условие для выдачи наличных денег. Поэтому безналичный оборот неотделим от обращения наличных денег и образует вместе с ним единый денежный оборот страны, в котором циркулируют единые деньги одного наименования.

С совершенствованием платежно-расчетных отношений менялось и соотношение между наличными и безналичными сферами денежного обращения. До конца XIX в. преобладали платежи наличными деньгами. В современных условиях в связи с активным развитием кредитно-банковской системы и электронных способов передачи информации удельный вес наличных денег в общей массе денежных средств (особенно в промышленно развитых государствах) невелик (в США он составляет около 8 %, в Российской Федерации около 30 %).

10. Безналичный денежный оборот и его организация

Безналичный оборот – это сумма платежей за определенный период времени, совершенных без использования наличных денег путем перечисления денежных средств по счетам клиентов в кредитных организациях или взаимных расчетов. Данный оборот составляет значительную часть денежного оборота страны. В безналичных расчетах находит выражение безналичный денежный оборот. Безналичные расчеты имеют важное экономическое значение в ускорении оборачиваемости средств, сокращении наличных денег в обращении, снижении издержек обращения.

Различия и особенности в организации безналичных расчетов обусловлены историческим и экономическим развитием отдельных стран. Так, в Великобритании раньше, чем в других странах, получили распространение расчеты векселями и чеками, в США, Канаде, Франции, Италии широкое развитие получила система чековых расчетов.

Безналичные расчеты в хозяйстве организованы по определенной системе, под которой понимается совокупность принципов организации безналичных расчетов, требований, предъявляемых к их организации, определенных конкретными условиями хозяйствования, а также форм и способов расчетов и связанного с ними документооборота.

Принципы организации расчетов.

1. Расчеты осуществляются по банковским счетам, которые открываются клиентам для хранения и перевода средств.

2. Платежи со счетов должны осуществляться банками по распоряжению их владельцев в порядке установленной очередности платежей и пределах остатка средств на счете.

3. Свобода выбора субъектами рынка форм безналичных расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банков в договорные отношения.

4. Принцип срочности и платежа означает осуществление расчетов строго исходя из сроков, предусмотренных в хозяйственных, кредитных, страховых договорах, инструкциях Минфина РФ и т. д.

5. Принцип обеспеченности платежа тесно связан с предыдущим и предполагает для соблюдения срочности платежа наличие у плательщика или его гаранта ликвидных средств, которые могут быть использованы для погашения обязательств перед получателем денежных средств.

Все безналичные расчеты осуществляются на основании платежных документов, имеющих хождение только во внутрибанковском обороте.

Операции по безналичным расчетам отражаются на расчетных, текущих и иных счетах, открываемых банками своим клиентам после предоставления последними соответствующих документов.

При недостатке средств на счете клиента для удовлетворения всех требований списание средств осуществляется в порядке поступления распоряжений клиента и других документов на **списание в следующей очередности**:

1) по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;

2) по исполнительным документам, предусматривающим перечисление денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, выплате авторских вознаграждений;

3) по платежам в бюджет и внебюджетные фонды;

4) по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;

5) по платежным документам в порядке календарной очередности.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов (или наступления сроков платежа).

При представлении в кредитную организацию платежных документов по перечислению средств в правой стороне в специально отведенных графах проставляется очередность платежей в соответствии с очередностью, установленной ГК РФ.

11. Организация налично-денежного оборота

Налично-денежный оборот, представляющий совокупность платежей за определенный период времени, отражает движение наличных денег как в качестве средства обращения, так и в качестве средства платежа. Сфера использования наличных денег в основном связана с **доходами и расходами населения, такими как:**

- 1) расчеты населения с предприятиями розничной торговли и общественного питания;
- 2) оплата труда предприятиями и организациями, выплата других денежных доходов;
- 3) внесение денег населением во вклады и получение по вкладам;
- 4) выплата пенсий, пособий и стипендий, страховых возмещений по договорам страхования;
- 5) выдача кредитными организациями потребительского кредита;
- 6) оплата ценных бумаг и выплата по ним дохода;
- 7) платежи населения за жилищные и коммунальные услуги, при подписке на периодическую печать;
- 8) уплата населением налогов в бюджет и др.

Налично-денежный оборот между предприятиями незначителен, т. к. основная часть расчетов совершается безналичным путем.

В настоящее время юридические лица вправе рассчитываться между собой наличными деньгами, если суммы по одному платежу не превышают 10 000 руб., а с предприятиями потребительской кооперации – если суммы не выше 15 тыс. руб. Платежи между юридическими лицами сверх указанной суммы должны осуществляться в безналичном порядке.

Предприятия хранят свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях. Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления на счет этих предприятий. Денежная наличность сдается ими непосредственно в кассы учреждений банков через объединенные кассы при предприятиях. Наличные деньги могут сдаваться предприятиями на договорных условиях через инкассаторские службы учреждений банков или специализированные инкассаторские службы.

Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются обслуживающими учреждениями банков каждому предприятию по согласованию с их руководителями исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы учреждений банков. Наличные деньги, принятые от физических лиц в уплату налогов, страховых и других сборов, сдаются администрациями и сборщиками этих платежей непосредственно в учреждения банков или путем перевода через предприятия Госкомсвязи России.

Предприятия могут иметь в своих кассах наличные деньги в пределах лимитов, установленных банками по согласованию с руководителями предприятий. Для установления лимита предприятие представляет банку расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу.

При наличии нескольких счетов в различных учреждениях банков предприятие по своему усмотрению обращается в одно из них с расчетом на установление лимита остатка наличных денег в кассе.

Этот лимит может пересматриваться в течение года в установленном порядке по обоснованной просьбе предприятия (в случае изменения объемов кассовых оборотов, условий сдачи выручки и т. д.), а также в соответствии с договором с учреждениями банков.

Предприятия должны сдавать в банк всю денежную **наличность сверх установленных лимитов** остатка наличных денег в кассе. Они могут хранить в кассах наличные деньги сверх установленных лимитов только для выдачи заработной платы, выплат социального характера и стипендии не более 3 рабочих дней.

По согласованию с банками предприятия могут расходовать поступающую в кассу денежную выручку на цели, предусмотренные правовыми актами, действующими на территории Российской Федерации.

12. Формы безналичных расчетов

Безналичные расчеты за товары и услуги, а также в связи с финансовыми обязательствами осуществляются в различных формах, каждая из которых имеет специфические особенности в характере и движении расчетных документов.

Форма расчетов представляет собой совокупность взаимосвязанных элементов, к числу которых относятся способ платежа и соответствующий ему документооборот.

Документооборот – это система оформления, использования и движения расчетных документов и денежных средств, куда входят:

- 1) выписка грузоотправителем счета-фактуры и передача его другим участникам расчетов;
- 2) содержание расчетного документа и его реквизиты;
- 3) сроки составления расчетного документа и порядок предъявления его в банк, а также другим участникам расчетов;
- 4) движение расчетного документа между учреждениями банков;
- 5) порядок и сроки оплаты расчетного документа, перевода и получения денежных средств;
- 6) порядок использования расчетного документа для взаимного контроля участников расчета и осуществления мер экономического воздействия. В соответствии с действующим законодательством в современных условиях **допускается использование следующих форм безналичных расчетов:**

- 1) платежных поручений;
- 2) чеков;
- 3) аккредитивов;
- 4) расчетов по инкассо.

Формы расчетов между плательщиком и получателем средств определяются ими самими в хозяйственных договорах (соглашениях). Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем платежа рассматриваются обеими сторонами без участия банковских учреждений. Спорные вопросы решаются в суде, третейском суде и арбитраже.

Претензии к банку, связанные с выполнением расчетно-кассовых операций, направляются клиентами в письменной форме в обслуживающий их банк. Сами банки ведут переписку по этим претензиям между собой и с участием РКЦ. Банковские учреждения обязаны осуществить перечисление средств клиента и зачисление средств на его счет не позже следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа, если иное не установлено федеральным законом, договором или платежным документом. В случае несвоевременного или неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента денежных средств банки выплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России. Расчетные документы, используемые при расчетах, принимаются банком к исполнению только при их соответствии стандартизированным требованиям и **должны содержать следующие данные:**

- 1) наименование расчетного документа;
- 2) номер расчетного документа, число, месяц, год его выписки;
- 3) наименование плательщика, номер его счета в банке,
- 4) номер банка плательщика;
- 5) наименование получателя средств, номер его счета в банке, наименование и номер банка получателя средств;
- 6) назначение платежа (в чеке не указывается);

7) сумма платежа (цифрами и прописью). Первый экземпляр расчетного документа должен

быть обязательно подписан должностными лицами, имеющими право распоряжаться счетом в банке, и иметь оттиск печати. Списание средств со счета плательщика производится только на основании первого экземпляра расчетного документа. Расчетные документы (кроме чеков) выписываются, как правило, с использованием технических средств в один прием под копирку. Чеки выписываются от руки чернилами или шариковыми ручками. Расчетные документы принимаются банком к исполнению в течение операционного дня банка. В соответствии со сложившейся практикой в большинстве банков операционный день устанавливается до 13 ч. Документы, принятые банком от клиентов в операционное время, проводятся им по балансу в этот же день.

13. Расчеты платежными поручениями

Платежное поручение представляет собой письменное распоряжение владельца счета в банке о перечислении определенной денежной суммы с его счета (расчетного, текущего, бюджетного, ссудного) на счет другого предприятия – получателя средств в том же или другом однородном или иногороднем учреждении банка. С его помощью совершаются расчеты в хозяйстве как по товарным, так и по нетоварным операциям.

В расчетах за товары и услуги платежные поручения используются в следующих случаях:

- 1) для расчетов за полученные товары и оказанные услуги (т. е. путем прямого акцепта товара) при условии ссылки в поручении на номер и дату товарно-транспортного документа, подтверждающего получение товаров или услуг плательщиком;
- 2) для платежей в порядке предварительной оплаты и услуг (при условии ссылки в поручении на номер договора, соглашения, контракта, в которых предусмотрена предварительная оплата);
- 3) для погашения кредиторской задолженности по товарным операциям;
- 4) расчет за товары и услуги по решениям суда и арбитража;
- 5) для арендной платы за помещения;
- 6) для платежей транспортным, коммунальным, бытовым предприятиям за эксплуатационное обслуживание и др.

В расчетах по нетоварным операциям платежные поручения используются в следующих случаях:

- 1) для платежей в бюджет;
- 2) для погашения банковских ссуд и процентов по ссудам;
- 3) для перечисления средств органам государственного и социального страхования;
- 4) для взносов средств в уставные фонды при учреждении АО, ООО и т. п.;
- 5) для приобретения акций, облигаций, депозитных сертификатов, банковских векселей;
- 6) для уплаты пени, штрафов, неустоек и т. д.

Платежное поручение выписывается плательщиком на бланке установленной формы, содержащем все необходимые реквизиты для совершения платежа, и представляется в банк, как правило, в четырех экземплярах, каждый из которых имеет определенное назначение.

Первый экземпляр используется в банке плательщика для списания средств со счета плательщика и остается в документах для банка.

Четвертый экземпляр возвращается плательщику со штампом банка в качестве расписки о приеме платежного поручения к исполнению.

Второй и третий экземпляры платежного поручения отсылаются в банк получателя платежа; при этом второй экземпляр служит основанием для зачисления средств на счет получателя и остается в документах для этого банка, а третий экземпляр прилагается к выписке со счета получателя как основание для подтверждения банковской проводки.

Платежное поручение принимается банком к исполнению только при наличии достаточных средств на счете плательщика. Для совершения платежа может использоваться также ссуда банка при наличии права на ее получение. Поручение действительно в течение 10 дней со дня его выписки (день выписки в расчет не принимается). При **постоянных и равномерных поставках** товаров и оказании услуг покупатель могут рассчитываться с поставщиками платежными поручениями в порядке плановых платежей. В этом случае расчеты осуществляются не по каждой отдельной отгрузке или услуге, а путем периодического перечисления средств со счета покупателя на счет поставщика в конкретные сроки и в определенной

сумме на основе плана отпуска товаров и услуг на предстоящий месяц, квартал. Таким путем могут производиться расчеты между торговыми организациями и их поставщиками, производственными предприятиями за уголь, газ, электроэнергию, металл и т. д.

Расчеты плановыми платежами – прогрессивная форма перечисления платежей, т. к. в своей основе имеет встречное движение денег и товаров. Это ведет к ускорению расчетов, снижению взаимной дебиторской, кредиторской задолженностей, упрощает технику расчетов, дает возможность предприятиям и организациям заранее планировать свой платежный оборот.

14. Расчеты аккредитивами

Аккредитив – это поручение банка покупателя банку поставщика об оплате поставщику товаров и услуг на условиях, предусмотренных в аккредитивном заявлении покупателя против представленных поставщиком соответствующих документов. При расчетах по аккредитиву банк, действующий по поручению плательщика об открытии аккредитива, **обязуется осуществить по указанию клиента одно из следующих действий:**

- 1) произвести платеж третьему лицу;
- 2) оплатить переводной вексель;
- 3) акцептовать переводной вексель;

4) учесть вексель против представления получателем документов, определенных условиями аккредитива. Банк, обязанный выставить аккредитив по заявлению

клиента, называется **банком-эмитентом**. В том случае, когда получатель средств обслуживается тем же банком, что и плательщик, банк исполняет выставленный им аккредитив самостоятельно. Если же получатель средств обслуживается другим банком, то банк-эмитент выставляет аккредитив в банке получателя, который производит его исполнение, т. е. является **исполняющим банком**. Существуют следующие виды аккредитивов:

- 1) покрытые или непокрытые (гарантированные);
- 2) отзывные или безотзывные.

Покрытыми (депонированными) считаются аккредитивы, при открытии которых банк-эмитент перечисляет собственные средства плательщика или предоставленный ему кредит в распоряжение исполняющего банка. В случае открытия **непокрытого (гарантированного)** аккредитива исполняющему банку предоставляется право списывать всю сумму аккредитива с ведущегося у него счета банка-эмитента.

Отзывным признается аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом без предварительного уведомления получателя средств. Аккредитив является отзывным, если в нем не указано иное.

Безотзывным считается аккредитив, который не может быть изменен или аннулирован без согласия получателя средств. Разновидностью безотзывного аккредитива является подтвержденный аккредитив. Исполняющий банк подтверждает безотзывный аккредитив по просьбе банка-эмитента, т. е. он принимает на себя наряду с эмитентом обязательства по аккредитиву.

Поручение клиента банку выставить аккредитив оформляется в виде заявления на него. Заявление на открытие аккредитива представляется в количестве обычно в пяти экземплярах.

Первый экземпляр с подписями и оттиском печати покупателя является основанием для списания средств с его расчетного счета и остается в документах дня банка плательщика.

Пятый экземпляр возвращается плательщику в качестве расписки банка совершении операции по его счету.

Второй – четвертый экземпляры заявления через РКЦ направляются в банк поставщика, где:

- 1) второй экземпляр, снабженный подписью должностных лиц и печатью банка плательщика, используется для депонирования средств на счете;
- 2) третий экземпляр вручается поставщику и служит основанием для отгрузки товаров;
- 3) четвертый экземпляр используется в качестве лицевого счета поставщика.

Получив извещение об открытии аккредитива, поставщик отгружает продукцию в адрес покупателя. Для получения средств по аккредитиву он представляет в исполняющий банк товарно-транспортные документы и реестр счетов-фактур на отгруженную продукцию,

на основании которых банк проверяет выполнение поставщиком всех условий аккредитива и только после этого производит по нему выплаты. Выплата с аккредитива наличных денег не допускается.

Извещение о произведенном платеже и соответствующие товарно-транспортные документы отсылаются банку-эмитенту для вручения плательщику.

Преимущество аккредитивной формы расчетов – гарантии платежа и возможности получить его в кратчайший срок после отгрузки товаров.

Недостаток расчетов аккредитивами – отвлечение из оборота покупателя средств, т. к. он резервирует их для оплаты счетов поставщика до отгрузки товаров.

15. Расчеты по инкассо

Гражданский кодекс РФ предусматривает расчеты по инкассо – исполнение инкассового поручения.

Инкассо – это банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает причитающиеся ему денежные средства от других предприятий и организаций на основе расчетных, товарных и денежных документов.

При расчетах по инкассо банк обязуется по поручению своего клиента и за его счет получить от должника (плательщика) причитающиеся клиенту денежные средства и (или) акцепт платежа. Эти расчеты осуществляются на основе инкассового поручения получателя платежа. Инкассовое поручение может быть оформлено с помощью различных расчетных документов, а также иным способом (чеком, векселем).

Платежи в порядке инкассо могут осуществляться как с акцептом, так и без акцепта плательщика в случаях, предусмотренных законодательством, или договором между банком и клиентом.

Беспорное списание средств со счетов предприятий осуществляется **государственными налоговыми инспекциями** при взыскании недоимок по налогам и другим обязательным платежам в бюджет, сумм штрафов и при иных санкциях, предусмотренных законодательными актами, а также по исполнительным и приравненным к ним документам. При этом взыскатели представляют в банк инкассовое поручение со ссылкой на дату и номер исполнительного или приравненного к нему документа.

В остальных случаях оплата по инкассо может быть произведена только с согласия (акцепта) покупателя. С этой целью поступившие в банк покупателя документы регистрируются в специальном журнале и передаются банком непосредственно плательщику под расписку для акцепта.

Отечественная банковская практика знает такие формы акцепта, как положительный и отрицательный, предварительный и последующий, полный и частичный.

Положительный акцепт – форма акцепта, при которой плательщик обязан по каждому расчетному документу, содержащему требование поставщика на оплату, заявить в письменной форме либо свое согласие на оплату, либо отказ от акцепта.

Отрицательный акцепт – форма акцепта, при которой плательщик письменно уведомляет банк только об отказе от акцепта. Не заявленные в обусловленный срок отказы расцениваются банком как согласие плательщика на оплату (молчаливый акцепт).

Предварительный акцепт означает, что плательщик свое согласие на оплату требования поставщика дает до списания денег с его счета. При этом расчетный документ считается акцептованным, если плательщик не заявил банку отказ в течение 3 рабочих дней. При этом день поступления расчетного документа в банк в расчет не принимается. Оплата производится на следующий день по истечении срока акцепта.

Последующий акцепт предусматривает немедленную оплату расчетных документов по мере их поступления в банк в течение операционного дня банка. При этом за плательщиком сохраняется право заявления последующего отказа от акцепта в течение 3 рабочих дней.

Банк, получивший от клиента инкассовое поручение, называется банком-эмитентом. Если этот банк осуществляет расчетно-кассовое обслуживание плательщика и получателя средств, он одновременно является исполняющим банком. Банк-эмитент, получивший поручение клиента, вправе привлечь для его выполнения иной банк (исполняющий банк), направив ему при этом соответствующие документы.

Средства, списанные исполняющим банком со счета плательщика (инкассированные суммы), должны быть немедленно переданы в распоряжение банка-эмитента, который обя-

зан зачислить их на счет клиента. В том случае, если платеж и (или) акцепт не были получены, исполняющий банк обязан известить банк-эмитент о причинах неплатежа или отказа от акцепта, а банк-эмитент известить об этом клиента, запросив у него указания относительно дальнейших действий.

16. Межбанковские расчеты

Межбанковские расчеты возникают тогда, когда плательщик и получатель средств обслуживаются разными банками, а также при взаимном кредитовании банков и перемещении наличных денег.

Межбанковские расчеты в России носят характер корреспондентских отношений, суть которых заключается в том, что платежи банков ограничены имеющимися у них денежными средствами.

Расчеты между банками носят взаимный характер и отражаются одновременно на двух счетах. Открытый коммерческим банком корреспондентский счет в Центральном банке или в другом коммерческом банке в балансе этих банков является пассивным (счет лоро). Тот же счет в самом коммерческом банке будет активным (счет ностро). Остатки по счетам лоро и ностро должны быть идентичными, однако взаимные расчеты по этим счетам могут не совпадать во времени, и равенство выявляется в специальном расчете. Сверка должна производиться не реже одного раза в месяц и обязательно на первое число.

Списание средств со счетов лоро производится только на основе распоряжений владельца счета (платежных поручений). Исключения составляют т. н. инкассовые поручения, оплата которых производится в беспорном порядке.

Существует два варианта организации межбанковских расчетов.

1. Расчеты могут производиться непосредственно между двумя банками (прямые корреспондентские отношения).

2. С расчетом Центрального банка, когда расчеты между банками производятся через их корреспондентские счета, открываемые в Банке России.

В нашей стране межбанковские расчеты ориентируются на второй вариант. Проведение расчетов между банками осуществляют специально создаваемые для этих целей подразделения Банка России – расчетно-кассовые центры (РКЦ). В РКЦ по местонахождению правлений коммерческих банков открываются **корреспондентские счета банков**.

Через корреспондентские счета банки осуществляют весь круг операций, связанных с обслуживанием своих клиентов, а также операции самого банка как хозяйствующего субъекта. Для учреждения банка корреспондентский счет является своего рода расчетным счетом.

Главный принцип осуществления платежей по корреспондентским счетам коммерческих банков – это осуществление их строго в пределах остатка средств на этих счетах. При недостаточности средств на счете банки могут получить от Банка России кредит, который является однодневным и предоставляется только отдельным банкам.

Централизованный порядок организации межбанковских расчетов имеет один очень серьезный недостаток – относительно низкую скорость совершения расчетных операций. В последнее время ЦБ РФ несколько усовершенствовал эти расчеты, и они стали проводиться четче и быстрее.

Важное место в системе межбанковских расчетов может и должен занять **клиринг**. Клиринговые расчеты проводились и проводятся ЦБ РФ между одногородними коммерческими банками.

По решению ЦБ РФ от 10 февраля 1993 г. организацию клиринговых расчетов могут брать на себя специальные (внебанковские) структуры – **клиринговые учреждения** (клиринговые центры, клиринговые расчетные палаты). Данные учреждения могут проводить клиринговые расчеты не только между местными банками, но включать в сферу своей деятельности и межрегиональные расчеты. Отчасти межрегиональные расчеты свойственны и крупным коммерческим банкам, имеющим разветвленную сеть филиалов и втягивающим

в орбиту прямых корреспондентских отношений большое число мелких и средних банков. Однако организация клиринговых центров должна способствовать централизации и унификации межбанковских расчетов. Кроме того, имеется хорошая возможность поставить эти расчеты на совершенный технический и технологический уровень.

В общую систему межбанковских расчетов входят расчеты между филиалами одного банка.

17. Расчеты с использованием чеков

Чек — письменное распоряжение плательщика своему банку уплатить с его счета держателю чека определенную денежную сумму. Различают денежные чеки и расчетные чеки.

Участниками отношений по чеку являются:

- 1) **чекодатель** – лицо, выписавшее чек;
- 2) **чекодержатель** – любое физическое или юридическое лицо, являющееся законным владельцем выписанного чека;
- 3) **плательщик** – банки или иные кредитные организации, получившие лицензию на совершение банковских операций, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распорядиться путем выставления чеков.

Согласно новому ГК РФ чек должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- 1) наименование «чек», включенное в текст документа;
- 2) поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму;
- 3) наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
- 4) указание валюты платежа;
- 5) указание даты и места составления чека;
- 6) подпись лица, выписавшего чек, – чекодателя.

Отсутствие в документе какого-либо из указанных реквизитов лишает его силы чека.

Чек действителен в течение 10 календарных дней, не считая дня его выписки.

Различают следующие чеки:

- 1) именные;
- 2) предъявительские;
- 3) ордерные.

Именной чек выписывается на определенное лицо и не подлежит передаче. **Чек на предъявителя** (предъявительский чек) передается от одного лица другому путем простого вручения. **Ордерный чек** может передаваться посредством передаточной подписи (индоссамент). Индоссамент может быть именным, если в нем указано лицо, которому передается чек, и бланковым, если такое лицо не указано. Передача чека посредством индоссаментов может быть совершена любому лицу. Число индоссаментов не ограничено. Платеж по чеку может быть гарантирован полностью или частично посредством авала, который проставляется на лицевой стороне чека с указанием, кем и на кого он дан. Аваль – это дополнительная гарантия того, что платеж будет осуществлен.

С точки зрения инкассации (получения денег) чеки подразделяются на:

- 1) денежные;
- 2) расчетные.

Денежные чеки применяются для выплаты держателю чека наличных денег в банке, например, на заработную плату, хозяйственные нужды, командировочные расходы, закупку и т. д.

Расчетные чеки применяются для безналичных расчетов.

В настоящее время при платежах за товары и оказанные услуги используются чеки, оплачиваемые за счет средств, которые предварительно депонированы клиентом-чекодателем на отдельном банковском счете. Для получения чековой книжки предприятие должно подать в обслуживающий его банк заявление по установленной форме, а также платежное поручение на перечисление средств с его расчетного счета на отдельный счет «Расчетные чеки». Клиент получает в банке чековую книжку, которая представляет собой сброшюрованные в виде книжки расчетные чеки (по 10, 20, 25, 50 листов) с указанием суммы, depo-

нированной банком, в пределах которой он может выписывать чеки. Данную сумму банк-плательщик выдает чекодержателю за счет средств, находящихся на счете чекодателя, или за счет средств, депонированных им на отдельном счете. При временном отсутствии средств на счете чекодателя банк по согласованию с ним может оплатить чек за счет собственных средств.

При последующем документообороте владелец чековой книжки (чекодатель) при приобретении товаров, работ, услуг на основании счета поставщика выписывает расчетный чек и вручает его поставщику. Поставщик (чекодержатель) предъявляет полученный чек при реестре в четырех экземплярах в свой банк на инкассо для взыскания платежа. Банк поставщика пересылает указанный чек в банк плательщика.

18. РАСЧЕТЫ ВЕКСЕЛЯМИ

Вексельная форма расчетов представляет собой расчеты между поставщиком и плательщиком за товары и услуги с отсрочкой платежа на основе специального документа – векселя. Россия придерживается «Единообразного вексельного закона», принятого Женевской конвенцией 7 июля 1930 г. Основными участниками вексельного правоотношения являются:

- 1) векселедатель;
- 2) векселедержатель;
- 3) плательщик.

Векселедатель – лицо, составляющее и выдающее вексель.

Векселедержатель – владелец векселя, имеющий право на получение указанной в нем денежной суммы. В зависимости от того, кто выступает в качестве плательщика по векселю – сам векселедатель или третье лицо – различают два вида векселей.

1. **Простой вексель** – письменный документ, составленный с учетом всех обязательных для него реквизитов, содержащий простое, ничем не обусловленное обязательство векселедателя уплатить установленную в документе денежную сумму получателю платежа.

2. **Переводной вексель** (тратта) – письменный документ, по которому кредитор (трасант) поручает своему дебитору (трассату) выплатить обозначенную в векселе сумму в установленный срок определенному лицу (ремитенту).

Обязательными реквизитами переводного и простого векселей являются:

- 1) наименование документа – «вексель»;
- 2) указание срока платежа;
- 3) указание места, где платеж по векселю должен быть произведен;
- 4) наименование (имя) лица, которому или по распоряжению которого платеж по векселю должен быть произведен;
- 5) указание даты и места составления векселя;
- 6) наименование (имя) и подпись векселедателя.

В переводном векселе, кроме того, должен присутствовать реквизит – «наименование плательщика», содержащий полное наименование и адрес местонахождения плательщика.

Вексельное законодательство предусматривает возможность передачи векселя из рук в руки в качестве орудия платежа с помощью передаточной надписи – **индоссамента**. Платеж по векселю может быть обеспечен посредством **авалья** – вексельного поручительства, в силу которого лицо (авалист), оформившее аваль на векселе, принимает на себя ответственность за выполнение обязательств кем-либо из лиц, подписавших вексель. Векселедержатель или любое иное лицо, у которого находится переводной вексель, вправе до наступления срока платежа предъявить его для акцепта плательщику.

Акцепт — согласие плательщика, указанного векселедателем в переводном векселе, оплатить вексель в срок на условиях, изложенных в тексте векселя. Акцепт совершается посредством проставления на векселе собственноручной подписи. Защита прав, вытекающих из векселя, требует выполнения обязательной досудебной процедуры – протеста. Про-

тест векселя является публичным актом нотариальной конторы, которая официально фиксирует отказ в акцепте переводного векселя или платеже по нему.

Действующее законодательство устанавливает порядок совершения протеста векселя. После совершения данной процедуры векселедержатель получает право на взыскание суммы платежа по векселю в судебном порядке.

В настоящее время вексель используется как инструмент оформления коммерческого кредита, предоставляемого в товарной форме поставщиком покупателю. Преимущества его заключаются в соединении в нем двух важнейших функций – кредитной и расчетной.

Развитие коммерческого кредита и вексельного обращения помогает решать проблему взаимных неплатежей предприятий и организаций, стабилизировать денежное обращение в стране.

Можно выделить следующие группы векселей, имеющих хождение в Российской Федерации:

- 1) государственные векселя (Министерства финансов РФ, в частности);
- 2) векселя местных администраций;
- 3) векселя, выпускаемые банками;
- 4) корпоративные векселя.

19. Расчеты с использованием банковских карт

Они являются перспективными формами безналичных расчетов.

Кредитная карточка – платежно-расчетный документ, выдаваемый банками своим вкладчикам для оплаты приобретаемых ими товаров и услуг. Она представляет собой пластиковую карточку, на которой указаны имя владельца, образец его подписи, шифр и срок действия карточки.

Дебетовая карточка имеет магнитную полосу, на которой закодирован счет владельца карточки в банке. Банк выдает дебетовую карточку только при условии депонирования средств на счете владельца. В 1993 г. начали осуществляться национальные программы пластиковых платежей, и наибольшее распространение получили пластиковые карточки Union-card, STB-card. Однако наибольшее распространение в России пока имеют международные пластиковые карты Visa, Europe и American-Express. Сегодня в России, как и во всем мире, наибольшей популярностью пользуются смарт-карты, которые могут не только хранить, но и обрабатывать информацию. Благодаря встроенному микропроцессору она может обмениваться информацией с центральным компьютером, хранить информацию о предыдущих сделках, производить платеж на ограниченную сумму без связи с эмитентом.

Все большее распространение в России получают дисконтные карты, которые предоставляют скидки привилегированным группам покупателей. Практикуется зачисление на пластиковые карты заработной платы и стипендии.

Пластиковые и электронные карточки обладают следующими преимуществами:

- 1) быстротой совершения операций, в т. ч. и немедленное зачисление средств на счет продавца;
- 2) сокращенными сроками платы на услуги банку, уменьшением затрат на инкассацию;
- 3) гарантией платежа и защитой от несанкционированного доступа к счету клиента;
- 4) возможностью приобретения товара без использования наличных денег;
- 5) возможностью использования при покупке в интернет-магазинах и т. д.

Широкое применение пластиковых карт было бы невозможным без развития сети банковских автоматов, которые позволяют клиенту в отсутствие банковского персонала самостоятельно подключаться к банковской ЭВМ и осуществлять наиболее распространенные операции. Первоначально банковские автоматы использовались только для выдачи наличных денег и располагались в зданиях банков. Постепенно масштабы их использования существенно изменились, круг операций расширился, банковские автоматы могут находиться вне банков (в помещениях отелей, вокзалов, аэропортов и т. п.)

Универсальные (многофункциональные) банковские автоматы, кроме выдачи наличных денег, могут:

- 1) переводить средства с одного счета на другой;
- 2) депонировать деньги на счете с одновременной выдачей депозитной квитанции;
- 3) выполнять периодические платежи;
- 4) выдавать ссуду в пределах открытого лимита;
- 5) давать отчет о движении средств на счете за определенный период;
- 6) предоставлять информационно-справочные услуги;
- 7) осуществлять обмен иностранной валюты на национальную и т. д.

Ключом к банковским автоматам обычно служит пластиковая дебетовая карточка, на специальной магнитной полосе которой записаны необходимые реквизиты владельца банковского счета, виды выполняемых по нему операций. Банковские автоматы позволяют банкам уменьшить операционные расходы, сократить персонал, взимать плату за пользование автоматом.

Пластиковые карты широко применяются во всем мире и ввиду их удобства, компактности и многофункциональности. В отечественной практике пластиковые карты используются пока недостаточно широко, но диапазон их применения постепенно расширяется, т. к. многие предприятия практикуют начисление заработной платы работникам на пластиковые карты, а некоторые вузы начисляют на карты стипендии студентам.

20. Перспективы развития безналичных расчетов

Совершенствование платежной системы в Российской Федерации решается путем создания и развития **электронной системы межбанковских расчетов (ЭЛСИМЕР)**, позволяющей учитывать и активно использовать возможности современной системно-технической среды, средств телекоммуникаций и защиты информации. Работы по созданию ЭЛСИМЕР ведутся на определенных уровнях. На первом производятся внутрирегиональные межбанковские электронные расчеты, на втором – межрегиональные электронные расчеты. Межрегиональные электронные платежи представляют собой межбанковские расчеты, выполняемые электронным способом, между участниками на территории различных республик, краев, областей. На внутрирегиональном уровне они позволяют сократить время прохождения платежей до 1 дня и ускорить оборачиваемость средств. Для решения задачи создания автоматизированной системы расчетов, работающей в режиме реального времени, Банком России с 1997 г. стала вводиться многорейсовая обработка платежей в московском регионе. **Банком установлен пакет электронных документов для осуществления данных платежей, который включает:**

- 1) электронные полноформатные документы (ЭПД);
- 2) электронные документы, содержащие часть реквизитов платежных документов на бумажных носителях;
- 3) электронные документы сокращенного формата (ЭДСИД);
- 4) электронные служебно-информационные документы (ЭСИД).

Кредитные организации (клиенты банка) заключают договор с Банком России на оказание услуг по обработке электронных документов. Перевод средств с использованием ЭПД не требует сопровождения платежными документами на бумажных носителях.

Полноформатными электронными платежными документами в составе реестров платежей должны оформляться: 1) все платежи во всех рейсах на сумму не менее 25 тыс. руб. и выше;

2) все платежи по МЭП (начальным и ответным) вне зависимости от суммы и номера рейса, в котором они направляются в (из) МЦИ при Банке России. Важное значение для совершенствования платежной системы России имеет реализация мероприятий, предусмотренных в Концепции системы валовых расчетов в режиме реального времени, а также в Концепции развития расчетной сети Банка России.

Система валовых расчетов в реальном времени представляет собой комплекс правовых, организационных и технологических отношений в процессе передачи банковской информации и проведения платежей. Нормативной документацией предусмотрены основные принципы и этапы проведения расчетов, общие правила составления и обращения электронных документов, дана сущность расчетов между участниками, пользователями, правила взаимодействия этой системы с другими расчетами Банка России.

Все это должно обеспечить следующее:

- 1) возможность управления внутридневной ликвидностью;
- 2) ускорение оборачиваемости денежных средств и сокращение объемов средств кредитных организаций в расчетах;
- 3) эффективную работу системы внутрибанковских расчетов, расчетов на основе корреспондентских отношений, а также расчетно-клиринговых палат. Концепция расчетной сети Банка России предусматривает формирование ее новой структуры, основанной на изменении функциональных задач путем оптимизации расчетной сети, укрупнения подразделений, технического перевооружения и оснащения средствами связи.

Процесс оптимизации расчетной сети Банка России во избежание сбоев и задержек в проведении расчетных операций будет осуществляться в три этапа. На всех этапах важными задачами являются сокращение сроков проведения расчетов, обеспечение надежности и безопасности совершаемых операций.

Расчетная сеть Банка России состоит из:

- 1) Федерального расчетного центра (ФРЦ), который будет осуществлять исключительно межрегиональные расчеты;
- 2) операционно-кассовых центров (ОКЦ) в регионах.

21. Роль безналичных расчетов в коммерческой деятельности

В условиях современной экономики подавляющая часть расчетов между юридическими лицами производится с использованием системы **безналичных расчетов**.

Безналичные расчеты между субъектами хозяйствования как бы завершают последний этап кругооборота средств в хозяйстве. Поступление денег на счет в банке свидетельствует о том, что продукт производства реализован, т. е. получил общественное признание, затраты на его создание возмещены, а прибыль, сосредоточенную на счете предприятий в банке, можно использовать по назначению, продолжить процесс производства.

Такие расчеты способствуют **концентрации денежных ресурсов в банках**. Временно свободные денежные средства являются одним из источников кредитования, позволяют развивать кредитные отношения.

От правильной организации системы безналичных расчетов в целом зависит своевременность и быстрота осуществления расчетов между хозяйствующими организациями, их финансовое положение, а также состояние платежной дисциплины в стране.

Экономической базой безналичных расчетов является материальное производство. Вследствие этого преобладающая часть платежного оборота по этим расчетам (примерно 3/4) приходится на расчеты по товарным операциям, т. е. на платежи за отгруженные товары, выполненные работы, оказанные услуги.

Остальная часть платежного оборота (примерно 1/4) – это расчеты по нетоварным операциям, т. е. расчеты предприятий и организаций с бюджетом, органами государственного и социального страхования, кредитными учреждениями, органами управления, судом, арбитражем и т. д.

По признаку территориального расположения предприятий и обслуживающих их банков различают:

- 1) иногородние расчеты;
- 2) одногородние расчеты.

Расчеты между предприятиями и организациями, обслуживаемыми одним или разными учреждениями банков, находящимися в одном населенном пункте, называются **одногородними, или местными, расчетами**. Расчеты между предприятиями и организациями, обслуживаемыми учреждениями банков, находящимися в разных населенных пунктах, называются **иногородними**.

Согласно законодательству Российской Федерации юридические лица, организации обязаны производить расчеты по предъявляемым им счетам с использованием системы безналичных расчетов. Предприятия могут рассчитываться между собой наличными деньгами, если только сумма сделки меньше 60 тыс. руб.

Установка этого ограничения была вызвана необходимостью государства следить за перемещением денежных средств между компаниями в целях предотвращения легализации незаконно заработанных ими денег и недопущения сокрытия предприятиями части своего дохода от налогообложения.

Однако применение безналичных расчетов выгодно не только государству, но и самим предприятиям, т. к. это позволяет оперативно осуществлять платежи в другие города, контролировать выполнение условий договора поставщиками и подрядчиками и т. д. Так, например, покупатель может отказаться от выплаты денежных средств по договору, если товар оказался некачественным, или, наоборот, при использовании аккредитива поставщик получает деньги практически сразу после отгрузки товаров. Следует отметить, что крупные корпо-

рации просто не могут вести расчеты наличными денежными средствами, поскольку часто заключают контракты стоимостью свыше нескольких миллионов рублей и имеют партнеров в разных странах.

Однако следует отметить, что система безналичных расчетов в Российской Федерации имеет свои недостатки, главным из которых является недостаточно оперативное прохождение платежей по системе расчетов. Также отрицательным моментом является недоверие хозяйствующих компаний к кредитно-банковской системе, вызванное кризисом 1998 г.

22. Механизм денежного регулирования как часть денежно-кредитной политики государства

Денежно-кредитная (монетарная) политика является наиболее подходящим для демократического общества инструментом государственного регулирования национальной экономики.

Высшая конечная цель монетарной политики – обеспечение стабильности цен, полной занятости населения, роста реального объема ВВП. Денежно-кредитная политика предполагает следующее:

- 1) развитую рыночную экономику;
- 2) эффективные институциональную и юридическую инфраструктуры;
- 3) укоренившуюся предпринимательскую психологию. Другими словами, наиболее эффективно она работает в условиях массового логичного с хозяйственной и юридической точек зрения поведения экономических субъектов, высокой степени зависимости юридических и физических лиц от кредита, низких и прогнозируемых показателей инфляции или при полном ее отсутствии.

Главная задача монетарной политики – создать такие условия для деятельности, чтобы частные лица, предприниматели, общественные и государственные органы при свободе выбора производили действия, совпадающие с целями экономической политики. Это осуществляется посредством регулирования процентной ставки, минимальных резервов и др.

Денежная политика является частью монетарной политики, куда, помимо нее, входит валютная и кредитная политика. Среди этих видов политики важнейшее положение занимает кредитная политика, содержание которой составляет регулирование условий кредитования экономики для достижения ею сбалансированного развития. Денежная политика государства традиционно рассматривается как важнейшее средство государственного регулирования экономики и занимает важное место в жизни общества.

Основное назначение денежной политики состоит в обеспечении экономического оборота достаточной и необходимой денежной массой. Она призвана обеспечивать экономический рост.

Объектами денежной политики выступают спрос и предложение на денежном рынке.

Мероприятия денежной политики осуществляются довольно медленно, рассчитаны на годы и не являются быстрой реакцией на изменения рыночной конъюнктуры.

Денежная политика ориентируется на такие цели, как:

- 1) фиксация денег, находящихся в обращении;
- 2) определение уровня обязательных резервов и т. д. В большинстве стран имеется официальное учреждение, которое наделено правом контроля над денежной массой, находящейся в экономике, и кредитом. Обычно эту функцию выполняют центральные банки страны и министерства финансов или министерства экономики. Кроме того, т. к. внутренний денежный рынок связан с внешним, то центральные банки проводят политику стерилизации, т. е. увеличивает или уменьшает денежную массу посредством операций с валютой.

Между ними происходит разделение обязанностей, его конкретные формы в разных странах отличаются друг от друга, чаще всего центральный банк является независимым государственным учреждением, отвечающим за стабильность денежного обращения. Министерство финансов сосредоточивается на сборе налогов и распределении бюджетных средств, проводит первичное размещение государственных ценных бумаг.

Центральный банк в основном формирует предложение денег высокой эффективности, т. е. наличности, обращающейся в экономике в совокупности с объемом резервов, хранящихся банками в центральном банке.

Для стран с переходной экономикой (к каким принадлежит наша страна) регулирование экономики посредством денежной политики приобретает особый смысл. Такая политика формирует необходимые условия и предпосылки для реализации стратегической цели всякой переходной экономики – воспроизводственной структуры, адекватно формируемой общественной модели.

23. Современные инструменты и методы денежно-кредитной политики

Обычно выделяют три основных инструмента.

1. Операции на открытом рынке, т. е. на рынке казначейских ценных бумаг.
2. Политику учетной ставки, т. е. регулирование процента по займам коммерческих банков у ЦБ.
3. Изменение норматива обязательных резервов.

Однако *Р. Барр*, к примеру, делит методы денежной политики по характеру прямого и косвенного воздействия на экономику. Косвенное ведется политикой учетной ставки и политикой открытого рынка; методы прямого глобального воздействия включают контроль банковской ликвидности, системы обязательных резервов, управление кредитом.

Также применяются методы избирательного контроля кредита.

Операции на открытом рынке заключаются в продаже и покупке на свободном рынке государственных и частных бумаг, что приводит к уменьшению или увеличению свободных денежных средств. Следует отметить, что в результате этих операций ни у центрального банка, ни у частного сектора не прибавляется богатства, просто происходит перераспределение от активов к пассивам.

Рассмотрим схему этих операций.

1. Если на рынке денег наблюдается излишек денег и государство ставит целью ликвидацию этого излишка, центральный банк начинает активно предлагать государственные ценные бумаги на открытом рынке банкам и населению. Поскольку предложение государственных ценных бумаг увеличивается, их рыночная цена падает, процентная ставка падает, а процентные ставки по ним растут, и возрастает их привлекательность для покупателей, и, соответственно, активная их раскупка приводит к сокращению банковских резервов. Это приводит к сокращению денег в пропорции, равной банковскому мультипликатору.

2. Если на рынке недостаток средств в обращении, то центральный банк проводит политику активной скупки правительственных ценных бумаг у населения. В результате увеличения спроса на них их рыночная цена возрастает, а процентная ставка падает, что делает их не привлекательными для их владельцев. Держатели ценных бумаг начинают их активно продавать, в итоге банковские резервы увеличиваются, а затем и денежное предложение также увеличивается.

Учетная ставка является ценой обслуживания этого кредита. Ставка зависит не только от условий предложений коммерческих векселей и спроса на ликвидность; она устанавливается с целью оказания регулирующего воздействия, которое чаще всего оказывается решающим.

Учетную ставку устанавливает центральный банк. Если ставка уменьшается, то большинство коммерческих банков стремится получить кредит, что приводит к формированию избыточных резервов коммерческих банков, следовательно, мультипликационно увеличивается количество денег в обращении.

Увеличение ставки делает ее невыгодной, некоторые коммерческие банки, имеющие заемные резервы, пытаются возратить их, т. к. они становятся очень дорогими. Опять же наблюдается мультипликационное сокращение денежного предложения.

Изменение нормы обязательных резервов

Государство обязало все банковские учреждения держать определенную часть собственных и депонированных у них средств на счетах центрального банка, который в зависимости от состояния конъюнктуры и целей государственного регулирования экономики

периодически изменяет нормы минимальных резервов. **Это средство денежно-кредитного регулирования решает следующие задачи:**

- 1) не допустить, чтобы из-за полного краха одного или нескольких банков кризис неплатежей и банкротство распространились по народному хозяйству;
- 2) создать и поддержать резервы центрального банка;
- 3) предоставить ЦБ мощное средство регулирования.

24. Особенности денежно-кредитной политики в России: история и современность

Денежно-кредитная политика современной России имеет ряд особенностей, которыми отличается от монетарной политики США, Англии, Германии и других стран.

С началом реформирования российской экономики роль денежно-кредитного регулирования экономики значительно возросла. На разных этапах реформ задачи регулирования менялись. Так, например, **основной задачей российской монетарной политики** в начале 90-х гг. XX в. была борьба с 1000 %-ной инфляцией и снижение ее темпов хотя бы до 100 % в год.

Важное влияние на направление и содержание денежной политики нашей страны оказывают рекомендации Международного валютного фонда.

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» основные направления современной единой денежно-кредитной политики кредитной России разрабатывает Банк России во взаимодействии с Правительством Российской Федерации.

В основе формирования денежно-кредитной политики России второй половины 90-х гг. XX в. лежит **задача достижения следующих макроэкономических целей:**

- 1) финансовой стабилизации и закрепления достигнутых результатов в этом направлении;
- 2) снижения темпов инфляции;
- 3) создания условий для адаптации экономических агентов к складывающейся ситуации в экономике;
- 4) снижения номинальных и реальных процентных ставок в экономике;
- 5) укрепления курса национальной валюты;
- 6) обеспечения устойчивости платежного баланса страны;
- 7) достижения и закрепления тенденции неинфляционного экономического роста.

После августовского кризиса 1998 г. одной из задач денежной политики стало возрождение доверия к

государственным ценным бумагам среди экономических субъектов.

Денежная политика в России, как и в других странах мира, осуществляется посредством Центрального банка. Центральный банк РФ представляет на рассмотрение Правительства проект своей деятельности на предстоящий год и в мае – **годовой отчет**.

Министры финансов и экономики (или их заместители) участвуют в заседаниях совета директоров Банка с правом совещательного голоса. Банк России консультирует Министерство финансов по вопросам выпуска государственных ценных бумаг и погашения государственного долга с учетом воздействия этих акций на состояние банковской системы и приоритетов кредитно-денежной политики. По закону Банк России не должен предоставлять кредиты Правительству для погашения бюджетного дефицита или покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении. В Банке России хранятся средства государственного бюджетного и внебюджетных фондов. Банк проводит операции с этими средствами, не взимая комиссионных сборов.

Дальнейшее развитие получают в российской денежно-кредитной политике **рыночные механизмы рефинансирования коммерческих банков**, отказ от их прямого кредитования, применение практики ломбардных кредитов коммерческим банкам. Кроме того, наблюдается тенденция к снижению уровня минимальных резервов наряду с выравниванием их по средствам, привлекаемым в рублях и иностранной валюте. Последнее очень

важно, т. к. постепенное снижение норматива обязательных резервов кредитных организаций расширяет возможности по кредитованию экономики и, соответственно, увеличивает предложение денег.

Некоторые экономисты указывают на значительные недостатки, которые выявляют некоторую неадекватность денежно-кредитной политики России (отказ от регулирования процентной ставки подвергается критике, т. к. в России на данный момент наблюдается системный кризис). Следовательно, в нынешних условиях роль государственного регулирования денежного предложения в нашей стране должна быть максимальной.

25. Стратегия и тактика денежно-кредитного регулирования

Денежно-кредитное регулирование экономики по своей сути является сложным и многогранным процессом, в основе которого лежит стремление государства обеспечить полную занятость, стабильность цен и рост реального ВВП. Эти цели можно назвать **стратегическими**, а общие действия, предпринимаемые государством для их реализации в долгосрочном периоде, – **стратегиями**. Мероприятия денежной политики осуществляются довольно медленно, рассчитаны на годы и не являются быстрой реакцией на изменения рыночной конъюнктуры.

В связи с этим текущая монетарная политика ориентируется на более конкретные и доступные цели, например на фиксацию количества денег в обращении, определенного уровня банковских резервов или норм процента, что является **тактикой**.

Тактика монетарного регулирования осуществляется через Банк России в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ с использованием следующих методов:

1) процентной ставки по операциям Банка России – минимальной ставки, по которой он осуществляет свои операции;

2) нормативов обязательных резервов – беспроцентных обязательных вкладов кредитных организаций в Банке России;

3) операций на открытом рынке, представляющих собой операции купли-продажи Банком России государственных ценных бумаг;

4) рефинансирования банков – кредитования Банком России коммерческих банков, в т. ч. учет и переучет векселей;

5) депозитных операций – операций по привлечению в депозиты (вклады) средств банков;

6) валютного регулирования, которое заключается в валютной интервенции, под которой понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля, суммарный спрос и предложение валюты;

7) установления ориентиров роста денежной массы, т. е. Банк России устанавливает минимальные и максимальные границы прироста денежной массы на контрольный срок;

8) прямых количественных ограничений, т. е. установления лимитов на рефинансирование банков, проведения кредитными организациями отдельных банковских операций;

9) эмиссии облигаций Банка России. Банк России имеет право осуществлять от своего имени эмиссию облигаций, которые размещаются среди кредитных организаций.

Если необходимо увеличить количество денег в обращении, то Банк России скупает ценные бумаги, снижает нормы обязательных резервов, уменьшает ставку рефинансирования и т. д. Такая политика получила название **политики дешевых денег**.

В условиях инфляции, когда необходимо уменьшить количество денег в обращении, Банк России продает ценные бумаги, увеличивает нормы обязательных резервов, повышает ставку рефинансирования и т. д. Такая политика получила название **политики дорогих денег**.

Политика дешевых денег обычно проводится государством в условиях экономического кризиса в стране, когда государство, снижая стоимость денег, пытается стимулировать коммерческие предприятия к развитию деятельности, однако непродуманность этой политики может еще больше усугубить кризис, т. к. чрезмерное количество денег в обращении может привести к шквальному росту инфляции.

В России на разных этапах реформирования экономики государство применяло различную тактику регулирования экономики. Так, в начале 90-х гг. XX в. денежно-кредитная политика главным образом была направлена на обуздание инфляции и стабилизацию финансовой системы, она базировалась на политике дорогих денег.

В последние годы Правительство РФ проводит политику дешевых денег, которая на данном этапе себя оправдывает, т. к. благоприятная внешнеэкономическая ситуация способствует экономическому росту внутри страны.

26. Необходимость учета государственного денежно-кредитного регулирования в коммерческой деятельности

Коммерческие предприятия, осуществляя свою деятельность, не могут не обращать внимания на меры, предпринимаемые государством в целях регулирования денежной массы в стране. Любая из предпринимаемых государством мер в большей или меньшей степени отражается на финансовом положении организаций.

Снижение ставки рефинансирования Центральным банком коммерческих банков приводит к снижению средних процентных ставок на кредит в целом по стране, что позволяет предприятиям использовать заемные средства с большей эффективностью и, как следствие, приводит к общему экономическому росту, напротив, повышение ставок делает кредиты невыгодными для коммерческих предприятий, заставляя их снижать темпы роста. Таким образом, составляя планы развития на будущее, предприятиям необходима уверенность в стабильности денежно-кредитной политики в стране.

Неэффективная **денежно-кредитная политика** в стране делает ее непривлекательной для внутренних и иностранных инвесторов. Жесткая политика, проводимая Центральным банком России в начале 90-х гг. XX в., принесла как позитивные, так и негативные результаты. С одной стороны, кредиты могли получить не все, кто хотели, а те, кто мог взять. С другой стороны, такая политика создала у предприятий заинтересованность в неоплате поставки, поскольку тогда штрафные санкции по неплатежам значительно уступали темпам роста цены банковского кредита.

Также большое влияние на экономику оказывают выпуск и последующая реализация государством ценных бумаг. Коммерческие предприятия в современных условиях не могут функционировать изолированно от финансового рынка и, следовательно, зависят от операций, проводимых государством на этом рынке. В России с начала 90-х гг. XX в. именно государственные ценные бумаги являлись одним из самых надежных

и доходных инструментов финансового рынка, и поэтому краткосрочные государственные облигации пользовались большой популярностью в кредитно-банковской системе. Августовский кризис 1998 г., когда курс ГКО резко снизился и государство не смогло погасить всех своих обязательств в полном объеме, серьезно повредил финансовому рынку России, едва не разрушив кредитно-банковскую систему, вызвал серьезный кризис неплатежей среди коммерческих предприятий.

Современная денежно-кредитная политика в стране направлена на развитие экономики, для чего Банк России постоянно понижает ставку рефинансирования и снижает норму обязательного резервирования, стимулируя банки проводить кредитные операции. Такая политика выгодна всем сферам бизнеса, поскольку позволяет расширять производство, пользуясь относительно дешевыми кредитами, однако общая нестабильность в перерабатывающих областях экономики заставляет предприятия проявлять осторожность при использовании заемных ресурсов.

Однако коммерческие предприятия должны учитывать **денежно-кредитную политику**, проводимую государством, не только при планировании деятельности, но и в повседневном учете. Монетарная политика государства, помимо всего прочего, направлена на сдерживание инфляции, и от ее успешности зависит выбранный предприятием способ оценки ценностей. Так, при значительных показателях инфляции предприятие должно едва ли не ежемесячно производить переоценку основных средств и подбирать оптимальный для

отражения в учете способ оценки материалов и готовой продукции, что значительно усложняет работу учетных работников и снижает реальную прибыль организации.

Таким образом, можно сделать вывод, что для успешности работы каждого конкретного коммерческого предприятия необходима четкая и эффективная денежно-кредитная политика государства.

27. Сущность денежной системы. Основные типы денежных систем

Денежная система – форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством. Её составной частью является национальная валютная система, которая в то же время относительно самостоятельна. Денежные системы сформировались в Европе в XVI–XVII вв. в период укрепления государственной власти и формирования национальных рынков, хотя отдельные их элементы появились в более ранний исторический период. В зависимости от того, в какой форме функционируют деньги (как товар – всеобщий эквивалент или как мера стоимости), различают два **типа** денежных систем, как то:

1) **система металлического обращения**, при которой денежный товар непосредственно обращается и выполняет все функции денег, а кредитные деньги разменены на золото;

2) **система обращения денежных знаков** (система бумажно-кредитного обращения), когда золото и серебро вытеснены из обращения не разменными на них кредитными и бумажными деньгами.

В зависимости от металла, который в данной стране был принят в качестве всеобщего эквивалента, и базы денежного обращения различают **биметаллизм** и **монометаллизм**.

Биметаллизм – денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами (обычно за серебром и золотом).

Монометаллизм – денежная система, при которой один металл (серебро или золото) служит всеобщим эквивалентом. Исторически первой сложилась система металлического обращения, однако расширение капиталистического производства и активное развитие кредитно-банковской системы постепенно привели к повсеместному внедрению системы бумажно-кредитного обращения. Это было вызвано неспособностью системы металлических денег физически удовлетворить возрастающую потребность экономики в деньгах. Сделки между предприятиями становились все крупнее, и рассчитываться реальными деньгами стало неудобно. Полный переход на систему обращения знаков стоимости произошел в результате Мирового экономического кризиса (1929–1933 гг.), когда были ликвидированы все формы золотого монометаллизма, утвердилась система обращения бумажно-кредитных денег, не разменных на действительные деньги.

Современная денежная система основана на таких принципах функционирования, как:

1) осуществление центрального управления денежной системы экономическими методами через аппарат центрального банка;

2) разработка прогнозного планирования денежного оборота путем создания централизованных и децентрализованных планов-прогнозов;

3) исключения устойчивостью и эластичностью денежного оборота, с одной стороны инфляции, а с другой – расширение или сужение денежного оборота в связи с потребностями хозяйства денежных средств;

4) выпуск новых денежных знаков в хозяйственный оборот. Кредитный характер денежных эмиссии осуществляется только в результате проведения банками кредитных операций;

5) обеспеченность, т. е. выпускаемые в оборот денежные знаки должны быть реально застрахованы активами банка (товарно-материальными ценностями, иностранной валютой, драгоценными металлами, ценными бумагами и другими долговыми обязательствами);

6) предоставление правительству средств только в порядке кредитования на возвратный и возмездной основах;

7) осуществление центральным банком комплексного денежно-кредитного регулирования различными методами;

8) осуществление со стороны государства через банковскую, финансовую и налоговую системы надзора и контроля за денежным обращением;

9) функционирование на территории страны исключительно только национальной денежной единицы. Развитие системы денежного обращения оказало огромное влияние на развитие мировой экономики в целом.

28. Система металлического денежного обращения

Система металлического обращения базируется на действительных деньгах (серебряных, золотых), выполняющих все пять функций, а обращающиеся банкноты беспрепятственно обмениваются на действительные деньги. В зависимости от металла, который в данной стране был принят в качестве всеобщего эквивалента, и базы денежного обращения различают **биметаллизм** и **монометаллизм**.

Биметаллизм – денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента законодательно закреплена за двумя благородными металлами (обычно золотом и серебром), предусматривается свободная чеканка монет из обоих металлов и их неограниченное обращение.

Существуют три разновидности биметаллизма.

1. **Система параллельной валюты**, когда соотношение между золотыми и серебряными монетами стихийно устанавливается на рынке.

2. **Система двойной валюты**, когда соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается государством в зависимости от различных факторов (таких как спрос на металлы, экономическая и политическая ситуация в стране и т. д.).

3. **Система «хромающей» валюты**, при которой золотые и серебряные монеты служили законными платежными средствами, но не на равных основаниях, т. к. чеканка серебряных монет производилась в закрытом порядке (в отличие от свободной чеканки золотых монет), т. е. золото имеет более свободное обращение, чем серебро.

Однако биметаллическая денежная система была противоречива и неустойчива. Развитие товарного хозяйства требовало устойчивых денег, единого всеобщего эквивалента, поэтому биметаллизм уступил место монометаллизму.

Монометаллизм – денежная система, при которой один денежный металл (золото или серебро) служит всеобщим эквивалентом и основой денежного обращения, а функционирующие монеты и знаки стоимости разменены на золото или серебро.

Наибольшее распространение в мире получил золотой монометаллизм.

В зависимости от характера обращения и обмена денежных знаков на золото в теории денег различают три разновидности золотого монометаллизма:

- 1) золотомонетный стандарт;
- 2) золотослитковый стандарт;
- 3) золотодевизный стандарт.

До Первой мировой войны золотой монометаллизм существовал в мире в форме золотомонетного стандарта, **который характеризовался такими чертами, как:**

- 1) исчисление цен товаров в золоте;
- 2) хождение во внутреннем обращении страны полноценных золотых монет, которая выполняли все-функции денег;
- 3) свободная чеканка золотых монет для частных лиц с фиксированным содержанием золота;
- 4) свободный и неограниченный размен находящихся в обращении денежных знаков на золотые монеты;
- 5) свободные вывоз и ввоз золота и функционирование свободных рынков золота.

После Первой мировой войны ни одно развитое государство не смогло вернуться к золотомонетному стандарту. **Был установлен золотослитковый стандарт, характеризующийся такими чертами, как:**

- 1) отсутствие в обращении золотых монет и их свободной чеканки;
- 2) обмен банкнот и других неполноценных денег только на золотые слитки весом 12,5 кг;

3) необходимость предъявления в банк достаточно крупной суммы денег.

Более того, в большинстве стран применялся обмен кредитных денег на иностранную валюту, т. е. золотовалютный, или золотодевизный, стандарт, при котором отсутствуют свободное обращение золотых монет и их свободная чеканка, обмен не полноценных денег на золото производится с помощью обмена по варианту стран с золотослитковым стандартом и связь денежных единиц стран с золотодевизным стандартом с золотом носит косвенный характер.

29. Система бумажно-кредитных денег

Система бумажно-кредитных денег предусматривает господствующее положение банкнот, выпускаемых эмиссионным центром страны.

В результате мирового экономического кризиса 1929–1933 гг. были ликвидированы все формы золотого монометаллизма, и утвердилась система не разменных на золото и не обеспеченных золотом кредитных и бумажных денег.

К началу Второй мировой войны ни в одной стране, кроме США, банкноты не обменивались на золото. С середины 30-х гг. XX в. в мире начинают функционировать денежные системы, основанные на обороте неразменных кредитных денежных знаков, для которых **характерны следующие черты:**

- 1) вытеснение золота как из внутреннего, так и из внешнего оборота и оседание его в золотых резервах;
- 2) продолжение выполнения золотом функции образования сокровищ;
- 3) осуществление выпуска наличных и безналичных денежных знаков на основе кредитных операций банков;
- 4) развитие безналичного и сохранение наличного денежного оборота;
- 5) создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования со стороны государства.

После Второй мировой войны в мире сложилась т. н. **Бреттон-Вудская денежная система**, которая юридически была оформлена на валютно-финансовой конференции ООН в США в 1944 г. Основные черты этой системы состояли в следующем.

Функция мировых денег сохранялась за золотом в той мере, в какой оно продолжало быть средством окончательных расчетов между странами и всеобщим воплощением богатства.

Наряду с золотом в качестве международных платежных средств в международном обороте использовалась национальная денежная единица США – доллар.

Резервные валюты могли обмениваться на золото в Казначействе США по официально установленному в 1934 г. соглашению между центральными банками и правительственными учреждениями других стран;

Цена золота на свободных рынках складывалась на базе официальной цены и до 1968 г. практически не отклонялась от нее.

Приравнивание валют друг к другу и их взаимный обмен осуществлялись на основе официально согласованных странами – членами МВФ валютных паритетов, выраженных в золоте и в долларах США.

Рыночные курсы валют не должны были отклоняться от фиксированных долларовых паритетов этих валют более чем на 1 %, т. е. все валюты имели жесткую привязку к доллару.

Межгосударственное регулирование валютных отношений стран осуществлял МВФ.

В целях смягчения кризиса отдельных валют государства прибегали в необходимых случаях к взаимопомощи.

Таким образом, Бреттон-Вудская валютная система представляла собой систему межгосударственного золотодевизного (а по сути, золотодолларового) стандарта. В 70-е гг. XX в. с ослаблением позиций США на внешнем рынке в результате сокращения золотых запасов страны мировая денежная система, основанная на использовании доллара как эталона ценности всех денежных единиц, потерпела крах. На смену Бреттон-Вудской валютной системе пришла **Ямайская денежная система** в 1976 г. Новая денежная система характеризуется следующими чертами:

- 1) превращение специальных прав заимствования (СДР) в мировые деньги;

2) сохранение долларом США важного места международных расчетов и валютных резервах других стран;

3) юридическая утрата золотом своей денежной функции;

4) превращение золота в резерв государства и использование его для приобретения ключевых денежных единиц других стран.

Таким образом, на современном этапе все страны мира перешли на систему **бумажно-кредитных денег**, которые являются полноценным платежным средством внутри каждой страны и могут быть обменены на денежные единицы других стран по рыночному курсу.

30. Анализ основных элементов современной денежной системы

Современные денежные системы разных стран имеют много общих черт.

Они включают следующие элементы:

- 1) денежную единицу;
- 2) масштаб цен;
- 3) виды денег, являющихся законным платежным средством;
- 4) эмиссионную систему;
- 5) государственный аппарат регулирования денежного обращения.

Денежная единица – это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг. Она, как правило, делится на мелкие пропорциональные части. В большинстве стран действует десятичная система деления (1 доллар США равен 100 центам).

Масштаб цен – как выбор денежной единицы страны и как средство выражения стоимости товара через весовое содержание денежного металла в этой выбранной единице.

Виды денег, являющихся законными платежными средствами, – это прежде всего кредитные деньги и в первую очередь банкноты, разменная монета, а также бумажные деньги (казначейские билеты). В экономически развитых странах, как правило, государственные бумажные деньги (казначейские билеты) не выпускаются либо выпускаются в ограниченных количествах, тогда как в слаборазвитых странах они имеют достаточно широкое обращение.

Эмиссионная система – законодательно установленный порядок выпуска и обращения денежных знаков. Эмиссионные операции (операции по выпуску и изъятию денег из обращения) в государствах осуществляют:

1) центральный (эмиссионный) банк, пользующийся монопольным правом выпуска банковских билетов (банкнот), составляющих подавляющую часть налично-денежного обращения;

2) казначейство (государственный исполнительный орган), выпускающее мелкокупюрные бумажно-денежные знаки (казначейские билеты и монеты, изготовленные из дешевых видов металла, на которые приходится около 10 % (в развитых странах) общего выпуска наличных денег.

Эмиссия банкнот осуществляется центральным банком следующими путями:

- 1) представлением кредитов кредитным учреждениям в форме переучета коммерческих векселей;
- 2) кредитованием казны под обеспечение государственных ценных бумаг;
- 3) выпуском банкнот путем их обмена на иностранную валюту.

Во многих промышленно развитых странах получило распространение **таргетирование** – установление целевых ориентиров с целью регулирования прироста денежной массы в обращении и кредите, которыми должны руководствоваться центральные банки. Центральный банк по согласованию с государственными органами определяет сумму увеличения денежной массы, ограничивая ее приростом в реальном исчислении. Эта мера рассматривается как важная форма борьбы с инфляцией и обеспечивает стабилизацию экономики. Современная денежная система зарубежных стран характеризуется следующими **основными чертами**:

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.