**1Акции и облигации: понятие, сущность. Акция** – свидетельство о внесении пая в капитал АО, предоставляет право ее владельцу получать доход и формально участвовать в управлении. Право участвовать в собрании акционеров можетосуществляться акционером лично или его представителем. Дивиденды по акциям выплачиваются из чистой прибыли общества за текущий год как правило деньгами, имуществом или в форме дополнительных выпусков акций. Владелец акций в случае возникновения потребности в денежных средствах может продать акции другому лицу. Акционерное общество имеет право покупать свои акции, но может держать их у себя в течение только определенного срока, а затем обязано либо перепродать вы-купленные у акционеров акции, либо аннулировать их, сократив при этом размер уставного капитала на номинальную стоимость аннулируемых акций. ***Различают:*** 1) **по характеру собственности**: а) *предъявительские –* без указания собственника; б) *именные –* на конкретное лицо.2)**по способу получения дохода:** а) *обыкновенные* – дивиденды колеблются в за-висимости от размера прибыли оставшейся после вып-латы привилегированных акций, дают право голоса; б) *привилегированные* – не дают право голоса (*кумулятив-ные* - % накапливается ряд лет, *некумулятивные* - % не накапливается, а выплачивается.3)**по колличеству голосов:** *одноголосые, многоголосые и безголосые и др.****Акции служат трем основным целям:*** - при организации акционерного общества акции обеспечивают начальный капитал ново создающемуся предприятию; - для привлечения дополнительных денежных ресурсов уже в ходе хозяйственной деятельности; - выпуск акций используется для обмена в целях слияния с другой компанией. Реализация акций на рынке ценных бумаг идет в основном двумя способами: через внебиржевой оборот и путем продажи на фондовой бирже. Передача акций в залог или траст не допускается. Существует несколько отличий акций от облигаций: акции не имеют определенного срока действия; дивиденд у акций имеет негарантированный характер; доход по акциям значительно выше. **Облигации, их виды*.* Облигация** – вид классической Ц/Б, свидетельствующей о предоставлении займа, дающее ее владельцу право на фиксированный ежегодный доход (твердый %).Первичное размещение облигаций возможно по цене, которая отличается от номинальной. Эта цена называется *эмиссионной ценой облигации*. Покупатель приобретает такую облигацию с дисконтом т.е. со скидкой. Сумма скидки, составляющая разницу между номинальной ценой и ценой покупки облигации, выплачивается вла-дельцу по окончании срока облигации, в момент ее погашения. Погашение происходит либо единовременно, либо в определенные сроки по сериям. Облигации не дают право голоса. Облигации выражают заемные, долговые отношения между *облигационером* и *эмитентом*. Обладают свой-ствами ликвидности, надежности, доходности. Опреде-ляется такими показателями как: курс, номинал, купон, дата погашения, дисконт. Облигации, выпускаемые компаниями, служат исключи-тельно целям мобилизации денежных ресурсов для об-новления основного капитала, замены оборудования и расширения производственных мощностей. Оплата про-центов по облигациям может производиться как в денеж-ной форме, так и в форме ценных бумаг, в форме имущ. Особенность облигаций заключается в дифференц-ированных сроках: от одного и более лет. Доходность облигаций обычно определяется выплатой ежегодного процента. Облигации подразделяются **по форме собственности***:* *частные* – выпускают компании и корпорации. *Гос-ные* – выпукает правительство и местные органы.Так же облигации подразделяются на: *внутренние* и *внешние*; *краткосрочные* (до 1г.), *среднесрочные (1-5 лет); долгосрочные (от 5 лет); закладные (конкретный залог); выигрышные*; *% облигации* (основной вид); *облигации с нулевым купоном* (продаются со скидкой, покупаются по номиналу).Портфель выпускаемых корпорациями облигаций неод-нороден. Правительство использует средства от продажи облигаций гос-ных займов для покрытия государственного дефицита**.**

**2 Активные операции коммерческих банков: понятие, значение, виды** *Активные операции коммерческих банков.* Активные операции – операции посредствам которых размещают имеющиеся с их распоряжении ресурсы, в целях получения необходимого дохода и обеспечения своей ликвидности. Активные операции банков делятся на 4 группы: *Учетно-ссудные –* ссудные операции составляют основу деятельности банка в размещении его ресурсной базы (в результате ссудных операций формируется кредитный портфель банка). *Инвестиционные –* создающие основу для формирования инвестиционного портфеля. Для стратегического и тактического управления инвести-ционной деятельностью в структуре банка создаются специальные фондовые отделы. Банк выступает в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бума-ги и приобретая право по совместной хозяйственной деятельности (акции, облигации, государственные долговые обязательства, векселя), рискованные операции. *Кассовые и расчетные –* являющиеся одним из видов услуг, оказываемых банком своим клиентам. *Прочие* – связаны с созданием соответствующей инфраструктуры, обеспечивающей успешное успешное выполнение всех банковских операций. Активные операции КБ отражаются в активе баланса. При проведении активных операций, банк ставит своей задачей получение максимального дохода при минимальном риске.

**3 Сущность денег, их функции и роль** Итак, сущность денег заключается в том, что они выполняют роль всеобщего эквивалента в обмене товаров. *Классическое определение денег:* **Деньги** - это особый товар, который монопольно выполняет роль всеобщего эквивалента. **Деньги как экономическая категория имеют две особенности:** 1. Они имеют товарную природу. В том смысле, что они произошли из товарного мира, появились в результате развития товарного обмена. 2. Дискуссионным является вопрос о том, являются ли деньги товаром сейчас. В процессе развития товарного производства один из товаров выталкивается из товарного мира и становится материалом для выражения стоимости других товаров. Постепенно этот товар монополизирует роль всеобщего эквивалента. Исторически роль всеобщего эквивалента закрепилась за золотом, которое получило название денежного товара. **Денежный товар** - это товар, выполняющий роль денег. Но денежный товар и деньги это не одно и то же. Денежный товар это лишь одна из форм проявления денег. Сейчас денежного товара уже нет, а деньги есть. Деньги это материальное воплощение меновой стоимости. **Деньги** - это меновая стоимость товаров, отделенная от самих товаров и существующая наряду с ними как самостоятельный товар.**Деньги**- это всеобщий эквивалент, т.е. они обладают свойством всеобщей непосредственной обмеинваемости. всеобщей обращаемостью. **Функции денег** Функции денег-это форма проявления сущности денег1 Мера стоимости (соизмерение стоимости)- деньги используются для выражения стоимости товара путем установления их цен (цена-денежное выражение стоимости). Она позволяет соизмерить стоимость отдельных товаров, определить меновые пропорции товарообмена. Деньги не имеющие стоимости (бумажные и кредитные) используются тока для соизмерения стоимости, а деньги обладающие стоимостью (серебряные и золотые) использовались так же для измерения стоимости.2 Средство обращения (покупательное средство)- деньги используются для процесса товарного обмена при покупке или продаже товара за наличные деньги. Выполняя эту функцию деньги являются мимолетным посредником, находящимся у продавца товара непродолжительное время. Поэтому наличие у денег собственной стоимости не имеет значения, важно что бы их принимали по номиналу.Особенности:- Выполняют только наличные деньги - В этой функции происходит параллельное (встречное) движение товаров и денег.3 Средство накопления (сбережения)-деньги используются для образования резерва запаса покупательного и платежного средства. Они выполняют эту функцию, когда происходит разрыв во времени между получением выручки и покупкой сырья. Частный случай – образование сокровищ (золотые сокровища служили автоматическим регулятором денежного обращения, обеспечение устойчивости банкнотного обращения путем создания золотого запаса центрального эмиссионного банка). При накоплении кредитных денег они превращаются в капитал, а при сбережении нала не происходит превращения их в ссудный капитал 4 Средства платежа (платежное средство-заплатить налоги)-деньги используются при обслуживании кредитных отношений и совершения платежей, которые не предполагают получения эквивалента. Здесь деньги завершают процесс обмена, а в ф-ции средств обращения явл-ся посредником; здесь движение денег отрывается независимо от движения товаров 5 Функция мировых денег – используются для обслуживания международных отношений (Международного платежного средства при погашении платежного баланса и предоставлении и погашении международных кредитов; Международных резервов при формировании валютных резервов.

**4Банковские депозиты, характеристика их видов** **Депозитны -** операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады, либо на определенные сроки, либо до востребования. На долю депозитных операций обычно приходится основная часть пассивов. **В качестве субъектов депозитных операций могут выступать:** \* государственные предприятия и организации \* государственные учреждения \* кооперативы \* акционерные общества \* смешанные предприятия с участием иностранного капитала \* партийные и общественные организации и фонды \* финансовые и страховые компании \* инвестиционные и трастовые компании и фонды \* отдельные физические лица и объединения этих лиц \* банки и другие кредитные учреждения. Объектами депозитных операции являются депозиты - суммы денежных средств, которые субъекты депозитных операций вносят в банк, на определенное время, оседаемые на счетах в банке в силу действующего порядка осуществления банковских операций**. По срокам депозиты принято подразделять на две группы:** • депозиты до востребования; • срочные депозиты (с их разновидностями - депозитными и сберегательными сертификатами). **Депозиты до востребования** - это средства на текущих, расчетных, бюджетных и прочих счетах, связанных с совершением расчетов или целевым использованием, а также вклады до востребования. Вследствие частоты операций по данным счетам операционные рас­ходы по ним обычно выше, чем по срочным депозитам, но поскольку по этим счетам банки обычно выплачивают невысокие проценты, эти ресурсы для банка относительно дешевы. К депозитам до востребования относят также кредитовые остатки на корреспондентских счетах и депозиты до востребования других банков в данном банке. **Срочные банковские депозиты -** это денежные средства, внесенные в банк на фиксированный в договоре срок. По ним владельцам выплачивается обычно более высокий процент, чем по депозитам до востребования и, как правило, имеются ограничения по досрочному изъятию, а в ряде случаев и по пополнению вклада. Срочные банковские депозиты подразделяются на условные (депозит хранится до наступления какого-либо события), с предварительным уведомлением об изъятии средств (когда клиент в заранее оговоренные сроки должен подать заявление на изъятие) и собственно срочные депозиты. Собственно срочные депозиты по срокам хранения подразделяются на депозиты со сроком: до 30 дней; от 3 1 до 90 дней; от 91 до 180 дней; от 181 дня до 1 года; от 1 года до 3 дет; свыше 3 лет.

**5Бумажные деньги: понятие, особенности, отличия от кредитных *Бумажные деньги*** *–* являются знаками или предста-вителями полноценных денег. Исторически бумажные деньги возникли в результате металлического обраще-ния и появились в обороте как заместители серебряных или золотых монет. *Сущность бумажных денег заклю-чается в том, что это - денежные знаки, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита и обычно не раз-менные на металл, но наделены государством прину-дительным курсом.* **Особенность бумажных денег** сос-тоит в том, что они, будучи лишенными самостоятельной стоимости, снабжены государством принудительным ку-рсом, а поэтому приобретают представительную стоимо-сть в обращении, выполняя роль покупательного и платежного средства.  ***Кредитные деньги***– это деньги, номинальная стоимос-ть которых выше реальной, т.е. затраченного на их про-изводство общественного труда. *Кредитные* *деньги -* появились в связи с выполнением деньгами функции средства платежа, когда с развитием товарно–денежных отношений купля - продажа стала осуществляться с рас-срочкой платежа (в кредит). ***Кредитные деньги*** изгото-влены на специальной бумаге, порождены развитием кредитных связей и выражающие отношения между кре-дитором и заемщиком. **Имеют вид:** В*ексель* – письмен-ное безусловное обязательство должника уплатить, оп-ределенную сумму в заранее оговоренный срок в уста-новленном месте (простой, переводной, казначейский, банковский). *Чек -* денежный документ установленной формы, содержащий приказ владельца счета в кредит-ном учреждении о выплате его держателю обозначенной суммы (именной, предьявительский, ордерный, расчет-ный, денежный). *Электронные деньги –* деньги, исполь-зуемые для перевода между кредитными организациями в форме электронных сигналов; *Кредитные карточки* - деньги, выпущенные кредитными учреждениями при на-личии счета клиента с нанесенной на ней микросхемой для покупки товаров в розничной сети или получения наличных денег в банкоматах. *Банкнота* - кредитные де-ньги, выпускаемые и гарантируемые центральным бан-ком при осуществлении кредитных операций в связи с различными хозми поцессами.

**6Международный кредит: понятие, классификация его видов Международный кредит** - это движение ссужаемой стоимости между странами. **Виды международного кредита:**  a. По кредитору - частный кредит (банк или фирма), государственный кредит, международный кредит на многосторонней основе.b. По назначению. Кредитвнешнеторговый (предоставляемый на кредитование международной торговли) и финансовый кредит (например, для погашения долга, для валютной интервенции) c. По форме предоставления. Денежные или валютные кредиты и в товарной форме. d. По валюте кредита. Кредит в валюте страны должника, кредит в валюте страны кредитора, кредит в валюте третьей страны, кредит в международной денежной единице. e. По срокам. Краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 до 5 лет), долгосрочные (свыше 5 лет) f. . По обеспеченности. Необеспеченные и обеспеченные. **Виды обеспеченных:** 1. Залог (товаров, документов, ценных бумаг) 2. Поручительство или гарантия 3. Страхование кредита. g. По технике предоставления. Акцептные кредиты (кредит в форме акцепта банка выставленного на него векселя), синдицированные или консорциальные, когда кредит предоставляется не одним банком, а объединением банков, ролловерные кредиты.

**7Закон денежного обращения Закон денежного обращения.**  Закон денежного обращения выражает экономическую зависимость между количеством реализованных товаров, уровнем цен на эти товары, скоростью обращения денег и количеством денег в обращении. М=Е(цена\*кол. Реализованного товара) / Скорость обращения денег. Закон денежного обращения не нарушается в случае, когда денежная масса равна ПТОД.Соблюдение этого закона необходимое условие устойчивости денег. Деньги устойчивы, если соблюдается закон денежного обращения, т.е. если М=ПТОД. **Количество денег в обращении зависит от:** 1. Количества реализуемых товаров2. Уровня цен3. Скорости обращения денег4. Степени развития безналичных расчетов.М V-PQМ - предложение денегV - скорость обращения денег, среднее число оборотов денежной массы за периодР - средняя цена единицы продукцииQ - общий объем произведенной продукции за период Нарушение закона денежного обращения означает, что денежная масса не равна потребности товарооборота. В условиях обращения золотых монет и банкнот, разменных на золото, закон денежного обращения не нарушался благодаря действию механизма изъятия излишних денег из обращения. В условиях бумажно-денежного обращения закон денежного обращения может нарушаться. Если закон денежного обращения нарушается. М>ПТОД, рынок исправляет эту ситуацию, ликвидирует нарушение закона денежного обращения. Рынок повышает цены на товары, «подтягивая» ПТОД к денежной массе. ПТОД=1000ед. Выпущено М=2000ед. Цены выросли в два раза. ПТОД увеличился в два раза, то ПТОД стал равен денежной массе, но на новом уровне цен.

**8Вексельные операции банков Вексельные операции банка**: ***Пассивные***: \* Выпуск собственных векселей. \* Переучет векселя в другом банке. \* Продажа на условиях обратной покупки. ***Активные***: \* Ссуда под залог векселя \* Вексельный кредит. Банк предоставляет кредит векселями.

**9Особенности современных денежных систем развитых стран. Денежная система РФ Особенности современной денежной системы: 1**В обращении находятся кредитные деньги, неразменные на золото. Ни в одной стране не фиксируется золотое содержание денежных единиц. **2** Выпуск денег осуществляется на основе кредитования хозяйства, государства и  
покупки иностранной валюты. **3** Изменилась структура денежного оборота. Сократился удельный вес налично-денежного обращения и возрос удельный вес безналичного денежного оборота. **4** Хроническая инфляция. **5**Усиливается государственное регулирование денежного обращения в процессе осуществления центральным банком своей денежно-кредитной политики. **Денежная система представляет собой** установленную государством форму организации денежного обращения в стране.Основными элементами денежной системы являются:1. Наименование денежной единицы и ее частей — возникает исторически, но полностью зависит от государства.2. Виды государственных денежных знаков, имеющих законную платежную силу: банковские билеты (банкноты), казначейские билеты и разменная монета — определяются специальными законами государства или актами правительства.3. Масштаб цен — средство выражения стоимости в денежных единицах, базирующееся на фиксированном государством весовом количестве денежного металла в денежной единице.4. Валютный курс — соотношение между денежными единицами (валютами) разных стран, определяемое в основном их покупательной способностью. Он характеризует “цену” денежной единицы одной страны, выраженную в денежных единицах других стран.5. Порядок наличной и безналичной (депозитной) эмиссии и обращения денежных знаков — эти процессы регулируются внутренним законодательством страны с учетом экономического и валютного положения.6. Регламентация безналичного денежного оборота — путем установления государством порядка функционирования денег, зачисленных на счета.7. Правила вывоза и ввоза национальной валюты и организации международных расчетов — ориентированы для обслуживания оборота внутри страны.8. Государственный орган, осуществляющий денежно-кредитное и валютное регулирование — обычно выступает центральный (национальный) банк страны — Центральный Банк РФ (Банк России).

**10Кредит: необходимость, сущность и формы. Кредит** - это движение ссужаемой стоимости от кредитора к заемщику и обратно. **Кредит необходим прежде всего:**  1. Для обеспечения непрерывности процесса воспроизводства. Непрерывность обеспечивается кона: Отдельные отрасли выступают в качестве продавцов раньше, чем другие отрасли могут выступить в качестве покупателя. 2. Для расширения производства 3. Для организации производства 4. Для увеличения потребления населением. С помощью кредита могут увеличиваться покупки товаров длительного пользования, жилья и т.д.5. Для повышения уровня жизни. Социальные, медицинские цели. 6. Для использования государством для покрытия бюджетного дефицита. **Формы кредита:**  1. *Коммерческий кредит.* Это кредит, предоставляемый предприятиями друг другу) в товарной форме, в форме продажи товара с отсрочкой платежа. 2. *Банковский кредит.* Кредит, предоставляемый банком (кредитным институтам) своим клиентам в денежной форме. 3. *Государственный кредит*. Это кредитные отношения, при которых государство выступает заемщиком или кредитором. **Виды государственного кредита:** - Прямая банковская ссуда правительству центральным банком.- Предоставление ссуды правительством другой страны или международной валютно-кредитной организацией.- Выпуск государственного займа. 4. *Международный кредит.* Это движение ссужаемой стоимости между странами. 5. *Потребительский кредит.* Кредит, предоставляемый на покупку товаров длительного пользования. 6. *Ипотечный кредит* - кредитование под залог недвижимости, разновидность банковского кредита, ссуда под залог недвижимости.

**11Денежная система: понятие, типы, элементы** **Денежная система** - это форма организации денежного оборота в стране, закрепленная ее национальным законодательством. Исторически существовало два типа денежных систем: 1. Денежные системы, связанные с металлом. Функции денег выполняются денежным товаром, золотом или серебром. 2. Бумажно-денежные системы, при которых функции денег выполняются бумажными и (или) кредитными деньгами. *Существовало два основных вида систем, связанных с металлом* - биметаллизм и монометаллизм. При биметаллизме роль всеобщего эквивалента закреплялась за двумя благородными металлами. Предусматривалась свободная чеканка монет из обоих металлов. Был распространен в 16-18 веках. При монометаллизме один металл служил всеобщим эквивалентом и основой всеобщего денежного обращения. **Два вида монометаллизма:**  1.*Серебряный монометаллизм*. Существовал во многих странах, например в России 1843-1852гг. 2. *Золотой монометаллизм*. Впервые законодательно закреплен был в Англии в 1816г. позже появился в Германии, в России, в Японии. Получил название золотого стандарта. **Существовал в трех формах: a.** «Классическая» форма. Золотомонетный стандарт. Существовал до первой мировой войны. Для него характерно то, что банкноты размениваются на золотые монеты. Золото находится в обращении, т.е. выполняет функции средства платежа. **b.** «Урезанная» форма золотого стандарта. Золотослитковый стандарт. Размен банкнот на золото в слитках. Золото уходит из внутреннего обращения. **c.** Золотодевизный стандарт. Непосредственно на золото банкноты не размениваются. Нужно предварительно обменять банкноту на банкноту той страны, которая имеет золотослитковый стандарт. Золото уходит из обращения. **Вторая и третья формы называются урезанными, т.к.:** 1. Размен банкнот на золото либо невозможен непосредственно, либо он ограничен суммой обмениваемых банкнот как при золотослитковом стандарте. 2. Это золотой стандарт без золотого обращения.Элементы денежной системы: Наименование денежной единицы, служащей масштабом цен. Денежная единица это установленный в законодательном порядке денежный знак, который служит для соизмерения стоимости и выражения цен товаров и услуг; Виды денег находящихся в обороте; эмиссионный механизм это установленный законодательством выпуск денег в оборот; Механизм организации денежного оборота; Механизм регулирования денежного оборота в процессе реализации денежно-кредитной политики ЦБ.

**12Теории кредита, денег** Теория денег.*Классическое определение денег:* **Деньги** - это особый товар, который монопольно выполняет роль всеобщего эквивалента. **Деньги как экономическая категория имеют две особенности:** 1. Они имеют товарную природу. В том смысле, что они произошли из товарного мира, появились в результате развития товарного обмена. 2. Дискуссионным является вопрос о том, являются ли деньги товаром сейчас. В процессе развития товарного производства один из товаров выталкивается из товарного мира и становится материалом для выражения стоимости других товаров. Постепенно этот товар монополизирует роль всеобщего эквивалента. Исторически роль всеобщего эквивалента закрепилась за золотом, которое получило название денежного товара. **Это было обусловлено таким свойствами золота:** 1. Произвольная делимость 2. Однородность 3. Высокая стоимость в малом объеме 4. Неокисляемость **Денежный товар** - это товар, выполняющий роль денег. Но денежный товар и деньги это не одно и то же. Денежный товар это лишь одна из форм проявления денег. Сейчас денежного товара уже нет, а деньги есть. **Деньги** - это меновая стоимость товаров, отделенная от самих товаров и существующая наряду с ними как самостоятельный товар. Деньги имеют историческую природу. Она состоит в том, что деньги появляются на определенном этапе исторического развития и изменяются по мере развития производительных сил и социально-экономических отношений. Происходит эволюция денег, меняются формы денег. Деньги это не вещь, а овеществленная форма общественных отношений. Сторонники металлистичсской теории полагали, что драгоценные металлы являются деньгами по своей природе. И историческая природа денег проявляется в том. что золото не всегда было деньгами. Золото стало деньгами, когда оно превратилось в особый товар. Затем происходило постепенное вытеснение золота из обращения, и теперь золото уже не является денежным товаром. Произошло изменение выполнения золотом функции денежного товара. *Деньги - это всеобщий эквивалент, т.е. они обладают свойством всеобщей непосредственной обмениваемости, всеобщей обращаемостью.* **Теория кредита. Ссудный капитал** - это денежный капитал, отдаваемый в ссуду (на условиях возвратности), приносящий доход в форме ссудного процента. **Кредит** - это движение ссужаемой стоимости от кредитора к заемщику и обратно. **Кредит необходим прежде всего:**  1. Для обеспечения непрерывности процесса воспроизводства. Непрерывность обеспечивается, когда отдельные отрасли выступают в качестве продавцов раньше, чем другие отрасли могут выступить в качестве покупателя. 2. Для расширения производства 3. Для организации производства 4. Для увеличения потребления населением. С помощью кредита могут увеличиваться покупки товаров длительного пользования, жилья и т.д. 5. Для повышения уровня жизни. Социальные, медицинские цели. 6. Для использования государством для покрытия бюджетного дефицита. **Формы кредита.**  **1.** Коммерческий кредит. Это кредит, предоставляемый предприятиями друг другу в товарной форме, в форме продажи товара с отсрочкой платежа. **2.** Банковский кредит. Кредит, предоставляемый банком (кредитным институтом) своим клиентам в денежной форме. **3.** Государственный кредит. Это кредитные отношения, при которых государство выступает заемщиком или кредитором. **Виды государственного кредита:**  a. Прямая банковская ссуда правительству центральным банком. b. Предоставление ссуды правительством другой страны или международной валютно-кредитной организацией. c. Выпуск государственного займа. **4.** Международный кредит. Это движение ссужаемой стоимости между странами. **Виды международного кредита:** 1) Потребительский кредит. Кредит, предоставляемый на покупку товаров длительного пользования. Он может быть разновидностью коммерческого кредита, если его предоставляют торговые организации, а может быть разновидностью банковского кредита.2) Ипотечный кредит - кредитование под залог недвижимости, разновидность банковского кредита, ссуда под залог недвижимости.

**13Банковская система РФ** Кредитная система РФ включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков. **Банк** — кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. Важнейшими кредитными институтами выступают Центральный Банк РФ и коммерческие банки.

**14Банковские карты: понятие, функции, виды** Банковская карточка это именной денежный документ, выпущенный банком, удостоверяющий личность владельца и дающий ему право на приобретение товаров и услуг при помощи оплаты безналичным способом или на получение наличных денег в банкомате.По времени совершения расчетов с банком различают карточки: **1**Дебетовые. Средства можно использовать только в пределах остатка на счете. **2**Кредитные карточки. Средства с этих карточек можно использовать сверх остатка на счете в пределах лимита. С точки зрения технического оформления карточки бывают: **1**Картонные ламинированные. **2**Металлические. **3**Пластиковые.a. Магнитные. Карты с магнитной полосой. На магнитной полосе хранится информация о номере банковского счета, имени и фамилии владельца, срокее годности.b.Смарт-карты. Чиповые. Используется встроенная микросхема, которая  
содержит память и устройство считывания и записи информации. Объем памяти и возможности у такой карты больше, но она дороже.Различают контактные и бесконтактные смарт-карты. Микросхема физически соприкасается с контактами считывающего устройства. Бесконтактные карты работают на расстоянии от считывающего устройства.Банкомат - это электронно-механическое устройство, предназначенное для выдачи наличных по пластиковым картам.Банкоматы бывают простейшие, которые только выдают деньги и полнофункциональные, которые могут принимать вклады, выдавать справки о состоянии счета, осуществляют перевод денег.Банкоматы бывают уличные и внутренние.

**15Сущность ссудного процента и факторы, определяющие его уровень** Ссудный процент это плата за кредит, своеобразная цена ссудного капитала. Своеобразие данной цены в том, что эта цена иррациональная. Одновременно ссудный процент является формой дохода на ссудный капитал. Источником ссудного процента является прибыль, созданная на предприятии заемщика в результате использования ссуды **Виды ссудного процента:** 1. Банковский процент. a. Проценты по депозитам b. Проценты по кредитам 2. Процент по коммерческому кредиту На уровень ссудного процента влияет: Соотношение спроса и предложения на ссудный капитал; темпы инфляции. Чем они выше, тем выше уровень процента; политика центрального банка; состояние экономики.

**16Чек: понятие, функции, виды, порядок расчетов Чек** - это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Отличие чека от векселя в том, что плательщиком по чеку выступает банк, в котором открыт счет данному чекодателю. Чек служит инструментом, с помощью которого используются остатки на банковских счетах. По чеку не предусматривается уплата процентов. Нет такого реквизита, как срок уплаты. **Функции чека**: 1. Кредитная функция. Банк выдает чековую книжку владельцу счета и тем самым оформляет свой долг перед будущим чекодателем. 2. Расчетная. Чек выполняет функции средства обращения и средства платежа. **Виды чеков:**Различают чеки по указанию лица, которое должно получить деньги по чеку: 1. Именные. 2. Чеки ордерные. Это разновидность именного чека, где есть оговорка о том, что выдать к.л. лицу или его приказу. 3. Чеки предъявительские. **По способу оплаты чеков:**  1. Обычные. По чеку банк может рассчитаться наличными и безналичными. 2. Расчетные чеки. Банк расплачивается по этому чеку безналичным способом.

**17Вексель: понятие, функции, виды** **Вексель** - это долговая документарная ценная бумага, дающая ее владельцу ничем не обусловленное право требовать уплаты обозначенной в ней суммы в установленный срок. **Функции векселя:**  1. Кредитная. Вексель используется для оформления долга. 2. Расчетная. Вексель, не являясь деньгами, выполняет денежные функции, такие как средство обращения и средство платежа. 3. В качестве ценной бумаги вексель служит объектом операций на рынке ценных бумаг. **Особенности векселя:** 1. Безусловный характер векселя. В тексте векселя не может быть никаких условий для его погашения. 2. Абстрактность. Содержание векселя не может быть привязано к какой-либо конкретной сделке. 3. Срочность. Оплата по векселю осуществляется в определенный срок, указанный в векселе. Векселя, срок платежа в которых не указан, подлежат о плате по предъявлению. 4. Обращаемость. Вексель может свободно переходить из рук в руки (обращаться) с помощью передаточной надписи (индоссамента). 5. Вексель это денежное обязательство. Погашаться может только в денежной форме. **Отличия векселя от банкноты:** 1. Вексель это срочное долговое обязательство, а банкнота - бессрочное. 2. Вексель имеет ограниченную обращаемость (обращается среди ограниченного круга лиц). Банкнота имеет всеобщую обращаемость. Она обязательна к приему в качестве оплаты.

**18Банковские ссуды, классификация их видов Ссудные операции** - это предоставление денежных средств банками на основе кредитного договора. Ссуды по цели берутся на кредитование основного капитала, на кредитование оборотного капитала, потребительские ссуды.По категории заемщика ссуды различают: предприятиям, финансовым предприятиям, населению (физическим лицам), местным органам власти. По срокам: краткосрочные (до года), среднесрочные (1 -3-5 лет), долгосрочные. По обеспеченности: необеспеченные (бланковые), обеспеченные. **Виды обеспеченных ссуд: 1.** Обеспеченные залогом (a. Товарные документы b. Товары c. Недвижимость d. Ценные бумаги) **2.** Гарантии и поручительство. **3.** Страхование По процентной ставке: с фиксированной процентной ставкой, с плавающей ставкой. **Метод предоставления ссуды:** в наличной форме, в безналичной форме, ссуда разовая или в виде кредитной линии.

**19Банкнота: сущность, отличия от векселя и бумажных денег, порядок эмиссии**  **Кредитные деньги** - это знаки стоимости, возникающие на основе кредитов, обладающие всеобщей обращаемостью. **Сходство с бумажными:** 1. Неполноценные 2. Их покупательная способность определяется их представительной стоимостью 3. Необходимое условие устойчивости - выпуск денег в соответствии с ПТОД. **Отличия:**  1. Они имеют кредитную природу. Они не только знаки стоимости, но и знаки кредита. Их кредитная природа обусловлена тем, что они возникают на основе кредитных операций, которые осуществляют банки. 2. По эмитенту. Бумажные деньги выпускались казначейством, а кредитные выпускаются банками, коммерческими и центральными. 3. Различный порядок эмиссии. Бумажные выпускались в порядке безвозвратного финансирования для покрытия расходов, а кредитные – на основе банковских кредитных операций, они возвращаются в банк при погашении ссуд. 4. По обеспеченности. Бумажные деньги практически ничем не обеспечивались, кроме силы государства. Кредитные деньги имеют кредитное обеспечение. Характер кредитного обеспечения определяется по той операции, на основе которой они выпущены. Если бумажные деньги неустойчивы по своей природе, то кредитные могут быть как устойчивыми, так и неустойчивыми. Это зависит от операции, на основе которой они выпускаются. Если кредитные деньги выпускаются в порядке кредитования хозяйства, в этом случае их выпуск увязывается с ПТОД и они устойчивы. **Банкнота** - это вид кредитных денег, деньги в наличной форме. Банкнота представляет собой обязательство банка. На современном этапе - центрального банка. Было время, когда банкноты выпускались коммерческими банками. Современная банкнота имеет двойственный характер. С одной стороны, банкноты это кредитные деньги, т.к. они выпускаются банком на основе кредитных операций. С другой стороны, но характеру обращения банкнота приближается к бумажным деньгам (она может обесцениваться, т.к. выпускается для покрытия бюджетного дефицита и неразменна на золото). Сначала банкнота разменивалась на золото и выпускалась коммерческими банками в виде векселей. Классическая, т.е. разменная на золото банкнота имела двойное обеспечение, кредитное и золотое. Кредитным обеспечением банкноты служил коммерческий вексель, т.е. банкнота выпускалась банком взамен коммерческого векселя. Банк покупал вексель у своего клиента и расплачивался за это своим долговым обязательством, своей банкнотой. Это называется учет векселя. Банкноты выпускались в процессе учета коммерческих векселей. Благодаря обеспечению банкнот в основном коммерческим векселем, выпуск банкнот соответствовал ПТОД. И это приводило к устойчивости банкнот. Золотым обеспечением банкноты служил золотой запас банка-эмитента. Банкнота свободно обменивалась на золото. Благодаря золотому обеспечению выпущенные по каким-либо причинам сверх ПТОД банкноты не застревали в канал обращения, а уходили в банк через размен на золото. А золото уходило в сокровища. И таким образом разменные на золото банкноты всегда соответствовали по количеств) ПТОД. Поэтому банкноты не обесценивались.

**20Финансовые услуги коммерческих банков (лизинг, факторинг, траст) Лизинг** - это финансовая аренда. В ней участвуют арендатор, арендодатель и поставщик оборудования. Отличие от кредита в том, что оборудование остается на балансе у банка, арендатор не становится собственником. Различают финансовый лизинг и оперативный. У финансового лизинга более длительный срок и часто по окончании срока разрешается выкуп лизингополучателем оборудования по остаточной стоимости. Оперативный лизинг - на более короткий период. Лизингополучатель возвращает объект лизинга. Преимущества лизинга для лизингополучателя. Выгодно брать в лизинг оборудование, которое быстро морально устаревает. С точки зрения стоимости лизинг дороже покупки товара с отсрочкой платежа. Различают внутренний и международный лизинг. Международный - когда один из участников лизинга за границей.**Факторинг** - это покупка банком у клиента его дебиторской задолженности. Иначе говоря, переуступка клиентом банку права получения денег по дебиторской задолженности. Банк выплачивает 70-90% от суммы долга. Оставшиеся 10-30% депонируются на специальном счете и выплачиваются после погашения суммы долга за вычетом комиссии. Комиссия по факторингувключает в себя обслуживание и процент за кредит.Факторинг различаю! с правом регресса и без права регресса,**Трастовые операции.** Оказание услуг клиенту по совершению операций по его поручению, по его доверенности. Трастовые операции для юридических н для физических лиц. Для юридических: управление недвижимостью, в частности пенсионным фондом, управление портфелем ценных бумаг, составление налоговой декларации и т.п. Для физических лиц: управление наследством, управление имуществом, связанное с опекунством, управление недвижимостью, портфелем ценных бумаг и т.д.

**21Валютная конвертируемость: понятие, характеристика типов Валютная конвертируемость** - это способность валюты данной страны обмениваться на валюту других стран. Тип конвертируемости зависит от количества видов валютных ограничений в стране. **Различают три группы валют:**  1. Полностью конвертируемая валюта. Это валюты стран, в которых практически отсутствуют все виды ограничений. Не путать со свободной конвертируемостью. 2. Частично конвертируемая валюта. Это валюты тех стран, в которых сохраняются отдельные виды валютных ограничений. **Существует три вида частичной конвертируемости:**  a. Конвертируемость по текущим операциям (СКВ). Это валюты стран, в которых отсутствуют ограничения по текущим валютным операциям. b. Внутренняя конвертируемость. Для резидентов. Отсутствуют ограничения для резидентов и действуют ограничения для нерезидентов. c. Внешняя конвертируемость. Конвертируемость для нерезидентов, т.е. нет ограничений по операциям нерезидентов и действуют ограничения на операции резидентов. 3. Неконвертируемые валюты. Это валюты стран, в которых действуют практически все виды ограничений. И прежде всего запрет на покупку, продажу, ввоз, вывоз и хранение валюты. **Замкнутая валюта** - это валюта, которая может использоваться только в пределах данной страны. **Валютное ограничение** - это законодательное или административное ограничение операций с валютными ценностями. **Все валютные ограничения делятся на несколько видов:**  1. Ограничения по текущим валютным операциям. Оплата импорта, поступления от экспорта. 2. Ограничения по операциям, связанным с движением капиталов или по финансовым операциям. Покупка продажи недвижимости за границей, покупка-продажа ценных бумаг в иностранной валюте. 3. Ограничения для резидентов (по их операциям). Ограничения по операциям нерезидентов.

**22Кредитная система, характеристика ее звеньев, понятия.** До 1917 кредитная система России приближалась к модели ведущих капитал стран того времени и состояла из след звеньев: 1) гос банк, 2) банковский сектор (ком сбер банки, ипотечные, земельные, банки внешней торговли), 3) специализированные внебанковские кредитно-фин институты (страховые, пенсионные фонды, инвестиционные, финансово – строительные и прочие). **Кредитная система** - это совокупность кредитно-финансовых институтов. Она состоит из двух звеньев - банковская система и небанковские кредитно-финансовые структуры. **1.** Банковская система: a. Центральный банк b. Коммерческие банки:1) Универсальные банки. Они готовы осуществлять все виды банковских операций и услуг, которые могут быть реализованы на данном рынке.2) Специализированные банки. Это банки, которые специализируются на одной - двух операциях или на обслуживании определенной группы клиентов (какой-то отрасли экономики): \* Сберегательные \* Инвестиционные \* Ипотечные **2.** Небанковские кредитно-финансовые организации: a. Страховые компании b. Инвестиционные фондыc. Кредитные союзыd. Благотворительные фонды e. Ссудосберегательные ассоциации

**23Национальная валютная система: понятие, элементы. Валютная система РФ *Национальная*** *–* формируется в ра-мках национальной денежной системы, которая регламе-нтирует порядок денежных расчетов данной страны с другими государствами. Постепенно она обособилась от денежной системы. *Основные элементы*: **1)** националь-ная валюта; **2)** национальное регулирование междунаро-дной валютной ликвидности; **3)** режим курса националь-ной валюты; **4)** национальное регулирование валютных ограничений и условий конвертируемости национальной валюты; **5)** режим национальных рынков валюты и золо-та; **6)** национальные органы, осуществляющие валютное регулирование (законодательные органы, ЦБ, Минфин и др) **Национальная валюта** – денежная единица страны. Она существует в наличной форме (банкноты, монеты) и в безналичной (остатки на банковских счетах). Ее *эми-тенты* – национальные коммерческие банки и ЦБ.

**24Ликвидность коммерческих банков: понятие, факторы, показатели Ликвидность банка** - это способность банка своевременно расплатиться по своим обязательствам. Банк управляет своей ликвидностью. Ликвидность зависит от соотношения активов и пассивов по срокам, по суммам; от степени ликвидности активов. Центральный банк устанавливает основные экономические нормативы деятельности банка, в частности группу нормативов ликвидности. Нормативы ликвидности: Н2 - Норматив мгновенной ликвидности. В знаменателе обязательства банка до востребования, в числителе высоколиквидные активы наличность и средства на корреспондентских сетах.НЗ Норматив текущей ликвидности. Способность банка расплатиться по краткосрочным обязательствам. В знаменателе обязательства до востребования плюс сроком до 30 дней. В числителе ликвидные активы.Н5 - Норматив общей ликвидности. В знаменателе - общая сумма активов, а в числителе ликвидные активы.

**25Международные расчеты: понятие, основные формы** Механизм м/н расчетов характеризует валютную систему, но не со стороны субъектов и объектов, а со стороны механизма функционирования сделок в м/н расчетах. Механизм м/н расчетов – система организации и регулирования платежей, возникающих при осуществлении ВЭД между государством, предприятиями, гражданами, находящимися на территории разных стран.Подавляющая часть м/н расчетов осуществляется в безналичной форме, через банковские учреждения.*На состояние м/н расчетов влияют следующие факторы:*положение на товарных и денежных рынках;степень использования и эффективность гос. регулирования межстрановых потоков товаров, услуг, капиталов;темпы роста инфляции в различных странах;условия внешнеторговых контрактов;м/н правила и обычаи;особенности национальных банковских систем;национальное валютное законодательство.*В условиях внешнеторговых контрактов указывают:*валюту,способ определения вал курса,валюта платежа,курс пересчета валюты цены контракта в вал платежа,хеджирование вал рисков (способы),условия расчетов (наличные или в кредит),формы расчетов,средства платежа (деньги, ц/б).

**26Активные операции центральных банков, характеристика их видов** **Активные операции** - это операции по размещению ресурсов. 1. Ссудные операции. Предоставляет ссуды коммерческим банкам (чаще краткосрочные) под залог ценных бумаг, векселей. Предоставляет ссуды правительств) обычно на покрытие кассовых разрывов. 2. Покупка ценных бумаг. Банковские инвестиции. Покупка ценных бумаг на вторичном рынке в рамках проведения денежно-кредитной политики. Разновидностью является покупка на условиях обратной продажи. Также переучет иучет векселей. **Переучет векселя** - это вторичная покупка векселя центральным банком. 3. Покупка иностранной валюты и золота. Активные операции центральных банков.Активные операции ЦБ - операции по размещению ресурсов: - учетно-ссудные операции, вложения в ц/б, операции с золотом и валютой. Учетно-ссудные операции делятся на учетные опе-рации и краткосрочные ссуды государству. *Учетные операции* -это покупка ЦБ векселей у государства и банков. Покупка векселей у КБ называется переучетом, так как при этом происходит вторичный учет, вторичная покупка векселей, которые КБ купили у своих клиентов. Разница между суммой, которую ЦБ платит КБ при покупке векселя и суммой, которая будет получена с должника по векселю при наступлении срока его погашения образует доход банка. Ставка, по которой ЦБ предоставляет ссуды КБ и переучитывает их векселя, называется официальной учетной ставкой ЦБ.  Еще есть прямые банковские ссуды правительству сроком не более 1 года. Также краткосрочные ссуды КБ предоставляются под обеспечение простыми и перево-дными, коммерческими, казначейскими векселями, госу-дарственных облигаций и др. ц/б.  Вложение в ценные бумаги - покупка ЦБ государ-ственных облигаций осуществляется с целью регулиро-вания ликвидности банковской системы, денежной мас-сы и курса государственных облигаций, управление государственным долгом. Вложение в ц/б осуществля-ются для покрытия бюджетного дефицита. Основными кредиторами выступают не центральные, а коммерчес-кие банки и др. финансово-кредитные учреждения, компании и население. Покупка и продажа золота и иностранной валюты – проводитсь для увеличения золото-валютных резервов.

**27Валютная котировка, характеристика ее видов Валютная котировка**  - метод установления и публикации курса иностранной валюты. Валютная котировка осуществляется центральным банком или крупнейшими коммерческими банками в соответствии с действующими законодательными нормами и сложившейся практикой. Валютная котировка проводится прямым или косвенным способом. В большинстве стран применяется прямая котировка иностранной валюты, при которой за единицу принимается иностранная валюта и к ней приравнивается то или иное количество национальных денежных единиц (или долей национальных денежных единиц). Косвенная котировка иностранных валют практикуется в Англии и в некоторых странах, являвшихся прежде ее колониями; недавно она начала использоваться и в США, однако не для всех валют. При этом способе за единицу принимается национальная валюта и к ней приравнивается определенное количество единиц (или долей единицы) иностранной валюты

**28Заемные ресурсы коммерческих банков: понятие, виды**  Особенность в том, что доля собственных ресурсов очень невелика по сравнению с пассивами нефинансовых предприятий - 10-20%.  **Заемные ресурсы:**  1. Депозиты физических и юридических лиц, до востребования и срочные. 2. Кредиты, полученные от других банков. 3. Выпуск собственных долговых ценных бумаг (облигации, векселя, депозитные сберегательные сертификаты).

**29Мировая валютная система: понятие, элементы, эволюция. Современная мировая валютная система *Мировая и региональная***валютные системы – механи-змы межгосударственного регулирования международ-ных и валютных отношений. *Основные элементы:* **1)** ви-ды денег, выполняющих функции международного пла-тежного и резервного средства; **2)** межгосударственное регулирование международной валютной ликвидности; **3)** межгосударственная регламентация режимов валют-ного курса; **4)** межгосударственное регулирование валю-тных ограничений и условий валютной конвертируе-мости; **5)** режим мировых рынков валюты и золота; **6)** международные валютно-кредитные организации (МВФ, Европейский валютный институт) ***Виды:*** *Бреттон-Вудская* (1944 г.)Эту систему называют системой золотодоллороваго стандарта, т. к. связь всех валют с золотом осуществлялась через размен на него $. *Ямайская* – все страны члены МВФ установили паритеты своей валюты в золоте или $ США. *Европейская валютная система* – региональная (1979 г.) В рамках ЕЭС с целью содействия развитию интег-рационных процессов стран Западной Европы. Это как часть мировой валютной системы, поскольку страны, входящие в ЕВС являются членами МВФ. (евро). Классифика-ция, принятая МВФ: **1)** Валюта с привязкой (к одной ва-люте, валютной корзине или международной денежной единице); **2)** Валюты с большой гибкостью; **3)** Валюты с ограниченной гибкостью. Режим *фиксированного валю-тного курса –* ЦБ устанавливает курс национальной ва-люты на определенном уровне по отношению к валюте какой либо страны, он не зависит от спроса и предложе-ния на валюту. Режим *плавающих или колеблющихся* курсов – валютный курс меняется под влиянием спроса и предложения. Этот режим не исключает проведение ЦБ мероприятий, направленных на регулирование валютно-го курса. Также можно отметить: *Режим скользящей фи-ксации –* ЦБ ежедневно устанавливает валютный курс исходя из определенных показателей; 2) *Режим валют-ного коридора –* ЦБ устанавливает верхний и нижний пределы колебаний валютного.

**30Пассивные операции коммерческих банков: понятие, значение, виды**   **2 группы:** операции по формированию собственных ресурсов и операции по формированию заемных ресурсов (обязательства банка). **Состав собственных средств: 1.** Фонды и резервы: a. Уставный капитал (путем выпуска акций) b. Другие резервные фонды, образуемые путем отчислений от прибыли. **2.** Нераспределенная прибыль. **Функции собственного капитала:**  1. *Защитная функция*. За счет собственного капитала банк может покрывать убытки, компенсировать вклады своих вкладчиков. Чем больше капитал, тем надежнее банк. Эта функция тесно связана с понятием достаточности капитала. Это означает, что собственною капитала банка достаточно для покрытия рисков.2. *Оперативная функция*. Состоит в обеспечении финансовой основы деятельности банка. 3. *Регулирующая функция*. Центральный банк осуществляет регулирование деятельности коммерческих банков, устанавливая для них нормативы минимального значения собственного капитала, норматив достаточности капитала и другие экономические нормативы, большинство из которых привязаны к сумме собственного капитала. **Структура пассивных операций.** Особенность ее в том, что доля собственных ресурсов очень невелика по сравнению с пассивами нефинансовых предприятий - 10-20%. **Заемные ресурсы:**1. Депозиты физических и юридических лиц, до востребования и срочные. 2. Кредиты, полученные от других банков. 3. Выпуск собственных долговых ценных бумаг (облигации, векселя, депозитные сберегательные сертификаты).

**31Валютный курс, курсообразующие факторы Валютный курс** *–* цена денежной единицы одной страны, выраженная в иностранных денежных единицах или международных счетных единицах. Валютный курс необходим для: **1)** взаимного обмена ва-лютами при торговле и движении капиталов и кредитов; **2)** сравнения цен мирового и национального рынков. Ва-лютный курс – как коэффициент пересчета одной валю-ты в другую, определяемой отношениями спроса и пред-ложения на валютном рынке. **Стоимостной основой** ва-лютного курса является покупательная способность валюты. *Факторы влияющие на валютный курс:* **1)** Темп инфля-ции (чем выше темп инфляции, тем меньше курс); **2)** Со-стояние платежного баланса страны (активный платеж-ный баланс способствует повышению курса); **3)** Разница % ставок по депозитам и ц/б в разных странах (высокая % ставка аккумулирует приток основного капитала в ст-рану); **4)** Деятельность валютных рынков, спекулятивные валютные операции; **5)** Ускорение или задержка меж-дународных платежей; **7)** Валютная политика,т.е. соотно-шение рыночного и государственного регулирования валютного курса.  ***Режимы валютного курса:*** различают фиксированный и плавающий курсы валют и их варианты. Классифика-ция, принятая МВФ: **1)** Валюта с привязкой (к одной ва-люте, валютной корзине или международной денежной единице); **2)** Валюты с большой гибкостью; **3)** Валюты с ограниченной гибкостью. Режим *фиксированного валю-тного курса –* ЦБ устанавливает курс национальной ва-люты на определенном уровне по отношению к валюте какой либо страны, он не зависит от спроса и предложе-ния на валюту. Режим *плавающих или колеблющихся* курсов – валютный курс меняется под влиянием спроса и предложения. Этот режим не исключает проведение ЦБ мероприятий, направленных на регулирование валютно-го курса. Также можно отметить: *Режим скользящей фи-ксации –* ЦБ ежедневно устанавливает валютный курс исходя из определенных показателей; 2) *Режим валют-ного коридора –* ЦБ устанавливает верхний и нижний пределы колебаний валютного

**32Банковская система: понятие, типы, структура Банковская система** - это совокупность различных банков. В зависимости от взаимосвязей банков, от характера выполняемых ими функций различают два типа построения банковской системы: Одноуровневая система (распределительная, централизованная). Характерна для стран с административно-командным режимом управления. Ее особенность в том, что все банки (центральный и коммерческие) выполняют аналогичные функции по кредитно-расчетному обслуживанию хозяйства. Хотя формально в системе имеется несколько банков, на практике центральный банк берет на себя функции коммерческих банков, выступая единым кредитно-расчетным и валютным центром. Все остальные банки выполняют свои функции в соответствии с директивами центрального банка.  Двухуровневая система. Действует в странах с рыночной экономикой. Для нее характерно строгое разделение функций центрального и коммерческих банков. Состоит из трех элементов: **a.** **Центральный банк*.*** Функции: Проведение денежно-кредитной политики (денежно-кредитного регулирования); Монопольная эмиссия банкнот; Банк банков; Банк правительства; Внешнеэкономическая функция. **b.** **Коммерческие банки**. Основа банковской системы. **Их функции:** Аккумуляция временно свободных денежных средств; Функция посредничества: 1. В кредите 2. В платежах 3. В размещении ценных бумаг; Создание платежных средств (кредитных денег, векселей, чеков, карточек). **c.** **Учреждения банковской инфраструктуры**, осуществляющие информационное, методическое, научное и кадровое обеспечение банковской деятельности. Сюда относятся службы по обработке, передаче и хранению информации, международные системы межбанковской коммуникации, страховые структуры, расчетные (клиринговые) палаты, аудиторские службы, центры торговли валютой и межбанковскими кредитами, системы подготовки кадров для банков.

**33Денежно-кредитная политика: понятие, цели, методы** ЦБ – основной проводник денежно-кредитного регулиро-вания экономики, главными целями которой служат дос-тижение стабильного экономического роста, снижение безработицы и инфляции. *К общим методам денежно-кредитной политики относятся:1) Изменение* % ставок, по которым ЦБ пре-доставляет кредиты ком.банкам: а) увел. официальной ставки уменьшает возможность ком.банков в получении кредита для пополнения своих резервов, что ведет к сокращению их ссуд, а значит и денежной массы; б) увел. рыночных % ставок – политика ограничения кредита, т.е. кредитной рестрикции. *2) Изменение норм обязательных резервов банков -* повышение норм озна-чает, что большая часть банковских средств «заморо-жена» на счетах ЦБ и не может использоваться банками для выдачи кредитов. В результате сокращаются банко-вские ссуды и денежная масса в обращении. Уменьш. норм банковских резервов, увеличивает возможности расширения банковских кредитов и денежной массы, что ведет к снижению рыночного %. *3) Операции на откры-том рынке, те.* *операции по купле продаже Гос. Обли-гаций, векселей*. Продажа облигаций на открытом рынке (ЦБ) вызывает падение их кур-са и увеличения доходности облигаций, а следовательно и долгосрочных % ставок. *4) Политика валютного курса или курсовая политика -* Регулирование ЦБ валютного курса с по-мощью «валютной интервенции» оказывает непосред-ственное влияние на денежное обращение. Покупка иностранной валюты ведет к увеличению денежной массы, а продажа к сокращению.Денежно-кредитная политика осуществляется путем определения норм обязательных резервов, учетных ставок по кредитам, проведения операций с ценными бумагами, установления экономических нормативов. ЦБ рефинансирует КБ путем предоставления им краткосрочных кредитов по своей учетной ставке и определяет условия предоставления кредитов под залог различных активов.

**34Ссудные операции коммерческих банков, классификация их видов Ссудные операции** - это предоставление денежных средств банками на основе кредитного договора. Ссуды по цели берутся на кредитование основного капитала, на кредитование оборотного капитала, потребительские ссуды. По категории заемщика ссуды различают: предприятиям, финансовым предприятиям, населению (физическим лицам), местным органам власти.По срокам: краткосрочные (до года), среднесрочные (1 -3-5 лет), долгосрочные. По обеспеченности: необеспеченные (бланковые), обеспеченные. **Виды обеспеченных ссуд: 1.** Обеспеченные залогом (a. Товарные документы b. Товары c. Недвижимость d. Ценные бумаги) **2.** Гарантии и поручительство. **3.** Страхование По процентной ставке: с фиксированной процентной ставкой, с плавающей ставкой. **Метод предоставления ссуды:** в наличной форме, в безналичной форме, ссуда разовая или в виде кредитной линии.

**35Инфляция спроса, инфляция издержек их причины**1.Инфляция спроса. Денежная инфляция. Связана с нарушением закона денежного обращения. М>ПТОД. Факторы: a.Бюджетный дефицит. Государство выпускает государственный займ, центральный банк кредитует государство .b.Милитаризация экономики. Расходы на оборону превышают ПТОД.c.Кредитная экспансия банка.d.Валютная интервенция с целью снижения курса национальной валюты.2.Инфляция издержек. Связана с ростом цен из-за роста издержек производства. Факторы:a. Рост цен на сырье, энергоносители.b. Рост зарплаты, обгоняющий рост производительности труда.c.Рост косвенных налогов.d. Рост издержек импортеров из-за девальвации.

**36Формы безналичных расчетов в РФ**  **Безналичное обращение** — движение стоимости без участия наличных денег: перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований. Развитие кредитной системы и появление средств клиентов на счетах в банках и других кредитных учреждений привели к возникновению такого обращения. Безналичное обращение осуществляется с помощью чеков, векселей, кредитных карточек и других кредитных инструментов **Формы безнал. расчетов.** Форма расчета – это совок-ть способов платежа и соотв. документооборота. Расчеты в нефин. секторе: расч. с пом. банка и без участия банка. С пом. банка: 1.*Платежное поруч.* предст. собой письм. распоряж. плательщика - клиента банка обслуж. его банку о перечисл. опред. суммы денег со своего счета на счет др. хоз-го субъекта в том же или в др. банке. 2.При *аккредитивной форме* расч. плательщик поручает обслуж. его банку оплатить поставщику товаров или усл. против док-в, заявленных в договоре на открытие. 3. При *расчетах чеками* влад. счета дает письм. распоряж. банку, выдавшему расчетные чеки, уплатить опред. сумму денег, указ. в чеке, получателю ср-в. 4. При расч. *по инкассо* клиент направляет своему банку (банку-эмитенту) поручение об осущ. за счет клиента получения от плательщика платежа или акцепта платежа. 5. *Плат. требование-поручение* - требование поставщика к пок-лю оплатить поступившие товары или оказ. усл. на осн. направленных в обслуж. банк плат-ка расч. и отгруз. док-в и поручения плат-ка списать ср-ва с его счета. 6. Расч. *платежными треб.* применяются при акцептной форме расч.. Инициатором платежа явл. продавец, кот. предоставляет плат. треб. в свой банк. Он дает своему банку инкассовое поруч. о получ. ср-в с покупат. или плат-ка. 7. *Клиринговые расч.*. Под клир. расч. понимается способ безнал. расч., осн. на зачете взаимных ср-в и обязат-в юр. и физ. лиц за товары и усл.. Клир. может осущ. как с помощью КБ, так и без их участия. При клир. расч. равновеликие суммы обязат-в и треб-й погашаются, а платежи проводятся только на возникшую разницу. 8. Расч. с пом. *пластиковых карт*. Расч. карта – пласт. карта, выд. владельцу счета в банке-эмитенте. Ее исп-е дает влад. возм-ть согласно договору распоряж. ден. ср-вами в пределах расходования лимита. 9. Расч. в фин. и нефин. секторах эк-ки без участия банка могут проводится с пом. *векселя*. Расч. в фин. секторе эк-ки: м-ду ЦБ и КБ, м-ду КБ, междунар. межбанк. расчеты.

**37Кредитные деньги: понятие, виды, сходство и отличия от бумажных денег**  **Кредитные деньги: 1**Банкноты. Это наличная форма кредитных денег. **2**Безналичные деньги. Остатки на банковских счетах. **3**Депозитные деньги. Кроме кредитных денег существуют кредитные орудия обращения - вексель, чек, карточка. Они выполняют денежную функцию, но сами деньгами не являются, т.к. не являются обязательными к приему. С их помощью используются безналичные деньги (чек и карточка). Кредитные деньги, как и бумажные, являются неполноценными, т.е. не имеют собственной внутренней стоимости, а являются представителями стоимости. **Кредитные деньги** - это знаки стоимости, возникающие на основе кредитов, обладающие всеобщей обращаемостью. **Бумажные деньги** – являются знаками или предста-вителями полноценных денег. Исторически бумажные деньги возникли в результате металлического обраще-ния и появились в обороте как заместители серебряных или золотых монет. Сущность бумажных денег заклю-чается в том, что это - денежные знаки, выпускаемые для покрытия бюджетного дефицита и обычно не раз-менные на металл, но наделены государством прину-дительным курсом. Особенность бумажных денег сос-тоит в том, что они, будучи лишенными самостоятельной стоимости, снабжены государством принудительным ку-рсом, а поэтому приобретают представительную стоимо-сть в обращении, выполняя роль покупательного и платежного средства. **Сходство с бумажными:** 1. Неполноценные 2. Их покупательная способность определяется их представительной стоимостью 3. Необходимое условие устойчивости - выпуск денег в соответствии с ПТОД **Отличия:** 1. Они имеют кредитную природу. Они не только знаки стоимости, но и знаки кредита. Их кредитная природа обусловлена тем, что они возникают на основе кредитных операций, которые осуществляют банки. 2. По эмитенту. Бумажные деньги выпускались казначейством, а кредитные выпускаются банками, коммерческими и центральными. 3. Различный порядок эмиссии. Бумажные выпускались в порядке безвозвратного финансирования для покрытия расходов, а кредитные – на основе банковских кредитных операций, они возвращаются в банк при погашении ссуд.4. По обеспеченности. Бумажные деньги практически ничем не обеспечивались, кроме силы государства. Кредитные деньги имеют кредитное обеспечение. Характер кредитного обеспечения определяется по той операции, на основе которой они выпущены.Если бумажные деньги неустойчивыпо своей природе, то кредитные могут быть как устойчивыми, так и неустойчивыми.Это зависит от операции, на основе которой они выпускаются. Если кредитные деньги выпускаются в порядке кредитования хозяйства, в этом случае их выпуск увязывается с ПТОД и они устойчивы.

**38Собственный капиталкоммерческого банка: понятие, состав, значение Состав собственных средств:** 1. Фонды и резервы: a. Уставный капитал (путем выпуска акций) b. Другие резервные фонды, образуемые путем отчислений от прибыли. 2. Нераспределенная прибыль. **Функции собственного капитала:** 1. Защитная функция. За счет собственного капитала банк может покрывать убытки, компенсировать вклады своих вкладчиков. Чем больше капитал, тем надежнее банк. Эта функция тесно связана с понятием достаточности капитала. Это означает, что собственного капитала банка достаточно для покрытия рисков. 2. Оперативная функция. Состоит в обеспечении финансовой основы деятельности банка.3. Регулирующая функция. Центральный банк осуществляет регулирование деятельности коммерческих банков, устанавливая для них нормативы минимального значения собственного капитала, норматив достаточности капитала и другие экономические нормативы, большинство из которых привязаны к сумме собственного капитала.

**39Денежная масса: понятие, структура. Денежные агрегаты, используемые в РФ** Важнейшим количественным показателем денежного обращения является ***денежная масса****,* представляющая собой совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и прина-длежащих частным лицам, предприятиям и государству. Для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регули-рованию темпов роста и объема *денежной массы* испо-льзуются различные показатели - денежные агрегаты: **Мо** - наличные деньги; **М1** – средства на счетах; **М2** – срочные вклады населения ; **М3** – сертификаты и облигации госзайма; **М4** – депозиты в кредитных учреждениях. Для характеристики денежной массы используется показатель *денежная база.* Она включает агрегат **Мо** (наличные деньги в обращении) плюс денежные сред-ства в кассах банков, обязательные резервы банков в Банке России и их средства на корр. счетах в КБ в ЦБ. *Денежная масса зависит* от: **1)** количества денег, **2)** скорости их оборота. *Денежная масса* в РФ расcчитывается ЦБ по состо-янию на 1-е число месяца на основе данных сводного баланса банковской системы. *Банк России* может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы ис-ходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.Важное значение имеет расчет *денежного мульти-пликатора* – показателя, характеризующего возможнос-ти экономики в целом и банковской системы в частности увеличить денежную массу в обороте. В основе его дей-ствия лежит процесс обязательного резервирования час-ти средств, получаемых банками в виде депозитов на специальных счетах в Банке России. Теоретически *де-нежный мультипликатор* равен величине обратной ставке обязательных резервов, устанавливаемых для ЦБ страны.

**40Основные этапы кредитного процесса**  **Кредитный процесс** - это процесс предоставления банком денежных средств заемщику на основании кредитного договора. **Этапы кредитного процесса: 1.** Получение и рассмотрение заявки на кредит и соответствующего пакета документов. **2.** Анализ кредитоспособности заемщика, т.е. способности заемщика своевременно погасить ссуду и проценты по ней. **Существует несколько методов анализа:**  a. Метод финансовых коэффициентов. Устанавливаются определенные финансовые коэффициенты ликвидности, прибыльности и т.д. и сравнивают их с нормативами. b. Метод денежных потоков. Сравниваются денежные притоки (поступления) и оттоки в период использования ссуды c. Метод анализа делового риска. Анализируется возможность выполнения данным предприятием его производственной программы. **3.** Заключение кредитного договора. Основные разделы договора:a. Цель кредита b. Сумма c. Сроки d. Обязанности сторон e. Условия ссуды **4.** Выдача ссуды. **5.** Кредитный мониторинг. Контроль за использованием и погашением ссуды.

**41Денежная система: понятие, типы, элементы =11 вопрос**

**42Пассивные операции центральных банков, характеристика их видов Пассивные операции** - операции по формированию ресурсов:1. Эмиссия банкнот. Эмиссия банкнот это пассивная операция, т.к. банкнота это безусловное обязательство центрального банка, а все обязательства в пассивах. Она обеспечена активами центрального банка (осуществляется на основе активных операций). 2. Депозиты, средства на счетах в центральном банке: а Коммерческих банков бГосударства 3. Получение кредитов от других центральных банков и международных кредитных организаций. 4. Выпуск собственных пенных бумаг.5. Образование собственного капитала (фондов) и резервов *Пассивные операции это такие операции*, с помощью которых образуются банковские ресурсы. Включают: -*эмиссию банкнот* (54-85% всех пассивов), - *прием вкла-дов КБ и казначейства*, - *операции по образованию собственного капитала.* **Эмиссия банкнот** - главный источник ресурсов ЦБ. Выпуск банкнот не обеспечен золотом. В наше время эмиссия банкнот основана на кредитовании КБ, покупке ЦБ и увеличении золотовалютных резервов. *Обеспе-чением* банковской эмиссии служат активы ЦБ т.к. все зависит от: ссуд банкам, покупки государственных ц/б, иностранной валюты и золота. Кредиты ЦБ могут зачисляться на счета КБ и казна-чейства, открытые в ЦБ. *Эмиссия* банкнот при кредито-вании банков обеспечена векселями и др. банковскими обязательствами. *Обеспечением* банкнотной эмиссии служат активы центрального банка. В этом проявляется взаимосвязь пассивных и активных операций банка. Размеры пассивной операции центрального банка "эмиссия банкнот" зависят от его активных операций: ссуд банкам, казначейству, покупки иностранной валюты и золота. **Вклады казначейства и КБ** - являются источником ресурсов ЦБ. КБ помещают на беспроцентные счета в ЦБ часть своих кассовых резервов и (обязательные).  На долю **собственного капитала** банка приходится не более 4 % пассива.   Не любая ссуда центрального банка кредитной сис-теме или государству связана с новым выпуском банк-нот, такие кредиты могут зачисляться на счета ком-мерческих банков и казначейства, открытые в центра-льном банке, в этом случае происходит не банкнотная, а *депозитная эмиссия* центрального банка. Источником ресурсов центрального банка служат вклады коммер-ческих банков и их обязательные резервы, зачисляемые на специальные счета .а также вклады казначейства.

**43Инфляция: сущность, формы проявления, социально-экономические последствия *Инфляция*** – это кризисное состояние денежной систе-мы, в связи с огромным выпуском бумажных денег.*Пер-вопричина инфляции* - диспропорции между различны-ми сферами народного хозяйства: накоплением и потре-блением, спросом и предложением, доходами и расхо-дами государства, денежной массой и потребностями хозяйства в деньгах. *Внутренние факторы инфляции* делятся на ***неденежные***(диспропорции хозяйства, цик-лическое развитие экономики, монополизация производ-ства); ***денежные*** (кризис государственных финансов, дефицит бюджета, рост государственного долга, эмис-сия денег). *Внешние факторы инфляции* – кризисы (сы-рьевой, энергетический, валютный), валютная политика государства, направленная на экспорт инфляции в дру-гие страны, нелегальный экспорт золота, валюты. *Фор-мы проявления инфляции:* обесценение денег как резу-льтат неравномерного роста цен на товары и услуги, по-нижение валютного курса национальной денежной еди-ницы, повышение цены золота, снижение покупатель-ной способности денег,накопление золота у частных лиц ***Различают*:** *Инфляцию спроса* ( много денег при малом количестве товаров) и *инфляцию издержек производсва* (расходы на производство товара и оказе услуг возрастают быстрыми темпами, это ведет к росту цен). Виды инфляции:**1)***ползучая* *(умеренная)*–характерна для экономически развитых странах; **2)** *галопирующая*– пре-обладает в развивающихся; **3)** *гиперинфляция* – возни-кает при экстраординарных условиях в результате коре-нной ломки всей экономической структуры страны. Основные формы антиинфляционной политики: 1) дене-жной реформы, 2)государственное регулирование инф-ляционного процесса.

**44Механизмбанковского мультипликатора Банковский мультипликатор**- это процесс многократного увеличения (мультипликации) остатков на депозитных счетах коммерческих банков в результате перевода (движения) их из одного банка в другой на основе предоставления банковских ссуд В условиях двухуровневой системе этим механизмом управляет первый уровень - центральный банк, а второй уровень (коммерческие банки) заставляет этот механизм действовать. Механизм банковского мультипликатора непосредственно связан со свободными резервами. Свободные резервы это совокупность ресурсов коммерческого банка, которые в данный момент могут быть использованы для активных операций.Процесс банковского мультипликатора продолжается до тех пор, пока первоначально полученная сумма наличности не будет перечислена в центральный банк в виде обязательных резервов. Таким образом, хотя каждый банк предоставил взаймы только 90% денег, полученных от клиентов, все банки в целом расширили свои ссуды на сумму, в девять раз превышающую сумму исходного депозита. В результате получения одним банком депозита в 1000 ед. банковская система сформировала совокупные депозиты в сумме 1000 ед Процесс мультипликации измеряется с помощью коэффициента банковской мультипликации: Бм=1/Норма обязательных резервов. Он показывает, во сколько раз образовавшаяся на счетах денежная масса превышает величину первоначального депозита. Как создаются депозиты? Предположим, что в банк положен новый депозитный вклад в 1 тыс. дол. Если бы норма обязательных резервов равнялась 100%. то подобная операция не послужила бы созданию дополнительной денежной массы. Но на практике норма обязательных резервов, как известно, гораздо ниже 100%. Примем ее равной 20%. Допустим также, что 1-й банк получив $1000 от клиента, переводит $200 в резервные требования, а $800 выдает в ссуду клиенту. Ссуда в $800 -это прирост избыточных резервов. Заемщик вкладывает эти деньги в другой банк, который получает все $800. Этот второй банк обязан из вложенных в него $800 оставить в качестве резервов лишь $160. а остальные $640 может использовать для новых ссуд, например вложить в какой-то третий банк. Процесс «будет идти дальше, пока резервы не будут равны нулю. Банковская система в результате мультипликации создает сумму денег в 5 раз превышающую первоначальную. Создание банковских денег связано с механизмом депозитного (банковского) мультипликатора или мультипликатора денежной экспансии: количество вновь созданных денег в результате кредитов банка обратно пропорционально норме резервных требований. В общем виде: kd = 1/rr, где rr - норма обязательных банковских резервов.

**45Ссудный капитал: сущность, источники, особенности Ссудный капитал –** ден капитал, отдаваемый в ссуду функционирующим капиталистам и приносящий доход в виде %.Существует 3 вида капитала: производительный, торговый, ссудный.Формула движения произв капитала. Движение: Д-Т-П (производство) – Т1 – Д1, торговый: Д – Т – Д1, ссудный: Д – Д1. **Источник ссудного капитала:** труд наемных рабочих. Судный капитал все время находится в одной и той же форме – денежной. Формой отчуждения явл или кредит, с помощью которого капитал переходит от кредитора к заёмщику, а спустя определенное время возвращается к кредитору с %. Источником этого % явл прибыль, получаемая функционирующим капиталистом за счет прибавочной стоимости наемный работников. Понятие и структура рынка ссудных капиталов Рынок ссудных капиталов – специфичная сфера капиталистических товарных отношений, где объектом сделки явл предоставляемый в ссуду ден капитал. На этом рынке аккумулируются ден средства, высвобождаются в процессе воспроизводства и обращения. Средства: 1) амортизационный фонд – всегда свободен, делится на восстановление или на капитальный ремонт; 2) ден средства, которые появляются в результате разрыва во времени между з/п и выплаченной з/п; 3) свободные средства гос бюджета; 4) нераспределенная прибыль предприятия; 5) накопления населения (самое главное).

**46Режим валютного курса: понятие, виды, эволюция в РФ Валютные курсы:**  1. Фиксированный курс. Устанавливается центральным банком на определенном уровне на достаточно продолжительный период времени. Фиксированный курс не зависит от изменения спроса и предложения на валюту. В России фиксированный курс был до середины 1992 года. Изменение фиксированного курса происходит в результате его официального изменения центральным банком (девальвации официального снижения, ревальвации - официальное повышение). 2. Плавающий курс. Его устанавливают коммерческие банки и в процессе биржевых торгов. Он изменяется в зависимости от изменения спроса и предложения на валюту. В России существовал до середины 1995, затем с середины 1998 по настоящее время. При этом режиме может иметь место регулирование курса центральным банком с помощью валютных интервенций. 3. Промежуточный вариант, объединяет отдельные элементы первого и второго варианта. Валютный коридор это такой режим, при котором центральный банк устанавливает пределы колебания валютного курса. Коридор может быть горизонтальным и наклонным. Другой вариант - режим совместного, или коллективного, плавания валют. При этом режиме установлены пределы колебания валютных курсов валют стран-членов валютной группировки по отношению друг к другу и действует режим коллективного плавания всех валют по отношению к валютам, не входящим в группировку.

**47Коммерческий банк: сущность, функции** В механизме функционирования кредитной системы государства большая роль принадлежит **коммерческим банкам**. Они являются многофункциональными органи-зациями, действующими в различных секторах рынка ссудного капитала. Банки аккумулируют основную долю кредитных ресурсов и предоставляют своим клиентам полный комплекс финансовых услуг, включая кредитова-ние, прием депозитов, расчетное обслуживание, покупку-продажу и хранение ценных бумаг, иностранной валюты. В современной рыночной экономике деятельность коммерческих банков имеет огромное значение благода-ря их связям со всеми секторами экономики. Задачи банков заключаются в обеспечении бесперебойного де-нежного оборота и оборота капитала, кредитовании про-мышленных предприятий, государства и населения, соз-дание условий для народнохозяйственного накопления. **Функции КБ: *1.****Аккумуляция и мобилизация денежного капитала –*ак-кумулируемые банком свободные денежные средства юр. и физ. лиц, с одной стороны приносят их владель-цам доход в виде процента, а с другой – создают базу для проведения ссудных операций. ***2.****Посредничество в кредите –* коммерческие банки, вы-ступая в роли финансовых посредников устраняют зат-руднения между владельцами денежных средств и заем-щиками выступая в роли финансовых посредников. **3.***Проведение расчетов и платежей в хозяйстве –* ос-новная часть расчетов между предприятиями осущест-вляется безналичным путем. Банки, выступая в качестве посредника платежа, осуществляют расчеты по поруче-нию клиентов, принимают деньги на счета и ведут учет всех денежных поступлений и выдач. ***4.****Создание платежных средств –* прямо связано с депозитной и кредитной деятельностью банков . ***5.****Организация выпуска и размещения ценных бумаг –*осуществление выпуска и размещения ценных бумаг, в частности акций и облигаций. **6.**Консультативное обслуживание клиентов – предо-ставляют консультативные услуги.

**48Скорость обращения денег: понятие, показатель, влияние на обеспеченность экономики денежными средствами** Скорость обращения денег – какое количество сделок обслуживается каждой денежной единицей. Это среднее число оборотов денежной массы за определенный периодСкорость обращения денег зависит от долговременных и конъюнктурных факторов, от размеров и числа их обротов, от темпов эк. роста.Огромную роль в интенсификации оборота денег играет развитие кредитной сис-мы и безналичных расчетов. Применение ЭВМ способствует ускорению оборота платежных средств в национальном и международных масштабах.При сильном обесценении денег начинается бегство от них к товарам, что ускоряет ден. оборот. Закон денежного обращения выражает экономическую зависимость между количеством реализованных товаров, уровнем цен на эти товары, скоростью обращения денег и количеством денег в обращении. М=Е(цена\*кол. Реализованного товара) / Скорость обращения денег. Закон денежного обращения не нарушается в случае, когда денежная масса равна ПТОД. Соблюдение этого закона необходимое условие устойчивости денег. Деньги устойчивы, если соблюдается закон денежного обращения, т.е. если М=ПТОД. **Количество денег в обращении зависит от** 1. Количества реализуемых товаров 2. Уровня цен 3. Скорости обращения денег 4. Степени развития безналичных расчетов. М V-PQ М - предложение денег V - скорость обращения денег, среднее число оборотов денежной массы за период Р - средняя цена единицы продукции Q - общий объем произведенной продукции за период Нарушение закона денежного обращения означает, что денежная масса не равна потребности товарооборота. В условиях обращения золотых монет и банкнот, разменных на золото, закон денежного обращения не нарушался благодаря действию механизма изъятия излишних денег из обращения. В условиях бумажно-денежного обращения закон денежного обращения может нарушаться. Если закон денежного обращения нарушается. М>ПТОД, рынок исправляет эту ситуацию, ликвидирует нарушение закона денежного обращения. Рынок повышает цены на товары, «подтягивая» ПТОД к денежной массе. ПТОД=1000ед. Выпущено М=2000ед. Цены выросли в два раза. ПТОД увеличился в два раза, то ПТОД стал равен денежной массе, но на новом уровне цен.

**49Специализированные банки: понятие, характеристика их видов** По степени специализации банки делятся на *специали-зированные.* К ним относятся: *Ипотечные банки*, кото-рые занимаются выдачей кредитов под залог недвижи-мости; *Сберегательные банки*, *Инвестиционные банки* (Российский банк развития, Сельскохозяйствен-ные). **Сберегательный банк** *–* создан с целью привлечения временно свободных денежных средств населения и предприятий и их эффективного размещения на усло-виях возвратности, платности, срочности в интересах вкладчиков банка и развития хозяйства. Занимается кре-дитно - расчетным обслуживанием хозяйственных струк-тур, осуществляет валютные операции, способствует инвестированию сбережений населения в экономику че-рез участие в рынке ц/б либо путем приобретения сред-ств производства и самостоятельной предпринимате-льской деятельности. Банк имеет широкую сеть учреж-дений, филиалов, большую численность персонала. Основное направление в деятельности Сбербанка - ока-зание населению различных услуг - прием и выдача вкладов, кредитно - расчетное обслуживание, выдачу поручительств, гарантий, покупка - продажа инвалюты. **Инвестиционный банк** - специальный кредитный инс-титут, осуществляющий финансирование и кредитова-ние инвестиций. Для осуществления операций по финан-сированию инвестиций инвестиционные банки моби-лизуют долгосрочный ссудный капитал и предоставляют его заемщикам посредством выпуска и размещения облигаций, а также покупают пакеты акций и облигаций за свой счет и предоставляют кредиты покупателям ц/б. **Ипотечный банк** – специализируется на предоставле-нии долгосрочных ссуд под залог недвижимости - земли и строений. Ресурсами являются собственные на-копления и ипотечные облигации. ИБ обычно произво-дят обычные банковские операции. Что позволяет им увеличивать свои доходы и поддерживать связи с широким денежным рынком. Ипотечные кредиты - долгосрочные ссуды, выдаваемые под залог недвижимости.

**50Платежный баланс: понятие, структура Платежный баланс** *-* это соотношение суммы платежей, произведенных данной страной за границей и поступле-ний, полученных ею из-за границы за определенный пе-риод времени. В него включаются только оплаченные эк-спорт и импорт. Он имеет два раздела: **1).***по текущим операциям*: **а)** платежи и поступления по внешнетор-говым операциям или торговый баланс; **б)** баланс услуг (международные перевозки, фрахт, страхование и др.) и коммерческие операции (расчеты по патентам, техничес-кой помощи), доходы и платежи по инвестициям.**2).***Бала-нс движения капиталов* (краткосрочные и долгосрочные операции) и кредиты. За балансом движения капиталов и кредитов следует статья «Ошибки и пропуски», которая показывает неуч-тенное движение краткосрочного капитала. При определении *сальдо* платежного баланса статьи делятся на *основные и балансирующие.* **Основные**– те-кущие операции и движение долгосрочного капитала. **Балансирующие**– движение валюты, изменение крат-косрочных активов, иностранная помощь, внешние гос. займы. Формально статьи платеж. баланса уравновеш. Средство покрытия *дефицита платежного баланса* – краткосрочные кредиты, предоставленные централь-ными баками в национальной валюте. **П.Б.** представл.собой количественное и качественное выражение масштабов, структуры и характера внешне-экономических связей государства. **Позволяет** выявить изменения в МЭО страны, состояние и развитие ее экономики. *П.Б. активен* - если валютные поступления превышают платежи*; пассивен* - если платежи превышают поступле-ния. П.Б. - это систематический перечень всех экономи-ческих операций, осуществленных за определенный отрезок времени между резидентами всех стран мира. Регулирование П.Б. входит в число главных целей экономической политики государства. **В стране с дефи-цитом П.Б.**: в целях стимулирования экспорта, сдержи-вания импорта товаров, привлечения иностранных капи-талов, ограничения вывоза капитала, проводится: **1)** де-фляционная политика, **2)**девальвация, **3)**валютные огра-ничения, **4)**финансовая и денежно - кредитная политика **При активном балансе П.Б.:** увеличивают импорт това-ров, сдерживая экспорт, увеличивают экспорт капиталов.