

**БЕЛКООПСОЮЗ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ»**

Кафедра бухгалтерского учета и финансового менеджмента
в отраслях народного хозяйства

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Практикум

**для реализации содержания образовательных программ
высшего образования I ступени и переподготовки
руководящих работников и специалистов**

Гомель 2022

УДК 336.7
ББК 65.262
Д 34

Автор-составитель И. И. Кикоть, канд. экон. наук, доцент

Рецензенты: Л. В. Дергун, канд. экон. наук, доцент, зав. кафедрой финансов и кредита Гомельского государственного университета им. Ф. Скорины;
Е. В. Курьян, канд. экон. наук, доцент Белорусского торгово-экономического университета потребительской кооперации

Рекомендован к изданию научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации». Протокол № 3 от 9 февраля 2021 г.

Деньги, кредит, банки : практикум для реализации содержания образовательных программ высшего образования I ступени и переподготовки руководящих работников и специалистов / авт-сост. И. И. Кикоть. – Гомель : учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2022. – 212 с.

ISBN 978-985-540-601-4

Издание предназначено для студентов специальностей 1-25 01 03 «Мировая экономика», 1-25 01 07 «Экономика и управление на предприятии», 1-25 01 10 «Коммерческая деятельность», 1-26 02 03 «Маркетинг», 1-26 02 05 «Логистика», 1-28 01 01 «Экономика электронного бизнеса» и слушателей системы переподготовки руководящих работников и специалистов специальностей 1-25 02 71 «Финансы», 1-25 02 72 «Банковское дело».

В него включены планы семинарских занятий, вопросы и задания для самоконтроля, тесты, задания, задачи.

УДК 336.7
ББК 65.262

ISBN 978-985-540-601-4

© Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», 2022

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Целью практикума «Деньги, кредит, банки» является формирование у будущих экономистов современных фундаментальных знаний в области теории денег, кредита, банков, раскрытие исторических и дискуссионных теоретических аспектов их сущности, функций, законов, роли в современной рыночной экономике.

В практикум включены задачи по наиболее важным вопросам денежного обращения, инфляции, валютных отношений, по направлениям деятельности центрального и коммерческих банков, а также по операциям на рынке ценных бумаг. Студенты и слушатели смогут ознакомиться со структурой и порядком формирования ресурсов банков (пассивными операциями), операциями по аккумуляции и созданию обязательных резервов, операциями по размещению ресурсов (активными операциями), анализу доходов, расходов и прибыли коммерческого банка.

Практикум разработан в соответствии с программой курса «Деньги, кредит, банки».

ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ, ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ, ТЕСТЫ, ЗАДАНИЯ, ЗАДАЧИ

Тема 1. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ, РОЛЬ И ВИДЫ ДЕНЕГ

План

1. Необходимость и предпосылки возникновения денег.
2. Содержание и значение функции меры стоимости.
3. Деньги в функции средства обращения.
4. Содержание, назначение и особенности функционирования денег в качестве средства платежа.
5. Значение функции денег как средства сокровищ, накоплений и сбережений. Виды денежных накоплений.
6. Особенности функции мировых денег в современных условиях.
7. Роль денег в процессах формирования, распределения и перераспределения национального дохода.
8. Изменение роли золота на современном этапе.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Раскройте дискуссионный характер вопроса о происхождении денег.
2. Как менялись формы стоимости в процессе развития товарного обмена?
3. Дайте определение сущности денег.
4. Как на покупательной способности денег скажется то, что люди начнут приобретать более качественные, но более дорогие товары?
5. Охарактеризуйте сферы применения функций денег как меры стоимости, средства обращения, средства платежа.
6. Чем отличается функция денег как средства обращения от функции денег как меры стоимости?
7. В чем отличие функции денег как средства обращения от функции денег как средства платежа?
8. Какова сфера осуществления функции денег как средства платежа?
9. Перечислите характерные особенности денег как средства платежа.
10. В чем сущность функции мировых денег?
11. В чем сущность эволюционной концепции денег?
12. В чем сущность рационалистической концепции денег?

13. Каковы основные положения металлистической теории денег?
14. Каковы основные положения номиналистической теории денег?
15. В чем заключается роль денег?
16. Какова роль денег в развитии и повышении эффективности производства, выполнении государственных функций?
17. В чем проявляется повышение роли денег в рыночной экономике?
18. Как меняются издержки обращения в процессе эволюции форм и видов денег?
19. Как определяется равновесие на рынке золота?
20. Объясните причины возникновения бумажных и кредитных денег.
21. Каковы особенности применения векселя в хозяйственном обороте?
22. Какова история происхождения и модификации банкноты?
23. Что такое электронные деньги: деньги или технологии?
24. По каким каналам эмитируются банкноты?
25. Какими характеристиками обладают классические банкноты?
26. Какие признаки присущи банкнотам с частичным покрытием?
27. Какими признаками обладали банкноты без покрытия?
28. С какими формами смены стоимости связано развитие обмена?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Деньги возникли:
 - а) из-за потребности при обмене товаров;
 - б) по указу государя, на основании декрета;
 - в) как результат гениального открытия человека.
2. Сущность денег характеризуется следующим:
 - а) они зависят от движения товаров;
 - б) они участвуют в осуществлении различных видов общественных отношений;
 - в) они играют активную роль в условиях рынка;
 - г) они служат средством всеобщего обмена на товары и услуги.

3. Противоречиями, разрешаемыми с появлением денег, являются следующие:

- а) противоречие между городом и деревней;
- б) противоречие между конкретным и абстрактным трудом;
- в) противоречие между земледелием и скотоводством;
- г) противоречие между меновой и потребительной стоимостью.

4. Основной функцией денег в номиналистической теории денег является:

- а) функция меры стоимости;
- б) функция средства платежа;
- в) функция средства обращения;
- г) функция средства накопления.

5. В соответствии с номиналистической теорией денег:

а) деньги самостоятельной стоимости не имеют, а получают ее от государства;

- б) деньги выполняют только функцию образования сокровищ;
- в) деньги выполняют только функцию средства обращения.

6. Деньги как средство платежа используются:

- а) в товарно-денежном обмене;
- б) при погашении обязательств;
- в) при выплате заработной платы;
- г) в розничном товарообороте;
- д) при погашении кредита.

7. Деньги как средство обращения используются:

- а) в товарно-денежном обмене;
- б) при погашении обязательств;
- в) при погашении кредита;
- г) при выплате процентов.

8. Функцию мировых денег выполняют:

- а) все валюты;
- б) валюты, признаваемые в качестве международного платежного и расчетного средства;
- в) все свободно конвертируемые валюты;
- г) только свободно конвертируемые валюты;
- д) коллективные валюты;
- е) резервные валюты.

9. Необходимой основой для существования денег являются:

- а) товарное производство и обращение товаров;
- б) финансовые нужды государства;
- в) внешнеэкономические связи;
- г) потребности банков.

10. Современные деньги:

- а) не размениваются на золото;
- б) размениваются на золото в Национальном банке Республики Беларусь (НБ РБ);
- в) размениваются на золото в Министерстве финансов Республики Беларусь;
- г) размениваются на золото на фабрике Гознака.

11. К кредитным деньгам относятся:

- а) банкноты;
- б) казначейские векселя;
- в) платежные карты;
- г) чеки.

12. Бумажными деньгами являются:

- а) деньги, выпускаемые Министерством финансов Республики Беларусь;
- б) деньги, выпускаемые НБ РБ;
- в) кредитные деньги;
- г) стершаяся металлическая монета.

13. Полноценные деньги – это деньги, у которых номинальная стоимость:

- а) устанавливается на рынке стихийно;
- б) ниже реальной стоимости;
- в) превышает реальную стоимость;
- г) соответствует реальной стоимости.

14. При обращении полноценных денег масштаб цен:

- а) не устанавливается;
- б) представляет потребительную стоимость денежной единицы;
- в) совпадает с весовым количеством металла, закрепленным за денежной единицей;
- г) представляет собой величину денежной единицы, стихийно складывающуюся в результате формирования в стране определенного уровня цен.

15. Достоинством накоплений в безналичных деньгах является следующее:

- а) их высокая ликвидность;
- б) они приносят доход;
- в) они не подвержены инфляции;
- г) они укрепляют стабильность национальной денежной единицы.

16. Достоинством накоплений в наличных деньгах является следующее:

- а) их высокая ликвидность;
- б) они приносят доход;
- в) они не подвержены инфляции;
- г) они укрепляют стабильность национальной денежной единицы.

17. Неполноценные монеты – это:

- а) монеты, номинал которых превышает стоимость содержащегося в них металла;
- б) монеты, номинал которых соответствует стоимости содержащегося в них металла.

18. Реальную стоимость банкноты сегодня определяет следующее:

- а) стоимость товаров и услуг, которые на нее можно купить;
- б) стоимость бумаги, на которой она напечатана;
- в) золото;
- г) общественно необходимые затраты труда на ее изготовление.

19. Современные деньги – это:

- а) бумажные деньги;
- б) полноценные деньги;
- в) кредитные деньги.

20. Металлистическая теория денег основывается на следующих положениях:

- а) деньги являются техническим орудием обмена;
- б) деньги отождествлялись с товаром;
- в) деньги выполняют только функцию накопления;
- г) деньги отождествлялись со счетной единицей.

21. Исторически первыми появились:

- а) золотые деньги;
- б) серебряные деньги;

- в) медные деньги;
- г) бумажные деньги;
- д) кредитные деньги;

22. Денежные знаки, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита и обычно неразменные на металл, но наделенные государством принудительным курсом, называются:

- а) бумажными деньгами;
- б) облигациями;
- в) электронными деньгами;
- г) кредитными деньгами.

23. Первым появился следующий вид кредитных орудий обращения:

- а) вексель;
- б) банкнота;
- в) чек;
- г) электронные деньги.

24. Деньги при установлении цены выполняют следующую функцию:

- а) меры стоимости;
- б) средства платежа;
- в) средства обращения;
- г) мировых денег.

25. По своей экономической сущности банкнота – это:

- а) долговое обязательство НБ РБ;
- б) ценная бумага;
- в) полноценные деньги.

26. Предпосылками для перехода от полноценных денег к неполноценным являются следующие:

- а) мимолетный характер использования денег в процессе обращения;
- б) укрепление государства, использующего для покрытия своих расходов бумажные деньги;
- в) переполнение каналов денежного обращения полноценными деньгами;
- г) рост потребности в деньгах в связи с бурным развитием товарно-денежных и кредитных отношений.

27. Золоту при его использовании в роли денег присущи следующие характеристики:

- а) портативность;
- б) делимость;
- в) долговечность;
- г) доступность.

28. Предположение, послужившее основой для развития металлистической теории денег, заключается в следующем:

- а) деньгами являются только бумажные деньги;
- б) деньгами являются только драгоценные металлы;
- в) деньгами являются бумажные деньги и драгоценные металлы;
- г) деньгами являются бумажные деньги, разменные на драгоценные металлы.

29. Представители ранней металлистической теории денег для нужд экономики страны рекомендовали использовать следующие виды денег:

- а) драгоценные металлы;
- б) бумажные деньги;
- в) кредитные деньги, разменные на драгоценные металлы;
- г) денежные суррогаты, выводящие драгоценные металлы из обращения.

30. Основной ошибкой в содержании номиналистической теории денег является следующее:

- а) деньги возникают в результате развития товарного производства и обмена;
- б) деньги создаются государством, а их стоимость определяется номиналом;
- в) стоимость денег не зависит от товарного производства и обращения;
- г) сущность денег проявляется в функции меры стоимости.

31. Представители теории номинализма отдавали предпочтение следующему виду денег:

- а) драгоценные металлы;
- б) разменные монеты;
- в) бумажные деньги;
- г) кредитные деньги.

32. Деньги выполняют функцию меры стоимости в следующей ситуации:

- а) при согласовании цены товара в условиях торгового контракта;
- б) в процессе обмена товара на товар;
- в) при обмене товара на золото;
- г) в ходе совершения выплат по потребительскому кредиту.

33. Встречное движение денег и товаров происходит при выполнении деньгами следующей функции:

- а) функции меры стоимости;
- б) функции средства обращения;
- в) функции средства платежа;
- г) функции мировых денег.

34. Движение денег теряет связь с движением товаров при выполнении деньгами следующей функции:

- а) функции меры стоимости;
- б) функции средства обращения;
- в) функции средства платежа;
- г) функции мировых денег.

35. Деньги проявляют свою сущность в функциях, число которых следующее:

- а) 3;
- б) 5;
- в) более 10;
- г) 6.

36. Неполноценные деньги, выполняющие функцию мировых денег, – это:

- а) золото;
- б) национальные валюты, разменные на золото;
- в) отдельные свободно конвертируемые валюты;
- г) коллективные валюты.

37. О выполнении деньгами функции средства платежа свидетельствует следующее:

- а) оплата товара наличными;
- б) перечисление организацией аванса за поставку товаров;
- в) уплата налогов через банковский терминал;
- г) покупка автомобиля в кредит.

38. Вексель, банкнота и чек являются разновидностями:

- а) бумажных денег;
- б) кредитных денег;
- в) металлических денег;
- г) полноценных денег.

39. Вексель в основном обслуживает:

- а) сделки между физическими лицами;
- б) оптовую торговлю, крупные торгово-финансовые сделки;
- в) розничную торговлю, мелкие торгово-финансовые сделки;
- г) сделки между физическими лицами и эмиссионным банком.

40. Вексельное обращение ограничено следующим:

- а) только суммами сделок;
- б) только сроками сделок;
- в) сроками и суммами сделок;
- г) невозможностью передачи векселей.

41. Деятельность коммерческого банка по обслуживанию пластиковых карточек – это:

- а) эмбоссирование;
- б) авторизация;
- в) эквайринг;
- г) домициляция.

42. Центральным банком выпускается следующее долговое обязательство:

- а) казначейский билет;
- б) банкнота;
- в) тратта;
- г) простой вексель.

43. Первым появился следующий вид кредитных денег:

- а) вексель;
- б) банковская карта;
- в) чек;
- г) банкнота.

44. С продажей товара связан следующий вид векселя:

- а) финансовый вексель;
- б) коммерческий вексель;

- в) казначейский вексель;
- г) дружеский вексель.

45. Классические банкноты обладают следующим вариантом обеспечения:

- а) не имеют никаких гарантий;
- б) не размениваются на золото и имеют только коммерческую гарантию;
- в) имеют двойную гарантию (золотую и коммерческую);
- г) имеют только золотую гарантию.

Задания

Задание 1. Заполните пропуски в следующих фразах:

- Заместители действительных денег – это ...
- Деньги – это всеобщий ... стоимости товара.

Задание 2. Определите, кто выступает эмитентом следующих видов денег: банкнота, коммерческий вексель, депозитный сертификат, казначейский вексель.

Задание 3. По форме таблицы 1 определите соответствие содержания функций денег.

Таблица 1 – **Функции денег**

Функция денег	Характеристика
1. Функция денег как меры стоимости	а) заключается в оценке стоимости товаров путем установления мировых цен
2. Функция денег как средства обращения	б) означает использование денег для оплаты приобретаемых товаров или оказанных услуг, при которой передача товара покупателю и его оплата происходят не одновременно
3. Функция денег как средства накопления	в) означает использование денег для оплаты приобретаемых товаров или оказанных услуг, при которой передача товара покупателю и его оплата происходят одновременно
4. Функция денег как средства платежа	г) заключается в оценке стоимости товаров путем установления цен
5. Функция мировых денег	д) базируется на абсолютной ликвидности денег
	е) проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в различных странах

Задание 4. По форме таблицы 2 определите соответствие характеристик видов денег.

Таблица 2 – **Виды денег**

Виды денег	Характеристика
1. Реальные деньги	а) используются при определении цены товара
2. Идеальные деньги	б) выполняют все функции денег
3. Полноценные деньги	в) разменные на золото
4. Неполноценные деньги	г) неразменные на золото
	д) фальшивые деньги
	е) используются в функциях денег как средство обращения, платежа, накопления, мировых денег
	ж) представители золота

Тема 2. ЭМИССИЯ И ВЫПУСК ДЕНЕГ В ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ОБОРОТ

План

1. Структура денежной массы. Денежные агрегаты.
2. Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег».
3. Понятие и виды денежной эмиссии.
4. Налично-денежная эмиссия. Роль центрального банка в эмиссии наличных денег.
5. Сущность и механизм банковского мультипликатора. Кредитный мультипликатор.
6. Денежная масса, денежные агрегаты, денежная база и скорость обращения денежной массы.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Каков принцип построения денежной массы?
2. Чем отличаются друг от друга денежные агрегаты?
3. Охарактеризуйте следующие денежные агрегаты: M_0 , M_1 , M_2 , M_2^* , M_3 .
4. Что такое денежная эмиссия? Чем она отличается от эмиссии ценных бумаг?
5. Что определяет первичный характер безналичной эмиссии по сравнению с наличной?

6. Какова роль НБ РБ в эмиссии наличных денег?
7. Назовите каналы поступления наличных денег в кассы банков.
8. На какие цели выдаются наличные деньги из оборотных касс банков?
9. Дайте определение оборотной кассы и резервных фондов банков.
10. Что такое банковский мультипликатор? Чем отличается банковский мультипликатор от кредитного мультипликатора?
11. Как действует механизм банковского мультипликатора? Какие факторы на него влияют?

Тест

Закончите фразу выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Денежная масса – это:
 - а) совокупный объем наличных денежных средств и денег безналичного оборота;
 - б) совокупный объем наличных денежных средств;
 - в) объем безналичных денежных средств.

2. Принцип построения денежной массы определяется:
 - а) по возрастанию ликвидности активов, входящих в состав денежной массы;
 - б) коммерческими банками;
 - в) зависимостью от национальных особенностей;
 - г) по убыванию ликвидности активов, входящих в состав денежной массы;
 - д) НБ РБ.

3. Денежный агрегат М1 включает следующее:
 - а) наличные деньги и все депозиты;
 - б) наличность, чековые вклады и срочные депозиты;
 - в) монеты и бумажные деньги;
 - г) только наличные деньги;
 - д) наличные деньги, кроме денег в кассах коммерческих банков;
 - е) наличность и средства на расчетных, текущих счетах и счетах до востребования.

4. Денежный агрегат М3 включает следующее:

- а) М2, депозитные и сберегательные сертификаты, крупные срочные вклады, ценные бумаги по государственным займам;
- б) наличность и средства на расчетных, текущих счетах и счетах до востребования;
- в) М1 и срочные депозиты;
- г) только наличные деньги;
- д) наличные деньги, кроме денег в кассах коммерческих банков.

5. Эмиссию денег осуществляет (-ют):

- а) центральный банк и коммерческие банки;
- б) только центральный банк;
- в) коммерческие банки;
- г) государство;
- д) все организации, называемые эмитентами.

6. Величина банковского мультипликатора при норме обязательных резервов 25% составляет:

- а) 1;
- б) 0,4;
- в) 2,5;
- г) 4.

7. В банк Х внесены деньги на депозит в размере 10 000 ден. ед. Норма обязательных резервов – 10%. Этот депозит способен увеличить массу денег в обороте:

- а) на 9 000 ден. ед.;
- б) на 90 000 ден. ед.;
- в) на 10 000 ден. ед.;
- г) на 19 000 ден. ед.;
- д) более, чем на 19 000 ден. ед.

8. Последовательность процесса мультипликации безналичных денег следующая:

- а) банк выдает ссуду клиенту А за счет появившегося свободного резерва;
- б) коммерческий банк 1 увеличил размер депозитов путем внесения наличных денег клиентов во вклад;
- в) оставшаяся часть свободного резерва банка 2 может быть использована на кредитование клиента С;
- г) клиент А нуждается в кредите для оплаты поставок от клиента Б;

д) часть свободного резерва банк 2 отчисляет в фонд обязательного резерва;

е) банк 1 перечислил часть средств в фонд обязательного резерва;

ж) возникает свободный резерв в банке 2, где обслуживается клиент Б.

9. Денежная эмиссия – это:

а) выпуск денег в обращение;

б) обращение денег;

в) создание кредитных средств обращения;

г) регулирование объема денежной массы.

10. Наличную денежную эмиссию осуществляет:

а) НБ РБ;

б) коммерческий банк;

в) небанковские кредитно-финансовые организации (НКФО);

г) Министерство финансов Республики Беларусь.

11. Принцип построения денежной массы определяется:

а) по нарастанию ликвидности активов, входящих в состав денежной массы;

б) по убыванию ликвидности активов, входящих в состав денежной массы;

в) в зависимости от национальных особенностей;

г) НБ РБ.

12. Если сумма поступлений наличных денег в оборотную кассу НБ РБ превышает сумму выдачи денег из нее, то деньги:

а) временно хранятся в оборотной кассе;

б) направляются на хранение в депозитарий;

в) переводятся из оборотной кассы в резервную кассу (фонд).

13. В резервных кассах подразделений НБ РБ хранятся:

а) запас денежных средств, предназначенный для выпуска в обращение;

б) запас разменной металлической монеты;

в) изношенная денежная наличность;

г) золотовалютный запас страны.

14. Оборотные кассы подразделений НБ РБ предназначены:

а) для приема наличных от банков;

б) для приема и выдачи наличных банкам;

в) для финансирования инвестиционных проектов.

15. Состав и структуру денежной массы характеризует следующее:
- а) коэффициент мультипликации;
 - б) скорость обращения денег;
 - в) коэффициент монетизации.
16. При выпуске денег в оборот количество денег в обращении:
- а) всегда уменьшается;
 - б) всегда увеличивается;
 - в) может увеличиваться или уменьшаться.
17. Безналичные деньги создаются:
- а) при выдаче их с текущих счетов предприятий;
 - б) при выдаче кредитов и зачислении их на счета, увеличении остатков на счетах клиентов;
 - в) центральным банком путем предоставления кредитов своим управлениям.
18. Коэффициент мультипликации обратно пропорционален норме отчислений:
- а) в централизованный фонд НБ РБ;
 - б) в резервный фонд предприятия;
 - в) в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь (ФСЗН РБ).
19. Кредитный мультипликатор показывает следующее:
- а) увеличение денежной массы по сравнению с первоначальным вкладом;
 - б) снижение денежной массы при изъятии 1 ден. ед. вклада;
 - в) изменение предложения денег в результате изменения кредитов на 1 ден. ед.
20. Кредитная эмиссия производится:
- а) предприятиями;
 - б) НКФО;
 - в) банками.
21. Бюджетная эмиссия – это:
- а) выпуск в обращение банкнот;
 - б) выпуск в обращение только металлических монет;
 - в) выпуск казначейских билетов и государственных ценных бумаг для финансирования дефицита бюджета.

22. Каналами эмиссии денег являются:

- а) операции по открытию счетов;
- б) операции по изъятию ликвидности банковской системы;
- в) операции, увеличивающие денежную базу и мультипликативное расширение депозитов банковской системы.

23. Увеличение денежной базы способствует следующему:

- а) увеличению предложения денег;
- б) снижению предложения денег;
- в) росту спроса на деньги.

24. Денежная база включает следующее:

- а) банкноты в обращении;
- б) избыточные резервы;
- в) банкноты в обращении, избыточные и обязательные резервы.

25. Денежная масса включает следующее:

- а) наличные деньги в обращении в кассах предприятий, у населения и в кассах банков;
- б) наличные деньги в обращении в кассах предприятий, у населения, банковские депозиты предприятий, организаций, населения;
- в) депозиты банков и Правительства Республики Беларусь и наличные в обращении.

26. Значение монетизации экономики заключается в следующем:

- а) в обеспечении экономики деньгами для устойчивого развития;
- б) в поддержании ресурсной базы банков;
- в) в поддержании ликвидности банковской системы.

27. Параметрами монетизации экономики являются следующие:

- а) скорость оборота денег;
- б) коэффициент монетизации;
- в) среднегодовой объем денежной массы;
- г) денежная база.

28. Обеспечением банкнотной эмиссии является следующее:

- а) товарная масса;
- б) резервные фонды;
- в) золотовалютные резервы, ценные бумаги.

29. Запас денежной наличности, выпущенной в обращение, учитывается в НБ РБ:

- а) на балансе;
- б) на внебалансовом счете.

30. Эмиссионная монополия на выпуск монет принадлежит:

- а) только НБ РБ;
- б) только Министерству финансов Республики Беларусь;
- в) Министерству финансов Республики Беларусь и НБ РБ.

31. Монеты, выпущенные из драгоценных металлов (инвестиционные и памятные), продаются и покупаются:

- а) по номиналу;
- б) по стоимости, отличающейся от номинала.

32. Показатель скорости обращения денег отражает следующее:

- а) количество сделок, обслуживаемых каждой денежной единицей, и интенсивность движения денежных средств;
- б) кругооборот доходов населения;
- в) соотношение спроса и предложения на деньги.

33. Количество денег, необходимых для выполнения функции средства обращения, должно быть равно:

- а) сумме цен реализованных товаров, деленной на скорость обращения денег;
- б) произведению скорости обращения денег на сумму цен товаров;
- в) сумме цен реализованных товаров.

34. Факторами, влияющими на скорость оборота денег, являются следующие:

- а) объем и структура товарооборота;
- б) темпы экономического роста и инфляции;
- в) склонность населения к сбережениям;
- г) операции НБ РБ на открытом рынке;
- д) ликвидность банковской системы;
- е) объем и структура доходов населения;
- ж) структура денежной массы.

35. Безналичная эмиссия денег:

- а) первична;
- б) вторична.

36. Возможные последствия и роль эмиссии денег приводят к следующему:

- а) дефляции;
- б) инфляции;
- в) насыщению экономики денежными средствами;
- г) росту деловой активности;
- д) разбалансированию экономики;
- е) повышению объема производства.

37. Особенности бюджетной эмиссии следующие:

- а) обслуживание хозяйственного оборота;
- б) финансирование бюджетных расходов;
- в) обесценивание денежной массы;
- г) деньги оседают в сфере обращения, к эмитенту не возвращаются;
- д) бюджетная эмиссия не связана с обслуживанием хозяйственного оборота.

38. На увеличение объема денежной массы, находящейся в обращении, может оказывать влияние один банк. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

39. Выпуск денег – это:

- а) поступление денег в хозяйственный оборот;
- б) замена полноценных денег неполноценными деньгами;
- в) распределение платежных средств через банковскую систему среди участников хозяйственного оборота;
- г) перечисление денежных средств по счетам банковской системы.

40. Коэффициент мультипликации обратно пропорционален норме отчислений:

- а) в резерв центрального банка;
- б) в оборотную кассу расчетно-кассового центра;
- в) в кассовый резерв предприятия;
- г) в Фонд пенсионного страхования Республики Беларусь.

41. Эмиссия безналичных денег в рыночной модели экономики осуществляется:

- а) государственными банками;
- б) коммерческими банками;
- в) хозяйствующими субъектами;
- г) расчетно-кассовыми центрами центрального банка.

42. Эмиссия наличных денег осуществляется:

- а) НБ РБ;
- б) коммерческими банками;
- в) НКФО;
- г) Казначейством Министерства финансов Республики Беларусь.

Задания

Задание 5. Оцените следующие утверждения (верно, неверно):

- Деньги – это кристаллизация меновой стоимости.
- Первым товаром-посредником было золото.
- Главное свойство денег – это их надежность.
- Деньги выполняют роль счетной единицы.
- Деньги выполняют следующие функции: средства обращения, средства измерения стоимости, средства сохранения и накопления стоимости.
- Деньги – это язык рынка.
- Бумажные деньги бывают в виде банкноты, пластиковой карты, казначейского билета.
- Эмитентом денег является уполномоченный коммерческий банк.
- Денежное обращение – это движение денег при выполнении ими своих функций в наличных и безналичных формах.
- Денежная масса – это совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающая экономические связи и принадлежащая гражданам, хозяйствующим субъектам, государству.
- Уравнение обмена показывает соответствие количества денег в обращении их реальной потребности.
- Денежный агрегат M0 показывает массу безналичных денег.
- Денежный агрегат M1 показывает массу наличных денег.
- Денежный агрегат M2 показывает массу наличных денег, безналичных денег, денег на банковских депозитах и в государственных краткосрочных ценных бумагах.

Задание 6. По форме таблицы 3 определите соответствие характеристик различных видов мультипликаторов.

Таблица 3 – Характеристика различных видов мультипликаторов

Вид мультипликатора	Характеристика
1. Банковский мультипликатор	а) характеризует процесс увеличения денег с позиций объекта мультипликации

Окончание таблицы 3

Вид мультипликатора	Характеристика
2. Депозитный мультипликатор	б) раскрывает двигатель процесса мультипликации
3. Кредитный мультипликатор	в) характеризует процесс увеличения денег с позиций субъектов мультипликации

Задание 7. По форме таблицы 4 установите соответствие терминов и определений.

Таблица 4 – **Определения терминов «денежная база», «денежная масса», «денежный агрегат»**

Термин	Определение
1. Денежная база	а) совокупность денежных агрегатов
2. Денежная масса	б) денежное предложение
3. Денежный агрегат	в) сумма наличных денег в обращении, средств в фонде обязательных резервов, остатков на корреспондентских счетах банков в центральном банке
	г) совокупность ликвидных активов и ценных бумаг
	д) совокупность ликвидных активов, выполняющих функции денег

Задачи

Задача 1. Объем денежной массы в стране составил на конец года 202 млрд р. В начале года НБ РБ произвел эмиссию в размере 3 млрд р. и установил норму обязательных резервов 10%. Определите, каков будет объем денежной массы в стране.

Задача 2. Определите, как увеличится объем депозитов в банковской системе при росте резервов на 100 млн долл. США, если норма обязательного резервирования увеличится до 20%. Обоснуйте ответ.

Задача 3. Объем номинального валового национального продукта (ВВП) в стране – 4 000 млрд р., скорость обращения денег равна 4, а денежный мультипликатор – 0,16. Определите, какой объем денежных средств необходим.

Задача 4. Совокупность произведенных платежей по товарам и услугам за наличные деньги составляет 6 140 млрд р. Определите величину массы наличных денег в обращении, если среднее число оборотов денежной единицы равно 4.

Задача 5. Объем производства увеличился на 6%, денежная масса – на 24%. Определите, как изменился средний уровень цен при стабильной скорости оборота денег.

Задача 6. Объем производства увеличился на 6%, денежная масса – на 24, скорость оборота денег – на 10%. Определите, как изменился средний уровень цен.

Задача 7. Объем производства увеличился на 6%, скорость оборота денег снизилась на 5%, средний уровень цен вырос на 9%. Определите, как изменился объем денежной массы.

Задача 8. На основании данных таблицы 5 рассчитайте следующее:

- показатели оборачиваемости денежной массы (скорость оборота (количество оборотов) денежной массы, продолжительность одного оборота, изменение оборачиваемости денежной массы);
- показатели оборачиваемости наличных денег (скорость обращения (количество оборотов) наличных денег, продолжительность одного оборота);
- долю наличных денег в денежной массе;
- коэффициент монетизации экономики;
- абсолютное изменение оборачиваемости денежной массы, в том числе за счет изменения скорости обращения (количества оборотов) наличных денег, доли наличных денег в денежной массе.

Таблица 5 – Данные для расчета показателей оборачиваемости, усл. ед.

Показатели	Базисный год	Отчетный год
ВВП	16 966	21 598
Денежная масса	3 788	5 204
Наличные деньги	1 340	1 722

Задача 9. Банковский мультипликатор равен 20, максимально возможное количество денег, которое может создать банковская система, составляет 70 млн р. Определите норму обязательных резервов, сумму первоначального депозита.

Задача 10. Объем банковских депозитов увеличился на 70 млн р. Норма обязательных резервов равна 4%. Определите, каково максимально возможное увеличение предложения денег.

Задача 11. Используя данные таблицы 6, в соответствии с методикой НБ РБ определите денежные агрегаты.

Таблица 6 – Исходные данные для определения денежных агрегатов, усл. ед.

Элементы денежной массы	На начало года	На конец года
Средства в ценных бумагах (кроме акций) юридических лиц	2 900	2 100
Банкноты и монеты в обращении на руках у физических лиц	7 200	9 100
Другие депозиты (срочные депозиты), открытые в банках юридическим лицам	2 200	1 600
Средства в ценных бумагах (кроме акций) в иностранной валюте	2 100	2 700
Наличные деньги в обороте (банкноты и монеты в кассах юридических лиц)	5 300	4 800
Переводные депозиты (остатки средств физических лиц и на иных счетах до востребования)	5 200	9 100
Срочные депозиты физических лиц сроком до 30 дней	2 200	2 950
Переводные депозиты юридических лиц	24 500	22 600
Средства в ценных бумагах (кроме акций) юридических и физических лиц в белорусских рублях	49 800	3 900
Переводные, срочные и условные депозиты в иностранной валюте	2 400	3 400

Задача 12. Используя данные таблицы 7, определите денежные агрегаты, рассчитайте скорость обращения денежной массы.

Таблица 7 – Данные для определения денежных агрегатов, расчета скорости обращения денежной массы, усл. ед.

Показатели	На начало года	На конец года
Наличные деньги в обороте	7 820	9 200
Переводные депозиты в белорусских рублях	1 900	1 945
Другие депозиты (срочные депозиты), открытые в банках юридическим и физическим лицам в белорусских рублях	1 163	963
Средства в ценных бумагах (кроме акций) юридических и физических лиц в белорусских рублях	789	752
Переводные и срочные депозиты в иностранной валюте, средства в ценных бумагах (кроме акций) населения, субъектов хозяйствования в иностранной валюте	3 109	4 815
ВВП	178 760	247 320

Задача 13. Определите долю отдельных параметров в общей величине прироста денежной массы и покажите влияние значимости каждого денежного агрегата.

За отчетный год прирост агрегатов денежной массы следующий:

- М0 – (+ 198) млн р.;
- М1 – (+ 134) млн р.;
- М2 – (+ 172) млн р.;
- М2* – (+ 346) млн р.;
- М3 – (+ 340) млн р.

Задача 14. На основании следующих данных определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения:

- в планируемом году ожидается реализация товаров на сумму 85 900 усл. ед., из которых в кредит будет реализовано 26%;
- взаимопогашаемые платежи планируются в размере 150 усл. ед.;
- сумма платежей по обязательствам составит 345 усл. ед.;
- сбережения населения прогнозируются в размере 373 усл. ед.;
- в текущем году продолжительность обращения денежной единицы составила 60 дней.

Задача 15. На основании данных таблицы 8 рассчитайте следующее: удельный вес наличных денег в обращении в общем объеме денежной массы и скорость их обращения, скорость обращения денежной массы (М2), абсолютный прирост скорости обращения денежной массы (М2) за счет изменения скорости обращения наличности и удельного веса наличных денег в общем объеме денежной массы (М2).

Таблица 8 – Данные для расчета удельного веса наличных денег в обращении, усл. ед.

Показатели	Базисный год	Отчетный год
ВВП	264	390
Денежный агрегат М2	55	50
Наличные деньги	20	25

Задача 16. На основании данных таблицы 9 рассчитайте совокупную скорость обращения денег, скорость обращения денежного агрегата М1 и долю денежного агрегата М1 в общей величине денежной массы.

Таблица 9 – **Исходные данные для расчета совокупной скорости обращения денег, усл. ед.**

Показатели	На начало года	На конец года
ВВП	2 485	3 630
Средняя величина денежной массы, всего	200,5	360
В том числе М1	195	189

Задача 17. На основании данных о денежной массе по прошлому году, приведенных в таблице 10, проведите прогнозный расчет денежной массы на текущий год путем прогнозирования спроса на деньги.

ВВП в прошлом году составил 24 353 усл. ед., в текущем году планируется его рост на 12,6%.

Таблица 10 – **Исходные данные для прогнозного расчета денежной массы на текущий год путем прогнозирования спроса на деньги, усл. ед.**

Показатели	На начало года	На конец года
Наличные деньги в обороте, включая банкноты и монеты в обращении на руках у населения и в кассах	428	496
Переводные депозиты (остатки средств юридических и физических лиц – резидентов Республики Беларусь на текущих, депозитных и иных счетах до востребования населения в белорусских рублях)	710	732
Другие депозиты (срочные депозиты), открытые в банках юридическим и физическим лицам	645	630
Средства в ценных бумагах (кроме акций) юридических и физических лиц в белорусских рублях, депозиты и средства в ценных бумагах населения, субъектов хозяйствования, местных органов власти	534	531
Переводные и срочные депозиты в иностранной валюте, средства в ценных бумагах (кроме акций) населения, субъектов хозяйствования, местных органов власти в иностранной валюте	260	348

Задача 18. Проведите прогнозный расчет денежной массы путем прогнозирования предложения денег.

Сумма наличных денег в обращении составила 28 500 усл. ед. Депозиты населения и субъектов хозяйствования характеризуются показателями, приведенными в таблице 11.

Таблица 11 – Исходные данные для прогнозного расчета денежной массы путем прогнозирования предложения денег

Элементы денежной массы	Сумма вклада, усл. ед.	Норма обязательных резервов, %
Переводные депозиты	970	15
Другие депозиты (срочные вклады):		
сроком от 30 дней	620	20
сроком от 31 до 90 дней	205	16
сроком от 91 дня до 1 года	305	15

Задача 19. Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения.

Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) – 9 500 млн р. Сумма цен товаров (услуг, работ), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, – 82 млн р. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки оплаты которых наступили, – 192 млн р. Сумма взаимно погашающихся платежей – 700 млн р. Среднее число оборотов денег за год – 9.

Задача 20. Сумма вкладов в коммерческих банках составляет 10 040 усл. ед., общая сумма резервов – 3 679 усл. ед., а норма обязательных резервов – 10%. Определите, в каком объеме может выдавать кредиты вся банковская система.

Задача 21. По отчетным данным ВВП составляет 17 845 усл. ед. Оборачиваемость денежной массы – 35 дней. Планируется ускорить оборачиваемость на 16% и увеличить ВВП на 2%. Прогнозируется денежный агрегат М2 в объеме 5 700 усл. ед. Рассчитайте скорость оборота денежного агрегата М2 в плановом году, изменение скорости оборота совокупной денежной массы в плановом году по сравнению с отчетным годом, в том числе за счет изменения скорости оборота денежного агрегата М2 и доли денежного агрегата М2 в общем объеме денежной массы.

Задача 22. На основании данных таблицы 10 оцените значимость отдельных денежных агрегатов в общем изменении денежной массы и влияние динамики отдельных денежных параметров на прирост денег. Широкая денежная масса в прошлом году – 2 455 усл. ед.

Задача 23. Спрогнозируйте спрос на деньги в плановом году.

ВВП в прошлом году составил 23 467 усл. ед.; скорость оборота широкой денежной массы – 8 раз; планируется ускорение оборачиваемости на 5%; индекс роста цен составит 1,04; ВВП увеличится на 1,5%.

Задача 24. Спрогнозируйте спрос на деньги в плановом году.

ВВП в прошлом году составил 24 468 усл. ед., скорость оборота широкой денежной массы – 9 раз, планируется ускорение оборачиваемости на 6%, ВВП увеличится на 1,5%, сумма товаров, продаваемых в кредит, составляет 20,5% от суммы ВВП, взаимопогашаемые платежи – 123 усл. ед., сумма обязательств, по которым наступит срок платежа, составит 145 усл. ед., сбережения населения – 450 усл. ед.

Задача 25. Сумма наличных денег в обращении – 3 600 усл. ед., депозиты до востребования – 3 400, срочные депозиты – 1 500, депозиты коммерческих банков в центральном банке, денежные средства в кассах банков – 370 усл. ед., норма резервов по депозитам до востребования – 6%, по срочным депозитам – 11%. Рассчитайте денежную базу и объем предложения денег.

Задача 26. Норма обязательных резервов равна 3,5%. Коэффициент депонирования (спрос на наличные деньги, удельный вес наличных в общем объеме депозитов) составляет 56% от объема депозитов, сумма обязательных резервов – 78 млрд р. Определите, чему равно предложение денег.

Задача 27. Норма обязательных резервов равна 16%, вклады в банке составляют 300 млн р., наличные деньги в банке – 25, резервные отчисления – 65 млн р. Определите избыточные резервы банка.

Задача 28. Норма обязательных резервов составляет 4,5%. Коэффициент депонирования составляет 46%. Определите, чему равен денежный мультипликатор.

Задача 29. Коэффициент депонирования составляет 10% от суммы депозитов, норма обязательных резервов – 14%. Определите, каков объем денежной базы, если предложение денег равно 338 млрд р.

Задача 30. Банковский мультипликатор равен 15, максимально возможное количество денег, которое может создать банковская

система, составляет 170 млн р. Определите норму обязательных резервов, сумму первоначального депозита.

Задача 31. Рассчитайте величину денежного мультипликатора, если известны следующие данные:

- норма обязательного резервирования – 0,10;
- объем наличных денег в обращении – 400 млрд р.;
- сумма средств на депозитах в банках – 800 млрд р.

Задача 32. Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) – 8 300 млрд р. Сумма цен товаров (услуг, работ), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, – 75 млрд р. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки оплаты которых наступили, – 223 млрд р. Сумма взаимно погашающихся платежей – 650 млрд р. Среднее число оборотов денег за год – 8.

Методические указания по решению задач

Степень кумулятивного (многократного) воздействия денежной базы на объем денежной массы определяется *денежным мультипликатором*, который представляет собой коэффициент, показывающий, во сколько раз возрастает конечный результат при увеличении исходных параметров. Денежный мультипликатор показывает, как изменяется предложение денег при увеличении денежной базы. Он определяется по формуле

$$D_m = \frac{M}{ДБ},$$

где D_m – денежный мультипликатор;

M – денежная масса;

$ДБ$ – денежная база.

Если денежный мультипликатор равен 2, это значит, что каждый рубль денежной базы обладает способностью создавать денежную массу в сумме 2 р.

Процесс денежной мультипликации основан на механизме банковской мультипликации. *Банковская (кредитная, депозитная) мультипликация* – это процесс многократного увеличения остатков на депозитных счетах коммерческих банков в результате расширения их кредитов.

Влияние банковского мультипликатора на предложение денег зависит не только от нормы обязательных резервов, но и от возможного оттока денег с депозитов в наличность, т. е. от отношения «наличность/депозиты» (коэффициента депонирования, который равен отношению H/D).

Денежный мультипликатор (D_m) можно представить следующим образом:

$$D_m = \frac{H + D}{H + R},$$

где H – наличные деньги;

D – депозиты;

R – обязательные резервы.

Скорость оборота денег – это быстрота их оборачиваемости при обслуживании сделок. Она измеряется двумя показателями:

– количеством оборотов денег в обращении (V);

– продолжительностью одного оборота денежной массы (D).

Первый показатель характеризует среднюю скорость оборота денежной единицы, т. е. число сделок, которое в среднем обслуживает каждая единица денежной массы. Количество оборотов (V) определяется по следующей формуле:

$$V = \frac{ВВП}{M},$$

где $ВВП$ – валовой внутренний продукт;

M – денежная масса.

Можно определить число оборотов для различных денежных агрегатов. Количество оборотов наличных денег (M_0) вычисляется по формуле

$$V = \frac{ВВП}{M_0}.$$

Выделив агрегат M_0 из денежной массы, получим модель скорости оборота денежной массы M_2 (V_2):

$$V_2 = \frac{ВВП}{M_0} \cdot \frac{M_0}{M_2} \quad \text{или} \quad V = V_0 \cdot d_0,$$

где V_0 – скорость оборота наличных денег;
 d_0 – удельный вес наличных денег в денежном агрегате $M2$.

Абсолютное изменение скорости оборота денежной массы происходит под влиянием двух факторов:

- скорости обращения наличных денег;
- доли наличных денег в денежной массе.

Изменение скорости оборота денег под влиянием первого фактора (ΔV_{vn}) можно определить по следующей формуле:

$$\Delta V_{vn} = (V_{n1} - V_{n0}) \cdot d_1,$$

где V_{n1} – скорость оборота наличных денег в отчетном периоде;
 V_{n0} – скорость оборота наличных денег в базовом периоде;
 d_1 – доля наличных денег в денежном агрегате $M2$ отчетного периода.

Изменение скорости оборота денежной массы под влиянием второго фактора (ΔV_{dn}) определяется по формуле

$$\Delta V_{dn} = V_{n0}(d_1 - d_0)$$

Абсолютное изменение скорости оборота денег (ΔV) определяется по следующей формуле:

$$\Delta V = V_1 - V_0 = \Delta V_{vn} + \Delta V_{dn}.$$

Продолжительность одного оборота денежной массы (D) можно определить по формуле

$$D = \frac{\Pi}{V},$$

где Π – число дней в периоде.

Формула для оценки значимости отдельных денежных агрегатов следующая:

$$\frac{\Delta M0}{\Delta M3} + \frac{\Delta(M1 - \Delta M0) \cdot 100}{\Delta M3} + \frac{\Delta(M2 - M1) \cdot 100}{\Delta M3} + \frac{\Delta(M2^* - M2) \cdot 100}{\Delta M3} +$$

$$+ \frac{\Delta(M3 - M2^*) \cdot 100}{\Delta M3} = 100,$$

где $M0$, $M1$, $M2$, $M2^*$, $M3$ – денежные агрегаты.

Формула для расчета влияния динамики отдельных денежных агрегатов на прирост денег будет следующей:

$$\frac{\Delta M_0}{M} + \frac{\Delta(M_1 - \Delta M_0) \cdot 100}{M} + \frac{\Delta(M_2 - M_1) \cdot 100}{M} + \frac{\Delta(M_2^* - M_2) \cdot 100}{M} + \frac{\Delta(M_3 - M_2^*) \cdot 100}{M} = \frac{\Delta M_3}{M} \cdot 100.$$

Экономическая зависимость между массой денег в обороте, уровнем цен реализуемых товаров, их количеством и скоростью оборота денег выражается *законом денежного оборота*.

В упрощенном виде этот закон можно выразить следующей формулой (уравнение обмена):

$$M \cdot V = P \cdot Q,$$

где M – денежная масса;

V – скорость оборота денежной массы;

P – средняя цена;

Q – количество реализованных товаров и услуг.

Учитывая, что произведение уровня цен на объем товаров и услуг представляет собой величину ВВП, можно представить уравнение обмена следующим образом:

$$M \cdot V = ВВП.$$

Из закона денежного оборота следует важное условие устойчивости денег. Деньги устойчивы, если их количество в обороте (предложение денег) равно потребности хозяйственного оборота в деньгах (спрос на деньги).

В условиях обращения золотых денег и банкнот, разменных на золото, закон денежного обращения соблюдался благодаря действию механизма сокровищ. В условиях оборота неполноценных денег закон денежного оборота может нарушаться, это означает, что количество денег в обороте (предложение денег) не соответствует потребности товарооборота в деньгах (спрос на деньги).

Если предложение денег превышает спрос на деньги, рынок реагирует на это повышением цен на товары. В результате повышения цен потребность товарооборота в деньгах (спрос на деньги) увеличивается и приходит в соответствие с денежной массой в обороте.

Для определения количества денег, необходимых для обращения, используется следующая формула:

$$M = \frac{Ц - K + a - б}{V} + C_{\sigma},$$

где M – количество денег, необходимых для обращения;

$Ц$ – сумма цен товаров, подлежащих реализации;

K – сумма цен товаров, реализуемых в кредит;

a – платежи по обязательствам;

$б$ – сумма взаимопогашаемых платежей;

C_{σ} – сумма сбережений;

V – количество оборотов денежной массы.

Тема 3. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ.

Тема 4. БЕЗНАЛИЧНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ.

Тема 5. НАЛИЧНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ

План

1. Понятие денежного оборота, его виды.
2. Понятие безналичного денежного оборота и факторы, определяющие его объем и структуру.
3. Система безналичных расчетов, ее основные элементы, принципы.
4. Формы безналичных расчетов.
5. Налично-денежный оборот и основы его организации.
6. Понятие налично-денежного оборота, его содержание и роль в условиях рынка.
7. Организация налично-денежного оборота.
8. Инфляция: сущность, виды, причины, последствия.

Банковский перевод представляет собой последовательность операций по исполнению платежной инструкции плательщика или бенефициара в соответствии с которой один банк (отправитель) направляет другому банку (получателю) межбанковское платежное поручение о перечислении предоставленной суммы денежных средств в пользу бенефициара.

Безналичные расчеты проводятся на основании платежных инструкций (платежных поручений, платежных требований, платежного ордера, банковского платежного обязательства), платежных инструкций (банковских платежных карточек). Расчеты могут быть произведе-

дены также на основании договора между банком и клиентом, содержащим сведения, необходимые для банковского перевода.

Основанием для проведения расчетов является заключенный между банком и клиентом договор текущего счета, банковского вклада, корреспондентского счета или иной договор. При расчетах *платежными требованиями* используются акцептная и безакцептная формы инкассо. Акцептная форма применяется при расчетах за отгруженные, отпущенные товары, работы, услуги и в других случаях по усмотрению сторон.

Безакцептная форма используется при списании средств со счета плательщика в бесспорном порядке.

Платежное требование исполняется на основании *заявления на акцепт*, представляемого в банк-отправитель плательщиком в двух экземплярах. Первый и второй экземпляры заверяются подписями ответственных лиц. В заявлении указываются наименование плательщика, уникальный номер плательщика (УНП), номер счета, наименование бенефициаров, номера и даты заключенных договоров, по которым предполагается оплата требований в день их поступления в банк, а также расходы по переводу денежных средств.

Для инициирования платежа при прямом дебетовании счета платежное требование бенефициара с указанием *уникального номера акцепта* (номер и дата договора сделки, срок акцепта, УНП и номера счетов плательщика, бенефициара, коды банка-отправителя и банка-получателя) предъявляется через обслуживающий банк в систему расчетов. При наличии в ней аналогичного номера акцепта плательщика денежные средства списываются с корреспондентского счета банка плательщика в пользу бенефициара. Плательщик возмещает обслуживающему банку уплаченные денежные средства. Акцепт плательщика может быть отозван из системы расчетов по инициативе плательщика или банка-отправителя.

В безакцептном порядке оплачиваются требования, оформленные на основании исполнительных документов, решений органов государственного управления.

Платежное поручение – это инструкция, согласно которой банк осуществляет перевод денежных средств по поручению плательщика лицу, указанному в поручении. Платежное поручение оформляется в количестве не менее двух экземпляров и предоставляется в банк в течение десяти рабочих банковских дней со дня выписки.

В расчетах возможно применение *сводного платежного поручения* для перечисления денежных средств физическим лицам, обслуживаемым в разных банках, а также получающим наличные денежные

средства в разных банках при переводе их в пользу денежных средств без открытия счета. Сводное платежное поручение предоставляется в банк в виде электронного документа с применением систем дистанционного банковского обслуживания. Форма сводного платежного поручения определяется нормативными документами НБ РБ.

Банковское платежное обязательство – это безотзывное и независимое обязательство обязывающегося банка, действующего по поручению клиента (приказодателя) или от своего имени, осуществить платеж или исполнить обязательство с отсрочкой платежа и выплатить в установленный срок определенную сумму денежных средств банку-получателю (банку бенефициара) на основании установленных базовых условий. С использованием банковского платежного обязательства может быть организовано финансирование клиента (приказодателя), бенефициара, обязывающегося банка и (или) банка-получателя. Предоставление банками финансирования может быть организовано в соответствии с их локальными нормативными актами.

Современная инфляция – многофакторный процесс. Основные причины (факторы) инфляции делятся на две группы:

– денежные (монетарные) факторы, вызывающие нарушение закона денежного оборота, когда выпуск денег сверх потребностей в них товарооборота и избыточная денежная масса порождают неоправданное расширение спроса, реакцией на которое является рост цен;

– неденежные факторы, обуславливающие рост издержек производства, который, в свою очередь, вызывает рост цен, поддерживаемый последующим подтягиванием денежной массы к их возросшему уровню.

В действительности обе группы факторов переплетаются и взаимодействуют друг с другом, вызывая рост общего уровня цен на товары и услуги. В зависимости от преобладания факторов той или иной группы различают два типа инфляции: *инфляцию спроса* и *инфляцию издержек*. Основными формами проявления инфляции являются общий рост цен, снижение курса национальной валюты.

Наличие в обращении неполноценных денег, покупательная способность которых определяется потребностью товарного обращения, создает в экономике возможность нарушения равновесия между денежной массой и ее товарным покрытием и служит причиной возникновения инфляции. Такая особенность инфляции создает несоответствие между суммой цен и товарных стоимостей, ценой и производством (на уровне отдельных товаров и рынков), совокупным спросом и предложением (на макроэкономическом уровне).

Основное разрушающее воздействие инфляции состоит не в самом росте цен, а в неравномерности их повышения, когда они перестают

давать верные сигналы для принятия решений о покупках товаров, превращаясь в мощный дестабилизирующий фактор. Она воздействует на все сферы экономической жизни страны и приводит к диспропорциям в развитии общественного производства, экономическим разрывам, оказывая тяжелые последствия на экономику и перераспределение доходов различных социальных групп.

Уровень инфляции при ее количественном измерении выступает как относительная, постоянно изменяющаяся величина, показывающая, насколько выросли цены за рассматриваемый период времени. Рост цен, например, до 10%, от 20 до 200%, до 1 000%, позволяет определить, какая инфляция присутствует в экономике в заданное время (умеренная, галопирующая или гиперинфляция).

Индексы инфляции показывают изменения реальной покупательной способности денег за счет роста цен. Благодаря этим показателям можно узнать, во сколько раз выросли цены за определенный период, при этом соотношение цен во времени выражает наличие или отсутствие инфляции и характеризует ее глубину.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Каковы преимущества безналичного денежного оборота?
2. В чем заключаются преимущества налично-денежного обращения?
3. Покажите взаимосвязь между налично-денежным и безналичным оборотами.
4. Где меньшие издержки обращения: в наличном или безналичном денежных оборотах?
5. В каких случаях наиболее приемлемым является наличное обращение?
6. В каких случаях наиболее приемлемым является безналичный денежный оборот?
7. Назовите факторы, влияющие на скорость обращения денег.
8. Проанализируйте, какие качественные и количественные изменения происходят в организации денежного обращения при внедрении и распространении электронных денег.
9. Какие существуют формы безналичных расчетов?
10. Каковы условия и принципы осуществления безналичных расчетов?
11. Какие счета открывает банк клиенту для проведения безналичных расчетов?
12. Назовите документы, которые необходимо представить в банк для открытия расчетного счета.

13. Каковы технология и сфера применения расчетов платежными поручениями?

14. Может ли банк выполнить платежное поручение, если у клиента отсутствуют средства на счете?

15. Верно ли, что расчеты платежными поручениями выгодны для поставщика?

16. Каковы технология и особенности расчетов чеками?

17. Какова технология расчетов банковскими платежными карточками?

18. Что такое акцептная и безакцептная формы инкассо платежных требований?

19. В чем сущность расчетов путем прямого дебетования счета?

20. Что такое банковское платежное обязательство?

21. В каких случаях применяется постоянно действующее платежное поручение?

22. Какова сфера применения сводного платежного поручения?

23. Дайте определение налично-денежного оборота.

24. Что приводит к снижению потребности наличных денег в обращении?

25. Перечислите принципы организации налично-денежного оборота.

26. На какие цели юридические лица получают наличные денежные средства в банке?

27. Каков порядок сдачи наличных денег в банк?

28. Каков порядок установления остатков наличных денег в белорусских рублях и иностранной валюте?

29. Когда допускается превышение остатка наличных денег?

30. Каков порядок обращения наличных денег, полученных на оплату труда, стипендий, пенсий, пособий, дивидендов, алиментов?

31. Каков порядок выдачи наличных денег под отчет для совершения текущих операций?

32. Каков порядок выдачи наличных денег под отчет на расходы, связанные со служебными командировками?

33. Как осуществляются расчеты наличными денежными средствами между субъектами хозяйствования?

34. Что такое инфляция?

35. Какие существуют виды инфляции?

36. Каковы внутренние и внешние причины инфляции?

37. Каковы последствия инфляции?

38. Какими показателями измеряется инфляция?

Тест

Закончите фразу выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Структура денежного оборота следующая:

- а) оборот наличных денег и безналичный оборот;
- б) различные формы безналичных расчетов;
- в) оборот только наличных денег.

2. Безналичные расчеты – это:

- а) платежи, совершаемые без использования наличных денег;
- б) расчеты с помощью бумажных денег;
- в) расчеты с помощью кредитных денег.

3. Безналичный расчет имеет следующие формы:

- а) расчеты платежными поручениями, чеками, векселями, требованиями;
- б) расчеты акциями и облигациями.

4. Расчеты платежными поручениями:

- а) выгодны всем участникам расчетов в связи с их простотой;
- б) гарантируют соблюдение интересов поставщика при условии предоплаты;
- в) гарантируют соблюдение интересов покупателя;
- г) выгодны банку, как участнику расчетов, поскольку предполагают электронную форму расчетов.

5. Организация налично-денежного оборота имеет следующие цели:

- а) обеспечение устойчивости денежного оборота;
- б) обеспечение эластичности денежного оборота;
- в) обеспечение экономичности денежного оборота;
- г) обеспечение устойчивости, эластичности, экономичности денежного оборота.

6. Налично-денежный оборот начинается:

- а) с системы касс коммерческих банков;
- б) с касс предприятий и организаций.

7. Принципами организации налично-денежного оборота являются следующие:

- а) все предприятия должны хранить все наличные деньги в коммерческих банках;
- б) банки устанавливают остатки наличных денег предприятий по распоряжению центрального банка;
- в) предприятия, не имеющие постоянных денежных поступлений, самостоятельно устанавливают остатки наличных денег в кассе;
- г) банки устанавливают лимиты касс предприятий по согласованию с руководителем предприятия;
- д) банки устанавливают лимиты касс предприятий в зависимости от организационно-правовой формы предприятия.

8. Организации, имеющие ежедневные поступления, получают наличные в банке на оплату труда, стипендий, пенсий, алиментов, пособий на следующий срок:

- а) 3 рабочих дня, в сельской местности – 5 рабочих дней;
- б) 7 рабочих дней, в сельской местности – 10 рабочих дней.

9. Размер потребности в разменных наличных деньгах на каждое рабочее место кассира устанавливает:

- а) НБ РБ;
- б) обслуживающий банк;
- в) организации самостоятельно.

10. В безакцептном порядке оплачиваются:

- а) все требования;
- б) требования, предъявляемые обслуживающим банком;
- в) требования по исполнительным документам, решениям органов государственного управления.

11. Платежное требование исполняется:

- а) на основании товарораспорядительных документов, выставленных против платежа;
- б) на основании заявления бенефициара;
- в) на основании заявления на акцепт, предоставляемого плательщиком.

12. Банковский перевод – это:

- а) платежные инструкции;
- б) платежные обязательства;
- в) последовательность операций по исполнению платежных инструкций плательщика или бенефициара.

13. Платежные требования не исполняются:
- а) при непредставлении необходимых документов, требуемых законодательством, несоответствии требований данным этих документов;
 - б) при недостаточности денежных средств на счете;
 - в) при отсутствии ссылок на нормативно-правовой акт.
14. Платежное поручение не принимается к оплате:
- а) если не содержит акцепт плательщика;
 - б) если не заключен кредитный договор;
 - в) если средства на счете отсутствуют или их недостаточно.
15. Постоянно действующее платежное поручение применяется:
- а) в случае списания средств в безакцептном порядке;
 - б) в случае необходимости осуществления многоразовых платежей в пользу одного или нескольких бенефициаров;
 - в) в случае недостаточности средств на счете.
16. Сводное платежное поручение применяется при необходимости перечисления:
- а) денежных средств в бюджет;
 - б) денежных средств физическим лицам, обслуживаемым в разных банках, при переводе без открытия текущего счета;
 - в) денежных средств во внеочередном порядке.
17. Выпуск электронных денег производится:
- а) на основании специальной лицензии на осуществление банковской деятельности;
 - б) на основании договора банковского счета;
 - в) на основании безусловного платежного обязательства.
18. Для получения электронных денег их владельцы должны пройти процедуру:
- а) диверсификации;
 - б) нострификации;
 - в) идентификации.
19. Наличные деньги, полученные в банке, юридические лица расходуют:
- а) на проведение расчетов с бюджетом, текущих операций в суммах, определенных договорами, законодательством;
 - б) на погашение кредитов.

20. Погашение электронных денег производится путем:
- а) обмена на наличные, проведения банковского перевода;
 - б) платежным ордером банка;
 - в) платежным обязательством банка.
21. Электронные деньги могут применяться:
- а) в расчетах за товары и услуги;
 - б) в международных расчетах;
 - в) на оплату командировочных расходов.
22. Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается:
- а) кредитный договор;
 - б) трастовый договор;
 - в) договор банковского счета.
23. Чек, платеж по которому совершается только в пользу лица, указанного в чеке, называется:
- а) ордерным;
 - б) предъявительским;
 - в) именным.
24. Платежная карточка, позволяющая совершать расчеты в пределах суммы, которая находится на счете, называется:
- а) кредитной;
 - б) дебетовой;
 - в) кредитно-дебетовой.
25. В качестве расчетных документов, представляемых к зачету взаимных требований, выступают:
- а) только платежные требования;
 - б) только платежные поручения;
 - в) любые расчетные документы.
26. Расчеты наличными деньгами между субъектами хозяйствования на территории Республики Беларусь разрешены:
- а) в любой сумме без ограничения;
 - б) в пределах 1 000 базовых величин в день;
 - в) в пределах 100 базовых величин в день;
 - г) в пределах 50 базовых величин по каждому платежу.

27. По каждому платежу разрешен прием наличных денег от юридических лиц в сумме не более 100 базовых величин следующим лицам:

- а) администрациям рынков и лицам, осуществляющим выставочную деятельность;
- б) банкам;
- в) страховым организациям;
- г) лицам, реализующим топливо и услуги, связанные с международными перевозками.

28. Термин «инфляция» означает в переводе с латинского:

- а) раздувание;
- б) вздутие;
- в) сжатие;
- г) увеличение.

29. Инфляция спроса характеризуется:

- а) превышением предложения товаров и услуг над совокупным спросом;
- б) превышением совокупного спроса над предложением товаров и услуг;
- в) переизбытком производства товаров.

30. Инфляцию издержек вызывают следующие факторы:

- а) кредитная экспансия банков;
- б) ускорение прироста издержек на единицу продукции;
- в) импортируемая инфляция.

31. В зависимости от темпов прироста цен выделяют следующие виды инфляции:

- а) «ползучая» инфляция;
- б) инфляция спроса;
- в) гиперинфляция.

32. Скрытая инфляция характеризуется:

- а) отсутствием платежеспособного спроса населения;
- б) дефицитностью экономики при относительно фиксированных ценах;
- в) значительным увеличением общего уровня цен.

33. Инфляция издержек характеризуется ростом цен:
а) вызванным дефицитностью экономики и снижением качества товаров и услуг;
б) вызванным повышением цен со стороны производителей для покрытия более высоких ожидаемых затрат;
в) вызванным перекедированием народного хозяйства.

34. Индекс цен представляет собой показатель:
а) выражающий абсолютное изменение среднего уровня цен товаров во времени;
б) выражающий относительное изменение среднего уровня цен товаров во времени;
в) выражающий процент девальвации национальной валюты;
г) выражающий темп прироста ВВП.

35. Дефлятор ВВП – это:
а) номинальный ВВП, соотнесенный с национальным доходом;
б) номинальный ВВП, соотнесенный с реальным ВВП в ценах базового года;
в) номинальный ВВП в рыночных ценах текущего года, соотнесенный с реальным ВВП в ценах базового года.

36. Инфляция измеряется с помощью:
а) темпов экономического роста;
б) темпов роста ВВП;
в) индексов цен.

37. Инфляция, сочетающая инфляцию спроса и издержек, – это:
а) фискальная инфляция;
б) структурная инфляция;
в) открытая инфляция;
г) сбалансированная инфляция.

38. Инфляция предложения – это:
а) повышение цен со стороны производителей;
б) избыточный спрос со стороны государства;
в) избыточный спрос со стороны потребителей;
г) рост издержек вследствие сокращения выпуска продукции и недоиспользования производственных мощностей.

39. Фискальная инфляция – это:

- а) повышение цен, вызванное в ответ на возросший спрос со стороны государства;
- б) повышение цен со стороны потребителей;
- в) повышение цен со стороны внешних рынков.

40. В безналичном обороте функционируют деньги:

- а) в качестве средства обращения;
- б) в качестве средства накопления;
- в) в качестве средства платежа;
- г) в качестве меры стоимости.

41. В случае применения платежных инструментов, свидетельствующих о распоряжении владельца счета на списание средств, реализуется следующий принцип безналичных расчетов:

- а) срочность платежа;
- б) поддержание ликвидности;
- в) наличие акцепта;
- г) имущественная ответственность.

42. Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается:

- а) кредитный договор;
- б) договор приема денежных средств;
- в) трастовый договор;
- г) договор банковского счета.

43. Согласие плательщика на оплату выставленного ему счета описывает:

- а) индоссамент;
- б) аваль;
- в) аллонж;
- г) акцепт.

44. В случае нарушения договорных обязательств при совершении расчетов реализуется следующий принцип безналичных расчетов:

- а) свобода выбора форм расчетов;
- б) поддержание ликвидности;
- в) имущественная ответственность;
- г) правовой режим осуществления расчетов.

45. Правила, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов устанавливаются:

- а) регистрационной палатой;
- б) Ассоциацией белорусских банков;
- в) расчетным клиринговым центром;
- г) НБ РБ.

46. К принципам безналичных расчетов относятся следующие:

- а) срочность платежа;
- б) поддержание ликвидности плательщика;
- в) наличие акцепта;
- г) место платежа.

47. Выпуск банками чеков, оплачиваемых с вкладов граждан или с их лицевых счетов:

- а) допускается;
- б) не допускается;
- в) допускается только при разрешении НБ РБ;
- г) допускается только при разрешении Министерства финансов Республики Беларусь.

48. Плательщиком по чеку является:

- а) чекодатель;
- б) банк чекодателя;
- в) чекодержатель;
- г) банк чекодержателя.

49. Чеки, передаваемые путем оформления передаточной надписи (индоссамента), называются:

- а) ордерными чеками;
- б) именными чеками;
- в) предъявительскими чеками;
- г) ассигнационными чеками.

50. Чеки, передаваемые другому лицу путем простого вручения, называются:

- а) ордерными чеками;
- б) именными чеками;
- в) предъявительскими чеками;
- г) ассигнационными чеками.

Задание 8

По форме таблицы 12 определите соответствие между названием формы расчетов и ее определением.

Таблица 12 – **Формы расчетов**

Форма расчетов	Определение
1. Платежное поручение	а) письменное требование поставщика к покупателю оплатить поставленные товары или оказанные услуги на основании приложенных отгрузочных и товарных накладных
2. Платежное требование путем прямого дебетования счета	б) безотзывное независимое обязательство банка, действующего по поручению клиента осуществить платеж или исполнить обязательство с отсрочкой платежа
3. Платежное требование	в) представляет собой письменное распоряжение владельца счета банку о перечислении определенной суммы с его счета на счет другого предприятия – получателя средств в том же или другом банке, находящемся в том же городе или иногороднем учреждении банка
4. Банковское платёжное обязательство	г) письменное распоряжение плательщика своему банку оплатить с его счета держателю чека определенную денежную сумму
5. Чек	д) требование бенефициара с указанием уникального номера акцепта, предъявляемое в систему расчетов через обслуживающий банк, денежные средства с корреспондентского счета банка плательщика списываются в пользу бенефициара с возмещением плательщиком уплаченных средств
6. Расчетный чек	е) документ установленной формы, содержащий безусловный письменный приказ чекодателя своему банку о перечислении определенной денежной суммы с его счета на счет получателя средств (чекодержателя)

Задачи

Задача 33. Определите индекс и уровень инфляции за год, если ежемесячный уровень инфляции в течение года был равномерным и составлял 1,5%.

Задача 34. В I квартале инфляция ежемесячно составляет 12%, во II квартале дефляция равна 10%, в III квартале инфляция составляет 9%, в IV квартале дезинфляция равна 7%. Определите, как изменится уровень цен в каждом из кварталов.

Задача 35. Банк выдал кредит 80 000 р. на год. Требуемая реальная доходность операции равна 5% годовых. Ожидаемый месячный уровень инфляции – 0,2%. Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции, погашаемую сумму, сумму начисленных процентов.

Задача 36. Месячный уровень инфляции в течение года равен 1,2%. Определите уровень инфляции за год.

Задача 37. Месячный уровень инфляции – 2%. Определите индекс инфляции за год и годовой уровень инфляции.

Задача 38. Банк выдал кредит 500 000 р. на год, требуемая реальная доходность операции – 3% годовых. Ожидаемый ежеквартальный уровень инфляции – 2%.

Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции, погашаемую сумму, сумму начисленных процентов.

Задача 39. Банк выдал кредит на 6 мес. в размере 50 000 р. Ожидаемый уровень инфляции в месяц – 0,4%. Требуемая реальная доходность операции – 5% годовых. Определите индекс инфляции за срок кредита, ставку процентов по кредиту с учетом инфляции, погашаемую сумму, сумму процентов по кредиту.

Задача 40. В I квартале инфляция ежемесячно составляет 0,7%, во II квартале дефляция равна 7%, в III квартале инфляция составляет 10%, в IV квартале дефляция равна 10%. Определите, как изменится уровень цен в каждом из кварталов.

Задача 41. Банк выдал кредит 900 тыс. р. на год, рассчитывая на реальную доходность операции 6% годовых. Ожидаемый уровень полугодовой инфляции – 4%.

Определите с учетом инфляции ставку процентов по кредиту, погашаемую сумму.

Задача 42. Банк принимает депозиты на 12 мес. по ставке 5% годовых. Определите реальные результаты вкладной операции для депозита 5 000 тыс. р. при месячном уровне инфляции 0,6%.

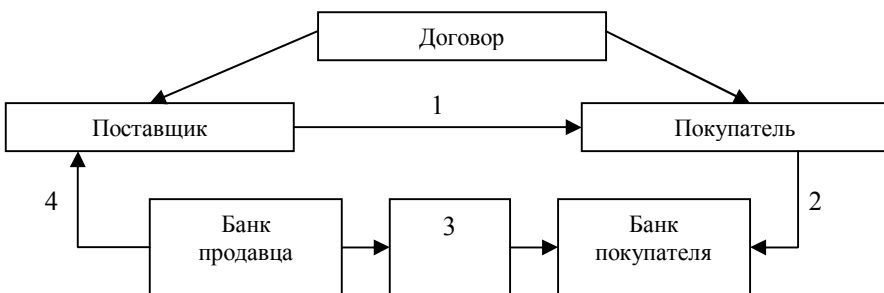
Задача 43. Используя данные таблицы 13, оцените показатели оборачиваемости денежной массы, количество оборотов и продолжительность одного оборота, индекс-дефлятор ВВП.

Таблица 13 – Исходные данные для оценки показателей оборачиваемости денежной массы, количества оборотов, продолжительности одного оборота, индекса-дефлятора ВВП, усл. ед.

Показатели	Базисный год	Отчетный год
ВВП в текущих ценах	548,2	654
ВВП в ценах базисного периода	548,2	562
Денежная масса в обращении в среднем за год	188,5	215

Задача 44. На начало операционного дня остаток наличных денег в кассе организации составлял 3 тыс. р. В течение дня поступило 197 тыс. р. наличных денег. В этот же день банк выдал 184,9 тыс. р. наличных денег. Остаток наличных денег в кассе данного предприятия – 4 тыс. р. В банке получены наличные на оплату труда в сумме 150 тыс. р. Рассчитайте остаток кассы на конец дня и определите, какие меры следует предпринять.

Задача 45. На рисунке 1 представлена схема расчетов платежными поручениями.



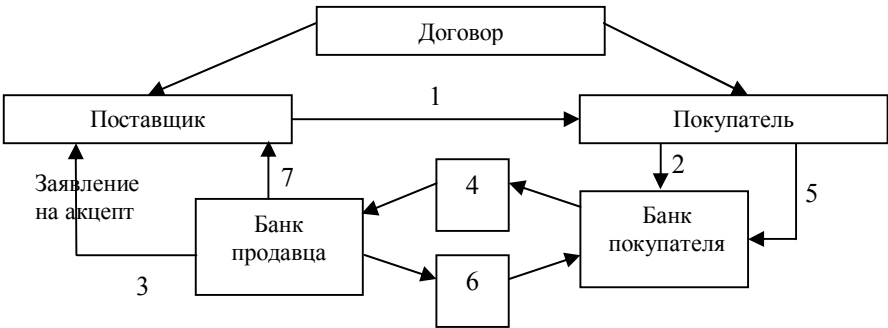
Условные обозначения:

- 1 – отгрузка продукции;
- 2 – выписка платежного поручения;
- 3 – списание средств со счета;
- 4 – информация о зачислении средств.

Рисунок 1 – Документооборот расчетов платежными поручениями

Выявите ошибки в представленной схеме, установите правильную последовательность действий в документообороте расчетов платежными поручениями.

Задача 46. На рисунке 2 представлена схема расчетов платежными требованиями.



Условные обозначения:

- 1 – заключение договора, отгрузка товара;
- 2 – выписка заявления на акцепт;
- 3 – выписка и движение платежного требования;
- 4, 7 – движение денег после акцепта;
- 5, 6 – движение акцептованного требования.

Рисунок 2 – Документооборот расчетов платежными требованиями

Выявите ошибки в представленной схеме, установите правильную последовательность действий в документообороте расчетов платежными требованиями.

Задача 47. На рисунках 3 и 4 представлены две схемы документооборота внутри платежной карточной системы. Выявите ошибки, допущенные в данных схемах.



Рисунок 3 – Схема документооборота при расчетах карточками внутри карточной системы



Рисунок 4 – Схема документооборота при расчетах карточками внутри карточной системы

Задача 48. Изобразите схематически расчеты посредством платежных поручений, платежных требований, путем прямого дебетования счета, чеками.

Задача 49. Остаток средств на счете открытого акционерного общества (ОАО) «Виктория» на начало дня – 75 750 р. В течение дня к счету представлены нижеприведенные расчетные документы. Платежное поручение от ОАО «Спартак» за полученные товары – 25 000 р. Платежное поручение на перечисление налогов – 9 600 р. Платежное требование на оплату услуг банка по ведению счета – 1 000 р. Требование с исполнительным документом на взыскание вреда, причиненного здоровью работника, – 6 300 р. Денежный чек на получение средств на выплату заработной платы, – 15 780 р. (заработная плата в пределах бюджета прожиточного минимума – 9 300 р.). Требование с исполнительным листом на взыскание алиментов на сумму 26 000 р.

Укажите действующий порядок очередности платежей со счета. Рассмотрите возможность оплаты претензий к счету. Укажите, каковы действия банка, если средств на счете недостаточно.

Методические указания по решению задач

Для количественной оценки инфляции используется уровень и индекс инфляции.

Уровень инфляции показывает, на сколько процентов выросли цены за рассматриваемый период времени, определяется по следующей формуле:

$$R = \Delta S : S \cdot 100\%,$$

где R – уровень инфляции;

ΔS – сумма, на которую надо увеличить сумму (S) для сохранения ее покупательной способности;

S – сумма.

Относительное значение уровня инфляции определяется по следующей формуле:

$$R = \Delta S : S.$$

Индекс инфляции (I_n) определяется по следующей формуле:

$$I_n = 1 + R.$$

Индекс инфляции показывает, во сколько раз выросли цены за определенный период времени. Выражение (S) характеризует взаимосвязь между уровнем и индексом инфляции за один и тот же период.

Индекс инфляции за рассматриваемый период определяется по следующей формуле:

$$I_n = (1 + R_1) \cdot (1 + R_2) \cdot (1 + R_3) \cdot \dots \cdot (1 + R_n),$$

где n – количество периодов.

Если периоды и уровень инфляции равны, то индекс инфляции можно определить по следующей формуле:

$$I_n = (1 + R)^n.$$

Тема 6. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА, ЕЕ ЭЛЕМЕНТЫ.
Тема 7. УСТОЙЧИВОСТЬ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

План

1. Денежные системы, их формы и развитие.
2. Понятие и элементы денежной системы.
3. Денежные системы экономически развитых стран.
4. Состояние и перспективы развития денежной системы Республики Беларусь.
5. Денежные реформы и методы стабилизации денежной системы.

Денежная система представляет собой форму организации денежного обращения в стране, регулируемую нормативно-законодательными актами. Принципами организации денежной системы являются принципы устойчивости и эластичности, в соответствии с которыми денежная система должна удовлетворять потребности экономики, не допускать инфляции, а эмиссия денежных средств должна обеспечиваться потребностями хозяйственного оборота. Принцип надзора и контроля предполагает необходимость обеспечения через денежную систему контроля за организацией денежного оборота, принцип обеспеченности отражает активы, обеспечивающие денежную массу (золотовалютные резервы страны, ценные бумаги и другие активы НБ РБ).

Денежная единица – установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров.

Масштаб цен – порядок деления денежной единицы на более мелкие кратные части.

Под *видами денег* подразумеваются их формы, обращающиеся в стране, которые экономически утвердились и признаются законодателем в качестве законного платежного средства.

Под *порядком эмиссии и обращения денег* понимаются законодательно урегулированные процессы их обеспечения, выпуска, хранения и изъятия из обращения.

Под *государственным аппаратом, осуществляющим регулирование денежного обращения*, подразумевается тот государственный орган, которому законодательно поручено наблюдать и регулировать процессы эмиссии, обеспечения, хранения и изъятия из обращения денежных знаков.

Виды денежных систем в историческом аспекте можно выделить в зависимости от характера их различных элементов. Денежная единица как элемент денежной системы может быть с законодательно фиксированным содержанием металла, без законодательно фиксированного содержания металла, с косвенно фиксированным содержанием металла.

Денежная единица с *фиксированным содержанием металла* имеет законодательно закрепленное за ней весовое количество денежного металла. В 1895 г. 1 р. соответствовал 7,518797 г, а в 1961 г. – 0,987412 г золота.

К денежным единицам без *фиксированного содержания металла* относятся современные белорусские рубли. Официальное соотношение между рублем, золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается.

Если в денежном обращении находится денежная единица с *косвенно фиксированным содержанием металла*, то это означает, что ее металлическое содержание определяется по валютному курсу относительно той денежной единицы, у которой имеется фиксированное содержание металла. К такой денежной единице можно отнести советский рубль периода 1937–1953 гг., когда был закреплен его обменный курс к доллару США, что позволяло определять золотое содержание рубля.

В настоящее время денежных единиц с фиксированным содержанием металла не существует. В 1971 г. Соединенные Штаты Америки (США) последними отменили золотое содержание своей денежной единицы.

Таким образом, в зависимости от принятой денежной единицы можно выделить три вида денежных систем. Их эволюция происходила следующим образом: от системы с фиксированным содержанием металла в денежной единице к системам без металлического содержания.

Согласно денежной теории различают три вида масштаба цен:

- архаический (восточный);
- классический (западно-европейский);
- десятичный.

Архаический масштаб цен исторически появился первым и использовался в денежных системах стран Древнего Востока. Он имел пропорции 1:60:360, которые соответствовали следующим названиям денежных единиц: 1 талант весом в 30 кг содержал в себе 60 мин и 360 шекелей. Каждая мина весом 0,5 кг состояла из 60 шекелей. Вес шекеля определялся как вес 180 зерен пшеницы, составлял 8,41 г.

Классический масштаб цен стал господствовать с IX в., имел соотношения 1:20:240. В Англии при Карле Великом (VIII в.) функционировала денежная система, в которой 1 фунт серебра (409,3 г) содержал 20 солидов и 240 денариев. Во Франции такой масштаб существовал до 1795 г. Тогда в 1 ливре насчитывалось 20 су и 240 денье. В Великобритании вплоть до 1961 г. в 1 фунте содержалось 20 шиллингов и 240 пенсов.

Десятичный масштаб цен используется в настоящее время во всех странах и имеет соотношения 1:10:100.

В зависимости от вида денег, находящихся в обращении, различают два вида денежных систем: *металлические*, в которых в качестве всеобщего эквивалента выступают полноценные металлические деньги, и *основанные на неполноценных и неразменных на металл деньгах*.

В металлических денежных системах доминирующей формой денег были монеты. В любой монетной системе обращаются монеты двух видов: основные и вспомогательные. Открытая чеканка – это чеканка полноценных монет из благородного металла в соответствии с установленным государством его содержанием в монете, она может осуществляться любым экономическим агентом. Вспомогательная монета всегда неполноценна и выпускается по правилам закрытой чеканки, она является разменной, биллонной монетой с принудительным курсом относительно основной. Закрытая чеканка – это чеканка, при которой право выпуска монеты принадлежит исключительно государству.

В зависимости от того, из какого металла чеканится основная монета, выделяют следующие виды металлических денежных систем:

- основанные на медном стандарте, если основная монета чеканится из меди;
- основанные на серебряном стандарте, если для изготовления основной монеты используется серебро;
- основанные на золотом стандарте.

В зависимости от количества основных монет в металлических системах последние делятся на два вида: *монометаллическую* и *биметаллическую*. В *монометаллической денежной системе* имеется только одна основная монета, которая обладает неограниченной платежной способностью, а остальные монеты признаются вспомогательными и являются платежными средствами в ограниченном объеме. Вид валютного металла определяет вид металлической денежной системы.

В *биметаллической денежной системе* основная денежная единица основана на двух стандартах, т. е. в ней функционируют две основные монеты, имеющие между собой закрепленное законом соот-

ношение. Монеты, отчеканенные из других металлов, считаются вспомогательными. Разновидностью биметаллической денежной системы является *система «хромающей» валюты*, которая представляет собой комбинацию двух описанных выше систем. В ней серебряные монеты становятся не основными, т. е., оставаясь законным платежным средством, они чеканятся в закрытом порядке. Золотые монеты сохраняют статус основных, признаются законным платежным средством, к ним применяется правило открытой чеканки. Эта система была переходной формой от биметаллизма к монометаллизму и в дальнейшем уступила место монометаллической денежной системе, основанной на золотом стандарте в его классической форме.

Существует три разновидности золотого монометаллизма:

- золотомонетный или классический;
- золотослитковый;
- золотодевизный.

Для классического золотомонетного стандарта характерно следующее:

- обращение золотых монет, к которым применялось правило свободной чеканки;
- размен знаков стоимости (банкнот) на золото по номиналу;
- выполнение золотом всех функций денег;
- свободное обращение золота между лицами и странами;
- переход излишнего золота в сокровища, что способствует автоматическому регулированию денежного обращения.

Основные особенности золотослиткового стандарта следующие:

- золотые монеты остаются в обращении, но к ним применяется правило закрытой чеканки;
- банкноты размениваются на слитки при предъявлении суммы, установленной законом;
- начинается процесс демонетизации золота;
- сохраняется свободное обращение золота между странами.

Особенностями золотодевизного стандарта являются следующие:

- золотые монеты уходят из наличного обращения;
- размен банкнот на золото осуществляется через их обмен на иностранную валюту, конвертируемую в золото.

Денежные системы, основанные на обращении неразменных бумажных денег, существуют в настоящее время в подавляющем большинстве стран. Преимущества таких систем связаны с удобством и экономичностью обращающихся денег. Данный тип денежной системы постоянно меняется, возникают новые формы денег, изменяется их роль, трансформируются другие элементы денежной системы.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Что такое денежная система? Когда она возникла? Каковы причины ее возникновения?
2. Какие существуют типы денежных систем?
3. Каковы характерные черты биметаллизма?
4. Какие существуют виды биметаллизма?
5. Как менялись типы денежных систем в зависимости от изменения форм денег?
6. Какие изменения в денежной системе происходят по мере развития товарно-денежных отношений?
7. Назовите элементы денежной системы.
8. Какие элементы денежной системы «исчезли» на современном этапе?
9. Что такое денежная единица и масштаб цен?
10. Проведите сравнительный анализ биметаллизма и монометаллизма.
11. Какие существуют разновидности золотого монометаллизма?
12. Дайте сравнительный анализ разновидностей золотого монометаллизма.
13. Каковы характерные черты современных денежных систем?
14. Какова роль золота в различных денежных системах?
15. Что такое фидуциарная денежная система?
16. Какие существуют типы фидуциарных денежных систем?
17. Какие черты характерны денежной системе стран с рыночной экономикой?
18. Какие черты характерны денежной системе стран с административно-распределительной экономикой?
19. Какие функции выполняет денежная система?
20. Каковы причины распада системы биметаллизма?
21. Как с помощью золотого стандарта осуществлялось регулирование международного торгового баланса?
22. Какие существуют методы стабилизации денежной системы?
23. Каковы основные принципы организации денежной системы?
24. Какие черты характерны для фидуциарных денежных систем?
25. Что такое денежная реформа?
26. Какие существуют методы стабилизации денежного оборота?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. В процессе эволюции существовали следующие виды денежных систем:

- а) системы металлического обращения и системы неизменных кредитных денег;
- б) биметаллизм и монометаллизм;
- в) различные виды монометаллизма.

2. Денежная система, основанная на использовании двух металлов в качестве денег, – это:

- а) дуализм;
- б) двойной монетаризм;
- в) биметаллизм;
- г) параметаллизм.

3. Существуют следующие разновидности биметаллизма:

- а) система параллельной валюты;
- б) «скользящий» биметаллизм;
- в) «хромяющий» биметаллизм;
- г) «галлопирующий» биметаллизм;
- д) система двойной валюты.

4. Монометаллизм – это:

- а) денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента выполняли банкноты;
- б) денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента выполнял один металл;
- в) денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента выполняли два металла.

5. Разновидность монометаллизма, когда золото выполняет все функции денег, в обращении находятся золотые монеты и знаки золота, – это:

- а) золотослитковый стандарт;
- б) золотомонетный стандарт;
- в) золотодевизный стандарт.

6. Золотослитковый стандарт характеризуется следующим:

- а) банкноты обмениваются на золотые слитки для физических и юридических лиц;
- б) золотые слитки применяются только во внешнеторговых сделках;
- в) банкноты обмениваются на золотые слитки только при предъявлении их определенной суммы;
- г) банкноты обмениваются на золотые слитки без ограничений;
- д) банкноты обмениваются на золотые слитки только для юридических лиц.

7. Золотодевизный стандарт характерен тем, что банкноты обмениваются на девизы:

- а) т. е. на идеальные деньги;
- б) т. е. на свободно конвертируемую валюту;
- в) т. е. на коллективные валюты;
- г) т. е. на иностранную валюту, разменную на золото;
- д) т. е. на валюту Международного валютного фонда (МВФ).

8. Современные денежные системы характеризуются следующим:

- а) построены на неразменных на золото кредитных деньгах;
- б) основаны на обмене денег на девизы;
- в) построены на разменных на золото кредитных деньгах;
- г) построены на кредитных деньгах, разменных на драгоценные металлы.

9. Система двойной валюты характеризуется следующим:

- а) свободным обменом золота на серебро;
- б) соотношение между золотом и серебром устанавливалось законодательно;
- в) соотношение между золотом и серебром устанавливалось стихийно;
- г) устанавливалось фиксированное содержание драгоценного металла в денежной единице.

10. Система «хромающей» валюты характеризуется следующим:

- а) свободной чеканкой серебряных монет;
- б) соотношение между золотыми и серебряными монетами складывалось стихийно;
- в) чеканка серебряных монет производилась в закрытом порядке, золотых – свободно.

11. Существование биметаллизма поддерживало:

- а) необходимость обслуживания мелкого розничного товарооборота серебром;
- б) необходимость обслуживания крупного розничного товарооборота серебром;
- в) необходимость обслуживания крупного розничного товарооборота золотом и серебром;
- г) необходимость обслуживания крупного розничного товарооборота золотом;
- д) приток в Европу золота и серебра из Америки, крупные месторождения серебра в Европе.

12. Основной причиной подрыва биметаллизма явилось следующее:

- а) появление бумажных денег;
- б) исчерпание серебряных месторождений;
- в) противоречие между законодательно установленным соотношением между золотом и серебром и стихийным законом стоимости.

13. Формальный золотой стандарт характеризуется следующими особенностями:

- а) свободным обменом банкнот на золото;
- б) обменом банкнот на золотые слитки;
- в) действительным обменным курсом валют к золоту;
- г) отсутствием реального обменного курса валют к золоту при сохранении базового золотого стандарта.

14. Золотодолларовый стандарт характеризовался следующими особенностями:

- а) разрывом между ростом производства и падением стоимости золота;
- б) стабилизацией обменных курсов, свободным обменом валют на доллары США;
- в) золотым содержанием национальных денежных единиц относительно золотого содержания доллара США;
- г) свободой обмена на золото всех национальных валют.

15. Денежным системам, основанным на обращении кредитных денег, свойственны следующие черты:

- а) вытеснение золота из оборота и оседание в резервах, выпуск наличных и безналичных денег на основе кредитных операций;
- б) преобладание налично-денежного оборота;
- в) выпуск бумажных денег.

16. Разновидностями фидуциарных денежных систем являются следующие:

- а) полный фидуциарный и электронно-бумажный стандарты;
- б) золотофунтовый стандарт;
- в) золотодевизный и золотослитковый стандарты;
- г) система параллельной валюты и система «хромающей» валюты.

17. Эмиссионный механизм – это:

- а) установленный в законодательном порядке денежный знак;
- б) соотношение между денежными единицами разных стран;
- в) соотношение наличного и безналичного оборота;
- г) законодательно установленный порядок выпуска в обращение денежных знаков.

18. Объявление государством обесценившихся денег недействительными – это:

- а) деноминация;
- б) девальвация;
- в) инфляция;
- г) нуллификация.

19. Укрупнение национальной денежной единицы путем обмена по установленному соотношению старых денег на новые – это:

- а) девальвация;
- б) ревальвация;
- в) деноминация;
- г) дестабилизация.

20. Денежная реформа – это:

- а) полное или частичное изменение денежной системы страны;
- б) полное преобразование экономики;
- в) процесс утраты золотом денежных функций;
- г) вытеснение бумажными деньгами металлических.

21. Цель денежной реформы заключается в следующем:

- а) в стабилизации денежного обращения;
- б) в повышении степени защиты банкнот;
- в) в изменении масштаба цен;
- г) в проведении мероприятий по повышению курса национальной валюты.

22. Денежная система – это:

- а) купюрное строение денежной массы;
- б) форма организации денежного обращения страны;
- в) совокупность видов денег;
- г) объем наличных и безналичных платежей.

23. Ограничение денежного спроса за счет снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, усиление налогового пресса и введение иных ограничений на размер денежной массы через денежно-кредитный механизм – это:

- а) ревальвация;
- б) дефляция;
- в) девальвация;
- г) деноминация.

24. Метод стабилизации денежного обращения, связанный с аннулированием сильно обесцененной денежной единицы и введением новой валюты, – это:

- а) девальвация;
- б) нуллификация;
- в) деноминация;
- г) ревальвация.

25. Метод стабилизации денежного обращения, связанный с повышением золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса, – это:

- а) девальвация;
- б) деноминация;
- в) дефляция;
- г) ревальвация.

26. Метод стабилизации денежного обращения, связанный со снижением золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса, – это:

- а) девальвация;
- б) деноминация;
- в) дефляция;
- г) ревальвация.

27. Стабилизации денежного обращения методом нуллификации характерно следующее:

- а) аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты;
- б) повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;
- в) снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;
- г) укрупнение действующего в стране масштаба цен.

28. Основными методами стабилизации денежного обращения и валют являются следующие:

- а) ревальвация, девальвация, стагнация, контрибуция;
- б) инфляция, дефляция, стагнация, политика доходов;
- в) нуллификация, стандартизация, унификация, деноминация;
- г) нуллификация, девальвация, ревальвация, деноминация.

Задания

Задание 9. По форме таблицы 14 определите соответствие терминов и определений.

Таблица 14 – **Определения терминов**

Термин	Определение
1. Бартер	а) валютный металл
2. Деньги	б) денежная единица, используемая для измерения и сравнения стоимости товаров (работ, услуг)
3. Инфляция	в) овеществленный в товаре труд
4. Ликвидность	г) переполнение каналов денежного обращения
5. Уравнение обмена	д) покупательная способность денег
6. Масштаб цен	е) билет центрального банка
7. Денежное обращение	ж) расчетная зависимость, согласно которой произведение величины денежной массы на скорость оборота денег равно номинальному национальному доходу
8. Денежные агрегаты	з) виды денег и денежных средств, отличающихся друг от друга степенью ликвидности
9. Биметаллизм	и) прямой товарообмен
10. Золото	к) денежная система, в которой всеобщим эквивалентом являются серебро и золото
11. Денежная масса	л) всеобщий товар-эквивалент

Окончание таблицы 14

Термин	Определение
12. Стоимость денег	м) совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающая экономические связи и принадлежащая гражданам, хозяйствующим субъектам и государству
13. Монометаллизм	н) денежная система, в которой всеобщим эквивалентом является золото
14. Банкнота	о) способность денег участвовать в немедленном приобретении товаров (работ, услуг)
15. Стоимость	п) движение наличных и безналичных денег при выполнении ими своих функций

Задание 10. По форме таблицы 15 определите соответствие характеристик элементов денежной системы.

Таблица 15 – Характеристика элементов денежной системы

Элемент денежной системы	Характеристика
1. Национальная денежная единица	а) соотношение между наличным и безналичным оборотом
2. Порядок обеспечения денег	б) все активы НБ РБ
3. Эмиссионный механизм	в) методы регулирования сферы денежного обращения и кредита
4. Структура денежной массы	г) отношение валюты данной страны, выраженное в валюте другой страны
5. Механизм денежно-кредитного регулирования	д) 1 р. = 100 к.
6. Порядок установления валютного курса	е) порядок выпуска и изъятия денег из оборота
7. Порядок регулирования кассовой дисциплины	ж) организация налично-денежного оборота, проходящего через кассы организаций

Тема 8. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА И ЕЕ ВИДЫ

План

1. Понятие платежной системы, ее элементы и виды.
2. Порядок проведения межбанковских расчетов.

Платежная система – это совокупность правил, договорных отношений, технологий, методик расчета, внутренних и внешних нормативных актов, которые позволяют всем участникам производить финансовые операции и расчеты друг с другом. С позиции системности все элементы платежной системы должны находиться во взаимодействии, только в этом случае может быть достигнута эффективность ее функционирования.

Эффективность платежной системы – это своевременность и надежность передачи и учета платежных ресурсов, выделяемых на проведение платежей. При эффективном функционировании платежной системы существенно сокращаются операционные издержки, появляется возможность для лучшего управления ликвидностью в банках и на предприятиях. Сбои и непреднамеренные или неожиданные задержки в платежах существенно подрывают доверие к платежной системе, возрастанию риска, а тем самым – к повышению издержек участников платежной системы и *платежному кризису*.

Основными задачами, стоящими перед платежной системой, являются следующие:

- бесперебойность, безопасность и эффективность функционирования;
- надежность и прочность, гарантирующие отсутствие срывов или полного выхода из строя системы платежей;
- эффективность, обеспечивающая быстрый, экономный и точный выход потока операций;
- справедливый подход, например, требование участия в платежной системе лиц, отвечающих необходимым квалификационным критериям.

Основной функцией любой платежной системы является обеспечение динамики и устойчивости хозяйственного оборота.

К элементам платежной системы относятся следующие:

- институты, предоставляющие услуги по осуществлению денежных переводов и погашению долговых обязательств;
- финансовые инструменты и коммуникационные системы, обеспечивающие перевод денежных средств между экономическими агентами;

– контрактные соглашения, регулирующие порядок безналичных расчетов.

Основными участниками платежной системы являются центральный банк, коммерческие банки, небанковские учреждения, включая клиринговые и расчетные центры. Они выступают в качестве институтов, предоставляющих услуги по осуществлению денежных переводов и погашению долговых обязательств. Обеспечение бесперебойности расчетов возлагается на центральный банк государства. Работа платежной системы тесно связана с реализацией основной цели деятельности центрального банка – обеспечением стабильности банковской системы. При этом центральный банк может выступать в качестве пользователя платежной системы, т. е. осуществлять свои собственные операции; участника платежной системы, т. е. совершать или получать платежи от имени своих клиентов; лица, предоставляющего платежные услуги; защитника государственных интересов, т. е. выполнять функцию «регулирующего» платежной системы, осуществляя надзор за ее участниками и устанавливая общие правила их работы.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое платежная система?
2. Каковы функции платежной системы?
3. Какие существуют типы платежных систем?
4. Кто является участниками платежной системы?
5. Какова структура платежной системы Республики Беларусь?
6. Какова структура платежной системы НБ РБ?
7. Что представляет собой система BISS?
8. Каково назначение автоматизированной системы межбанковских расчетов НБ РБ?
9. Что представляет собой система передачи информации платежной системы НБ РБ?
10. Каково назначение автоматизированной банковской системы «Учетно-операционные работы» платежной системы НБ РБ?
11. Что включает система передачи информации?
12. Что представляет собой платежная система банка?
13. Что такое межбанковские расчеты?
14. Какие существуют варианты совершения межбанковских расчетов?
15. Какие счета открываются для совершения межбанковских расчетов?

16. Что представляют собой корреспондентские субсчета?

17. Что такое корреспондентский счет?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Расчеты по сделкам, совершаемым с использованием платежных карт, обслуживает:

- а) клиринговая система;
- б) оптовая платежная система;
- в) НКФО «ЕРИП»;
- г) платежная карточная система.

2. Переводы между контрагентами, совершаемые в полной сумме и по каждому платежу, осуществляются:

- а) в системе ЕРИП;
- б) в расчетно-клиринговой системе;
- в) в оптовой системе;
- г) в системе валовых расчетов.

3. Межбанковские расчеты через корреспондентские счета в центральном банке называются:

- а) децентрализованными;
- б) межфилиальными;
- в) международными;
- г) централизованными.

4. Банковские счета кредитных организаций, открываемые в расчетной сети центрального банка, называются:

- а) межфилиальными счетами;
- б) корреспондентскими счетами;
- в) субсчетами.

5. Банковские счета, открываемые кредитными учреждениями своим филиалам в расчетной сети центрального банка, называются:

- а) корреспондентскими счетами;
- б) субкорреспондентскими счетами;
- в) счетами межфилиальных расчетов.

6. Основное назначение платежной системы следующее:

- а) организация налично-денежного оборота;
- б) регулирование ликвидности банковской системы;
- в) поддержание покупательской способности национальной денежной единицы;
- г) организация межбанковских расчетов.

7. Особенностью розничных платежных систем является следующее:

- а) проведение крупных и срочных платежей;
- б) расчеты по результатам зачета сальдо взаимных требований и обязательств участников расчетов;
- в) массовые повседневные некрупные транзакции.

8. Требованиями, предъявляемыми к платежной системе, являются следующие:

- а) системность, обеспеченность, прозрачность;
- б) гласность, массовость, согласованность;
- в) надежность, эффективность, высокая скорость платежей.

9. Элементами платежной системы являются следующие:

- а) денежная единица и денежная масса;
- б) платежные инструменты;
- в) институты, осуществляющие переводы и контрактные соглашения, платежные инструменты.

10. Функциями платежной системы являются следующие:

- а) минимальность затрат и эффективное управление участниками платежной системы;
- б) ускорение проведения платежей;
- в) своевременное налаживание связи между участниками системы и урегулирование обязательств, обеспечение равного доступа всех участников к платежной системе.

11. Принципы осуществления межбанковских расчетов на валовой основе следующие:

- а) централизация платежей;
- б) проведение платежей в пределах остатка средств на корреспондентских счетах, отражение каждого документа индивидуально в полном размере;
- в) частичная оплата платежей в пределах остатка средств на корреспондентском счете;
- г) проведение срочных и крупных платежей.

12. Система BISS – это система платежей, в которой расчеты осуществляются:

- а) по результатам клиринга;
- б) в режиме реального времени по срочным и несрочным платежам и результатам клиринга в смежных платежных системах;
- в) по мелким и несрочным транзакциям.

13. Центральный архив межбанковских расчетов НБ РБ предназначен:

- а) для платежей за услуги, вытекающие из гражданско-правовых отношений;
- б) для приема платежей и перевода денежных средств;
- в) для организации расчетов на финансовых рынках;
- г) для комплектования и хранения электронных платежных документов.

14. Платежные системы банков предназначены:

- а) для проведения расчетов между банками;
- б) для проведения расчетов на финансовом рынке;
- в) для осуществления расчетов между клиентами, банками и филиалами со счетами в одном банке.

15. При отсутствии (недостаточности) денежных средств на корреспондентском счете банка-отправителя срочные электронные платежные документы:

- а) оплачиваются частично;
- б) возвращаются банку-отправителю;
- в) помещаются в очередь ожидания средств.

16. Банки-получатели отражают операции по корреспондентскому счету и зачисляют средства на счета клиентов:

- а) в течение трех рабочих дней;
- б) в течение одного рабочего дня;
- в) в течение одного операционного дня.

17. Реализацию функций НБ РБ по организации межбанковских расчетов через систему BISS осуществляет:

- а) НКФО «ЕРИП»;
- б) система SWIFT;
- в) расчетный центр системы BISS;
- г) расчетно-клиринговый центр.

18. Межбанковский расчет в системе BISS характеризуется следующим:

- а) является окончательным и аннулированию не подлежит;
- б) платеж может быть отозван по заявлению банка-отправителя;
- в) платеж может быть отозван по заявлению плательщика.

19. Система расчетов по розничным платежам – это:

- а) система клиринга;
- б) система расчетов между филиалами и головным банком;
- в) система расчетов по банковским платежным карточкам.

20. Расчетно-клиринговая система по ценным бумагам – это:

- а) правила процедуры проведения платежей за товары и услуги в автоматизированной информационной системе «Расчет»;
- б) правила и процедуры расчетов в платежной системе банка;
- в) система расчетов по сделкам в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

21. Расчеты между банками на территории Республики Беларусь осуществляются:

- а) только по корреспондентским счетам банков;
- б) через расчетно-кассовые центры НБ РБ, по корреспондентским счетам банков и на клиринговой основе;
- в) через счета банков, открываемые в Министерстве финансов Республики Беларусь.

22. Банки и другие кредитные организации для проведения расчетов внутри страны открывают друг у друга:

- а) корреспондентские счета;
- б) счета ЛОРО;
- в) счета НОСТРО;
- г) бюджетные счета.

Задания

Задание 11. По форме таблицы 16 определите соответствие терминов «электронные расчеты», «клиринг», «платежная система», «эквайринг», «розничные платежные системы» и определений.

Таблица 16 – **Определения терминов**

Термин	Определение
1. Электронные расчеты	а) системы, осуществляющие большой объем небольших по стоимости платежей в форме кредитовых переводов, прямых дебетов или карточных платежей
2. Клиринг	б) расчеты, проводимые при помощи электронных устройств и средств связи
3. Платежная система	в) система безналичных расчетов, основанная на зачете взаимных требований и обязательств сторон, участвующих в расчетах
4. Эквайринг	г) совокупность инструментов и методов, применяемых для перевода денег, расчетов, урегулирования обязательств
5. Розничные платежные системы	д) деятельность кредитной организации по расчетам по операциям, совершаемым с помощью банковских карт

Задание 12. По данным сайта НБ РБ дайте экономическое заключение по количеству и объему платежей, проводимых в рамках национальной платежной системы. Определите долю расчетов платежными поручениями, требованиями, платежными ордерами в общем объеме платежей.

Задание 13. По данным сайта НБ РБ изучите платежи в платежных карточных системах, в рамках которых банками Республики Беларусь производится эмиссия и эквайринг банковских платежных карточек. Сделайте выводы по объему производимых операций с карточками и степени динамичности развития рынка банковских платежных карточек.

Задание 14. По данным сайта НБ РБ изучите состояние рынка электронных денег Республики Беларусь и сделайте экономическое обоснование о развитии рынка электронных денег Республики Беларусь.

Задание 15. Изучите объемы и стоимость услуг, оказываемых НБ РБ банкам за открытие и ведение корреспондентских счетов.

Тема 9. СУЩНОСТЬ, РОЛЬ, ФУНКЦИИ И ФОРМЫ КРЕДИТА.
Тема 10. РЫНОК ССУДНЫХ КАПИТАЛОВ

План

1. Необходимость и этапы развития кредита.
2. Сущность кредита и его функции.
3. Принципы и границы кредита.
4. Законы и теории кредита.
5. Формы кредита.
6. Рынок ссудных капиталов.
7. Роль кредита и кредитные кризисы.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Что такое кредит?
2. Какие существуют трактовки кредита?
3. Что является основой развития кредитных отношений?
4. Какие условия необходимы для возникновения кредита?
5. Что является объектом кредита?
6. Что такое структура кредита?
7. Какие стадии движения характерны для кредита?
8. Что составляет основу кредита?
9. На какой стадии происходит завершение кругооборота ссуженной стоимости?
10. Что означает реальная и формальная возвратность кредита?
11. Что выражают законы кредита?
12. Какие существуют законы кредита?
13. Каковы основные положения натуралистической теории кредита?
14. Каковы основные положения капиталотворческой теории кредита?
15. В чем сущность фондовой и перераспределительной теорий кредита?
16. Какие существуют функции кредита? Дайте их характеристику.
17. Какова роль кредита на макро- и микроуровне?
18. В чем сущность кредитных кризисов?
19. Каковы проявления, причины кредитных кризисов и методы их нейтрализации?
20. Какие существуют формы кредита?

21. В чем сущность банковского кредита?
22. Каковы процедурные аспекты выдачи и погашения банковского кредита?
23. Каковы способы обеспечения банковского кредита?
24. Какая кредитная документация готовится заемщиком при обращении в банк?
25. Что такое коммерческий кредит? Какие существуют виды коммерческого кредита?
26. Что представляет собой факторинг? Охарактеризуйте его формы.
27. Что представляет собой лизинговый кредит? Охарактеризуйте его формы и участников.
28. Что представляет собой государственный кредит? Каково его значение, необходимость? Охарактеризуйте формы государственного кредита.
29. Что представляет собой потребительский кредит? Каковы его цели и значение?
30. Что представляет собой ипотечный кредит? Охарактеризуйте его формы, участников и методы кредитования.
31. Что представляет собой синдицированный кредит? Охарактеризуйте его формы и участников.
32. Что представляет собой межбанковский кредит? Охарактеризуйте его формы и участников.

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Перелив капитала между отраслями и территориями на рыночных принципах характерен:
 - а) для замещения наличных денег кредитными операциями;
 - б) для аккумуляции временно свободных денежных средств;
 - в) для перераспределительной функции кредита.
2. Структуру кредита образуют:
 - а) ссудный процент и ссуженная стоимость;
 - б) стадии движения кредита;
 - в) кредитор, кредитополучатель и ссуженная стоимость.

3. Атрибутами кредита являются следующие:

- а) процент, время и доверие;
- б) ссуженная стоимость и участники кредитной сделки;
- в) формы кредита.

4. Для возникновения кредитных отношений необходимы следующие условия:

- а) наличие текущего счета в банке;
- б) отсутствие у заемщика обязательств перед другими банками;
- в) юридическая самостоятельность кредитора и заемщика и совпадение интересов.

5. Ссуженная стоимость – это:

- а) стоимость, передаваемая во временное пользование заемщику;
- б) стоимость, обеспечивающая исполнение обязательств заемщика;
- в) стоимость, характеризующая кругооборот кредита.

6. Границы кредита, предоставляемого определенным кредитополучателям, определяются:

- а) потребностями заемщика, возможностями кредитора, кредитоспособностью заемщика;
- б) кредитоспособностью кредитора и интересами заемщика;
- в) объемами кредитных вложений банка.

7. Контрольно-стимулирующая функция кредита побуждает заемщика:

- а) к рациональному использованию кредита;
- б) к экономии издержек производства и реализации;
- в) к расширению объемов кредитования.

8. Содержание денежной функции кредита состоит в следующем:

- а) в основе современных денег лежат кредитные отношения;
- б) кредит позволяет улучшить структуру денежного оборота;
- в) кредит создает условия для ускорения оборота капитала.

9. Формальная возвратность капитала означает следующее:

- а) кредит возвращается за счет средств, полученных из бюджета;
- б) кредит погашается за счет средств, полученных от действительного высвобождения из оборота кредитных средств;
- в) кредит возвращается за счет средств, полученных от иных источников.

10. Кредитный кризис характеризуется следующими чертами:

- а) сменой форм собственности;
- б) несбалансированностью денежно-кредитных отношений, потерей кредитных обязательств;
- в) переходом рыночных отношений на новые организационные уровни.

11. Причинами кредитного кризиса могут быть следующие:

- а) нерациональное перераспределение кредита между отраслями и сферами экономики;
- б) ужесточение стандартов кредитования;
- в) чрезмерное кредитование, растущие банковские риски и отрыв кредитных инструментов от реальной экономики.

12. Проявления кредитных кризисов в банковской сфере следующие:

- а) рост банкротств, массовое изъятие вкладов, рост процента за кредит;
- б) неудовлетворенный спрос на деньги, рост спроса на золото;
- в) падение объемов производства, рост цен.

13. Методы нейтрализации кредитных кризисов следующие:

- а) ужесточение стандартов кредитования, повышение нормативов безопасного функционирования;
- б) улучшение структуры балансов банков, снижение просроченной задолженности;
- в) аккумуляция средств клиентов, рост объемов банковских операций.

14. Структуру денежного рынка как сегмента рынка ссудного капитала образуют:

- а) рынок капитала и фондовый рынок;
- б) первичный и вторичный рынок;
- в) дисконтный рынок, рынок межбанковских кредитов и рынок депозитных сертификатов.

15. На дисконтном рынке осуществляется торговля:

- а) облигациями;
- б) акциями, векселями;
- в) векселями.

16. Основными инструментами на рынке капитала являются следующие:

- а) депозитные сертификаты и векселя;
- б) краткосрочные кредиты;
- в) долгосрочные облигации, кредиты, акции.

17. На денежном рынке основными инструментами являются следующие:

- а) краткосрочные кредиты, облигации, векселя;
- б) акции и долгосрочные кредиты;
- в) долгосрочные облигации.

18. По способу размещения инструментов рынка рынок ссудных капиталов делится следующим образом:

- а) рынок золота и ценных бумаг;
- б) первичный и вторичный рынок;
- в) рынок банковских кредитов и депозитов.

19. Первичные рынки предназначены:

- а) для перераспределения имеющихся ресурсов путем продажи ранее выпущенных ценных бумаг;
- б) для привлечения дополнительных ресурсов;
- в) для формирования рыночных отношений в финансовой сфере.

20. В зависимости от форм организации сделок с ценными бумагами рынок ценных бумаг делят:

- а) на рынок акций и облигаций;
- б) на рынок депозитных сертификатов и депозитов;
- в) на внебиржевой и биржевой рынок.

21. В зависимости от сроков совершения сделок с ценными бумагами рынок ценных бумаг подразделяется следующим образом:

- а) спотовый и срочный рынок;
- б) первичный и вторичный рынок;
- в) биржевой и внебиржевой рынок.

22. Функциями рынка ссудных капиталов являются следующие:

- а) инвестиционная, инновационная, перераспределительная, информационная;
- б) денежная, эмиссионная, регулирующая;
- в) контрольная, перераспределительная, стимулирующая.

23. Американская модель рынка ссудных капиталов характерна:
- а) для развивающихся стран;
 - б) для социалистических стран;
 - в) для развитых стран.
24. Необходимость кредита обусловлена следующим:
- а) стремлением преодолеть кризис в экономике;
 - б) условиями формирования уставных фондов;
 - в) неравномерностью кругооборота капитала, обеспечением непрерывности общественного воспроизводства.
25. Кредитование путем списания средств со счета клиента сверх остатка на его счете называется:
- а) контокоррент;
 - б) овердрафт;
 - в) факторинг.
26. В товарной форме предоставляются следующие кредиты:
- а) факторинговый и банковский;
 - б) ипотечный и государственный;
 - в) лизинговый и коммерческий.
27. Основными формами лизингового кредита являются следующие:
- а) внутренний и внешний;
 - б) оперативный и финансовый;
 - в) с правом и без права регресса.
28. В виде отсрочки платежа за поставленные товары и оказанные услуги предоставляется:
- а) государственный кредит;
 - б) банковский кредит;
 - в) коммерческий кредит;
 - г) потребительский кредит.
29. Форма кредита, при которой государство выступает в роли кредитора, заемщика и гаранта, называется:
- а) межбанковским кредитом;
 - б) международным кредитом;
 - в) государственным кредитом;
 - г) коммерческим кредитом.

30. Ипотечный кредит выдается под залог:
- а) недвижимости;
 - б) ценных бумаг;
 - в) интеллектуальных прав.
31. Обеспечением по банковскому кредиту является:
- а) страховой полис;
 - б) депозитный сертификат;
 - в) залог, поручительство, гарантия, депозитный вклад.
32. Закладная по ипотечному кредиту – это:
- а) документ, удостоверяющий право собственности заемщика на объект ипотеки;
 - б) документ, передающий право на залог по ипотечному кредиту;
 - в) документ, закрепляющий отношения займа по ипотечному кредиту.
33. Видами межбанковского кредита являются:
- а) сезонный, консорциальный кредит;
 - б) открытый, вексельный кредит;
 - в) однодневный кредит, кредит овернайт, ломбардный кредит.
34. Ломбардный кредит выдается:
- а) по фиксированной ставке по заявкам банков и результатам аукциона;
 - б) для завершения расчетов по окончании операционного дня;
 - в) под залог недвижимости.
35. Лизинговый платеж включает:
- а) инвестиционные расходы и комиссионное вознаграждение;
 - б) проценты за кредит и комиссионное вознаграждение;
 - в) плановые накопления для покрытия текущих расходов лизинговой компании.
36. Необходимость государственного кредита вызвана:
- а) потребностями покрытия дефицита государственного бюджета без денежно-кредитной эмиссии;
 - б) потребностями кредитования экономики;
 - в) потребностями финансирования государственных программ.

37. Внешний государственный кредит привлекается от имени:

- а) Президента Республики Беларусь;
- б) Правительства Республики Беларусь в пределах лимита внешнего государственного долга;
- в) местных органов власти в пределах лимита внешнего государственного долга.

38. Типовая ипотека – это:

- а) погашение кредита равными взносами;
- б) погашение кредита взносами, возрастающими в арифметической прогрессии;
- в) погашение кредита взносами, возрастающими в геометрической прогрессии.

39. Ипотека с залоговым счетом – это:

- а) погашение кредита равными взносами;
- б) погашение кредита периодически увеличивающимися взносами;
- в) внесение суммы на залоговый счет, а затем погашение кредита периодическими взносами.

40. Прямой синдицированный кредит – это:

- а) кредит, выдаваемый по договору участия головного банка с другими банками и заемщиком;
- б) кредит, выдаваемый по договору, заключаемому между заемщиком и головным банком, удостоверяющий прямые отношения между заемщиком и головным банком;
- в) кредит, выдаваемый головным банком за счет средств банков-участников, депонирующих их на депозитном счете.

41. Косвенный синдицированный кредит выдается:

- а) головным банком за счет средств банков-участников, находящихся на депозитном счете в головном банке, или путем погашения задолженности заемщика перед головным банком при невыполнении заемщиком своих обязательств;
- б) головным банком за счет бюджетных средств и средств вкладчиков;
- в) банками-участниками путем непосредственного кредитования заемщика.

42. Погашение синдицированного кредита происходит:

- а) равными срочными платежами;
- б) равными взносами;
- в) пропорционально сумме вклада каждого банка в общем объеме кредитования.

43. Ипотека с изменяющейся суммой выплат – это:

- а) погашение постоянно изменяющимися платежами;
- б) наличие льготного периода и уменьшение процентной ставки на первых этапах кредитования.

44. Факторинг с правом регресса предполагает:

- а) возможность возврата долгов поставщикам при невыполнении покупателем своих обязательств;
- б) невозможность обратного регресса к поставщику;
- в) получение авансового платежа по кредиту.

45. Последовательность сделки факторинга следующая:

- а) поставка товара, зачисление средств на счет поставщика в размере 80–90% от суммы требований, акцепт требований, передача требований банку, зачисление средств на счет поставщика;
- б) поставка товара, предоставление требований банку, зачисление средств на счет поставщика в размере 80–90% от суммы требований, передача требований для акцепта покупателю, зачисление средств на счет поставщика в размере суммы требований за вычетом аванса и комиссионных;
- в) поставка товара, предоставление требований банку, зачисление средств на счет поставщика в размере 100% от суммы требований, передача требований для акцепта покупателю, зачисление средств на счет поставщика.

46. Лизинг поставщику – это:

- а) предоставление объекта лизинга лизингополучателем в сублизинг с согласия лизингодателя;
- б) получение объекта в лизинг без права последующего выкупа;
- в) получение объекта в лизинг с обязательством технического обслуживания, ремонта и страхования со стороны лизингодателя.

47. Возвратный лизинг – это:

- а) форма лизинга, при которой лизингодателю должно быть возмещено не менее 75% от стоимости объекта лизинга;

б) форма лизинга, при которой лизингополучатель обязуется осуществлять расходы по страхованию объекта лизинга;

в) форма лизинга, при которой поставщик является лизингополучателем той продукции, которую он выпускает.

48. Кредитная линия – это:

а) обязательство банка предоставить кредитные средства в течение определенного срока с установлением лимита выдачи средств и лимита задолженности;

б) обязательство банка о кредитовании на бессрочной основе и на условиях пониженной ставки за кредит на первых этапах кредитования;

в) обязательство банка предоставить кредит с отсрочкой погасительных взносов по кредиту.

Задания

Задание 16. По форме таблицы 17 определите соответствие характеристик теорий кредита.

Таблица 17 – Характеристика теорий кредита

Теория кредита	Характеристика
1. Капиталотворческая теория кредита	а) техническое орудие перераспределения благ
2. Натуралистическая теория кредита	б) кредит не создает капитал
3. Умеренная теория кредита	в) развитие кредита не зависит от производства
	г) аккумуляция средств не обязательна
	д) аккумуляция средств необходима
	е) кредит увеличивает не капитал, а сумму используемого кредита
	ж) кредит играет значительную роль в экономике
	з) развитие кредита определяется производством
	и) тождественен деньгам и капиталу, банки являются учреждениями, создающими капитал
	к) активная и решающая роль кредита
	л) банки являются посредниками в переносе капитала

Задание 17. По форме таблицы 18 определите соответствие характеристик моделей рынка ссудного капитала.

Таблица 18 – Характеристика моделей рынка ссудного капитала

Модель рынка	Характеристика
1. Американская модель рынка ссудного капитала	а) наличие высокоразвитого рынка ценных бумаг
2. Европейская модель рынка ссудного капитала	б) максимальные ограничения, накладываемые на деятельность банков на финансовом рынке
3. Смешанная модель	в) недостаточная развитость отдельных кредитно-финансовых институтов
	г) низкая доля акционерного капитала
	д) широкое участие банков в финансировании экономики
	е) преобладающее участие на рынке ценных бумаг инвестиционных фондов, брокерских компаний, низкая доля кредита
	ж) присутствие на рынке одновременно банков и небанковских инвестиционных институтов
	з) относительная ограниченность рынка ценных бумаг
	и) высокая доля финансирования за счет облигационных займов

Задачи

Задача 50. Банк выдал кредит в сумме 500 тыс. р. на 7 мес. по простой процентной ставке 12% годовых. Определите погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Задача 51. Банк выдал кредит в сумме 100 тыс. р. на три квартала по простой процентной ставке в первом квартале 11%, во втором квартале процентная ставка увеличилась на 1,5%, в третьем квартале – на 1%. Определите сумму кредита с процентами за кредит и величину процентов за кредит.

Задача 52. Долгосрочный кредит выдан на 5 лет по годовой сложной процентной ставке 10% годовых на сумму 10 млн р. Кредит погашается единовременным платежом с процентами в конце срока кредита. Определите погашаемую сумму кредита и сумму процентов за кредит.

Задача 53. Банк выдал кредит в сумме 500 тыс. р. на 2,6 года. Начисление процентов производится с ежеквартальной капитализацией по ставке 14% годовых. Определите погашаемую сумму кредита и сумму процентов за кредит.

Задача 54. Банк выдал кредит в сумме 600 тыс. р. на 28 мес. Начисление процентов производится с полугодовой капитализацией по ставке 11% годовых. Определите погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Задача 55. Банк выдал кредит в сумме 720 тыс. р. на 29 мес. Начисление процентов производится с капитализацией каждые 4 мес. по ставке 12% годовых. Определите погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Задача 56. Реальная доходность, требуемая банком по операции кредитования, – 4%. Ежемесячный темп инфляции – 0,5%. Кредит выдан на 3 мес. Определите индекс и темп инфляции за 3 мес., номинальную процентную ставку, погашаемую сумму кредита и сумму процентов за кредит.

Задача 57. Кредит выдан на 220 дней, годовой уровень инфляции – 8%. Реальная доходность должна составлять 4,6%. Количество дней в году – 365. Определите номинальную процентную ставку, погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Задача 58. Кредит выдан на три года в сумме 1,5 млн р. Реальная эффективность операции должна составлять 3% годовых. Прогнозный уровень инфляции в первый год – 6%, во второй – 7, в третий – 6,5%. Определите номинальную процентную ставку, погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Задача 59. Заемщик берет кредит на сумму 120 тыс. р. сроком на 7 мес. Через 7 мес. кредит должен быть возвращен в сумме 126 тыс. р. Определите годовую ставку процентов по кредиту.

Задача 60. Заемщик берет кредит на сумму 126 тыс. р. сроком на 9 мес. Через 9 мес. кредит должен быть возвращен в сумме 126 тыс. р. Ежемесячный темп инфляции – 0,2%. Определите номинальную и реальную годовую ставку процентов по кредиту.

Задача 61. Банк выдал кредит на сумму 105 тыс. р. на 90 дней и кредит на сумму 100 тыс. р. на 80 дней. Первый кредит выдан по номинальной ставке 13% годовых, второй – по номинальной ставке 14% годовых. Ожидаемый ежемесячный темп инфляции – 0,3%. Определите реальную годовую доходность банка по первому и второму кредиту и доход банка по обоим кредитам.

Задача 62. Кредит выдан на 7 мес. по ставке 10% годовых, банком установлены комиссионные в размере 2% годовых от невыбранной суммы кредита. Первая выборка кредита произведена через месяц. Определите доход банка.

Задача 63. При выдаче кредита на 7 мес. установлена ставка 10% годовых, комиссионные установлены в размере 2% годовых от невыбранной суммы кредита. При выдаче кредита на 5 мес. по ставке 9% годовых комиссионные установлены в размере 1%. Первая выборка кредита произведена через месяц. Определите доход банка и доходность с учетом удержания комиссионных.

Задача 64. Кредит выдан в размере 1 млн р. на 3 мес. по простой процентной ставке 12% годовых. Реальная доходность операции установлена в размере 6%. Определите, какой ожидаемый годовой уровень инфляции учел банк в номинальной процентной ставке, погашаемую сумму кредита и сумму процентов за кредит.

Задача 65. Заемщик берет кредит на 8 мес. на сумму 100 тыс. р., через 8 мес. кредит возвращается в сумме 102 тыс. р. Определите годовую процентную ставку по кредиту.

Задача 66. Определите, что стоит дороже: кредит в размере 40 тыс. р., за который следует заплатить 3,5 тыс. р. ежемесячно в течение года, или кредит в размере 42 тыс. р., за который следует заплатить 1,4 тыс. р. в течение 33 мес.

Задача 67. Сумма 200 тыс. р. взята в банке на срок 3 года и 9 мес. с годовой процентной ставкой 10% годовых и поквартальной капитализацией процентов при условии погашения долга одним платежом в конце года. Определите погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Задача 68. Банк выдал кредит на сумму 40 тыс. р. под 12% годовых с обязательством его возврата в сумме 45 тыс. р. Определите, на

какой срок был выдан кредит, если проценты начислялись по годовой ставке сложных процентов.

Задача 69. Вексель на сумму 10 тыс. р. предъявлен в банк за 50 дней до срока погашения по учетной ставке 8% годовых. Определите, какая сумма будет выплачена векселедержателю. Расчетное число дней в году – 360.

Задача 70. Вексель на сумму 25 тыс. р. выдан на 100 дней с начислением процентов по нему по ставке 15% годовых. Расчетное количество дней в году – 365. Вексель учтен в банке за 40 дней до погашения по ставке 12% годовых и расчетным количеством 360 дней в году. Определите сумму, выплаченную предъявителю векселя.

Задача 71. Банк учел вексель на сумму 15 тыс. р. за 25 дней до погашения векселя. Векселедержателю была выплачена сумма в размере 14 тыс. р. Определите, по какой учетной ставке был учтен вексель при расчетном числе 360 дней в году.

Задача 72. Банк учел вексель на сумму 17 тыс. р. за 26 дней до погашения векселя. Векселедержателю была выплачена сумма в размере 14,5 тыс. р. Определите, по какой учетной ставке был учтен вексель при расчетном числе 365 дней в году.

Задача 73. Вексель на сумму 100 тыс. р. с уплатой 15 ноября владелец учел досрочно 20 сентября по простой учетной ставке 9%. Определите доход банка и годовую доходность операции банка. Расчетное число дней в году – 360.

Задача 74. Держатель векселя номинальной стоимостью 10 тыс. р. со сроком погашения 2 августа учтен в банке досрочно 14 марта по учетной ставке 7%. Определите сумму, полученную векселедержателем. Расчетное число дней в году – 360.

Задача 75. Вексель учтен в банке за 3 мес. до погашения. Реальная доходность банка – 6% годовых. Ежемесячный темп инфляции – 0,5%. Определите индекс и темп инфляции за 3 мес., ставку процентов, учитывающую инфляцию. Расчетное число дней в году – 360.

Задача 76. Вексель учтен в банке за 45 дней до погашения. Реальная доходность банка – 4% годовых. Ежемесячный темп инфляции –

0,5%. Определите индекс и темп инфляции за срок владения векселем, ставку процентов, учитывающую инфляцию. Расчетное число дней в году – 360.

Задача 77. Вексель номиналом 5 тыс. р. и доходностью 14% годовых, установленной по простой процентной ставке, продан через 30 дней после приобретения. Срок обращения векселя – 3 мес. Ставка процентов по двухмесячным векселям – 13,5%. Определите доход первого и второго векселедержателей. Расчетное число дней в году – 360.

Задача 78. Вексель номиналом 15 тыс. р. и доходностью 14% годовых, установленной по простой процентной ставке, продан через 40 дней после приобретения. Срок обращения векселя – 3 мес. Ставка процентов по проданному векселю – 12,9%. Определите доход первого и второго векселедержателей.

Задача 79. Рассчитайте величину процента по операции факторинга, если сумма требований составляет 100 тыс. р., сумма, полученная банком поставщика для зачисления на текущий счет поставщика, – 85 тыс. р.

Задача 80. По факторинговому кредиту установлена процентная ставка за кредит 12% годовых. Средний срок отсрочки долгов – 15 дней. Комиссионное вознаграждение факторинговой компании – 4% годовых. Авансовый платеж, перечисляемый поставщику, составляет 80% от суммы долгов. Сумма требований поставщика к покупателю – 500 тыс. р. Рассчитайте доход факторинговой компании.

Задача 81. По факторинговому кредиту установлена процентная ставка за кредит 11% годовых. Средний срок отсрочки долгов – 25 дней. Комиссионное вознаграждение факторинговой компании – 4% годовых. Авансовый платеж, перечисляемый поставщику, составляет 90% от суммы долгов. Сумма требований поставщика к покупателю – 500 тыс. р. При просрочке установлен размер пени 0,03% за каждый день просрочки. Задержка оплаты составляет 9 дней. Рассчитайте доход факторинговой компании.

Задача 82. Оцените эффективность факторинговой операции для поставщика на основании нижеприведенных данных. Сумма требований поставщика к покупателю составляет 49 тыс. р. Отсрочка платежей –

30 дней. Размер комиссионных выплат – 3% годовых. Проценты за кредит – 10% годовых. Рентабельность краткосрочных активов – 16%. Размер авансовых платежей поставщику – 80% от суммы требований.

Задача 83. Банк произвел факторинговую операцию на нижеприведенных условиях. Стоимость приобретенных долгов составляет 400 тыс. р. Ставка процентов за кредит – 11%. Срок отсрочки платежа – 25 дней. Несвоевременность оплаты составляет 5 дней. По окончании срока факторинга на счет поставщика перечислено 350 тыс. р. Определите доход банка по факторинговой операции и стоимость факторинга для поставщика.

Задача 84. При предоставлении факторингового кредита банк установил процентную ставку 7% годовых. Размер комиссионных составляет 3% годовых. Стоимость долгов – 30 тыс. р. Размер авансовых выплат – 85%. Средний срок отсрочки платежей – 30 дней. Определите доход банка и уровень доходности банка по факторинговой операции.

Задача 85. Стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет 10 млн р. Срок договора лизинга – 5 лет. Норма амортизационных отчислений – 12%. Годовая ставка процентов по привлекаемому кредиту – 115% годовых. Комиссионное вознаграждение лизингодателя – 4% годовых. Лизингодатель оказывает услуги лизингополучателю в форме юридических консультаций в сумме 3 тыс. р. ежегодно, консультации по обслуживанию оборудования – в сумме 0,5 тыс. р. ежеквартально, командировочные расходы работников лизингодателя – 3,5 тыс. р. ежегодно.

Выплаты лизинговых платежей производятся ежегодно. По окончании срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность.

Определите остаточную стоимость оборудования, сумму ежегодного лизингового платежа, разработайте график лизинговых платежей.

Задача 86. Стоимость сдаваемого в аренду оборудования – 600 тыс. р.; срок лизинга – 3 года; норма амортизационных отчислений оборудования – 11% годовых; процентная ставка по привлекаемому кредиту – 12; согласованный процент комиссии по лизингу – 3,6% годовых. Капитальный ремонт оборудования и его техническое

обслуживание осуществляется лизингополучателем. Лизингодатель оказывает лизингополучателю дополнительные услуги, расходы по которым за весь срок аренды составят 9 тыс. р. Выплаты лизинговых взносов производятся ежегодно равными долями. После окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность исходя из его остаточной стоимости. Определите размер лизинговых платежей и остаточную стоимость оборудования, а также составьте график выплат.

Задача 87. Стоимость объекта лизинга – 6 200 тыс. р.; срок его полной амортизации – 10 лет; норма амортизации – 9% годовых; срок лизинга – 10 лет; процентная ставка по кредиту, привлекаемому для закупки оборудования, – 12% годовых; процент комиссии по лизингу установлен на уровне 5% годовых; процент ставки налога на добавленную стоимость (НДС) принят условно в размере 20%. Лизингодатель производит капитальный ремонт оборудования с компенсацией произведенных расходов за счет средств лизингополучателя. Стоимость этих расходов составит 150 тыс. р. Выплаты лизинговых взносов производятся ежегодно равными долями. Рассчитайте лизинговые платежи за весь срок лизинга и составьте график их вноса.

Задача 88. Определите эффективность предоставления и получения коммерческого кредита на условиях «5/15 нетто 30». Ставка процента по краткосрочному банковскому кредиту – 11%. Кредитор может инвестировать свободные ресурсы под 15% годовых. Для фирмы, предоставляющей кредит на этих условиях, определите средний период и сумму отвлечения средств в дебиторскую задолженность, если скидкой пользуются 60% покупателей, а годовой объем продаж в кредит – 50 000 тыс. р.

Методические указания по решению задач

Простые проценты используются, прежде всего, при краткосрочном кредитовании, когда один раз в квартал или другой срок, определенный договором, производится начисление процентов и выплата их кредитору. В настоящее время преимущественно применяется изложенный выше способ. При этом общий объем платежей заемщика с учетом основной суммы долга определяется по следующей формуле:

$$S = P (1 + ni),$$

где S – сумма выплат по кредиту с учетом первоначального долга;

P – первоначальный долг;

n – продолжительность ссуды в годах либо отношение периода пользования ссудой в днях к применяемой базе (360 или 365 дням);

i – ставка процентов.

В банковской практике возможно использование сложного процента, как правило, при долгосрочном кредитовании, когда начисленные суммы не выплачиваются кредитору до окончания сделки, а увеличивают основную сумму долга. В отечественной практике метод начисления сложных процентов получил наибольшее распространение по депозитным счетам частных лиц.

При использовании этого метода размер начисленных средств включается в задолженность, на них продолжает начисляться процент. Начисление сложных процентов и определение общей суммы задолженности при переменной ставке определяется по следующей формуле:

$$S = P (1 + i_1) \cdot (1 + i_2) \cdot (1 + i_3) \cdot \dots \cdot (1 + i_n).$$

При начислении процентов несколько раз в году рассмотренная выше формула сложных процентов примет следующий вид:

$$S = P (1 + j : m)^N,$$

где $j : m$ – ставка за период, исчисленная на основе базовой (номинальной) ставки (j) и числа раз в году начислений процентов (m);

N – общее число периодов начисления процентов, которое определяется по следующей формуле: $N = m \cdot n$, где n – продолжительность ссуды, лет.

При погашении кредита удобно сразу определять размер возвращаемой (погашаемой) суммы, равной сумме кредита (P) с начисленными процентами (I), которая при использовании простой ставки процентов будет следующей:

$$S = P + I = P + ni \cdot P : 100 = P \cdot (1 + ni : 100),$$

где S – наращенная сумма платежа по начисленным простым процентам;

P – сумма первоначального долга;

I – сумма процентов;

n – число полных лет;

i – ставка процентов.

При выдаче кредитов на срок больше года проценты могут начисляться по сложной годовой ставке. Погашаемая сумма кредита может быть определена по следующей формуле:

$$S = P(1 + i : 100)^n.$$

Возможны различные способы начисления процента. Они определяются характером измерения количества дней пользования ссудой и продолжительностью года в днях (временной базы для расчета процентов). Так, число дней ссуды может определяться точно или приближенно, когда продолжительность любого полного месяца признается равной 30 дням. Временная база приравняется либо к фактической продолжительности года (365 или 366 дней) или приближенно к 360 дням.

Точные проценты с фактическим числом дней ссуды. Этот способ дает самые точные результаты и применяется многими центральными и крупными коммерческими банками. Он характеризуется тем, что для расчета используется точное число дней ссуды, временная база равняется фактической продолжительности года.

Обыкновенные проценты с точным числом дней ссуды. В этом случае так же, как и в предыдущем, для расчета берется точное число дней ссуды, но временная база приравняется к 360 дням. Если срок кредита превышает 360 дней, то сумма начисленных процентов будет больше, чем предусмотрено годовой ставкой (так, если период ссуды равен 366 дням, то $366 : 360 = 1,017$).

Обыкновенные проценты с приближенным числом дней ссуды. Продолжительность ссуды в днях определяется приближенно, временная база равна 360 дням. Точное число дней ссуды в большинстве случаев больше приближенного, поэтому размер начисленных процентов с точным числом дней обычно больше, чем с приближенным.

При выпуске финансового векселя он размещается, как правило, с дисконтом, т. е. по цене ниже номинала, а погашается по номиналу, в связи с чем *абсолютный размер дохода* определяется как разница между номинальной ценой и ценой размещения.

Нарощенная сумма (S) по процентному векселю определяется по следующей формуле:

$$S = P_n \cdot \left(1 + \frac{i \cdot k}{360 (365)} \right),$$

где P_n – номинальная стоимость векселя;

i – годовая процентная ставка по векселю;

k – срок обращения векселя.

Стоимость векселя по сделке его досрочной реализации (P_r) определяется по следующей формуле:

$$P_r = S : \left(1 + \frac{i_p \cdot t}{360 (365)} \right),$$

где i_p – рыночная ставка по обязательствам той срочности, которая осталась до момента погашения векселя;

t – срок от даты составления до даты погашения векселя.

Доход векселя, который продается до окончания срока действия (D), определяется по следующей формуле:

$$D = \frac{P_n \cdot i_p \cdot t}{360 (365)}.$$

Тема 11. БАНКИ И ИХ РОЛЬ.

Тема 12. КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА, ЕЕ СТРУКТУРА

План

1. Коммерческий банк и его характеристика, функции банка.
2. Классификация банков.
3. Кредитная система Республики Беларусь.
4. Законодательные основы деятельности банков.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое банк?
2. Что отличает коммерческие банки от других кредитных организаций?
3. Должен ли иметь коммерческий банк лицензию НБ РБ? Почему?
4. Какие особенности банка выражают его сходство с предприятием, а какие – его собственную специфику?
5. Каковы, на ваш взгляд, основные особенности акционерной формы, обуславливающие ее широкое распространение в банковском бизнесе?
6. В каких случаях НБ РБ может отозвать лицензию у банка?

7. Каким требованиям должен отвечать банк для получения лицензии?
8. Что отличает банк от НКФО?
9. Какие документы необходимы для регистрации банка?
10. В каких случаях разрешается реорганизация банка?
11. Как осуществляется прекращение деятельности банка?
12. В каких случаях может быть осуществлена ликвидация банка?
13. Каков минимальный размер уставного фонда банка?
14. Какова структура кредитной системы?
15. Что такое банковская система?
16. Какие банки образуют первый уровень банковской системы?
17. Какие банки образуют второй уровень банковской системы?
18. Какие существуют типы банковских систем?
19. Какие подразделения включает организационная структура банка?
20. Какие функции выполняет банк?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Банковской деятельностью в Республике Беларусь позволяет заниматься:
 - а) лицензия НБ РБ;
 - б) свидетельство о регистрации налогоплательщика;
 - в) лицензия Министерства финансов Республики Беларусь.

2. Денежно-кредитный институт, посредством которого осуществляется регулирование платежного оборота в наличной и безналичной формах, – это:
 - а) Министерство финансов Республики Беларусь;
 - б) НБ РБ;
 - в) Казначейство Министерства финансов Республики Беларусь.

3. Роль банка заключается в том, что он обеспечивает следующее:
 - а) концентрацию свободных капиталов и ресурсов;
 - б) упорядочение денежного оборота;
 - в) рационализацию денежного оборота;
 - г) накопление золотовалютных резервов.

4. Кредитная система – это:
- а) совокупность финансовых институтов;
 - б) совокупность банков и НКФО;
 - в) совокупность банков в их взаимосвязи;
 - г) совокупность филиалов крупного коммерческого банка.
5. Разделяет банки на государственные, акционерные, кооперативные, частные и смешанные следующий способ классификации:
- а) по форме собственности;
 - б) по территориальному признаку;
 - в) по характеру операций;
 - г) по масштабам деятельности.
6. Типы банковской системы следующие:
- а) одноуровневая и двухуровневая;
 - б) параллельная и последовательная;
 - в) государственная и частная.
7. Для одноуровневой банковской системы характерно следующее:
- а) в стране действует один банк;
 - б) все банки выполняют аналогичные функции;
 - в) строгое разделение функций центрального и коммерческих банков;
 - г) в стране действуют только коммерческие банки.
8. Для двухуровневой банковской системы характерно следующее:
- а) в стране действует один банк;
 - б) все банки выполняют аналогичные функции;
 - в) строгое разделение функций центрального и коммерческих банков;
 - г) в стране действуют специализированные кредитные учреждения.
9. Только для банковских систем развитых зарубежных стран характерна деятельность следующих банков:
- а) акционерных коммерческих банков;
 - б) государственных коммерческих банков;
 - в) земельных крестьянских банков;
 - г) сберегательных учреждений.

10. Банковская система – это:

- а) совокупность финансовых институтов;
- б) совокупность банков и НКФО;
- в) совокупность банков в их взаимосвязи;
- г) совокупность филиалов крупного коммерческого банка.

11. Подразделение банка, расположенное вне места нахождения банка и осуществляющее от его имени все или часть банковских операций, не являющееся юридическим лицом, называется:

- а) расчетно-кассовым центром;
- б) отделением;
- в) представительством;
- г) филиалом.

12. Подразделение банка, расположенное вне места нахождения банка, представляющее и защищающее интересы банка, не имеющее права осуществлять банковские операции, называется:

- а) центром банковских услуг;
- б) обменным пунктом;
- в) представительством;
- г) филиалом.

13. Могут образовываться следующие объединения банков:

- а) финансово-промышленные группы;
- б) транснациональные корпорации (ТНК);
- в) тресты и картели.

14. Банки, владеющие долей акционерного капитала одного или нескольких банков, достаточной для осуществления контроля, – это:

- а) главк;
- б) холдинг;
- в) картель.

15. Банки, заключившие соглашение о разделе сфер деятельности, согласованной процентной политике, выплате дивидендов, образуют:

- а) холдинг;
- б) объединение;
- в) трест;
- г) картель.

16. Принципами банковской деятельности являются следующие:

- а) срочность, платность и возвратность средств;
- б) эффективность, прозрачность, доступность ресурсов, надежность;
- в) обязательное лицензирование, право выбора банка, соблюдение нормативов безопасного функционирования, обеспечение банковской тайны.

17. Типами банковской системы по признаку эмиссии и кредитным операциям являются следующие:

- а) сосредоточение всех кредитных операций в центральном банке;
- б) осуществление эмиссионных операций в коммерческих банках;
- в) эмиссионные операции осуществляются только в центральном банке;
- г) операции по кредитованию производятся коммерческими банками.

18. По характеру взаимосвязи с государством различают следующие типы банковских систем:

- а) государство отвечает по обязательствам банков;
- б) государство не отвечает по обязательствам банков;
- в) банки и государство отвечают по обязательствам друг друга.

19. В зависимости от состава осуществляемых банковских операций банки подразделяются следующим образом:

- а) государственные и частные;
- б) эмиссионные и неэмиссионные;
- в) специализированные и универсальные.

20. По территории деятельности банки подразделяются следующим образом:

- а) местные и иностранные;
- б) национальные и международные;
- в) с участием иностранного и национального капитала.

21. По форме собственности банки подразделяются следующим образом:

- а) государственные и иностранные, частные, с участием иностранного и государственного капитала;
- б) национальные, государственные и иностранные;
- в) частные, государственные и международные.

22. Высшим органом управления банком является:

- а) правление банка;
- б) Совет директоров;
- в) собрание акционеров.

23. Функциями банков являются следующие:

- а) функция, аккумулирующая ресурсы; функция регулирования денежного оборота; функция, стимулирующая воспроизводственный процесс;
- б) перераспределительная, контрольная, инновационная;
- в) инвестиционная, внешнеэкономическая и воспроизводственная.

24. По принадлежности уставного капитала выделяются следующие виды кредитных организаций:

- а) универсальные банки;
- б) акционерные банки;
- в) паевые банки;
- г) специализированные банки.

25. Основное назначение коммерческого банка в экономике страны состоит в следующем:

- а) он обеспечивает концентрацию свободных капиталов и ресурсов;
- б) он обеспечивает инкассацию наличных денег;
- в) он обеспечивает организацию системы рефинансирования;
- г) он обеспечивает выпуск коммерческих векселей.

Тема 13. БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ

План

1. Классификация банковских операций.
2. Пассивные банковские операции.
3. Активные банковские операции.
4. Комиссионно-посреднические банковские операции.

Пассивные операции коммерческого банка – это операции по формированию банковских ресурсов, которые делятся на две группы:

– собственные ресурсы – средства, принадлежащие непосредственно банку и не требующие возврата (они необходимы для поддержания его устойчивости и ликвидности);

– привлеченные ресурсы (обязательства) – средства, не принадлежащие банку и требующие возврата их владельцам (юридическим и физическим лицам).

Обязательства представляют собой наибольшую долю ресурсов коммерческого банка, используемую на определенных условиях в качестве финансового источника.

К *собственным средствам* коммерческого банка относятся уставный капитал; эмиссионный доход; сумма переоценки основных средств; фонды, созданные за счет отчислений от прибыли; нераспределенная прибыль.

Уставный капитал служит основным обеспечением обязательств банка и формируется из обыкновенных и привилегированных акций, может пополняться за счет увеличения номинальной стоимости акций (долей) или за счет их дополнительного выпуска. Уставом кредитной организации определяются количество, номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами (размещенные акции), и права, предоставляемые этими акциями; количество, номинальная стоимость, категории (типы) акций, которые кредитная организация вправе размещать дополнительно к размещенным акциям, и права, предоставляемые этими акциями.

Эмиссионный доход может быть получен двумя способами: как разница между номинальной стоимостью акций и суммой взноса в уставный капитал в иностранной валюте, пересчитанной в рубли по официальному курсу на дату внесения взноса; как разница между номинальной и стоимостью продажи акций в рублях. Последнее может быть как заслугой самого банка, так и результатом благоприятной рыночной конъюнктуры.

Сумма переоценки активов банка, как правило, не зависит от деятельности кредитной организации и составляет несущественную часть в собственных средствах банка.

Фонды, созданные за счет отчислений от прибыли, включают резервный фонд, фонды специального назначения и др. В частности, резервный фонд формируется за счет отчислений от прибыли и служит для покрытия убытков, возникающих в результате основной деятельности банка.

Нераспределенная прибыль представляет собой часть прибыли, накопленную за время его функционирования и удержанную от распределения между акционерами.

Обязательства коммерческого банка составляют основную часть ресурсов кредитной организации. К ним относят депозиты и недепозитные источники ресурсов.

Депозиты – это денежные средства, которые клиенты (физические и юридические лица) вносят в банк на определенные счета и используют далее в соответствии с режимом счета и банковским законодательством.

Недепозитные источники ресурсов – это средства, которые банк получает в виде кредитов от НБ РБ и других банков или путем продажи собственных долговых обязательств (векселей) на денежном рынке.

Анализ структуры обязательств коммерческого банка в разрезе публикуемой бухгалтерской отчетности включает следующие основные виды обязательств:

- кредиты НБ РБ;
- средства кредитных организаций;
- средства клиентов (некредитных организаций), в том числе вклады физических лиц;
- выпущенные долговые обязательства;
- обязательства по уплате процентов;
- прочие обязательства;
- резервы на случай возможных потерь.

Активные операции – это операции по размещению ресурсов коммерческого банка для получения прибыли. Они ведут к росту средств на активных счетах (на них отражаются денежная наличность, банковские ссуды, вложения в ценные бумаги, здания, оборудование и т. д.). От качественного осуществления активных операций зависят ликвидность, доходность, финансовая надежность и устойчивость банка в целом.

Активы баланса банка отражают состав, структуру и целевое использование средств. Они показывают, во что вложены финансовые ресурсы, какова отдача от вложенных средств.

- К активам баланса коммерческого банка относится следующее:
- денежные средства;
 - средства кредитных организаций в НБ РБ (в том числе обязательные резервы);
 - средства в кредитных организациях;
 - чистые вложения в ценные бумаги (в торговые ценные бумаги; в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения; в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи);
 - чистая ссудная задолженность (включающая все виды предоставленных кредитов);
 - основные средства, нематериальные активы и материальные запасы;
 - требования по получению процентов;
 - прочие активы.

Вопросы для самоконтроля

1. Как классифицируются банковские операции?
2. Каков состав активных операций банка?
3. Каков состав пассивных операций банка?
4. Какие операции включают в состав комиссионно-посреднических?
5. Как оценивается величина уставного капитала банка?
6. За счет каких источников формируется уставный капитал банка?
7. Какие фонды создаются в банке? За счет каких источников?
8. Что включают привлеченные средства?
9. Какие существуют виды депозитов?
10. Что такое банковский сертификат? Каковы виды банковских сертификатов?
11. Что такое банковский вексель? Каковы виды банковских векселей?
12. На каких условиях банки осуществляют выпуск облигаций?
13. Какие виды облигаций выпускают банки?
14. Каков состав заемных ресурсов банка?
15. Что представляют собой кредитные операции?
16. Какая существует классификация кредитов?
17. На каких условиях осуществляются кредитные операции?
18. Какие операции осуществляет банк как эмитент ценных бумаг?
19. В каких формах осуществляются операции с ценными бумагами?
20. Что представляют собой реальные инвестиции?

21. Что представляют собой финансовые инвестиции?
22. Как осуществляются брокерские операции с ценными бумагами?
23. Как осуществляются дилерские операции с ценными бумагами?
24. Что такое доверительные операции? Как они осуществляются?
25. Что такое депозитарные операции банка? Как они осуществляются?
26. Как осуществляются расчетно-кассовые операции банка?
27. Что такое прямые инвестиции?
28. Что такое портфельные инвестиции?
29. Что такое реальные инвестиции?
30. Что такое финансовые инвестиции?
31. Как оценивается сумма уставного капитала банка, созданного в форме акционерного общества?
32. Как оценивается сумма уставного капитала банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью?
33. За счет каких средств может пополняться уставный капитал банка?
34. Как осуществляются доверительные операции по коллективному договору доверительного управления?
35. Как осуществляются доверительные операции по индивидуальному договору доверительного управления?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Активными считаются следующие банковские операции:
 - а) кассовые операции;
 - б) кредитные операции;
 - в) депозитные операции;
 - г) получение межбанковских кредитов.

2. К активным операциям относятся следующие направления деятельности коммерческого банка:
 - а) операции с ценными бумагами других эмитентов;
 - б) кассовые операции;
 - в) получение межбанковских кредитов;
 - г) кредитные операции.

3. К активным операциям коммерческого банка относятся следующие:
- а) покупка акций;
 - б) продажа акций;
 - в) продажа облигаций;
 - г) ссуды населению.
4. Функции коммерческого банка следующие:
- а) посредничество в кредите;
 - б) создание платежных средств;
 - в) ссуды предприятиям;
 - г) прием вкладов.
5. К пассивным операциям коммерческих банков относятся следующие:
- а) покупка государственных облигаций;
 - б) эмиссия банкнот;
 - в) выпуск акций;
 - г) прием вкладов.
6. Лизинг – это:
- а) долгосрочная аренда машин, оборудования, недвижимости;
 - б) переуступка прав требования;
 - в) управление имуществом;
 - г) аренда финансовых активов.
7. Банковские операции, связанные с приемом и выдачей наличных денежных средств, – это:
- а) инвестиционные операции;
 - б) фондовые операции;
 - в) кассовые операции;
 - г) гарантийные операции.
8. Содержание факторинговых операций раскрывается в следующем:
- а) краткосрочное кредитование, аренда оборудования и страхование риска;
 - б) кредитование в форме предварительной оплаты долговых требований, инкассирование задолженности поставщика;
 - в) обеспечение защиты от риска, управление имуществом;
 - г) краткосрочное кредитование, аренда оборудования и страхование риска; кредитование в форме предварительной оплаты долговых требований, инкассирование задолженности поставщика; обеспечение защиты от риска, управление имуществом.

9. Операции коммерческих банков по привлечению средств от населения и юридических лиц – это:

- а) факторинговые операции;
- б) активные операции;
- в) пассивные операции;
- г) фондовые операции.

10. Сберегательный сертификат не может быть:

- а) срочным;
- б) именным;
- в) предъявительским;
- г) бессрочным.

11. Межбанковское кредитование относится:

- а) к активным операциям;
- б) к пассивным операциям;
- в) к активно-пассивным операциям;
- г) к комиссионно-посредническим операциям.

12. Недепозитные источники привлеченных средств – это:

- а) банковские векселя;
- б) сертификаты;
- в) межбанковские кредиты.

13. Формами деятельности банков на финансовом рынке являются следующие:

- а) эмиссия ценных бумаг, проведение доверительных операций, операции на вторичном рынке ценных бумаг;
- б) операции по приобретению имущества с целью передачи в лизинг;
- в) депозитарные и депозитные операции.

14. Осуществление инвестиционной деятельности осуществляется в форме:

- а) прямых и косвенных инвестиций;
- б) реальных и финансовых инвестиций;
- в) дилерских и брокерских операций.

15. К прямым инвестициям относятся операции:

- а) с ценными бумагами;
- б) с недвижимостью;
- в) по приобретению пакета акций, долей в уставном фонде, дающих право на управление организацией.

16. К реальным инвестициям относятся следующие:
- а) инвестиции банков в основные активы, банковскую деятельность, расширение клиентской базы, сферы услуг;
 - б) инвестиции в ценные бумаги;
 - в) вложения в депозиты, уставные фонды.

17. Объектом доверительного управления банков являются:

- а) недвижимость;
- б) предметы коллекционирования;
- в) денежные средства и ценные бумаги.

18. При создании общего фонда банковского управления доверительные операции совершаются:

- а) на основании договора депозитного счета;
- б) на основании индивидуального договора;
- в) на основании коллективного договора.

19. К операциям банка с иностранной валютой относятся:

- а) внутренний банковский перевод;
- б) международные расчеты, предоставление кредитов в иностранной валюте;
- в) операции по счетам, открытым в национальной валюте;
- г) операции по счетам, открытым в иностранной валюте.

20. Объектом депозитарной деятельности являются:

- а) денежные средства;
- б) офисная техника;
- в) ценные бумаги.

21. Депозитарий – это:

- а) банк, осуществляющий операции с ценными бумагами;
- б) НКФО, осуществляющая операции по управлению ценными бумагами;
- в) профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность.

22. К услугам депозитария относятся:

- а) операции по приобретению и продаже ценных бумаг по поручению клиента;
- б) операции с иностранной валютой;
- в) учет и хранение ценных бумаг, ведение счетов ДЕПО, удостоверение прав на них.

23. Расчетно-кассовые операции совершаются на основании:

- а) договора счета ДЕПО;
- б) депозитного договора;
- в) договора текущего (расчетного) счета.

24. Для зачисления наличных денежных средств на текущий счет оформляется:

- а) платежное поручение;
- б) чек;
- в) объявление на взнос наличными.

25. Банк проводит следующие операции в иностранной валюте в собственных интересах:

- а) межбанковские операции по привлечению и размещению депозитных и кредитных ресурсов в иностранной валюте;
- б) конверсионные операции по поручению клиентов;
- в) международные расчеты.

26. Банковские векселя, оформляющие вкладные операции клиентов, могут быть:

- а) только простыми;
- б) только переводными;
- в) как простыми, так и переводными;
- г) как именными, так и на предъявителя.

27. Банковские векселя могут быть:

- а) только процентными;
- б) только дисконтными;
- в) процентными и дисконтными;
- г) номинированными в национальной и иностранной валюте.

28. Межбанковские кредиты предоставляются в целях:

- а) формирования фонда обязательных резервов в НБ РБ;
- б) поддержания текущей ликвидности;
- в) создания резервов на возможные потери по ссудам;
- г) погашения кредитов рефинансирования.

29. Кредит «овернайт» предоставляется сроком:

- а) на один день;
- б) на неделю;
- в) на один месяц;
- г) на два дня.

Задания

Задание 18. Выберите, какие утверждения являются верными:

- Юридические лица вправе передавать денежные средства, находящиеся в срочных вкладах, другим лицам.
- Юридические лица вправе пополнять сумму средств на срочном вкладе регулярными дополнительными взносами.
- Юридические лица вправе изъять средства со счета срочного вклада по первому требованию.
- Банк вправе в одностороннем порядке изменить процентную ставку по срочному вкладу юридического лица, если это предусмотрено договором банковского вклада.
- Банковский сертификат – это долговое обязательство.
- Банковский сертификат – это именная ценная бумага.
- Банковские сертификаты могут быть именными и на предъявителя.
- Банковский сертификат – это не только ценная бумага, гарантирующая владельцу получение дохода, но и средство расчетов за товары и услуги.

Задание 19. Выберите, какие утверждения являются неверными:

- Владелец сертификата может уступать право требования по сертификату другому лицу.
- Передача права требования по сертификату на предъявителя осуществляется простым вручением.
- Передаточная надпись при уступке права требования по именованному сертификату называется индоссаментом.
- Передаточная надпись при уступке права требования по именованному сертификату называется цессией.

Задание 20. Выберите, какие утверждения являются верными:

- Банковские векселя могут передаваться от одного лица к другому посредством совершения цессии.
- Вексель может служить предметом залога при оформлении клиентом кредита в другом банке.
- Досрочный выкуп векселя эмитентом не допускается.
- Банковские векселя могут выпускаться только в валюте Республики Беларусь.

Задание 21. По форме таблицы 19 определите основные характеристики овердрафта и кредитной линии и их различия, соотнесите

условия кредитования к овердрафту либо к кредитной линии, исправив ошибки в таблице 19.

Таблица 19 – Основные характеристики овердрафта и кредитной линии

Условия кредитования	Овердрафт	Кредитная линия
Срок кредита	Краткосрочный	Долгосрочный
Сумма кредита	Зависит от оборота денежных средств, заработной платы	Зависит от цели кредита, платежеспособности клиента
Сфера применения	Пользуются все компании, занимающиеся инвестициями и другой деятельностью, требующей постоянных денежных вложений	Применяется торговыми предприятиями, имеющими большой оборот денежных средств и частое пополнение счета
Погашение кредита	Частичное погашение, погашается внесением средств на счет	Полное погашение, погашается автоматически за счет пополнения счета

Задачи

Задача 89. Клиент сделал вклад в банке в сумме 10 млн р. под 7% годовых сроком на два года и в сумме 1 000 р. на 120 дней под 6% годовых. Определите сумму денег, которую клиент получит в банке через два года.

Задача 90. Клиент открыл в банке вклад в сумме 2 000 р. на 7 мес. под 6% годовых; на 8 мес. – в сумме 15 000 р. под 5% годовых; на 10 мес. – в сумме 16 000 р. под 10% годовых. Определите общую сумму денег, которую получит клиент по окончании срока действия договора о вкладе.

Задача 91. Банк принимает вклады на срочный депозит на следующих условиях: процентная ставка при сроке 35 дней – 4,5%, при сроке 65 дней – 4,8, при сроке 90 дней – 5%. Рассчитайте доход клиента при вкладе 10 млн р. на указанные сроки (год невисокосный).

Задача 92. Фирма внесла в коммерческий банк 15 млн р. на срок с 19 по 30 ноября того же года. На вклады «до востребования» банк начисляет 0,2% годовых. Проценты обыкновенные с приближенным числом дней в году. Определите наращенную сумму.

Задача 93. Клиент внес в банк 10 млн р. на срок с 16 февраля по 17 июня того же года (год невисокосный). На вклады «до востребования» сроком свыше одного месяца банк начисляет 0,3% годовых. Определите наращенную сумму процентов при расчете по точным процентам с точным числом дней; исходя из точного числа дней и дней в году, принимаемых за 360; исходя из числа дней в месяце, равном 30, и количества дней в году, равном 360.

Задача 94. Клиент внес в банк вклад величиной 12 000 р. на 9 мес. под 6% годовых. Определите, какой будет наращенная сумма вклада.

Задача 95. Вклад 30 тыс. р. был положен в банк на 2 мес. Ставка – 6% годовых. Определите, какой будет сумма начисленных процентов.

Задача 96. Вкладчик помещает в банк 50 тыс. р. под 8% годовых на 2 мес. Определите, каким будет доход от размещения этих средств.

Задача 97. Банк принимает депозиты на 5 мес. по ставке 7% годовых, на 8 мес. – по ставке 9, на год – по ставке 9,5% годовых. Сумма депозита – 300 тыс. р. Определите сумму депозита с процентами на 5,8 года.

Задача 98. Депозит в размере 200 тыс. р. положен в банк на два года под ставку наращения 3% годовых по сложным процентам. Определите, какой будет сумма начисленных процентов.

Задача 99. Банк выпустил депозитные сертификаты номиналом 150 тыс. р. на срок 7 мес. с начислением процентов по ставке 10% годовых. Определите сумму начисленных процентов по истечении срока обращения депозитного сертификата.

Задача 100. Вкладчик планирует положить на депозит 1 200 тыс. р., хочет накопить через 2 года не менее 1 250 тыс. р. Определите, при какой процентной ставке он может получить требуемую сумму.

Задача 101. Вкладчик собирается положить в банк 1 300 тыс. р., чтобы через 90 дней накопить 1 310 тыс. р. Определите простую ставку процентов по вкладу.

Задача 102. Вклад до востребования был открыт 15 января 2006 г. на сумму 10 000 р., процентная ставка – 0,1%. 15 марта вкладчик снимает со счета 1 000 р.

Определите сумму процентов по вкладу за I квартал 2020 г., сумму капитализации процентов по состоянию на 1 апреля 2020 г.

Задача 103. Срочный вклад был открыт 5 января 2020 г. в сумме 10 000 р., а 20 февраля 2020 г. вкладчик обратился в банк с просьбой о закрытии счета. Процентная ставка по вкладу – 11% годовых.

Определите сумму процентов по вкладу, сумму дохода на день закрытия счета.

Задача 104. Вкладчик 21 мая 2020 г. внес во вклад 40 000 р., 6 июня 2020 г. сделал дополнительный взнос в размере 70 000 р., 1 февраля 2021 г. снял со счета 5 000 р. Процентная ставка – 16% годовых.

Рассчитайте сумму начисленных процентов к концу срока вклада. Капитализация процентов поквартальная.

Задача 105. Пополняемый депозит открыт 4 января 2021 г. на сумму 1 000 р. Дата окончания срока хранения – 5 апреля. Процентная ставка по вкладу – 7,5% годовых. 10 февраля 2021 г. сделан дополнительный взнос в сумме 500 р.

Рассчитайте сумму дохода, которую получит вкладчик по окончании срока вклада.

Задача 106. Вклад в сумме 8 000 р. был открыт 2 февраля на 3 мес. и 1 день со ставкой 5,25% годовых. Вкладчик пришел получить сумму вклада 8 000 р. с причитающимися процентами 9 июня (количество дней в месяце в формуле процентов по вкладу принимается за 30 дней).

Определите сумму начисленных процентов.

Задача 107. Банк открыл торговой организации кредитную линию для пополнения оборотного капитала на срок 6 мес. Выписка по счету по учету кредитов (по данной кредитной линии) представлена в таблице 20.

Таблица 20 – Выписка по счету по учету кредитов (по данной кредитной линии), тыс. р.

Дата	Дебет счета (выдача кредита)	Кредит счета (погашение кредита)
20 марта 20__ г.	100 000	
25 марта 20__ г.	25 000	
10 апреля 20__ г.	150 000	
15 мая 20__ г.	–	55 000

Окончание таблицы 20

Дата	Дебет счета (выдача кредита)	Кредит счета (погашение кредита)
17 июня 20__ г.	112 000	
20 июля 20__ г.	20 000	15 000
30 августа 20__ г.	25 000	
Остаток на 20 сентября 20__ г.	0	

Определите сумму неиспользованного лимита кредитования по состоянию на 1 сентября 2020 г., если заемщику открыта кредитная линия с лимитом выдачи 350 000 тыс. р. и лимитом задолженности 300 000 тыс. р.; если заемщику открыта кредитная линия под лимит выдачи 350 000 тыс. р. и под лимит задолженности 290 000 тыс. р. Рассчитайте стоимость, на которую заемщик должен предоставить банку обеспечение по кредиту, если размер процентной ставки по кредиту составляет 12% годовых.

Задача 108. Банк открыл предприятию кредитную линию сроком на один год с лимитом кредитования 500 000 тыс. р. График выдачи и погашения кредитов представлен в таблице 21.

Таблица 21 – График выдачи и погашения кредитов, тыс. р.

Дата	Дебет счета (выдача кредита)	Кредит счета (погашение кредита)
6 февраля 20__ г.	250 000	–
20 марта 20__ г.	29 300	–
18 апреля 20__ г.	–	30 000
15 мая 20__ г.	–	70 000
30 сентября 20__ г.	55 000	–
15 октября 20__ г.	–	250 000
15 ноября 20__ г.	50 000	–
23 декабря 20__ г.	–	34 000

Определите лимит кредитной линии, который может быть использован заемщиком, по состоянию на 1 октября 2020 г. и 31 декабря 2020 г., если кредитный договор предусматривает открытие кредитной линии под лимит задолженности; если кредитный договор предусматривает открытие кредитной линии под лимит выдачи.

Задача 109. Определите размер годового дохода на акцию и укажите единицу его измерения (р., %, коэффициент). Данные для расчетов приведены в таблице 22.

Таблица 22 – Данные для определения размера годового дохода на акцию

Показатели	Варианты задания		
Годовая прибыль, тыс. р.	1 200	1 500	20 000
Расходы и платежи, производимые из прибыли, тыс. р.	299	455	905
Количество выпущенных обыкновенных акций, ед.	130	140	700

Задача 110. Банк приобрел за 5 000 тыс. р. привилегированные акции номинальной стоимостью 4 000 тыс. р. с фиксированным размером 10% годовых. Через пять лет акции были им проданы за 5 000 тыс. р. Определите текущую доходность, доходность за время владения акциями.

Задача 111. В инвестиционном портфеле банка есть три акции компании А, 2 акции – компании Б, 5 акций – компании В с равными курсовыми стоимостями. Определите, как изменится стоимость портфеля, если курсы акций компаний А и Б увеличатся на 18% и 16% соответственно, а курс акций компании В упадет на 15%.

Задача 112. Банк приобрел привилегированную акцию номинальной стоимостью 700 р. с фиксированным дивидендом 12% годовых. Текущая курсовая стоимость акции – 800 р. Определите текущую доходность акции.

Задача 113. Банк приобрел 10 акций за 40 000 р., по которым выплачиваются годовые дивидендные выплаты в размере 130 р. на акцию. Рыночная цена акций возросла до 40 500 р. Определите полную годовую доходность по акции.

Задача 114. Банк владеет 14 акциями, которые были приобретены 14 марта за 30 000 р., 16 мая акции были проданы за 31 325 р. Дивидендные выплаты за срок владения – 145 р. Определите полную годовую доходность акций.

Задача 115. Определите доходность облигации к погашению. Номинал облигации – 1 000 р. Срок обращения облигации – 5 лет. Рыночный курс облигации – 1 010 р. Ежегодная ставка купонного дохода – 15%.

Задача 116. Банк приобрел облигации 24 марта 2020 г. на сумму 1 500 р. и реализовал их 28 августа 2021 г. по стоимости 1 670 р. Ежегодная ставка купонного дохода составляет 10% годовых. Определите реализованную годовую доходность облигаций.

Задача 117. Определите купонную и текущую рыночную доходность облигации номиналом 1 200 р. Рыночный курс облигации – 900 р. Годовые купонные выплаты – 45 р.

Задача 118. Определите доходность облигации за время владения. Облигация выпущена 1 января со сроком обращения 3 года с годовым купонным доходом 15% и номинальной стоимостью 780 р.

Задача 119. Облигация номиналом 900 р. торгуется на рынке по 120% от номинала, она имеет фиксированный купонный доход 14% и срок до погашения 6 лет. Определите доходность к погашению.

Задача 120. Фирма А, отгрузив продукцию в адрес фирм Б и В и выписав соответствующие счета на общую сумму 100 000 р., предоставила право инкассации долга по ним банку. Банк после оценки кредитоспособности фирм Б и В определил размер аванса, который может быть выплачен фирме А, в сумме 80 000 р. Оплата счетов банку фирмами Б и В производилась по следующему графику:

- 30 000 р. – через четыре дня после выдачи аванса фирме А;
- 20 000 р. – еще через три дня;
- 30 000 р. – через восемь дней.

Однодневная процентная ставка (дисконт) за факторинговую услугу банка составляет 0,15%. Расчетная продолжительность года – 360 дней. Рассчитайте доход банка за факторинговую услугу по процентам за выплаченный аванс клиента.

Задача 121. В договоре по трасту ценных бумаг на сумму 140 тыс. р. банк предусматривает доход по трасту в размере 30 тыс. р. в месяц, объявляет дивиденд 20%. Комиссионные управляющему составили 15% от дохода. Определите, выгодно ли заключать договор по трасту, если доход по депозитам может составить 15% годовых.

Задача 122. Фирма заключает трастовый договор с банком. По условиям договора в траст отдаются ценные бумаги на сумму 100 тыс. р. Объявленный дивиденд составляет 40%, доход банка по операциям –

15% в месяц, доход по трасту – 30 тыс. р. в мес. Определите, выгодно ли вкладывать ценные бумаги в траст.

Задача 123. Простой 90-дневный вексель на сумму 10 000 р., выпущенный 3 августа текущего года, учитывается коммерческим банком 4 сентября по ставке 11%. Определите, какую сумму получит при учете векселедержатель.

Задача 124. Период размещения банковского векселя – с 11 по 24 января 2006 г., дата погашения – 3 марта 2006 г., цена размещения неизменна в течение двух недель и равна 9 460 р. при номинале векселя 10 000 р.

Определите годовую доходность векселя, если он приобретен в первый и последний день размещения. Определите доход владельца банковского векселя, если он продал его за 30 дней до погашения при действующей рыночной ставке по месячным векселям 30% годовых.

Задача 125. Депозитный сертификат сроком обращения 9 мес. и доходом 8% годовых выпущен номиналом 1 млн р. Определите абсолютный доход и доходность сертификата за срок займа.

Задача 126. Депозитный сертификат дисконтного типа номиналом 1 млн р. куплен за 6 мес. до погашения и продан через 4 мес. Учетные ставки на момент покупки и продажи составили соответственно 8 и 6% годовых. Определите стоимость покупки и продажи сертификата.

Задача 127. Сертификат сроком обращения 9 мес. и номиналом 1 тыс. р. размещен под 15% годовых. Через два месяца текущая рыночная ставка по долговым обязательствам сроком обращения 3 мес. составила 18%, владелец сертификата продал его. Определите доход и доходность покупателя и продавца.

Задача 128. Определите годовую процентную ставку по депозитному сертификату номиналом 5 тыс. р., выпущенному на 9 мес. и размещенному по дисконтной цене 4,2 тыс. р.

Задача 129. Определите наращенную стоимость сертификата номиналом 10 тыс. р., выпущенного на три года с годовой доходностью 10%.

Методические указания по решению задач

Сумма депозитного вклада, включая проценты, начисленные по простой процентной ставке, определяется по следующей формуле:

$$S = P(1 + ni),$$

где S – сумма выплат по кредиту с учетом первоначального долга;

P – первоначальный долг;

n – продолжительность ссуды в годах либо отношение периода пользования ссудой в днях к применяемой базе (360 или 365 дням);

i – ставка процентов.

Возможно использование сложного депозитного процента, когда начисленные суммы не выплачиваются до окончания депозита. В отечественной практике метод начисления сложных процентов получил наибольшее распространение по депозитным счетам частных лиц.

При использовании этого метода размер начисленных средств включается в задолженность, на них продолжает начисляться процент. Формулу для начисления сложных процентов и определения общей суммы задолженности при переменной ставке можно представить следующим образом:

$$S = P(1 + i_1) \cdot (1 + i_2) \cdot (1 + i_3) \cdot \dots \cdot (1 + i_n).$$

При начислении процентов несколько раз в году рассмотренная выше формула сложных процентов примет следующий вид:

$$S = P(1 + j : m)^N,$$

где $j : m$ – ставка за период, исчисленная на основе базовой (номинальной) ставки (j) и числа раз в году начислений процентов (m);

N – общее число периодов начисления процентов ($N = m \cdot n$, где n – продолжительность ссуды, лет).

Возможны различные способы начисления процента. *Точные проценты с фактическим числом дней ссуды.* Этот способ дает самые точные результаты и применяется многими центральными и крупными коммерческими банками. Он характеризуется тем, что для расчета используется точное число дней ссуды, временная база равняется фактической продолжительности года.

Обыкновенные проценты с точным числом дней ссуды. В этом случае так же, как и в предыдущем, для расчета берется точное число дней ссуды, но временная база приравнивается к 360 дням. *Обыкновенные проценты с приближенным числом дней ссуды.* Продолжительность ссуды в днях определяется приближенно, временная база равна 360 дням. Точное число дней ссуды в большинстве случаев больше приближенного, поэтому размер начисленных процентов с точным числом дней обычно больше, чем с приближенным.

Полная годовая доходность по акциям (r) определяется по следующей формуле:

$$r = \frac{D + (C_t - C_o)}{C_o},$$

где D – дивидендные выплаты;

C_t – рыночная цена акции;

C_o – цена приобретения акции.

Банк проводит спекулятивные операции с акциями в целях извлечения дохода в результате постоянного колебания курса акций. Полная годовая доходность от краткосрочных операций определяется по следующей формуле:

$$r = \frac{D + (C_{np} - C_{нок})}{C_{нок}} \cdot \frac{365}{T_{он}},$$

где C_{np} – цена продажи акций;

$C_{нок}$ – цена покупки акций;

$T_{он}$ – число дней владения акцией.

Текущая доходность акции для инвестора (d_T) рассчитывается по формуле

$$d_T = D \cdot 100\% : C_{нок},$$

где $C_{нок}$ – цена приобретения акции.

Текущая рыночная доходность акции определяется (d_T) отношением величины выплачиваемых дивидендов к текущей рыночной цене акции, определяется по следующей формуле:

$$d_T = D \cdot 100\% : C_t.$$

Купонная доходность, устанавливаемая при выпуске облигации (D_k), рассчитывается по формуле

$$D_k = C \cdot 100\% : N,$$

где C – годовой купонный доход;
 N – номинальная цена облигации.

Текущая доходность облигации, оценивающая только текущий доход по отношению к текущему рыночному курсу, определяется по следующей формуле:

$$d_T = C \cdot 100\% : PV,$$

где PV – текущий рыночный курс облигации.

Для определения показателя доходности к погашению, который учитывает как процентный доход, так и рост курса (d_n), используется метод вычисления приблизительной доходности, который является достаточно точным. Показатель доходности к погашению (d_n) определяется по следующей формуле:

$$d_n = [C + (N - PV) : n] : [(N + PV) : 2] \cdot 100\%,$$

где N – номинал облигации;
 n – количество лет до погашения облигации.

Показатель реализованной доходности (d_b) предполагает, что инвестор не будет держать облигацию до погашения; определяется по следующей формуле:

$$d_b = [C + (PV_s - PV_b) : m] : [(PV_s + PV_b) : 2] \cdot 100\%,$$

где PV_s – ожидаемый курс продажи облигации;
 PV_b – курс покупки облигации;
 m – количество лет владения облигацией.

При определении дохода управляющего (доверительного собственника) и выгоды заключения трастовых договоров в существующих условиях необходимо обращать внимание на выгодность условий для обеих сторон, в частности, для доверительного собственника и учредителя управления. Доверительный собственник (банк) сопоставляет доходность от депозитных операций, межбанковских операций с доходностью траста, а также анализирует возможность снижения обязательных платежей.

Условия траста предполагают работу с ценными бумагами различной цены, доходности и степени риска. Курс акций определяется по следующей формуле:

$$\text{Курс акций} = (\text{Дивиденд} : \text{Ссудный процент}) \cdot 100.$$

Доходность траста рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Доходность траста} = (\text{Доход траста} : \text{Доход депозита}) \cdot 100\%.$$

Если в траст вкладывать акции, то формулу можно изменить следующим образом:

$$\text{Доходность траста} = (\text{Доход траста} : \text{Дивиденд}) \cdot 100.$$

Доход по сертификату может формироваться в виде процента или дисконта.

Абсолютный годовой размер дохода по сертификату (D) определяется по следующей формуле:

$$D = \frac{i \cdot P_n \cdot t}{12},$$

где i – годовая процентная ставка;

P_n – номинальная стоимость сертификата;

t – срок обращения сертификата.

Если сертификат размещен по цене ниже номинала, то доход по нему (D) рассчитывается по следующей формуле:

$$D = P_n - P_{np},$$

где P_{np} – рыночная стоимость сертификата.

Рыночная стоимость сертификата на дату продажи (P_p) определяется по следующей формуле:

$$P_p = S : \left(1 + \frac{i_p \cdot t}{12} \right),$$

где S – наращенная стоимость сертификата;

i_p – рыночная ставка процента;

t – срок обращения альтернативного долгового обязательства.

Наращенная стоимость сертификата определяется по следующей формуле:

$$S = P_n + D.$$

Тема 14. ЦЕНТРАЛЬНЫЕ БАНКИ

План

1. Сущность центральных банков и их возникновение.
2. Цели и функции центральных банков.
3. Правовой статус НБ РБ и его особенности.
4. Операции НБ РБ.

В условиях развития современной банковской системы особая роль в ней принадлежит *центральному банку* как представителю первого яруса банковской системы. Центральный банк в настоящее время есть в каждой стране. Его возникновение было связано в первую очередь с монополизацией денежного обращения. Впоследствии на него были возложены другие важные функции, например, «банк банков», когда он является кредитором последней инстанции для них, осуществляет расчеты; банк правительства; хранитель золотовалютных резервов, которые выступают в качестве балансирующей статьи платежного баланса. Центральный банк осуществляет функцию банковского надзора и контроля. Со второй половины XX в. его основной функцией становится денежно-кредитное регулирование экономики.

На разных этапах промышленного цикла центральный банк, благодаря своему положению, имеет возможность либо увеличивать денежную массу в экономике (проводить кредитную экспансию), а это впоследствии вызывает увеличение ВВП, либо уменьшать денежную массу (кредитная рестрикция), что приводит к удорожанию денег и снижению инвестиций, как следствие – к уменьшению ВВП.

Основными методами увеличения или уменьшения денежной массы становится не элементарное «печатание денег» или фискальное их изъятие, а воздействие на имеющуюся в стране денежную массу посредством регулирования денежных потоков у коммерческих банков. На денежном рынке в качестве основных «продавцов» денежных средств выступают коммерческие банки, покупателей – корпорации, население, государство. Периодически они могут меняться ролями. Общий объем денежной массы на рынке зависит от центрального банка. Являясь кредитором коммерческих банков, он всегда имеет возможность увеличить или сократить денежную массу.

Основными методами денежно-кредитной политики центрального банка являются следующие:

- политика обязательного резервирования;
- политика открытого рынка;
- учетная политика.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое центральный банк?
2. Кому подотчетен НБ РБ? Что это означает?
3. Чьей собственностью является уставный фонд НБ РБ?
4. Что включает центральный аппарат НБ РБ?
5. Что входит в задачи главных управлений НБ РБ?
6. Какие функции выполняют главные управления НБ РБ?
7. Каковы цели НБ РБ?
8. Каково содержание функции НБ РБ по обеспечению устойчивости денежной системы?
9. Каково содержание функции НБ РБ по обеспечению безопасного функционирования банковской системы?
10. Каково содержание функции НБ РБ по обеспечению развития фондового рынка?
11. Каково содержание функции НБ РБ по обеспечению функционирования платежной системы?
12. Какие организации входят в состав организаций НБ РБ?
13. Каковы источники собственного капитала НБ РБ?
14. Что входит в состав обязательств НБ РБ?
15. Каков состав активных операций НБ РБ?
16. Каков состав пассивных операций НБ РБ?
17. Каков состав посреднических операций НБ РБ?
18. Какие операции НБ РБ проводит на финансовом рынке?
19. Какие операции с ценными бумагами проводит НБ РБ?
20. Какие операции НБ РБ проводит на валютном рынке?
21. Что такое рефинансирование? В каких целях осуществляются операции рефинансирования?
22. Что такое процентная политика НБ РБ? Каковы ее инструменты?
23. В каких целях осуществляются депозитные операции НБ РБ?
24. В каких целях осуществляются операции на вторичном рынке ценных бумаг?
25. Что такое денежно-кредитная политика НБ РБ? Каковы ее цели и этапы?
26. Какие существуют методы и инструменты денежно-кредитной политики НБ РБ?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Процентная ставка по ссудам, предоставляемым центральным банком коммерческим банкам посредством покупки векселей, называется:

- а) ломбардной;
- б) аукционной;
- в) учетной;
- г) монопольной.

2. Вмешательство центрального банка в операции на валютном рынке – это:

- а) введение валютных ограничений;
- б) диверсификация валютных резервов;
- в) ревальвация;
- г) валютная интервенция.

3. Денежно-кредитная политика реализуется путем взаимодействия центрального банка:

- а) с предприятиями различных отраслей экономики;
- б) с правительством;
- в) со специализированными кредитно-финансовыми институтами;
- г) с коммерческими банками.

4. Воздействие центрального банка на количество денег в обращении через регулирование денежной массы и свободных ликвидных ресурсов у коммерческих банков – это:

- а) кредитная политика;
- б) денежно-кредитная политика;
- в) ресурсная политика;
- г) товарная политика.

5. К ссудным операциям центрального банка относятся следующие:

- а) кредиты банкам;
- б) покупка государственных облигаций;
- в) выпуск векселей;
- г) кредиты правительству.

6. Коммерческими банками в обязательном порядке в виде безотзывного депозита к корреспондентскому счету в НБ РБ создается следующий фонд:

- а) фонд обязательных резервов;
- б) фонд обязательных нормативов;
- в) фонд обязательного страхования вкладов;
- г) ФСЗН РБ.

7. Кредитные институты имеют возможность получать кредиты центрального банка посредством:

- а) предоставления простой заявки на кредиты;
- б) открытия возобновляемой кредитной линии;
- в) переучета векселей или залога ценных бумаг;
- г) перманентных кредитов.

8. Для получения ломбардного кредита необходим следующий вид обеспечения:

- а) заклад неликвидных активов;
- б) залог государственных ценных бумаг;
- в) гарантия от корпоративных клиентов;
- г) поручительство производных предприятий.

9. Операции на открытом рынке – это деятельность центрального банка:

- а) по предоставлению ссуд коммерческим банкам;
- б) по кредитованию населения;
- в) по сокращению счетов коммерческих банков;
- г) по покупке или продаже государственных ценных бумаг.

10. При проведении политики открытого рынка центральным банком используется следующий способ установления цены на покупку или продажу ценных бумаг:

- а) низкая процентная ставка;
- б) высокая процентная ставка;
- в) фиксированный курс;
- г) «плавающий» курс.

11. При принятии решения о предоставлении кредита коммерческому банку под залог ценных бумаг из ломбардного списка центральный банк будет, прежде всего, учитывать следующее:

- а) качество принимаемых в обеспечение ценных бумаг;

- б) направления учетной политики банка;
- в) уровень подготовки банковского персонала;
- г) структуру фондового портфеля банка.

12. Процентная ставка, по которой центральный банк выдает кредиты коммерческим банкам, называется:

- а) учетной ставкой;
- б) ставкой рефинансирования;
- в) ставкой привлечения;
- г) ставкой размещения.

13. С целью обеспечения финансовой устойчивости кредитных организаций НБ РФ устанавливает:

- а) экономические нормативы;
- б) лимиты остатка кассы;
- в) нормы отчислений в фонды экономического стимулирования;
- г) нормативы безопасного функционирования.

14. Цель, достигаемая центральным банком при установлении норм обязательного резервирования, – это:

- а) увеличение капитала уполномоченных кредитных организаций;
- б) регулирование ликвидности коммерческих банков;
- в) расширение объема кредитной экспансии внутри страны;
- г) сдерживание роста ресурсов банковской системы.

15. Центральный банк стимулирует денежно-кредитную эмиссию, проводя политику:

- а) кредитной рестрикции;
- б) кредитной экспансии;
- в) кассовых резервов;
- г) конверсии ценных бумаг в кредиты.

16. Валютная интервенция – это:

- а) покупка-продажа центральным банком иностранной валюты;
- б) покупка-продажа центральным банком государственных ценных бумаг;
- в) снижение валютного курса;
- г) повышение валютного курса.

17. Операции рефинансирования центрального банка – это:

- а) операции покупки-продажи иностранной валюты;
- б) операции поддержания ликвидности банковского сектора;
- в) операции покупки-продажи драгоценных металлов и камней;
- г) операции покупки-продажи векселей банка.

18. Регулирование цен на финансовом рынке со стороны центрального банка производится:

- а) путем установления доходности по ценным бумагам банка;
- б) путем установления норм обязательного резервирования;
- в) путем установления нормативов безопасного функционирования;
- г) путем установления ставок рефинансирования, цен на драгоценные металлы и камни, официального обменного курса.

19. Посредническими операциями центрального банка являются следующие:

- а) ведение корреспондентских счетов банков, счетов казначейства, функции финансового агента правительства, размещение государственных ценных бумаг, валютно-обменные операции, операции хранения;
- б) эмиссионные операции, депозитные операции, прирост собственных средств, операции рефинансирования;
- в) выполнение резервных требований, операции внешних заимствований, выдачи гарантий, поручительств;
- г) инвестиционные операции, эмиссионные операции, операции увеличения золотовалютных резервов, покупки и продажи ценных бумаг банков.

20. К операциям центрального банка на финансовом рынке относятся следующие:

- а) увеличение золотовалютных резервов и собственного капитала;
- б) рефинансирование банков, операции с ценными бумагами, операции на внутреннем валютном рынке;
- в) предоставление гарантий, поручительств, нумизматические операции;
- г) депозитные операции, выполнение резервных требований.

21. Функция центрального банка как банка банков означает следующее:

- а) обслуживание бюджета, открытие счетов банкам;
- б) хранение резервов банков, рефинансирование банков;
- в) ведение счетов Казначейства Министерства финансов Республики Беларусь, проведение межбанковских расчетов;
- г) установление официального обменного курса.

22. Обязательствами центрального банка являются следующие:

- а) средства в банках, основные средства, кредиты;
- б) ценные бумаги банков, приобретенные центральным банком драгоценные металлы и камни;
- в) денежные средства в обращении, средства банков, размещенные в центральном банке, средства клиентов, средства в международных организациях;
- г) вложения в уставные фонды юридических лиц; расходы будущих периодов; кредиты, предоставленные международным организациям; кредиты, предоставленные банковской системе.

23. Эмиссионные операции на рынке ценных бумаг осуществляются путем:

- а) эмиссии наличных денег;
- б) эмиссии безналичных денег;
- в) бюджетной эмиссии;
- г) выпуска облигаций.

24. Функция казначейского обслуживания правительства заключается:

- а) в управлении золотовалютными резервами;
- б) в предоставлении ликвидности банковской системе;
- в) в обслуживании и кассовом исполнении бюджета, открытии счетов правительственным ведомствам;
- г) в хранении резервов банков.

25. Операции рефинансирования банков осуществляются в следующих формах:

- а) продажи наличных денег, открытия и ведения корреспондентских счетов;
- б) выполнения функций финансового агента Правительства Республики Беларусь и кассового обслуживания бюджета;
- в) предоставления однодневного кредита, ломбардного кредита, операций прямого РЕПО, операций покупки иностранной валюты на срок (СВОП);
- г) операций обратного РЕПО с ценными бумагами, операций продажи иностранной валюты на срок (СВОП), операций на первичном рынке ценных бумаг.

26. Операции по обязательному резервированию, продаже ценных бумаг центральным банком, приему средств в депозиты являются:

- а) активными;

- б) пассивными;
- в) комиссионными;
- г) посредническими.

27. Валютные интервенции проводятся с целью:

- а) предоставления ликвидности банковскому сектору;
- б) изъятия ликвидности;
- в) регулирования обменного курса;
- г) определения официального обменного курса.

28. Покупка-продажа драгоценных металлов и камней центральным банком производится с целью:

- а) регулирования цен на финансовом рынке;
- б) привлечения ресурсов;
- в) проведения международных расчетов;
- г) формирования запаса драгоценных металлов и камней и регулирования рынка драгоценных металлов и камней.

29. Поддержание налично-денежного оборота со стороны центрального банка производится посредством следующих операций:

- а) депозитных операций;
- б) операций рефинансирования;
- в) депозитарных операций;
- г) операций покупки-продажи наличных денег.

30. Изъятие излишней ликвидности банковской системы производится центральным банком путем:

- а) операций рефинансирования;
- б) валютных интервенций;
- в) выпуска ценных бумаг;
- г) депозитных операций.

31. Процентными ставками по операциям изъятия ликвидности являются следующие:

- а) учетная ставка, ставки по кредитным операциям;
- б) ставки по операциям прямого РЕПО, операциям покупки иностранной валюты (СВОП);
- в) ставка рефинансирования, ломбардная процентная ставка;
- г) процентная ставка по депозитным операциям, процентные ставки обратного РЕПО, проценты по размещаемым облигациям.

32. Стратегия центрального банка в сфере регулирования процентных ставок финансового рынка направлена:

- а) на обеспечение устойчивости национальной валюты, оптимизации уровня деловой активности и инфляции;
- б) на модернизацию платежной системы;
- в) на поддержание налично-денежного и безналичного денежного оборота.

33. Регулирование функционирования банков центральный банк осуществляет путем:

- а) выдачи кредитов;
- б) покупки иностранной валюты и ценных бумаг;
- в) регистрации, лицензирования, установления правил банковской деятельности;
- г) организации аукционов, установления правил проведения биржевых торгов.

34. Процентными ставками по поддержанию ликвидности банковской системы являются следующие:

- а) ломбардная ставка, ставка по кредиту «овернайт», процентная ставка по операциям прямого РЕПО, процентная ставка по операциям покупки иностранной валюты (СВОП);
- б) процентная ставка по операциям обратного РЕПО, процентная ставка по операциям продажи иностранной валюты (СВОП);
- в) депозитная ставка «овернайт», базовая процентная ставка.

35. Эмиссионные операции центрального банка с облигациями проводятся в форме:

- а) аукциона процентных ставок и аукциона по объявленной процентной ставке;
- б) аукциона по ставке отсечения и аукциона процентной ставки.

36. Аукцион процентных ставок проводится:

- а) по конкурсным и неконкурсным заявкам;
- б) по финансовым и коммерческим заявкам;
- в) по конкурентным и неконкурентным заявкам.

37. Центральный банк проводит куплю-продажу ценных бумаг на вторичном рынке в форме:

- а) аукциона процентных ставок;

- б) аукциона по объявленной процентной ставке, аукциона процентных ставок;
- в) закрытой продажи.

38. В ломбардный список НБ РБ включены:

- а) ценные бумаги банков;
- б) корпоративные ценные бумаги;
- в) ценные бумаги НБ РБ и государственные ценные бумаги, облигации местных органов власти.

39. Услугами депозитария НБ РБ являются следующие:

- а) размещение ценных бумаг, приобретение ценных бумаг юридических и физических лиц;
- б) операции купли-продажи ценных бумаг банков и корпоративных ценных бумаг;
- в) учет, хранение, ведение счетов ДЕПО, перевод ценных бумаг банков, НКФО, органов государственной власти по счетам.

40. Валютные интервенции производятся в следующих формах:

- а) открытой и закрытой продажи иностранной валюты;
- б) валютных аукционов, операций спот, срочных сделок;
- в) сделок РЕПО и СВОП.

41. Операции купли-продажи на вторичном рынке ценных бумаг проводятся НБ РБ:

- а) с иностранными ценными бумагами;
- б) с ценными бумагами банков;
- в) с ценными бумагами, включенными в ломбардный список ценных бумаг.

Задание 22

Оцените следующие утверждения (верно, неверно):

– НБ РБ находится в частной собственности, президент банка осуществляет единоличное управление им.

– Защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам является основной целью деятельности НБ РБ.

– Основной задачей НБ РБ является мобилизация временно свободных денежных средств.

– НБ РБ принимает участие в разработке прогноза платежного баланса и организует составление платежного баланса.

– От имени правительства НБ РБ регулирует резервы иностранной валюты и золота.

– Кредиты рефинансирования классифицируются на кредиты овер-найт, однодневные и ломбардные.

– Контроль за деятельностью банков проводится с целью обеспечения устойчивости денежного обращения.

– Операции центрального банка на открытом рынке не оказывают воздействия на объем свободных ресурсов коммерческих банков.

– При рестрикционной политике центральный банк уменьшает цену покупки ценных бумаг, тем самым, увеличивая или уменьшая ее отклонение от рыночного курса.

– Предпосылками создания центральных банков явились следующие: злоупотребление банками банкнотной эмиссии, децентрализованная эмиссия не соответствовала новым экономическим условиям.

– Методами административного характера денежно-кредитного регулирования являются правила ликвидности, кредитные лимиты, лимитирование процентных ставок, ограничения на открытие подразделений.

– Рыночными методами денежно-кредитного регулирования являются процентная политика, политика обязательного резервирования, операции с ценными бумагами, операции по рефинансированию банков.

– НБ РБ не может быть участником хозяйственных обществ за исключением организаций, обеспечивающих деятельность НБ РБ.

– НБ РБ организует деятельность исходя из стратегии национального развития.

– НБ РБ не имеет права обращаться в экономический суд с исками об установлении факта ничтожности сделок банков и НКФО, заключенных с нарушением законодательства.

– Председатель НБ РБ имеет полномочия распоряжаться только движимым имуществом.

– Президент Республики Беларусь утверждает устав НБ РБ, годовой отчет НБ РБ.

– НБ РБ не имеет права открывать представительства в других странах.

– Органом управления НБ РБ, осуществляющим основные направления деятельности банка, руководство и управление им, является Совет директоров.

– Полномочия председателя Правления НБ РБ определяются лицензией НБ РБ.

– Уставный фонд НБ РБ является собственностью государства.

– Денежно-кредитная политика НБ РБ нацелена на снижение темпов инфляции, стабильность национальной денежной единицы, пополнение золотовалютных резервов.

– Деньги, выпущенные в обращение НБ РБ (банкноты, монеты), являются активами НБ РБ.

– Средства республиканского бюджета, республиканских органов государственного управления, внебюджетные средства, средства бюджета Союзного государства хранятся в НБ РБ.

– Старейшей функцией центрального банка является монопольная эмиссия банкнот, выпуск их в обращение в наличной форме.

– Капитал центрального банка может иметь только государственную форму собственности.

– Первый центральный банк появился в Швеции.

– Свои функции НБ РБ выполняет в тесном взаимодействии с Правительством Республики Беларусь, совместно разрабатывая и координируя денежно-кредитную политику.

– НБ РБ дает разрешение банкам на проведение валютных операций.

– НБ РБ дает согласие на проведение операций с ценными бумагами, согласовывает их выпуски в случаях, определенных законодательством.

Задачи

Задача 130. Объем денежной массы в стране составил на конец года 208 млрд р. В начале года центральный банк произвел эмиссию в размере 30 млрд р. и установил норму обязательных резервов 10%. Определите, каким будет объем денежной массы в стране.

Задача 131. Проводя политику «дорогих денег», центральный банк решил продать государственные облигации на сумму 14 млрд долл. США. Облигации на сумму 2 млрд долл. США покупаются населением за счет наличных денег, а остальные – за счет средств, хранящихся в коммерческих банках. Норма обязательных резервов – 10%. Определите, как изменится в этом случае денежная масса.

Задача 132. В условиях высокой инфляции (20% годовых) центральный банк старался уменьшить денежную массу в обращении при помощи политики открытого рынка. Укажите, какие меры должен предпринять банк, чтобы снизить инфляцию до 15% годовых при условии, что денежная масса составляла 300 млрд р., а норма минимальных резервов – 15%.

Задача 133. В условиях «перегрева» экономики центральный банк увеличил учетную ставку с 5 до 10% и предложил к переучету векселя номиналом 90 р. на сумму 180 тыс. р. Укажите, как изменится денежная масса в экономике при условии, что норма обязательных резервов составляет 10%.

Задача 134. Центральный банк проводит политику «дорогих денег». Определите, на сколько изменится денежная масса, если норма обязательных резервов составляет 12%, а на рынке представлены государственные ценные бумаги на сумму 40 млрд р.

Задача 135. Проводя политику «дешевых денег», центральный банк решил увеличить денежное предложение на сумму 11 млрд долл. США. Облигации на сумму 1 млрд долл. США покупаются у населения за счет наличных денег, остальные – за счет средств, хранящихся в коммерческих банках. Норма обязательных резервов – 22%. Определите, на какую сумму центральный банк готов приобрести государственные ценные бумаги.

Задача 136. Объем номинального ВВП в стране равен 4 000 млрд р., скорость обращения денег – 4, денежный мультипликатор – 2,5. Определите, какой объем государственных ценных бумаг должен быть представлен на рынке и с чьей стороны, чтобы необходимый объем денежной массы обеспечил безинфляционное развитие экономики.

Задача 137. Определите, как следует изменить доходность государственных ценных бумаг центральному банку, чтобы уменьшить денежное предложение, если ставка по кредитам, представляемым коммерческими банками, составляет 20% годовых, ставка по депозитам – 10, а доходность по ценным бумагам – 5% годовых.

Задача 138. Определите, как изменится денежная масса в экономике, если центральный банк представит на рынок государственные ценные бумаги на сумму 200 млн р., увеличив при этом их доходность до 20% годовых и одновременно снизив норму обязательных резервов до 10% годовых при условии, что ставка процента по кредитам составляет 15%.

Задача 139. Общая сумма вкладов в коммерческий банк составляет 100 тыс. р., общая сумма резервов – 37 тыс. р., а норма обязательных резервов – 10%. Определите, какой размер ссуд могут выдать этот банк и вся банковская система в целом.

Задача 140. В системе коммерческих банков только один банк имел избыточные резервы на сумму 100 тыс. р. Это позволило ему выдать ссуду в максимально возможном размере. Заемщик получил половину ссуды в форме открытия текущего счета, а вторую – в виде наличных денег, которые банк с этой целью взял из центрального банка. Норма резервных отчислений составляла 20%, а полученные наличные деньги не вернулись обратно. Определите рост предложения денег.

Задача 141. Объем номинального ВВП в стране – 4 000 млрд р., скорость обращения денег равна 4, а денежный мультипликатор – 3. Определите, какой объем денежных средств необходим.

Задача 142. Определите, как изменится цена векселя (цена, по которой центральный банк учитывает векселя) при увеличении учетной ставки в два раза с 11 до 22% и при номинале векселя в 100 р. Укажите, какую политику при этом осуществляет центральный банк.

Задача 143. Норма банковских резервов равна 0,26; объем депозитов превышает объем наличности в два раза. Центральный банк проводит политику уменьшения учетной ставки. Определите, на какую сумму должны быть представлены векселя, чтобы обеспечить увеличение денежной массы на 20 млрд р.

Методические указания по решению задач

Денежный мультипликатор показывает, как изменяется предложение денег при увеличении денежной базы. Он определяется по следующей формуле:

$$D_m = \frac{M}{ДБ},$$

где D_m – денежный мультипликатор;

M – денежная масса;

$ДБ$ – денежная база.

Процесс денежной мультипликации основан на механизме банковской мультипликации. *Банковская мультипликация* – это многократное увеличение остатков на депозитных счетах коммерческих банков в результате расширения их кредитов.

Денежный мультипликатор с учетом оттока части депозитов в наличные определяется по следующей формуле:

$$D_m = \frac{H + D}{H + R},$$

где H – наличные деньги;

D – депозиты;

R – обязательные резервы.

Денежный мультипликатор с учетом оттока части депозитов в наличность может быть определен также по следующей формуле:

$$D_m = \frac{K_d + 1}{K_d + P},$$

где K_d – коэффициент депонирования;

P – норма обязательного резервирования.

Тема 15. БАНКИ И ОСНОВЫ ИХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

План

1. Доходы, расходы и ресурсы банка.
2. Финансовый результат банка, порядок формирования.
3. Ликвидность банка, структура пассивов банка.
4. Нормативы безопасного функционирования банка.

Источником доходов коммерческого банка являются все виды его деятельности (бизнеса). Совокупные доходы коммерческого банка по форме получения подразделяются на три группы:

- процентные доходы;
- комиссионные доходы;
- прочие виды доходов (штрафы, пени, неустойки, доходы от операций банков по реализации ценных бумаг, дисконтный доход и др.).

В ряде случаев по отдельным кредитным операциям банк может получать одновременно процентный доход и комиссионные.

Преобладающая часть доходов банка относится к *процентным доходам* – от платного размещения собственных средств банка и привлеченных средств, т. е. от предоставления кредитов клиентам или от размещения временно свободных денежных средств в центральном и

коммерческих банках, от вложений в долговые обязательства, различных учетных операций. Процентные доходы по кредитам относятся к группе стабильных источников доходов банка.

Расходы коммерческих банков – это использование денежных средств, необходимых для осуществления всех видов банковской деятельности. Они подразделяются по форме образования, характеру, периоду, к которому относятся, способу учета.

Для определения финансовых результатов и рентабельности банка (как в целом, так и по каждому виду его деятельности) расходы коммерческого банка группируются следующим образом:

- процентные, комиссионные, по операциям на финансовых рынках, прочие;
- расходы по обеспечению функционирования деятельности банка;
- прочие расходы.

Процентные расходы коммерческих банков, осуществляющих различные виды кредитной деятельности, обычно составляют в среднем более 50% от всех расходов. Их удельный вес в общей сумме расходов различен для каждого банка и зависит в первую очередь от соотношения отдельных видов платных пассивов (обязательств) банка. Наибольшие суммы процентов обычно выплачиваются по вкладам населения и кредитам, получаемым на межбанковском рынке, депозитам юридических лиц, депозитным сертификатам, ценным бумагам (облигациям, процентным векселям).

К *комиссионным расходам* банка относятся расходы по оказанию клиентам услуг некредитного характера, связанных в основном с расходами по оплате услуг банков-корреспондентов, центрального банка, бирж, юридических фирм, процессинговых и клиринговых центров и т. д. Оплата такого рода услуг производится преимущественно в виде комиссии от суммы совершаемой операции. Комиссионные расходы составляют небольшой удельный вес в общей сумме расходов банка. Отдельную группу расходов банка составляют *расходы по осуществлению операций на финансовых рынках и расходы по операциям с иностранной валютой*. В состав первой группы входят расходы на приобретение акций, облигаций, оплату купонных доходов по облигациям, векселям, расходы по переоценке ценных бумаг, операциям с иностранной валютой.

Расходы по обеспечению функционирования банка включают затраты, которые нельзя отнести прямо на определенные банковские операции. Эти расходы являются «общехозяйственными». Их сумма

находится в прямой зависимости от объемов операций и всей деятельности банка.

К прочим операционным расходам относятся те, которые непосредственно связаны с проведением определенных банковских операций. Это почтовые и телеграфные расходы по платежам клиентов, налоги, относимые на затраты банка, и т. д.

Особую группу расходов в банковской практике составляют затраты, связанные с формированием резервного фонда, предназначенного для покрытия возможных убытков и потерь по ссудам, возможных убытков по другим активным операциям, дебиторской задолженности, обесценению различных видов ценных бумаг.

Прибыль коммерческого банка – это основной финансовый результат деятельности банка, определяемый как разница между всеми доходами и расходами. В практике функционирования банка используется несколько показателей прибыли. Балансовая прибыль банка включает следующее:

- процентную прибыль, определяемую как превышение полученных банком процентных доходов над процентными расходами;
- комиссионную прибыль, определяемую как превышение комиссионных доходов над комиссионными расходами;
- прибыль от операций на финансовых рынках, определяемую как разницу между доходами и расходами от этих операций;
- другие виды прибыли, получаемые от остальных видов деятельности.

Наибольшую долю в составе прибыли составляет, как правило, процентная прибыль.

Вопросы для самоконтроля

1. Каков состав доходов банка?
2. Какие виды расходов включаются в состав расходов банка?
3. Что представляют собой комиссионные расходы банка?
4. Что представляют собой комиссионные доходы банка?
5. Каков состав операционных расходов банка?
6. Что включают прочие доходы и расходы банка?
7. Как рассчитать прибыль до налогообложения банка?
8. Как рассчитать чистую прибыль банка?
9. Как рассчитать чистые комиссионные доходы и расходы банка?
10. Что такое ликвидность банка?
11. Каков состав активов банка?
12. Каков состав обязательств банка?

13. Каков состав пассивов банка?
14. Каков минимальный размер уставного капитала банка?
15. Как определяется минимальный размер нормативного капитала банка?
16. Как рассчитывается норматив достаточности нормативного капитала?
17. Как рассчитывается величина покрытия ликвидности?
18. С какой целью установлен норматив ликвидности? Как он рассчитывается?
19. Какие существуют нормативы участия в уставных фондах других организаций?
20. Какие существуют нормативы ограничения кредитного риска?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Процентные доходы банка включают следующее:

- а) плату за использование привлеченных ресурсов;
- б) штрафы, пени, полученные неустойки;
- в) доходы от предоставления кредитов клиентам;
- г) доходы от вложений в депозиты в банках.

2. Объем расходов банка зависит:

- а) от состава и структуры банковских операций;
- б) от количества штатных работников банка;
- в) от объема и структуры банковских операций;
- г) от объема собственного капитала банка.

3. К доходам банка от неосновной деятельности относятся:

- а) комиссионные доходы;
- б) процентные доходы;
- в) доходы от сдачи в аренду оборудования, помещений.

4. Комиссионные расходы банка связаны:

- а) с оплатой услуг банков-корреспондентов и центрального банка;
- б) с оплатой услуг связи и обслуживанием офисной техники;
- в) с приобретением банковского оборудования.

5. Доходы по операциям с ценными бумагами относятся:

- а) к процентным доходам;
- б) к комиссионным доходам;
- в) к прочим доходам.

6. Плата за пользование межбанковскими кредитами относится в состав:

- а) процентных расходов;
- б) комиссионных расходов;
- в) прочих расходов.

7. Операционными расходами банка являются следующие:

- а) оплата векселей, расходы на приобретение акций;
- б) оплата услуг процессинговых и клиринговых центров;
- в) расходы по обеспечению функционирования банка.

8. Чистые процентные доходы оцениваются следующим образом:

- а) *Доходы – Расходы;*
- б) *Комиссионные доходы – Комиссионные расходы;*
- в) *Процентные доходы – Процентные расходы.*

9. Прибыль до налогообложения банка оценивается следующим образом:

а) *Полученные проценты – Уплаченные проценты + Чистый доход по операциям с драгоценными металлами и камнями;*

б) *Чистые процентные доходы + Чистые непроцентные доходы + Чистый доход по операциям с драгоценными металлами и камнями, с ценными бумагами и иностранной валютой – Операционные расходы;*

в) *Чистые процентные доходы + Чистые непроцентные доходы + Чистый доход по операциям с драгоценными металлами и камнями, с ценными бумагами и иностранной валютой;*

г) *Чистые процентные доходы + Чистые комиссионные доходы + Чистый доход по операциям с драгоценными металлами и камнями, с ценными бумагами и иностранной валютой.*

10. Чистая прибыль банка равна:

- а) прибыли до налогообложения;
- б) чистым комиссионным доходам плюс чистые непроцентные доходы;
- в) прибыли до налогообложения минус налог на прибыль.

11. Доходность операций банка оценивается следующим образом:

- а) отношение прибыли к акционерному капиталу;
- б) отношение доходов от операции к средней величине активов, используемых при проведении операций.

12. Ликвидность банка – это:

- а) удовлетворение спроса на кредиты;
- б) обеспечение доверия к банку клиентов;
- в) способность банка обеспечить своевременное и полное исполнение своих обязательств.

13. Мгновенная ликвидность банка – это:

- а) соотношение активов выше года и обязательств выше года;
- б) соотношение высоколиквидных активов и обязательств до возникновения;
- в) соотношение активов и обязательств.

14. Нормативы ликвидности банка предназначены:

- а) для оценки способности банка обеспечить запас высоколиквидных активов, достаточный для выполнения обязательств в стрессовых ситуациях;
- б) для оценки ограничений риска;
- в) для ограничения концентрации риска потери ликвидности.

15. Величина покрытия ликвидности оценивается:

- а) как соотношение имеющегося и требуемого объема стабильного фондирования;
- б) как соотношение высоколиквидных активов и чистого ожидаемого оттока денежных средств в течение ближайших 30 дней;
- в) как соотношение высоколиквидных активов и чистого ожидаемого притока денежных средств в течение ближайших 30 дней.

16. Норматив левериджа устанавливается в целях:

- а) оценки способности банка выполнять свои обязательства перед акционерами;
- б) обеспечения финансовой надежности банка;
- в) ограничения риска чрезмерного использования привлеченных средств.

17. Нормативный капитал банка предназначен:

- а) для ограничения рисков банковской деятельности;

- б) для покрытия потерь банка в обычной деятельности и стрессовых ситуациях;
- в) для покрытия убытков банка, не отраженных в балансе.

18. В основной капитал банка 1-го уровня включают:

- а) уставный капитал;
- б) уставный и резервный капитал банка;
- в) уставный капитал в части простых акций, эмиссионный доход, фонды банка и прибыль прошлых лет, подтвержденную аудитом.

19. Капитал 1-го уровня предназначен:

- а) для покрытия потерь банка в момент их возникновения;
- б) для покрытия убытков банка при прекращении деятельности банка;
- в) для покрытия операционных расходов банка.

20. Норматив достаточности нормативного капитала выражается:

- а) как предельное соотношение уставного капитала и величины активов;
- б) как соотношение размера нормативного капитала и принимаемых им рисков;
- в) как соотношение основного капитала банка 1-го уровня и принимаемых им рисков.

21. Капитал 2-го уровня банка включает:

- а) фонды переоценки и резервы банка;
- б) фонды банка и прибыль прошлого года, не подтвержденные аудитом, прибыль текущего года, фонды переоценки и резервы;
- в) субординированный кредит; фонды банка и прибыль прошлого года, не подтвержденные аудитом, прибыль текущего года, фонды переоценки и резервы.

22. Нормативный капитал банка состоит:

- а) из капитала 1-го и 2-го уровней;
- б) из капитала 1-го, 2-го, 3-го уровней;
- в) из капитала, предназначенного для покрытия потерь банка при ликвидации банка.

23. Норматив левериджа оценивается:

- а) как соотношение привлеченных и заемных средств банка;
- б) как соотношение капитала 1-го уровня и требований банка;
- в) как соотношение капитала 1-го и 2-го уровней.

24. Для ограничения рисков, угрожающих вкладчикам и кредиторам, устанавливается:

- а) норматив ликвидности;
- б) норматив достаточности капитала;
- в) норматив соотношения привлеченных средств физических лиц и активов банка.

25. Для надзора за осуществлением инвестиций устанавливаются:

- а) нормативы стабильного фондирования;
- б) нормативы левириджа;
- в) нормативы участия банка в уставных фондах других организаций.

26. Норматив участия банка в уставном фонде одной организации не должен превышать:

- а) 10% от нормативного капитала банка;
- б) 3% от нормативного капитала банка;
- в) 5% от нормативного капитала банка.

27. Норматив суммарной величины участия банка в уставных фондах всех коммерческих организаций не должен превышать:

- а) 20% от нормативного капитала банка;
- б) 25% от нормативного капитала банка;
- в) 10% от нормативного капитала банка.

28. В целях ограничения риска устанавливаются:

- а) нормативы максимального риска на одного должника (взаимосвязанных должников), инсайдера и взаимосвязанных с ним лиц, нормативы суммарных рисков;
- б) нормативы риска на одного кредитора, одного вкладчика;
- в) нормативы максимального риска на 1 р. кредитов, 1 р. депозитов.

29. Фонды банка формируются:

- а) за счет привлеченных средств банка;
- б) за счет прибыли, остающейся в распоряжении банка.

30. Резервные фонды коммерческого банка могут быть использованы на следующие цели:

- а) на капитальные вложения;
- б) на выплату процентов по облигациям банков и дивидендов по привилегированным акциям в случае недостаточности полученной прибыли;
- в) для возмещения убытков банка от активных операций.

31. Высшим органом коммерческого банка является:
- а) совет директоров банка;
 - б) правление банка;
 - в) общее собрание акционеров банка.
32. В состав пассивов банка входят:
- а) средства в кассе;
 - б) инвестиции в ценные бумаги;
 - в) денежные средства на корреспондентских счетах в НБ РФ;
 - г) кредиты НБ РФ;
 - д) собственные средства.
33. В состав активов банка входят:
- а) добавочный капитал;
 - б) нераспределенная прибыль;
 - в) выданные кредиты;
 - г) средства, размещенные в НБ РФ.
34. Недепозитные источники привлеченных средств банка – это:
- а) межбанковские кредиты;
 - б) кредиты НБ РФ;
 - в) банковские векселя;
 - г) сберегательные вклады.
35. К собственным средствам банка относятся:
- а) депозиты;
 - б) уставный капитал;
 - в) добавочный капитал;
 - г) облигационные займы.
36. К заемным средствам банка относятся:
- а) межбанковские кредиты;
 - б) облигационные займы;
 - в) депозиты;
 - г) банковские векселя.
37. Уменьшение уставного фонда банка происходит путем:
- а) выкупа акций (долей) банка;
 - б) уменьшения номинала акций (долей) банка;
 - в) дополнительного выпуска акций;
 - г) выкупа акций (долей) банка, уменьшения номинала акций (долей) банка, дополнительного выпуска акций.

Задания

Задание 23. Оцените, верны ли следующие утверждения:

- Операционные расходы – это процентная маржа.
- Процентные расходы – разница между полученными и выплаченными банком процентами.
- Банк может получать доходы от основной и инвестиционной деятельности.
- Оказание услуг не приносит дохода банку.
- Информационные услуги банк оказывает для привлечения и удержания клиентов.
- Процентный доход банка образует процентная маржа.
- Прибыль и рентабельность банка – синонимы.
- Для банка большее значение имеет рентабельность собственного капитала, чем рентабельность капитала.
- В рыночных условиях основной показатель успешности работы банка – показатель P/E .
- В расходах банка основной компонент – переменные издержки.
- В отличие от производственных предприятий банк несет большие затраты на поддержание безопасности.
- Операционные расходы банка не зависят от масштабов его деятельности.
- Прибыль, полученная банком, и прибыль, полученная собственниками, – разные понятия.
- В отличие от производительных предприятий в банке доля амортизации в расходах незначительна.
- В доходах банка преобладают доходы от различных комиссий и тарифов на услуги.
- Основные доходы банку приносят забалансовые операции.
- Чем крупнее банк, тем ниже операционные расходы в силу экономии на масштабе.
- Производительность труда не влияет на операционные расходы банка.
- Доходность операций – это отношение прибыли к акционерному капиталу.
- Ликвидность банка определяется как запас денежных средств, сопоставленный с потребностями в них.
- Норма прибыльности активов – это отношение доходов на среднюю величину активов.
- Высоколиквидными денежными средствами банка являются наличные денежные средства и средства в НБ РФ.

– Чистые комиссионные доходы – это комиссионные доходы минус комиссионные расходы.

– Прибыль до налогообложения – это чистые процентные доходы плюс чистые комиссионные доходы, чистые доходы по операциям с драгоценными металлами и камнями, ценными бумагами и иностранной валютой минус отчисления в резервы плюс прочие доходы минус операционные расходы.

Задание 24. По форме таблицы 23 установите соответствие терминов и определений.

Таблица 23 – **Определения терминов**

Термин	Определение
1. Расходы банка	а) доходы от предоставления кредитов клиентам, размещения временно свободных средств в банках, вложений в долговые обязательства
2. Доходы от активных операций	б) банк получает в форме комиссионного вознаграждения
3. Операционные доходы	в) оплата услуг банков-корреспондентов, НБ РБ, бирж, процессинговых центров и др.
4. Комиссионные доходы	г) плата за привлеченные средства, комиссионные расходы, прочие
5. Комиссионные расходы	д) включают в себя непроцентные доходы банка
6. Процентная маржа	е) разность между непроцентными доходами и непроцентными расходами
7. Чистые комиссионные расходы	ж) расходы по обеспечению функционирования банка
8. Чистая прибыль	з) разность между прибылью до налогообложения и налогом на прибыль
9. Рентабельность капитала	и) отношение чистой прибыли к средней величине капитала
10. Чистые процентные доходы	к) равна разнице между процентными ставками по активным и пассивным операциям банка

Задание 25. По форме таблицы 24 установите соответствие терминов и определений.

Таблица 24 – **Определения терминов**

Термин	Определение
1. Собственный капитал	а) денежное выражение имущества, которым банк должен обладать как юридическое лицо
2. Уставный фонд	б) появляется в результате переоценки активов банка
3. Достаточность капитала	в) формируются, как правило, из прибыли согласно уставу, законодательству
4. Норматив достаточности капитала	г) каждый банк обязан или может иметь для покрытия возможных убытков
5. Резервный фонд	д) отношение величины собственного капитала к суммарному объему активов, взвешенных по уровням риска
6. Дополнительный капитал	е) денежное выражение всего принадлежащего банку имущества

Задачи

Задача 144. В таблице 25 приведены данные о структуре обязательств банка.

Рассчитайте удельный вес обязательств банка за отдельные периоды, выявите отклонения абсолютных и относительных данных.

Охарактеризуйте структуру обязательств банка. Сделайте выводы.

Таблица 25 – **Обязательства банка, тыс. р.**

Показатели	На 1 января 2020 г.	На 1 января 2021 г.
Средства НБ РБ	3	4
Средства банков	78 863	330 697
Средства клиентов	1 323 340	913 320
Ценные бумаги банка	42 208	168
Производные финансовые обязательства	622	
Отложенные налоговые обязательства		
Прочие обязательства	32 886	23 482
Всего обязательств	1 477 922	1 267 671

Задача 145. В таблице 26 приведены данные о сумме обязательств банка.

Дайте характеристику приведенной динамики и структуры обязательств коммерческого банка.

Определите удельный вес отдельных статей обязательств в пассиве коммерческого банка.

Определите отклонение обязательств от предыдущего периода. Сделайте выводы.

Таблица 26 – Данные о сумме обязательств банка

Статьи пассива	Сумма, тыс. р.		Удельный вес, %		Отклонение	
	На 1 января 2020 г.	На 1 января 2021 г.	На 1 января 2020 г.	На 1 января 2021 г.	тыс. р.	%
Расчетные счета клиентов	246 412	254 914				
Корреспондентские счета банков, всего	84	382				
В том числе:						
банков-резидентов	24	382				
банков-нерезидентов	60					
Межбанковские кредиты, всего	20 000					
В том числе:						
от НБ РБ						
от банков-резидентов						
от банков-нерезидентов	20 000					
просроченные						
Депозиты	84 992	95 559				
Векселя	48 363	50 303				
Вклады населения	2 860	2 003				
Ценные бумаги (облигации, сертификаты)	24 100	20 300				
Обязательства (итого)						

Задача 146. В таблице 27 приведены данные по обязательствам коммерческого банка.

Определите сумму обязательств коммерческого банка и покажите, какие из способов привлечения средств являются преобладающими в данном банке.

Определите коэффициент клиентской базы.

Таблица 27 – Данные по обязательствам коммерческого банка, тыс. р.

Обязательства	Сумма
Вклады населения	7 800
Расчетные счета клиентов	200 331
Депозиты	4 185
Векселя	32 100
Ценные бумаги (векселя, сертификаты)	1 200
Итого	

Задача 147. В таблице 28 приведены данные из пассива баланса банка.

Определите сумму обязательств коммерческого банка, коэффициент ресурсной базы, раскройте его экономическое значение.

Таблица 28 – Данные о пассивах баланса, тыс. р.

Показатели	Сумма
Собственный капитал	55 800
Обязательства, всего	
В том числе:	
привлеченные средства от клиентов	348 114
средства в расчетах	6 734
кредиторы	14 123

Задача 148. В таблице 29 приведены данные по пассивам баланса коммерческого банка.

Приведите группировку статей пассивов по следующим разделам: собственные средства, обязательства, прочие пассивы.

Покажите удельный вес каждого из них в общей сумме пассивов по годам.

Определите общую сумму пассивов и ее изменение за рассматриваемый период.

Таблица 29 – Сведения о пассивах баланса банка, тыс. р.

Статьи баланса	На 1 января 2020 г.	На 1 января 2021 г.
Уставный капитал	60 000	60 000
Расчетные счета клиентов	345 123	234 136
Средства в расчетах	5 623	4 567
Фонды	1 298	265
Кредиторы	126	45

Окончание таблицы 29

Статья баланса	На 1 января 2020 г.	На 1 января 2021 г.
Резервы	4 578	2 389
Прибыль	4 794	985
Корреспондентские счета банков-нерезидентов	45	56
Корреспондентские счета банков	3 455	3 765
Межбанковские кредиты	65	78
Депозиты	45 906	245 600
Векселя	12 577	11 543
Ценные бумаги	1 400	1 904
Вклады населения	7 908	6 455

Задача 149. За 2020 г. процентные расходы банка составили 11 456 тыс. р., процентные доходы – 16 345 тыс. р.

Активы на 1 января 2020 г. составили 547 854 тыс. р., на 1 апреля 2020 г. – 577 990, на 1 июля 2020 г. – 607 648, на 1 сентября 2020 г. – 619 976, на 1 января 2021 г. – 644 014 тыс. р.

Найдите процентную маржу за 2020 г.

Задача 150. Чистая прибыль коммерческого банка за 2020 г. составила 12 445 тыс. р.

Активы на 1 января 2020 г. составили 528 456 тыс. р., на 1 апреля 2020 г. – 569 890, на 1 июля 2020 г. – 602 678, на 1 сентября 2020 г. – 628 976, на 1 января 2021 г. – 644 004 тыс. р.

Найдите рентабельность активов банка (*ROA*) за 2020 г.

Задача 151. Проведите анализ структуры финансового результата любого банка по данным его отчетности, опубликованной на сайте банка, рассчитайте следующее:

- чистый процентный доход;
- чистый комиссионный доход;
- чистый доход от операций с ценными бумагами, драгоценными металлами, камнями и иностранной валютой;
- долю процентных и непроцентных доходов;
- рентабельность активов (%);
- процентную маржу банка;
- рентабельность собственного капитала.

Задача 152. В таблице 30 приведены данные о видах активов любого коммерческого банка по данным его отчетности, опубликованной на сайте банка. Определите удельный вес отдельных статей активов в общей структуре активов и сделайте выводы.

Таблица 30 – **Виды активов коммерческого банка**

Виды активов	Сумма
Денежные средства в кассе и на корреспондентских счетах в других банках по договорам до востребования и депозитным договорам	
Средства в НБ РБ	
Обязательные резервы	
Средства в других банках	
Средства, вложенные в ценные бумаги	
Требования по получению процентов	
Основные средства и нематериальные активы	

Задача 153. В таблице 31 приведены данные по структуре денежных средств в банке. Рассчитайте процент инкассации торговой наличной выручки, поступившей непосредственно в кассу банка; общий процент инкассации.

Таблица 31 – **Структура денежных средств банка, тыс. р.**

Показатели	Сумма
Товарооборот обслуживаемых банком клиентов	104 987
Мелкооптовая торговля	2 076
Товары, проданные населению в кредит	450
Заработная плата	1 763
Прочие расходы из выручки	345
Поступление выручки в банк	6 900
Поступление выручки в отделения связи	2 385

Тема 16. БАНКОВСКИЕ ПРОЦЕНТЫ

План

1. Банковский процент и его функции.
2. Депозитный и кредитный процент, виды, факторы влияния.
3. Учетная ставка процента и ставка рефинансирования.

Кредитный процент – это плата, получаемая банком от заемщика за пользование заемными средствами. Размер и порядок уплаты процента по различным видам кредитных операций устанавливается дифференцированно по кредитному договору между банком и заемщиком. На уровень кредитных процентных ставок оказывает влияние средний уровень платы за привлеченные ресурсы: депозитный процент, расходы банка, объект кредитования, платежеспособность клиента, степень рискованности кредитуемого мероприятия, уровень инфляции, имидж банка и заемщика, характер предоставляемого обеспечения и др.

Базовая процентная ставка банка ориентирована на стоимость кредитных средств с учетом планируемых расходов банка по обеспечению его функционирования и плановых накоплений банка, ориентирована на размер процентной ставки у других банков.

Индивидуальная процентная ставка оценивается исходя из базовой процентной ставки, риска кредитования заемщика, его кредитоспособности и риска кредитуемого мероприятия.

Процентная маржа банка – это разница между средними процентными ставками по активным и пассивным операциям банка. Различные по срокам, заемщикам, целям кредиты определяют различную доходность кредитных вложений.

Ставка рефинансирования – это размер платы за ресурсы, предоставляемые центральным банком. Ставка рефинансирования является для банка издержками по приобретению ресурсов, является регулируемой величиной, меняющейся в соответствии с рыночной ситуацией.

Депозитный процент – плата банков за хранение денежных средств, ценных бумаг и других ценностей на счетах, в депозитариях, хранилищах. На уровень депозитного процента влияют состояние кредитного рынка, уровень налогообложения банка, уровень инфляции, уникальность и оригинальность услуг хранения, срок и вид депозита и др.

Официальный учетный процент – ставка, применяемая центральными банками в операциях учета государственных ценных бумаг,

банковских векселей. Учетный процент, применяемый банками, представляет собой плату за авансирование денежных средств в операциях учета векселей, ценных бумаг до наступления срока платежа по ним. При установлении уровня учетного процента принимаются во внимание срок долгового обязательства, его качество, эмитент, обеспеченность и надежность ценной бумаги.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое банковский процент?
2. Каковы функции банковского процента?
3. Что такое кредитный процент?
4. Какие существуют виды кредитных процентов?
5. Какие факторы влияют на кредитный процент?
6. Что такое депозитный процент?
7. Какие факторы оказывают влияние на уровень депозитного процента?
8. Каков порядок уплаты кредитных процентов?
9. Каков порядок уплаты депозитных процентов?
10. Что такое ставка рефинансирования?
11. Какое влияние оказывает ставка рефинансирования на предложение денег?
12. Что такое учетная ставка?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Соотношение спроса и предложения кредита уравнивается при выполнении банковским процентом:
 - а) перераспределительной функции;
 - б) функции экономии издержек;
 - в) регулирующей функции.
2. Банковский процент, перераспределяя часть доходов между субъектами хозяйствования и населением, выполняет:
 - а) функцию сохранения ссудного фонда;
 - б) функцию экономии издержек;
 - в) перераспределительную функцию.

3. По срокам кредитования различают следующие виды кредитного процента:

- а) плавающие и фиксированные;
- б) базисные и индивидуальные;
- в) по краткосрочным и долгосрочным кредитам.

4. По методам установления процентных ставок различают проценты:

- а) по банковскому, факторинговому, лизинговому кредиту;
- б) фиксированный и плавающий;
- в) депозитный и кредитный.

5. При заключении кредитной сделки устанавливается:

- а) реальная ставка процента;
- б) номинальная ставка процента;
- в) базовая ставка процента.

6. Базовая процентная ставка определяется исходя из следующих параметров:

- а) размера кредита и объекта кредитования;
- б) сроков и объемов кредитования;
- в) себестоимости кредитных ресурсов и планового уровня прибыли банка.

7. Банковская процентная маржа – это:

- а) процент по активным операциям банка;
- б) процент по пассивным операциям банка;
- в) разница между средними ставками по активным и пассивным операциям банка.

8. Факторами, оказывающими влияние на кредитную процентную ставку, являются следующие:

- а) темпы ВВП, валютный курс, валютная политика НБ РФ;
- б) источники уплаты процентов, столкновение интересов участников кредитной сделки, уровень резервных требований НБ РФ;
- в) уровень платы за привлеченные ресурсы, расходы банка, риск кредитования, спрос на кредит, срок кредита, уровень кредитоспособности заемщика.

9. Фактический размер процентной маржи определяется следующим образом:

- а) как размер кредита на одного заемщика;
- б) как себестоимость кредитных вложений;
- в) как отношение чистого процентного дохода к среднему объему кредитных вложений.

10. Основой процентных ставок денежного рынка является следующее:

- а) дисконтная ставка;
- б) индивидуальная ставка;
- в) ставка рефинансирования.

11. Повышение ставки рефинансирования способствует:

- а) сокращению размеров кредита, уменьшению кредитных вложений в экономику;
- б) кредитной экспансии;
- в) расширению депозитных операций.

12. Прирост объемов рефинансирования способствует:

- а) увеличению денежной базы;
- б) сокращению денежной базы;
- в) тому, что денежная база остается неизменной.

13. Отправной точкой для установления индивидуальной ставки процента является:

- а) ставка рефинансирования;
- б) учетная ставка;
- в) базовая процентная ставка.

14. Официальная учетная ставка – это:

- а) ставка, которую применяют центральные банки в операциях учета банковских векселей, государственных ценных бумаг;
- б) ставка, устанавливаемая по депозитам;
- в) ставка, устанавливаемая банком по учету векселей.

15. Дисконтная (учетная) ставка – это:

- а) ставка, устанавливаемая банком по операциям учета векселей, ценных бумаг до наступления срока оплаты по ним;
- б) ставка конкурирующего банка;
- в) ставка рефинансирования.

16. Расчет номинальной процентной ставки на базе требуемой банком реальной доходности производится:

- а) по формуле Блумберга;
- б) по формуле Фишера;
- в) по формуле Трейнора.

17. Размер платы по депозитным операциям складывается под воздействием следующих факторов:

- а) платежеспособность клиента, расходы клиента, стоимость кредитных ресурсов банка, доходы банка;
- б) вид и срок депозита, спрос на кредит, уровень инфляции, затраты банка;
- в) ставка рефинансирования, учетная ставка.

18. Индивидуальная процентная ставка по кредиту устанавливается:

- а) на основе базовой процентной ставки, характера и кредитоспособности клиента, риска кредитуемого мероприятия;
- б) на основе ставки рефинансирования, кредитоспособности клиента;
- в) на основе официальной учетной ставки.

19. Депозитный процент – это:

- а) плата клиента за хранение денежных средств, ценных бумаг на счетах и в депозитариях;
- б) плата банка за хранение денежных средств, ценных бумаг и других ценностей на счетах, в депозитариях и хранилищах;
- в) плата за временное пользование ссуженной стоимости.

20. Условия получения депозитных процентов определяются:

- а) депозитным договором;
- б) сроком депозита;
- в) видом депозита.

21. При досрочном истребовании средств, размещенных на срочном вкладе, вкладчику выплачивается доход:

- а) в большем размере;
- б) в размере, предусмотренном договором;
- в) в меньшем размере.

22. Уплата процентов за краткосрочный кредит производится:
- а) ежемесячно с расчетного счета ордером банка;
 - б) ежеквартально с расчетного счета;
 - в) с суммой основного долга.
23. Уплата процентов по долгосрочному кредиту производится:
- а) вместе с суммой очередного платежа по кредиту;
 - б) после погашения кредита;
 - в) авансовыми платежами.
24. При несвоевременной оплате процентов за кредит банк:
- а) взимает пению за каждый день просрочки;
 - б) досрочно взыскивает кредит;
 - в) приостанавливает выдачу очередных траншей по кредиту.
25. По дисконтным кредитам проценты за кредит оцениваются:
- а) по учетной ставке процентов;
 - б) по процентной кредитной ставке;
 - в) как разница между номинальной величиной кредита и суммой, передаваемой заемщику.
26. Начисление процентов в авансовом порядке:
- а) допускается по краткосрочным кредитам;
 - б) допускается по долгосрочным кредитам;
 - в) не допускается.
27. Фиксированные процентные ставки устанавливаются:
- а) по долгосрочным кредитам;
 - б) по кредитам с небольшими сроками;
 - в) по дисконтным кредитам.
28. Плавающие процентные ставки колеблются в зависимости от следующих факторов:
- а) спроса на кредитные ресурсы, финансового состояния заемщика, изменения процентов по депозитам;
 - б) налогообложения банка, финансового состояния банка, учетной ставки;
 - в) услуг, предоставляемых банком, надежности клиента, процентной политики НБ РБ.

29. При использовании плавающих процентных ставок процентный риск несет:

- а) банк;
- б) заемщик;
- в) поручитель.

30. Процентные ставки по кредиту должны выполнять следующее:

- а) покрывать операционные расходы банка;
- б) покрывать расходы банка по привлечению ресурсов и обеспечивать получение маржи;
- в) покрывать только расходы по депозитным процентам.

Задачи

Задача 154. Первоначальная сумма кредита – 550 тыс. р. Срок кредита – 25 мес., начисление процентов за кредит производится по ставке 15% годовых, по сложной схеме начисления процентов с ежеквартальной капитализацией процентов. Определите сумму процентов за кредит.

Задача 155. Банк предлагает следующие условия начисления процентов по депозитным вкладам:

- по ставке 11,9% годовых при ежеквартальной капитализации процентов;
 - по ставке 11,3% при ежегодном начислении процентов;
 - по ставке 12% годовых при полугодовой капитализации процентов.
- Срок вклада – 4 года.

Задача 156. Банк предлагает следующие условия начисления процентов по депозитному вкладу в сумме 10 млн р. сроком на 3 года. В первые полгода – по ставке 11% годовых, последующие три полугодия ставка увеличивается на 0,5%, в последний год – по ставке 11,5% годовых. Рассчитайте сумму процентов за весь срок вклада.

Задача 157. Реальная годовая процентная ставка банка – 8% годовых. Уровень инфляции за полугодие – 3,5%. Определите, какова должна быть ставка процентов при начислении процентов по простой и сложной ставкам процентов.

Задача 158. Реальная процентная ставка банка – 8,5% годовых. Рассчитайте номинальную процентную ставку при годовом темпе инфляции 6,7%.

Задача 159. Номинальная ставка с учетом инфляции – 15% годовых. Уровень годовой инфляции – 5% годовых. Определите реальную годовую процентную ставку.

Задача 160. Определите, какова эффективная ставка годовых процентов, если номинальная ставка равна 16% годовых при ежемесячном начислении процентов.

Задача 161. Определите, какова эффективная ставка годовых сложных процентов, если номинальная ставка простых процентов составляет 17% годовых при ежегодном начислении процентов в течение четырех лет.

Задача 162. Определите, какова эффективная ставка простых процентов, если номинальная ставка сложных процентов составляет 12% годовых при ежегодном начислении процентов в течение двух лет.

Задача 163. Номинальная ставка – 20% годовых. Уровень инфляции за квартал – 1,2%. Определите реальную ставку простых и сложных процентов.

Задача 164. Выданы 2 кредита, первый – в сумме 3 тыс. р., второй – в сумме 5 тыс. р. Первый кредит – по ставке 14% годовых, второй – по ставке 12% годовых. Срок кредитов – 2 года. Рассчитайте средневзвешенную ставку сложных процентов.

Задача 165. Выданы 4 кредита, первый – в сумме 3 тыс. р., второй – в сумме 5, третий – в сумме 1, четвертый – в сумме 2 тыс. р. Первый кредит – по ставке 14% годовых, второй – по ставке 12, третий – по ставке 11, четвертый – по ставке 11,5% годовых. Срок кредитов – 2 года. Рассчитайте средневзвешенную ставку простых процентов.

Методические указания по решению задач

Реальная ставка процентов при начислении простых процентов (r_n) определяется по следующей формуле:

$$r_n = \frac{1}{T} \left[\frac{1 + T \cdot r_{oc}}{I_u} - 1 \right],$$

где T – длительность периода;

$r_{\text{бс}}$ – номинальная ставка (ставка-брутто);
 I_u – индекс инфляции за период T .

Реальная ставка сложных процентов (r_c) определяется по формуле

$$r_c = \frac{1 + r_{\text{бс}}}{1 + r_u},$$

где r_u – среднегодовой темп инфляции за период.

Среднегодовой темп инфляции определяется по следующей формуле:

$$r_u = (1 + r_{uT})^{1/T} - 1,$$

где r_{uT} – темп инфляции за период T .

Эффективная ставка годовых сложных процентов ($r_{\text{эс}}$), эквивалентная ставке простых процентов, определяется по следующей формуле:

$$r_{\text{эс}} = \sqrt[n]{1 + n \cdot i_n},$$

где n – срок начисления процентов;
 i_n – ставка простых процентов.

Эффективная ставка простых процентов ($r_{\text{эн}}$), эквивалентная ставке сложных процентов, определяется по следующей формуле:

$$r_{\text{эн}} = \frac{(1 + r_c)^n - 1}{n},$$

где r_c – ставка сложных процентов.

Тема 17. НЕБАНКОВСКИЕ КРЕДИТНО-ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

План

1. Сущность, функции и особенности деятельности НКФО.
2. Краткая характеристика отдельных видов НКФО.

Небанковская кредитно-финансовая организация (НКФО) – это юридическое лицо, имеющее право осуществлять отдельные банковские операции и виды деятельности, предусмотренные действующим законодательством, за исключением осуществления в совокупности следующих операций: привлечения денежных средств во вклады, размещения денежных средств от своего имени и за свой счет, открытия и ведения банковских счетов физических и юридических лиц.

Деятельность НКФО аналогична деятельности банков. Они начали функционировать на тех сегментах финансового рынка, где банки не проявляли активность по причине ограничений на проведение специфических операций из-за ограниченного объема низкой оплаты.

НКФО получили развитие в связи с появлением многоотраслевых корпораций, развитием рынка ценных бумаг, возрастанием рисков и увеличением неопределенности информации. НКФО стали занимать новыми видами деятельности.

Таким образом, основными причинами развития НКФО явились следующие:

- широкий перечень видов финансовых операций и конкуренция на финансовых рынках;
- законодательные ограничения для банков на оказание финансовых услуг, которые могут оказывать НКФО;
- способность НКФО к привлечению мелких сбережений, что приводит к расширению круга вкладчиков и инвесторов;
- возможность некоторых видов НКФО привлекать большие объемы сбережений и осуществлять долгосрочные инвестиции;
- специализация отдельных видов НКФО на кредитовании населения, мелкого и среднего бизнеса, т. е. их направленность на решение социальных задач.

НКФО выполняют схожие с банками функции, используя банковские операции и другие специфические финансовые операции. НКФО независимы и самостоятельны в своей деятельности, не отвечают по обязательствам государства, а государство не отвечает по обязательствам НКФО, если оно само не принимает на себя эти обязательства.

НБ РБ может устанавливать для НКФО обязательные условия проведения сделок. Банки и НКФО могут привлекать и размещать друг у друга средства в форме вкладов, кредитов, проводить расчеты через корреспондентские счета, открываемые друг у друга, могут образовывать союзы и ассоциации. НКФО могут образовывать банковские группы с другими НКФО и банками, могут входить в состав банковских холдингов.

НКФО требуют прохождения государственной регистрации в НБ РБ и получения лицензии на проведение банковских операций. НКФО, оказывающие финансовые услуги и не имеющие лицензии НБ РБ, относятся к небанковским финансовым организациям.

В настоящее время НБ РБ является регулятором деятельности лизинговых компаний, микрофинансовых организаций и форекс-компаний. Создаются реестры лизинговых компаний, микрофинансовых организаций и форекс-компаний. НБ РБ разрабатывает нормативные акты по вопросам включения их в реестр, правил проведения ими операций, форм и порядка отчетности.

Деятельность страховых компаний регулируется Министерством финансов Республики Беларусь, которое осуществляет их регистрацию, лицензирование, определяет порядок заключения договоров страхования, применения страховых тарифов, устанавливает нормы безопасности функционирования.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое НКФО?
2. Каковы основные черты НКФО?
3. Какие причины способствовали развитию НКФО?
4. Каковы отличия НКФО от банков?
5. Каковы функции НКФО?
6. По каким признакам классифицируются НКФО?
7. Кто является регулятором деятельности НКФО?
8. Как осуществляется регистрация НКФО в НБ РБ?
9. Каков перечень лицензионных требований, предъявляемых к НКФО?
10. Что такое лизинговая компания?
11. Как и где регистрируются лизинговые компании?
12. Какие существуют виды лизинговых компаний?
13. Что такое инвестиционный фонд?
14. Какие существуют виды инвестиционных фондов?
15. Каковы особенности деятельности НКФО?

16. Что такое кредитный союз?
17. Какие существуют виды кредитных союзов?
18. Какие операции осуществляют кредитные союзы?
19. Каковы особенности кредитования кредитными союзами?
20. Что такое финансовая компания? Назовите виды финансовых компаний.
21. Какие операции выполняют страховые компании?
22. Какие лицензионные требования предъявляются к страховым компаниям?
23. Какие существуют виды страховых компаний?
24. Что такое пенсионный фонд?
25. Какие существуют виды пенсионных фондов?
26. Как формируются ресурсы ФСЗН РБ? Каков его статус?
27. Каковы направления расходования средств ФСЗН РБ?
28. В чем состоят преимущества и недостатки государственных и негосударственных пенсионных фондов?
29. Что такое ломбард?
30. Каковы направления деятельности микрофинансовых организаций? В каких организационно-правовых формах они создаются?
31. Что такое финансовая биржа?
32. Какие существуют виды финансовых бирж?
33. Каковы цели финансовых бирж?
34. Каковы цели деятельности, секции, режимы торгов ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»?
35. Кто является членами ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»?
36. Какие операции проводятся на валютной секции ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»?
37. Какие операции проводятся на фондовой секции ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Деятельность НКФО регулируется:
 - а) трудовым законодательством;
 - б) банковским законодательством;
 - в) банковским законодательством и законами о проведении финансовых операций, на которых они специализируются.

2. Направлениями деятельности НКФО являются следующие:
 - а) операции консорциального кредитования;
 - б) операции посредничества на биржевом рынке;
 - в) операции кредитования населения, среднего и малого бизнеса, операции на рынке ценных бумаг, страховом и лизинговом рынках.

3. Основными отличиями НКФО от банков являются следующие:
 - а) отсутствие лицензионных требований, деятельность на финансовом рынке, кредитование среднего и малого бизнеса;
 - б) посредничество в расчетах, кредите, платежах;
 - в) не все НКФО являются коммерческими организациями, ограничены в лицензионных полномочиях на проведение банковских операций, нормативные требования к ним ниже, чем к банкам.

4. В зависимости от специализации НКФО классифицируют следующим образом:
 - а) коммерческие и некоммерческие;
 - б) финансовые и нефинансовые;
 - в) депозитно-кредитные, инвестиционные, посреднические, расчетные.

5. В перечень лицензионных требований НКФО включают:
 - а) наличие бенефициарных собственников, достаточной ликвидности, коллегиального органа управления;
 - б) наличие нормативного капитала не менее минимального размера, бизнес-плана, Совета директоров, системы управления рисками и др.;
 - в) наличие минимального размера уставного, добавочного и резервного капитала.

6. Деятельность НКФО включает следующее:
а) операции по выпуску ценных бумаг, оказанию строительномонтажных, инженерных услуг;
б) девелоперскую, маркетинговую и рекламную деятельность;
в) финансирование, страхование, посредническую деятельность на рынке ценных бумаг.

7. Со стороны НБ РБ осуществляется регулирование деятельности:
а) страховых организаций;
б) охранных организаций;
в) микрофинансовых организаций и лизинговых компаний.

8. Для осуществления лизинговой деятельности лизинговая организация должна быть включена:
а) в единый реестр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей;
б) в реестр лизинговых компаний НБ РБ;
в) в реестр лизинговых компаний Ассоциации лизингодателей Беларуси.

9. Осуществление лизинговой деятельности без включения в реестр лизинговых компаний:
а) не разрешено;
б) разрешено;
в) разрешено по решению Президента Республики Беларусь иностранным организациям, осуществляющим деятельность через постоянное представительство.

10. Основными причинами появления и развития НКФО являются следующие:
а) привлечение корпоративных клиентов, ограниченность банковских ресурсов;
б) отсутствие возможностей банков привлекать большие объемы сбережений, наличие ограничений в банковской сфере на проведение кредитных операций, посреднических операций на рынке ценных бумаг;
в) специализация НКФО на кредитовании населения, привлечении мелких сбережений, конкуренция на финансовом рынке, ограничения для банков на оказание отдельных видов финансовых услуг.

11. Лизинговые брокерские компании специализируются:
а) на финансировании отдельных видов продукции, сдаваемой в лизинг;

б) на потребительском кредитовании;
в) на поиске лизингополучателей и поставщиков лизинговой продукции.

12. Лизинговые компании не могут создаваться при посредничестве государственных органов и с участием бюджетных средств. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

13. Банки могут выступать в качестве лизингодателя. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

14. Особенностью кредитного союза является следующее:

а) действует на основе принципа социальной общности и доверия, выдает кредиты только своим членам без залога по упрощенной процедуре;

б) собственники получают доход в виде дивиденда, являются коммерческими организациями;

в) специализируется на депозитных операциях, операциях с ценными бумагами.

15. Видами кредитных союзов являются:

а) кредитные компании и товарищества;

б) ссудо-сберегательные общества и ассоциации, почтово-сберегательные кассы;

в) кредитные фонды, фонды кредитного управления.

16. Аккумуляирование средств населения в виде вкладов и выдача им средств через почтовые отделения представляют собой следующий вид кредитного союза:

а) кредитный кооператив почтового типа;

б) почтово-сберегательная касса;

в) почтово-сберегательная ассоциация.

17. Инвестиционный фонд является:

а) финансовым регулятором;

б) финансовым агентом;

в) финансовым посредником.

18. Источником капитала инвестиционных фондов являются:

- а) благотворительные взносы;
- б) средства целевого финансирования;
- в) средства, полученные посредством выпуска ценных бумаг, заключения договоров с участниками.

19. Направлениями деятельности инвестиционного фонда являются следующие:

- а) предоставление услуг по страхованию и кредитованию;
- б) привлечение средств инвесторов и их размещение в недвижимость, ценные бумаги, драгоценные металлы и камни;
- в) привлечение средств инвесторов и их размещение в депозиты и сберегательные вклады.

20. При выходе инвестора из инвестиционного фонда объем возвращаемых средств зависит:

- а) от стоимости чистых активов и доли, принадлежащей инвестору;
- б) от величины капитала и доли, принадлежащей инвестору;
- в) от величины уставного фонда и доли, принадлежащей инвестору.

21. Финансовые компании осуществляют следующие операции:

- а) операции управления недвижимостью, операции страхования и расчетно-посреднические операции;
- б) факторинговые и форфейтинговые операции;
- в) кредитные, депозитные операции и операции с ценными бумагами.

22. Страховые организации должны отвечать следующим требованиям:

- а) обеспечения финансовой устойчивости, формирования страховых резервов, требованиям к организационной структуре;
- б) наличия Совета директоров, бизнес-плана;
- в) наличия системы управления рисками и контроля, коллегиального органа управления.

23. Исполнительным органом страховой компании является:

- а) правление;
- б) совет;
- в) дирекция.

24. Страховые компании могут:

- а) открывать фонды, банки;
- б) открывать промышленные и торговые компании;
- в) открывать агентства, филиалы, представительства, заниматься лизинговой и инвестиционной деятельностью.

25. Органом управления ФСЗН РБ является:

- а) правление;
- б) дирекция;
- в) совет.

26. Направления расходования средств ФСЗН РБ следующие:

- а) на выплату пенсий, санаторно-курортное лечение, пособий по социальному страхованию;
- б) на выплату финансовой помощи, страховых возмещений;
- в) на выплату доходов от размещения временно свободных денежных средств.

27. Источниками образования средств ФСЗН РБ являются следующие:

- а) взносы на пенсионное и социальное страхование;
- б) средства учредителей и инвесторов;
- в) доходы от размещения средств в уставных фондах других организаций.

28. К микрофинансовым организациям на финансовом рынке Республики Беларусь относят следующее:

- а) организации микрокредитования, микролизинга, микрострахования;
- б) ломбарды, форекс-компании, кредитные союзы;
- в) организации микрокредитования, микролизинга, микрострахования; ломбарды, форекс-компании, кредитные союзы.

29. ФСЗН РБ является структурой:

- а) Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь;
- б) Министерства образования Республики Беларусь.

30. ФСЗН РБ является:

- а) целевым бюджетным фондом;
- б) внебюджетным фондом.

31. Преимуществом государственного пенсионного фонда является:

- а) максимальная надежность и прозрачность;
- б) высокая доходность;
- в) возможность выгодного инвестирования средств.

32. Преимуществом негосударственного пенсионного фонда является:

- а) получение пенсионного вклада в случае банкротства с индексацией;
- б) возможность выгодного инвестирования средств;
- в) высокая надежность.

33. Ломбард – это некоммерческая организация, осуществляющая хранение вещей и выдающая кредиты под их залог. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

34. Особенности ломбардного кредита являются следующие:

- а) долгосрочный целевой кредит, обеспеченный залогом;
- б) особенность клиентуры; краткосрочный, нецелевой характер; минимальная сумма не ограничена;
- в) максимальная сумма ограничена платежеспособностью клиента, предусматривается целевое использование.

35. При невозврате ломбардного кредита в установленный срок ломбард может принять следующее решение:

- а) продлить договор или предъявить залог к продаже;
- б) взыскать кредит через суд, установить льготный период возврата кредита;
- в) продлить договор или предъявить залог к продаже; взыскать кредит через суд, установить льготный период возврата кредита.

36. Сумма ломбардного кредита зависит:

- а) от стоимости заложенного имущества, его востребованности и надежности клиента;
- б) от наличия поручительства или гарантии по кредиту.

37. Видами финансовых бирж являются:

- а) биржи торгов акциями, облигациями, сертификатами;
- б) фондовые, валютные, опционные, фьючерсные биржи.

38. Членами биржи являются:

- а) физические и юридические лица;
- б) учредители, профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию по проведению банковских операций, операций с ценными бумагами, банковской деятельности;
- в) физические и юридические лица; учредители, профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию по проведению банковских операций, операций с ценными бумагами, банковской деятельности.

39. На валютной секции фондовой биржи осуществляются:

- а) торги иностранными валютами;
- б) торги ценными бумагами;
- в) торги национальной валютой.

40. Задачами фондовой секции биржи являются:

- а) хранение и учет движения ценных бумаг;
- б) доверительное управление ценными бумагами;
- в) размещение ценных бумаг, вторичные торги, контроль биржевых сделок, договорная работа.

Тема 18. ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

План

1. Валютная система, ее типы, функции и элементы.
2. Валютный курс: сущность, виды и режимы.
3. Валютное регулирование.

Валютные операции (сделки) можно определить как соглашения (контракты) участников валютного рынка по купле-продаже, платежам, предоставлению в ссуду иностранной валюты на конкретных условиях (наименование валют, сумма, курс обмена, процентная ставка, дата валютирования).

Под иностранной валютой понимаются денежные единицы иностранных государств в наличной и безналичной формах, международные денежные единицы (СДР, евро), а также чеки, векселя и другие виды ценных бумаг, подлежащие оплате в денежных единицах иностранных государств.

Согласованная цена, по которой происходит обмен национальных валют, называется валютным курсом. Он представляет собой цену денежной единицы одной страны, выраженную в денежной единице другой страны.

Основную долю валютных операций банка составляют депозитные и конверсионные.

Депозитные валютные операции представляют собой операции по привлечению в депозиты (вклады) средств в иностранной валюте. Депозиты подразделяются на депозиты до востребования и срочные. Дата начала депозита, т. е. поступления средств на счет заемщика, называется датой валютирования. Дата окончания (погашения) депозита – это дата возврата банком средств, размещенных в депозит. Датами валютирования и окончания депозита являются только рабочие дни.

Валютные депозитные операции делятся на клиентские – операции с клиентами (главным образом, экспортерами и импортерами) и межбанковские (операции с другими банками).

Цели проведения депозитных операций – регулирование краткосрочной ликвидности банка и клиентов, получение прибыли, осуществление международных расчетов.

Конверсионными называются операции (сделки) по покупке-продаже (обмену, конверсии) оговоренных сумм валюты одной страны на валюту другой страны по согласованному курсу на определенную дату. Конверсионные операции принято называть термином «форекс». На мировом валютном рынке преобладают межбанковские конверсионные операции.

Конверсионные операции коммерческого банка подразделяются следующим образом:

– клиентские операции, которые осуществляются банком по поручению и за счет клиентов;

– арбитражные (валютный арбитраж) операции, которые проводятся банком за свой счет с целью получения прибыли из-за разницы валютных курсов (курсовой прибыли).

Цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (или в международной денежной единице), называется валютным курсом.

Стоимостной основой валютного курса служит *паритет покупательной способности* (ППС), т. е. соотношение валют по их покупательной способности. Отклонение валютного курса от ППС происходит под влиянием спроса и предложения на валюту, которые зависят от различных факторов (состояния экономики, политической обстановки, валютной политики, международной миграции капитала и др.).

Таким образом, формирование валютного курса – многофакторный процесс. В числе наиболее существенных курсообразующих факторов можно назвать спрос и предложение валюты, темпы инфляции, уровень процентных ставок и доходности ценных бумаг, состояние платежного баланса.

Различают номинальный, реальный и эффективный валютные курсы. *Номинальный валютный курс* – это обменный курс, по нему происходит обмен валют. Для учета влияния на курс уровня инфляции определяют *реальный валютный курс*. Подобно тому, как ВВП для сопоставимости переводят из текущих цен в постоянные, валютный курс может быть переведен в реальное измерение. Реальный курс валюты страны 1 по отношению к валюте страны 2 – это номинальный курс валюты страны 1, пересчитанный с учетом индексов цен в обеих странах (умноженный на отношение индексов цен).

Установление валютного курса, определение пропорций обмена валют называется *валютной котировкой*.

На валютном рынке действуют два метода валютной котировки: прямая и косвенная (обратная). В большинстве стран применяется *прямая котировка*, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте. При *косвенной (обратной) котировке* курс единицы национальной валюты выражается в определенном количестве иностранной валюты, за базу принимается национальная валюта, за валюту котировки – иностранная. *Косвенная котировка = 1 : Прямая котировка*. Разница между курсами покупки и продажи – *маржа*, или *спрэд*, служит основой получения банком прибыли от конверсионных сделок. Размер маржи (спрэда) выступает также как плата за риск потерь от изменения курса, источник покрытия затрат, связанных с проведением операции.

Для торгово-промышленной клиентуры котировка валют банками базируется на *кросс-курсе*. *Кросс-курс* означает определенное соотношение двух валют, которое вытекает из их курсов по отношению к третьей валюте (обычно доллару США).

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое валютная система?
2. Что такое национальная валютная система? Каковы ее функции?
3. Каковы элементы национальной валютной системы?
4. Что такое региональная валютная система? Каковы ее функции?
5. Каковы элементы региональной и мировой валютных систем?
6. Что такое мировая валютная система? Каковы ее функции?

7. Каковы черты первой мировой валютной системы?
8. Каковы черты Гемуэзской валютной системы?
9. Каковы черты Бреттон-Вудской валютной системы?
10. Каковы черты Ямайской валютной системы?
11. Каковы черты Европейской валютной системы?
12. Что такое валюта? Какие существуют виды валют?
13. Что такое конвертируемость валюты? Каковы ее типы?
14. Каковы предпосылки перехода к конвертируемости?
15. Что такое валютный курс?
16. Что такое валютная котировка? В чем сущность прямой и обратной валютной котировки?
17. Какие существуют типы валютных курсов?
18. Какие существуют режимы валютных курсов?
19. В чем состоят преимущества и недостатки фиксированного валютного курса?
20. В чем состоят преимущества и недостатки плавающего валютного курса?
21. Что представляет собой курсовая политика НБ РБ?
22. С какой целью, в каких формах проводятся валютные интервенции?
23. Какие существуют методы установления валютного курса?
24. Какие факторы влияют на валютный курс?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Внутренняя конвертируемость характеризуется:
 - а) отсутствием ограничений для нерезидентов;
 - б) отсутствием ограничений для резидентов;
 - в) отсутствием валютных ограничений по текущим и финансовым операциям.

2. Особенности режима плавающего валютного курса следующие:
 - а) курс устанавливается центральным банком;
 - б) курс устанавливается коммерческими банками – операторами валютного рынка;
 - в) курс меняется под влиянием спроса и предложения на валюту.

3. Особенности режима фиксированного валютного курса следующие:

- а) курс устанавливается центральным банком;
- б) курс устанавливается коммерческими банками – операторами валютного рынка;
- в) курс не зависит от спроса и предложения на валюту;
- г) курс меняется под влиянием спроса и предложения на валюту.

4. Эмитентом национальной валюты является:

- а) центральный банк страны;
- б) национальные коммерческие банки;
- в) правительство страны.

5. Полную конвертируемость характеризует следующее:

- а) отсутствие валютных ограничений для нерезидентов;
- б) отсутствие валютных ограничений по текущим и финансовым операциям;
- в) сохранение тех или иных валютных ограничений;
- г) отсутствие валютных ограничений для резидентов.

6. Соотношение между двумя валютами, установленное в законодательном порядке, а не через торги, – это:

- а) кросс-курс;
- б) валютный паритет;
- в) плавающий валютный курс;
- г) фиксированный валютный курс.

7. Частичная конвертируемость национальной валюты характеризуется следующим:

- а) отсутствием валютных ограничений для резидентов;
- б) отсутствием валютных ограничений для нерезидентов;
- в) сохранением тех или иных валютных ограничений;
- г) отсутствием валютных ограничений по текущим и финансовым операциям.

8. Полная конвертируемость национальной валюты – это:

- а) отсутствие ограничений по текущим международным операциям;
- б) отсутствие ограничений по международным операциям, связанным с движением капиталов;
- в) отсутствие ограничений по операциям резидентов;
- г) отсутствие всех видов валютных ограничений.

9. Мировая валютная система включает следующее:

- а) регламентации международных расчетов страны;
- б) резервные валюты, международные счетные единицы;
- в) унификации основных форм международных расчетов;
- г) унифицированный режим валютных паритетов.

10. К элементам национальной валютной системы относится следующее:

- а) паритет национальной валюты;
- б) национальная валюта;
- в) условия взаимной обратимости валют;
- г) международная ликвидность страны.

11. Национальная валюта выпускается:

- а) только в наличной форме;
- б) только в безналичной форме;
- в) в наличной и безналичной формах.

12. Клиент продает иностранную валюту банку:

- а) по курсу покупки;
- б) по курсу продажи;
- в) по биржевому курсу;
- г) по официальному курсу продажи.

13. Клиент покупает у банка иностранную валюту:

- а) по курсу покупки;
- б) по курсу продажи;
- в) по биржевому курсу;
- г) по официальному курсу покупки.

14. Валютная котировка – это:

- а) соотношение валют по их покупательной способности;
- б) порядок установления курсовых соотношений между валютами;
- в) цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны.

15. Валютный курс – это:

- а) стоимость национальной денежной единицы;
- б) покупательная способность денежной единицы;
- в) цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (или в международной денежной единице);
- г) соотношение валют по их покупательной способности.

16. Золотой паритет – это:

- а) официальное золотое содержание денежной единицы;
- б) соотношение валют по их золотому содержанию;
- в) соотношение валют по их покупательной способности;
- г) соотношение валют по их курсу.

17. Кросс-курс – это:

- а) курс единицы национальной валюты, выраженный в иностранной валюте;
- б) курс единицы иностранной валюты, выраженный в национальной валюте;
- в) соотношение двух валют, которое вытекает из их курсов по отношению к третьей валюте;
- г) соотношение двух валют, которое вытекает из их покупательной способности.

18. Курс покупки иностранной валюты – это:

- а) курс, по которому банк готов купить иностранную валюту;
- б) курс, по которому банк готов продать иностранную валюту;
- в) курс, по которому клиент банка покупает у него иностранную валюту;
- г) курс, по которому клиент банка продает ему иностранную валюту.

19. Курс продажи иностранной валюты – это:

- а) курс, по которому банк готов купить иностранную валюту;
- б) курс, по которому банк готов продать иностранную валюту;
- в) курс, по которому клиент банка покупает у него иностранную валюту;
- г) курс, по которому клиент банка продает ему иностранную валюту.

20. Монетный паритет представляет собой:

- а) официальное золотое содержание денежной единицы;
- б) соотношение валют по их металлическому содержанию;
- в) соотношение валют по их покупательной способности;
- г) соотношение валют по их курсу.

21. Обратная (косвенная) котировка – это:

- а) пропорция обмена валют, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте;

- б) пропорция обмена валют, при которой курс единицы национальной валюты выражается в иностранной валюте;
- в) официальный валютный курс;
- г) соотношение валют по их покупательной способности.

22. Покупательная способность валют – это:

- а) соотношение валют по их золотому содержанию;
- б) соотношение валют по их покупательной способности;
- в) соотношение валют по их курсу.

23. Прямая валютная котировка – это:

- а) пропорция обмена валют, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте;
- б) пропорция обмена валют, при которой курс единицы национальной валюты выражается в иностранной валюте;
- в) официальный валютный курс;
- г) соотношение валют по их золотому содержанию.

24. Валютные интервенции могут осуществлять следующие участники валютного рынка:

- а) предприятия-экспортеры;
- б) коммерческие банки;
- в) центральные банки;
- г) брокеры.

25. Дисконтная валютная политика включает:

- а) девальвацию;
- б) введение валютных ограничений;
- в) изменение учетной ставки центрального банка;
- г) ревальвацию.

26. Валютная интервенция – это:

- а) покупка центральным банком ценных бумаг;
- б) продажа центральным банком ценных бумаг;
- в) покупка центральным банком иностранной валюты;
- г) продажа центральным банком иностранной валюты.

27. На золотомонетном стандарте основана:

- а) Генуэзская валютная система;
- б) Парижская валютная система;

- в) Ямайская валютная система;
- г) Европейская валютная система.

28. Генуэзская валютная система основана на использовании в международном обороте:

- а) золотых монет;
- б) национальной валюты, которая свободно обменивалась на золото;
- в) серебряных монет.

29. В условиях золотомонетного стандарта влияние на валютный курс осуществлялось:

- а) путем проведения валютных интервенций;
- б) путем проведения валютной политики;
- в) путем уменьшения (увеличения) запасов золота.

30. Золотомонетный стандарт оказывал следующее влияние:

- а) сдерживал развитие мировой торговли;
- б) стимулировал развитие мировой торговли;
- в) не оказывал влияние на темпы изменения объемов международного торгового оборота.

31. В условиях Генуэзской валютной системы появилась возможность:

- а) стабилизировать валютный курс;
- б) выпускать деньги, превосходящие наличные золотые запасы;
- в) выпускать золотые монеты.

32. В условиях Парижской и Генуэзской валютной систем режим валютного курса:

- а) был фиксированным;
- б) был промежуточным;
- в) был плавающим.

33. Чертами Бреттон-Вудской валютной системы являются следующие:

- а) доллар США и фунт стерлингов приобретают статус резервных валют;
- б) функцию мировых денег выполняет только золото;
- в) фиксированы золотые паритеты валют к курсу доллара США;
- г) введена конвертируемость долларовых резервов для центральных банков через американское казначейство;
- д) введен плавающий валютный курс.

34. Центральный базовый курс валюты с допустимыми пределами отклонения от центральной ставки – это:

- а) плавающий валютный курс;
- б) режим множественности валютных курсов;
- в) режим фиксации к якорной валюте;
- г) фиксированный курс.

35. Курс, формируемый под влиянием спроса и предложения, – это:

- а) эффективный реальный курс;
- б) номинальный валютный курс;
- в) плавающий валютный курс.

36. Реальный валютный курс – это:

- а) официальный валютный курс;
- б) отсутствие собственной национальной валюты;
- в) соотношение цен товаров двух стран, выраженных в соответствующих валютах.

37. Режим фиксации курса к валютному композиту – это:

- а) привязка валюты к валюте другой страны или валютной корзине;
- б) привязка к курсу коллективной денежной единицы СДР;
- в) совместное плавание валют в рамках единой валютной политики.

38. Управляемое валютное плавание проводится:

- а) в целях установления официального валютного курса;
- б) в целях установления рыночного валютного курса;
- в) в целях сглаживания резких колебаний валютного курса с учетом состояния платежного баланса, темпов инфляции.

39. Режим фиксации валютного курса в установленных пределах предполагает:

- а) допустимые отклонения валютного курса в установленных пределах;
- б) колебания валютного курса в заданном диапазоне значений к валютной корзине;
- в) допустимые колебания валютного курса в заданном диапазоне к валютной корзине СДР.

40. Цели валютной интервенции следующие:
а) установление валютного курса по методу кросс-курса;
б) определение рыночного валютного курса;
в) регулирование валютного курса, управление международными резервами.

41. Стандарт СДР введен:
а) на Ямайской международной конференции;
б) на Парижской международной конференции;
в) на Генуэзской международной конференции.

42. Реальный валютный курс учитывает влияние:
а) состояния платежного баланса;
б) валютной политики государства;
в) инфляции.

43. Метод установления валютного курса по соотношению объема экспортной продукции в ценах мирового рынка и внутренних ценах называется:

а) расчетом на базе сопоставимых цен;
б) расчетом на базе относительного паритета покупательной способности валют;
в) расчетом по методу валютной корзины.

44. Режим валютных курсов стран-членов Европейской валютной системы основан:

а) на режиме свободного плавания;
б) на режиме валютного правления;
в) на режиме совместного плавания.

45. Девальвация курса национальной валюты в рамках валютной государственной политики направлена на решение следующих задач:

а) привлечение иностранного капитала;
б) стимулирование расширения импорта;
в) стимулирование роста экспорта и поддержание экспортных отраслей экономики.

46. При прогнозе снижения курса национальной валюты национальные импортеры стремятся:

а) к замедлению платежей в иностранной валюте;
б) к ускорению платежей в иностранной валюте;
в) к ускорению платежей в национальной валюте.

47. Повышение процентных ставок по вкладам стимулирует:
- а) приток иностранного капитала;
 - б) повышение конкурентоспособности национальных товаров;
 - в) отток иностранного капитала.
48. Увеличение национального дохода страны способствует:
- а) повышению курса национальной валюты;
 - б) понижению курса национальной валюты;
 - в) повышению и понижению курса национальной валюты.
49. Рост внутренних цен по сравнению с мировыми оказывает следующее влияние на курс национальной валюты:
- а) повышает курс национальной валюты;
 - б) понижает курс национальной валюты;
 - в) не влияет на курс национальной валюты.
50. Активное сальдо платежного баланса повышает спрос:
- а) на национальную валюту со стороны национальных импортеров;
 - б) на национальную валюту со стороны иностранных импортеров;
 - в) на национальную валюту со стороны иностранных экспортеров;
 - г) на национальную валюту со стороны национальных экспортеров.
51. Способность страны обеспечивать своевременное погашение своих международных обязательств – это:
- а) валютный рынок;
 - б) валютная котировка;
 - в) валютная ликвидность.
52. Метод соизмерения средневзвешенного курса коллективной валюты по отношению к определенному набору национальных валют – это:
- а) коллективная корзина;
 - б) Парижская корзина;
 - в) валютная корзина.
53. Превращение золота из финансового актива в товар, который больше не используется как средство платежа между центральными банками стран, а переходит в сферу товарного обращения, – это:
- а) монетизация золота;
 - б) долларизация;
 - в) демонетизация золота.

54. Основные принципы режима плавающих валютных курсов были заложены:

- а) системой золотого стандарта;
- б) Бреттон-Вудской валютной системой;
- в) Ямайскими соглашениями.

55. МВФ был основан при следующей валютной системе:

- а) Парижской;
- б) Генуэзской;
- в) Бреттон-Вудской;
- г) Ямайской.

56. Стандарт СДР был введен следующей валютной системой:

- а) Парижской;
- б) Генуэзской;
- в) Бреттон-Вудской;
- г) Ямайской.

57. Средством международных расчетов в Бреттон-Вудской валютной системе являлось:

- а) монетарное золото;
- б) коллективные валюты (СДР, евро);
- в) иностранные валюты (резервные);
- г) резервная позиция (доля) страны в МВФ.

58. Золото и девизы впервые являлись основой:

- а) Парижской валютной системы;
- б) Генуэзской валютной системы;
- в) Бреттон-Вудской валютной системы;
- г) Ямайской валютной системы.

Задания

Задание 26. По форме таблице 32 дайте характеристику Бреттон-Вудской валютной системы.

Таблица 32 – Характеристики Бреттон-Вудской валютной системы

Ключевые характеристики	Бреттон-Вудская валютная система
Даты	
Базовый стандарт	
Режим валютного курса	
Причины кризиса	
Принципы функционирования	

Задание 27. По форме таблицы 33 дайте характеристику Ямайской валютной системы.

Таблица 33 – Характеристики Ямайской валютной системы

Ключевые характеристики	Ямайская валютная система
Даты	
Базовый стандарт	
Режим валютного курса	
Принципы функционирования	

Задачи

Задача 166. Английская компания хочет приобрести американские доллары для оплаты поставки товаров из США. Банк котирует фунт стерлингов/долл. США как 1,9860/1,9870. Укажите, по какому курсу будет произведен обмен (1,8860 или 1,8870).

Задача 167. Американский импортер покупает 2 млн евро, чтобы произвести платеж за товар. Определите, сколько ему понадобится долларов США, если банк котирует долл. США/евро как 0,8822/0,8832.

Задача 168. Курс доллара США в швейцарских франках равен 1,2513, курс доллара США в евро – 0,7822. Укажите кросс-курс евро в франках и кросс-курс франка в евро.

Задача 169. Рассчитайте кросс-курс фунта стерлингов в евро к доллару США, если фунт стерлингов/долл. США – 1,8860; долл. США/евро – 0,7822.

Задача 170. Определите, каковы будут кросс-курсы евро и фунта стерлингов к доллару США, если евро/долл. США – 1,2784; фунт стерлингов/долл. США – 1,8860 долл. США.

Задача 171. Английский экспортер получает платеж в швейцарских франках. Укажите, по какому курсу он обменяет франки на фунты стерлингов, если курсы этих валют к доллару США следующие: фунт стерлингов/долл. США – 1,8860, долл. США/швейц. франк – 1,2513.

Задача 172. Определите кросс-курс белорусского рубля к российскому рублю. Курс доллара США к российскому рублю – 76 р. Курс доллара США к белорусскому рублю – 2,65 р.

Задача 173. Определите кросс-курс белорусского рубля к евро. Курс белорусского рубля к доллару США – 0,38, курс доллара США к евро – 1,2.

Задача 174. Найдите кросс-курс фунта стерлингов к швейцарскому франку, если курс фунта стерлингов к доллару США – 1,875, а курс доллара США к франку – 1,281.

Задача 175. Определите, какой курс установит банк для перевода российских рублей в иены, если курс доллара США к российскому рублю – 65/65,9, курс доллара США к иене – 121,23/121,89.

Задача 176. Требуется приобрести 7 тыс. евро. Определите, сколько белорусских рублей надо продать банку, если курс доллара США к белорусскому рублю – 2,6/2,65, а курс евро к доллару США – 1,2343/1,2378.

Задача 177. Свободные средства в сумме 1 300 долл. США можно положить на депозит на 2 года. Текущий курс доллара США равен 2,61 бел. р. Через 2 года этот курс планируется на уровне 2,8 бел. р. Процентная ставка по рублевым вкладам равна 14% годовых, по долларovým – 3% годовых. Определите, что выгоднее (вклад в рублях или долларах США).

Задача 178. Свободные средства в сумме 1 400 долл. США можно положить на депозит на 1,5 года. Текущий курс доллара США равен 2,6 бел. р. Через 1,5 года этот курс планируется на уровне 2,73 бел. р. Процентная ставка по рублевым вкладам равна 14,5% годовых, по долларovým – 3% годовых. Определите, что выгоднее (вклад в рублях или долларах США).

Задача 179. Курс покупки доллара США – 2,62 бел. р., курс продажи – 2,67, курс покупки евро – 3,11, курс продажи – 3,15 бел. р. Определите курсовую маржу по обмену евро на белорусские рубли и доллара США на белорусские рубли в абсолютном и относительном выражении.

Задача 180. Обменный пункт дает следующие котировки долларов США к рублю: 2,62356/2,62386. Один клиент продал 1 000 долл. США, а другой клиент купил 1 000 долл. США. Определите, какую прибыль заработал банк на этих сделках.

Задача 181. Номинальный курс белорусского рубля к доллару США – 2,63 р., уровень инфляции в США – 3%, в Республике Беларусь – 6,7%. Определите реальный курс белорусского рубля к доллару США.

Задача 182. Номинальный курс доллара США к юаню составляет 6,56. Определите, насколько переоценен доллар США по отношению к юаню, исходя из концепции относительного паритета покупательной способности, если стоимость «бигмака» в Китае равна 5,94 юаня, а в США – 2,89 долл. США.

Задача 183. Сравните реальные валютные курсы по основным валютам в конце 2020 г. В таблице 34 приведены номинальные валютные курсы.

Таблица 34 – Данные о валютных курсах на конец 2020 г.

Валюты	Номинальный курс	Реальный валютный курс
Доллар США к юаню	6,52	
Доллар США к фунту стерлингов	0,678	
Доллар США к белорусскому рублю	2,67	

Уровень инфляции в США – 3%, в Республике Беларусь – 7, в Великобритании – 2,5, в Китае – 6%.

Задача 184. Номинальный курс доллара США к белорусскому рублю – 2,58 р., номинальный курс российского рубля к белорусскому рублю – 0,0345 р., номинальный курс евро к белорусскому рублю – 3,54. Доля доллара США в корзине – 30%, евро – 20, российского рубля – 50%. Индекс инфляции в Европе – 1,7%, в США – 3, в Республике Беларусь – 7%.

Рассчитайте стоимость корзины валют белорусского рубля (номинальный курс рубля) и эффективный реальный валютный курс.

Задача 185. Курс-спот доллара США равен 2,63 бел. р., трехмесячная безрисковая ставка по рублю – 7% годовых, по доллару США – 2% годовых. Определите трехмесячный форвардный курс доллара США.

Задача 186. Курс-спот доллара США равен 65,9 рос. р., безрисковая ставка по рублям для 35 дней – 5% годовых, по долларам США – 2% годовых. Определите форвардный курс доллара США для 35 дней.

Методические указания по решению задач

Способы расчета средних кросс-курсов для валют с прямыми котировками к доллару США.

Если доллар США является базой котировки для обеих валют, то для нахождения их кросс-курса следует разделить долларовые курсы этих валют.

Способы расчета средних кросс-курсов для валют с прямой и косвенной котировками к доллару США.

Если доллар США является базой котировки только для одной из валют, то необходимо перемножить долларовые курсы этих валют.

Способы расчета средних кросс-курсов для валют с косвенными котировками к доллару США.

Если доллар США является валютой котировки для обеих валют, то для нахождения их кросс-курсов необходимо разделить долларовые курсы этих валют.

Для нахождения сторон покупки и продажи кросс-курсов применяют следующие правила:

– *Правило 1 для валют с прямыми котировками к доллару США.*

Для получения курса покупки надо разделить курс покупки валюты котировки на курс продажи базовой валюты.

Для получения курса продажи надо разделить курс продажи валюты котировки на курс покупки базовой валюты.

Пример. Определите, какой курс установит банк для перевода российских рублей в японские иены, если курс доллара США к российскому рублю равен 67,65–67,98; курс доллара США к иене равен 118,75–118,85. Курс покупки рубля к иене равен $118,75 : 67,98 = 1,74$. Курс продажи рубля к иене равен $118,85 : 67,65 = 1,75$.

– *Правило 2 для валют с прямыми и косвенными котировками.*

Для получения курса покупки надо умножить долларовые курсы покупки этих валют. Для получения курса продажи надо умножить долларовые курсы продажи этих валют.

Пример. Курс доллара США к российскому рублю равен 69,78–70,1; курс евро к доллару США равен 1,31–1,33. Курс покупки евро к российскому рублю равен $69,78 \cdot 1,31 = 91,412$.

Курс продажи евро к рублю равен $70,1 \cdot 1,33 = 93,23$.

Реальный валютный курс (S_r) определяется по следующей формуле:

$$S_r = \frac{S \cdot P_n}{P_u},$$

где S – номинальный валютный курс;

P_n – индекс цен на национальном рынке;

P_u – индекс цен на иностранном рынке.

Эффективный реальный валютный курс – это курс национальной валюты к корзине валют государств, являющихся основными торговыми партнерами. Рассчитывается по соотношению реальных валютных курсов.

Форвардный курс (F) определяется по следующей формуле:

$$F = S \frac{1 + r \frac{T}{\text{база}}}{1 + r_f \frac{T}{\text{база}}},$$

где S – курс-спот;

r – безрисковая ставка валюты, в которой дается котировка;

T – время действия контракта;

база – 12 мес., 365 дней;

r_f – безрисковая ставка котируемой валюты.

Тема 19. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТНЫЕ И КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

План

1. Международные расчеты: особенности и формы.
2. Международный кредит: понятие и формы.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое международные расчеты?
2. Как устанавливаются межбанковские корреспондентские отношения?
3. Какие существуют международные платежные системы?
4. Что означает документарный характер международных расчетов?
5. В чем сущность расчетов по открытому счету?

6. Что такое инкассо? Каковы его формы?
7. Каковы этапы инкассо?
8. Что такое аккредитив?
9. Какие существуют виды аккредитивов?
10. Каковы этапы открытия и исполнения аккредитива?
11. В чем сущность расчетов в форме аванса?
12. Что такое банковский ордерный чек? Каков порядок расчетов?
13. Что такое клиентский чек?
14. Что такое банковский перевод? Каковы его виды, особенности и этапы перевода денежных средств?
15. Что такое вексель, каковы его функции, участники?
16. Какие существуют виды векселей?
17. Как осуществляется платеж по векселю?
18. Что представляют собой операции пролонгации, акцепта, протеста, инкассирования, домицилирования, учета векселей?
19. Что такое валютный клиринг?
20. Что такое международный кредит?
21. Какова классификация международных кредитов?
22. В каких формах осуществляется торговое финансирование?
23. Каковы элементы международного банковского кредита?
24. Каковы виды международного банковского кредита?
25. Каковы модели международного факторингового кредита?
26. Что такое форфейтинг? Кто является его участниками? Каковы его этапы?
27. Каковы преимущества и недостатки форфейтинга и международного факторинга?
28. Каковы отличительные черты форфейтинга и международного факторинга?
29. Что такое внутрифирменное международное финансирование?
30. Какие существуют формы международного лизинга?

Тест

Закончите фразу, выбрав один или несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

1. Банковские международные кредиты могут предоставляться:
 - а) только экспортерам;
 - б) только правительству страны-заемщика;
 - в) экспортерам и импортерам;
 - г) только импортерам.

2. Отличительный признак международного кредита – это:

- а) обязательное участие в сделке правительства какого-либо государства;
- б) обязательное участие в сделке МВФ;
- в) принадлежность кредитора и заемщика к разным странам;
- г) обязательное участие в сделке центрального банка какого-либо государства.

3. Международные кредиты подразделяются на коммерческие, финансовые, промежуточные по следующему признаку:

- а) по виду заключенного кредитного договора;
- б) по технике предоставления;
- в) по обеспечению;
- г) по назначению.

4. Акцептные кредиты, облигационные займы, консорциальные кредиты, депозитные сертификаты подразделяются по следующему признаку:

- а) по объектам;
- б) по валюте займа;
- в) по технике предоставления;
- г) по обеспечению.

5. Международные кредиты обеспечиваются:

- а) золотовалютными резервами;
- б) обязательством должника;
- в) товарами, коммерческими документами, ценными бумагами.

6. Торговое международное финансирование осуществляется:

- а) в форме открытия кредитной линии;
- б) в форме лизингового кредита;
- в) в форме синдицированного кредита;
- г) в форме банковского акцепта, учета и залога векселей.

7. Кредиты, предоставляемые банками и фирмами, называются:

- а) частными;
- б) правительственными;
- в) финансовыми;
- г) промежуточными.

8. Коммерческие (фирменные) международные кредиты предоставляются:

- а) экспортерами;
- б) импортерами;
- в) импортерами и экспортерами.

9. Акцептный кредит предоставляется:

- а) в форме акцепта векселя экспортера банком импортера;
- б) в форме акцепта векселя экспортера банком экспортера;
- в) в форме акцепта векселя импортера банком импортера;
- г) в форме акцепта векселя импортера банком экспортера.

10. Экспортный кредит предоставляется:

- а) банком импортера импортеру;
- б) банком экспортера импортеру;
- в) экспортером импортеру;
- г) банком импортера экспортеру.

11. Акцептно-рамбурсный кредит предоставляется:

- а) банком импортера импортеру;
- б) банком экспортера импортеру;
- в) экспортером импортеру;
- г) третьим банком по поручению импортера.

12. Особенности международного факторинга являются следующие:

- а) отсутствие страновых и политических рисков, трудности экспортного финансирования;
- б) трудность оценки кредитоспособности иностранных клиентов, длительные сроки кредитования.

13. Участниками международного факторинга являются:

- а) наличие экспорт-фактора и импорт-фактора;
- б) наличие инкассирующего и представляющего банка;
- в) наличие гаранта.

14. Сущность форфейтинга заключается:

- а) в предоставлении обязательств на открытие и ведение счета, на котором депонированы денежные средства;

б) в предоставлении прав в обмен на платеж, покупке векселей и других требований, возникающих из товарных поставок;

в) в предъявлении требований в обмен на платеж, покупке векселей и других требований, возникающих из товарных поставок.

15. Инициатором сделки форфейтинга являются:

- а) банк-форфейт;
- б) экспортер;
- в) импортер;
- г) импортер и экспортер.

16. Большая часть векселей, продаваемых на вторичном форфейтинговом рынке, являются:

- а) коммерческими;
- б) банковскими;
- в) дружескими.

17. К преимуществам форфейтинга относятся следующие:

- а) финансирование без права регресса на экспортера;
- б) конфиденциальность данных операции;
- в) не требуется гарантии;
- г) более низкая плата, чем при обычном кредитовании.

18. Международный союзный лизинг – это:

а) установление не прямых отношений с лизингополучателем другой страны, а через известную лизинговую компанию;

б) использование ТНК, имеющей филиалы и отделения в другой стране;

в) учреждение дочерней компании в другой стране.

19. Международное внутрифирменное финансирование используется:

- а) независимыми компаниями, расположенными в разных странах;
- б) лизинговыми компаниями;
- в) ТНК.

20. Банковский перевод является составным элементом следующей формы расчетов:

- а) аккредитивы;
- б) инкассо;
- в) расчеты с использованием чека;
- г) расчеты с использованием векселя.

21. Порядок выдачи, оплаты и передачи чека как одного из средств международных расчетов регулируется:

- а) Женевской конвенцией 1931 г.;
- б) Международной торговой палатой;
- в) документами ЮНКТАД;
- г) другими документами.

22. Банки акцептуют чек:

- а) на сумму, превышающую депозит на счете клиента;
- б) в пределах депозита на счете клиента;
- в) на любую сумму.

23. Порядок совершения инкассо регламентируется правилами, разработанными:

- а) Международной торговой палатой;
- б) Женевской конвенцией;
- в) документами ЮНКТАД.

24. По клиентским чекам нет гарантии, что банк, на который они выданы, осуществит платеж. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

25. Банковский ордерный чек может выступать вместо банковского перевода. Данное утверждение:

- а) является верным;
- б) не является верным.

26. Документарный характер международных расчетов означает следующее:

- а) платеж будет произведен на основании расчетно-платежных документов бенефициара;
- б) платеж будет произведен на основании получения финансовых и коммерческих документов.

27. При проведении расчетов по открытому счету погашение задолженности производится:

- а) с использованием аккредитива;
- б) в форме инкассо;
- в) с использованием чека или банковского перевода.

28. Банковский перевод производится посредством:
- а) платежного требования;
 - б) чека;
 - в) платежного поручения.
29. Чистое инкассо – это:
- а) инкассо коммерческих документов;
 - б) инкассо финансовых документов;
 - в) инкассо финансовых и коммерческих документов или только коммерческих документов.
30. Документарное инкассо осуществляется посредством:
- а) чека;
 - б) инкассового поручения;
 - в) платежного поручения.
31. Представляющий банк – это:
- а) инкассирующий банк, делающий представление плательщику;
 - б) банк, которому доверитель поручает операцию инкассо;
 - в) банк-ремитент.
32. Авизирующий банк – это:
- а) банк, участвующий в операции по выполнению инкассового поручения;
 - б) банк, привлекаемый для передачи аккредитива;
 - в) банк, открывающий аккредитив.
33. Исполняющий банк – это:
- а) банк, которому поручается операция инкассирования;
 - б) банк, делающий представление плательщику;
 - в) банк, которому передаются полномочия по проведению платежа.
34. Расчеты в форме аванса предполагают получение импортером:
- а) гарантии возврата аванса со стороны банка-экспортера;
 - б) гарантии поставки товара;
 - в) гарантии возврата аванса со стороны банка-импортера.
35. Система SWIFT характеризуется высокой степенью конфиденциальности и надежности. Данное утверждение:
- а) является верным;
 - б) не является верным.

36. Банковский вексель относится к категории:
- а) финансовых векселей;
 - б) коммерческих векселей.
37. Лицо, имеющее право на платеж по векселю, – это:
- а) трассант;
 - б) трассат;
 - в) ремитент.
38. Вексельное поручительство, по которому принимается ответственность по платежу, называется:
- а) акцептом;
 - б) индоссаментом;
 - в) авалем.
39. В основе коммерческого векселя лежит:
- а) депозит;
 - б) акцепт;
 - в) товарная сделка.
40. Векселедателем переводного товарного векселя является:
- а) кредитор;
 - б) плательщик;
 - в) банк.
41. В простом векселе содержится обязательство об оплате:
- а) векселедателя;
 - б) векселедержателя.
42. Индоссамент на предъявителя:
- а) содержит приказ заплатить конкретному лицу;
 - б) содержит приказ заплатить любому лицу.
43. Безоборотный индоссамент:
- а) предполагает ответственность индоссанта за платеж по векселю;
 - б) исключает ответственность индоссанта за платеж по векселю.
44. Казначейские векселя выпускаются:
- а) банками;
 - б) корпорациями;
 - в) правительством страны.

45. Должник дает согласие на оплату по векселю путем:
- а) авалья;
 - б) акцепта;
 - в) индоссанта.
46. После протеста векселя требования по векселю предъявляются:
- а) ко всем лицам, подписавшим вексель;
 - б) ко всем лицам, обязанным по векселю;
 - в) ко всем лицам, подписавшим вексель; ко всем лицам, обязанным по векселю.
47. Платеж по векселю может быть частичным. Данное утверждение:
- а) является верным;
 - б) не является верным.
48. Платеж по векселю может быть произведен:
- а) наличными денежными средствами;
 - б) безналичным путем;
 - в) наличным или безналичным путем.
49. При частичном платеже по векселю векселедержатель может предъявить иск:
- а) только к плательщику;
 - б) только к авалисту;
 - в) к любому лицу, обязанному по векселю.
50. Вексель может быть не принят к платежу в следующих случаях:
- а) протеста векселя;
 - б) учета или залога векселя;
 - в) невозможности установить местонахождение плательщика, его смерти или несостоятельности.
51. Если вексель не оплачен в срок:
- а) то вексель должен быть домицилирован;
 - б) то должен быть заявлен протест по векселю;
 - в) то вексель возвращается плательщику.
52. Реквизит «Наименование того, кто должен платить по векселю» содержится:
- а) в простом векселе;
 - б) в переводном векселе.

Задания

Задание 28. По форме таблицы 35 определите соответствие терминов определениям.

Таблица 35 – **Определения терминов**

Термин	Определение
1. Форфейтинг	а) объект операции – вексель
2. Факторинг	б) банк-кредитор оставляет за собой право регресса на экспортера
	в) все риски неоплаты несет банк-кредитор
	г) требуется гарантия третьего лица
	д) есть возможность перепродажи передаваемого актива
	е) возможно авансирование поставщика
	ж) размер кредита ограничен возможностями банка-кредитора
	з) сумма долга выплачивается полностью
	и) не предполагается дополнительное обслуживание
	к) объектом операции является счет-фактура
	л) долгосрочно-среднесрочное кредитование
	м) краткосрочное кредитование

Задание 29. По форме таблицы 36 определите соответствие терминов и определений.

Таблица 36 – **Определения терминов**

Термин	Определение
1. Отзывной аккредитив	а) в распоряжение исполняющего банка предоставляются валютные средства на срок аккредитива
2. Безотзывной аккредитив	б) ответственность по платежу несет только банк-эмитент
3. Покрытый аккредитив	в) предоставление аванса
4. Подтвержденный аккредитив	г) используется в расчетах при постоянных поставках по графику, зафиксированному в контракте
5. Аккредитив с «красной оговоркой»	д) предполагает гарантию платежа со стороны другого банка
6. Неподтвержденный аккредитив	е) предоставление аванса и средств для складирования в порту отгрузки
7. Револьверный аккредитив	ж) предусматривает возможность использования «вторыми бенефициарами»
8. Трансферабельный аккредитив	з) не может быть изменен или аннулирован без уведомления сторон сделки
9. Аккредитив с «зеленой оговоркой»	и) может быть изменен или аннулирован без уведомления сторон сделки

Задачи

Задача 187. По форме таблицы 37 сравните основные формы международных расчетов.

Таблица 37 – Основные формы международных расчетов

Показатели	Банковский перевод	Аккредитив	Инкассо
Риск импортера			
Риск экспортера			
Доля участия банков			
Прочие характеристики			

Задача 188. Форфейтор купил у клиента партию из восьми векселей, каждый из которых имеет номинал 30 тыс. долл. США. Платеж по векселям производится каждые 180 дней. Форфейтор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселю – 6% годовых. Определите величину дисконта и сумму платежа форфейтора за приобретенные векселя.

Задача 189. Вексель номиналом 1 000 долл. США предъявлен к учету в банк за 120 дней до погашения. Учетная ставка – 10% годовых. Определите сумму учетного процента.

Задача 190. Номинальная цена векселя – 500 долл. США. Банк покупает его, выплачивая 480 долл. США за 80 дней до срока платежа по векселю. Определите размер учетного процента.

Задача 191. Ставка процентов за кредит – 15% годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах – 16 дней. Определите плату за факторинг.

Задача 192. Международной компании сделаны два предложения по предоставлению кредита на условиях, указанных в таблице 38. Определите наиболее выгодное предложение, если годовые проценты по кредиту фирмы А составляют 17% годовых, фирмы Б – 19% годовых.

Таблица 38 – Данные о кредитах, евро

Фирма А		Фирма Б	
Часть кредита	Срок погашения	Часть кредита	Срок погашения
200 000	Через 6 мес.	250 000	Через 1 год
200 000	Через 1 год	250 000	Через 2 года
250 000	Через 2 года	500 000	Через 3 года
350 000	Через 3 года		

Задача 193. Предприятие готовит реализацию проекта. Для финансирования необходимо 500 000 евро. После завершения проекта оно может вернуть кредитору не более 500 500 евро. Средства предоставляются под 7% годовых. Определите, какой максимальный срок привлечения кредита при условии, что проценты по кредиту уплачиваются в конце периода одновременно с возвратом основной суммы.

Задача 194. Предприятие готовит реализацию проекта. Для финансирования необходимо 50 000 тыс. р. на срок 1 год 9 мес. После завершения проекта оно может вернуть кредитору не более 52 000 тыс. р. Предприятие имеет возможность привлечения средств только на валютном рынке. Текущий курс евро – 3,1 р., по прогнозам через 1 год 9 мес. курс евро возрастет до 3,2 р. Определите, какова максимально допустимая ставка привлечения средств при условии, что проценты по кредиту уплачиваются в конце периода одновременно с возвратом основной суммы.

Задача 195. Определите цену продажи векселя, его доход и доходность при учетной ставке 11% годовых. Срок погашения – 1 год. Номинальная цена векселя – 50 тыс. долл. США.

Задача 196. Вексель на товар стоимостью 995 тыс. евро и номинальной стоимостью 1 150 тыс. евро, по которому ежегодно выплачивается 15% годовых, используют при расчетах по форфейтингу. Цена продажи делится на 5 частей погашения. Определите номинальную стоимость векселей для форфейтирования в следующих случаях:

– цена продажи делится на равные части, к каждой части добавляется процент на сумму непоплаченной задолженности;

– вексель используется с равной номинальной стоимостью, рассчитанной по формуле приблизительных сумм ежегодных платежей.

Расчеты представьте по форме таблицы 39.

Таблица 39 – Расчет номинальной стоимости векселей для форфейтирования

Цена продажи, евро	Ставка процентов за неоплаченную сумму долга	Номинальная стоимость векселей, евро	Срок погашения в конце
199 000			1-го года
199 000			2-го года
199 000			3-го года
199 000			4-го года
199 000			5-го года
995 000			

Методические указания по решению задач

Форфейтинговая операция состоит в покупке краткосрочных и долгосрочных требований к фирме-должнику (векселя и другие долговые требования) за наличные со значительной скидкой под 4 060% от цены. При форфейтировании покупка векселей форфейтером осуществляется за вычетом процентов авансом за весь срок кредита. Экспортер фактически превращает свою кредитную операцию по торговой сделке в операцию с наличностью.

Вычисление номинальной стоимости векселей, подлежащих форфейтированию, предполагает договор между импортером и экспортером о том, что платеж за товары или услуги будет осуществлен путем выписки среднесрочных долговых обязательств. Экспортер устанавливает номинальную стоимость этих векселей в виде соотношения процента за кредит и *цены продажи*, которая может рассчитываться с учетом размера прямой учетной ставки цены векселя, погашаемого в течение определенного времени, по следующей формуле:

$$P = P_v - P_v \cdot d,$$

где P – цена продажи;

P_v – цена векселя;

d – величина прямой учетной ставки.

Способы установления соотношения процента за кредит и цены продажи могут меняться. Например, цена продажи может делиться на равные части. К каждой части добавляется процент на сумму неоплаченной задолженности. В другом случае цена продажи делится на равные части, процент начисляется на каждую часть на весь срок долгового обязательства, а взимается ежегодно. Третьим вариантом яв-

ляется использование векселя с равной номинальной стоимостью, рассчитанной по формуле приблизительных сумм ежегодных платежей.

Величина дисконта (D) определяется по следующей формуле:

$$D = \sum_{i=1}^n N_i \frac{t_i + L_i}{360} \cdot \frac{n}{100},$$

где n – учетная ставка по векселю;

i – номер векселя;

N_i – номинал i -го векселя;

t_i – срок i -го векселя, число дней, оставшихся до наступления срока платежа по векселю;

L_i – число льготных дней i -го векселя.

Величина дохода по процентной ставке (H_i) определяется по следующей формуле:

$$H_i = N_i \frac{t_i + L_i}{360}.$$

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ И ДОКЛАДОВ

1. История развития и будущее денег.
2. Электронные деньги как вид денег. Понятие, функции.
3. Что сегодня мы понимаем под деньгами?
4. Перспективы развития пластиковых карт в Республике Беларусь.
5. Становление евро в качестве мировой валюты.
6. Денежная система России.
7. Денежная система США.
8. Денежная система Великобритании.
9. Денежная система Германии.
10. Денежная система Китая.
11. Денежная система Канады.
12. Проблемы борьбы с инфляцией.
13. Денежные реформы Республики Беларусь.
14. Использование инструментов антиинфляционной политики в государственном регулировании современной экономики Республики Беларусь.
15. Мировая история возникновения и развития банковского дела.
16. Советский период деятельности банков на территории Республики Беларусь.
17. Ипотечные банки.
18. Инвестиционные банки.
19. Банковская система России.
20. Банковская система США.
21. Банковская система Франции.
22. Банковская система Великобритании.
23. Банковская система Германии.
24. Банковская система Китая.
25. Эволюция развития мировой валютной системы.
26. Эволюция развития Европейской валютной системы.

ГЛОССАРИЙ

Аваль – вексельное поручительство, в силу которого авалист (лицо, оформившее аваль) принимает на себя ответственность за выполнение обязательств плательщиком.

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению покупателя в пользу продавца, по которому банк, открывший счет (банк-эмитент), может произвести платежи продавцу или дать полномочия другому банку производить такие платежи при наличии документов, предусмотренных в аккредитиве, и при выполнении других условий аккредитива.

Активные операции – операции по размещению собственных, привлеченных и заемных средств с целью получения прибыли и поддержания ликвидности банка.

Акцепт – согласие плательщика, указанного векселедателем в переводном векселе, оплатить вексель в срок. Акцепт совершается посредством проставления на векселе подписи.

Антиинфляционная политика – комплекс мер по государственному регулированию, направленному на борьбу с инфляцией.

Ассоциация – объединение коммерческих банков. Создается национальными банковскими институтами с целью представления и защиты профессиональных интересов.

Банк – коммерческая организация, которая на основании лицензии НБ РФ привлекает на условиях возвратности денежные средства физических, юридических лиц и размещает их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности, а также осуществляет расчетные и другие банковские операции.

Банкнота – доминирующее кредитное средство обращения, которое в настоящее время выпускается центральным банком.

Банковская ликвидность – способность активов банка легко превращаться в денежные средства или средства платежа.

Банковская система – совокупность банков, действующих в данной стране.

Банковский кредит предоставляется только в денежной форме коммерческими банками и другими кредитно-финансовыми институтами, имеющими лицензии центрального банка, юридическим, физическим лицам, государству, иностранным клиентам в виде денежных ссуд.

Безналичное обращение – изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельца счета.

Безналичный оборот – сумма платежей за определенный период времени, совершенных без использования наличных денег, путем перечисления денежных средств по счетам клиентов в кредитных организациях или взаимных расчетов.

Безотзывной аккредитив – аккредитив, который не может быть изменен или аннулирован без согласия продавца, в пользу которого он открыт. Продавец вправе досрочно отказаться от исполнения аккредитива, если это предусмотрено условиями аккредитива.

Биметаллизм – денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закрепляется за двумя благородными металлами (золото и серебро).

Бумажные деньги (ассигнации, казначейские билеты) – денежные знаки, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита, обычно не разменные на металл, но наделённые государством принудительным курсом.

Валютная котировка – установление валютного курса, определение пропорций обмена валют.

Валютная политика – комплекс мер по государственному регулированию национального валютного рынка и валютных отношений.

Валютная система – форма организации валютных отношений, закреплённая законодательством.

Валютные ограничения – введенные в законодательном или административном порядке ограничения операций с национальной и иностранной валютой, золотом и другими валютными ценностями.

Валютная конвертируемость (обратимость) – возможность конверсии (обмена) валюты данной страны на валюты других стран.

Валютные операции – купля (продажа) иностранной валюты, осуществление международных расчетов.

Валютный курс – соотношение между денежными единицами разных стран, т. е. цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны (или в международной денежной единице).

Валютный паритет – соотношение валют по их покупательной способности.

Валютный риск – вероятность валютных потерь, связанная с изменением курса иностранной валюты при проведении внешнеэкономических, кредитных и других операций.

Векселедатель – лицо, составляющее и выдающее вексель (должник).

Векселедержатель – владелец векселя, имеющий право на получение указанной в нем денежной суммы (кредитор).

Вексель – документ, составленный по установленной законом форме и содержащий абстрактное безусловное денежное обязательство должника перед кредитором.

Возвратный лизинг – разновидность финансового лизинга, при котором продавец (поставщик) предмета лизинга одновременно выступает как лизингополучатель. Возвратный лизинг применяется, когда собственник объекта сделки испытывает потребность в денежных средствах и таким образом улучшает свое финансовое положение.

Гарантийные операции – операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий.

Государственный кредит – совокупность денежных отношений, при которых заемщиком, кредитором или гарантом выступает государство.

Девальвация – снижение золотого содержания денежной единицы, официального валютного курса к доллару США и его золотого содержания.

Денежная единица – установленный в законодательном порядке денежный знак, который служит для соизмерения и выражения цен всех товаров (1 р. – 100 к. и т. д.).

Денежная масса – совокупный объем покупательных и платёжных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих частным лицам, организациям и государству.

Денежная система – форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством.

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

Денежно-кредитное регулирование – совокупность конкретных мероприятий центрального банка, направленных на изменение денежной массы в обращении, объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения и рынка ссудных капиталов.

Денежные реформы – полное или частичное преобразование денежной системы с целью упорядочения и укрепления денежного обращения.

Денежный мультипликатор – показатель, характеризующий возможности экономики в целом и банковской системы в частности увеличить денежную массу в обороте.

Денежный оборот – сумма всех платежей, совершенных предприятиями, организациями и населением в наличной и безналичной формах за определенный период времени.

Денежный чек – чек, который применяется для выплаты наличных денег в банке.

Деноминация – метод «зачеркивания» нулей, т. е. укрупнение масштаба цен.

Деньги – экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения; деньги выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления.

Депозитный сертификат выдается только юридическим лицам, а сберегательный – только физическим.

Дефляционная политика – методы ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, усиления налогового пресса, ограничения денежной массы и т. п.

Именной чек – чек, выписанный на определенное лицо без права передачи другому лицу.

Инвестиционные операции – покупка ценных бумаг всех видов (акций, облигаций, сертификатов, векселей) за счет собственных средств банка с целью получения прибыли и обеспечения ликвидности банковской деятельности.

Индоссамент – передаточная надпись на векселе.

Инкассо – банковская расчетная операция, при которой банк по поручению своего клиента принимает на себя обязательства получить платеж по предоставленным клиентом документам и зачислить средства на его счет в банке.

Инфляция – обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг.

Ипотечный кредит – ссуда под залог недвижимого имущества.

Картель – соглашение между банками о применении к клиентуре банка единой ценовой политики.

Коммерческий кредит предоставляется в товарной форме одним предприятием другому в виде отсрочки платежа за поставленные товарно-материальные ценности или оказанные услуги. Самый распространенный документ коммерческого кредитования – вексель.

Конверсионный риск – риск валютных убытков по операциям.

Контокоррентный счет – единый счет клиента в банке, на котором учитываются все операции банка с клиентом. Представляет собой сочетание текущего счета со ссудным.

Концерн – это объединение независимых коммерческих банков под контролем одного более крупного банка.

Кредит – система экономических отношений, на основе которых перераспределяются свободные денежные средства между экономическими субъектами на основе срочности, возвратности, платности.

Кредитная линия – юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставлять ему в течение определенного периода кредиты в пределах согласованного лимита выдачи и задолженности.

Кредитная система – совокупность кредитных отношений и организаций, осуществляющих эти отношения.

Кредитные деньги изготавливаются из бумаги, но выпуск их в обращение производят обычно банки при выполнении кредитных операций, осуществляемых в связи с различными хозяйственным процессами (образование запасов товарно-материальных ценностей на срок их использования и т. д.).

Кредитные операции – операции, в результате которых формируется кредитный портфель коммерческого банка.

Кредитные учреждения – юридические лица, не являющиеся банками, которым предоставляется право осуществлять отдельные банковские операции.

Кредитный портфель – совокупность предоставленных данным банком ссуд.

Кредитный процесс – прием и способы реализации кредитных отношений, расположенных в определенной последовательности и принятых данным банком.

Кредитный риск – риск, обусловленный неплатежеспособностью клиента рассчитаться по своим обязательствам.

Кредитоспособность – способность заемщика своевременно и в полном объеме погасить задолженность по ссуде и процентам.

Кросс-курс – соотношение двух валют, которое вытекает из их курсов по отношению к третьей валюте.

Лизинг – долгосрочная аренда машин и оборудования, купленных лизингодателем для лизингополучателя с целью их производственного использования при сохранении права собственности за лизингодателем на срок договора.

Лизингодатель – лицо, которое за счет привлеченных им средств приобретает в собственность имущество и предоставляет его в каче-

стве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату и на определенный срок (лизинговая компания или коммерческий банк).

Лизингополучатель – лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату на определенный срок.

Ломбардные кредиты предоставляются НБ РБ коммерческим банкам на срок от 3 до 30 дней включительно. Кредиты предоставляются двумя способами: на аукционной основе и по фиксированным ломбардным процентным ставкам по заявлениям банков.

Межбанковский кредит – кредит, который предоставляется одним банком другому на определенный срок. Межбанковский кредит носит краткосрочный характер.

Международные валютные отношения – разновидность денежных отношений, возникающих при функционировании денег в международном обороте.

Международный кредит – совокупность кредитных отношений, функционирующих на международном уровне, участниками которых являются межнациональные кредитно-финансовые институты, правительства различных государств и отдельные юридические лица.

Мировая валютная система – форма организации международных валютных отношений, закрепленных международными соглашениями.

Мировой рынок ссудных капиталов – рынок, на котором осуществляются международные кредитные операции.

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

Налично-денежное обращение – движение наличных денег.

Налично-денежный оборот – совокупность платежей за определенный период времени, который отражает процесс движения наличных денег, как в качестве средства обращения, так и в качестве средства платежа.

Национальная валюта – денежная единица страны. Международные денежные единицы являются национальными коллективными валютами, особым видом мировых кредитных денег.

Онкольный кредит – краткосрочный кредит, погашаемый по первому требованию.

Операции типа «своп» – продажа наличной валюты (спот) с одновременной покупкой ее на срок (форвард) или наоборот. Это разность в процентных ставках по двум валютам на один и тот же срок.

Ордерный чек – чек, составленный на определенное лицо, но с правом передачи другому лицу по индоссаменту.

Отзывной аккредитив – аккредитив, который может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного согласования с продавцом, например, при несоблюдении условий, предусмотренных договором, или в случае досрочного отказа банка-эмитента гарантировать платежи по аккредитиву.

Переводной аккредитив – аккредитив, который может быть полностью или частично использован несколькими хозяйствующими субъектами (плательщиками).

Переводной вексель (тратта) – документ, который содержит письменный приказ векселедателя (трассанта) плательщику векселя (трассату) об уплате указанной в векселе суммы векселедержателю (ремитенту).

Платежное поручение – поручение хозяйствующего субъекта о перечислении определенной суммы со своего счета на счет другого хозяйствующего субъекта.

Платежный баланс – соотношение суммы платежей, произведенных данной страной за границей, и поступлений, полученных ею из-за границы, за определенный период времени.

Платежный оборот – процесс движения средств платежа, принимаемых в данной стране. Он включает не только движение денег как средств платежа в налично-денежном и безналичном оборотах, но и движение других средств платежа (чеков, векселей, форм бартера, взаимозачетов и т. п.).

Подтвержденный аккредитив – аккредитив, получивший дополнительную гарантию платежа со стороны другого банка. Банк, подтверждающий аккредитив, принимает на себя обязательство оплачивать документы, соответствующие условиям аккредитива, если банк-эмитент откажется совершить платежи.

Покрытые аккредитивы – аккредитивы, при открытии которых банк-эмитент перечисляет собственные средства плательщика (покупателя) или предоставленный ему кредит в распоряжение банка продавца (исполняющего банка) на отдельный балансовый счет «Аккредитивы» на весь срок действия обязательств банка-эмитента.

Полноценные деньги – денежные инструменты, номинальная и реальная стоимость которых совпадает.

Потребительский кредит предоставляется предприятиями, банками и специализированными кредитно-финансовыми институтами населению для приобретения товаров длительного пользования.

Простой вексель (соло) – документ, который содержит письменное обязательство векселедателя об уплате обозначенной на векселе суммы в указанный срок.

Расчетный баланс – соотношение требований и обязательств данной страны по отношению к другим странам на какую-либо дату независимо от сроков поступления платежей.

Расчетный чек – чек, используемый только при безналичных расчетах.

Револьверный или возобновляемый аккредитив – аккредитив, применяемый в расчетах за постоянные краткие поставки, осуществляемые обычно по графику, зафиксированному в контракте. Он открывается не на полную сумму платежа, а на ее часть, автоматически возобновляется по мере расчетов за очередную партию товаров.

Режим валютного курса – порядок установления курсовых соотношений между валютами.

Реставрация – восстановление прежнего золотого содержания денежной единицы.

Рынок ссудных капиталов – сфера экономических отношений, связанных с процессом обеспечения кругооборота ссудного капитала.

Сберегательный (депозитный) сертификат – ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом его филиале.

Синдикат (консорциум) – межбанковское объединение коммерческого типа, которое имеет временный характер, создается для проведения какой-либо крупной операции или группы операций, при этом банки объединяют свои капиталы и получают прибыль пропорционально участию в синдикате.

Синдицированный кредит – кредитование одного заемщика группой банков обычно на значительные суммы.

Союз – объединение коммерческих банков, работающее на территории иностранного банковского пространства.

Спот – наличная валютная сделка, при которой платеж производится на второй рабочий день, не считая дня заключения сделки. Эта разница во времени определена международной практикой и связана с необходимостью оформить сделку в банках.

Ссудный капитал – совокупность денежных средств, предоставляемых во временное пользование на возвратной основе за плату в виде процента.

Ссудный процент – объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости.

Таргетирование – установление центральным банком целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы в обращении и кредита на предстоящий период.

Траст – операции по доверительному управлению средствами (имуществом) клиента, осуществляемому от своего имени (доверительное управление) и по поручению клиента на основе договора с ним.

Учетная операция заключается в том, что банк приобретает вексель с дисконтом у держателя до наступления срока платежа по векселю.

Факторинг – вид банковского обслуживания, связанный с переуступкой клиентом-поставщиком неоплаченных платежных требований за поставленную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги и, соответственно, права получения платежа по ним. Факторинг включает инкассирование дебиторской задолженности клиента, кредитование и гарантию от кредитных и валютных рисков.

Форвард – контракт на покупку финансовых активов (валюты) с поставкой на определенную дату в будущем.

Фьючерс – разновидность форварда, торговля осуществляется на специальных биржах.

Хеджирование – система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятное изменение валютных курсов с целью минимизации возможных убытков.

Холдинг – небанковское учреждение, которое создается на основе добровольного объединения независимых банков. Банки-участники передают холдинговой компании свои акции, т. е. наделяют холдинг капиталом. Холдинг занимается теми видами деятельности, которые запрещены коммерческим банкам (торговля, производство).

Центральный банк – орган государственного денежно-кредитного регулирования экономики, наделенный правом монопольной эмиссии банкнот, регулирования денежного обращения, контроля за деятельностью кредитных учреждений.

Цессия – переуступка в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу. Обязательное условие – согласование перевода долга с дебитором и кредитором.

Чек – денежный документ установленной формы, содержащий письменный приказ чекодателя банку о выплате определенной суммы денег чекодержателю или о перечислении ее на другой счет.

Чек на предъявителя – чек, по которому обозначенная сумма выплачивается предъявителю чека.

Электронные деньги – денежный инструмент, функционирующий в рамках специальной электронной системы, передающей информацию о движении денежных потоков и различных денежных операциях.

Эмиссионная система – законодательно установленный порядок выпуска в обращение денежных знаков.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Банковский кодекс Республики Беларусь : принят Палатой представителей Нац. собр. Респ. Беларусь 3 окт. 2000 г. : одобр. Советом Респ. Нац. собр. Респ. Беларусь 12 окт. 2000 г. // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Денежное обращение и кредит : учеб. пособие. В 4 ч. Ч. 3. Деятельность центральных банков / С. С. Ткачук [и др.] ; под ред. С. С. Ткачука, О. И. Румянцевой, С. С. Осмоловца. – Минск : БГЭУ, 2019. – 463 с.

Денежное обращение и кредит : учеб. пособие. В 4 ч. Ч. 2. Деятельность небанковских кредитно-финансовых организаций / Г. И. Кравцова [и др.] ; под ред. Г. И. Кравцовой. – Минск : БГЭУ, 2018. – 306 с.

Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : электрон. учеб. курс / под ред. О. И. Лаврушина. – Электрон. дан. и прогр. – М. : КНОРУС, 2010. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Инструкция о банковском переводе : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2001 г. № 66 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке ведения кассовых операций и расчетов наличными денежными средствами : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 19 марта 2019 г. № 117 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков, ОАО «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских

кредитно-финансовых организаций : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 28 сент. 2006 г. № 137 // Консультант-Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке рефинансирования Национальным банком Республики Беларусь банков Республики Беларусь в форме сделок СВОП : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 8 февр. 2013 г. № 76 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке рефинансирования Национальным банком Республики Беларусь банков Республики Беларусь в форме кредита на поддержку ликвидности : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 19 дек. 2017 г. № 514 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке привлечения Национальным банком Республики Беларусь денежных средств в депозиты : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 23 июля 2012 г. № 377 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о функционировании системы мгновенных платежей и проведения мгновенных платежей : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 20 нояб. 2018 г. № 540 // Консультант-Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке проведения расчетов с текущих (расчетных) банковских счетов в белорусских рублях в очередности, установленной законодательством : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2001 г. № 63 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке предоставления денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения) : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2018 г. № 149 // Консультант-Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юр-

Спектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке осуществления расчетов посредством банковских платежных обязательств : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 9 окт. 2018 г. № 455 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке совершения банковских документарных операций : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 марта 2001 г. № 67 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке осуществления валютно-обменных операций с участием физических лиц и организации работы обменных пунктов, касс проведения таких операций : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 1 февр. 2011 г. № 31 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке совершения валютно-обменных операций : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 28 июля 2005 г. № 112 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция по выпуску, обращению и погашению депозитных и сберегательных сертификатов : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 27 дек. 2006 г. № 219 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о государственной регистрации банков, небанковских кредитно-финансовых организаций и лицензировании банковской деятельности : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 7 дек. 2012 г. № 640 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке совершения операций с банковскими платежными карточками : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 18 янв. 2013 г. № 34 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Инструкция о порядке функционирования автоматизированной системы межбанковских расчетов Национального банка Республики Беларусь и проведения межбанковских расчетов в системе BISS : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 26 июня 2009 г. № 88 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Короткевич, А. И. Деньги, кредит, банки: ответы на экзаменационные вопросы / А. И. Короткевич, И. И. Очкольда. – Минск : Тетралит, 2014. – 160 с.

Кузнецова, Е. И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : электрон. учеб. курс / Е. И. Кузнецова. – Электрон. дан. и прогр. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Купцов, М. М. Денежное обращение, финансы, кредит и налоговая система : учеб. пособие для вузов / М. М. Купцов. – М. : РИОР, 2013. – 121 с.

Об обращении переводных и простых векселей : Закон Респ. Беларусь от 13 дек. 1999 г. № 341-3 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Об ипотеке : Закон Респ. Беларусь от 20 июня 2008 г. № 345-3 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Об утверждении Правил проведения валютных операций : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 30 апр. 2004 г. № 72 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

О валютном регулировании и валютном контроле : Закон Респ. Беларусь от 22 июля 2003 г. № 226-3 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

О вопросах регулирования лизинговой деятельности : Указ Президента Респ. Беларусь от 25 февр. 2014 г. № 99 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

О рынке ценных бумаг : Закон Респ. Беларусь от 5 янв. 2015 г. № 231-3 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Правила осуществления лизинговой деятельности : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 18 авг. 2014 г. № 526 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

Правила осуществления операций с электронными деньгами : утв. постановлением Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 26 нояб. 2003 г. № 201 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.

СОДЕРЖАНИЕ

Пояснительная записка	3
Планы семинарских занятий, вопросы и задания для самоконтроля, тесты, задания, задачи	4
Тема 1. Сущность, функции, роль и виды денег	4
Тема 2. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот	14
Тема 3. Денежный оборот.	
Тема 4. Безналичный денежный оборот.	
Тема 5. Наличный денежный оборот	34
Тема 6. Денежная система, ее элементы.	
Тема 7. Устойчивость денежного оборота	53
Тема 8. Платежная система и ее виды	65
Тема 9. Сущность, роль, функции и формы кредита.	
Тема 10. Рынок ссудных капиталов.....	72
Тема 11. Банки и их роль.	
Тема 12. Кредитная система, ее структура.....	91
Тема 13. Банковские операции	97
Тема 14. Центральные банки	117
Тема 15. Банки и основы их деятельности	131
Тема 16. Банковские проценты.....	147
Тема 17. Небанковские кредитно-финансовые организации.....	156
Тема 18. Валютная система и валютное регулирование.....	165
Тема 19. Международные расчетные и кредитные отношения.....	182
Темы рефератов и докладов	196
Глоссарий	197
Список рекомендуемой литературы.....	206

Учебное издание

ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ

Практикум

**для реализации содержания образовательных программ
высшего образования I ступени и переподготовки
руководящих работников и специалистов**

Автор-составитель

Кикоть Ирина Ипполитовна

Редактор Ю. Г. Старовойтова

Компьютерная верстка Л. Г. Макарова

Подписано в печать 28.07.22. Формат 60 × 84 ¹/₁₆.

Бумага офсетная. Гарнитура Таймс. Ризография.

Усл. печ. л. 12,32. Уч.-изд. л. 12,30. Тираж 80 экз.

Заказ №

Издатель и полиграфическое исполнение:
учреждение образования «Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации».

Свидетельство о государственной регистрации издателя,
изготовителя, распространителя печатных изданий

№ 1/138 от 08.01.2014.

Просп. Октября, 50, 246029, Гомель.

<http://www.i-bteu.by>