


Учреждение образования
«Брестский государственный технический университет»
Экономический факультет
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

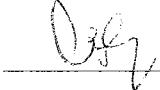
СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой
«Бухгалтерского учета, анализа
и аудита»

 Н.В. Потапова
«26» 12 2022 г.

СОГЛАСОВАНО

Декан экономического
факультета

 В.В. Зазерская
«24» 12 2022 г.

**ЭЛЕКТРОННЫЙ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
«ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»**

для специальностей:
1-25 01 04 Финансы и кредит

Составитель: С.П. Кайдановский, старший преподаватель кафедры бухгалтерского учёта, анализа и аудита Учреждения образования «Брестский государственный технический университет»

Рассмотрено и утверждено на заседании Научно-методического совета университета
«29» 12 2022 г., протокол № 3

Брест, 2022

реп. н 4/11к 22/23-128

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	5
ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	8
ТЕМА 1. ПРОИСХОЖДЕНИЕ И СУЩНОСТЬ ДЕНЕГ ПРЕДПРИЯТИЕ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ	8
В.1. Концепции происхождения денег	8
В.2. Теория денег	8
ТЕМА 2. ФУНКЦИИ ДЕНЕГ	12
В.1. Функция меры стоимости	12
В.2. Функция средства обращения.....	13
В.3. Функция средства платежа	14
В.4. Функция средства накопления	14
В.5. Функция мировых денег.....	15
ТЕМА 3. ВИДЫ ДЕНЕГ И ИХ РОЛЬ В ВОСПРОИЗВОДСТВЕННОМ ПРОЦЕССЕ	15
В.1. Полноценные деньги	15
В.2. Неполноценные деньги	16
ТЕМА 4. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ И ЕГО СТРУКТУРА.....	22
В.1. Сущность денежного оборота	22
В.2. Структура и принципы организации денежного оборота.....	23
В.3. Безналичный денежный оборот и его значение.....	23
В.4. Наличный денежный оборот и его сущность.....	24
ТЕМА 5. ПЛАТЁЖНАЯ СИСТЕМА И ЕЁ ЭЛЕМЕНТЫ	25
В.1. Понятие платёжной системы	25
В.2. Элементы платёжной системы, их характеристика.....	26
В.3. Виды платёжных систем	29
ТЕМА 6. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА И ЕЁ ЭЛЕМЕНТЫ	31
В.1. Понятие денежной системы.....	31
В.2. Элементы денежной системы	31
В.3. Типы денежной системы.....	32
ТЕМА 7. ИНФЛЯЦИЯ И МЕТОДЫ СТАБИЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА.	33
В.1. Понятие инфляции.....	33
В.2. Виды инфляции.....	35
В.3. Причины возникновения и последствия инфляции	36
В.4. Методы стабилизации денежного оборота	37
ТЕМА 8. ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА И ЕЕ ЭЛЕМЕНТЫ.....	38
В.1. Валютная система, её типы и элементы	38
В.2. Эволюция валютной системы.....	39
В.3. Конвертируемость валют и валютный курс	41
В.4. Платежный баланс и валютная политика.....	42
ТЕМА 9. НЕОБХОДИМОСТЬ И СУЩНОСТЬ КРЕДИТА	43
В.1. Возникновение и необходимость кредитных отношений	43
В.2. Сущность, объект и субъекты кредита	44
В.3. Функции и принципы кредита.....	45

ТЕМА 10. ФОРМЫ КРЕДИТА	46
В.1. Банковский кредит, его виды и значение в экономике РБ.....	46
В.2. Коммерческий кредит, его особенности и границы использования.....	49
В.3. Государственный кредит, формы его развития в РБ.....	51
В.4. Потребительский кредит и его разновидности	54
В.5. Международный кредит и его воздействие на экономическое развитие государства	56
В.6. Лизинга как форма имущественного кредитования.....	58
В.7. Ипотечный кредит	63
В.8. Факторинг, форфейтинг, франчайзинг	66
ТЕМА 11. РЫНОК ССУДНЫХ КАПИТАЛОВ.....	69
В.1. Понятие и характеристика рынка ссудных капиталов	69
В.2. Структура и виды рынка ссудных капиталов	70
В.3. Понятие рынка ценных бумаг и его структура	71
В.4. Виды ценных бумаг	71
ТЕМА 12. КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И ЕЁ ЗВЕНЬЯ	73
В.1. Понятие кредитной системы.....	73
В.2. Понятие банковской системы и её разновидности.....	74
В.3. Виды банков	75
В.4. Принципы организации деятельности банковской системы Республики Беларусь	76
ТЕМА 13. БАНКИ, БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ.....	77
В.1. Сущность и классификация банковских операций	78
В.2. Характеристика и классификация активных операций коммерческих банков	78
В.3. Сущность, значение и классификация пассивных операций коммерческих банков	79
ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ.....	81
ТЕМА 1. ИЗУЧЕНИЕ ДЕЙСТВИЯ ЗАКОНА ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ	81
ТЕМА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ОБРАЩЕНИЯ	83
ТЕМА 3. ИЗУЧЕНИЕ ОСНОВ ОБРАЩЕНИЯ ПЛАСТИКОВЫХ КАРТОЧЕК КАК ОДНОГО ИЗ ВИДОВ КРЕДИТНЫХ ДЕНЕГ	87
ТЕМА 4. ПОРЯДОК ОТКРЫТИЯ БАНКОВСКИХ СЧЕТОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	88
ТЕМА 5. БАНКОВСКИЙ ПЕРЕВОД В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ КАК ОСНОВА БЕЗНАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ	89
ТЕМА 6. ДОКУМЕНТАРНЫЙ АККРЕДИТИВ И ПОРЯДОК ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ..	89
ТЕМА 7. БРОНИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА ТЕКУЩЕМ СЧЁТЕ.....	90
ТЕМА 8. ОТЗЫВ ПЛАТЕЖНЫХ ДОКУМЕНТОВ ИЗ АИС ИДО	90
ТЕМА 9. РАСЧЁТ ПЛАНОВОГО РАЗМЕРА БАНКОВСКОГО КРЕДИТА	91
ТЕМА 10. РАСЧЁТ ВЫПЛАТ ПО ПОЛУЧЕННЫМ КРЕДИТНЫМ РЕСУРСАМ.....	92
ТЕМА 11. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ПОЛУЧАЕМЫХ СРЕДСТВ ЗАЁМЩИКОМ ПРИ КОММЕРЧЕСКОМ КРЕДИТЕ	93
ТЕМА 12. РАСЧЁТ РАЗМЕРА ЛИЗИНГОВОГО ПЛАТЕЖА	95
ТЕМА 13. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЪЕКТА ЗА СЧЁТ БАНКОВСКОГО И ЛИЗИНГОВОГО КРЕДИТА	97

ТЕМА 14. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВОЗМОЖНОСТИ ВЫДАЧИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТА	98
РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ.....	100
Вопросы к экзамену по учебной дисциплине	100
ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ	101
Тематический план учебной дисциплины	101
Учебно-методическая карта учебной дисциплины	102
Информационно-методическая часть	104

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная дисциплина «Деньги, кредит, банки» является одной из основных учебных дисциплин, формирующих знания в области теоретических, методологических и практических основ организации функционирования денежных и кредитных отношений как в рамках национальной экономики, так во внешнеэкономической деятельности.

Цель учебной дисциплины «Деньги, кредит, банки»: получение студентами комплексного представления о сфере экономических отношений, связанных с функционированием денег, кредита, банков, денежной, кредитной и валютной систем, их взаимосвязи, закономерностей их развития, формирование у студентов практических навыков для решения конкретных экономических проблем.

Задачи учебной дисциплины:

- изучение сущности денег и кредита, их необходимости и роли в современном рыночном хозяйстве и регулировании макроэкономических процессов;
- рассмотрение закономерностей денежного оборота, организации платежной системы и форм безналичных расчетов;
- исследование содержания и структуры денежной и кредитной систем, их особенностей в Республике Беларусь;
- изучение структуры и механизма функционирования рынка ссудных капиталов, особенностей проведения операций на нем;
- определение тенденций построения и организации современных банковских систем и их элементов, особенностей банковской деятельности;
- изучение основных видов банковских операций, формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в рыночной экономике;
- рассмотрение теоретических и организационных основ международных валютно-кредитных отношений и построения валютных систем;
- определение особенностей организации международных расчетов и международного кредита, деятельности международных кредитно-финансовых организаций.

В результате изучения учебной дисциплины «Деньги, кредит, банки» формируются следующие универсальные компетенции компетенциями:

- УК-5. Быть способным к саморазвитию и совершенствованию в профессиональной деятельности;
- УК-6. Проявлять инициативу и адаптироваться к изменениям в профессиональной деятельности.

В результате изучения учебной дисциплины «Деньги, кредит, банки» формируются следующие базовые профессиональные компетенции:

- БПК-10. Понимать действие инструментов денежно-кредитной политики, организацию денежного оборота, выполнять профессиональные действия в сфере оказания финансовых и банковских услуг.

В результате изучения учебной дисциплины студент должен знать:

- сущность, функции, роль денег и кредита в развитии национального и мирового хозяйства;
- содержание и организацию денежного оборота и кредитного процесса в рыночной экономике;
- особенности построения и функционирования современных платежных систем, организацию наличных и безналичных расчетов;
- основные теоретические положения и ключевые понятия в области денежной, банковской и кредитной системы;

- особенности содержания и организации основных форм кредита, их развитие в Республике Беларусь;
- специфику функций и направлений деятельности, кредитных организаций, основные операции банков;
- особенности проведения операций на различных секторах рынка ссудных капиталов;
- правовую базу, регулирующую денежный оборот, систему расчетов Республики Беларусь, в том числе в сфере международных экономических отношений;
- правовые, экономические и организационные основы деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в Республики Беларусь;
- теоретические основы денежно-кредитных отношений в международном экономическом обороте;
- особенности построения и функционирования национальной, региональной и мировой валютных систем;
- организацию международных расчетов и специфику предоставления кредитов в сфере международных отношений;

уметь:

- применять терминологию учебной дисциплины, раскрыть сущность экономических категорий и основных понятий в области денежно-кредитных и валютных отношений;
- применять действующие законы и нормативные правовые акты в области денежно-кредитных отношений, денежной, кредитной и валютной систем для анализа особенностей их организации;
- анализировать эффективность организации денежного оборота и функционирования банковской системы;
- обобщать зарубежный и отечественный опыт, и на его основе выявлять приоритетные направления развития денежно-кредитной сферы и банковской системы;

владеть:

- системным и сравнительным анализом;
- междисциплинарным подходом при решении экономических проблем;
- методами анализа статистических данных.

Связи с другими учебными дисциплинами

Перечень учебных дисциплин, усвоение которых необходимо для изучения данной учебной дисциплины – экономическая теория, микроэкономика, макроэкономика.

Перечень учебных дисциплин, для усвоения которых необходимы знания по данной учебной дисциплине – «Организация деятельности центрального банка», «Финансы организаций», «Организация банковского бизнеса», «Бухгалтерский учёт и отчётность».

Учебная дисциплина «Деньги, кредит, банки» изучается во 2-м семестре (2 курс) студентами специальностей 1-25 01 04 Финансы и кредит дневной формы получения высшего образования. На изучение учебной дисциплины в соответствии с учебными планами предусмотрено 122 часа, из них всего аудиторных 68 часов (лекции – 34 часа, практические занятия – 36 часов). Форма контроля знаний – зачет (2 семестр).

Данный учебно-методический комплекс разработан в соответствии со следующими нормативными документами:

– Положение об учебно-методическом комплексе на уровне высшего образования, утвержденное Постановлением Министерства образования Республики Беларусь от 26.07.2011 № 167;

– Положение об учебно-методическом комплексе по учебной дисциплине Учреждения образования «Брестский государственный технический университет» от 31.01.2019 №12;

– Образовательные стандарты специальностей 1-25 01 04 Финансы и кредит (ОСВО 1-25 01 04-2013);

– учебная программа по дисциплине «Деньги, кредит, банки» от 29.06.2022 г. №УД-22-1-080/уч.

Структура электронного учебно-методического комплекса по дисциплине «Деньги, кредит, банки»:

1. Теоретический раздел. Он представлен кратким конспектом лекций по данной учебной дисциплине. Темы лекционных занятий соответствуют требованиям учебной программы «Деньги, кредит, банки».

2. Практический раздел. Он включает задания для работы на практических занятиях.

3. Раздел контроля знаний. Он содержит перечень вопросов для подготовки к зачету по данной учебной дисциплине.

4. Вспомогательный раздел. Он состоит из учебной программы и списка литературы, рекомендуемой студентам.

Материалы электронного учебно-методического комплекса по дисциплине «Экономика организации (предприятия)», используемые в работе со студентами, представлены в Google-classroom в корпоративной сети Учреждения образования «Брестский государственный технический университет».

Рекомендации по организации работы с электронным учебно-методическим комплексом по дисциплине «Деньги, кредит, банки».

При работе с электронным учебно-методическим комплексом следует придерживаться следующего плана: изучение теоретического материала, далее – закрепление теоретического материала в ходе выполнения практических заданий, поиска решений тематических задач. Для закрепления изученного материала или для самоконтроля уровня знаний студентами используются предложенные вопросы к зачету из вспомогательного раздела.

Электронный учебно-методический комплекс направлен на повышение эффективности учебного процесса и организацию целостной системы учебно-предметной деятельности по дисциплине «Деньги, кредит, банки». Он способствует успешному усвоению студентами учебного материала, дает возможность планировать и осуществлять самостоятельную учебную работу студентам, обеспечивает рациональное распределение учебного времени по темам учебной дисциплины и совершенствование методики проведения занятий.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

ТЕМА 1. ПРОИСХОЖДЕНИЕ И СУЩНОСТЬ ДЕНЕГ ПРЕДПРИЯТИЕ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

- 1) Концепции происхождения денег
- 2) Теория денег

В.1. Концепции происхождения денег

Рационалистическая концепция происхождения денег исторически возникла первой. В ней для объяснения появления денег и развития их форм используется *субъективистско-психологический подход*: утверждается, что деньги были сознательно придуманы и введены людьми для облегчения процесса обмена, более рациональной организации обменных операций.

Таким образом, данная теория объясняет возникновение денег внеэкономическими причинами, рассматривая их появление как *результат психологического акта, субъективного решения людей*, которое либо приняло форму соглашения между людьми, либо выразилось в принятии государством соответствующего закона. Предполагается, что на определенном этапе развития товарного обмена люди поняли неудобство прямых бартерных сделок и изобрели деньги как инструмент, облегчающий обмен и сокращающий его издержки.

Для ранних этапов развития западной денежной теории была характерна абсолютизация роли государства в возникновении денег: государство создает деньги в процессе их эмиссии и законодательно наделяет их покупательной силой — следовательно, деньги являются творением государственной власти. Современные западные экономисты уже не придерживаются чисто правовой трактовки происхождения денег и рассматривают закон только как одну из причин их возникновения. Они считают, что затруднения при обмене в бартерной экономике привели к заключению соглашения между людьми об использовании единицы счета, стандартного средства обращения, а затем это соглашение было закреплено государственным законом.

Объясняя появление денег недостатками прямого товарного обмена, западные экономисты выделяют две основные проблемы бартерных сделок:

- 1) *поиск двойного совпадения*, то есть двух товаропроизводителей, взаимно заинтересованных в приобретении продукции друг друга;
- 2) *определение цен товаров и услуг*.

С развитием производства и увеличением масштабов торговли прямой бартер все больше усложнял обмен между производителями продукции. Эти затруднения и привели к тому, что люди стали использовать деньги для облегчения процесса обмена, в результате чего резко сократилось количество необходимых обменных операций и используемых цен, оптимизировались издержки обращения.

Таким образом, по мнению западных экономистов, деньги были придуманы людьми для использования их в качестве технического инструмента обмена для снижения издержек и повышения эффективности товарного обращения. Согласно рационалистической концепции, деньги являются продуктом сознания людей, а не объективного развития процессов производства и обмена.

В.2. Теория денег

Металлистическая теория денег возникла в XVI—XVII вв., в эпоху первоначального накопления капитала, и основывалась на воззрениях меркантилистов, которые отождествляли богатство с деньгами, а деньги — с драгоценными металлами. Согласно представлениям меркантилистов, богатство нации представляет собой накопление золота и серебра, а источником богатства страны является внешняя торговля, позволяющая обеспечить приток драгоценных металлов.

Основные положения металлистической теории денег сводятся к следующему:

- ✓ деньги тождественны товарам, а денежное обращение - товарному обмену;
- ✓ деньгами являются только благородные металлы;
- ✓ деньги — это техническое орудие обмена;
- ✓ стоимость денег выступает естественным свойством драгоценных металлов;
- ✓ металлические деньги выполняют три основные функции: меры стоимости, образования сокровищ и мировых денег.

Для металлистических воззрений характерно непонимание сущности бумажных и кредитных денег. Представители раннего металлизма (Т. Мэн, У. Стэффорд, А. Монкретьен и др.) отрицали возможность их обращения; представители позднего металлизма (К. Книс, В. Лексис и др.) признавали, но при обязательном условии размена этих денежных знаков на металлы.

Когда с развитием промышленности и сельского хозяйства возникла необходимость в формировании национального рынка, металлистическая теория денег, как и меркантилизм, стала подвергаться критике. Ее противники утверждали, что источником богатства общества является действующий капитал (производство), а использование металлических денег во внутреннем обращении приводит к непроизводительным издержкам.

В XIX в. металлистическая теория денег в трактовке, признающей обращение бумажных и кредитных денег при условии обязательного размена их на металлы, получила очень широкое распространение. Ее положения применялись при проведении денежных реформ, направленных на борьбу с инфляцией.

В настоящее время металлистические воззрения встречаются очень редко. Можно выделить два направления их развития. Представители первого направления считают, что денежное обращение сохраняет устойчивость только при условии восстановления системы золотого стандарта, вплоть до введения обратимости национальных валют в золото. Сторонники второго направления не видят необходимости в полном восстановлении золотого стандарта и полагают, что для стабилизации мировой валютной системы необходимо восстановить размен валют на золото при международных расчетах, а также обязать страны использовать золото для погашения дефицитов платежных балансов и формирования своих официальных резервов.

Номиналистическая теория денег зародилась при рабовладельческом строе и получила систематическое развитие в XVII—XVIII вв. Причиной появления номиналистических воззрений стал переход от использования слитков драгоценных металлов к обращению монет, которые принимались при обмене не по весу, а по номиналу. При этом возникала возможность отклонения нарицательной стоимости монеты от стоимости содержащегося в ней металла.

Обращение порченных или истершихся монет способствовало тому, что деньги стали восприниматься как условные знаки, покупательная сила которых декретируется государством или устанавливается в результате соглашения людей. С появлением бумажных и кредитных денег номиналистическая теория получила широкое распространение, а с уходом золота из обращения стала доминировать в западной экономической науке.

Основные положения номиналистической теории:

- ✓ любые деньги представляют собой лишь условные номинальные знаки, лишенные внутренней стоимости;

- ✓ покупательная сила денег, выраженная в индексах цен, устанавливается государством и регулируется их количеством в обращении;
- ✓ основной функцией денег является функция средства обращения, в которой деньги выступают лишь как посредник при обмене товаров, техническое орудие обмена;
- ✓ цена и стоимость товаров тождественны.

Таким образом, сторонники номиналистической теории сводят сущность денег к идеальному масштабу цен, показателям меновых пропорций, отрицая тем самым их роль всеобщего эквивалента в измерении стоимости обмениваемых товаров.

За время развития номиналистических воззрений подходы к трактовке сущности денег в рамках этой теории претерпели некоторую эволюцию. Ранние номиналисты, наиболее известными представителями которых были английские экономисты Д. Стюарт, Д. Беркли, Д. Беллерс, Н. Барбон, рассматривали деньги как идеальные денежные единицы, условные знаки, которые не имеют ничего общего с товарами.

Широкое распространение получила *государственная теория денег*, являющаяся разновидностью номинализма. Наиболее подробно эта теория разработана немецким ученым Г. Кнаппом. Деньги им рассматриваются как явление, имеющее чисто правовую природу. Государство создает деньги (этот процесс рассматривается как их эмиссия) и наделяет их покупательной способностью, то есть определяет, по мнению Г. Кнаппа, их стоимость. При этом не имеет значения, какая материальная субстанция используется — металл или бумажный денежный знак, так как это только носитель единицы стоимости, установленной законодательно.

Государственная теория денег получила дальнейшее развитие в работах австрийского экономиста Ф. Бендиксена, который, в отличие от юридического варианта Г. Кнаппа, попытался разработать экономический вариант этой теории. Он рассматривал деньги как условные знаки стоимости, свидетельствующие об оказании услуги одним лицом другому, и поэтому дающие право на получение встречных услуг.

Английский экономист Дж. М. Кейнс, в первой трети XX в. создавший теорию государственно-монополистического регулирования рыночной экономики, был сторонником государственной теории денег и рассматривал обращение бумажных денег как идеальное по эластичности, дающее возможность увеличивать денежную эмиссию в соответствии с возникающей потребностью в деньгах без ограничения имеющимся запасом благородных металлов.

Современные западные экономисты также придерживаются по большей части номиналистических взглядов на природу денег. Рассматривая товарные формы денег, они используют следующие подходы: деньги на начальных этапах развития имели лишь форму товара, но при этом товаром не были; деньги возникли как товар, но потом изменили свою сущность; формально признают товарный характер денег, а по существу трактуют их сущность как условную счетную единицу. Наиболее широко распространена точка зрения, согласно которой деньги — это условные номинальные знаки, не имеющие внутренней стоимости и используемые как посредник при обмене и для погашения задолженности.

Количественная теория денег возникла в XVI в., когда в Европе значительно увеличилось количество драгоценных металлов за счет золота и серебра, вывезенного из Америки. Это привело к так называемой "революции цен" — резкому возрастанию уровня цен на товары.

В связи с этим ранние представители количественной теории Ш.Монтескье (Франция) и Д.Юм (Англия) пришли к выводу, что меркантилисты ошибались в том, что накопление драгоценных металлов увеличивает богатство нации: рост запасов золота и серебра приводит к их обесценению и соответствующему повышению цен на товары. Действительное же богатство нации может увеличиваться только путем развития промышленного производства.

Основные положения классической количественной теории:

- ✓ все формы денег, включая металлические деньги, лишены внутренней стоимости;
- ✓ стоимость любых форм денег и уровень товарных цен зависят от количества денег в обращении;
- ✓ главной функцией денег является функция средства обращения;
- ✓ деньги выполняют только посредническую роль в экономике и не оказывают заметного самостоятельного влияния на воспроизводство.

Большой вклад в разработку количественной теории денег внес американский экономист И.Фишер (1867—1947 гг.), который разработал так называемый транзакционный вариант этой теории и ее упрощенную модель — уравнение обмена

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

где M — количество денег в обращении; V — скорость оборота денег; P — уровень цен; Y — уровень реального объема производства.

По сути дела данное уравнение является тождеством, поскольку обе его части являются выражением одной и той же величины — суммы денежных платежей за товары и услуги за определенный промежуток времени.

Наряду с транзакционным вариантом количественной теории И.Фишера широкое распространение получил кембриджский вариант этой теории (теория кассовых остатков), разработанный английскими экономистами А. Маршаллом (1842 — 1924 г.г.) и А. Пигу (1877 — 1959 г.г.). Уравнение, выражающее упрощенную модель кембриджского варианта, аналогично уравнению И. Фишера

$$M = k,$$

где M — количество денег в обращении; $k = 1/V$; P — уровень цен; Y — уровень реального объема конечного продукта производства.

Как и И.Фишер, представителя кембриджского направления считали, что уровень цен определяется количеством денег в обращении. Это видно из уравнения, поскольку k в нем рассматривается как константа (в силу того что постоянной величиной является скорость обращения). Различие двух этих подходов заключается в трактовке спроса на деньги.

В обоих вариантах количественной теории спрос на деньги пропорционален совокупному номинальному доходу. Однако, в отличие от транзакционного варианта, отрицающего возможность изменения спроса на деньги на краткосрочных интервалах под воздействием колебаний процентной ставки, кембриджская школа допускает влияние ставки процента на спрос, так как решение об использовании денег в качестве средства сохранения богатства зависит от ожидаемой доходности других активов, также выполняющих функцию средства сохранения богатства.

Ошибочность ряда положений количественной теории проявилась на практике в 20—30-е годы XX в., после чего она перестала пользоваться популярностью. Затем она получила новое развитие и значительно модифицировалась в рамках широко распространенной неоклассической концепции — *монетаризма*. Родоначальником монетаризма был М.Фридмен, который в 1956 г. опубликовал статью "Количественная теория денег: новая формулировка".

К характерным особенностям монетаристского варианта количественной теории можно отнести следующие положения:

- ✓ тезис об определяющем влиянии денежного обращения на развитие общественного хозяйства;
- ✓ признание скорости обращения денег переменной величиной, которая изменяется под воздействием двух основных факторов — процентной ставки и ожидаемого темпа инфляции;

- ✓ представление о денежной массе как экзогенной величине, контролируемой государственными органами, которая должна
- ✓ увеличиваться равномерными годовыми темпами независимо от состояния экономики, фазы делового цикла и других воспроизводственных факторов;
- ✓ допущение определенного запаздывания во взаимосвязях между денежной массой, номинальным ВВП, реальным ВВП и абсолютным уровнем цен;
- ✓ использование теории спроса на финансовые активы для анализа спроса на деньги.

ТЕМА 2. ФУНКЦИИ ДЕНЕГ

- 1) Функция меры стоимости
- 2) Функция средства обращения
- 3) Функция средства платежа
- 4) Функция средства накопления
- 5) Функция мировых денег

В.1. Функция меры стоимости

Деньги выполняют функцию *меры стоимости*, т.е. служат для измерения и сравнения стоимостей различных товаров и услуг. Мера стоимости является основной функцией денег. Все разновидности денег, действующие в национальной экономике в данный момент времени, предназначены для выражения стоимости товаров. В каждой стране установлена собственная денежная единица, которая является мерой стоимости всех товаров и услуг, присутствующих на рынке.

Цена, следовательно, есть форма выражения стоимости товара в деньгах. Поэтому, когда говорят об изменении цен товаров под влиянием различных условий, подразумевают изменения их стоимости, выраженной в деньгах.

Цена как мера стоимости требует количественной определенности. Поэтому с ней тесно связано свойство денег служить *масштабом цен*. Масштаб цен не является отдельной функцией денег — он представляет собой механизм, с помощью которого выполняется функция меры стоимости.

Масштаб цен устанавливается государством. В эпоху серебряных и золотых денег государство определяло весовое количество каждой денежной единицы.

Однородность, прочность и делимость, концентрация высокой ценности в малых количествах благородного металла делали золото и серебро идеально удобными для функционирования в качестве меры стоимости. Цена каждого товара выступала как какое-то количество золота, при этом все золото превращалось в воплощение общественного богатства.

Хотя стоимость самого золота как товара изменялась, масштаб цен оставался неизменным, поскольку он был выражен в одних и тех же весовых единицах: 1 грамм чистого золота всегда является одной тысячной килограмма золота, как бы при этом ни менялась ценность самого золота как товара.

Позднее, когда золото было выведено из обращения и заменено бумажными деньгами, в денежной единице каждой страны устанавливалось ее золотое содержание, т.е. денежная единица приравнивалась к определенному весовому количеству золота.

Масштаб цен, принятый на территории данного государства, долгое время был действителен только в пределах его границ, а в расчетах между государствами, т.е. на мировом рынке, золото принималось по весу. Поскольку функция меры стоимости в порядке преемственности перешла к кредитным деньгам, в наше время перевод одной национальной валюты в другую означает в первую очередь переход из одного масштаба цен в другой.

Ямайская валютная система, введенная в 1976—1978 гг., отменила официальную

цену на золото, а также золотые паритеты, в связи с чем потерял свое значение официальный масштаб цен.

Деньги как мера стоимости, однородны, что очень важно для вычислений и ведения записей о совершаемых сделках.

Таким образом, мера стоимости — функция денег, используемая для измерения и сравнения стоимостей товаров и услуг.

В.2. Функция средства обращения

Процесс товарного обращения порождает потребность в деньгах как средстве обращения. Известно, что прямой обмен товара на товар имеет много неудобств, приводит к созданию сложнейших обменных операций, охватывающих множество наименований товаров.

С появлением денег процесс прямого обмена товарами (Т—Т) распадается на два акта: *продажу* и *куплю*. Сначала товар обменивается на деньги (Т—Д), а затем деньги обмениваются на другой товар (Д—Т). Процесс обращения товаров приобретает следующий вид: Т—Д—Т. Смена форм стоимости, в результате которой производится обмен продуктами, предполагает, что товар является исходным и конечным пунктом этого процесса. Деньги же выступают при этом как посредник, средство обращения.

Функционируя как средство обращения, деньги способствуют перемещению товаров от одних товаропроизводителей к другим, доводя товары до потребителя, и тем самым выталкивают их из сферы обращения. Сами же деньги, переходя от одного лица к другому, остаются в сфере обращения, находясь в постоянном движении, непрерывно обслуживая обмен товарами.

Для функции денег как средства обращения непременным условием является одновременное и в одном пространстве движение денег и товаров. Кроме того деньги, как и товары, должны быть в наличии, то есть присутствовать реально, так как при купле-продаже товаров их идеальные цены должны превратиться в реальные деньги.

Первоначально, на ранних этапах развития товарно-денежных отношений, функцию средства обращения выполняли металлические слитки (золото). Но обмен товаров на слитки золота порождал ряд трудностей: их надо было взвешивать, определять пробу, дробить и т.д. Объективно возникла необходимость перехода к обращению монет, одинаковых по форме и содержащих известное количество металла по весу и пробе. Для этого этапа товарообмена характерным было то, что золото, выступая в роли всеобщего эквивалента, одновременно выполняло функцию и меры стоимости, и средства обращения. Но дальнейшее развитие обмена и специфика выполнения деньгами функции средства обращения привели к обособлению функций друг от друга. Это способствовало появлению особых форм денег в их пределах: счетных денег как меры стоимости и знаков стоимости как средства обращения.

В процессе обращения деньги постоянно переходят из рук в руки: обслужив одну товарную сделку, они обслуживают другую, затем следующую. Таким образом, деньги выступают мимолетным посредником в обмене товарами.

Мимолетность выполнения деньгами функции средства обращения позволяет заменить полноценные деньги их представителями — неполноценными деньгами, или бумажными знаками стоимости. Для подобной замены достаточно того, что данный знак стоимости признается обществом в качестве представителя определенного количества денежного материала.

В современных условиях функцию средства обращения выполняют наличные денежные знаки, неразменные на золото. Функционируя как средство обращения, они обслуживают те сферы экономики, где происходит одновременное встречное движение денег и товаров (услуг).

В.3. Функция средства платежа

Возникновение функции денег как средства платежа связано с более высоким этапом развития товарного производства — когда акты продажи и купли товаров разделились во времени и пространстве. Так, при продаже товаров в кредит, то есть с отсрочкой платежа, деньги используются как мера стоимости при установлении цены товаров, но не используются как средство обращения; они необходимы покупателю как средство погашения его долгового обязательства после наступления срока платежа. В процессе движения товаров деньги не противостоят им непосредственно, а поступают в оборот лишь через определенное время. При продаже товаров в кредит сначала реально происходит движение потребительной стоимости, а стоимость товара получает идеальное выражение в долговом обязательстве; реальное движение стоимости происходит лишь при погашении кредита. В этом случае деньги не опосредствуют движение товаров, а завершают процесс обмена, осуществляя относительно самостоятельное движение.

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

Функционирование денег как средства платежа не ограничивается пределами сферы товарного обращения. Как средство платежа деньги выступают при проведении безналичных расчетов; уплате налогов и сборов; выплате заработной платы, пенсий, стипендий, пособий; осуществлении кредитных операций и др. Значительно расширяется использование денег как средства платежа в связи с развитием кредита и кредитной системы. При этом одновременно суживается сфера применения денег как средства обращения.

В качестве средства платежа используются преимущественно безналичные деньги. Наличные деньги выполняют эту функцию тогда, когда одним из субъектов отношений по оплате денежных обязательств является население, а также когда существует разрыв во времени между возникновением обязательств в налично-денежной форме и сроком их погашения.

В.4. Функция средства накопления

Функция средства накопления порождается развитием обмена и переходом от эпизодических и разрозненных обменных актов к регулярной торговле как более развитой и прогрессивной форме обмена результатами хозяйственной деятельности.

Выступая как средство накопления, деньги превращаются в особый актив, который обеспечивает его владельцу возможность покупать различные товары в будущем.

В эпоху вещественных денег выполнение функции средства накопления осуществлялось путем превращения части денег в сокровище. В этой своей функции золото представало как всеобщее воплощение богатства, поскольку помимо своей собственной цены оно выступало и как деньги, и как представитель всех других товаров. В тот момент, когда золотая монета из сферы обращения попадала в сокровище, золотые деньги превращались в денежный товар, и наоборот — при переходе из сокровища в средство обращения или платежа денежный товар превращался в деньги.

Безусловно, в качестве средства накопления может выступать и любой другой вид актива. Люди могут накапливать богатства путем покупки драгоценностей, недвижимости, антиквариата и т.п. Однако использование в качестве средства накопления именно денег имеет одно существенное преимущество. Это преимущество состоит в их абсолютной *ликвидности*, т.е. в способности быть использованными в качестве платежного средства (или превратиться в платежное средство) в любой момент без потери своей номинальной стоимости.

Любой другой актив, для того чтобы использоваться для покупки товаров и услуг, должен сначала быть продан (превратиться в деньги). Таким активам ликвидность присуща лишь в большей или меньшей степени.

В странах с высокой инфляцией или в условиях гиперинфляции национальная валюта не используется ни в качестве средства накопления, ни в качестве меры стоимости.

В.5. Функция мировых денег

Углубление международного разделения труда, расширение внешнеэкономических, политических, культурных связей между государствами вызывает необходимость использования денег на международном рынке. Функционирование денег в международном обороте и обеспечение всеобщей эквивалентности обмена связано с выполнением деньгами функции мировых денег.

Каждое государство имеет собственную систему денежного обращения, ограниченную национальными рамками. И ни одно государство не может заставить другое государство принимать в уплату за товары и услуги или для погашения других обязательств свои национальные денежные знаки.

В условиях металлического денежного обращения обмен национальных денежных единиц стал возможным благодаря однокачественной основе денег — *золоту и серебру*. Именно они, золото и серебро, являются идеальными мировыми деньгами. Выступая в качестве мировых, деньги должны обладать тремя свойствами:

- 1) служить всеобщим покупательным средством;
- 2) служить всеобщим платежным средством;
- 3) выступать всеобщим воплощением общественного богатства.

Функция мировых денег, представляя собой проявление сущности денег в сфере международного экономического оборота, является собирательной, по сути производной от национальных функций денег. Мировые деньги опосредствуют различные формы международного обмена товарами и услугами и выступают при этом как всеобщее покупательное средство. Используемые для погашения международных долговых обязательств, возникающих, например, в связи с продажей товаров в кредит либо для уравнивания платежного баланса, они играют роль всеобщего платежного средства. При создании и пополнении золотовалютных резервов страны деньги используются в качестве средства всеобщей материализации общественного богатства. Мировые деньги являются интернациональным эталоном стоимости и участвуют в формировании мировых цен. Но для реализации функции мировых денег необходимыми условиями являются равнокачественность денежного товара, конвертируемость.

Расширение размеров международной торговли и формирование долговременных экономических связей между странами привело к тому, что в международном обороте стали применяться кредитные орудия обращения. Золото же может использоваться для окончательного сальдирования платежного баланса, как резерв мировых денег. Поскольку мировой банкноты не существует, место золота в международном обороте заняли кредитные деньги наиболее развитых в экономическом отношении стран. Это стало возможным благодаря принятию соответствующих международных валютных соглашений.

ТЕМА 3. ВИДЫ ДЕНЕГ И ИХ РОЛЬ В ВОСПРОИЗВОДСТВЕННОМ ПРОЦЕССЕ

1. Полноценные деньги
2. Неполноценные деньги.

В.1. Полноценные деньги

Классификацию видов денег можно провести по разным признакам:

- ✓ по сущности и содержанию: полноценные, бумажные, кредитные;

- ✓ материально-вещественному содержанию: товарные, бумажные, металлические, электронные;
- ✓ эмитенту: казначейские, банковские;
- ✓ форме существования: наличные, безналичные;
- ✓ сфере, территории обращения: национальные, коллективные групповые (евро), международные (СДР);
- ✓ купюжности (по номиналу денежных знаков).

Начиная с античных времен товарные деньги выступали средством обмена. Привилегированное положение занимали товары, которые служили наиболее важными предметами обмена — предметы (товары) первой необходимости, украшения.

Товарные деньги должны были отвечать двум основным требованиям: быть достаточно распространенными и обладать относительно высокой и постоянной ценностью.

Второе крупное общественное разделение труда — выделение ремесла из земледелия — привело к совершенствованию всеобщего эквивалента. Совершился переход от товарных (штучных) денег к металлическим в виде слитков или самых различных изделий из металлов, а в последствии — в виде монет.

Появление монеты представляет собой важнейший этап в формировании видов денег. Монета явилась результатом развития товарного производства и обмена, с одной стороны, и усиливающейся экономической и политической мощи рабовладельческих государств, с другой.

Еще в XIX и начале XX в. широко применялись наличные деньги в виде золотых монет. Золото выдвинулось на роль эквивалентного товара в силу его особых качеств. Это:

- однородность и равнокачественность;
- прочность и сохраняемость;
- делимость;
- компактность, портативность, легкость перемещения с места на место, с одного рынка на другой;
- мягкость, пластичность, хорошая ковкость;
- эстетическая привлекательность.

Главное свойство таких денег состоит в том, что они обладают собственной стоимостью, не подвержены обесценению. Это значит, что при наличии полноценных денег (золото) в обороте в количестве, превышающем их действительную потребность, они уходят из оборота в сокровище. **Деньги называются полноценными, если товар, из которого они изготовлены, имеет одну и ту же стоимость как в сфере обращения в качестве денег, так и в сфере накопления в качестве богатства. К полноценным деньгам относятся все виды товарных денег, золотые монеты, серебряные монеты.** При увеличении потребности оборота — возвращаются в оборот из сокровища. При таких условиях необходимость в регулировании массы денег в обращении не возникает. Золотые монеты способны достаточно гибко приспосабливаться к потребностям оборота.

В.2. Неполноценные деньги

Возросшие требования рынка вызвали рост потребности в деньгах. Добыча золота отставала от этого роста и запасы золота оказались ограниченными. Кроме того, денежное обращение, основанное на обороте полноценных денег, требовало значительных издержек, было дорогим. И во всем мире постепенно стали применять денежные знаки из бумаги (бумажные деньги, кредитные деньги). Фактически бумажные деньги возникли из самого процесса обращения металлических денег — в результате отделения обозначенного на них номинала от реального веса. Это происходило по мере стирания, износа монет, выпуска государством неполноценных монет с принудительным курсом их обращения.

Золото было вытеснено из внутреннего денежного оборота стран, а затем — из международных валютных отношений. На смену золоту пришли бумажные и кредитные деньги.

Бумажные деньги — знаки стоимости, замещающие в обращении полноценные деньги. Они наделены принудительным курсом, неизменностью на золото и выпускаются обычно государством (как правило, казначейством) для покрытия своих расходов.

Природа бумажных денег заключается в том, что они не имеют осязаемой самостоятельной стоимости: затраты труда на их печатание небольшие по сравнению с выражаемой ими стоимостью товаров. Они приобретают представительную стоимость, общественную значимость в процессе обращения. Независимо от массы выпущенных бумажных денег и принудительного курса их реальная стоимость определяется не штампом государства, а законом стоимости, законами денежного обращения.

Бумажные деньги почти неизбежно связаны с инфляцией, они неустойчивы, так как их выпуск обусловлен не только реальными потребностями оборота в деньгах, но и непроизводительными расходами. Обесценение денег реально выражается в снижении их покупательной способности по отношению к товарам, услугам, оно проявляется в общем росте товарных цен — оптовых и розничных.

В современных условиях практически нет классических бумажных денег, выпускаемых казначействами государств для финансирования своих расходов. В основном обращаются кредитные деньги, которые с некоторой долей условности можно отнести к бумажным деньгам.

Кредитная природа современных денег обусловлена порядком их эмиссии по таким каналам, как кредитование хозяйства, кредитование государства и под приrost официальных золотовалютных резервов.

С термином кредитные деньги связано понятие неполноценных денег. К неполноценным деньгам относятся такие деньги, покупательная способность которых превышает стоимость товара, выступающего носителем денежных отношений. Неполноценные деньги включают все виды постзолотых денег: бумажные и кредитные.

Эмиссии денег обычно предшествуют кредитные операции, совершаемые банками. Выпуск кредитных денег предполагает осуществление кредитных операций в связи с реальными процессами производства и реализации продукции. Благодаря этому может достигаться увязка объема платежных средств с потребностью оборота в деньгах. При нарушении этого требования кредитные деньги превращаются в бумажные денежные знаки. Увязка оборота кредитных денег (выпуска—изъятия) происходит не по каждой кредитной операции, а по их совокупности, в целом по народному хозяйству.

Различают кредитные деньги, выпускаемые центральным банком и эмитируемые коммерческими банками. Основные виды кредитных денег или кредитных орудий обращения: банкнота, вексель, чек, кредитная карточка.

Различают кредитные деньги, выпускаемые центральным банком и эмитируемые коммерческими банками. Основные виды кредитных денег или кредитных орудий обращения: банкнота, вексель, чек, кредитная карточка.

В зависимости от формы существования различаются наличные деньги и деньги безналичного оборота. И те и другие являются составляющими платежного и денежного оборота, имеют одинаковую денежную единицу (рубль), беспрепятственно переходят друг в друга; регулирование объема тех и других осуществляется с помощью кредитных операций. Распространение безналичных расчетов привело к возникновению новых денежных инструментов для совершения платежей без непосредственного оборота наличных денежных средств — различных

ценных бумаг (обязательств предприятий и банков, например векселей, банковских карточек, чеков, сертификатов и др.).

С развитием компьютерных и передовых телекоммуникационных технологий появилась возможность отказаться от бумажных носителей денег и перейти на *систему электронного перевода средств*, в которой все платежи производятся посредством электронных телекоммуникаций.

Банкноты — это векселя эмиссионных банков, которые замещают в обращении частные коммерческие векселя, служат кредитными деньгами и подлежат размену на золото или серебро.

Существует две основных разновидности векселей – простой и переводной.

Простой вексель – это письменное обязательство должника об уплате обозначенной на нем суммы через определенный срок.

Переводной вексель - приказ кредитора должнику (переводный вексель-тратта) об уплате обозначенной на нем суммы через определенный срок. В операциях с переводным векселем участвуют три стороны: трассант (кредитор), трассат (должник) и получатель платежа (ремитент). В переводном векселе трассат после акцепта тратты имеет прямое обязательство перед ремитентом. Трассант же несет условную ответственность. Он обязуется заплатить вексельную сумму, если трассат не акцептовал вексель, акцептовал, но не заплатил или вообще отказался платить.

Характерными особенностями векселя являются:

- ✓ абстрактность — на векселе не указан конкретный вид сделки;
- ✓ бесспорность — обязательная оплата долга вплоть до принятия принудительных мер после составления нотариусом акта о протесте;
- ✓ обращаемость — множество лиц, находящихся в регулярных торговых отношений, могут использовать вексель как орудие обращения вместо наличных денег.

Переводный вексель должен содержать следующие реквизиты:

- ✓ наименование "вексель", включенное в текст документа и выраженное на его языке;
- ✓ простое и ничем не обусловленное предложение уплатить определенную сумму денег;
- ✓ наименование и адрес должника (трассата);
- ✓ указание срока платежа;
- ✓ указание места платежа;
- ✓ наименование получателя платежа (ремитента), которому или по приказу которого должен быть совершен платеж;
- ✓ указание даты и места составления векселя;
- ✓ подпись векселедателя (трассанта).

Индоссамент – операция, в результате которой на оборотной стороне векселя или добавочном листе (аллонже) делается передаточная надпись, свидетельствующая о передаче другому лицу вместе с векселем права получения платежа.

Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется индоссантом, а получившее - индоссатом. Частичный индоссамент, т.е. передача только части суммы векселя, не допускается. Индоссант отвечает за акцепт и платеж.

Индоссаменты бывают следующих видов:

- а) бланковый;
- б) именной;
- в) препоручительный.

Акцепт – согласие должника на оплату переводного векселя.

Аваль - это вексельное поручительство, означающее гарантию полного или частичного платежа по тратте, если должник не выполнил в срок свои обязательства.

В случае неоплаты или неплатежа векселя они могут быть **опротестованы**. Право вексельного протеста появляется тогда, когда было совершено официально удостоверенное требование платежа и акцепта. Для совершения протеста векселедержатель или его

уполномоченное лицо должны предъявить вексель в нотариальную контору по месту нахождения плательщика.

Чек как кредитное орудие обращения появился позже, чем вексель и банкнота, с созданием коммерческих банков и сосредоточением свободных денежных средств на текущих счетах. Это — разновидность переводного векселя, который вкладчик выписывает на коммерческий или центральный банк.

Впервые чеки возникли в Англии в 1683 г. *Чек* — письменный приказ владельца текущего счета банку о выплате определенной суммы денег чекодержателю или о перечислении ее на другой текущий счет. Владелец счета получает чековую книжку и выписывает чеки в пределах остатка средств на счете (или сверх этого остатка, если имеется договоренность об овердрафте). Главное назначение чека — быть инструментом распоряжения средствами, находящимися на текущем счете (на расчетном счете или счете до востребования, а чаще просто на чековом счете), быть средством безналичных расчетов.

Срок обращения чека ограничен: если оплата чека происходит в той же стране, то, по Женевской конвенции о чеке, срок его обращения ограничен 8 днями (в России — 10 дней); если место выдачи и место оплаты чека находятся в разных странах — 20 днями; если оплата осуществляется в другой части света — 70 днями.

Существуют следующие виды чеков:

- ✓ именные;
- ✓ ордерные;
- ✓ предъявительские;
- ✓ расчетные.

Различают четыре вида индоссаментов:

- ✓ бланковый;
- ✓ именной;
- ✓ целевой;
- ✓ безоборотный

Еще одной разновидностью чеков является кроссированный чек (crossed check). На лицевой стороне чека ставятся две параллельные линии. Это значит, что следуемая по чеку сумма должна быть зачислена на счет предъявителя чека. Кроссирование чека значительно затрудняет использование украденных чеков, так как по ним нельзя получить наличные деньги. Чеки могут быть кроссированы заранее, типографским способом, в результате чего клиент банка получает чековую книжку с кроссированными чеками.

Пластиковая карточка - это персонифицированный платежный инструмент, предоставляющий пользующемуся карточкой лицу возможность безналичной оплаты товаров и/или услуг, а также получения наличных средств в отделениях (филиалах) банков и банковских автоматах (банкоматах).

Она представляет собой пластину стандартных размеров (85.6 мм, 53.9 мм, 0.76 мм), изготовленную из специальной, устойчивой к механическим и термическим воздействиям, пластмассы. Основная функция пластиковой карточки - обеспечение идентификации использующего ее лица как субъекта платежной системы.

Существует много оснований для классификации карт.

1. По материалу, из которого они изготовлены:

- ✓ бумажные (картонные);
- ✓ пластиковые;
- ✓ металлические.

2. По способу записи информации на карту:

- ✓ графическая запись;
- ✓ эмбоссирование;
- ✓ штрих-кодирование;
- ✓ кодировка на магнитной полосе;

- ✓ чип;
- ✓ лазерная запись (оптические карты).

3. По общему назначению:

- ✓ идентификационные;
- ✓ информационные;
- ✓ для финансовых операций (расчетов).

4. По эмитентам:

- ✓ банковские (универсальные) карты, выпускаемые банками и финансовыми компаниями;
- ✓ частные (private) карты, выпускаемые коммерческими компаниями для расчетов в торговой и сервисной сети данной компании.

5. Банковские и другие карточки, используемые для расчетов:

- ✓ автономный “электронный кошелек”;
- ✓ “Электронный кошелек” с дублированием счета у эмитента;
- ✓ “ключ к счету” - средство идентификации владельца счета, ведущегося у эмитента.

6. По категории клиентуры, на которую ориентируется эмитент:

- ✓ обычная карточка;
- ✓ серебряная карточка;
- ✓ золотая карточка;
- ✓ электронная карточка.

7. По виду проводимых расчетов:

- ✓ расчетная карта;
- ✓ кредитная карта.

Расходный лимит, упомянутый при описании основных типов пластиковых (банковских) карт, представляет собой максимальную сумму денежных средств, доступную держателю карты в течение определенного периода для совершения операций с использованием банковских карт. Кроме этого понятия при расчетах с помощью пластиковых карт используют другие специфические термины, основные из которых рассмотрены ниже.

Авторизация — процедура выдачи банком-эмитентом разрешения на проведение операции с использованием банковской карты. По завершении процедуры авторизации банк-эмитент принимает на себя обязательство по оплате расчетных и иных документов, составленных с использованием банковской карты (слипов).

ПОС (POS (Point Of Sale)) — предприятие торговли или сферы услуг, которое в соответствии с соглашением с банком-эквайером принимает в качестве оплаты за свои товары или услуги документы, составленные с использованием банковских карт.

Эквайринг — это вид деятельности кредитной организации (банка), включающий в себя осуществление расчетов с ПОС (POS) по операциям, совершаемым с помощью банковских карт, а также осуществление операций по выдаче наличных денег держателям банковских карт, не являющимся клиентами данной кредитной организации. Кредитная организация (банк), осуществляющая эквайринг, именуется **эквайером**.

ПОС (POS)-терминал — устройство, устанавливаемое в точке обслуживания карты (ПОС). Оно предназначено для проведения авторизации, записи и передачи информации об операциях, проведенных с использованием банковской карты, в процессинговый центр (и далее в банк-эмитент), выдачи слипов.

Процессинговый центр — юридическое лицо или его структурное подразделение, обеспечивающее информационное и технологическое взаимодействие между участниками расчетов с использованием пластиковых карт (расчетными банками, банками-эмитентами и банками-эквайерами). Кроме того, в процессинговом центре осуществляется **процессинг** — деятельность по сбору, обработке и рассылке участникам расчетов информации по операциям с банковскими картами.

Расчетный банк — банк или иная кредитная организация, осуществляющая взаиморасчеты между участниками по операциям с использованием банковских карт.

Банк-эмитент - банк, организующий выпуск пластиковых карточек и предоставление их в распоряжение клиентов осуществляет банк-эмитент.

Банкомат — многофункциональное устройство, предназначенное для выдачи и приема наличных денежных средств, составления документов по операциям с использованием банковских карт, выдачи информации по счету, осуществления безналичных платежей и т.д. Чаще всего банкомат используется для выдачи наличных денег или для получения информации по счету. При выдаче наличных денег (или при проведении иных операции с помощью пластиковых карт) банкомат, так же как и POS-терминал, выдает слип.

Слип (квитанция POS-терминала или банкомата) — расчетный документ, составляемый с помощью банковской карты и подтверждающий проведение операции с ее использованием.



1. Банк-эмитент заключает с представителем платежной системы договор.
2. Владелец карты открывает в банке-эмитенте специальный банковский счет, банк-эмитент выдает владельцу карты банковскую карту.
3. Владелец карты предоставляет в ПОС или вставляет в банкомат банковскую карту и вводит свой ПИН-код.
4. ПОС или банкомат осуществляет авторизацию карты.
5. В случае успешного завершения процедуры авторизации POS-терминал или банкомат списывает сумму сделки с банковской карты и выдает держателю карты слип; банковская карта возвращается владельцу карты.
6. В конце каждого рабочего дня ПОС передает в банк-эквайрер слипы, которые служат документарным основанием для проведения расчетов.
7. Банк-эквайрер осуществляет расчеты с ПОС по предоставленным слипам, зачисляя их общую сумму на банковский счет ПОС.
8. Банк-эквайрер передает в процессинговый центр информацию о проведенных им расчетах по пластиковым картам.
9. Процессинговый центр обрабатывает всю полученную за день информацию,

формирует итоговые данные для проведения взаиморасчетов между банками — участниками платежной системы и доводит их до всех участников расчетов.

10. Участники расчетов осуществляют погашение взаимных обязательств, возникших при проведении операций с использованием пластиковых (банковских) карт.

11. Банк-эмитент и владелец карты осуществляют между собой расчеты по операциям по пластиковой карте.

ТЕМА 4. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ И ЕГО СТРУКТУРА

1. Сущность денежного оборота.
2. Структура и принципы организации денежного оборота.
3. Безналичный денежный оборот и его значение.
4. Наличный денежный оборот и его сущность.

В.1. Сущность денежного оборота

Содержание денежного оборота может рассматриваться с позиций его сущности, видов денежных потоков, величины оборота, структуры. По своей сущности денежный оборот — это процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах, отражающий закономерности движения денег и товаров. Его материальной основой является товарное обращение. Денежный оборот — это совокупность всех потоков (каналов) движения денег.

Наиболее значительную роль играют денежные потоки, где одной из сторон являются предприятия и организации.

Важность функциональной роли денежного оборота в экономической системе отношений состоит в том, что он обеспечивает взаимодействие ее отдельных субъектов на протяжении всего процесса воспроизводства — на стадиях производства, распределения, обмена и потребления продукта.

Общие принципиальные черты денежного оборота можно охарактеризовать следующим образом:

- ✓ денежный оборот — это совокупность всех потоков денежных средств предприятий, хозяйственных, государственных, частных и кооперативных организаций, кредитных учреждений и населения, образующихся в процессе совершения платежей при посредстве денег, выступающих в функции средства платежа и средства обращения;
- ✓ денежный оборот представляет собой единство обращения наличных денег и безналичных форм расчетов, поскольку деньги во всех случаях выступают единым мерилom стоимости общественного продукта и национального богатства;
- ✓ денежный оборот охватывает весь процесс воспроизводства с его составными элементами — производством, распределением, обменом и потреблением;
- ✓ регулирование денежного оборота имеет кредитную основу, т.е. авансирование денег хозяйственному обороту базируется на кредитных отношениях;
- ✓ научное регулирование и прогнозирование денежного оборота осуществляется посредством разработки финансовых и кредитных прогнозов, а также прогнозов по денежному обращению.

В экономической литературе и на практике часто смешивают понятия "денежный оборот" и "платежный оборот". Платежный оборот — процесс непрерывного движения средств платежа. Он включает в себя денежный оборот (движение денег) и движение других средств платежа (чеков, векселей, депозитных сертификатов и т.п.).

В.2. Структура и принципы организации денежного оборота

Структура денежного оборота характеризует его отдельные целостные части. Она может определяться по различным признакам. Наиболее распространенной является классификация денежного оборота в зависимости от:

- ✓ формы функционирующих в нем денег;
- ✓ особенностей платежа;
- ✓ субъектов, между которыми осуществляется движение денег;
- ✓ функциональной структуры денежного оборота.

В зависимости от форм используемых в нем денег денежный оборот подразделяется на безналичный и налично-денежный (наибольший удельный вес приходится на безналичный).

В зависимости от особенностей платежа движение денег может опосредствовать товарный и нетоварный оборот. Товарный оборот связан главным образом с процессами производства и реализации продукции, оказанием услуг, выполнением работ. Нетоварный — с выполнением финансовых обязательств и осуществлением других платежей нетоварного характера.

В зависимости от субъектов, между которыми осуществляется движение денег, и с учетом его каналов (потоков) денежный оборот может быть:

- ✓ межбанковским (между банками);
- ✓ банковским (один из участников оборота — банк, а его партнерами выступают юридические и физические лица);
- ✓ межхозяйственным (между юридическими лицами);
- ✓ оборотом домашнего хозяйства (между физическими лицами) и др.

Функциональная структура денежного оборота включает в себя денежные обороты звеньев народного хозяйства — сферы материального производства, непродуцированной сферы, населения, финансово-кредитной системы.

Принципы денежного оборота — это основополагающие положения при организации денежного оборота. К основным из них можно отнести следующие:

- 1) предприятия, предприниматели, физические лица самостоятельно выбирают банк для расчетно-кассового обслуживания;
- 2) все предприятия (объединения), организации, учреждения, предприниматели обязаны хранить денежные средства на счетах в банках;
- 3) порядок осуществления расчетов и платежей регулируется: в безналичном порядке через банки производятся расчеты между субъектами хозяйствования, являющимися юридическими лицами, основанными на государственной, коллективной, частной, совместной и смешанной формах собственности, а также между предпринимателями; население при расчетах использует, как правило, наличные деньги. Установлены способы расчетов в безналичной и наличной формах и образцы расчетных документов для внутрибанковского оборота;
- 4) во внебанковском обороте обращаются общегосударственные денежные знаки;
- 5) формируется объективно необходимое количество денежных средств по структурным звеньям и в целом по хозяйству.

В.3. Безналичный денежный оборот и его значение

Безналичный денежный оборот, как отмечалось ранее, представляет собой движение денег в безналичной форме в качестве платежного средства. В количественном выражении он определяется как сумма безналичных платежей за определенный период.

Количественное преобладание безналичного денежного оборота заключается в многократном его превышении над наличным по сумме. Качественная приоритетность безналичного денежного оборота во всем денежном обороте определяется его значимостью для экономики страны.

Для оценки значения безналичного денежного оборота важно понимание его сути, схемы самого оборота, определение исходной и завершающей точки движения денег. В безналичном обороте отправной и конечной точкой использования и поступления средств является банковский счет. Наличие системы разнообразных банковских счетов, по которым осуществляется списание или зачисление средств, делает возможным функционирование безналичного денежного оборота. Всю совокупность безналичного денежного оборота, в зависимости от места нахождения счета плательщика и счета получателя средств, а также использования промежуточных корреспондентских банковских счетов для проведения платежа, можно разделить по уровню проведения на безналичный оборот в пределах одного банка, межбанковский безналичный оборот, безналичный оборот по международным платежам.

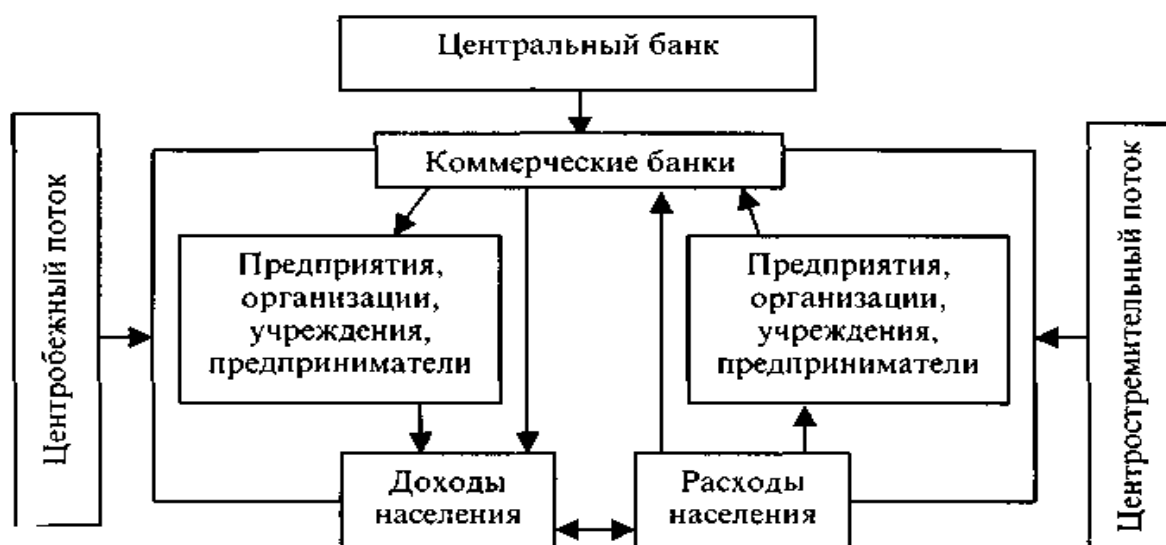
Наличие сети разнообразных банковских счетов является обязательным условием для безналичного денежного оборота, без них не может происходить движение средств в безналичной форме. Наличие счетов делает денежный оборот прозрачным и наблюдаемым, позволяет классифицировать денежные платежи по различным экономическим признакам. Однако остатки средств по счетам в безналичный денежный оборот не входят.

Для того чтобы понять значение безналичного оборота, важно знать его параметры — скорость оборота, размер платежей, их вид.

Скорость безналичного оборота отражает время, в течение которого происходит операция по списанию и зачислению средств. В сокращении времени перевода заинтересованы как получатели средств, так и их плательщики, причем это относится не только к платежам за полученные товарно-материальные ценности и оказанные услуги, но и к авансовым перечислениям, платежам финансового характера, где своевременность поступления средств может быть условием выполнения долговых обязательств.

В.4. Наличный денежный оборот и его сущность

По своему экономическому содержанию наличный денежный оборот — процесс непрерывного движения наличных денег, часть денежного оборота. Наличное денежное обращение характеризуется использованием наличных денег в функции средства обращения и платежа, опосредствующей оплату товаров, оказываемых услуг и другие платежи. По величине наличный денежный оборот — совокупность платежей наличными деньгами за определенный период времени. Именно этот оборот обслуживает в большей части формирование доходов и расходов населения. Движение наличных денег можно представить на следующей схеме.



Одни и те же денежные знаки могут совершать множество кругооборотов, одновременно находясь во всех стадиях. Обращение наличных денег происходит непрерывно, и в центре его находятся банки. Такая позиция в кругообороте наличных денег чрезвычайно важна. Это позволяет концентрировать наличные деньги в банках, что приводит к ускорению их обращения, сокращению издержек по денежному обороту, обеспечивает плавность их перехода в безналичную денежную сферу и, наоборот, без встречных перевозок денег, а также создает возможность контроля за расходом наличных денег.

У участников налично-денежного оборота (в кассах банков, субъектов хозяйствования, у населения) постоянно в тех или иных размерах находятся денежные остатки, которые постепенно расходуются, а на смену им поступают новые денежные суммы. Вследствие разграничения единого денежного оборота на безналичный оборот и налично-денежное обращение в сфере последнего постоянно находится определенный остаток наличных денег. Он складывается из остатков наличных денег на руках у населения, остатков наличных денег в кассах предприятий и организаций и в оборотной кассе банков.

Величина остатка наличных денег, находящихся в обращении, постоянно колеблется, так как зависит от многих факторов — экономических и организационных.

Банки для определения потребности в наличных деньгах составляют прогнозы ожидаемых поступлений в их кассы наличных денег, а также возможных выдач наличных денег. Прогноз кассовых оборотов делается на основе сведений, накапливаемых в банке по обслуживаемым предприятиям, предпринимателям по источникам поступлений и направлениям выдач наличных денег, на основе анализа динамических рядов.

Сводный прогноз наличного денежного оборота по республике в целом делается Национальным банком. Для этого используются данные прогноза основных направлений социально-экономического развития, а также данные кассовых оборотов учреждений банков. При этом Национальный банк привлекает дополнительные данные: прогнозные расчеты розничного товарооборота (включая общественное питание), сведения об объеме платных услуг (наличными), данные предприятий связи, органов страхования, статистики, Министерства финансов, налоговых органов и других организаций, имеющих отношение к формированию налично-денежного оборота в республике.

ТЕМА 5. ПЛАТЁЖНАЯ СИСТЕМА И ЕЁ ЭЛЕМЕНТЫ

1. Понятие платёжной системы.
2. Элементы платёжной системы, их характеристика.
3. Виды платёжных систем.

В.1. Понятие платёжной системы

Платёжная система есть совокупность законодательно регулируемых элементов, обеспечивающих совершение платежей между сторонами в процессе выполнения ими своих обязательств. Платёжная система формирует всю совокупность безналичного денежного оборота при помощи особых инструментов и методов, по установленным в данном государстве правилам.

Организация межбанковских расчетов — основное назначение платёжной системы. Существует два варианта совершения платежей: централизованный, через корреспондентские счета в центральном (для Беларуси — Национальном) банке, и децентрализованный, через систему взаимных корреспондентских счетов, открываемых банками друг другу, в том числе и в банках за границей. Централизованный порядок

совершения платежей преобладает и реализуется на базе автоматизированной системы межбанковских расчетов (АС МБР).

Основные задачи, которые призвана решать национальная платежная система, следующие:

- ✓ обеспечение оптимальной скорости межбанковских расчетов и сокращение денежных средств в обороте;
- ✓ создание эффективного механизма, позволяющего коммерческим банкам управлять дневной ликвидностью, а центральному банку — ликвидностью банковской системы;
- ✓ снижение расчетных, операционных и других рисков и создание надежной и безопасной системы;
- ✓ интеграция в единое целое денежных, валютных, фондовых рынков.

Принципами организации национальной платежной системы являются:

- ✓ наличие обоснованной правовой базы;
- ✓ реальная возможность для всех участников системы определять финансовые риски;
- ✓ четкость процедуры управления кредитными и ликвидными рисками;
- ✓ отсутствие риска при размещении средств на корреспондентском счете в центральном банке;
- ✓ обеспечение окончательного расчета в течение дня;
- ✓ высокая степень защиты и операционная надежность системы;
- ✓ эффективность и практичность средств платежей для пользователей;
- ✓ объективные и гласные критерии для участия в системе, обеспечивающие честный и открытый доступ пользователям.

Сформулированные выше задачи и принципы предъявляют к платежной системе требования, главные из которых:

- ✓ надежность и стабильность расчетов, исключая возможность нарушения нормального функционирования системы;
- ✓ рентабельность, то есть быстрое осуществление платежей с минимальными затратами;
- ✓ прозрачность работы и применяемых технологий, что обеспечивает уверенность участников системы в ее надежности;
- ✓ минимизация рисков;
- ✓ справедливость по отношению ко всем участникам;
- ✓ возможность эффективного сотрудничества и разрешения конфликтов между всеми участниками и клиентами.

Для реализации в полном объеме всех вышеперечисленных принципов и требований платежная система страны должна обладать соответствующим содержанием.

В.2. Элементы платёжной системы, их характеристика

Национальная платежная система Республики Беларусь представляет собой совокупность банковских и других финансовых институтов, платежных инструментов, банковских правил и процедур, а также межбанковских систем перевода денежных средств, обеспечивающих их обращение внутри страны и взаимодействие с зарубежными платежными системами.

Состав НПС и связь платежного оборота с составляющими ее элементами отражены на рис.1.

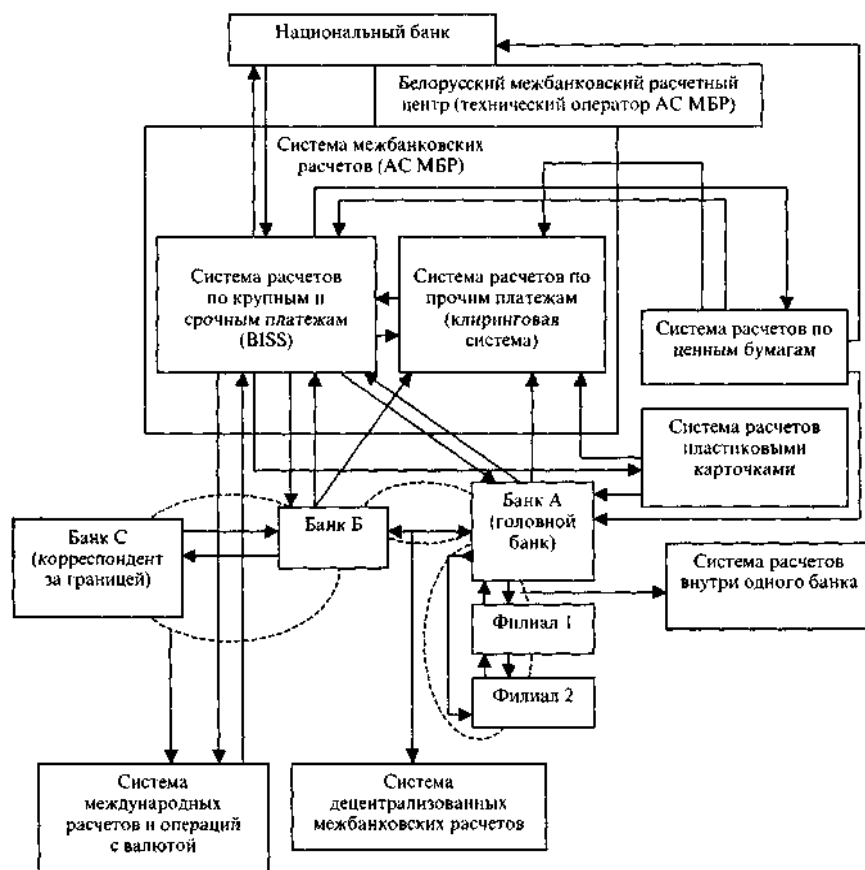


Рис.1. Схема национальной платежной системы

Под *банковскими* и *другими финансовыми институтами*, оказывающими платежные услуги, понимаются ее участники, которые имеют право на такую деятельность. Особое место среди участников платежной системы занимает Национальный банк, так как в соответствии с законодательством страны одной из его основных целей является организация эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы и системы межбанковских расчетов.

Национальный банк вправе:

- ✓ определять основные направления совершенствования платежной системы страны;
- ✓ устанавливать правила, формы, сроки и стандарты проведения безналичных и наличных расчетов и ответственность за их нарушение;
- ✓ вести ведомственный архив данных для статистической обработки и подтверждать информацию об операциях, осуществляемых при проведении межбанковских расчетов.

В Национальном банке имеется собственный ограниченный круг клиентов, которым открыты счета для совершения платежей, однако главная роль Национального банка как организатора платежной системы заключается в ведении и регулировании корреспондентских счетов коммерческих банков и собственного межфилиального счета. Платежи по этим счетам производятся через Беларусский межбанковский расчетный центр (далее — БМРЦ), который выступает техническим оператором АС МБР.

Под *платежным инструментом*, включаемым в платежную систему, понимается любой инструмент, который позволяет как плательщику, так и получателю произвести перевод денежных средств. Традиционными инструментами являются:

- ✓ кредитовые переводы в виде платежных поручений в электронной или бумажной форме;
- ✓ дебетовые переводы в виде платежного требования в электронной или бумажной форме;
- ✓ чеки в бумажной форме;
- ✓ банковские пластиковые карточки.

Все вышеперечисленные инструменты являются в основном клиентскими, тогда как в межбанковском обороте платежной системы в расчетах через БМРЦ используются электронные расчетные документы, составляемые участниками системы. Инструменты платежной системы функционируют в особой среде, которой является *техническая инфраструктура АС МБР*, включающая центральный вычислительный комплекс, систему передачи информации и сеть телекоммуникаций.

Главными составляющими платежной системы являются межбанковские системы перевода денежных средств, обеспечивающие их обращение внутри страны и взаимодействие с зарубежными платежными системами.

В соответствии с принципами функционирования национальной платежной системы межбанковский платежный поток делится на два качественно и количественно различных потока.

Первый из них охватывает *расчеты по крупным и срочным платежам*, которые осуществляются в режиме реального времени на валовой основе — RTGS (Real Time Gross Settlement Systems). Валовая основа предполагает проведение расчета только в полной сумме, без всякого зачета. Система таких расчетов, являясь центральным звеном платежной системы, получила название BISS (Belarus Interbank Settlement System). Оборот по ней составляет примерно 90 % общей суммы платежей посредством АС МБР и 10 % их количества, то есть основной поток безналичных платежей. Расчеты являются исключительно электронными и ведутся преимущественно по оптовым сделкам и сделкам на финансовом рынке.

Второй поток — *прочие платежи в клиринговой системе расчетов* на чистой основе с различными интервалами проведения клирингового зачета в течение дня. Под "чистой основой" понимают накопление по каждому участнику взаимных требований и обязательств с последующим вычислением в течение клирингового сеанса чистых дебетовых или кредитовых позиций, которые отражаются по корреспондентскому счету. Оборот по клиринговой системе составляет порядка 10 % общей суммы платежей посредством АС МБР и 90 % их количества. Данные расчеты связаны в основном с клиентскими платежами по мелкооптовым и розничным сделкам.

Кроме вышеназванных систем межбанковских расчетов в национальную платежную систему в качестве составляющих входят и другие подсистемы, которые имеют собственный характер и назначение и в некоторых случаях могут рассматриваться как самостоятельные системы. К ним относятся подсистемы:

- ✓ международных расчетов и операций с валютой;
- ✓ расчетов по ценным бумагам;
- ✓ расчетов пластиковыми карточками;
- ✓ межбанковских децентрализованных расчетов;
- ✓ расчетов внутри одного банка.

Благодаря *системе международных расчетов и операций с валютой* осуществляется связь с платежными системами других стран, выход на телекоммуникационные сети международных платежных систем.

Система расчетов по ценным бумагам является по сути расчетно-клиринговой, функционирует на базе электронного документооборота по принципу "поставка против платежа", что означает поставку бумаг лишь тогда, когда произойдет платеж. В расчетах может участвовать Центральный депозитарий государственных ценных бумаг, окончательный расчет происходит в системе АС МБР в составе крупных и срочных платежей либо по клирингу.

Система расчетов на основе пластиковых карточек представляет собой совокупность расчетов по национальной системе "БелКарт", международным системам (например, VISA и Euro-card/Mastercard) и внутренним частным системам. Основное назначение расчетов пластиковыми карточками состоит в замене безналичным платежным инструментом наличных денег в розничных платежах, в возможности получения

наличных денег по мере необходимости без обращения в банк, где открыт счет владельца карточки.

Связующими элементами платежной системы являются *правила* и *процедуры*, которые характеризуют ее как целостное образование, и каждая составляющая функционирует в определенных пределах и в интересах всех участников. Правила и процедуры национальной платежной системы определяются ее правовой базой, которая включает два уровня. Первый уровень содержит законы Республики Беларусь, второй — инструкции и другие нормативные документы Национального банка.

Правила платежной системы регламентируют порядок принятия платежных инструментов банками от клиентов к исполнению, передачи электронных и других платежных инструментов, их обработку и исполнение в БМРЦ, контроль и управление расчетами по своим платежам со стороны Национального банка и многие другие положения по организации платежного оборота.

В.3. Виды платёжных систем

Наиболее точно оценить любую платежную систему и ее особенности можно лишь в сравнении с другими платежными системами. В основе классификации платежных систем по видам лежат различные признаки, среди которых: форма собственности, способ завершения расчетов или технология, состав участников, порядок участия и др. (табл.1).

Таблица 1. Платежные системы

Признак классификации	Вид платежной системы
Форма собственности	Государственная Частная Смешанная
Сфера распространения	Локальная или внутренняя Национальная Межнациональная
Способ завершения расчетов	Нетто-расчеты в режиме дискретного времени Валовые расчеты в режиме реального
Состав участников и способ их взаимодействия	Одноуровневая Двухуровневая
Универсальность	Обработка крупных и мелких платежей Обработка только крупных платежей
Платежные инструменты	На основе бумажных документов На основе электронных документов На основе платежных карт

Приведенная классификация видов платежных систем позволяет судить об их большом разнообразии и о сложности функционирования. Идет постоянный процесс эволюции платежных систем, и характеристика отдельных видов дает представление о главных тенденциях.

Понятие формы собственности применительно к платежным системам отражает правовой статус ее собственника и оператора, то есть показывает, кому принадлежат права распоряжения и управления системой. В *государственных системах* собственником и оператором выступает центральный банк, выполняющий одновременно и роль участника системы, как, например, в Беларуси, Франции, ФРГ, США и многих других странах. В *частных системах* собственником и оператором системы выступает группа крупных коммерческих банков в лице банковских ассоциаций и клиринговых палат, где централь-

ный банк выполняет функцию расчетного агента последней инстанции, не являясь фактически ее участником (например, в Канаде). *Смешанная платежная система* находится либо в совместной собственности коммерческих банков и центрального банка, либо действует на основе разделения функций собственника и оператора между центральным банком и частными агентами (Бельгия, Великобритания).

Под сферой распространения здесь понимается обширность системы платежей отдельной страны. Так, *локальные системы* функционируют для отдельных регионов и связаны в основном с обслуживанием розничных и мелкооптовых сделок. *Межнациональные платежные системы* создаются для проведения платежей между странами. Такой системой является Европейская система центральных банков (TARGET) для расчетов в евро между странами Европейского союза. Коммерческие банки этих стран имеют доступ к данной системе через центральные банки.

При оценке способа завершения расчетов принципиальное значение имеет не столько способ проведения расчетов, который может быть валовым, то есть в полной сумме или на нетто-основе с учетом встречных требований и обязательств, сколько время достижения окончательного расчета. Расчет может производиться в режиме дискретного времени, то есть один или несколько раз в течение дня, и в режиме реального времени. Последний вариант предусматривает расчеты в течение всего дня, при этом предполагается их высокая скорость, гибкость и надежность, чему гарантией — прямое участие центрального банка. Такой порядок завершения расчетов по крупным и срочным платежам преобладает в национальных и межнациональных платежных системах.

Различие между одноуровневыми и двухуровневыми платежными системами заключается в наличии ассоциированных участников. В *одноуровневой системе* все участники (как банки, так и небанковские институты) являются прямыми и имеют счет у расчетного оператора системы. Расчетным агентом в системах с валовыми расчетами в режиме реального времени обычно выступает центральный банк, а в системах на базе нетто-расчетов в режиме дискретного времени — центральный банк или клиринговая палата. В *двухуровневых системах* присутствуют как прямые участники, в состав которых входят только банки, так и ассоциированные. Последние (банки и небанковские институты) вправе проводить расчеты только через прямых участников, открывая счета в нескольких банках первого уровня, которые таким образом становятся расчетными агентами для банков второго уровня.

Универсальность платежной системы связана с наличием в ней взаимосвязанных подсистем, которые позволяют осуществлять платежи самого разного характера и размера с учетом интересов как прямых, ассоциированных, так и косвенных участников. Данный критерий отражает исторически сложившуюся ситуацию, в которой *мелкие и прочие платежи* осуществляются посредством расчетных, клиринговых палат, а расчетные центры по обработке *только крупных платежей* специализируются на определенном рынке, например товарном, фондовом, валютном.

Использование тех или иных инструментов в платежной системе зависит от многих факторов, например, от способа расчетов, универсальности системы, технической инфраструктуры, доли безналичных платежей в системе розничного оборота. Так, для валовых расчетов в режиме реального времени *электронный расчетный документ* обязателен, при расчетах на клиринговой основе используются как *бумажные носители платежа*, так и *электронные*. Особое место среди инструментов занимают *платежные карточки*, которые используются и в международных, и во внутренних платежных системах. Функционирование международных систем предполагает заключение банками различных стран договоров с владельцами системы и получение права на осуществление операций по эмиссии, эквай-рингу¹⁵, безналичным расчетам с использованием корреспондентских счетов, открытых в банках-нерезидентах. Внутренние частные системы включают эмиссию банками собственных банковских пластиковых карточек, осуществление эквайринга по ним. Происходит не только увеличение объема платежей при их помощи,

но и распространение на их основе дополнительных видов услуг, новых тенденций в применении, например, совмещение логотипов нескольких систем на одной карточке, их стандартизация, внедрение карточек с предоплатой и информацией о платежеспособности пользователя. Для платежной системы Беларуси широкое внедрение платежных карточек в оборот — одно из приоритетных направлений в совершенствовании ее платежной системы.

ТЕМА 6. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА И ЕЁ ЭЛЕМЕНТЫ

1. Понятие денежной системы.
2. Элементы денежной системы.
3. Типы денежной системы.

В.1. Понятие денежной системы

Денежная система — форма организации денежного обращения в той или иной стране, сложившаяся исторически и закреплённая законом. Денежные системы образовались в основном в XVI — XVII вв. с возникновением и утверждением капиталистического способа производства, хотя отдельные элементы денежных систем появились в более ранний период. Развитие денежной системы проходит два периода:

- 1) период, когда денежный товар — всеобщий эквивалент (золото) непосредственно обращался и выполнял функции денег;
- 2) период, когда падает роль золота как денежного товара и в обращении функционируют кредитные деньги.

Любая денежная система основывается на нескольких основных принципах. Под принципами организации денежной системы понимаются основные правила, в соответствии с которыми осуществляется функционирование и регулирование денежной системы. Рассмотрим основополагающие принципы для рыночной экономики:

- ✓ наличие централизованного регулирования;
- ✓ прогнозирование и планирование денежного оборота;
- ✓ гибкость и соответствие потребностям экономики;
- ✓ кредитный характер, т.е. наличные и безналичные деньги появляются в обороте только в результате проведения банками кредитных операций;
- ✓ Центральный банк подотчетен парламенту страны и не подчиняется правительству;
- ✓ денежные средства предоставляются правительству только на условиях кредитования;
- ✓ постоянный контроль за денежным оборотом и его элементами;
- ✓ функционирование только национальной валюты;
- ✓ регламентация обеспеченности денежных знаков;
- ✓ определение государством устанавливается структура денежной массы в обороте;
- ✓ обязательность исполнения кассовой дисциплины;
- ✓ определение государством определяется и порядок установления курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам.

В.2. Элементы денежной системы

Законодательство каждой страны определяет элементы национальной денежной системы:

- 1) денежная единица — это установленный в законодательном порядке денежный знак, который служит для соизмерения и выражения цен всех товаров. Денежная единица, как правило, делится на мелкие кратные части;
- 2) масштаб цен;

- 3) виды денег, являющиеся законным платежным средством, — это в основном кредитные банковские билеты, а также бумажные деньги (казначейские билеты) и доменная монета.;
- 4) эмиссионная система в развитых капиталистических странах означает порядок выпуска банковских билетов центральными банками, а казначейских билетов и монет — казначействами в соответствии с законодательно установленным эмиссионным правом;
- 5) государственный аппарат, осуществляющий регулирование денежного обращения.

В.3. Типы денежной системы

Тип денежной системы зависит от того, в какой форме функционируют деньги: как товар — всеобщий эквивалент или как знаки стоимости. Из этого вытекают принципиальные различия в формах построения денежных систем, среди которых различаются:

- 1) системы металлического обращения, при которых денежный товар функционирует в форме монет;
- 2) системы обращения кредитных и бумажных денег, при которых обращаются банкноты, чеки, казначейские билеты.

Для металлического обращения характерны два типа денежных систем: 1) биметаллизм; 2) монометаллизм.

Биметаллизм — денежная система, при которой за двумя металлами — обычно золотом и серебром — законодательно закрепляется роль всеобщего эквивалента, а монеты из этих металлов чеканятся и обращаются на равных основаниях. Существовали три разновидности биметаллизма:

- 1) система параллельной валюты;
- 2) система двойной валюты;
- 3) система "хромающей" валюты.

Монометаллизм — денежная система, при которой один металл служит всеобщим эквивалентом, в обращении функционируют монеты (обычно золотые или серебряные) и знаки стоимости, разменные на драгоценные металлы.

В зависимости от характера размена знаков на золото различались три разновидности золотого монометаллизма: 1) золотомонетный стандарт; 2) золотослитковый стандарт; 3) золотодевизный стандарт.

Наиболее стабильным в условиях капитализма был золотомонетный стандарт, для которого характерны:

- ✓ обращение золотых монет;
- ✓ выполнение золотом всех функций денег;
- ✓ свободная чеканка золотых монет с фиксированным золотым содержанием;
- ✓ свободный размен знаков стоимости на золотые монеты по нарицательной стоимости и неограниченное движение золота между лицами и странами.

В ходе денежных реформ (1924—1929) возврат к золотому стандарту был произведен в двух урезанных формах — золотослиткового и золотодевизного стандартов.

Золотослитковый стандарт был введен в отдельных странах (Англия, Франция), где банкноты обменивались на слитки только при предъявлении определенной суммы (1700 ф. ст.—в Англии, 215 тыс. фр. — во Франции, что соответствовало стоимости стандартного слитка массой более 12 кг).

В большинстве стран (Германия, Австрия, Дания, Норвегия и др.) был установлен золотодевизный стандарт, при котором банкноты обменивались на дивиденды, т.е. на иностранную валюту, разменную на золото. Золотодевизный стандарт закрепил валютную зависимость одних стран от других и явился одним из методов валютного подчинения крупными государствами более слабых стран.

Для современных денежных систем большинства государств характерны следующие черты:

- 1) ослабление связи с золотом в результате вытеснения его из внутреннего и внешнего

оборота;

2) господство неразменных на золото кредитных денег, приближающихся к бумажным деньгам;

3) выпуск денег в порядке кредитования народного хозяйства государства и под приrost официальных золотовалютных резервов;

4) широкое развитие безналичного оборота и сокращение налично-денежного оборота;

5) хроническая инфляция;

6) государственное регулирование денежного обращения.

ТЕМА 7. ИНФЛЯЦИЯ И МЕТОДЫ СТАБИЛИЗАЦИИ ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

1. Понятие инфляции.

2. Виды инфляции.

3. Причины возникновения и последствия инфляции.

4. Методы стабилизации денежного оборота.

В.1. Понятие инфляции

Термин «инфляция» (от лат. *inflatio* — вздутие) означает переполнение сферы обращения избыточной по сравнению с потребностями товарооборота массой бумажных денег, их обесценение и, как результат, повышение цен на товары и услуги, падение покупательной способности денег. Следовательно, инфляция — это обесценение денег, проявляющееся в форме роста цен на товары и услуги, не обусловленного повышением их качества. Инфляция вызывается, прежде всего, переполнением каналов денежного обращения избыточной денежной массой при отсутствии адекватного увеличения, товарной массы.

Явление инфляции, понимаемой как обесценение денег, снижение их покупательной способности, исторически возникло вместе с рождением самих денег в виде монет. Первичным проявлением инфляции стали чеканка властями (или отдельными лицами — фальшивомонетчиками) избыточного количества неполноценных (по весу и качеству металла) монет и выпуск их в обращение по номиналу полноценных.

Признаки инфляции стали заметно проявляться вместе с широким распространением денег. Инфляционные процессы обычно сопровождали войны, внезапные изменения численности населения, вызванные неурожаями либо эпидемиями (наподобие «Черной смерти» в XIV-м в.), либо внезапными наплывами денежной массы (золота, серебра и меди).

С появлением бумажных денег монетно-денежная инфляция уступает место бумажно-денежной.

В западных литературных источниках предложены разные точки зрения на сущность современной инфляции, на толкование термина (они в принципе не противоречат друг другу, но раскрывают инфляцию с разных сторон). В частности, американцы К. Р. Макконнелл и С. Брю, шведский экономист К. Эклунд определяли инфляцию как повышение общего (среднего) уровня цен в экономике, американский экономист П. Хейне — как падение ценности или покупательной способности денег. Монетаристский подход (М. Фридмен) сводится к тому, что инфляция — это устойчивый непрерывный рост цен, выступающий всегда и везде как денежный феномен, вызванный избытком денег по отношению к выпуску продукции.

Типичными проявлениями современной инфляции выступают общее повышение товарных цен и понижение курса, т. е. цены, национальной денежной единицы по отношению к ведущим иностранным валютам. В плановом хозяйстве инфляция выражается в дефицитности экономики, снижении качества товаров и значительно

меньше — в повышении цен. Искусственное, административное установление и сдерживание цен государством, которые, с одной стороны, были ориентированы на фактические издержки, складывающиеся в производстве, с другой — на игнорирование потребительского спроса (розничные цены), в итоге тормозило развитие производства, повышение его эффективности, совершенствование технологического уровня и порождало товарный дефицит. О кризисном состоянии денежного обращения (инфляции) на практике реально можно судить только по динамике цен. Таким образом, инфляция — это денежно-ценовой феномен.

При этом не всякое повышение цен является инфляцией, но лишь обусловленное ростом денежной массы при отсутствии соответствующего увеличения товарного предложения (денежная масса — совокупность общепринятых средств платежа; товарное предложение — совокупность всех произведенных товаров и услуг за определенный период времени, которые продавцы готовы предложить покупателям по определенной цене).

Так, неправомерно считать инфляцией повышательную рыночную конъюнктуру на фазе циклического подъема, поскольку растут товарное предложение, объемы продаж, но доходы и спрос растут еще быстрее. Превышение спроса над предложением, а не избыточность денежной массы — причина конъюнктурного роста цен. К неинфляционному росту цен можно отнести также удорожание сырьевых ресурсов в связи с усложнением горно-геологических условий их добычи; возвращение потребностей, рост качества и технического уровня продукции и проистекающее отсюда повышение издержек и цен. Противодействующий фактор — использование передовых технологий, снижающих издержки на единицу продукции.

Инфляция обусловлена внутренними и внешними причинами. Среди внутренних причин (факторов) правомерно различение денежных (монетарных) и неденежных компонентов.

Для рассмотрения действия денежных причин целесообразно обратиться к уравнению обмена. После преобразования получим

$$P = \frac{M \times V}{Q}$$

Инфляция наступает, если денежная масса с учетом скорости обращения денег превышает потребности товарооборота.

Однако далее обычно вступает в силу психологический фактор инфляции — инфляционные ожидания, т.е. действия субъекта на потребительском, товарном, фондовом, валютном и других рынках, основывающиеся на предположениях о высоких темпах инфляции в перспективе. Действия субъектов хозяйственной жизни заключаются в размещении своих денежных средств и других теряющих от инфляции ценностей в товарные запасы, в стабильную конвертируемую валюту, недвижимость, в помещении в банк на валютные депозиты и т. д., т. е. в те ценности, рыночная стоимость которых не зависит от обесценения национальной валюты. Для уменьшения потенциальных потерь эти процессы необходимо осуществлять как можно скорее. Но это ведет к ускорению обращения денег (росту показателя V), что еще в большей мере усиливает инфляцию. Отсюда можно вывести закономерность инфляционных процессов как саморазвивающихся и самоускоряющихся. Образно говоря, инфляция похожа на «снежный ком», скатывающийся с горы.

При отсутствии инфляционных ожиданий в условиях гибких цен и процентных ставок проявляется другая закономерность — так называемый «эффект Пигу». Внезапный скачок цен потребители могут посчитать случайным и кратковременным явлением. Тогда они начинают сберегать денежные средства. Уменьшение потребительского спроса оказывает давление на цены и сторону их снижения.

В.2. Виды инфляции

Причины развития инфляции обычно условно делят на денежные и неденежные.

Денежные факторы инфляции действуют со стороны платежеспособного спроса и денежного обращения, они относительно независимы от воспроизводственного процесса.

Как правило, денежные факторы дают первичный толчок развитию инфляционного процесса и активно влияют на его протекание.

К **денежным факторам инфляции** обычно относят:

- ✓ чрезмерную эмиссию денег в рамках экспансионистской денежно-кредитной политики;
- ✓ расширение объемов кредитования со стороны кредитных учреждений;
- ✓ хронический дефицит государственного бюджета, если его покрытие в условиях неразвитости финансовых рынков осуществляется достаточно длительное время эмиссионным путем;
- ✓ увеличение скорости оборота денег;
- ✓ чрезмерные инвестиции, несоответствующие реальным потребностям экономики в капиталовложениях;
- ✓ нестабильность обменного курса национальной валюты.

Неденежные факторы инфляции обуславливают рост цен со стороны воспроизводственного процесса. Их действие приводит к первоначальному росту издержек производства и товарных цен, что вызывает соответствующий рост денежной массы, служащий основой для дальнейшего повышения цен.

В состав **неденежных факторов** обычно включают:

- ✓ диспропорциональность общественного воспроизводства, нерациональная структура экономики является глубинной причиной инфляции;
- ✓ монополизацию экономики, в условиях монополизации значительно уменьшается сфера действия ценовой конкуренции, ей препятствует также государственное регулирование в области ценообразования;
- ✓ милитаризацию экономики, рост ассигнований на военные нужды обуславливает нарушение сбалансированности объемов и структуры денежной и товарной масс;
- ✓ рост издержек производства, увеличение производственных затрат, приводящее при определенных условиях к развитию инфляции, чаще всего связывают с эффектом спирали "цены—заработная плата", механизм действия спирали таков: рост цен, особенно на потребительские товары и услуги, приводит к усилению требований повышения заработной платы со стороны трудящихся и профсоюзов; в результате роста заработной платы увеличиваются общие издержки производства; чтобы не снижались доходы, предприниматели повышают цены. Рост цен вызывает новое повышение зарплат и т.д.;
- ✓ мировые структурные кризисы (например, сырьевой, энергетический), которые приводят к шокам предложения и могут послужить причиной повышения товарных цен вследствие роста издержек производства в национальных экономиках;
- ✓ стихийные бедствия, крупные аварии, влекущие за собой дополнительные расходы государственного бюджета на финансирование восстановительных работ и компенсационные выплаты населению, что может усилить инфляцию.

Рассмотрим **основные социально-экономические последствия инфляции**.

Инфляция приводит к дезорганизации воспроизводственного процесса. Это проявляется в следующем:

- ✓ инфляционный рост цен негативно влияет на сбалансированность экономики, неравномерность протекания инфляционных процессов усиливает неравенство условий воспроизводства и получения дохода в различных отраслях и приводит к углублению межотраслевых диспропорций;
- ✓ инфляция, связанная с сокращением платежеспособного спроса населения, затрудняет реализацию товаров и услуг, что приводит к замедлению оборачиваемости

- производственных фондов, к нарушению непрерывности воспроизводственного процесса;
- ✓ инфляция приводит к сокращению объемов кредитования промышленного сектора экономики, происходит перелив капитала из производственной сферы в сферу обращения, уменьшается приток иностранных инвестиций;
 - ✓ длительная инфляция оказывает негативное воздействие на воспроизводственные процессы хозяйствующих субъектов.

В.3. Причины возникновения и последствия инфляции

С точки зрения определяющих факторов инфляции выделяют два ее типа. К первой группе относятся факторы, вызывающие превышение спроса (денежной массы) над предложением (товарной массой). В результате формируется **инфляция спроса**. Превышение спроса над предложением вызывает рост цен. Повышение цен при неизменных издержках обеспечивает рост прибыли и денежных доходов работников. Этот рост обуславливает следующий виток повышения спроса, что на новом уровне поднимает цены. Как правило, данный тип инфляции чаще всего наблюдается при полной занятости.

Вторая группа объединяет факторы, которые ведут к первоначальному росту издержек (затраты на зарплату; затраты на материалы, энергию и т. д.) и цен товаров, поддерживаемому последующим подтягиванием денежной массы к их возросшему уровню. Возникает **инфляция издержек**. Рост цен на факторы производства (издержек производства) определяет сокращение товарного предложения и, соответственно, рост товарных цен. Повышение номинальной заработной платы, однако, не означает увеличения реальной заработной платы, поскольку цены растут быстрее. Увеличение заработной платы, наращивание затрат на сырье, комплектующие изделия, топливо, энергию и т. д. дают новый «толчок» росту издержек производства, который приводит к новому повышению цен.

Инфляция классифицируется в зависимости от темпов роста цен на три основных вида: ползучая, галопирующая и гиперинфляция.

Ползучая (умеренная) инфляция со среднегодовыми темпами прироста потребительских цен до 10% характерна для промышленно развитых стран.

Галопирующая инфляция (прирост цен 10—50%) представляет собой скачкообразный рост цен, обусловленный резкими изменениями в объеме денежной массы или изменениями внешних.

Гиперинфляция — это инфляция с очень высоким темпом роста цен (в настоящее время Международный валютный фонд за гиперинфляцию принимает 50%-ный рост цен в месяц).

Формы инфляции различаются по трем критериям: 1) по способам возникновения; 2) по характеру протекания; 3) по степени предсказуемости.

По первому критерию выделяют следующие формы инфляции.

Административная (социальная) инфляция — инфляция, порождаемая административно устанавливаемыми и управляемыми ценами.

Импортируемая инфляция вызывается воздействием внешних факторов, например, чрезмерным притоком в страну иностранной валюты и повышением импортных цен.

Индукцированная инфляция обусловлена действием других экономических факторов. Например, скачок инфляции может быть вызван («индуцирован») скачком тарифов на платные услуги (абонентная плата за телефон, тарифы на жилищно-коммунальные услуги, тарифы на транспорт и т.д.).

Кредитная инфляция вызывается увеличением масштабов предоставления кредитных ресурсов. Наибольшую инфляционную значимость имеют кредиты Национального банка Республики Беларусь правительству.

По второму критерию следует выделять:

- ✓ **подавленную (скрытую) инфляцию**, характерную для планового хозяйства и централизованного государственного ценообразования;
- ✓ **открытую инфляцию**, характерную для рыночной (смешанной) экономики, когда преобладает либеральное ценообразование, реализующееся через взаимодействие платежеспособного спроса и товарного предложения.

По третьему критерию различают **ожидаемую инфляцию**, темпы которой предсказываются и прогнозируются заранее на основе анализа факторов текущего периода. **Непредвиденная инфляция** характеризуется тем, что ее уровень оказывается выше ожидаемого за определенный период.

В.4. Методы стабилизации денежного оборота

Многофакторность инфляционного процесса, как правило, обуславливает необходимость применения целого **комплекса стабилизационных мер** — как монетарных, так и общеэкономических.

К общеэкономическим относятся:

- ✓ структурная перестройка производства в соответствии с потребностями общественного хозяйства, структурная политика обычно осуществляется с целью увеличения предложения тех товаров, относительные цены которых увеличиваются, вызывая тем самым повышение общего уровня цен;
- ✓ антимонопольная политика противодействует лоббированию интересов крупнейших предприятий и корпораций в отношении размещения государственных заказов, получения льгот по налогообложению, при установлении тарифов и квот и т.д.;
- ✓ сокращение дефицита государственного бюджета;
- ✓ снижение государственных расходов;
- ✓ изменению налогообложения, то есть повышение налога на прибыль, косвенных налогов и подоходного налога, уменьшение налоговых льгот, сокращение не облагаемого налогом минимума, изменение порядка уплаты налогов и т.п.;
- ✓ ограничение или прекращение эмиссии денег;
- ✓ снижение скорости оборота денег;
- ✓ установление пределов роста цен;
- ✓ контроль над ценами государственного сектора экономики;
- ✓ контроль за ценами с целью ограничения доходов;
- ✓ установление пределов роста заработной платы;
- ✓ ревальвация национальной валюты, ограничение притока краткосрочного иностранного капитала.

К общеэкономическим относятся:

- 1) образование новой денежной системы (нуллификация, то есть объявление обесценившихся денег недействительными, потерявшими силу законного платежного средства, нуллификация часто сопровождается девальвацией, при которой старые денежные знаки обмениваются на новые по очень низкому курсу);
- 2) частичное изменение денежной системы:
 - ✓ изменение порядка эмиссии и обеспечения национальной денежной единицы;
 - ✓ введение в оборот наряду с обесценившейся национальной валютой твердо обеспеченных денежных знаков ("параллельной валюты");
 - ✓ постепенное расширение сферы их обращения;
 - ✓ временное блокирование (полное или частичное) средств предпринимателей;
 - ✓ населения на банковских счетах и другие формы стабилизации денежного обращения в стране.

ТЕМА 8. ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА И ЕЕ ЭЛЕМЕНТЫ

1. Валютная система, её типы и элементы.
2. Эволюция валютной системы.
3. Конвертируемость валют и валютный курс.
4. Платежный баланс и валютная политика.

В.1. Валютная система, её типы и элементы

Денежные отношения между странами связанные с оплатой получаемых товаров и услуг составляют содержание валютных отношений. Государственно-правовая форма организации международных валютных (денежных) отношений государств представляет собой валютную систему.

Главная задача валютной системы - эффективное опосредование платежей за экспорт и импорт товаров, капитала, услуг и других видов деятельности в отношениях между отдельными странами и создание благоприятных условий для развития производства и международного разделения труда. Посредством валютной системы осуществляется перелив экономических ресурсов из одной страны в другую или блокируется этот процесс, расширяется или ограничивается степень национальной экономической самостоятельности. Развитие международных экономических отношений в значительной степени предопределено характером валютной системы и действенностью функционирования ее институтов.

Различаются национальная, международная (региональная) и мировая валютные системы.

На основе интернационализации хозяйственных связей сначала возникает национальная валютная система. Под национальной валютной системой понимается определенный порядок организации международных валютных отношений государства с другими странами. Национальная валютная система является составной частью денежной системы страны, хотя она относительно самостоятельна и выходит за национальные границы. Она складывается исторически, в зависимости от степени развития товарно-денежных отношений и закрепляется ее законодательством. Ее особенности определяются степенью развития экономики и внешнеэкономических связей государства.

Национальная валютная система состоит из следующих элементов:

- национальной валюты;
- условий обратимости национальной валюты;
- паритета национальной валюты;
- режима курса национальной валюты;
- наличия или отсутствия валютных ограничений в стране;
- национального регулирования международной валютной ликвидности страны;
- регламентации использования международных кредитных средств обращения;
- регламентации международных расчетов страны;
- режима национального валютного рынка и рынка золота;
- национальных органов, обслуживающих и регулирующих валютные отношения страны.

Будучи составной частью национальной денежной системы, валютная система непосредственно связана с типом денежной системы и во многом определяется ею. Однако взаимодействие и взаимозависимость этих сфер не означает их тождества. Валютная система является особенной частью денежной системы и выходит за национальные границы. Валютная система - это механизм, связывающий отдельные

национальные экономики в единое мировое хозяйство. Она призвана создавать благоприятные условия для развития экономического сотрудничества между странами. Регулирование национальных валютных систем осуществляется путем сочетания интересов различных государств и их группировок и компромиссов между ними.

Национальная валютная система неразрывно связана с мировой валютной системой. Мировая валютная система - форма организации международных валютных отношений, сложившаяся на основе развития мирового хозяйства и закреплённая межгосударственными соглашениями. Она включает следующие элементы:

- резервные валюты;
- условия взаимной обратимости валют;
- унифицированный режим валютных приоритетов;
- регламентацию режимов курсов валют;
- межгосударственное регулирование международной валютной ликвидности;
- унификацию правил использования кредитных средств обращения;
- унификацию основных форм международных расчетов;
- режим мировых валютных рынков и рынков золота;
- международные организации, осуществляющие межгосударственное валютное регулирование.

В.2. Эволюция валютной системы

Конкретные формы международной валютной системы определяются развитием производства, международных связей, национальных денежных систем, расстановкой сил на мировой арене и интересами ведущих стран. Поэтому с развитием производства и изменением национальных денежных систем и соотношения сил в мире меняются и формы международных валютных отношений и типы валютных систем.

Начиная от золотого стандарта, ставшего первой организационной формой валютной системы, эволюция международной валютной системы в специфической форме повторяет трансформацию внутреннего денежного обращения. В результате мирового экономического кризиса 1929-1933 гг. и отмены золотого стандарта международная валютная система распалась на ряд отдельных валютных блоков, представляющих группировки стран, использующих в качестве международного платежного средства валюту страны, возглавляющей блок, по отношению к которой они должны поддерживать курс своей валюты на определенном уровне. Валютные блоки складывались фактически на основе политической, экономической и финансовой зависимости более слабых стран от возглавляющей блок экономически более сильной державы.

Основные валютные блоки - стерлинговый (с 1931 г.) и долларový (с 1933 г.) - возникли после отмены золотого стандарта Великобритании и США в период обострения валютной войны между ними.

Распад мировой валютной системы на ряд самостоятельных валютных блоков, потеря прямой связи валют с золотом, их крайняя неустойчивость чрезвычайно отрицательно сказались на развитии внешнеэкономических связей. Объем мировой торговли сократился в течение 30-х гг. почти в два раза. Валютная сфера стала ареной острейших межгосударственных противоречий, соперничества и борьбы. Однако сложившаяся ситуация оставалась практически без изменений до второй мировой войны. Вторая мировая война привела к углублению кризиса гегемонской валютной системы. Поэтому возник вопрос о необходимости выработки международных норм, регулирующих валютные отношения между странами в послевоенном мире. И в 1944 г. было заключено Бреттон-Вудское соглашение, которое положило начало формированию так называемой Бреттон-Вудской валютной системы.

Создание Бреттон-Вудской международной валютной системы было подготовлено всем ходом предшествующего развития рыночной экономики и отражало потребности

производства и обмена в послевоенный период. Однако эта система создавала односторонние преимущества и выгоды для США, так как обеспечила доллару США статус всеобщего платежного средства и резервной валюты. Доллар стал базой валютных паритетов, преобладающим средством международных расчетов, валютных интервенций и резервных активов. Функционирование Бреттон-Вудской валютной системы могло основываться на зависимости всего несоциалистического мира от США. Как только индустриальные страны восстановили разрушенный войной потенциал и Западная Европа и Япония превратились в конкурентов США, произошел крах Бреттон-Вудской системы.

В результате кризиса Бреттон-Вудской системы прекращен обмен долларов на золото; отменена официальная цена золота; режим фиксированных валютных курсов сменился плавающими курсами.

На смену Бреттон-Вудской валютной системе пришла новая мировая валютная система - Ямайская, возникновение которой было определено структурными изменениями в мировой системе хозяйства и формированием трех центров экономического соперничества.

Основы устройства этой системы, принятой соглашением стран-членов МВФ в 1976 г. на Ямайке, сводятся к следующему:

- 1) юридически оформлена демонетизация золота; отменена его официальная цена, золото исключено из расчетов между МВФ и его членами, проведена частичная реализация золотого запаса МВФ;
- 2) основой новой валютной системы, международным платежным средством официально признаны СДР. На их базе страны-члены МВФ должны определять паритеты своих валют. На смену золотодевизному стандарту пришел стандарт СДР;
- 3) в отношении валютных курсов предусмотрено либо сохранение системы плавающих валютных курсов без ограничения пределов их колебаний, либо установление и поддержание стабильных курсов национальных валют к СДР, с тем, чтобы в дальнейшем мог быть осуществлен всеобщий переход к режиму паритетных курсов национальных валют к СДР с определенными пределами отклонения от паритета;
- 4) усилено межгосударственное регулирование валютных отношений через МВФ.

В рамках мировой валютной системы на региональном уровне с 1979 г. функционирует Европейская валютная система, призванная оградить "Общий рынок" от экспансии доллара и основанная на использовании "европейской валютной единицы" ЭКЮ, курс которой определяется средневзвешенной корзиной валют стран ЕЭС.

Страны-члены ЕЭС все более полно координировали свои действия в валютно-финансовой области. И с 2000 г. в безналичном, а с 1 января 2002 г. и в наличном обороте вместо национальных денежных единиц появилась новая европейская денежная единица - ЕВРО.

В современных условиях значение сферы международных валютно - финансовых отношений в мировой экономике и политике возрастает, что естественным образом связано с растущей интернационализацией производства и обращения. Это, в свою очередь, определяет усиление государственного и межгосударственного вмешательства в сферу международных валютно-финансовых отношений. В этой связи возникает понятие валютной политики, которая выражается в осуществлении государственными или межгосударственными органами определенной совокупности мер в сфере международных валютных отношений, имеющих целью проведение в жизнь принятых правительствами политических и экономических программных установок.

В валютной политике выделяют два аспекта. Одним из них является повседневное, оперативное регулирование текущей валютной конъюнктуры, деятельности валютного и золотого рынка. Текущая валютная политика на национальном уровне осуществляется министерством финансов, центральным банком,

органами валютного контроля, а на международном уровне координируется специализированными межгосударственными валютно-кредитными организациями. Основными формами такой политики служат: дисконтная политика, т.е. маневрирование учетной ставкой центрального банка, которое, наряду с другими средствами, должно регулировать величину денежной массы, объем совокупного спроса, уровень цен в стране, а также прилив из-за границы и отлив краткосрочных капиталов; девизная политика, осуществляемая преимущественно в виде валютной интервенции, представляющей собой куплю-продажу государственными органами иностранной валюты, что влияет на курс национальной денежной единицы; продажа или покупка золота с целью оказания желательного воздействия на конъюнктуру рынка золота; изменение режима обратимости валют; ужесточение или ослабление валютных ограничений; диверсификация валютных резервов, позволяющая уменьшить убытки, связанные с относительным обесценением тех или иных валют, и обеспечить наиболее выгодную структуру резервных активов; получение или предоставление кредитов и субсидий, используемых для компенсации возникающих разрывов в международных платежах.

Другой аспект валютной политики - это осуществление долгосрочных структурных изменений в международном валютном механизме, что реализуется посредством участия стран в межгосударственных переговорах и соглашениях.

Валютная система оказывает влияние на состояние национальной экономики через каналы платежного баланса, валютных курсов и движения капитала.

В.3. Конвертируемость валют и валютный курс

Конвертируемость (обратимость) национальной валюты - свободный обмен ее на иностранные валюты и обратно без прямого вмешательства государства в процесс обмена.

Через механизм конвертируемости валют решаются проблемы использования валюты одного государства на территории других государств.

Экономические предпосылки перехода к конвертируемости национальных валют:

- развитие экспортно-импортных операций;
- формирование официальных золотовалютных резервов;
- сдерживание инфляции;
- сокращение дефицита государственного бюджета;
- урегулирование внешней задолженности страны.

При переходе к конвертируемости национальных валют необходимо определить:

- степень конвертируемости;
- перечень субъектов, для которых она предназначена (резидентов или нерезидентов);
- тип операций;
- степень необходимости валютных ограничений

Цели валютных ограничений:

- выравнивание платежного баланса;
- поддержание валютного курса;
- концентрация валютных ценностей в руках государства

Степень конвертируемости обратно пропорциональна объему и жесткости практикуемых в стране валютных ограничений

В зависимости от допускаемых валютных ограничений различают несколько вариантов режима конвертируемости

- внешняя;
- внутренняя.

По степени конвертируемости различают:

- свободно конвертируемая валюта
- ограниченно конвертируемая валюта.

Обратимость национальной денежной единицы обеспечивает стране:

- свободный выбор производителем и потребителем наиболее выгодных рынков сбыта и закупок внутри страны и за рубежом;
- больше возможностей в привлечении иностранных инвестиций и осуществлении инвестиций за рубежом;
- стимулирующее воздействие иностранной конкуренции на эффективность, гибкость и приспособляемость отечественных предприятий к меняющимся условиям;
- подтягивание национального производства к международным стандартам по ценам, издержкам и качеству;
- возможность осуществления международных расчетов в национальных деньгах;
- достоверность оценки результатов экономического сотрудничества с зарубежными странами;
- повышение эффективности использования валютных ресурсов.

Валютный курс - это сравнительная цена валюты одного государства, выраженная в единице валюты другого государства

Паритет представляет собой стоимость валюты какого-либо государства, выраженную в золоте

Курс валюты может меняться, а ее паритет остается при этом неизменным

Применяются следующие виды валютных курсов:

- фиксированные;
- плавающие

Применяются следующие виды смешанных валютных курсов:

- твердые валютные курсы по отношению к одной национальной валюте и плавающие по отношению к другой;
- твердые валютные курсы по отношению к группе валют, а к другим валютам курсы не фиксируются;
- свободно плавающие валюты.

В.4. Платежный баланс и валютная политика

Платежный баланс — балансовый счет международных операций, соотношение валютных поступлений из-за границы и платежей, произведенных данной страной другим странам

Платежный баланс — это стоимостное выражение всего комплекса международных связей страны в форме соотношений показателей вывоза и ввоза товаров, услуг, капиталов

Состояние платежного баланса сказывается на валютном курсе страны: при постоянном активном платежном балансе курс национальной валюты повышается, а при пассивном — понижается.

Платежный баланс имеет пять разделов :

- 1) текущий счет ;
- 2) счет операций с капиталом и финансовых операций
- 3) статистические расхождения по статьям текущего, капитального и финансового счетов
- 4) общий баланс
- 5) финансирование.

Таблица 1. Виды платежного баланса

Критерий классификации	Вид платежного баланса
По срокам	Квартальный Годовой Перспективный
По содержанию	Платежный Международная инвестиционная позиция
По форме	Стандартное представление Аналитическое представление
По регионам	В целом по республике По республике со странами СНГ По республике с остальными странами
По валюте	В национальной валюте В иностранной валюте

ТЕМА 9. НЕОБХОДИМОСТЬ И СУЩНОСТЬ КРЕДИТА

1. Возникновение и необходимость кредитных отношений.
2. Сущность, объект и субъекты кредита.
3. Функции и принципы кредита.

В.1. Возникновение и необходимость кредитных отношений

Предпосылкой появления кредитных отношений послужило имущественное расслоение общества в период разложения первобытнообщинного строя. Первоначально кредит возник как случайное явление, но по мере становления и развития товарно-денежных отношений сфера функционирования кредитных отношений расширилась, необходимость в кредите постепенно приобретала устойчивый характер — кредитные отношения стали выражать постоянные связи между участниками процесса воспроизводства.

Таким образом, общеэкономической причиной возникновения и развития кредитных отношений, как и других стоимостных отношений, является товарное производство. В то же время кредитные отношения возникают не в сфере производства, они только опосредствуют его в той или иной форме. Экономической основой функционирования кредита выступает движение стоимости в сфере товарного обмена. При этом возможность возникновения кредитных отношений связана прежде всего с эквивалентностью обмена в процессе товарного производства, обусловленной экономическим обособлением товаропроизводителей рамками собственности.

Непосредственные причины развития кредитных отношений связаны с необходимостью обеспечения непрерывности процесса воспроизводства, а именно — обеспечения непрерывности смены функциональных форм общественного продукта в процессе его движения.

К закономерностям кругооборота и оборота средств в воспроизводственном процессе, которые создают возможность возникновения кредитных отношений, можно отнести:

- ✓ последовательную смену функциональных форм общественного продукта в процессе воспроизводства, одновременное его пребывание во всех трех формах;
- ✓ неравномерность движения основных и оборотных средств в процессе воспроизводства, приводящую к образованию их временного недостатка у одних экономических субъектов и в то же время временного избытка у других.

Индивидуальные кругообороты и обороты средств хозяйствующих субъектов взаимосвязаны в рамках единого воспроизводственного процесса. При этом высвобождение средств и дополнительная потребность в них, как правило, не совпадают по субъектам образования, по времени и количественно (в одно и то же время у одних предприятий образуется временный избыток денежных средств, а у других — временный их недостаток). В связи с этим появляется возможность восполнить временный недостаток средств одних хозяйствующих субъектов за счет временного позаимствования избытка средств других. Процесс аккумуляции временно свободных денежных средств и их перераспределение во временное пользование осуществляется при помощи кредита. Таким образом разрешается противоречие между временным высвобождением средств из хозяйственного оборота и необходимостью их эффективного использования.

Особенности индивидуальных кругооборотов и оборотов средств экономических субъектов и их взаимосвязь в процессе общественного воспроизводства создают возможность возникновения кредитных отношений. Для реализации этой возможности необходимы определенные экономико-правовые условия.

Во-первых, участники кредитных отношений должны быть юридически самостоятельными лицами, способными материально гарантировать выполнение своих обязательств по кредитной сделке.

Во-вторых, обязательным условием возникновения кредита является совпадение экономических интересов кредитора и заемщика.

Таким образом, необходимость кредита в своей основе содержит ряд общих и специфических причин и условий его функционирования. Кредитные отношения выражают единый целостный процесс временного высвобождения средств и возникновения временной потребности в них в ходе общественного воспроизводства. Опосредствуя смену функциональных форм валового национального продукта и обеспечивая тем самым непрерывность его движения, кредитные отношения являются необходимой частью экономических отношений общества.

В.2. Сущность, объект и субъекты кредита

Кредит — это категория, выражающая экономические отношения, складывающиеся между кредитором и заемщиком по поводу сделки ссуды, т.е. передачи средств во временное пользование с обязательством возврата в определенный срок. Иными словами, кредит есть отношения по поводу возвратного движения стоимости.

Участниками любой кредитной сделки, то есть субъектами кредитных отношений, являются кредитор и заемщик.

Кредитор — это субъект кредитного отношения, предоставляющий стоимость во временное пользование.

Заемщик — субъект кредитного отношения, получающий ссуду и обязанный ее возвратить в установленный срок.

Объект кредитной сделки. Кредитор передает во временное пользование заемщику стоимость в денежной или товарной форме, которая в силу присущего ей своеобразия получила название ссуженной стоимости.

Ссуженная стоимость — объект кредитной сделки, по поводу которого возникает кредитное отношение. Она обладает специфическими чертами, характеризующими ее как объект именно кредитных отношений.

Во-первых, движение ссуженной стоимости носит возвратный характер.

Во-вторых, ссуженной стоимости присущ, как правило, авансирующий характер.

В-третьих, ссуженная стоимость временно прекращает движение у кредитора и продолжает его в хозяйстве заемщика.

В-четвертых, использование ссуженной стоимости позволяет обеспечивать непрерывность производства и на этой основе ускорять воспроизводственный процесс.

В самом общем виде можно выделить такие виды кредитных отношений или виды движения ссудного капитала, как кредитование государственных предприятий и коммерческих учреждений в форме учета коммерческих векселей, кредитование экспортной и импортной деятельности, кредитование инвестиционной деятельности предприятия, предоставление кредитов другим банковским учреждениям, иные формы национальных и интернациональных кредитных операций по отношению к предприятиям и коммерческим учреждениям, кредитование частных лиц, выдача персональных кредитов, предоставление потребительских кредитов, кредитование владельцев кредитных карточек и др.

В.3. Функции и принципы кредита

Функция представляет собой специфическое проявление сущности экономической категории, выражает ее назначение. Она характеризует особенности экономической категории, отличие последней от других экономических явлений. Функция имеет объективный характер и реализует назначение категории независимо от степени познания ее сущности.

Перераспределительная функция

В условиях рыночной экономики рынок ссудных капиталов выступает в качестве своеобразного насоса, откачивающего временно свободные финансовые ресурсы из одних сфер хозяйственной деятельности и направляющего их в другие. Одна из важнейших задач государственного регулирования кредитной системы — рациональное определение экономических приоритетов и стимулирование привлечения кредитных ресурсов в те отрасли или регионы, ускоренное развитие которых объективно необходимо с позиции национальных интересов, а не исключительно текущей выгоды отдельных субъектов хозяйствования.

Экономия издержек обращения

С помощью кредита происходит восполнение временного недостатка собственных оборотных средств, используемые практически всеми категориями заемщиков и обеспечивающие существенное ускорение оборачиваемости капитала, а, следовательно, и экономию общих издержек обращения.

Обслуживание товарооборота

В процессе реализации этой функции кредит активно воздействует на ускорение не только товарного, но и денежного обращения, вытесняя из него, в частности, наличные деньги. Вводя в сферу денежного обращения такие инструменты, как векселя, чеки, кредитные карточки и т.д., он обеспечивает замену наличных расчетов безналичными операциями, что упрощает и ускоряет механизм экономических отношений на внутреннем и международном рынках.

Ускорение научно-технического прогресса

Наиболее наглядно роль кредита в ускорении НТП может быть отслежена на примере процесса финансирования деятельности научно-технических организаций, спецификой которых всегда являлся больший, чем в других отраслях, временной разрыв между первоначальным вложением капитала и реализацией готовой продукции. Именно поэтому нормальное функционирование большинства научных центров (за исключением находящихся на бюджетном финансировании) немыслимо без использования кредитных ресурсов.

Выделяют следующие принципы кредита:

- ✓ платность;
- ✓ срочность;

- ✓ возвратность;
- ✓ целевой характер;
- ✓ обеспеченность.

ТЕМА 10. ФОРМЫ КРЕДИТА

1. Банковский кредит, его виды и значение в экономике РБ.
2. Коммерческий кредит, его особенности и границы использования.
3. Государственный кредит, формы его развития в РБ.
4. Потребительский кредит и его разновидности.
5. Международный кредит и его воздействие на экономическое развитие государства
6. Лизинга как форма имущественного кредитования.
7. Ипотечный кредит.
8. Факторинга, форфейтинг, франчайзинг.

В.1. Банковский кредит, его виды и значение в экономике РБ

Банки и небанковские финансово-кредитные учреждения осуществляют выдачу кредитов на основании Постановления Правления НБ РБ № 226 от 30.12.03 об утверждении правил размещения банками РБ денежных средств в форме кредита. Правила определяют основные принципы и подходы при кредитовании юридических и физических лиц, индивидуальных предпринимателей и обязательны для исполнения банками, небанковскими кредитно-финансовыми организациями и кредитополучателями.

Банковский кредит выражает экономические отношения между банками и субъектами кредитования (заемщиками). При наличии соответствующей лицензии Национального банка Республики Беларусь банк вправе размещать денежные средства от своего имени и за свой счет в форме кредита на условиях возвратности, платности и срочности. Филиал (отделение) банка осуществляет размещение денежных средств в форме кредита от имени банка в пределах полученных полномочий.

Небанковская кредитно-финансовая организация вправе предоставлять кредиты только за счет собственных средств

Кредитополучателями могут выступать кредитоспособные юридические лица, индивидуальные предприниматели и физические лица.

Лица других государств - нерезиденты, являющиеся иностранными инвесторами, могут получать в банках Республики Беларусь кредиты на цели инвестиционной деятельности на территории Республики Беларусь.

Юридическим лицам кредиты предоставляются на цели, связанные с созданием и движением оборотных (текущих) и внеоборотных (долгосрочных) активов.

Физическим лицам кредиты предоставляются на потребительские нужды (приобретение имущества, оздоровление, обучение и др.) и финансирование недвижимости, в том числе на строительство (реконструкцию), приобретение и ремонт объектов недвижимости.

Кредит предоставляется после заключения в письменной форме кредитного договора, который подписывается руководителями и главными бухгалтерами банка и кредитополучателя.

По видам кредиты классифицируются на краткосрочные и долгосрочные.

Под **краткосрочным кредитом** понимается кредит, предоставленный на цели, связанные с созданием и движением оборотных (текущих) активов, без ограничения по сроку, или иной кредит, предоставленный на срок до двенадцати месяцев.

Под **долгосрочным кредитом** понимается кредит, предоставленный на цели, связанные с созданием и движением долгосрочных активов, без ограничения по сроку, или иной кредит, предоставленный на срок свыше двенадцати месяцев.

Микрокредит – это кредит, который осуществляется по упрощенной процедуре на сумму, не превышающую 7500 базовых величин, установленных законодательством Республики Беларусь на момент заключения кредитного договора.

Овердрафтное кредитование - способ краткосрочного кредитования, при котором денежные средства предоставляются для покрытия овердрафта в целях оперативной оплаты платежных инструкций кредитополучателя (платежных инструкций третьих лиц, акцептованных кредитополучателем) при отсутствии или недостатке денежных средств на текущем (расчетном) счете или карт-счете.

Кредитование по счету-контокорренту - способ кредитования по текущему (расчетному) счету, при котором банк перечисляет денежные средства на счета третьих лиц на основании платежной инструкции кредитополучателя (платежной инструкции третьего лица, акцептованной кредитополучателем) или выдает наличные денежные средства с установлением лимита выдачи и лимита задолженности по счету-контокорренту и срока, в течение которого допускается дебетовое сальдо по счету-контокорренту

Консорциальное кредитование – вид банковского кредита, при котором происходит выдача денежных средств кредитополучателю путём объединения кредитных ресурсов нескольких банков (банки – участники) через банк-агент.

Банковское кредитование осуществляется:

- ✓ единовременным предоставлением денежных средств;
- ✓ открытием кредитной линии, в том числе возобновляемой, с правом на получение и использование в течение обусловленного срока денежных средств с установлением лимита выдачи и лимита задолженности

Предоставление банком кредитных ресурсов осуществляется в соответствии с условиями кредитного договора:

- ✓ в безналичном порядке;
- ✓ путем выдачи кредитополучателю наличных денежных средств.

До заключения кредитного договора банк обязан проверить правоспособность и оценить платежеспособность кредитополучателя.

После этого составляется письменное заключение о возможности или нецелесообразности выдачи кредита. Окончательное решение принимает уполномоченный орган.

Не допускается выдача банком кредита путем зачисления денежных средств на счет юридического лица при наличии расчетных документов, не оплаченных в срок.

Существенными условиями кредитного договора являются:

- ✓ сумма кредита с указанием валюты кредита;
- ✓ проценты за пользование кредитом и порядок их уплаты;
- ✓ целевое использование кредита;
- ✓ сроки и порядок предоставления и погашения кредита;
- ✓ способ обеспечения исполнения обязательств по кредитному договору;
- ✓ ответственность кредитодателя и кредитополучателя за невыполнение условий договора;
- ✓ иные условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

При залоге имущества залогодателем может быть, как сам кредитополучатель, так и другое юридическое или физическое лицо, за исключением банка-кредитодателя.

Контроль за наличием заложенного имущества и его сохранностью осуществляется в течение всего периода кредитования, за исключением имущественных прав, а также

имущества, предоставленного в обеспечение исполнения обязательств по кредитам физическим лицам на потребительские нужды.

Погашение (возврат) кредита и уплата процентов производятся как в безналичной форме, так и наличными денежными средствами ежемесячно или в ином порядке в соответствии с кредитным договором и законодательством Республики Беларусь.

При неисполнении кредитополучателем обязательств по погашению кредита и (или) уплате процентов кредитная задолженность со следующего дня после наступления срока ее погашения является просроченной по основному долгу и (или) процентам.

Кредитополучатель при согласии банка-кредитодателя может заключить договор о переводе долга по кредитному договору на третье лицо.

Кредитополучатель может заключить с банком договор об уступке своих требований к лицу, по отношению к которому кредитополучатель является кредитором.

По соглашению между банком и кредитополучателем обязательства кредитополучателя по кредитному договору могут быть прекращены полностью или частично путем предоставления банку взамен их исполнения отступного, зачетом встречного однородного требования либо иными способами, предусмотренными законодательством Республики Беларусь.

Банк вправе уступить требования к кредитополучателю другому юридическому лицу, в том числе банку, заключив с ним в соответствии с законодательством Республики Беларусь договор об уступке требований.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения кредитополучателем обязательств перед банком по кредитному договору погашение (взыскание) задолженности производится в порядке, установленном кредитным договором и законодательством Республики Беларусь.

Срок погашения кредита может быть пролонгирован на основании дополнительного соглашения к кредитному договору.

По решению банка начисление процентов за пользование кредитом может быть прекращено при наличии судебного постановления о принудительном взыскании долга.

Погашение кредита производится в сроки, предусмотренные кредитным договором, которые должны устанавливаться:

- ✓ по краткосрочным кредитам - исходя из оборачиваемости оборотных активов;
- ✓ по долгосрочным кредитам - с учетом освоения введенных мощностей и окупаемости кредитуемого проекта или поступления лизинговых платежей согласно договору лизинга.

Погашение кредита и уплата процентов по нему производятся юридическими лицами в безналичном порядке.

Погашение кредита и уплата процентов по нему физическими лицами могут производиться в безналичной форме и наличными деньгами. При этом погашение основного долга и процентов по кредиту в иностранной валюте может осуществляться как иностранной валютой, так и белорусскими рублями.

В процессе организации кредитного мониторинга банки обеспечивают контроль за целевым использованием предоставляемых кредитов путем осуществления проверок на месте у кредитополучателя, периодичность и объем которых банк определяет самостоятельно.

Результаты проверки на месте оформляются актом, который подписывается представителем банка и руководителем кредитополучателя, а решение по нему принимается руководителем банка.

Кредиты, использованные не по целевому назначению, подлежат досрочному погашению на основании платежных инструкций кредитополучателя или взыскиваются платежным требованием или мемориальным ордером банка.

При неисполнении кредитором в установленные кредитным договором сроки своих обязательств банк проводит комплекс предусмотренных законодательством мер по их погашению.

В ходе проведения мероприятий по оздоровлению деятельности кредитора Совет директоров (наблюдательный совет) банка-кредитора может принять решение:

- ✓ о предоставлении рассрочки (распределения на несколько сроков) погашения просроченной задолженности по кредиту на срок, но не более 5 лет;
- ✓ снизить процентную ставку по имеющейся кредитной задолженности,
- ✓ отказаться от начисления процентов в течение определенного времени на всю или часть задолженности,
- ✓ отсрочить уплату процентов,
- ✓ аннулировать часть или всю задолженность по процентам,
- ✓ принять решение об обмене части или всей кредитной задолженности на акции либо долю в уставном фонде.

При невыполнении кредитором своих обязательств по кредитному договору банк вправе рассмотреть вопрос о досрочном взыскании кредита и применении санкций, предусмотренных кредитным договором или может возбудить дело о признании кредитора, не обеспечившего возврат полученного кредита, экономически несостоятельным (банкротом).

В.2. Коммерческий кредит, его особенности и границы использования

Коммерческий кредит можно охарактеризовать как кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары. Он предоставляется под обязательства должника (покупателя) погасить в определенный срок как сумму основного долга, так и начисляемые проценты.

Коммерческий кредит представляет собой кредитную сделку между двумя контрагентами обмена: предприятием-продавцом (кредитором) и предприятием-покупателем (заемщиком). Поэтому коммерческий кредит — это кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары. Исторически коммерческий кредит возник раньше банковского.

Особенностью коммерческого кредита является то, что сделка ссуды не является главной целью: она лишь сопутствует сделке купли-продажи, способствуя быстрой реализации товаров. Кредитная сделка оформляется поставщиком и покупателем во время заключения торговой сделки. Поэтому данный кредит предполагает взаимосвязь торговой и кредитной сделок. В данном случае окончание торговой (коммерческой) операции здесь совпадает с началом кредитной сделки, которая в свою очередь будет завершена при погашении предприятием-заемщиком задолженности по ссуде.

Сфера применения коммерческого кредита ограничена, поскольку он обслуживает только процесс обращения товаров. Объектом коммерческого кредита служит - товарный капитал (товары отгруженные, выполненные работы, услуги).

Субъектом коммерческого кредита выступают агенты товарной сделки: продавец-поставщик, производящий товары или услуги, и покупатель (потребитель). Поэтому коммерческий кредит — это товарная форма кредита, выражающая отношения по поводу перераспределения материальных фондов между предприятиями. При коммерческом кредите в кредитную сделку включаются только ресурсы поставщика, реализующего свою продукцию или оказывающего услуги.

Применение коммерческого кредита требует наличия у продавца достаточного резервного капитала на случай замедления поступлений от должников.

Выделяют пять основных способов предоставления коммерческого кредита:

- ✓ вексельный способ;
- ✓ открытый счет;
- ✓ скидка при условии оплаты в определенный срок;

- ✓ сезонный кредит;
- ✓ консигнация.

Коммерческий кредит имеет строго ограниченное использование, обусловленное тем, что он может предоставляться только отраслями, производящими те или иные товары, в те сферы народного хозяйства, которые их потребляют, а не наоборот. При коммерческом кредите кредитор и заемщик являются производителями продукции или посредником в его реализации (торговые, снабженческо-сбытовые организации). Коммерческий кредит имеет границы, которые зависят:

- а) от способности кредитора предоставлять ссуду в товарной форме и наличия у него массы товарных ресурсов;
- б) достаточности у кредитора денежных средств для авансирования фондов в очередной кругооборот;
- в) возможности получения в банке ссуды под векселя;
- г) от уровня кредитоспособности заемщика.

Коммерческий кредит всегда имеет краткосрочный характер. На объем коммерческого кредита и его динамику влияют:

- а) экономическое развитие государства;
- б) наличие свободных кредитных ресурсов в банках;
- в) развитие других форм кредита.

Коммерческий кредит взаимосвязан с прямым и косвенным банковским кредитованием. Так, прямое банковское кредитование расширяет способность поставщика к предоставлению коммерческого кредита и сокращает потребность покупателя в коммерческом кредите.

Коммерческий кредит имеет ряд положительных сторон:

- ✓ для предприятия-поставщика кредитная сделка переплетается с моментом продажи продукции (оказания услуг) и не только ускоряет реализацию, но и приносит дополнительный доход в форме процента, включаемого в стоимость проданных товаров или оказанных услуг.
- ✓ заемщику часто выгоднее прибегать к товарной форме кредита, чем получить денежный кредит (например, банковский) для немедленной оплаты материальных ценностей. В момент получения коммерческого кредита у заемщика отпадает необходимость авансирования денег в очередной кругооборот фондов. Это ведет к временной экономии денежных средств для расчетов с поставщиком. Соответственно, завершение у заемщика кругооборота фондов и появление свободных денежных средств позволит ему погасить коммерческий кредит в денежной форме.

Достоинствами коммерческого кредита являются:

- а) оперативность в предоставлении средств в товарной форме и техническая простота оформления;
- в) расширяет и облегчает реализацию товара, способствуя, в конечном счете, ускорению кругооборота капитала
- г) мобилизация свободных товарных ресурсов и их перераспределение;
- д) расширение возможностей предприятий в маневрировании оборотными средствами, а также способствование ускорению оборачиваемости оборотных средств;
- е) возможность оказать финансовую поддержку предприятий друг другу;
- ж) содействие развитию ссудного рынка;
- з) улучшение качества кредитно-расчетного обслуживания на основе расширения видов услуг и возможности большего выбора клиентом наиболее удобных форм кредитных отношений.

К недостаткам коммерческого кредита относятся:

1. ограниченность его направления, времени пользования и размера;
2. иногда вынужденный со стороны поставщика характер отсрочки платежа в связи с

финансовым положением покупателей;

3. наличие риска для поставщика;
4. сильное влияние со стороны банковской сферы при учете векселей;
5. замедление скорости обращения денег в результате отсрочки платежа;
6. учет векселей в банках при коммерческом кредит может привести к росту денежной массы.

В.3. Государственный кредит, формы его развития в РБ

В условиях развитых товарно-денежных отношений государство может привлекать к покрытию своих расходов свободные финансовые ресурсы хозяйственных структур и средства населения.

Главным способом их получения является государственный кредит. Он выражает отношения между государством и многочисленными физическими и юридическими лицами по поводу формирования дополнительного денежного фонда, наряду с бюджетом, в руках государства. При осуществлении кредитных операций внутри страны государство обычно является заемщиком средств, а население, предприятия и организации - кредиторами.

Взятые займы денежные средства поступают в распоряжение органов государственной власти, превращаясь в их дополнительные финансовые ресурсы. Они направляются, как правило, на покрытие бюджетного дефицита. Источником погашения государственных займов и выплаты процентов по ним выступают средства бюджета. Однако, наладив отношения по линии государственного кредита, правительство не отказывается от возможности мобилизации дополнительного финансового фонда и в условиях сбалансированного бюджета. Это вполне оправданный шаг, поскольку за счет средств фонда государственного кредита могут финансироваться дополнительные программы хозяйственного и социально-культурного немедленно без ожидания поступления обычных доходов.

Тем не менее, в любом случае заемные средства не могут считаться доходами государства и отражаться в доходной части бюджета. Средства фонда государственного кредита должны направляться на покрытие дефицита или дополнительное финансирование правительственных расходов, не влияя на размер обычных доходов государственного бюджета. Несоблюдение этого может привести к серьезным негативным последствиям.

Государственный кредит представляет отношения вторичного распределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства. В сферу госкредитных отношений попадает только часть доходов и денежных фондов, сформированных на стадии первичного распределения. Обычно ими являются временно свободные денежные средства населения, предприятий и организаций.

Объем доходной части бюджета ограничен уровнем налогообложения, установленном действующим законодательством с учетом общего состояния экономики и платежеспособности субъектов хозяйствования. Т.о. в сферу бюджетного распределения не попадают значительные объемы ресурсов, находящихся в распоряжении хозяйствующих субъектов, и личные доходы граждан. Между тем бюджетная нагрузка на расходы растет. Структурная перестройка и регулирование экономики социальная политика государства, расходы по обороне страны, участие в международной деятельности требуют больших средств.

Государственный кредит как самостоятельная форма кредитных отношений отличается от банковского кредита рядом особенностей:

- ✓ Потребность государства в кредите.

Возникает у государства при финансовых затруднениях, необходимости урегулировать разрыв между денежной массой в обращении и товарными ресурсами. Государственный кредит используется прежде всего на покрытие бюджетного дефицита. Потребность в

банковском кредите возникает в связи с неравномерностью движения стоимости в процессе производства и обмена.

✓ Условия сделки.

Условием сделки банковского кредита является совпадение экономических интересов кредитора и заемщика, при государственном кредите экономические участники обособлены, поэтому нужно обеспечить экономическую заинтересованность кредиторов для добровольной передачи денежных средств в пользование заемщика.

✓ Целевое назначение.

Банковский кредит имеет строго целевое назначение, используется прежде всего для обеспечения своевременности денежного оборота, опосредующего движение материально-вещественных элементов производственного процесса и реализации товаров. Ресурсы, мобилизуемые помощью государственного кредита, расходуются государством в соответствии с текущими потребностями народного хозяйства и для финансирования чрезвычайных расходов.

✓ Срок возврата ссуды.

При банковском кредитовании срок возврата ссуды строго регламентирован. В государственном кредите такой регламентации нет. Отношения между участниками строятся добровольно.

✓ Способность увеличивать или сокращать денежную массу.

С помощью банковского кредита создаются деньги, и при не продуманной кредитной политике банковский кредит может служить фактором проявления и роста избыточной денежной массы. Государственный кредит, напротив, всегда является средством сокращения денег в обращении.

Внутренний государственный кредит может выступать в формах государственных займов, кредитов Национального банка на покрытие дефицита и других краткосрочных и долгосрочных обязательств. Право привлекать заемные средства у юридических и физических лиц от лица Кабинета Министров принадлежит Минфину Республики Беларусь.

Государственные займы характеризуются тем, что временно свободные денежные средства, имеющиеся у физических и юридических лиц, привлекаются для финансирования общественных потребностей путем выпуска и реализации облигаций и других государственных бумаг.

Для кредиторов государственный кредит - форма сбережения, инвестирования средств в ценные бумаги, приносящие дополнительный доход. Велика и гарантия выполнения условий кредитной сделки со стороны государства. Рынок государственных ценных бумаг представляет первичным инвесторам (кредиторам) ряд уникальных возможностей, таких как гарантия полноты и своевременности платежей; возможность единовременного размещения практически неограниченных сумм денежных средств; высокая ликвидность; относительно высокая доходность; наличие эффективной системы безналичных расчетов по бумагам и т.д.

В зависимости от характеристики заемщика государственный кредит бывает:

✓ централизованный;

✓ децентрализованный.

По месту получения кредита, государственный кредит подразделяется на: внутренние и внешние займы

По срокам они делятся на:

✓ краткосрочные (до 1 года);

✓ долгосрочные (свыше года).

В зависимости от формы и порядка оформления кредитных отношений различают:

✓ государственные облигационные займы;

✓ безоблигационные займы.

Казначейские обязательства (векселя) государства - вид ценных бумаг, удовлетворяющих внесение их держателями денежных средств в бюджет и дающих право на получение фиксированного дохода в течение срока владения ими. Размещаются на добровольной основе среди юридических и физических лиц.

Ценные бумаги государства делятся на две группы:

- ✓ бумаги, которые могут обращаться на вторичном рынке;
- ✓ бумаги, не поступающие на вторичный рынок.

Продажу ценных бумаг кабинета Министров могут осуществлять уполномоченные банки. Проведение операций с государственными ценными бумагами на открытом рынке осуществляет Национальный банк.

В процессе инвестиций в ценные бумаги следует соблюдать правило диверсификации вложений, т.е. снижение риска серьезных потерь. Этого можно добиться при распределении вложений между множеством разных ценных бумаг. Вложения целесообразно ограничивать по видам ценных бумаг, отраслям экономики, регионам, сроку погашения по долговым обязательствам.

Республика Беларусь как суверенное государство также использует займы как краткосрочные, так и долгосрочные.

Выпуск государственных краткосрочных облигаций осуществляется с целью привлечения временно свободных средств юридических и физических лиц, в том числе иностранных, для возмещения дефицита республиканского бюджета. Облигации выпускаются по решению кабинета Министров Республики Беларусь Министерством финансов, являются государственными ценными бумагами и размещаются среди инвесторов на добровольной основе. Эмиссия облигаций осуществляется в виде записей по счетам. Первичное размещение происходит путем их продажи на аукционе. При первичном размещении облигации продаются на дисконтной основе (по цене ниже номинала) по предлагаемым на аукционе ценам, но не ниже цен, устанавливаемых Министерством финансов. Выпуск облигаций считается состоявшимся, если при первичном размещении продана определенная доля от их общего количества. Первичные инвесторы имеют право в установленном законодательством порядке продавать облигации на вторичном рынке ценных бумаг через биржи. Национальный банк, как центральный депозитарий, по согласованию с Министерством финансов может продавать на вторичном рынке ценных бумаг облигации, не реализованные при первичном размещении, в течении срока их обращения по ценам не ниже цен в день проведения аукциона. Правительство обязуется погасить облигации по истечении срока их обращения. Инвесторы получают доход в виде разницы между ценами реализации (погашения) и ценами приобретения облигаций.

Долгосрочные облигации представляют собой источник не инфляционного финансирования дефицита государственного бюджета. С их помощью можно цивилизованным путем отсрочить выплаты по существующему государственному долгу, увеличить сроки государственных заимствований, снизить неплатежи в стране.

Выпуск долгосрочных государственных облигаций РБ осуществляется с целью снижения темпов инфляции и исполнения республиканского бюджета по расходам со сроком обращения один год и более. Министерство финансов определяет объем, дату выпуска облигаций, срок обращения и погашения, номинальную стоимость одной облигации, процентную ставку. Объемы эмиссии учитываются при формировании республиканского бюджета. Первичное размещение облигаций производится Министерством финансов путем зачисления определенного количества облигаций на специальные счета первичных держателей, открываемых в депозитарии. Выпуск долгосрочных государственных облигаций осуществляется в виде записей на счетах без использования бланков. В обращении облигации могут использоваться первичными держателями при расчетах за товары (работы, услуги), а также выступать предметом залоговых обязательств. Погашение облигаций производится Национальным банком по

номинальной стоимости облигаций, увеличенной на сумму процентной ставки, установленной при выпуске облигации.

В.4. Потребительский кредит и его разновидности

Потребительский кредит отражает экономические отношения между кредитором и кредитополучателем по поводу кредитования конечного потребления. Он выдается населению для удовлетворения его потребительских нужд и отличается от кредитов, предоставляемых предприятиям для производственных целей, по составу участников сделки, объектам, условиям предоставления, размеру процента и др.

Рассрочка погашения кредита позволяет населению постепенно накапливать деньги для платежа. В процессе погашения потребительских кредитов у населения сокращается на соответствующую сумму платежеспособный спрос, что необходимо учитывать при определении объема и структуры товарооборота, платных услуг, динамики доходов и расходов населения, де нежной массы в обращении. Таким образом, размер кредитов тесно взаимосвязан с формированием покупательного фонда населения и должен соответствовать объему и структуре товарного фонда и услуг.

Субъектами кредитных отношений являются кредитополучатели - физические лица и кредиторы - банки, небанковские кредитные организации (ломбарды, кассы взаимопомощи, кредитные кооперативы, пункты проката), предприятия и организации. Между банком и населением может существовать посредник, например, торговая организация.

Потребительский кредит регулируется со стороны государства более тщательно по сравнению с другими формами кредита, так как он связан с потребностями населения, регулированием его уровня жизни. Регулирование может затрагивать уровень процентных ставок, сроки, соблюдение принципов социальной справедливости и доступности кредита населению.

Основными объектами кредитования являются затраты населения, связанные с удовлетворением потребностей текущего характера, а также затраты капитального (инвестиционного) характера на строительство и поддержание недвижимого имущества.

При выдаче потребительских кредитов между кредитополучателем и кредитором заключается договор (соглашение).

В качестве гарантии возврата кредита кредитополучателем могут выступать: заработная плата и другие доходы; залог имущества, включая приобретенное за счет кредита; страховые полисы; заклад сберегательного вклада; гарантия, поручительство третьих лиц; совместное обязательство супругов и др.

На практике перечень потребительских кредитов достаточно велик, но их можно классифицировать по группам. Классификация потребительских кредитов осуществляется по определенным признакам:

- 1) целевому характеру;
- 2) субъектам кредитных отношений (банковские и небанковские кредиты);
- 3) способу организации предоставления ссуженных средств (кредиты организованные и неорганизованные, прямые и косвенные);
- 4) формам выдачи (товарные и денежные кредиты);
- 5) степени покрытия кредитом стоимости потребительских товаров, услуг (кредиты на полную стоимость или с частичной их оплатой);
- 6) способу погашения кредита (погашаемые постепенно или разовым платежом);
- 7) срокам выдачи (краткосрочные и долгосрочные).

В зависимости от целевого назначения потребительские кредиты бывают:

- ✓ инвестиционные;
- ✓ для покупки особых товаров или оплаты услуг;
- ✓ на развитие личных хозяйств;
- ✓ целевые кредиты отдельным социальным группам;
- ✓ на нецелевые потребительские нужды;

- ✓ чековые;
- ✓ под банковские кредитные карточки и др.

К инвестиционным относятся кредиты на строительство, завершение строительства и приобретение индивидуальных жилых домов и квартир, садовых домиков; благоустройство садовых участков; реконструкцию, капитальный ремонт индивидуальных жилых домов, дач; строительство, покупку и ремонт гаражей; строительство и ремонт надворных построек, средств малой механизации и др.

Льготные кредиты предоставляются на строительство (ре конструкцию) или приобретение жилых помещений малообеспеченным трудоспособным гражданам Республики Беларусь, состоящим на учете нуждающихся в улучшении жилищных условий.

Особую группу кредитов банков составляют кредиты на текущие (неотложные) нужды: для покупки товаров; на лечение, оздоровление и отдых детей и взрослых; на затраты по обучению; на торжественные мероприятия (свадьба, юбилей); на ритуальные услуги и др.

Кредиты на развитие личных хозяйств выдаются на покупку сельскохозяйственной техники, транспортных средств; приобретение взрослого скота, его молодняка, кормов; покупку посадочного материала, фруктовых деревьев, рассады, удобрений.

Социальный характер носят все виды потребительского кредита, однако следует выделить целевые ссуды отдельным социальным группам (молодым семьям, студентам). Кредиты, как правило, выдаются на льготных условиях: относительно низкая процентная ставка; обеспечение гарантии воз врата за счет администрации предприятия, учебного заведения.

Нецелевые потребительские наличные кредиты могут предоставляться населению коммерческими банками, ломбардами под залог имущества, кассами взаимопомощи, хозяйственными организациями без обязательного указания целей использования кредита. Это может быть кредит на неотложные нужды, на осуществление затрат, возникающих в связи с особыми или не предвиденными обстоятельствами (лечение, несчастный случай, стихийное бедствие, получение образования).

Кредиторы-банки могут выдавать потребительские кредиты кредитополучателям, обращающимся в банк непосредственно (прямые кредиты) или через посредников, например, торговую организацию, предприятие по оказанию услуг проката, лом бард, которые продают товар потребителям, оказывают услуги или обслуживают их под обязательства кредитополучателя (косвенные кредиты).

Коммерческими банками практикуются различные методы кредитования торговых организаций под товары, проданные в кредит. Так, международной банковской практике известны:

- ✓ метод полного права обратного требования;
- ✓ метод без права обратного требования;
- ✓ метод выкупа.

К потребительскому кредиту относится также чековый кредит. В мировой банковской практике предоставление чекового кредита связывается с наличием счета в банке. Между кредитором и кредитополучателем оговаривается (письменно) заранее обусловленное автоматическое предоставление кредита в момент исчерпания остатка средств на счете (овердрафтные счета).

Другая разновидность чекового кредита основана на применении специального чекового счета и специальных банковских чеков. Эти чеки могут иметь особую форму и код, обеспечивающий идентификацию при их обработке в банке. Банки выдают клиентам чеки установленного достоинства и образца, и вкладчик получает кредит, как только его чек поступает в банк для проводки по счету.

“Скоринг” - кредитование является обезличенной, но более простой и быстрой формой, чем деловая беседа. Потенциальный клиент заполняет заявление по

установленной форме, содержащее информацию о возрасте, семейном положении и стаже. Каждый вопрос имеет максимально возможный балл, который будет выше для таких важных вопросов, как профессия, и ниже для таких вопросов, как возраст.

После окончательного подсчета очков вручную или с помощью компьютера банк определяет, какую услугу разумнее предоставить клиенту: ссуду или овердрафт.

Потребительский кредит кредитных учреждений имеет в основе две формы:

- ✓ прямые кредиты потребителя без посреднических торговых фирм;
- ✓ кредиты потребителям с поручительством торговых фирм.

В.5. Международный кредит и его воздействие на экономическое развитие государства

Объективной основой развития международных кредитных отношений явились:

- ✓ выход производства за национальные рамки;
- ✓ усиление интернациональных хозяйственных связей;
- ✓ углубление международного разделения труда;
- ✓ международное обобществление капитала;
- ✓ специализация и кооперирование производства.

Международный кредит — движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов во временное пользование на условиях их платности, срочности, гарантии погашения, целенаправленности, материальной обеспеченности.

Субъектами кредитных отношений выступают государства (правительства), банки, международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации, отдельные юридические лица. Международный кредит опосредствует движение товаров, услуг, капиталов во внешнем обороте.

Потребность в нем вызывается особенностями кругооборота капитала, условиями производства и реализации, различиями в объеме и сроках внешнеэкономических сделок, необходимостью одновременных крупных капиталовложений для расширения производства. Международный кредит способствует перераспределению ссудных капиталов между странами для обеспечения потребностей расширенного воспроизводства; ускоряет концентрацию и централизацию капитала.

Предоставление кредита с точки зрения процесса воспроизводства означает, что часть созданного прибавочного продукта, образующего фонд накопления, изымается из национальной экономики страны кредитора и поступает в страну заемщика. Для кредитора это влечет за собой необходимость либо увеличения сверх внутренних потребностей производства товаров, которые он обязался поставить в счет кредита, либо использования для этого ранее накопленных резервов — не только товарных, но и денежных. Для заемщика же кредит представляет собой дополнительный источник расширенного воспроизводства. С помощью подобного экономического маневра страны перемещают материальные и финансовые ресурсы именно туда, где они могут быть рационально использованы для организации высокоэффективного производства той продукции, в которой заинтересованы и заемщик, и кредитор. В результате взаимные кредиты способствуют преодолению различий в уровне экономического развития сотрудничающих стран, углублению международного разделения труда.

Позитивная роль международного кредита заключается в ускорении развития производительных сил путем обеспечения непрерывности процесса воспроизводства и его расширения. Кредит стимулирует внешнеэкономическую деятельность страны, повышает эффективность внешней торговли, создает благоприятные условия для зарубежных инвестиций, обеспечивает бесперебойность международных расчетных и валютных операций, перераспределяет ссудные капиталы между странами.

Негативная роль международного кредита может проявляться в формировании диспропорции общественного воспроизводства, укреплении позиций страны-кредитора на

мировых рынках, усилении ее воздействия на экономический и политический режим страны-должника и др.

Многообразие международных экономических отношений порождает различные кредитные отношения, влияющие на формирование видов международного кредита. Их классификация может быть произведена по разным критериям.

Классификация международных кредитов

Признак классификации	Вид кредита
По назначению	Коммерческий Финансовый
По видам	Товарный Валютный
По валюте кредита	В валюте кредитора В валюте заемщика В валюте третьей страны В международных коллективных валютах
По обеспечению	Обеспеченный Бланковый
По технике предоставления	Наличный Безналичный Консорциальный Акцептный
С позиций кредитора	Частный (коммерческих фирм) Банковский Правительственный Международных организаций Смешанный
По срокам	Краткосрочный Среднесрочный Долгосрочный

Коммерческие кредиты непосредственно связаны с внешней торговлей и услугами. Это главным образом товарные кредиты, предоставляемые экспортером одной страны импортеру другой страны в виде отсрочки платежа по товарным операциям.

Международный коммерческий (фирменный) кредит имеет преимущества: относительное невмешательство государственных органов в коммерческие сделки; большие возможности согласования стоимости кредита непосредственно между экспортером и импортером. К недостаткам можно отнести ограниченность сроков и размеров кредитования; связанность импортера с определенным экспортером; повышение цены товара для импортера (за счет процента по кредиту); необходимость рефинансирования в банках.

Финансовые кредиты используются на любые цели, включая прямые капиталовложения, инвестиционные объекты, приобретение ценных бумаг, погашение внешних долгов.

При выдаче кредитов в денежной форме (валютные кредиты) объектом ссуды служат международные покупательные средства (иностранный валюта, международные коллективные валюты).

Обеспечением международных кредитов служат товары, ценные бумаги, недвижимость, коммерческие товарные документы и т.п. Бланковый кредит выдается под обязательство должника погасить его в определенный срок (соло-вексель).

Международные кредиты могут предоставляться наличными и безналичными перечислениями, в виде акцептных и консорциальных кредитов, облигационных займов, депозитных сертификатов и др.

С позиций кредитора выдаются межгосударственные (правительственные) кредиты. Для межгосударственного кредита характерно то, что субъектами кредитных отношений выступают отдельные государства, а объектом перераспределения — их национальный доход.

Международный банковский кредит по мере расширения экономических связей между различными государствами получает все большее развитие. Он характеризуется тем, что одним из субъектов кредитных отношений выступает банк. Банковское кредитование охватывает экспортно-импортные операции, учет векселей, акцепт тратт, инвестиционные кредиты, долгосрочные кредиты по компенсационным сделкам, финансовые кредиты.

По срокам международные кредиты подразделяются на сверхкраткосрочные (суточные, недельные, трехмесячные), краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (1—5 лет) и долгосрочные (свыше 5—7 лет).

Погашение кредитов и уплата по ним процентов производятся валютной выручкой за счет увеличения экспорта товаров; поставками товаров обычного экспортного ассортимента стран-заемщиков; продукцией предприятий, для строительства которых был выдан кредит, и другими способами, оговоренными в кредитных соглашениях.

В.6. Лизинга как форма имущественного кредитования

Лизинг - деятельность, связанная с приобретением одним юридическим лицом за собственные или заемные средства объекта лизинга в собственность и передачей его другому субъекту хозяйствования на срок и за плату во временное владение и пользование с правом или без права выкупа.

Объект лизинга - любое движимое и недвижимое имущество, относящееся по установленной классификации к основным фондам, а также программные средства и рабочие инструменты (стоимостью свыше десяти минимальных заработных плат за единицу либо комплект независимо от срока службы или стоимостью до десяти минимальных заработных плат за единицу, либо комплект со сроком службы свыше одного года), обеспечивающие функционирование переданных в лизинг основных фондов.

Субъекты лизинга: лизингодатель - юридическое лицо, передающее по договору лизинга специально приобретенный для этого за счет собственных и (или) заемных средств объект лизинга; лизингополучатель - субъект хозяйствования, получающий объект лизинга во временное владение или пользование по договору лизинга.

Лизинг как сложное, социально-экономическое явление выполняет важнейшие функции по формированию многоукладной экономики и активизации производственной деятельности. К ним относятся:

- ✓ финансовая функция выражается в освобождении товаропроизводителя от единовременной оплаты полной стоимости необходимых средств производства и предоставлении ему как бы долгосрочного кредита в материально-вещественной форме;
- ✓ производственная функция лизинга заключается в оперативном решении производственных задач путем временного использования, а не покупки дорогостоящих и морально стареющих машин;
- ✓ функция сбыта — это расширение круга потребителей и завоевание новых рынков сбыта. Вовлечение в сферу лизинга тех, кто не может сразу купить то или другое имущество;
- ✓ функция получения налоговых и амортизационных льгот имеет следующие особенности:

1) взятое по лизингу имущество может не отражаться на балансе пользователя, поскольку право собственности сохраняется за лизингодателем;

2) лизинговые платежи относятся на себестоимость производимой продукции (услуг), что соответственно снижает налогооблагаемую прибыль;

3) применение ускоренной амортизации, исчисляемой не на базе нормативного срока службы объекта лизинга, а исходя из срока контракта, снижает облагаемую прибыль и ускоряет обновление имущества.

Лизинговый процесс можно представить в виде цикла, состоящего из трёх основных стадий: подготовительной (прединвестиционной), организационной (инвестиционной) и эксплуатационной, каждая из которых в свою очередь может подразделяться на отдельные этапы элементы и конкретные виды работ.

На первой предварительной стадии стороны (потенциальные лизингополучатель и лизингодатель) осуществляют подготовительную работу, предшествующую заключению договоров: изучают рынок, условия и особенности сделки, оформляются заявки, готовятся заключения о платежеспособности клиентов, определяется экономическая эффективность проекта и т. д.

На второй стадии лизинговая сделка оформляется юридически — заключаются договора, и объект лизинга поставляется пользователю.

Третья стадия — период эксплуатации объекта лизинга, выплаты лизинговых платежей и закрытия сделки (выкуп или возврат имущества лизингополучателем).

Взаимосвязь и основные различия арендных и лизинговых отношений		
Параметры сравнения	Виды отношений	
	Арендные	Лизинговые
Субъекты отношений	Арендатор и Арендодатель	Лизингодатель, Лизингополучатель и Поставщик (изготовитель имущества)
Объекты отношений	Любое имущество, неограниченное в обороте, включая земельные участки и природные объекты	Любое имущество, кроме земли и других природных объектов
Правовое	В основном имущественными правоотношениями	Имущественными, кредитными и коммерческими правоотношениями
Отношение с продавцом имущества	Имеет только арендодатель — покупатель	Лизингополучатель имеет права и несет обязанности покупателя, лизингодатель и продавец выступают солидарными кредиторами лизингополучателя
Риск случайной гибели имущества несет	Арендатор	Лизингополучатель
Страхование объекта отношений производит	Как правило собственник	Пользователь, если иного не предусмотрено договором
Правовая форма отношений	Двухстороннее соглашение об аренде имущества	Трёхстороннее соглашение о лизинге
Право собственности пользователя на объект аренды после возмещения его стоимости	Если предусматривается, то в форме договора купли — продажи	Обычно предполагается опцион выкупа объекта или перехода его в собственность лизингополучателя, если иного нет в договоре, то после выплаты всех лизинговых платежей.

Ответственность наймодателя за недостатки переданного	Отвечает арендодатель	Лизингодатель не отвечает за состояние имущества, кроме случаев, когда продавца вы-
При расчете платежей за объект отношений учитываются	Спрос и предложение (конъюнктура)	Цена объекта, срок договора, % ставка, остаточная стоимость имущества и другие
Разрешение на осуществление сделок	Не требуется, право любого лица	Предусмотрено обязательное лицензирование
Наличие передаваемого предмета в пользование у арендодателя (лизингополучателя)	На момент заключения договора аренды является собственностью арендодателя	Лизингодатель приобретает указанное пользователем имущество

На рисунке 1 показано, что организация лизинговых отношений осуществляется в следующей последовательности.

Прежде всего потенциальный лизингополучатель, исходя из своих целей и возможностей, находит производителя необходимого ему оборудования (машин и др. средств производства), делает запрос, получает бизнес-предложение и проводит переговоры, в процессе которых согласовывает:

- ✓ качество и характеристики объекта лизинга;
- ✓ сроки поставки, монтажа, пусконаладочных работ;
- ✓ размер и условия оплаты и т. д.

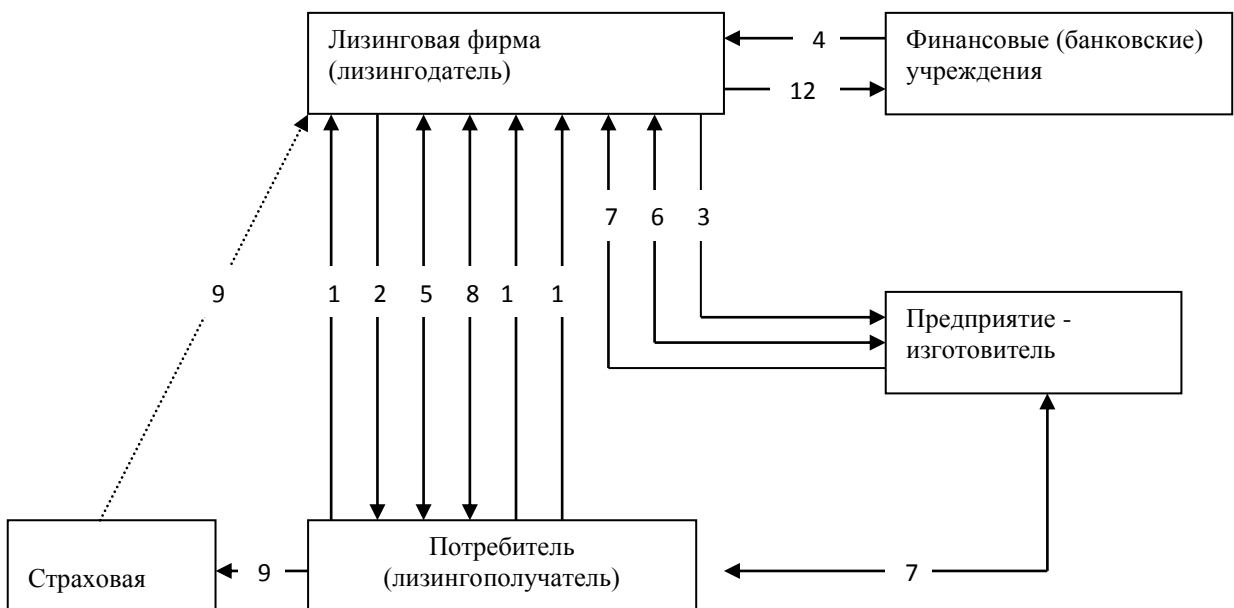


Рис.1. Организация лизинговых операций

1. Клиент оформляет заявку в лизинговую компанию с просьбой приобрести выбранное оборудование и передать ему в лизинг.
2. Производится анализ предлагаемого проекта и изучение клиента лизингополучателем
3. Лизингодатель делает заказ-наряд изготовителю на выбранное лизингополучателем оборудование
4. Исходя из суммы покупки лизинговая фирма получает в банке необходимый кредит
5. Лизинговая компания и лизингополучатель заключают договор лизинга, по которому оборудование переходит в исключительное пользование лизингополучателя
6. Лизингодатель заключает с изготовителем контракт купли продажи необходимого оборудования и дает указание поставщику отгрузить имущество в адрес лизингополучателя.

7. Согласно акту приёмки имущества, в эксплуатацию объект передаётся лизингополучателю.
8. Заключается договор о техобслуживании объекта лизинга со стороны лизингодателя.
9. Лизингополучатель производит страхование объекта лизинга
10. В обмен за пользование оборудованием лизингополучатель производит выплату лизинговых платежей.
11. После завершения сделки объект лизинга возвращается лизинговой фирме.
12. За счёт поступивших лизинговых платежей лизингодатель возвращает кредит банку.

Многообразие функций и задач, выполняемых лизингом, его многогранность делают необходимость классификацию лизинга на отдельные его виды характеристику особенностей каждого вида.

В зависимости от формы организации, техники проведения сделки и по составу участников различают прямой, косвенный и возвратный лизинг. Прямой лизинг имеет место в том случае, когда поставщик (изготовитель) самостоятельно без посредников сдаёт объект в лизинг. Таким образом, поставщик и лизингодатель совмещены в одном лице, а вся сделка имеет двухсторонний характер.

Возвратный лизинг характеризуется тем, что собственник имущества сначала продаёт его будущему лизингодателю, а затем сам же арендует этот объект у покупателя.

Однако в основе большинства лизинговых сделок лежит процедура косвенного лизинга. Посредник (он же лизингодатель) сначала финансирует покупку средств производства у изготовителя и поставляет их пользователю (лизингополучателю). Исходя из этого в косвенном лизинге участвуют три стороны: промышленное предприятие, лизинговая компания и арендатор.

По комплексности сервисного обслуживания арендатора выделяют "чистый" и "мокрый" лизинг (при этом "мокрый" лизинг представляется как лизинг с полным или неполным набором услуг), а также генеральный лизинг.

"Чистый" лизинг имеет место в тех случаях, когда все расходы по эксплуатации, ремонту и страхованию используемого имущества несёт арендатор, и они не включаются в лизинговые платежи.

"Мокрый" лизинг предполагает обязательное техническое обслуживание оборудования, его ремонт, страхование и другие операции, которые лежат на лизингодателе.

В зависимости от широты спектра и комплексности услуг, выполняемых в процессе "мокрого" лизинга, он представляется как полносервисный или лизинг с частичным (неполным) набором услуг.

Полносервисный лизинг, или лизинг с полным набором сервисных услуг, предусматривает комплексную систему технического обслуживания, ремонта, страхования, поставки необходимого сырья, подготовки квалифицированного персонала, маркетинга и даже рекламы выпускаемой лизингополучателем продукции со стороны лизингодателя.

Лизинг с неполным набором услуг предполагает заранее согласованное разделение функций по техническому обслуживанию объекта между сторонами договора.

Генеральный лизинг позволяет при постоянном и проверенном сотрудничестве участников сделки заключить общее соглашение по предоставлению лизинговой линии, по которой пользователь может при необходимости брать дополнительное оборудование без заключения очередного нового контракта.

По объекту сделок различают лизинг движимого имущества и лизинг недвижимости.

При лизинге недвижимости лизингодатель строит или покупает эту недвижимость по поручению арендатора и передаёт ему для использования в производственных и коммерческих целях с правом выкупа или без него по окончании срока договора.

Лизинг движимого имущества подразделяется на лизинг производственного и

строительного оборудования, компьютеров, транспортных средств, станков и т.д.

В зависимости от условий амортизации используемого имущества выделяется лизинг с полной и неполной амортизацией.

Лизинг с полной амортизацией характеризуется:

- ✓ совпадением продолжительности сделки с нормативным сроком амортизации объекта;
- ✓ полной выплатой стоимости объекта при однократной аренде;
- ✓ правом пользователя на выкуп объекта по символической цене (по соглашению сторон).

Лизинг с неполной амортизацией допускает частичную выплату стоимости объекта лизинга. Он охватывает в основном объекты недвижимости, а также различное оборудование, станки и целые предприятия.

По отношению к определённым размерам и границам рынка выделяют внутренний (все участники сделки из одной страны) и внешний (международный) лизинг, если хотя бы одна из сторон является иностранной или все участники принадлежат разным странам, либо кто-то из них имеет совместный капитал с зарубежной фирмой.

Международный лизинг имеет несколько модификаций, а именно: прямой экспортный и прямой импортный, транзитный (косвенный), непрямой.

Прямой международный лизинг представляет собой сделку, где все операции совершаются между юридическими лицами из двух разных стран.

Различия экспортного и импортного лизинга определяется страной месторасположения лизингодателя и лизингополучателя. При импортном лизинге поставщик находится за рубежом, а при экспортном – зарубежным партнёром является лизингополучатель.

Транзитный (косвенный) международный лизинг имеет место в тех случаях, когда лизингодатель одной страны приобретает оборудование в другой стране и поставляет его арендатору, находящемуся в третьей стране.

Непрямой международный лизинг – это лизинг, когда лизинговая фирма и потребитель оказываются одной национальной принадлежности, но лизинговая фирма расположена в другой стране.

По составу лизингового платежа различают денежный, компенсационный и смешанный лизинг.

Денежный лизинг имеет место, когда все платежи проходят в денежной форме.

Компенсационный лизинг предусматривает платежи в форме поставки товаров, производимых на используемом оборудовании, или в форме оказания встречных услуг.

Смешанный лизинг основан на сочетании денежных и компенсационных платежей, в которых используются элементы бартерной сделки.

Сублизинг - лизинг, при котором лизингополучатель с разрешения лизингодателя передает иным лизингополучателям в последующее пользование и владение объект лизинга. При этом лизингополучатель не освобождается от обязательств и ответственности перед лизингодателем, предусмотренных договором лизинга, приобретая по отношению к другому лизингополучателю права.

Финансовый лизинг – лизинг, при котором лизинговые платежи в течение договора лизинга, заключенного на срок не менее одного года, возмещают лизингодателю стоимость объекта лизинга в размере не менее 75 процентов его первоначальной (восстановительной) стоимости независимо от того, будет ли сделка завершена выкупом объекта лизинга лизингополучателем, его возвратом или продлением договора лизинга на других условиях.

Оперативный лизинг - оперативный лизинг, при котором лизинговый платеж в течение договора лизинга возмещает лизингодателю стоимость объекта лизинга в размере не менее 75 процентов его первоначальной (восстановительной) стоимости. По истечении договора лизинга лизингополучатель возвращает лизингодателю объект лизинга, в результате чего он может передаваться в лизинг многократно.

В.7. Ипотечный кредит

Ипотека - залог земли, недвижимого имущества. Ипотека оформляется договором между залогодателем и залогодержателем, согласно которому залогодатель обеспечивает недвижимостью какое-либо финансовое обязательство перед залогодержателями и соглашается, что данная недвижимость может являться предметом претензий залогодержателя в связи с погашением финансового обязательства.

Залогодателем при залоге имущества может быть юридическое или физическое лицо, которому предмет залога принадлежит или будет принадлежать на праве собственности или праве полного хозяйственного владения.

Под предметом ипотеки понимается зарегистрированная в соответствующем реестре недвижимость, идентифицированная договором об ипотеке. К недвижимости можно отнести:

- ✓ земельные участки;
- ✓ предприятия, здания, строения и другие сооружения, расположенные на земельных участках, включая (без ограничения) нежилую собственность, жилые дома, коттеджи, садовые домики, гаражи, квартиры, строящиеся объекты и т.п. Они прочно связаны с землей, перемещение их невозможно без ущерба их назначению;
- ✓ права на аренду или другие права на пользование земельными участками, зданиями, сооружениями и т.п. в соответствии с действующим законодательством;
- ✓ земельные участки вместе с объектами.

Земельные участки, находящиеся в частной собственности граждан, могут быть предметом залога в качестве обеспечения своевременного возврата банковского кредита.

Залог запрещен на имущество, находящееся в исключительной государственной собственности: землю (за исключением земельных участков, переданных в частную собственность), недра, воздушное пространство, внутренние водоемы, леса и иные природные ресурсы, а также специальные объекты — по причине их исторической, культурной или иной ценности либо по мотивам государственной безопасности.

Ипотечный кредит — особый тип экономических отношений по поводу предоставления долгосрочных ссуд под залог недвижимого имущества.

Кредитором по ипотеке выступают ипотечные банки или специальные ипотечные компании, ассоциации, кредитные общества, а также обычные коммерческие банки, специализирующиеся на предоставлении долгосрочных кредитов под залог недвижимости. Кредитными ресурсами ипотечных кредитных организаций могут быть собственные средства, выпуск и продажа ипотечных облигаций, депозитные вклады клиентов, продажа закладных свидетельств и др.

Заемщиком выступают физические и юридические лица, имеющие в собственности объект ипотеки, который должен:

- 1) приносить доход его владельцу;
- 2) пользоваться спросом на рынке;
- 3) не быть объектом залога по другой операции.

При залоге недвижимого имущества должник номинально сохраняет свое право собственника.

Залогодатель сохраняет за собой не только право владения, но и право независимого распоряжения предметом ипотеки, прибылью, продукцией, товарами в обороте, полученными в результате пользования предметом ипотеки.

В зависимости от способа обеспечения обязательств (ссуды) имуществом различают следующие виды ипотеки: стандартная (обычная), объединенная, чужого имущества, общая, условная.

Имущество, находящееся в общей совместной собственности, может быть предметом ипотеки по договору с согласия всех собственников. Имущество, которое нельзя разделить без ущерба для его основного назначения (неделимое имущество), не мо-

жет быть передано в ипотеку по частям. По срокам регистрации ипотека бывает первичной и последующей.

Выделяют следующие виды (типы) сделок по ипотеке:

- ✓ простое финансирование;
- ✓ вторичное финансирование;
- ✓ продажа имущества без существующей ипотечной задолженности;
- ✓ продажа имущества при наличии ипотечной задолженности.

Процесс получения ипотечного кредита проходит несколько стадий

При заключении сделки по ипотечному кредиту контрольный список документов, требуемых от физического лица, может включать в себя: заявление кредитополучателя, заемное обязательство, справочные документы, документы на собственность, гарантии, поручительства, страховые документы, закладную и др.

Оценка стоимости предмета ипотеки, то есть оценка стоимости недвижимости проводится экспертизой, результаты которой используются финансово-кредитными организациями для пред оставления кредита или определения размера эмиссии ценных бумаг, обеспеченных ипотекой (облигации, сертификаты и др.). Оценка недвижимости — основа принятия решения о размере выдаваемого кредита.

Соотношение между размером ссуды и стоимостью залога — наиболее важный фактор для принятия решения о предоставлении кредита. Предельные размеры ссуды должны быть меньше стоимости залога (60—80 %).

Основными документами при оформлении ипотечного кредита являются договоры залога, закладные, векселя, другие долговые ценные бумаги. Закладная ценная бумага рассматривается как документ, передающий кредитору законное право собственности на залог по ссуде. Закладная на недвижимость является основным обеспечением ипотечного кредита. При погашении долга в установленный срок передача права собственности утрачивает силу.

Ипотечный кредит может быть использован для покупки недвижимости; для строительства, реконструкции, капитального ремонта производственных зданий, жилых домов; пере профилирования производственных процессов; мелиорации; для приобретения и посадки многолетних насаждений; модернизации производственных технологических процессов; на улучшение качества земельного участка и повышение плодородия почвы; покупку дополнительного земельного участка и т.д.

Кредиты под залог жилья могут быть направлены на строительство индивидуальных домов (квартир в домах общей собственности), многоквартирных жилых домов, предназначенных для сдачи в аренду или продажи.

Ссуды под недвижимость подлежат погашению на условиях рассрочки платежа и с уплатой процента. Процентная политика в отношении ипотечного кредита должна быть гибкой, учитывая длительность ссуды и особенность залога.

Расчет ставки процента по ипотечному кредиту производится как определение величины дохода по ипотечному кредиту, которой было бы достаточно, чтобы покрыть предельную величину стоимости банковских ресурсов, эксплуатационных расходов (потерь), а также обеспечить приемлемую величину дохода для акционеров банка (инвесторов), надбавок за риски, связанные с ипотечным кредитованием, и др.

Виды ипотечных кредитов по методам их погашения, уплаты процентов имеют подвиды:

- ✓ типовая ипотека;
- ✓ ипотека с периодическим увеличением сумм взносов;
- ✓ ипотека с изменяющейся суммой выплат (ипотека со сниженной ставкой);
- ✓ ипотека с залоговым счетом;
- ✓ ипотека с переменной процентной ставкой;
- ✓ кредиты с дележом стоимости имущества.

Банк оставляет за собой право аннулировать предварительное соглашение о

кредите, если до заключения сделки (договора):

- ✓ финансовое положение клиента резко ухудшилось по сравнению с данными заявки;
- ✓ выявляются неблагоприятные материальные изменения в состоянии имущества;
- ✓ начато судебное разбирательство по изъятию имущества;
- ✓ обнаруживается, что имущество является объектом (предметом) нарушения закона.

Залогодатель должен принимать меры, необходимые для сохранности предмета ипотеки, обеспечивать должные условия его содержания, избегать рисков случайной гибели или повреждения.

В процессе срока действия договора залогодатель (банк) вправе проверять по документам и по факту наличие, размер, состояние и условия хранения заложенного имущества.

За невыполнение кредитополучателем обязательств банки имеют право удержания имущества с гарантов, поручителей, страховых компаний и т.д.

При ипотечном кредитовании договоры о кредите и средства его обеспечения иные, чем при других видах кредита, что обусловлено длительными сроками погашения и величиной этих кредитов. Ипотечные кредиты относительно недороги, маржа кредитных организаций невелика, так как прибыль формируется за счет больших объемов кредитных вложений.

Ипотечный кредит имеет свои преимущества для банка и кредитополучателя.

1. Наличие реальной стоимости, гарантирующей возврат кредита и его материальную обеспеченность на протяжении всего срока кредитования.
2. Кредитор имеет возможность широкой диверсификации кредитования, учитывая неоднородность кредитополучателей, отличия географических регионов, различия целей, оригинальные методы и условия залога имущества, выдачи кредитов.
3. Кредитополучателю (залогодателю) создаются условия для решения производственных, социально-бытовых проблем.
4. Существует возможность повторного (неоднократного) использования кредитополучателем недвижимости для получения кредита при возврате первого.
5. Залогодатель (кредитополучатель) сохраняет право на владение и использование заложенного имущества.
6. Для защиты интересов кредитополучателя предусматривается дополнительный период, в течение которого он может выкупить свое заложенное имущество до его продажи кредитором.
7. Развитие ипотеки, ипотечного кредитования имеет значение для экономики страны, поскольку:
 - ✓ позволяет включить в рыночный оборот недвижимость;
 - ✓ содействует процессу мобилизации капитала для строительства и реконструкции объектов производственного и бытового назначения;
 - ✓ способствует решению социальных проблем;
 - ✓ создает условия для развития рынка ценных бумаг, в том числе вторичного (купля-продажа векселей, закладных, других ценных бумаг ипотечных организаций);
 - ✓ расширяет перечень услуг, оказываемых кредитными организациями;
 - ✓ дает стимул развитию финансовой инфраструктуры рынка недвижимости в форме ипотечных банков, специализированных финансовых компаний и др.

Вместе с тем ипотечное кредитование предполагает значительный объем аналитической и технической работы. При оценке недвижимости возникает много проблем, поскольку рыночную стоимость можно определить только при фактической продаже. К тому же такие кредиты даются на сравнительно длительный срок, а значит следует тщательно изучать все варианты будущих изменений цен. Реализация банком закладываемого имущества зачастую требует судебного разбирательства, что, безусловно, сказывается на характере отношений между банком и заемщиком.

Ипотечные кредиты имеют сравнительно низкую ликвидность, и для них особую роль играют страхование и образование вторичного рынка ипотек. Отдаленная перспектива погашения кредита увеличивает риск, связанный с нормой процента. В жизни заемщика до полной выплаты долга могут произойти изменения, и это повышает риск неплатежа по ссуде.

В.8. Факторинг, форфейтинг, франчайзинг

Факторинг имеет англо-американские корни и в наиболее общем виде означает выкуп дебиторской задолженности поставщика товаров (услуг) с принятием на себя обязанностей по её взысканию и риска неплатежа. Поставщик продает дебиторскую задолженность специализированному финансовому институту (факторинговой компании), которая в свою очередь именуется фактором.

В факторинговых операциях участвуют три стороны: 1) фактор-посредник, которым может быть коммерческий банк или специализированная факторинговая компания; 2) поставщик; 3) покупатель.

Факторинг как сфера финансового бизнеса развивается тогда, когда частым явлением становится поставка товаров (работ, услуг) с отсрочкой платежа.

Важнейшая цель факторинга – это в первую очередь финансирование продавца товаров, лица, выполняющего работы, услуги, на период отвлечения оборотных средств, на период вынужденно предоставляемой отсрочки в оплате таких товаров (работ, услуг). Возможность уступки тех или иных денежных требований для получения финансирования позволяет продавцу согласовать с покупателем выгодные условия продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг.

Механизм факторинга позволяет продавцу давать покупателю отсрочку оплаты, в результате чего можно быстрее продать товары на рынке. Поэтому факторинг можно рассматривать также как инструмент продвижения товаров на рынке на условиях, выгодных как покупателю, так и продавцу.

Для клиента банка факторинг имеет ряд преимуществ по сравнению с иными формами финансирования, прежде всего по сравнению с банковским кредитом:

- 1) в основе факторингового финансирования лежит реальная торговая операция;
- 2) факторинговое финансирование не требует дополнительного обеспечения;
- 3) при факторинговом финансировании факторы обычно проверяют платежеспособность покупателя, в то время как требований к платежеспособности лица, получающего финансирование, значительно меньше, чем, скажем, при банковском кредитовании;
- 4) при факторинге сумма финансирования может зачисляться непосредственно на счет лица, получающего финансирование;
- 5) факторинговое финансирование ведет к сокращению расходов на обслуживание дебиторской задолженности, так как многие административные функции в этой сфере может взять на себя фактор;
- 6) факторинговому финансированию свойствен неограниченный характер финансирования;
- 7) факторинг – это практически единственная возможность привлечения денег для компаний, у которых нет серьезной кредитной истории, отсутствует опыт работы. При факторинге требуется только история работы с дебиторами, которая нарабатывается довольно быстро.

При факторинге с финансированием клиент факторинговой компании, отгрузив продукцию, предъявляет счета своему покупателю через посредство компании, задача которой получить в пользу клиента платеж в сроки согласно хозяйственному договору (обычно от 30 до 120 дней). Факторинговая компания покупает счета-фактуры у клиента на условиях немедленной оплаты 80—90% стоимости отгрузки, т.е. авансирует оборотный капитал своего клиента (дисконтирование счетов-фактур). Резервные 10-20% стоимости отгрузки клиенту не выплачиваются, а бронируются на отдельном счете на случай

претензий в его адрес от покупателя по качеству продукции, ее цене и т. п.

Факторинг с уплатой включает получение задолженности, принятие на себя риска неплатежей и передачу средств по мере того, как они выплачиваются покупателем. В белорусской практике это называют административным управлением дебиторской задолженностью. В этом случае комиссионное вознаграждение фактора составляет около 0,5-1 % от суммы переуступленной дебиторской задолженности.

При открытом факторинге должник уведомляется о заключении договора факторинга, по которому права кредитора переходят к фактору. Уведомление должника об уступке может осуществляться в различных формах - как посредством соответствующих надписей на счетах-фактурах и иных документах, передаваемых должнику, так и путем направления должнику специального письма. Законодательство не устанавливает, кто должен направлять такое уведомление, - кредитор или фактор. Поэтому данный вопрос целесообразно решить в договоре факторинга. Обычно уведомление направляет кредитор, поскольку именно он, а не фактор хорошо знаком должнику.

При скрытом (конфиденциальном) факторинге причитающиеся от должника суммы получает кредитор (первоначальный кредитор), а затем передает их фактору в соответствии с договором факторинга. Однако в договоре скрытого факторинга может быть предусмотрено положение о том, что в случае, если кредитор не может надлежащим образом перечислять фактору полученные от должника денежные суммы, то факторинг превращается в открытый, т.е. фактор вправе уведомить должника о состоявшейся уступке для того, чтобы должник платил напрямую фактору, а не кредитору.

При факторинге с правом регресса (оборотный факторинг) фактор может вернуть кредитору (клиенту фактора) денежные требования, не оплаченные должником в течение определенного срока, и, соответственно, потребовать возврата выплаченной фактором за это требование суммы. В этом случае кредитор принимает на себя поручительство за должника перед фактором и несет риск неоплаты денежных требований перед фактором.

При факторинге без права регресса (именуемом иначе безоборотным факторингом) у фактора отсутствует право на последующий возврат неоплаченных требований кредитора. В данном случае фактор несет риск неоплаты должником денежных требований.

Факторинг с правом регресса в большей степени обеспечивает защиту интересов фактора, в то время как факторинг без права регресса в большей степени обеспечивает защиту интересов кредитора (клиента фактора).

Внутренним факторингом именуется факторинг, стороны которого являются резидентами Республики Беларусь.

Международным факторингом именуется факторинг, если одной из сторон является нерезидентом Республики Беларусь.

Форфейтинг, как и факторинг, преследует цель финансирование клиента под уступку денежного требования (дебиторской задолженности). Но если при факторинге финансирование осуществляется обычно на краткосрочной основе, то практика форфейтинга предполагает финансирование на средне- и долгосрочной основе. Возможность средне- и долгосрочного финансирования при форфейтинге достигается за счет того, что такое финансирование осуществляется путем покупки финансирующим лицом (форфейтером) векселей (переводных и простых). Таким образом, в отличие от факторинга при форфейтинге приобретаемая дебиторская задолженность оформлена векселями.

Векселя являются ценными бумагами, поэтому форфейтер может свободно продать приобретенные векселя на рынке, т.е. он может не дожидаться наступления срока платежа по ним. Имеющиеся при форфейтинге широкие возможности по перепродаже дебиторской задолженности обусловлены высокой оборотоспособностью векселей по сравнению с денежными требованиями, возникшими из обычных договоров.

Форфейтером могут быть не только банки и небанковские кредитно-финансовые организации, но и иные лица.

Более того, важным преимуществом форфейтинга для форфейтера является то, что денежные требования, оформленные векселями, являются абстрактными и безусловными. Это практически исключает многие возражения должника против форфейтера (как это может иметь место при факторинге). Поэтому оформленное векселем денежное требование более обеспечено для форфейтера с правовой точки зрения, нежели обычное денежное требование, вытекающее из того или иного договора.

Форфейтинг также обычно является формой беззалогового финансирования, т.к. интересы форфейтера обеспечиваются векселями, которые ему передаются против финансирования. Однако практика форфейтинга обычно предполагает финансирование без права регресса, т.е. форфейтер не сохраняет право обратного требования к клиенту, он вправе предъявить требования о платеже непосредственно должнику. Отсутствие у форфейтера права регресса к клиенту также объясняется тем, что форфейтер может свободно реализовать имеющиеся у него векселя на рынке, не дожидаясь наступления по ним срока платежа.

Однако отсутствие права регресса все же предполагает более широкое (по сравнению с факторингом) распространение в практике форфейтинга использования некоторых специальных способов обеспечения - в частности, форфейтируемые векселя часто по требованию форфейтера должны предусматривать обязательства надежных в финансовом отношении лиц (например, содержат аваль банков).

Еще одним принципиальным отличием форфейтинга от факторинга является то, что при форфейтинге дебиторская задолженность передается финансирующему лицу посредством индоссамента, а не посредством уступки требования, как это имеет место при факторинге. Механизм индоссамента предполагает более простой способ передачи, чем уступка требования. Поэтому форфейтинг не следует рассматривать как разновидность факторинга.

Франчайзинг (договор комплексной предпринимательской лицензии) – это деятельность, в результате которой одна сторона (правообладатель, франчайзер) обязуется предоставить другой стороне (пользователю, франчайзиату) за вознаграждение на определенный в договоре франчайзинга срок либо без указания срока комплекс исключительных прав (лицензионный комплекс), включающий право использования фирменного наименования правообладателя и нераскрытой информации, в том числе секретов производства (ноу-хау), а также других объектов интеллектуальной собственности (товарного знака, знака обслуживания и т.п.), предусмотренных договором франчайзинга, для использования в предпринимательской деятельности пользователя.

Основной принцип франчайзинга: сочетание ноу-хау франчайзера с капиталом франчайзиата.

Франчайзиат выполняет две функции:

- ✓ поставка капитала для создания торгового предприятия;
- ✓ руководство собственным торговым предприятием.

Преимущества франчайзинга состоят в следующем:
для франчайзера:

- ✓ увеличить число торговых предприятий при минимальных вложениях капитала, так как франчайзиат тоже вкладывает свою долю капитала в данный бизнес;
- ✓ увеличить прибыль за счет усилий франчайзиата, так как франчайзиат, являясь собственником предприятия, прилагает максимум усилий для увеличения доходности бизнеса;
- ✓ расширить сеть распределения своего товара (услуги) за счет привязки к себе франчайзиата, так как франчайзиат, как правило, обязан покупать необходимое ему оборудование у франчайзера или через него;

для франчайзиата:

- ✓ стать самостоятельным субъектом хозяйствования;
- ✓ осуществлять деятельность под признанным товарным знаком;
- ✓ приобретать многие виды лицензионного бизнеса по относительно низким ценам и т.п.

Франчайзинг имеет и определенные недостатки, которые заключаются в следующем:

для франчайзера:

- ✓ сложность контроля за деятельностью франчайзиата, так как франчайзер непосредственно им не руководит;
- ✓ возможность потерять свой имидж из-за плохой работы франчайзиата и др.;

для франчайзиата:

- ✓ контроль со стороны франчайзера, что может оставить мало возможности франчайзиату для самовыражения в бизнесе;
- ✓ большие затраты на услуги франчайзера (например, на покупку оборудования, которое франчайзиат обязан покупать только у франчайзера, в то время как у другого продавца оно может стоить намного дешевле);
- ✓ опасность изменения политики франчайзера в худшую для франчайзиата сторону и т.п.

ТЕМА 11. РЫНОК ССУДНЫХ КАПИТАЛОВ

1. Понятие и характеристика рынка ссудных капиталов.
2. Структура и виды рынка ссудных капиталов.
3. Понятие рынка ценных бумаг и его структура.
4. Виды ценных бумаг.

В.1. Понятие и характеристика рынка ссудных капиталов

В рыночном хозяйстве кредитные отношения являются формой движения ссудного капитала, которое осуществляется посредством функционирования рынка ссудных капиталов.

Рынок ссудных капиталов представляет собой сферу функционирования специфических товарно-денежных отношений, посредством которых происходит образование и осуществляется движение ссудного капитала.

На рынке ссудных капиталов аккумулируются временно свободные денежные капиталы хозяйствующих субъектов, личные сбережения населения и средства государства, которые трансформируются в ссудный капитал и перераспределяются на основе возвратности в соответствии со спросом и предложением.

Рынок ссудных капиталов является основной частью финансового рынка, на которой осуществляется купля-продажа преимущественно долговых финансовых инструментов (обязательств). В его состав входят кредитный рынок, рынок ценных бумаг и та часть валютного рынка, на которой осуществляются валютные депозитно-ссудные операции.

С функциональной точки зрения рынок ссудных капиталов можно охарактеризовать как организационную форму купли-продажи ссудного капитала в целях обеспечения потребности в нем хозяйствующих субъектов, государства и частных лиц.

С институциональной точки зрения его обычно рассматривают как совокупность кредитно-финансовых учреждений и фондовых бирж, организующих движение ссудного капитала, то есть осуществляющих посредничество при движении временно свободных денежных средств от их владельцев к пользователям.

Участники рынка ссудных капиталов. Их можно разделить на финансовых посредников и вспомогательные финансовые организации.

Финансовыми посредниками являются главным образом различные кредитно-финансовые учреждения, которые мобилизуют денежные средства путем принятия финансовых обязательств от собственного имени с целью последующего размещения средств на кредитной основе.

Вспомогательные финансовые организации, в отличие от финансовых посредников, не занимаются непосредственно мобилизацией средств и не предоставляют кредиты за свой счет и от своего имени. Они оказывают специализированные услуги, тесно связанные с посредническими операциями на рынке ссудных капиталов.

Заемщиками на рынках ссудных капиталов выступают хозяйствующие субъекты (государственные и акционерные предприятия, частные фирмы и т.д.), государство, население, кредитно-финансовые организации.

В.2. Структура и виды рынка ссудных капиталов

Структура рынка ссудных капиталов может определяться на основе различных критериев, в зависимости от целей научного исследования либо потребностей практической организации сделок с финансовыми инструментами.

Наиболее распространено такое деление рынка ссудных капиталов:

- ✓ на денежный рынок и рынок капиталов;
- ✓ кредитный рынок (депозитно-ссудный рынок) и рынок ценных бумаг (фондовый рынок);
- ✓ организованный и неорганизованный рынки;
- ✓ национальные и международный рынки.

Денежный рынок — это совокупность операций по размещению краткосрочных вложений главным образом в оборотный капитал хозяйствующих субъектов, а также операций, обслуживающих движение краткосрочных ресурсов кредитно-финансовых организаций, государства и частных лиц.

Рынок капиталов — это совокупность операций по размещению среднесрочных и долгосрочных вложений в основной капитал и операций, обслуживающих движение среднесрочных и долгосрочных ресурсов кредитно-финансовых организаций, государства и частных лиц.

Кредитный рынок и рынок ценных бумаг. В зависимости от характера финансовых инструментов сделок на рынке ссудного капитала в его составе можно выделить кредитный (депозитно-ссудный) рынок и рынок ценных бумаг (фондовый рынок).

Организованным является рынок, который функционирует по определенным правилам, установленным его участниками. К организованным рынкам ссудных капиталов относятся биржи, на которых осуществляется торговля кредитными финансовыми инструментами на основе складывающегося спроса и предложения. Такими биржами являются фондовые биржи, а также валютные и товарные биржи, имеющие площадки для торговли долговыми финансовыми инструментами.

На неорганизованных рынках операции осуществляются либо путем установления непосредственных контактов между контрагентами, либо при помощи брокеров. К неорганизованным рынкам относятся, например, межбанковский рынок, внебиржевой рынок ценных бумаг и т.п. Высокие темпы роста объемов операций на этих рынках обусловлены развитием телекоммуникаций и компьютерных технологий.

На национальных рынках функционируют, как правило, национальные кредитные институты, а участниками сделок обычно выступают резиденты. В то же время на крупнейших национальных рынках развитых стран осуществляются операции и с нерезидентами, но независимо от состава участников сделки операции проводятся согласно законодательству и практике данного национального рынка.

Международный рынок ссудных капиталов охватывает кредитные операции в сфере внешнеэкономических отношений, которые осуществляются между контрагентами из разных стран. В результате его функционирования происходит перераспределение ссудного капитала между странами под воздействием как экономических, так и политических факторов. Операции на этом рынке часто сопровождаются переводом средств из одной валюты в другую, то есть на нем сочетаются валютные и кредитные операции.

В.3. Понятие рынка ценных бумаг и его структура

Рынок ценных бумаг или фондовый рынок – это рынок, который опосредует кредитные отношения и отношения совладения с помощью ценных бумаг.

По организационной структуре РЦБ делят на первичный и вторичный рынки. Первичный рынок — это рынок, на котором происходит первичное размещение ценной бумаги.

После того как первоначальный инвестор купил ценную бумагу, он вправе перепродать ее другим лицам, а те, в свою очередь, могут продавать их следующим вкладчикам. Первая и последующие перепродажи ценных бумаг происходят на вторичном рынке. Вторичный рынок — это рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг. На нем уже не происходит аккумуляция новых финансовых средств для эмитента, а наблюдается только перераспределение ресурсов среди последующих инвесторов. Вторичный рынок, являясь механизмом перепродажи, позволяет инвесторам свободно покупать и продавать бумаги.

В структуре вторичного рынка выделяют биржевой и внебиржевой рынки. Биржевой рынок представлен обращением ценных бумаг на биржах. Внебиржевой рынок охватывает обращение бумаг вне бирж. Такое деление вторичного рынка связано с тем, что не все ценные бумаги могут обращаться на бирже. Исторически вначале возник внебиржевой рынок. В последующем рост операций с ценными бумагами потребовал организации более упорядоченной торговли. В результате появились фондовые биржи. Кратко фондовую биржу можно определить, как организованный рынок ценных бумаг. Это означает, что существует определенное место, время и правила торговли ценными бумагами. Классическая фондовая биржа представляет собой здание с операционным залом, где заключаются сделки с ценными бумагами. Как уже было сказано, не все ценные бумаги могут обращаться на бирже. На нее допускаются бумаги только эмитентов, которые отвечают ее требованиям. Как правило, это бумаги крупных финансово крепких компаний. Ценные бумаги молодых финансово слабых компаний обычно обращаются на внебиржевом рынке. Каждая биржа разрабатывает свой перечень требований к эмитентам. Поэтому в зависимости от их жесткости бумаги одной и той же компании могут котироваться, т. е. обращаться, на одной или нескольких биржах. В связи с проверкой эмитента на предмет соответствия его состояния требованиям биржи возник специальный термин — «листинг». Листинг — это процедура включения ценной бумаги эмитента в котировальный список биржи. Если эмитент отвечает предъявляемым критериям и желает, чтобы его бумаги котировались на бирже, то его бумаги допускаются к обращению на бирже. Если в последующем эмитент перестает им удовлетворять, его бумаги могут быть исключены из котировального списка. Такая процедура получила название делистинга.

Рынок ценных бумаг, как и любой другой рынок, определяется спросом, предложением и уравнивающей их ценой. Задача РЦБ состоит в том, чтобы обеспечить возможно более полный и быстрый перелив сбережений в производство на условиях, удовлетворяющих все стороны.

В.4. Виды ценных бумаг

Согласно Закону Республики Беларусь «О ценных бумагах и фондовых биржах» под акцией понимается *«ценная бумага, удостоверяющая право владельца на долю*

собственности акционерного общества при его ликвидации, дающая право ее владельцу на получение части прибыли общества в виде дивиденда и на участие в управлении обществом».

В основу классификации акций могут быть положены различные признаки и свойства данной ценной бумаги. Классифицируют акции на основании следующих признаков:

- ✓ по виду передачи прав собственности;
- ✓ по объему прав, предоставляемых владельцу акции.

Рассмотрим подробнее сущность каждого из видов акций.

Простые акции служат для обеспечения равных прав всех владельцев — членов акционерного общества, особенно право голоса (одна акция — один голос при решении вопросов на собрании акционеров) и право получения дивидендов (после пополнения резервов и выплаты дивидендов по привилегированным акциям).

Привилегированные акции предоставляют их владельцам определенные твердые привилегии при распределении прибыли, при роспуске акционерного общества и при исполнении права на преимущественную покупку вновь эмитированных акций. Привилегированные акции бывают различных видов:

- ✓ кумулятивные;
- ✓ конвертируемые;
- ✓ плюральные;
- ✓ привилегированные акции с увеличивающейся долей в ликвидационном фонде;
- ✓ возвратные, или отзывные.

Винкулированные именные акции — это акции с ограниченными возможностями передачи. Цель выпуска **винкулированных акций** — усиленная защита против нежелательной перемены собственника.

Коллективные акции распределяются акционерным обществом среди своего коллектива либо бесплатно, либо по льготной цене и, как правило, находятся во владении в течение определенного срока. Выпуск таких акций должен обеспечить коллектив капиталом и тем самым усилить связь сотрудников с обществом.

В зависимости от объема прав акционеров по распоряжению акциями последние бывают:

- а) свободно обращающиеся;
- б) с ограниченным кругом обращения.

Свободно обращающиеся акции — это акции открытых акционерных обществ, механизм хождения которых на рынке ценных бумаг регулируется действием закона. Акции с ограниченным кругом обращения характерны для закрытых акционерных обществ, поскольку свободное хождение этих акций на рынке ценных бумаг может быть запрещено или ограничено как законом, так и уставом акционерного общества.

Согласно Закону Республики Беларусь «О ценных бумагах и фондовых биржах» облигация определена как ценная бумага, подтверждающая обязательства эмитента возместить владельцу ценной бумаги ее номинальную стоимость в установленный срок с уплатой фиксированного процента.

Основной целью выпуска облигаций является мобилизация денежных средств правительством, различными государственными органами, муниципалитетами и субъектами хозяйствования под залог их имущества.

Облигации, классифицируемые **по сроку займа**:

- ✓ бессрочные или непогашаемые;
- ✓ отзывные;
- ✓ облигации с правом погашения;
- ✓ продлеваемые;
- ✓ отсроченные.

Облигации, классифицируемые **по способу погашения**, которое осуществляется:

- ✓ по указанному номиналу одноразовым платежом;
- ✓ некоторыми долями от номинала через определенные промежутки времени, в течение указанного интервала времени;
- ✓ с последовательным погашением фиксированной доли от общего количества выпущенных облигаций.

Облигации, классифицируемые *по характеру выплат*:

- ✓ облигации, по которым выплачиваются только проценты;
- ✓ дисконтные;
- ✓ облигации, по которым проценты выплачиваются в момент погашения и добавляются к номиналу;
- ✓ доходные или реорганизационные;
- ✓ купонные.

Под депозитными и сберегательными сертификатами понимаются письменные свидетельства банка-эмитента, удостоверяющие право вкладчика (бенефициара) или его правопреемника на получение по истечении срока суммы вклада (депозита) и процентов по нему. Таким образом, депозитный сертификат — обязательство банка по выплате размещенных у него сберегательных вкладов.

Депозитные сертификаты могут выпускаться в разовом порядке и могут быть как именными, так и на предъявителя. Они выдаются только юридическим лицам и выпускаются на срок от 30 дней до одного года. Сберегательные сертификаты выдаются только физическим лицам, и срок их погашения ограничивается тремя годами. Сертификат может передаваться (продаваться) другому лицу на основании договора уступки требования (*цессии*), которая оформляется на обороте сертификата двусторонним соглашением лица, уступающего свои права (*цедента*), и лица, приобретающего эти права (*цессионария*).

ТЕМА 12. КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И ЕЁ ЗВЕНЬЯ

1. Понятие кредитной системы
2. Понятие банковской системы и её разновидности
3. Виды банков
4. Принципы организации деятельности банковской системы Республики Беларусь.

В.1. Понятие кредитной системы

Организация кредитного дела и структура кредитной системы отвечают соответствующим потребностям в кредитно-финансовом обслуживании отдельных звеньев экономики.

Кредитная система характеризуется:

- а) совокупностью банковских и иных кредитных учреждений;
- б) правовыми формами организаций;
- в) подходами к осуществлению кредитных операций.

Выделяются две основные подсистемы организации кредитных отношений:

- 1) в рамках банковских учреждений (институтов);
- 2) в рамках небанковских учреждений (институтов).

В соответствии с такой организацией кредитных отношений образуются два основных звена кредитной системы:

- 1) банковские учреждения, формирующие банковскую систему;
- 2) парабанковские учреждения, формирующие парабанковскую систему.

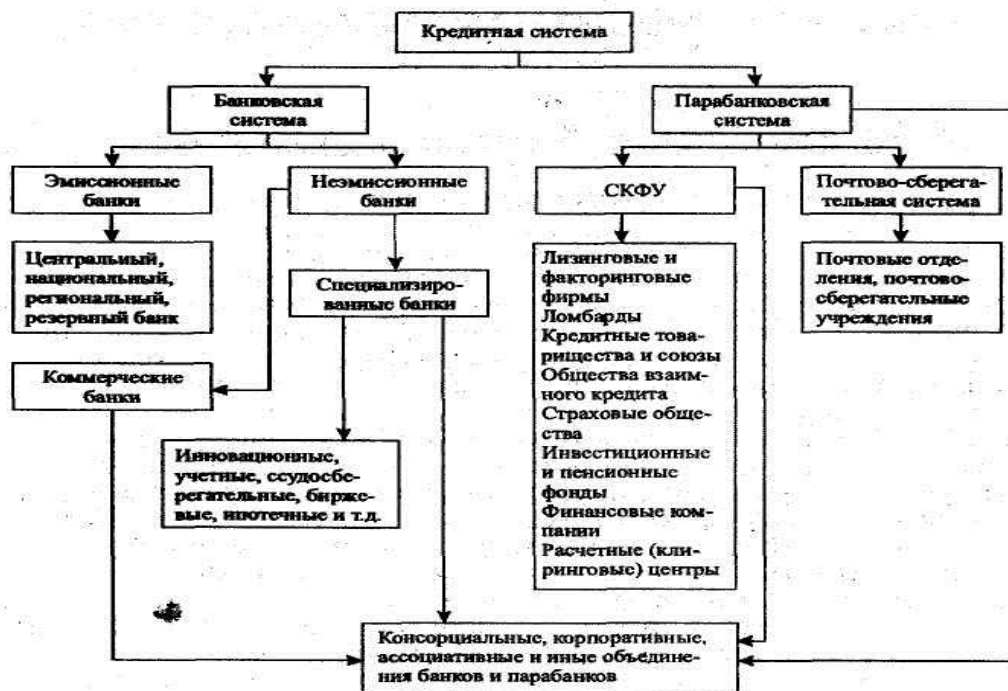


Рис. 13.1. Организационная структура кредитной системы

Банковская система представлена банками и другими учреждениями банковского типа, парабанковская система — специализированными кредитно-финансовыми и почтово-сберегательными учреждениями.

Кредитная система состоит из элементов: а) центрального управляющего звена; б) низовых (функциональных) органов.

В целях координации деятельности низовых звеньев управляющий орган должен осуществлять: 1) надзор за функционированием кредитных учреждений; 2) анализ деятельности кредитных учреждений с целью обеспечения: а) бесперебойности и надежности функционирования кредитной системы; б) эффективности кредитно-расчетного обслуживания хозяйственного оборота; в) предотвращения необоснованного расширения или сокращения объема кредитных операций.

Ядро кредитной системы составляет банковская система, на которую падает основная нагрузка по кредитно-финансовому обслуживанию хозяйственного оборота, а единым органом, координирующим деятельность кредитных учреждений, является Центральный (эмиссионный) банк, выполняющий функции управления процессами организации кредитно-расчетного и финансового обслуживания народного хозяйства.

Прямое и непосредственное воздействие и регулирование, контрольные и надзорные функции Центральный банк выполняет только по отношению к банковским учреждениям, а также другим организациям, специализирующимся на чисто банковских операциях и имеющим соответствующую лицензию Центрального банка. На остальные звенья кредитной системы Центральный банк и его учреждения могут оказывать прямое воздействие лишь в отдельных случаях, а в большинстве — только опосредованное воздействие, проявляющееся во взаимосвязи кредитных и финансовых операций различных секторов рынка кредитно-финансовых услуг.

Банки и небанковские кредитно-финансовые организации могут создавать союзы и ассоциации, являющиеся некоммерческими организациями. Кроме того, существует возможность создания объединений в форме финансово-промышленных и иных хозяйственных групп.

В.2. Понятие банковской системы и её разновидности

Банковская система - совокупность различных видов банков и банковских институтов в их взаимосвязи, существующая в той или иной стране в определенный

исторический период; составная часть кредитной системы. В кредитную систему помимо банков входят специализированные финансово-кредитные учреждения (финансовые компании, лизинговые фирмы, инвестиционные компании, финансовые биржи, пенсионные фонды, страховые компании, ломбарды и др.).

Структура кредитной системы любого государства исторически развивается и совершенствуется, и на это влияют две группы факторов: экономические и юридические. Каждое государство имеет свою структуру кредитной и банковской системы, свою организацию кредитного дела, банковской деятельности. Основой любой кредитной системы являются банки, но степень развития специализированных кредитно-финансовых организаций в государствах различна.

Все больше внимания уделяется вопросам обеспечения надежного функционирования банковских систем — как международных, так и национальных, что возможно, если исходить из основных принципов:

- ✓ поддержки действительно надежных банков;
- ✓ повышения открытости в деятельности банков;
- ✓ контроля риска посредством пруденциального регулирования и надзора.

Практикой сформировано несколько типов банковских систем:

- ✓ централизованная (распределительная);
- ✓ рыночная;

Характеристика банковских систем

<i>Централизованная (распределительная)</i>	<i>Рыночная</i>
Государственная собственность на банки	Различные формы собственности на банки
Государственная монополия на банковскую деятельность	Монополия государства на банки отсутствует
Централизованная (по вертикали) схема управления	Децентрализованная (по горизонтали) схема управления
Одноуровневая банковская система	Двухуровневая банковская система
Государство отвечает по обязательствам банков	Разграничение ответственности между банками и государством по обязательствам
Кредитные, эмиссионные и иные операции сосредоточены в одном банке	Эмиссионные операции по выпуску наличных денег концентрируются обычно в центральном банке
Прямой контроль за банками, жесткое регулирование деятельности банков по вертикали с помощью инструкций	Осуществление надзора над банками, экономические методы надзора
Сосредоточение банковских операций в государственных банках, универсализация операций банков и их функций	Децентрализация операций по различным банкам
Закрепление за банками клиентуры	Обеспечение клиентам свободы выбора банка
Концентрация ресурсов в государственных банках	Наличие ресурсов в банках с различными формами собственности

В.3. Виды банков

Банк - юридическое лицо, имеющее исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- ✓ привлечение денежных средств физических и (или) юридических лиц во вклады (депозиты);
- ✓ размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- ✓ открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

В экономике государств развиваются различные типы банков. Их функции, роль имеют много общего, но и отличаются особенностями. Общее то, что связывает банки,

позволяет объединить их в группы, классифицировать с целью более глубокого анализа их деятельности и роли в экономике.

В экономике государств развиваются различные типы банков. Их функции, роль имеют много общего, но и отличаются особенностями. Общее то, что связывает банки, позволяет объединить их в группы, классифицировать с целью более глубокого анализа их деятельности и роли в экономике.

Банки могут быть классифицированы по:

1. *территории деятельности:*

- ✓ международные банки;
- ✓ национальные банки;
- ✓ региональные;
- ✓ межрегиональные.

2. *признаку собственности:*

- ✓ государственные банки;
- ✓ банки в виде акционерных обществ;
- ✓ иностранные и совместные банки;
- ✓ муниципальные банки;
- ✓ частные банки.

3. *отраслевому признаку* - характерной особенностью этой группы банков является главным образом осуществление банковских операций по обслуживанию той или иной отрасли хозяйства, хотя не исключены и универсальные операции для других.

4. *набору банковских услуг:*

- ✓ универсальные банки;
- ✓ специализированные банки;

5. *срокам выдаваемых ссуд:*

- ✓ банки долгосрочных вложений (инвестиционные)
- ✓ банки краткосрочных вложений (в текущую деятельность, текущие активы).

6. *по размеру капитала банка:*

- ✓ мелкие;
- ✓ средние;
- ✓ крупные.

Посредническая функция — важнейшая в деятельности банков. Это прежде всего посредничество в кредите.

Посредническая функция банков проявляется и в посредничестве в платежах своих клиентов как наличными, так и безналичными денежными средствами.

Банки выступают посредниками в операциях с ценными бумагами (купля-продажа ценных бумаг, их хранение, консультации, другие агентские функции), тем самым способствуя развитию, формированию фондового рынка.

Функцией банка является также *стимулирование накоплений в хозяйстве* - стимулирование к накоплению и сбережению денежных средств происходит в результате гибкой депозитной политики банков, страхования депозитов, гарантии их возврата.

К функциям банка можно также отнести *функцию регулирования денежного оборота*. Банки являются центрами денежного и платежного оборотов, через них создаются возможности совершения обмена, движения денежных средств, регулирования этих процессов, эмитирования средств платежа.

В.4. Принципы организации деятельности банковской системы Республики Беларусь

В Республике Беларусь сформировалась *двухуровневая кредитная система*: 1 уровень — центральный банк страны (Национальный банк Республики Беларусь), 2 уровень — коммерческие банки и другие небанковские финансово-кредитные учреждения, осуществляющие отдельные банковские операции. Существование двух уровней позволяет центральному банку посредством экономических методов

регулировать деятельность банков второго уровня и воздействовать на процесс общественного воспроизводства.

Двухуровневая система основывается на построении взаимоотношений между банками в двух плоскостях: по вертикали и по горизонтали. Взаимоотношения по вертикали — это отношения между Национальным банком Республики Беларусь и коммерческими банками; по горизонтали — отношения партнерства и конкуренции между различными низовыми звеньями банковской системы (коммерческими банками).

Организация деятельности банковской системы Республики Беларусь строится на обязательных принципах:

- ✓ банковская деятельность (или выполнение отдельных операций) возможна исключительно на основании лицензии;
- ✓ коммерческие банки независимы в своей деятельности, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Беларусь;
- ✓ разграничивается ответственность между коммерческими банками и государством. Банки не отвечают по обязательствам государства, а государство — по обязательствам банков;
- ✓ Национальным банком Республики Беларусь регулирует деятельность коммерческих банков и осуществляет банковский надзор;
- ✓ вкладчики (физические лица) пользуются свободой выбора банка;
- ✓ вкладчикам обеспечивается возврат денежных средств;
- ✓ клиентам гарантируется банковская тайна по операциям, счетам и вкладам (депозитам);
- ✓ банк работает в пределах реально имеющихся ресурсов, обеспечивая не только количественное соответствие между ресурсами и кредитными вложениями, но и в целом между пассивными и активными операциями;
- ✓ взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся на договорных началах как обычные рыночные отношения, исходя из критериев прибыльности, риска и ликвидности.

Государственное регулирование деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций осуществляется посредством:

- ✓ государственной регистрации банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- ✓ лицензирования банковских операций;
- ✓ установления запретов и ограничений для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- ✓ установления экономических нормативов для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- ✓ надзора за деятельностью банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, выявления нарушений банковского законодательства и применения мер воздействия, установленных настоящим Кодексом и иным законодательством Республики Беларусь;
- ✓ выявления случаев осуществления банковских операций без получения соответствующей лицензии и применения мер ответственности к лицам, осуществляющим такие операции.

ТЕМА 13. БАНКИ, БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ

1. Сущность и классификация банковских операций
2. Характеристика и классификация активных операций коммерческих банков
3. Сущность, значение и классификация пассивных операций коммерческих банков

В.1. Сущность и классификация банковских операций

Банковские операции - операции, направленные на решение задач и реализацию функций банков, то есть отражающие банковскую деятельность. Они связаны с движением специфического товара — денег (валюты), ценных бумаг и валютных ценностей, и поэтому отличаются от операций других субъектов хозяйствования.

По Банковскому кодексу Республики Беларусь к банковским операциям относятся:

- ✓ привлечение денежных средств физических и (или) юридических лиц во вклады (депозиты);
- ✓ размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- ✓ открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- ✓ открытие и ведение счетов в драгоценных металлах;
- ✓ осуществление расчетного и (или) кассового обслуживания физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов;
- ✓ валютно-обменные операции;
- ✓ операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями (хранение, купля-продажа, привлечение и размещение в депозиты и др.);
- ✓ выдача банковских гарантий;
- ✓ доверительное управление денежными средствами, драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- ✓ инкассация денежной наличности, валютных и других ценностей, а также платежных документов;
- ✓ выпуск в обращение банковских пластиковых карточек, операции с ними;
- ✓ факторинг;
- ✓ услуги по хранению документов и ценностей.

Кроме того, банки и небанковские кредитно-финансовые организации вправе осуществлять:

- ✓ поручительство за третьих лиц, предусматривающее исполнение обязательств в денежной форме; приобретение права (требования) исполнения обязательств в денежной форме от третьих лиц;
- ✓ финансовую аренду (лизинг);
- ✓ операции с ценными бумагами (выпуск, продажу, покупку, учет, хранение и др.);
- ✓ консультационные и информационные услуги и т.д.

Правила и порядок осуществления банковских операций устанавливаются законодательством и правилами центрального банка. Для ведения банковских операций необходима лицензия (специальное разрешение). В Республике Беларусь все банковские операции производятся в национальной валюте (белорусский рубль), а при наличии лицензии Национального банка Республики Беларусь — и в иностранной валюте.

Банки и небанковские кредитно-финансовые организации не имеют права осуществлять производственную и (или) торговую деятельность, за исключением случаев, когда такая деятельность диктуется собственными нуждами. Не вправе они вести и страховую деятельность в качестве страховщиков.

В.2. Характеристика и классификация активных операций коммерческих банков

Активные операции коммерческих банков заключаются в размещении аккумулируемых банками собственных и привлеченных средств с целью обеспечения необходимых условий для функционирования кредитного учреждения и получения доходов. Активные операции банка составляют существенную и определяющую часть его операций.

Актив баланса коммерческого банка позволяет проследить за распределением ресурсов банка по видам операций. Активы банков достаточно разнообразны, однако условно их можно объединить в четыре основные группы:

- ✓ касса и приравненные к ней средства;
- ✓ инвестиции в ценные бумаги;
- ✓ кредиты;
- ✓ прочие активы.

Кассовые операции являются для коммерческих банков традиционными, однако их удельный вес, как правило, невелик и составляет примерно 1—3 % .

Активами банка, приравненными к кассовым, являются средства, вложенные в валютные ценности, драгоценные металлы, которые размещены в виде остатков на корреспондентских счетах в других коммерческих банках и в центральном банке.

Кредитные вложения составляют, как правило, основной удельный вес в банковских активах — до 50—80 %. В их состав могут входить межбанковские кредиты (депозиты), кредиты предоставленные клиентам (юридическим и физическим лицам), учтенные банком векселя, предоставленный финансовый лизинг, факторинг, исполненные банком гарантии, не взысканные с клиентов. Эта группа активов обеспечивает коммерческим банкам основной объем доходов, но необходимо принимать в расчет, что это одновременно и самые рискованные из всех активов.

Инвестиции в ценные бумаги в коммерческих банках Республики Беларусь представлены в основном в виде вложений в различные государственные ценные бумаги. Отличительной особенностью подобных активов является то, что они при минимальных рисках способны приносить стабильные доходы.

К прочим активам обычно относятся затраты банка по приобретению зданий, сооружений и других основных фондов, а также участие в хозяйственной деятельности юридических лиц. Основной характеристикой активов, входящих в данную группу, является их низкая ликвидность.

Активы банка по степени ликвидности можно сгруппировать следующим образом.

1. Первоклассные ликвидные активы. К ним относятся денежные средства банка, находящиеся в его кассе или на корреспондентском счете, а также государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле коммерческого банка, которые он может реализовать в случае недостаточности ликвидных средств для погашения обязательств перед кредиторами и вкладчиками.
2. Сравнительно ликвидные активы. Эту группу составляют краткосрочные кредиты юридическим и физическим лицам (на срок до 30 дней), краткосрочные межбанковские кредиты и кредиты до востребования, факторинговые операции. В странах с достаточно развитым вторичным рынком ценных бумаг в эту же группу активов входят и корпоративные коммерческие ценные бумаги. Активы, отнесенные к данной группе, требуют больших затрат времени для их реализации или превращения в денежные средства.
3. Наименее ликвидные активы. Подобные активы включают долгосрочные кредитные вложения, в том числе и предоставленный финансовый лизинг, и различные инвестиции.
4. Неликвидные активы. В эту группу активов входят здания, сооружения и другие основные фонды, нематериальные активы, некоторые виды ценных бумаг, просроченная и сомнительная задолженность по кредитам.

В.3. Сущность, значение и классификация пассивных операций коммерческих банков

Пассивные операции — операции, посредством которых банки формируют ресурсы для проведения кредитных и других активных операций.

Все пассивные операции имеют общее назначение, но при этом могут осуществляться в различных формах. Как правило, выделяют четыре основных формы пассивных операций коммерческих банков:

- 1) первичное размещение ценных бумаг собственной эмиссии;
- 2) формирование или увеличение фондов банка за счет отчислений от прибыли банка;

3) депозитные операции;

4) кредиты и займы, полученные от других юридических лиц.

Благодаря проведению пассивных операций коммерческие банки аккумулируют временно свободные средства клиентов. В ходе осуществления активных операций, прежде всего кредитных, банками создаются новые ресурсы, источником которых является банковская прибыль.

В зависимости от вида эмитируемых коммерческим банком ценных бумаг у него происходит формирование либо привлеченных средств (эмиссия векселей, облигаций, банковских сертификатов), либо собственных (эмиссия акций). Увеличение собственных ресурсов происходит также и в результате проведения банками пассивных операций, выделенных во вторую группу.

Наибольшую часть ресурсов коммерческих банков составляют привлеченные средства. Они могут покрывать до 90 % всей потребности банков в денежных ресурсах. Основная часть привлеченных ресурсов формируется банками на депозитной основе в результате зачисления средств на текущие, расчетные и другие счета до востребования или же при приеме банком от клиентов срочных вкладов и депозитов.

Привлечение средств на основе выпуска долговых ценных бумаг и покупка ресурсов на межбанковском рынке является для банка дополнительным источником привлеченных ресурсов, приобретение которых чаще всего связано с необходимостью регулирования банковской ликвидности. В некоторых случаях их активный поиск на рынке ведется для обеспечения кредитными ресурсами первоклассных клиентов или в результате возможности иного эффективного использования.

Проведение пассивных операций по формированию собственных и привлеченных средств сопряжено с определенными расходами коммерческого банка. Расходы по обслуживанию уставного капитала коммерческого банка, являющегося основным составным элементом его собственных средств, связаны с выплатой акционерам (участникам) части заработанной банком прибыли в виде дивидендов. Расходы по привлеченным ресурсам выражаются в начислении банком процентов по остаткам средств на счетах до востребования или по срочным депозитам. Во втором случае издержки банка будут гораздо выше. Относительно высокую стоимость имеют и привлеченные недепозитные средства, особенно полученные межбанковские кредиты

ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

ТЕМА 1. ИЗУЧЕНИЕ ДЕЙСТВИЯ ЗАКОНА ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение порядка расчета объема денежной массы с использованием закона денежного обращения и уравнения обмена;
- изучение порядка расчета размера денежного мультипликатора, нормы обязательных резервов, денежной базы Центрального банка.

Основываясь на уравнении обмена, можно определить, какое количество денег должно быть в обращении. Зависимость между количеством денег, их структурой, скоростью оборота денежной массы, уровнем цен и реальным объемом производства определяет закон денежного обращения.

В общем виде закон, определяющий количество денег в обращении, может быть выражен следующей формулой:

$$M = \frac{P_1 Q_1 - P_2 Q_2 + D_1 - D_2}{V},$$

где М – количество денег, необходимых для обращения;

$P_1 Q_1$ – сумма цен товаров и услуг, находящихся в обращении (количество товаров, умноженное на уровень цен);

$P_2 Q_2$ – сумма цен товаров, проданных в кредит, по которым еще не наступил срок оплаты;

D_1 – сумма платежей по наступившим долговым обязательствам;

D_2 – сумма взаимно погашаемых платежей;

V – скорость оборота денег.

Рассмотрим более подробно некоторые факторы, определяющие необходимое количество денег в обращении. Во-первых, сумма цен реализуемых на рынке товаров и услуг ($P_1 Q_1$). Если количество проданных в стране товаров и услуг увеличивается, например, вдвое, то при прочих равных условиях потребуется вдвое больше денег, чем прежде. Количество обращающихся товаров и предоставляемых услуг оказывает прямое влияние на количество денег в обращении. Если цены всех товаров повысятся вдвое, то для обслуживания товарооборота потребуется вдвое большее количество денег. При этом физический объем товарооборота (количество проданных товаров в натуральных единицах - тоннах, метрах и т.п.) может и не измениться. Уровень товарных цен - оказывает прямое воздействие на количество денег в обращении.

Во-вторых, сумма цен товаров и услуг, проданных в кредит ($P_2 Q_2$). Степень развития кредита оказывает обратное влияние на количество денег, находящихся в обращении: чем шире развит кредит, тем меньшее количество денег требуется для обращения.

В-третьих, сумма наступивших платежей (D_1) отражает количество денег, необходимых для оплаты долгов: чем больше существует отсроченных платежей, тем большее количество денег необходимо для их осуществления.

В-четвертых, сумма взаимно погашающихся платежей (D_2) отражает степень развития безналичных расчетов. Она оказывает обратное влияние на количество денег в обращении: чем больше долговых обязательств погашается путем безналичных расчетов, тем меньше денег требуется для обращения.

И, в-пятых, скорость оборота денег (V), изменяемая числом оборотов денежной единицы за известный период времени, оказывает обратное влияние на количество денег в обращении.

Задачи

№1. Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) - 2800 млрд. р. Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых еще не

наступил - 40 млрд.р. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, - 170 млрд.р. Сумма взаимно погашающихся платежей - 425 млрд.р. Среднее число оборотов денег за год - 10. Определить количество денег, необходимых в качестве средства обращения.

№2. Денежная масса наличных и безналичных денег - 2821,3 млрд.р. Валовой национальный продукт - 5131,2 млрд. р. Рассчитать скорость оборота денег.

ДЕНЕЖНЫЙ МУЛЬТИПЛИКАТОР

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

Например, если норма обязательных резервов установлена в 10%, то коммерческий банк, принимая вклады на сумму 1 млн. руб., должен иметь в резерве 100 тыс. руб., если резервная норма 20% — то 200 тыс. руб. и т.д.

Под свободными резервами (избыточными резервами) коммерческого банка понимается совокупность ресурсов, которые в данный момент времени могут быть использованы для активных банковских операций. В нашем примере при норме обязательных резервов в 10% коммерческий банк имеет 900 тыс. руб. свободных резервов и при норме обязательных резервов в 20%— 800 тыс. руб.

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

Каким образом коммерческие банки могут увеличивать денежную массу? Один коммерческий банк не может это сделать, увеличивать количество денег может лишь система коммерческих банков, использующих механизм банковских депозитов. Для оценки возможностей банков увеличивать в определенных пределах денежную массу используется понятие денежного (банковского) мультипликатора.

Денежный (банковский) мультипликатор — это коэффициент увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому.

$$m = \frac{1 + \frac{c}{D}}{r + \frac{er}{D} + \frac{c}{D}}$$

m - денежный мультипликатор;

r - норма обязательных резервов;

c/D - отношение избыточных резервов банков к объему их депозитов;

er/D - отношение объема наличных денег в обращении к объему депозитов банков.

Задачи

№3. Имеются следующие данные о состоянии денежного сектора: депозиты составляют 536,9 млрд. руб., обязательные банковские резервы 55,6 млрд. руб., избыточные резервы

коммерческих банков 30 млрд. руб., наличные деньги в обращении 183,5 млрд. руб.

Определить:

- а) денежную базу;
- б) норму обязательных резервов;
- в) величину денежного мультипликатора.

ТЕМА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение понятия наличного денежного оборота в Республике Беларусь;
- изучение порядка установления лимита остатка кассы и расходования наличных денежных средств, поступающих на предприятие;
- изучение ответственности за нарушение ведения кассовых операций.

В процессе деятельности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей образуются многочисленные хозяйственные связи. При этом в одних ситуациях субъекты хозяйствования выступают в качестве продавцов (поставщиков) товарно-материальных ценностей (ТМЦ), работ, услуг, в других являются покупателями (получателями). Кроме того, они оплачивают труд своих штатных и внештатных сотрудников, осуществляют иные расчеты с физическими лицами и организациями. Чаще такие расчеты проводятся в денежной форме в безналичном порядке.

Однако в отдельных случаях (для оплаты труда своих работников и лиц, привлеченных по гражданско-правовым договорам, закупки материалов и других ТМЦ для хозяйственных нужд, а также в расчетах с физическими или юридическими лицами) субъекты хозяйствования используют наличные денежные средства.

Практика хозяйствования показывает, что касса есть практически у любого субъекта хозяйствования, а значит, вопросы организации и учета движения наличных денег актуальны и для юридических лиц различных форм собственности, и для индивидуальных предпринимателей.

Расчеты между юридическими лицами, ИП, частными нотариусами на территории Беларуси осуществляются в безналичном порядке в соответствии с законодательством.

При безналичных расчетах денежные средства переводятся со счета плательщика на счет получателя с использованием соответствующих банковских операций и замещают наличные белорусские рубли. Своеобразным посредником при таких расчетах между субъектами хозяйствования являются обслуживающие банки, осуществляющие расчетное и кассовое обслуживание юридических лиц, их подразделений и предпринимателей.

Кроме того, субъекты хозяйствования (включая нерезидентов) используют в расчетах наличные деньги, предварительно получив на это разрешение обслуживающего банка.

Порядок и сроки сдачи наличных денег

Юридические лица, подразделения и предприниматели наличные деньги зачисляют и хранят на соответствующих счетах в обслуживающих банках.

Юридические лица, подразделения, индивидуальные предприниматели, частные нотариусы, уполномоченные лица могут сдавать наличные деньги:

- в кассы обслуживающих банков;
- работникам службы инкассации;
- в организации Министерства связи и информатизации Республики Беларусь

Если режимы работы организации (ИП) и банка (почты) не совпадают, то наличные деньги сдаются в первый рабочий день обслуживающего банка либо организации Министерства связи и информатизации Республики Беларусь.

Организации должны издать приказы, в которых закрепить:

- ✓ порядок и сроки сдачи выручки (например, предусмотреть размер выручки, планируемый для сдачи в банк, определить, куда будут сдаваться деньги, установить срок — ежедневно, еженедельно по средам и др.);
- ✓ размер потребности в разменных наличных деньгах (при необходимости) на одно рабочее место кассира, уполномоченное лицо;
- ✓ время начала подготовки и формирования инкассаторской сумки с учетом выписки соответствующих сопроводительных документов и последующей передачи службе инкассации (если выручка сдается работникам службы инкассации);
- ✓ время сдачи выручки кассирами главному (старшему по должности) кассиру;
- ✓ время начала подготовки выручки для последующей сдачи в обслуживающий банк, организацию Министерства связи и информатизации Республики Беларусь либо работникам службы инкассации (при отсутствии должности главного (старшего) кассира).

Расходование наличных денег из выручки

Субъекты хозяйствования могут расходовать поступающую в их кассу денежную выручку на предусмотренные законодательством цели: на оплату труда, командировочные расходы, выплату пособий, пенсий, на расчеты между субъектами хозяйствования, иные цели. Заметим, что накапливать в кассах наличные на предстоящие расходы (в том числе на оплату труда, выплату стипендий, пенсий и пособий) до установленного срока их выплаты нельзя.

Обслуживающий банк не ограничивает размер расходования денег из выручки. Его разрешения не нужно.

Однако существуют ситуации, когда выручку нельзя использовать. К ним относятся:

- ✓ наложение ареста и обращение взыскания на денежные средства, находящиеся на текущих (расчетных) банковских счетах (до снятия ареста и отмены взыскания на такие средства);
- ✓ приостановление операций по текущим (расчетным) банковским счетам (до отмены приостановления операций по счетам);
- ✓ картотека к внебалансовому счету «Расчетные документы» не оплаченные в срок» (до полной оплаты расчетных документов, находящихся в картотеке);
- ✓ организация является ликвидируемой или в отношении нее открыто конкурсное производство.

Расчеты наличными деньгами между субъектами хозяйствования

Расчеты наличными допускаются между юридическими лицами, их обособленными подразделениями, ИП в пределах 100 БВ в день

В фактический размер расчетов наличными деньгами между юридическими лицами, предпринимателями включаются:

- ✓ все проведенные ими операции по приему наличных денег от других субъектов хозяйствования и по расчетам наличными деньгами с ними в течение дня;
- ✓ личные денежные средства физических лиц, использованные в интересах юридических лиц, подразделений, с которыми они состоят в трудовых отношениях, в наличной форме;
- ✓ денежные средства, полученные физическими лицами (в том числе ИП и их работниками) в наличной форме с использованием корпоративных или личных банковских пластиковых карточек, иных платежных инструментов и средств платежа и израсходованные в интересах юридических лиц, подразделений, ИП, с которыми данные физические лица состоят в трудовых отношениях;
- ✓ личные денежные средства физических лиц, израсходованные ими с использованием личных банковских пластиковых карточек, электронных денег, иных средств платежа и платежных инструментов посредством проведения безналичных расчетов в интересах юридических лиц, подразделений, с которыми данные физические лица состоят в трудовых отношениях;

- ✓ личные денежные средства физических лиц, израсходованные ими с использованием электронных денег посредством проведения безналичных расчетов в интересах ИП, с которыми данные физические лица состоят в трудовых отношениях.

Порядок приема и выдачи наличных денег

Юридические лица, подразделения (ИП) получают наличные деньги со счетов, открытых в обслуживающих банках, по заявлению на получение наличных. По заявлению установленной формы их выдают обслуживающие банки.

Полученные по заявлению наличные деньги расходуются только на указанные в нем цели в течении 3 рабочих дней (в сельской местности – 5 рабочих дней).

После истечения этого срока (на 4-й и 6-й рабочий день соответственно) не использованные по назначению суммы наличных денег сдаются в обслуживающий банк (иной банк), работникам службы инкассации либо в организацию Министерства связи и информатизации Республики Беларусь.

Юридические лица и ИП (независимо от формы собственности и сферы деятельности) обязаны принимать все банкноты, в том числе:

- ✓ имеющие незначительные повреждения: загрязненные, изношенные, надорванные;
- ✓ имеющие потертости, небольшие отверстия, проколы, посторонние надписи, пятна, отпечатки штампов (если они не препятствуют определению подлинности банкнот и не свидетельствуют об их погашении);
- ✓ утратившие углы, края или защитную нить (для банкнот, содержащих таковую).

Банкноты с перечисленными повреждениями отсортировываются, не выпускаются в обращение и сдаются с инкассируемой выручкой в обслуживающие банки.

Обслуживающие банки без ограничения принимают к обмену или зачислению на счета банкноты и с более серьезными повреждениями:

- ✓ утратившие не более 45% своей площади;
- ✓ разорванные и склеенные прозрачной липкой лентой без наложения отдельных частей одна на другую, если части принадлежат одной банкноте;
- ✓ изменившие окраску и свечение в ультрафиолетовом свете, но на которых отчетливо просматриваются изображения;
- ✓ имеющие брак предприятия-изготовителя.

Плата за обмен не взимается.

Наличные денежные средства выдаются из касс юридических лиц, подразделений и ИП, использующих наемный труд:

- ✓ на выплату средств на оплату труда, алиментов, пособий по социальному страхованию, других видов пособий, стипендий и вознаграждений физическим лицам;
- ✓ под отчет на хозяйственные, операционные либо командировочные расходы;
- ✓ по решению руководителя организации в возмещение расходов, понесенных работником организации, на выплату ссуд, займов и другие подобные цели и т.п.

На выплату средств на оплату труда, алиментов, пособий по социальному страхованию, других видов пособий, стипендий и вознаграждений физическим лицам наличные выдаются по платежной ведомости.

Как правило, наличные деньги под отчет выдаются авансом. В исключительных случаях по решению руководителя субъекта хозяйствования допускается использование личных денежных средств (банковской пластиковой карточки, расчетного чека, чека из чековой книжки, наличных денег и т.п.) физических лиц.

Сроки, на которые выдаются наличные деньги под отчет, устанавливает руководитель субъекта хозяйствования. Вместе с тем они не должны превышать:

- ✓ 3 рабочих дней - на расходы, производимые в месте нахождения юридического лица, подразделения (предпринимателя);
- ✓ 10 рабочих дней - на расходы, производимые вне места расположения субъекта хозяйствования;
- ✓ 30 рабочих дней - в сумме, не превышающей одной БВ, в целом по юридическому лицу, подразделению (у предпринимателя).

Важно помнить:

- ✓ наличные деньги под отчет выдаются только при условии полного отчета по ранее выданным суммам;
- ✓ наличные деньги, выданные под отчет одному лицу, запрещено передавать другим лицам.

Работники, получившие наличные деньги на командировочные и (или) предстоящие расходы, должны не позднее 3 рабочих дней по истечении срока, на который они выданы, или со дня возвращения из командировки (исключая день прибытия) предъявить в бухгалтерию отчет об израсходованных суммах и вернуть в кассу неиспользованные наличные деньги.

Если неиспользованная подотчетная сумма не возвращена в срок, то не позднее одного месяца со дня его окончания по распоряжению нанимателя сумму задолженности можно удержать из заработной платы работника, если последний не оспаривает основания и размер удержания.

Физические лица, использовавшие личные денежные средства на приобретение продукции (товаров, работ, услуг), обязаны не позднее 3 рабочих дней со дня приобретения, исключая день покупки, отчитаться об израсходованных суммах для возмещения использованных ими средств.

Подотчетные лица могут использовать в расчетах денежные средства, полученные под отчет посредством зачисления на карт-счет с выдачей корпоративной банковской пластиковой карточки либо денег с личной карточки.

Работники, получившие деньги под отчет подобным образом и расходовавшие их с использованием корпоративных либо личных карточек, обязаны предъявить в бухгалтерию отчет об израсходованных суммах, а также карт-чеки и иные документы, подтверждающие целевой характер расходов:

- при использовании корпоративной карточки - не позднее 15 рабочих дней со дня возвращения из служебной командировки либо со дня расходования денежных средств на иные цели в соответствии с законодательством. День прибытия из служебной командировки либо день расходования денег на иные цели не учитываются;

- при использовании личной карточки - не позднее 15 рабочих дней со дня возвращения из служебной командировки. День прибытия не учитывается.

Обратим внимание, что если корпоративная или личная карточки использовались только для получения наличных денег, то работник должен отчитаться об израсходованных суммах не позднее 3 рабочих дней со дня возвращения из служебной командировки (исключая день прибытия).

Ответственность за нарушения правил использования наличных денег

Вид нарушения	Штраф
Превышение предельного размера использования наличных денег в расчетах между субъектами хозяйствования	до 100% от суммы превышения
Накопление в кассе наличных денежных средств, несоблюдении срока возврата неиспользованных наличных денежных средств, выданных под отчет	от 10 до 30 БВ
Несоблюдение утвержденных сроков сдачи наличных денежных средств	от 15 до 50 БВ
Иные нарушения	до 20 БВ

Задачи

№1. ООО "Клиент" (УНП 291075613, расчетный счёт в белорусских рублях BY05MMBN30126063200109330000 в банке ОАО "Банк Дабрабыт") Срок выплаты заработной платы - четвёртое число каждого следующего месяца. Заработная плата за август 2020 - 1521 рублей 25 копеек. Требуется оформить заявление для получения наличных денежных средств в банке для выплаты из кассы заработной платы за август 2020 г.

После выплаты заработной платы в кассе осталось 102 рубля 03 копейки. Требуется оформить объявление на взнос наличными для возврата в банк невыплаченной заработной платы. Лицо, которое получает деньги в банке - Ваша фамилия, имя, отчество, указываются данные паспорта. Директор ООО "Клиент" - Иванов Иван Иванович. Главный бухгалтер ООО "Клиент" - Петров Петр Петрович.

ТЕМА 3. ИЗУЧЕНИЕ ОСНОВ ОБРАЩЕНИЯ ПЛАСТИКОВЫХ КАРТОЧЕК КАК ОДНОГО ИЗ ВИДОВ КРЕДИТНЫХ ДЕНЕГ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение состава расходов и доходов коммерческого банка при внедрении системы расчётов с использованием банковских карточек;
- ознакомление с порядком расчёта расходной и доходной частей программы по внедрению в работу коммерческого банка банковских карточек;
- закрепление полученных практических навыков при расчёте окупаемости программы по внедрению в работу коммерческого банка банковских карточек.

Задача

Рассчитать прибыль банка от внедрения в его деятельность операций с использованием банковских карточек и срок их окупаемости, если известно, что:

- 1) среднегодовое количество клиентов банка – 200 человек;
- 2) годовая плата за пользование банковской карточкой – 10\$;
- 3) комиссионное вознаграждение банка за снятие наличных денежных средств – 2% от суммы;
- 4) комиссионное вознаграждение банка за безналичные платежи – 0,5 % от суммы;
- 5) сумма среднемесячных поступлений от одного клиента – 200\$;
- 6) процент снятия наличных денег – 60%;
- 7) процент безналичных операций – 30%;
- 8) процент денежных средств, постоянно остающихся на счетах – 10%;
- 9) консультация и обучение сотрудников – 4028\$;
- 10) заработная плата сотрудников (5 человек) – 300\$ на одного человека
- 11) карточки с магнитной полосой – 3,5 за одну карточку;
- 12) приобретение персональных компьютеров (4 компьютера) – 1500\$ за компьютер;
- 13) программное обеспечение для ведения счетов по банковским карточкам – 8000\$;
- 14) ставка по процессингу – 0,5% от суммы операций, осуществляемых с помощью банковских карточек;
- 15) ставка по остаткам на счетах пользователей банковских карточек – 3 % годовых.

ДОХОДЫ	РАСХОДЫ
1 год	
1. плата за пользование банковской картой =	1. консультация и обучение сотрудников =
2. комиссионное вознаграждение банка за снятие наличных денежных средств =	2. заработная плата сотрудников =
3. комиссионное вознаграждение банка за безналичные платежи =	3. изготовление карточек с магнитной полосой =
	4. приобретение персональных компьютеров =
	5. программное обеспечение для ведения счетов по банковским карточкам =
	6. плата за Процессинг =
	1. плата клиентам за хранение денежных средств на счёте =
Итого доходов – \$	Итого расходов – \$
Прибыль (убыток) за 1 год = ...\$ - ...\$	
2 год	
....
Итого доходов – ... \$	Итого расходов – \$
Прибыль (убыток) за 2 год = \$ - \$ - ...\$ =	

ТЕМА 4. ПОРЯДОК ОТКРЫТИЯ БАНКОВСКИХ СЧЕТОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение состава документов, необходимых для открытия банковских счетов в коммерческих банках Республики Беларусь;
- изучение порядка оформления карточки с образцами подписей должностных лиц и оттиском печати владельца расчетного счета;
- изучение порядка заполнения заявки на согласование сроков выплаты заработной платы.

Задачи

№1. ООО «Клиент» (УНП 123456789, г. Брест, ул. Советская, 16) обратилось в ЦБУ №100 ОАО «Приорбанк» г. Брест с просьбой об открытии текущего (расчётного) счёта 29.10.2022 г. Предприятие находится на учете, как налогоплательщик в ИМНС РБ по Ленинскому району г. Бреста и зарегистрировано в Брестском областном управлении ФСЗН РБ. Обязательств по уплате взносов на профессиональное пенсионное страхование в ФСЗН РБ отсутствуют. Требуется оформить заявление на открытие счета, которое подписывает директор ООО «Клиент» (указать собственные ФИО).

№2. По результатам рассмотрения заявление на открытие текущего (расчётного) счёта ООО «Клиент» (УНП 123456789, г. Брест, ул. Советская, 16) начальником отдела по расчётно-кассовому обслуживанию ЦБУ №100 ОАО «Приорбанк» г. Брест Ивановым Иван Ивановичем был открыт счёт и присвоен ему номер ВУ80РЈСВ30124048741000000933. Для работы со счётом требуется оформить карточку с образцами подписей и оттиском печати, если известно что:

- 1) право подписи платежных документов от имени ООО «Клиент» получил директор ООО «Клиент» (указать собственные ФИО), назначенный приказом №1 от 24.10.2022 г. (срок полномочий 5 лет), и главный бухгалтер ООО «Клиент» (указать придуманные ФИО), назначенный приказом №2 от 24.10.2022 г. (срок полномочий 5 лет);

2) свидетельствование подлинности подписей должностных лиц ООО «Клиент» произвел начальник отдела по расчётно-кассовому обслуживанию ЦБУ №100 ОАО «Приорбанк» г. Брест Иванов Иван Иванович.

№3. ООО «Клиент» сообщает в ЦБУ №100 ОАО «Приорбанк» г. Брест, что на предприятии установлены следующие сроки выплаты заработной платы:

- за первую половину месяца – 18 число каждого месяца;
- за вторую половину месяца – 04 число каждого месяца;
- дата расчёта по заработной плате за месяц – 04 число каждого месяца.

Требуется предоставить в банк справку о сроках выплаты заработной платы, используя данные из задачи №2.

ТЕМА 5. БАНКОВСКИЙ ПЕРЕВОД В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ КАК ОСНОВА БЕЗНАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение основ банковского перевода в Республике Беларусь;
- ознакомление с перечнем платежных инструкций, используемых при соответствующем виде банковского перевода;
- изучение порядка использования платежных инструкций;
- использование полученных теоретических и практических навыков на условном примере.

Задачи

№1. На основании счёта №159 заполнить платежное поручение.

№2. У предприятия ООО «Консул» (УНП 123456789, р/с ВУ31ВАРВ38191000001400000000 в ОАО "Белагропромбанк", код ВАРВВУ2Х) заключены следующие договоры:

- 1) договор №16000025410782 от 01.10.2022 г. с Брестским филиалом РУП «Белтелеком»;
- 2) договор №1432 от 04.10.2022 г. с КУП «Коммунальник»;
- 3) договор №101 от 09.10.2022 г. с Московским департаментом охраны МВД РБ. По условиям заключенных договоров при проведении расчетов между предприятиями предусмотрено использование платежного требования. Требуется оформить заявление на акцепт.

ТЕМА 6. ДОКУМЕНТАРНЫЙ АККРЕДИТИВ И ПОРЯДОК ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Основные задачи по теме практического занятия:

- ознакомление со структурой документарного аккредитива, используемого предприятиями РБ;
- изучение порядка оформления документарного аккредитива. Закрепление полученных практических навыков на условном примере.

Задачи

№1. Между ОАО «Брестский машиностроительный завод» (РБ, 224000, г. Брест, ул. Суворова, 21) и фирмой «Fisher-Rosemount AG» (Switzerland, Baar, Blegistrasse 21, CH-6830) заключило контракт №32572 от 12.11.2021 г. (паспорт сделки 09157/21000458 от 19.11.2021 г.) на поставку прессы Model GCX Transmitter Process Gas Chromatograph, sampling handling system, hydrogen generator Model PGH 100, CH₄, описание которого находится в приложении № 1 к контракту (код товара 9027).

Товар поставляется на условиях DDU (Incoterms 2000) до Бреста. Стоимость оборудования составляет 67 175 долларов США.

Обслуживающим банком белорусской стороны является ОАО «БПС-Сбербанк» (р/с BY01 BPSB 3012 0016 1301 0000 2840), а швейцарской стороны Union Bank of Switzerland (UBS), Zug / Switzerland (account number 804.771.6ZE).

По условиям контракта оборудование доставляется до Бреста автотранспортом и должно быть отгружено не позднее 25.12.2021 г., причём запрещается частичная отгрузка товара.

По договору ОАО «Брестский машиностроительный завод» посредством телетрансмиссии открывает аккредитив в пользу «Fisher-Rosemount AG». Срок окончания действия аккредитива – 30.12.2022 г.

С помощью аккредитива оплачивается вся сумма контракта по предоставлении соответствующих документов.

Транспортные расходы оплачиваются поставщиком.

UBS участвует в исполнении аккредитива.

Через ОАО «БПС-Сбербанк» курьерской почтой в адрес ОАО «Брестский машиностроительный завод» должны быть высланы:

- 1) оригинал и две копии подписанного коммерческого счёта на английском языке;
- 2) оригинал сертификата о происхождении товара, выписанного на английском языке;
- 3) оригинал и копия детального упаковочного листа на английском языке;
- 4) сертификат качества изготовителя.

ТЕМА 7. БРОНИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА ТЕКУЩЕМ СЧЁТЕ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение общей очередности платежей;
- рассмотрение общих условий бронирования;
- ознакомление с перечнем документов, используемых при бронировании денежных средств на расчётном счёте;
- использование полученных теоретических и практических навыков на условном примере

Задачи

№1. ООО «Клиент» (счёт в белорусских рублях BY04MMBN30120000700199330000) имеет задолженность по заработной плате. На предприятии установлен срок выплаты заработной платы 5-ое число месяца, следующего за отчётным. Количество работников - в соответствии с вариантом человек. Ставка по страховым взносам, уплачиваемых в БРУСП «Белгосстрах» - 0,5%. Требуется оформить распоряжение на бронирование денежных средств на заработную плату в пределах установленного минимума (с 01.11.2022 г. – 481,83 на 1 работника).

№2. Счёт ООО «Клиент» в белорусских рублях - BY04MMBN30120000700199330000. В мае на текущий счёт ООО «Клиент» было зачислено в соответствии с вариантом белорусских рублей банковских кредитов. Требуется оформить распоряжение на бронирование денежных средств на текущем счете для осуществления платежей в счет неотложных нужд на июнь месяц в размере 20%.

ТЕМА 8. ОТЗЫВ ПЛАТЕЖНЫХ ДОКУМЕНТОВ ИЗ АИС ИДО

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение механизма функционирования АИС ИДО;

- ознакомление с перечнем документов, используемых для отзыва платежных документов из АИС ИДО;
- использование полученных теоретических и практических навыков на условном примере.

Задачи

№1. ООО «Клиент» (УНП 111111111) 10.11.2022 г. в обслуживающий банк (ОАО «Банк Дабрабыт», р/с ВУ11ММВН301211111100000000, код ММВНВУ22) было предоставлено платежное поручение №10 от 10.11.2022 г. на уплату налога на добавленную стоимость (очередь – 13, код платежа 1001) в сумме в соответствии с вариантом белорусских рублей. Получатель платежа Главное управление Министерства финансов РБ по Брестской области (УНП 123456789, р/с ВУ65АКВВ36022020001270000000 в ОАО «АСБ Беларусбанк», код АКВВВУ2Х). В связи с отсутствием денежных средств на расчетном счёте платежное поручение было помещено в автоматизированную информационную систему исполнения денежных обязательств (АИС ИДО).

Данное долговое обязательство ООО «Клиент» 12.11.2022 г. было погашено за счет переуступленной налоговым органам РБ дебиторской задолженности предприятия. Для исключения двойного исполнения данного обязательства требуется оформить заявление на отзыв платежного поручения из АИС ИДО.

№2. В соответствии с определением № 15/165 от 08.11.2022 г. ОПИ Московского района г. Бреста в отношении ООО «Клиент» (УНП 111111111, р/с ВУ11ММВН301211111100000000 в ОАО «Банк Дабрабыт», код ММВНВУ22) по задолженности перед ООО «Должник» (УНП 1121311411, р/с ВУ85АКВВ30122020561220000933 в ОАО «АСБ Беларусбанк», код АКВВВУ2Х) в автоматизированную информационную систему исполнения денежных обязательств (АИС ИДО) 09.11.2022 г. было размещено платежное требование №112 от 09.11.2022 г. на взыскание данных средств (очередь – 21) в сумме в соответствии с вариантом белорусских рублей.

В процессе переговоров 12.11.2022 г. стороны достигли договоренности по урегулированию данной задолженности. Требуется оформить заявление на отзыв платежного требования из АИС ИДО.

№3. ООО «Клиент» (УНП 111111111) 10.05.2022 г. в обслуживающий банк (ОАО «Банк Дабрабыт», р/с ВУ11ММВН301211111100000000, код ММВНВУ22) было предоставлено платежное поручение №25 от 12.11.2022 г. на оплату услуг ООО «Контора» (р/с ВУ00ВЛВВ30120000700209330000 в ОАО «Белинвестбанк», код АКВВВУ2Х) в сумме в соответствии с вариантом белорусских рублей. До исполнения этого платежного документа была обнаружена ошибочность данных, внесенных в него. Требуется оформить заявление на отзыв платежного поручения из банка.

ТЕМА 9. РАСЧЁТ ПЛАНОВОГО РАЗМЕРА БАНКОВСКОГО КРЕДИТА

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение порядка расчёта планового размера банковского кредита при подаче заявления в коммерческий банк для его получения;
- закрепление полученных практических навыков на условном примере.

Задача

№1. Рассчитайте плановый размер кредита на основании приведенных данных.

месяц	выручка от реализации товаров, включая налог на добавленную стоимость и другие обязательные платежи за счет выручки за период	норма запасов и затрат (дней)	собственные источники формирования оборотных активов, ожидаемые на конец периода	кредиторская задолженность, относящаяся к кредитуемым ценностям на конец периода	не взысканная в срок дебиторская задолженность
январь	124	18	60	11	20
февраль	214	19	61	12	18
март	75	20	59	24	14
апрель	147	19	55	17	12
май	208	20	69	12	22
июнь	224	19	100	15	7
июль	211	18	101	20	10
август	189	16	89	16	13
сентябрь	200	18	92	18	14
октябрь	190	21	85	22	18
ноябрь	147	17	74	15	12
декабрь	213	16	80	19	10

Показатель	По расчёту
1.Прогнозируемая выручка от реализации товаров, включая налог на добавленную стоимость и другие обязательные платежи за счет выручки, на год (квартал, месяц)	
2.Однодневная выручка от реализации (стр.1 / 360 дней)	
3.Прогнозируемая норма запасов и затрат (дней)	
4.Прогнозируемые запасы и затраты (стр.2 x 3)	
5.Собственные источники формирования оборотных активов, ожидаемые на конец года	
6.Кредиторская задолженность, относящаяся к кредитуемым ценностям на конец года	
7.Не взысканная в срок дебиторская задолженность	
8.Потребность в кредите (стр. 4-стр. 5-стр. 6 - стр. 7)	
9.Плановый размер кредита (не более стр. 8)	
10.Предельно допустимый размер превышения планового размера кредита	

ТЕМА 10. РАСЧЁТ ВЫПЛАТ ПО ПОЛУЧЕННЫМ КРЕДИТНЫМ РЕСУРСАМ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение порядка расчёта выплат по полученным кредитным ресурсам при следующих вариантах: кредит с ежемесячным начислением процентов и выплатой основного долга в конце срока кредитного договора; кредит с равномерными кредитными платежами; кредит с равномерным погашением; кредит с равномерным погашением и отсрочкой платежа;
- определение влияния срока кредита на размер кредитного платежа;
- закрепление полученных практических навыков на условном примере.

Задача

Предприятие получило в банке кредит на 1 год под 12% годовых в размере рублей.

Требуется рассчитать кредитный платеж, используя 4 способа расчета. Сделать выводы:

- 1) о способе расчета наиболее предпочтительном для заемщика;
- 2) о влиянии срока кредитования на размер кредитного платежа, для чего дополнительно рассчитать его в 2-м и 3-м способах на 6 месяцев;
- 3) о влиянии отсрочки в погашении (первые 2 месяца) на размер кредитного платежа.

№ п/п	Сумма	№ п/п	Сумма
1	11 000	16	26 000
2	12 000	17	27 000
3	13 000	18	28 000
4	14 000	19	29 000
5	15 000	20	30 000
6	16 000	21	31 000
7	17 000	22	32 000
8	18 000	23	33 000
9	19 000	24	34 000
10	20 000	25	35 000
11	21 000	26	36 000
12	22 000	27	37 000
13	23 000	28	38 000
14	24 000	29	39 000
15	25 000	30	40 000

ТЕМА 11. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ПОЛУЧАЕМЫХ СРЕДСТВ ЗАЁМЩИКОМ ПРИ КОММЕРЧЕСКОМ КРЕДИТЕ

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение порядка определения суммы, которую получит заемщик при различных сроках предоставления коммерческого кредита.
- изучение порядка учёта векселя кредитором коммерческому банку.
- изучение порядка консолидации векселей с различными сроками погашения.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ КОММЕРЧЕСКОГО КРЕДИТА

Простые проценты - $P = \frac{S}{1 + i \times n}$ или $P = \frac{S}{1 + i \times \frac{\sigma}{K}}$

Сложные проценты - $P = \frac{S}{(1 + i)^n}$ или $P = \frac{S}{\left(1 + \frac{j}{m}\right)^{m \times n}}$

где P – сумма коммерческого кредита;

S – номинальная стоимость векселя;

i, j – ставка процентов по кредиту;

n – количество лет, на которые выдаётся коммерческий кредит;

m – количество начислений процентов за год;

K – банковский год;

σ – срок кредита в днях.

УЧЕТ ВЕКСЕЛЕЙ

Учет векселей представляет собой продажу векселя векселедержателем коммерческому банку до момента наступления срока погашения векселя.

Простые проценты - $P = S \times (1 - d \times n)$ или $P = S \times (1 - d \times \frac{\sigma}{K})$

Сложные проценты - $P = S \times (1 - d)^n$ или $P = S \times (1 - \frac{d}{m})^{m \times n}$

где P – сумма, которую получит векселедержатель при учёте векселя;

S – номинальная стоимость векселя;

d – учётная ставка;

n – количество лет, остающееся до момента наступления срока погашения векселя;

m – количество начислений процентов за год;

K – банковский год;

σ – количество дней, остающееся до момента наступления срока погашения векселя.

ОБЪЕДИНЕНИЕ ВЕКСЕЛЕЙ

Имеются векселя с номинальной стоимостью S_1, S_2, \dots, S_n и сроками погашения n_1, n_2, \dots, n .

Стоимость объединённого векселя $S = S'_1 + S'_2 + \dots + S'_n$.

S'_1, S'_2, \dots, S'_n – стоимость векселей к моменту погашения объединённого векселя.

σ – срок погашения объединённого векселя;

σ_n – срок погашения n -векселя.

Если $\sigma_n > \sigma$, то $S'_n = \frac{S_n}{1 + \frac{\sigma_n - \sigma}{K} \times i}$ или $S'_n = \frac{S_n}{(1+i)^{\frac{\sigma_n - \sigma}{K}}}$

Если $\sigma > \sigma_n$, то $S'_n = S_n \times \left(1 + \frac{\sigma - \sigma_n}{K} \times i\right)$ или $S'_n = S_n \times (1+i)^{\frac{\sigma - \sigma_n}{K}}$

№1. Номинальная стоимость векселя со сроком погашения 6 месяцев составляет 50 млн. руб. Проценты по векселю 20 % годовых. Определить какая сумма была выдана заёмщику.

№2. Номинальная стоимость векселя со сроком погашения 10 месяцев составляет 100000\$. Проценты по векселю 9 % годовых. Определить какая сумма была выдана заёмщику.

№3. Номинальная стоимость векселя со сроком погашения 2 года составляет 10000\$. Проценты по векселю 11 % годовых. Определить какая сумма была выдана заёмщику, если проценты начисляются в конце каждого месяца.

№4. Номинальная стоимость векселя со сроком погашения 3 месяца составляет 20 млн. руб. Проценты по векселю 18 % годовых. Определить какая сумма будет получена владельцем векселя при учёте его в банке непосредственно в момент выписки.

№5. Номинальная стоимость векселя со сроком погашения 3 месяца составляет 20 млн. руб. Проценты по векселю 18 % годовых. Определить какая сумма будет получена владельцем векселя при учёте его в банке через 2 месяца после выписки.

№6. Номинальная стоимость векселя со сроком погашения 3 года составляет 20 млн. руб. Проценты по векселю 19 % годовых. Определить какая сумма будет получена владельцем векселя при учёте его в банке непосредственно в момент выписки.

№7. Номинальная стоимость векселя со сроком погашения 3 года составляет 20 млн. руб. Проценты по векселю 19 % годовых. Определить какая сумма будет получена владельцем

векселя при учёте его в банке непосредственно в момент выписки при ежемесячном начислении процентов.

По итогам расчёта задач 4-7 сделать следующие выводы:

1) в какой момент наиболее выгодно производить учёт векселя векселедержателем; как влияет количество начислений процентов по векселю на сумму, получаемую владельцем при продаже его банку.

№8. Векселя с номинальной стоимостью равной 2, 6, 8 и 10 млн. руб. и со сроками погашения 120, 80, 90 и 130 дней необходимо объединить в один со сроком погашения 100 дней. Консолидация происходит по простой ставке процентов, равной 18% годовых. Определить стоимость объединённого векселя.

№9. Векселя с номинальной стоимостью равной 8, 12, 16 и 24 млн. руб. и со сроками погашения 80, 130, 160 и 220 дней необходимо объединить в один со сроком погашения 200 дней. Консолидация происходит по сложной ставке процентов, равной 16% годовых. Определить стоимость объединённого векселя.

ТЕМА 12. РАСЧЁТ РАЗМЕРА ЛИЗИНГОВОГО ПЛАТЕЖА

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение состава лизингового платежа.
- ознакомление с порядком расчёта составляющих лизингового платежа.
- сравнительный анализ размера лизингового платежа при различных способах расчёта амортизационных отчислений: линейный метод; кумулятивный метод; метод уменьшающегося остатка; метод начисления износа пропорционально объёму выполненных работ.

$$ЛП = АО + ПК + КВ + ДУ + НДС,$$

где ЛП – лизинговый платёж;

АО – амортизационные отчисления;

ПК – проценты за кредит;

КВ – комиссионное вознаграждение лизингодателя;

ДУ – дополнительные услуги;

НДС – налог на добавленную стоимость.

Сумма амортизационных отчислений рассчитывается следующим образом:

1) линейный способ

Первоначальная стоимость оборудования × Норма амортизации

2) метод уменьшающегося остатка

Остаточная стоимость оборудования × Норма амортизации × Коэффициент ускорения

3) кумулятивный метод (сумма чисел лет)

Первоначальная стоимость оборудования × $\frac{\text{Кол-во лет, остающихся до конца срока полезного использования}}{\text{Сумма чисел лет}}$

4) метод начисления износа пропорционально объёму выполненных работ

Первоначальная стоимость оборудования × $\frac{\text{Объём производства за соответствующий период}}{\text{Объём производства за срок полезного использования}}$

Проценты за кредит определяются как произведение остаточной стоимости оборудования за соответствующий период и годовой ставки процентов.

Аналогичным образом рассчитывается размер комиссионного вознаграждения – остаточная стоимость оборудования за соответствующий период умножается на ставку комиссионного вознаграждения.

Сумму дополнительных услуг распределим пропорционально сроку лизинга

$$\frac{\text{Сумма дополнительных услуг}}{\text{Срок лизинга}}$$

НДС рассчитывается от суммы комиссионного вознаграждения следующим образом:

$$\frac{KB \times 20\%}{100\%}$$

Задачи

№1. Рассчитать сумму лизинговых платежей при финансовом лизинге для четырёх вариантов начисления амортизации и сделать вывод о целесообразности применения такого или иного метода амортизации для лизингополучателя, если известно:

1) стоимость оборудования – согласно варианта рублей,

1	11 000	13	23 000	25	35 000
2	12 000	14	24 000	26	36 000
3	13 000	15	25 000	27	37 000
4	14 000	16	26 000	28	38 000
5	15 000	17	27 000	29	39 000
6	16 000	18	28 000	30	40 000
7	17 000	19	29 000	31	41 000
8	18 000	20	30 000	32	42 000
9	19 000	21	31 000	33	43 000
10	20 000	22	32 000	34	44 000
11	21 000	23	33 000	35	45 000
12	22 000	24	34 000	36	46 000

- 2) срок полезного использования – 10 лет,
- 3) годовая норма амортизации – 10%,
- 4) срок лизинга – 5 лет,
- 5) ставка по кредиту – 16% годовых,
- 6) комиссионное вознаграждение – 6%,
- 7) ставка НДС – 20%,
- 8) коэффициент ускоренной амортизации – 1,7,
- 9) суммам дополнительных услуг – 1 400 рублей,
- 10) объём выпуска по годам:

- 1 год – 20 тыс. у.е.,
- 2 год – 10 тыс. у.е.,
- 3 год – 30 тыс. у.е.,
- 4 год – 30 тыс. у.е.,
- 5 год – 10 тыс. у.е.,
- 6 год – 15 тыс. у.е.,
- 7 год – 18 тыс. у.е.,
- 8 год – 12 тыс. у.е.,
- 9 год – 11 тыс. у.е.,
- 10 год – 10 тыс. у.е.

Решение оформляется в следующей таблице

Период	Остаточная стоимость	Амортизационные отчисления (АО)	Проценты за кредит (ПК)	Комиссионное вознаграждение (КВ)	Дополнительные услуги (ДУ)	НДС	Всего лизинговых платежей
1	2	3	4	5	6	7	8
1							
2							
3							
4							
5							
Итого							
%							

ТЕМА 13. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЪЕКТА ЗА СЧЁТ БАНКОВСКОГО И ЛИЗИНГОВОГО КРЕДИТА

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение порядка выплат при приобретении объекта за счёт банковского кредита.
- изучение порядка выплат при приобретении объекта при лизинге.
- закрепление полученных практических навыков при проведении сравнительного анализа данных вариантов приобретения основного средства.

Задача

№1. У предприятия есть два варианта приобретения оборудования: 1) в финансовый лизинг; 2) за счёт банковского кредита. Стоимость оборудования 165 тыс. руб. Норма амортизации составляет 10% (линейный способ начисления). При финансовом лизинге имеются следующие условия - проценты по кредиту составляют 17% годовых, комиссионное вознаграждение лизингодателя составляет 5% годовых. При банковском кредите ставка 17% годовых. В обоих случаях срок договора составляет 10 лет. Ставка НДС - 20%, ставка налога на прибыль - 18%. Произвести сравнительный анализ вариантов приобретения объекта. При этом производить дисконтирование платежей, приняв процентную ставку равной уровню инфляции за 2022 г. – 15%.

Сравнительный анализ приобретения оборудования в лизинг и за счёт банковского кредитования

№ п/п	Показатель	Год										Итого	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
ЛИЗИНГ													
1	Лизинговый платёж												
1.1	амортизация												
1.2	проценты по кредиту												
1.3	комиссионное вознаграждение												
1.4	НДС												
2	Остаточная стоимость объекта												
3	Налоговая льгота по лизингу (1 x ставка налога на прибыль)												
4	Затраты по лизингу (1-3)												
5	Дисконтированная стоимость затрат												
ПОКУПКА ОБОРУДОВАНИЯ В КРЕДИТ													
1	Возврат кредита												
2	Остаток кредита												
3	Проценты за кредит												
4	Общая сумма платежа по кредиту (1+3)												
5	Амортизация												
6	Налоговая льгота по кредиту ((3+5) x ставка налога на прибыль)												
7	Затраты по кредиту (4+5-6)												
8	Дисконтированная стоимость объекта												

$$S = \frac{P}{(1+i)^n} - \text{формула дисконтирования}$$

ТЕМА 14. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВОЗМОЖНОСТИ ВЫДАЧИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТА

Основные задачи по теме практического занятия:

- изучение порядка предоставления различных видов потребительского кредита в Республике Беларусь.
- ознакомление с порядком погашения и уплаты процентов по потребительскому кредиту на примере АСБ «Беларусбанк».
- изучение последовательности расчётов при потребительском кредите на развитие сельскохозяйственного производства.
- изучение порядка расчётов при покупке и строительстве квартиры.

Задачи

№1. Физическое лицо обратилось в коммерческий банк за кредитом в размере 860,00. руб. на оплату затрат по выращиванию картофеля и предоставило:

- 1) справку о наличии у него в пользовании земельного участка площадью 1 га;
- 2) счёт-фактуру торгового предприятия на оплату стоимости удобрений (130 кг по 4,00 рубля за 1 кг), ядохимикатов (на сумму 100,00 рублей) и семенного картофеля в объёме 2,5 тонны (96,00 рублей за 1 т).

В банке имеется калькуляция затрат сельхозпредприятия на выращивание картофеля на участке площадью 1 га:

- 1) средняя стоимость приобретения семенного картофеля (необходимо внести 3 т) составляет 90,00 рублей за 1т;
- 2) средняя стоимость минеральных удобрений:
 - азотных 100 кг по цене 3,12 руб. за 1 кг;
 - фосфорных 40 кг по цене 2,70 руб. за 1 кг;
 - калийных 90 кг по цене 1,40 руб. за 1 кг;
- 2) средняя стоимость ядохимикатов 70,00 руб.

Курс доллара по отношению к белорусскому рублю $1\$ = 2,55 \text{ Br}$.

Определить возможность выдачи кредита заёмщику.

№2. Заёмщик, нуждающийся в улучшении жилищных условий, обратился в банк для получения кредита для покупки жилого дома (в этом случае кредит выдаётся на 20 лет под 20% годовых до 75% от стоимости недвижимости). Он предоставил следующие документы:

- 1) договор купли-продажи жилого дома, согласно которого стоимость сделки составляет 18 900,00 Br, из которых покупатель 5 000,00 Br заплатил сам;
- 2) заключение БТИ (бюро технической инвентаризации) рыночная стоимость жилого дома составляет 19 000,00 Br;
- 3) справки о доходах членов семьи заёмщика, из которых следует, что:
 - среднемесячный доход семьи кредитополучателя – 1 000,00 Br;
 - удержания из заработной платы – 28,00 Br;
 - коммунальные платежи – 22,00 Br.

Определить возможность выдачи банком заёмщику максимально возможной суммы.

№3. Заёмщик, нуждающийся в улучшении жилищных условий, обратился в банк для получения кредита в белорусских рублях для строительства квартиры. Он предоставил следующие документы:

1) договор долевого строительства, согласно которому стоимость строительства квартиры составляет 16 930,00 Br и срок ввода дома в эксплуатацию – через 11 месяцев после получения кредита (12 месяцев после заключения договора);

2) справки о доходах членов семьи заёмщика, из которых следует, что:

- среднемесячный доход семьи кредитополучателя – 800,00 Br;
- удержания из заработной платы – 20,00 Br;
- коммунальные платежи – 15,00 Br.

Определить возможность выдачи банком максимально возможной суммы в белорусских рублях, если заёмщик попросил об отсрочке уплаты процентов.

№3.1. По истечении 2-х месяцев заёмщика возникла необходимость в получении дополнительной суммы кредита в связи с удорожанием стоимости строительства.

С учётом удорожания стоимость строительства составила – 18 200,00 Br.

Кроме того, заёмщик предоставил справки о доходах, из которых следует, что:

- среднемесячный доход семьи кредитополучателя – 810,00 Br;
- удержания из заработной платы – 20,50 Br;
- коммунальные платежи – 15,00 Br.

Определить возможность выдачи банком дополнительной суммы.

РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

Вопросы к экзамену по учебной дисциплине

- 1) Возникновение и необходимость кредитных отношений
- 2) Сущность, субъекты и объект кредита
- 3) Функции и принципы кредита
- 4) Особенности банковского кредита в Республике Беларусь
- 5) Виды банковского кредита в Республике Беларусь
- 6) Порядок выдачи банковского кредита в Республике Беларусь
- 7) Порядок погашения кредита и уплаты процентов по банковскому кредиту в Республике Беларусь
- 8) Контроль за целевым использованием банковского кредита в Республике Беларусь
- 9) Понятие коммерческого кредита и способы его предоставления
- 10) Преимущества и недостатки коммерческого кредита
- 11) Характеристика государственного кредита
- 12) Формы государственного кредита
- 13) Выпуск государственных ценных бумаг в Республике Беларусь
- 14) Характеристика потребительского кредита
- 15) Разновидности потребительского кредита
- 16) Потребительский кредит за рубежом
- 17) Виды потребительского кредита
- 18) Оценка кредитоспособности заёмщика при потребительском кредите
- 19) Международный кредит: возникновение и воздействие на экономику
- 20) Классификация форм международного кредита
- 21) Понятие и функции лизинга
- 22) Организация лизинговых операций и их отличие от аренды
- 23) Разновидности лизинга и их характеристика
- 24) Ипотечный кредит и его разновидности
- 25) Порядок выдачи ипотечного кредита
- 26) Значение ипотечного кредита
- 27) Понятие факторинга и его характерные черты
- 28) Виды факторинга и их характеристика
- 29) Форфейтинг и его особенности
- 30) Сущность, субъекты и значение франчайзинга
- 31) Понятие и характеристика рынка ссудных капиталов
- 32) Структура и виды рынка ссудных капиталов
- 33) Понятие рынка ценных бумаг и его структура
- 34) Виды ценных бумаг
- 35) Понятие кредитной системы и её звенья
- 36) Понятие банковской системы и организация её деятельности в Республике Беларусь
- 37) Понятие банка, его функции и виды
- 38) Сущность и классификация банковских операций
- 39) Активные операции коммерческих банков
- 40) Сущность и значение пассивных операций коммерческих банков

ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ
Тематический план учебной дисциплины

№ темы	Наименование темы	Количество аудиторных часов		
		Всего	Лекции	Практич. занятия
1.	Происхождение и сущность денег	2	2	
2.	Изучение действия закона денежного обращения	2		2
3.	Функции денег	2	2	
4.	Организация наличного денежного оборота в Республике Беларусь	4		4
5.	Виды денег и их роль в воспроизводственном процессе	2	2	
6.	Изучение основ обращения пластиковых карточек как одного из видов кредитных денег	2		2
7.	Денежный оборот и его структура	4	4	
8.	Порядок открытия банковских счетов в Республике Беларусь	2		2
9.	Банковский перевод в Республике Беларусь как основа безналичного денежного обращения	4		4
10.	Документарный аккредитив и порядок его использования	2		2
11.	Платёжная система и её элементы	4	4	
12.	Денежная система и её элементы	4	4	
13.	Инфляция и методы стабилизации денежного оборота	4	4	
14.	Бронирование денежных средств на текущем счёте	2		2
15.	Валютная система и её элементы	4	4	
16.	Отзыв платёжных документов из АИС ИДО	2		2
17.	Необходимость и сущность кредита	2	2	
18.	Расчёт планового размера банковского кредита	2		2
19.	Формы кредита	2	2	
20.	Расчёт выплат по полученным кредитным ресурсам	4		4
21.	Определение размера получаемых средств заёмщиком при коммерческом кредите	2		2
22.	Рынок ссудных капиталов	2	2	
23.	Расчёт размера лизингового платежа	2		2
24.	Сравнительный анализ приобретения объекта за счёт банковского и лизингового кредита	2		2
25.	Определение возможности выдачи потребительского кредита	2		2
26.	Банки, банковские операции и их классификация	2	2	
	ВСЕГО	68	34	34

Учебно-методическая карта учебной дисциплины

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов				Количество часов самост. работы	Форма контроля знаний
		Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа под контролем		
1.	Происхождение и сущность денег	2				2	экзамен, опрос
2.	Изучение действия закона денежного обращения			2		2	опрос
3.	Функции денег	2				2	экзамен, опрос
4.	Организация наличного денежного оборота в Республике Беларусь			4		2	опрос
5.	Виды денег и их роль в воспроизводственном процессе	2				2	экзамен, опрос
6.	Изучение основ обращения пластиковых карточек как одного из видов кредитных денег			2		2	опрос
7.	Денежный оборот и его структура	4				2	экзамен, опрос
8.	Порядок открытия банковских счетов в Республике Беларусь			2		2	опрос
9.	Банковский перевод в Республике Беларусь как основа безналичного денежного обращения			4		2	опрос
10.	Документарный аккредитив и порядок его использования			2		2	опрос
11.	Платёжная система и её элементы	4				2	экзамен, опрос
12.	Денежная система и её элементы	4				2	экзамен, опрос
13.	Инфляция и методы стабилизации денежного оборота	4				2	экзамен, опрос
14.	Бронирование денежных средств на текущем счёте			2		2	опрос
15.	Валютная система и её элементы	4				2	экзамен, опрос
16.	Отзыв платежных документов из АИС ИДО			2		2	опрос
17.	Необходимость и сущность кредита	2				2	экзамен, опрос
18.	Расчёт планового размера банковского			2		2	опрос

	кредита						
19.	Формы кредита	2				2	экзамен, опрос
20.	Расчёт выплат по полученным кредитным ресурсам			4		2	опрос
21.	Определение размера получаемых средств заёмщиком при коммерческом кредите			2		2	опрос
22.	Рынок ссудных капиталов	2				2	экзамен, опрос
23.	Расчёт размера лизингового платежа			2		2	опрос
24.	Сравнительный анализ приобретения объекта за счёт банковского и лизингового кредита			2		2	опрос
25.	Определение возможности выдачи потребительского кредита			2		2	опрос
26.	Банки, банковские операции и их классификация	2				4	экзамен, опрос
	ВСЕГО	34		34		54	

Информационно-методическая часть

Методические рекомендации по организации и выполнению самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов организуется в соответствии с Положением о самостоятельной работе студентов (курсантов, слушателей), утвержденным Приказом Министерства образования Республики Беларусь от 27.05.2013 № 405.

Учебными планами специальностей по дисциплине «Деньги, кредит, банки» предусмотрено 54 часа неуправляемой самостоятельной работы. Содержание и формы самостоятельной работы определяются студентами в соответствии с рекомендуемыми ее видами. Основными направлениями самостоятельной работы студентов являются:

- ознакомление с учебной программой дисциплины;
- ознакомление со списком рекомендуемой литературы по дисциплине (в целом и по ее разделам), изучение необходимой литературы по каждой теме;
- изучение и расширение лекционного материала преподавателя за счет специальной литературы, консультаций;
- подготовка к практическим занятиям по специально разработанным планам с изучением основной и дополнительной литературы;
- подготовка к диагностическим формам контроля (тест, устный опрос, защита практической работы, др.);
- подготовка и защита презентаций;
- подготовка к зачету.

Самостоятельная работа контролируется как самостоятельно студентом посредством выполнения тестов, так и преподавателем путем устных опросов на практических занятиях, с помощью тестов, защит практических работ.

Критерии оценки результатов учебной деятельности.

Оценка знаний студентов производится по 10-балльной шкале. Для оценки знаний студентов используются критерии, утвержденные Министерством образования Республики Беларусь.

Перечень рекомендуемых средств диагностики знаний обучающихся.

Для диагностики знаний обучающихся, полученных в результате освоения дисциплины «Деньги, кредит, банки», могут использоваться следующее;

1. Устная форма оценки – устные ответы на практических занятиях, доклады на студенческих научно-практических конференциях.
2. Письменная форма – тесты, контрольные опросы, индивидуальные задания, письменный экзамен.
3. Письменно-устная форма – презентации, устная защита выполненных практических работ, оценка по модульно-рейтинговой системе.
4. Техническая форма – презентация докладов с использованием технических средств.

Список литературы

Основная

1. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учеб./ под. ред. Е.Ф. Жукова. – М.: вуз. учеб., 2009. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки: учебник для академического бакалавриата: [в 2 частях] / отв. ред. С.Ю. Янова. – Москва: Юрайт, 2020. – Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/453910>
2. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки: учебник для академического бакалавриата: [в 2 частях] / отв. ред. С.Ю. Янова. - Москва: Юрайт, 2020. – Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/455616>
3. Деньги, кредит, банки: краткий курс лекций: для слушателей системы переподготовки экономических кадров / Е. Г. Дорох, Д. А. Лапченко. - 2-е изд., стереотипное. - Минск : БГЭУ, 2019. - 91 с.
4. 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.
5. Деньги, кредит, банки: учебник для группы направлений бакалавриата и магистратуры "Экономика и управление": + eПриложение: тесты / [Л. П. Кроливецкая и др.]. - Москва : КноРус, 2020. - 413 с.
6. Иванов В.В. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: Учебник и практикум / Иванов В.В. - отв. ред., Соколов Б.И. - Отв. ред. – Электрон. дан. – М. : Издательство Юрайт, 2020 . — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/450642>
7. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: учебник / Под ред. Л.Н. Красавиной. – 5-е изд., пер. и доп. Учебник для академического бакалавриата – М.: Издательство Юрайт, 2019.
8. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.]; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 523 с. – Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/449615>

Дополнительная

9. Банковские операции: учебник для бакалавров / Под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколовой – М.: Издательство Юрайт, 2017
10. Герасимова, Е. Б. Банковские операции: учебное пособие / Е.Б. Герасимова, И.Р. Унанян, Л.С. Тишина. – М.: Форум, 2019. – 272 с.
11. Денежное обращение и кредит. Раздел "Деньги, кредит, банки": рабочая тетрадь для практических занятий для студентов специальности 1-25 01 04 "Финансы и кредит" / Министерство образования Республики Беларусь, Учреждение образования "Витебский государственный технологический университет". - 4-е изд., стереотипное. - Витебск : ВГТУ, 2019. - 115 с.
12. Деньги и банки: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Н. М. Розанова. - Москва : Юрайт, 2018. - 321 с.
13. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки: учебник и практикум для академического бакалавриата: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям / [Г. А. Аболихина и др.]. – 2-е изд., исправленное и дополненное. – Москва: Юрайт, 2018. - 435, с.
14. Деньги, кредит, банки: краткий курс лекций: для слушателей системы переподготовки экономических кадров / Е. Г. Дорох, Д. А. Лапченко. - 2-е изд., стереотипное. - Минск : БГЭУ, 2019. - 91 с.

15. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для академического бакалавриата : по экономическим направлениям и специальностям / [В. В. Иванов и др.]. - Москва: Юрайт, 2017. - 371 с. : ил., табл.
16. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для академического бакалавриата: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Ю. А. Кропин. - Москва : Юрайт, 2018. - 362 с.
17. Ермасов С.В. Страхование в 2 ч. Часть 1.: учебник для академического бакалавриата / С.В. Ермасов, Н.Б. Ермасова. – 6-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 475 с.
18. Кричевский, М.Л. Финансовые риски: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2018. – 269 с.
19. Кузнецова, Е. И. Деньги, кредит, банки: учебник для студентов, обучающихся по экономическим направлениям / Е. И. Кузнецова. – Москва: КНОРУС, 2018. – 305 с. : ил. - (Бакалавриат).

Нормативно-законодательные акты

20. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г. №218-3 (в ред. от 05.01.2013 г. №16-3). (Главы: 7, 21-26; 42-47; 49, 52) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, - Минск, 2020.
21. Банковский кодекс Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. № 441-3 (в ред. Закона Республики Беларусь от 13.07.2012 № 416-3) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, - Минск, 2020.
22. Закон Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» от 13 июля 2012г. № 415-3 // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, - Минск, 2020
23. Закон Республики Беларусь «Об ипотеке» от 20 июня 2008г. № 345-3 (в ред. от 04.01.2010 №112-3) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
24. Закон Республики Беларусь «О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц» от 08.07.2008 г. № 369-3 (в ред. от 14.07.2009 № 41-3). Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
25. Закон Республики Беларусь «О пенсионном обеспечении» № 1596-ХІІ от 17 апреля 1992 (в посл. редакции от 26 октября 2012 г. №434. Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
26. Закон Республики Беларусь «Об инвестициях» № 53-3 от 12.07.2013 г. Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
27. Инструкция об организации системы управления рисками в банках, небанковских финансово-кредитных организациях, банковских группах и банковских холдингов от 29.10.2012 г. № 550 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.06.2020 г. №214) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

28. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков, ОАО «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций от 28.09.2006 г. № 137 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 28.01.2019 г. № 47) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2019.
29. Инструкция о порядке рефинансирования Национальным банком Республики Беларусь банков Республики Беларусь в форме кредитов на поддержку текущей ликвидности от 19.12.2008 г. № 514 // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
30. Инструкция о порядке предоставления банками денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения) от 29.03.2018 г. №149 (в редакции Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 31.03.2020 г. №99) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. РБ. – Минск, 2020.
31. Инструкция о порядке формирования и использования банками и небанковскими финансово-кредитными организациями специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе от 28.09.2006 г. № 138 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 03.03.2020 №64) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
32. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния платежеспособности субъектов хозяйствования. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 г. № 140/206 (в ред. от 04.10.2017 №33/23) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
33. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.11.2011 г. № 1672 (в ред. от 22.01.2016 №48). // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
34. Инструкция по составлению годовой финансовой отчетности банками и небанковскими финансово-кредитными организациями Республики Беларусь от 09.11.2011 г. №507 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.06.2019 №267) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

Учреждение образования
«Брестский государственный технический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор БрГТУ

_____ М.В. Нерода

_____ 20__ г.

Регистрационный № УД-_____ /уч.

Деньги, кредит, банки

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной
дисциплине

для специальности:

1-25 01 04 Финансы и кредит

для направления специальности:

1-25 01 04 01 Финансы

2022

Учебная программа составлена на основе образовательного стандарта ОСВО 1-25 01 04-2021, типовой учебной программы «Деньги, кредит, банки» для специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит», утвержденной Министерством образования Республики Беларусь 01 июня 2022 г., регистрационный №ТД-Е.901/тип. и учебных планов специальностей, направлений специальностей, специализаций

СОСТАВИТЕЛЬ(-И):

С.П. Кайдановский, старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита;

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита

Заведующий кафедрой Н.В. Потапова

(протокол № _____ от _____ 20 ____);

Методической комиссией факультета экономический

Председатель методической комиссии

Л.А. Захарченко

протокол № _____ от _____ 20 ____);

Научно-методическим советом БрГТУ (протокол № _____ от _____ 20 ____)

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная дисциплина «Деньги, кредит, банки» является одной из основных учебных дисциплин, формирующих знания в области теоретических, методологических и практических основ организации функционирования денежных и кредитных отношений как в рамках национальной экономики, так во внешнеэкономической деятельности.

Цель учебной дисциплины «Деньги, кредит, банки»: получение студентами комплексного представления о сфере экономических отношений, связанных с функционированием денег, кредита, банков, денежной, кредитной и валютной систем, их взаимосвязи, закономерностей их развития, формирование у студентов практических навыков для решения конкретных экономических проблем.

Задачи учебной дисциплины:

- изучение сущности денег и кредита, их необходимости и роли в современном рыночном хозяйстве и регулировании макроэкономических процессов;
- рассмотрение закономерностей денежного оборота, организации платежной системы и форм безналичных расчетов;
- исследование содержания и структуры денежной и кредитной систем, их особенностей в Республике Беларусь;
- изучение структуры и механизма функционирования рынка ссудных капиталов, особенностей проведения операций на нем;
- определение тенденций построения и организации современных банковских систем и их элементов, особенностей банковской деятельности;
- изучение основных видов банковских операций, формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в рыночной экономике;
- рассмотрение теоретических и организационных основ международных валютно-кредитных отношений и построения валютных систем;
- определение особенностей организации международных расчетов и международного кредита, деятельности международных кредитно-финансовых организаций.

В результате изучения учебной дисциплины «Деньги, кредит, банки» формируются следующие универсальные компетенции компетенциями:

- УК-5. Быть способным к саморазвитию и совершенствованию в профессиональной деятельности;
- УК-6. Проявлять инициативу и адаптироваться к изменениям в профессиональной деятельности.

В результате изучения учебной дисциплины «Деньги, кредит, банки» формируются следующие базовые профессиональные компетенции:

- БПК-10. Понимать действие инструментов денежно-кредитной политики, организацию денежного оборота, выполнять профессиональные действия в сфере оказания финансовых и банковских услуг.

В результате изучения учебной дисциплины студент должен:

знать:

- сущность, функции, роль денег и кредита в развитии национального и мирового хозяйства;
- содержание и организацию денежного оборота и кредитного процесса в рыночной экономике;
- особенности построения и функционирования современных платежных систем, организацию наличных и безналичных расчетов;
- основные теоретические положения и ключевые понятия в области денежной, банковской и кредитной системы;
- особенности содержания и организации основных форм кредита, их развитие в Республике Беларусь;
- специфику функций и направлений деятельности, кредитных организаций, основные операции банков;
- особенности проведения операций на различных секторах рынка ссудных капиталов;
- правовую базу, регулирующую денежный оборот, систему расчетов Республики Беларусь, в том числе в сфере международных экономических отношений;
- правовые, экономические и организационные основы деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в Республике Беларусь;
- теоретические основы денежно-кредитных отношений в международном экономическом обороте;
- особенности построения и функционирования национальной, региональной и мировой валютных систем;
- организацию международных расчетов и специфику предоставления кредитов в сфере международных отношений;

уметь:

- применять терминологию учебной дисциплины, раскрыть сущность экономических категорий и основных понятий в области денежно-кредитных и валютных отношений;
- применять действующие законы и нормативные правовые акты в области денежно-кредитных отношений, денежной, кредитной и валютной систем для анализа особенностей их организации;
- анализировать эффективность организации денежного оборота и функционирования банковской системы;
- обобщать зарубежный и отечественный опыт, и на его основе выявлять приоритетные направления развития денежно-кредитной сферы и банковской системы;

владеть:

- системным и сравнительным анализом;
- междисциплинарным подходом при решении экономических проблем;
- методами анализа статистических данных.

Связи с другими учебными дисциплинами

Перечень учебных дисциплин, усвоение которых необходимо для изучения данной учебной дисциплины – экономическая теория, микроэкономика, макроэкономика.

Перечень учебных дисциплин, для усвоения которых необходимы знания по данной учебной дисциплине – «Организация деятельности центрального банка», «Финансы организаций», «Организация банковского бизнеса», «Бухгалтерский учёт и отчётность».

План учебной дисциплины для дневной формы получения высшего образования

Код специальности (направления специальности)	Наименование специальности (направления специальности)	Курс	Семестр	Всего учебных часов	Количество зачётных единиц	Аудиторных часов (в соответствии с учебным планом УВО)					Академических часов на курсовой проект (работу)	Форма текущей аттестации
						Всего	Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа под контролем		
1-25 01 04	Финансы и кредит	2	3	122	2	68	34		34			Экзамен
1-25 01 04 01	Финансы	2	3	122	2	68	34		34			Экзамен

1. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

1.1 ЛЕКЦИОННЫЕ ЗАНЯТИЯ, ИХ СОДЕРЖАНИЕ

1.1.1. Происхождение и сущность денег

Характеристика и основные положения рационалистической и эволюционной концепции происхождения денег. Формы стоимости.

Металлистическая теория денег и ее основные положения. Этапы развития данной теории.

Номиналистическая теория денег и ее основные положения. Этапы развития данной теории.

Количественная теория денег и ее основные положения. Этапы развития данной теории. Уравнение Фишера

1.1.2. Функции денег

Функция денег как меры стоимости как основная функция денег. Масштаб цен.

Функция денег как средства обращения. Основное назначение данной функции. Условия, при которых деньги выполняют данную функцию.

Функция денег как средства платежа. Отсрочка в оплате как условие выполнения данной функции. Реализация деньгами функции как средства платежа в товарной и нетоварной сферах.

Функция денег как средства накопления. Абсолютная ликвидность как главное преимущество денег по сравнению с другими финансовыми активами.

Функция денег как мировых денег. Свойства, которыми должны обладать деньги, выступая в качестве мировых.

1.1.3. Виды денег и их роль в воспроизводственном процессе

Классификацию денег по разным признакам.

Товарные деньги и их эволюция. Появление монеты как важнейший этап в формировании видов денег.

Понятие и сущность полноценных денег. Характеристика их главных свойств.

Понятие неполноценных денег и причины перехода к их использованию.

Бумажные деньги и их природа.

Кредитные деньги и их роль в обслуживании движения товаров и услуг.

Характеристика банкноты как векселя эмиссионного банка.

Понятие и возникновение векселя как разновидности кредитных денег.

Чек как кредитное орудие обращения. Разновидности чеков. Операции с чеками.

Понятие банковской карточки как инструмента безналичных расчетов.

Изучение понятия электронных денег.

1.1.4. Денежный оборот и его структура

Сущность денежного оборота. Изучение потоков движения денежных средств и принципов построения денежного оборота.

Изучение структуры денежного оборота по различным классификационным признакам.

Характеристика безналичного денежного оборота и показателей, позволяющих дать его оценку.

Исследование наличного денежного оборота и раскрытие сущности кругооборота наличных денег, определение остатка наличных денег в обороте и влияние различных факторов на его величину

1.1.5. Платёжная система и её элементы

Понятие платежной системы. Особенности централизованного и децентрализованного способов совершения расчетов. Принципы построения платежной системы. Цели и задачи Центрального Банка в регулировании функционирования платежной системы.

Характеристика элементов платежной системы. Технологическая инфраструктура АС МБР. Система BISS как ядро платежной системы. Особенности использования платежных инструментов банками и их клиентами.

Изучение видов платежных систем по различным классификационным признакам.

1.1.6. Денежная система и её элементы

Понятие денежной системы и характеристика её типов. Биметаллизм и монометаллизм как разновидности денежных систем. Особенности денежных систем, основанных на обращении кредитных и бумажных денег.

Характеристика элементов денежных систем и их особенности в Республике Беларусь.

Принципы построения денежных систем.

1.1.7. Инфляция и методы стабилизации денежного оборота

Понятие термина инфляции и изучение различных точек зрения в экономической науке на сущность инфляционных процессов. Типичные проявления инфляции и инфляционные ожидания.

Денежные и неденежные причины инфляции. Экономические последствия инфляции.

Содержание инфляции спроса и инфляции предложения. Характеристика разновидностей инфляции по различным классификационным признакам.

Антиинфляционная политика и методы её проведения.

1.1.8. Валютная система и её элементы

Понятие валютной системы и характеристика её разновидностей. Особенности элементов национальной и международной валютных систем.

Конвертируемость валют и её режимы. Предпосылки и условия для введения конвертируемости национальной валюты. Валютные ограничения и их необходимость. Последствия для национальной экономики от введения конвертируемости.

Понятие валютного курса, его разновидности и особенности курсообразования.

Платежный баланс как индикатор состояния внешнеэкономической деятельности государства. Активный и пассивный платежный баланс. Характеристика основных разделов платежного баланса. Характеристика разновидностей платежного баланса по различным классификационным признакам.

Валютная политика и её основные методы

1.1.9. Необходимость и сущность кредита

Исторические и общеэкономические причины возникновения кредитных отношений. Влияние кругооборота средств хозяйствующих субъектов, государства, населения и банков на образование их избытка и недостатка.

Понятие кредита и участники кредитных отношений. Место и роль кредитора и заемщика в кредитной сделке. Суженная стоимость как объект кредитных отношений и её характерные черты.

Характеристика функций и принципов кредитования

1.1.10. Формы кредита

Содержание банковского кредита и его субъекты.

Понятие коммерческого кредита и его торговая основа. Субъекты и объекты коммерческого кредита. Основные способы предоставления коммерческого кредита

Понятие государственного кредита как инструмента привлечения государством временно свободных денежных средств.

Понятие потребительского кредита как инструмента решения социально-бытовых проблем населения.

Понятие международного кредита.

Понятие лизинга, его субъекты и объекты.

Ипотечный кредит и его разновидности

Понятие факторинга, его субъекты и объекты.

Понятие форфейтинга, его субъекты и объекты.

Понятие франчайзинга, его субъекты и объекты.

1.1.11. Рынок ссудных капиталов

Содержание рынка ссудных капиталов. Понятие рынка ссудных капиталов с функциональной и институциональной точек зрения. Характеристика участников рынка ссудных капиталов.

Характеристика структуры рынка ссудных капиталов по различным классификационным признакам.

Понятие рынка ценных бумаг, его структурных элементов и их функций. Характеристика основных видов ценных бумаг и их классификация.

1.1.12. Кредитная система и её звенья

Понятие кредитной системы. Характеристика звеньев кредитной системы. Центральный банк как главный регулирующий орган кредитной системы.

Банковская система и её структура. Сравнительная характеристика централизованной и рыночной кредитных систем. Особенности одноуровневой и двухуровневой банковской системы.

Понятие банка и характеристика его разновидностей по различным классификационным признакам. Функции банков. Принципы организации деятельности банковской системы Республики Беларусь

1.1.13. Банки, банковские операции и их классификация

Сущность банков. Функции и роль банков. Понятие банковской деятельности.

Принципы организации деятельности банков. Классификация банков по формам собственности, правовой организации, набору операций, отраслям экономики, территории обслуживания, масштабам деятельности. Транснациональные банки. Банковские объединения. Банковский картель. Банковский концерн. Банковские холдинг-компании, консорциумы, синдикаты.

Понятие банковских операций и их классификация в соответствии с Банковским Кодексом Республики Беларусь.

Активные операции банков, их содержание и классификация. Группировка активных операций по степени ликвидности.

Пассивные операции банков, их содержание и классификация. Формирование привлеченных и собственных ресурсов коммерческого банка.

1.2. ПРАКТИЧЕСКИЕ (СЕМИНАРСКИЕ) ЗАНЯТИЯ, ИХ СОДЕРЖАНИЕ

1.2.1 Изучение действия закона денежного обращения

Порядок расчета объема денежной массы с использованием закона денежного обращения и уравнения обмена. Расчет размера денежного мультипликатора, нормы обязательных резервов, денежной базы Центрального банка.

1.2.2. Организация наличного денежного оборота в Республике Беларусь

Изучение понятия наличного денежного оборота в Республике Беларусь. Изучение порядка установления лимита остатка кассы и расходования наличных денежных средств, поступающих на предприятие. Изучение ответственности за нарушение ведения кассовых операций

1.2.3. Изучение основ обращения пластиковых карточек как одного из видов кредитных денег

Изучение состава расходов и доходов коммерческого банка при внедрении системы расчётов с использованием банковских карточек. Ознакомление с порядком расчёта расходной и доходной частей программы по внедрению в работу коммерческого банка банковских карточек. Закрепление полученных практических навыков при расчёте окупаемости программы по внедрению в работу коммерческого банка банковских карточек.

1.2.4. Банковский перевод в Республике Беларусь как основа безналичного денежного обращения

Изучение основ банковского перевода в Республике Беларусь. Ознакомление с перечнем платежных инструкций, используемых при соответствующем виде банковского перевода. Изучение порядка использования платежных инструкций. Использование полученных теоретических и практических навыков на условном примере.

1.2.5. Определение объёма денежной массы в Республике Беларусь на основе расчёта денежных агрегатов

Изучение состава денежных агрегатов, используемых в Республике Беларусь для определения размеров денежной массы, находящейся в обороте. Закрепление полученных практических навыков на примере расчёта размера денежной массы в отчётном периоде по данным Национального Банка Республики Беларусь.

1.2.6. Расчёт выплат по полученным кредитным ресурсам

Изучение порядка расчёта выплат по полученным кредитным ресурсам при следующих вариантах: кредит с ежемесячным начислением процентов и выплатой основного долга в конце срока кредитного договора; кредит с

равномерными кредитными платежами; кредит с равномерным погашением; кредит с равномерным погашением и отсрочкой платежа.

Определение влияния срока кредита на размер кредитного платежа.

Закрепление полученных практических навыков на условном примере.

1.2.7. Упрощенный баланс коммерческого банка, его доходы и расходы

Изучение критериев отнесения операций коммерческого банка к активным. Изучение критериев отнесения операций коммерческого банка к пассивным. Составление упрощенного баланса коммерческого банка.

Изучение основных расходных операций коммерческого банка.

Изучение основных доходных операций коммерческого банка.

Изучение порядка расчёта рентабельности коммерческого банка.

Изучение показателей, характеризующих движение капитала коммерческого банка

Закрепление полученных практических навыков на условном примере.

2. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ для дневной формы получения высшего образования

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов				Количество часов самост. работы	Форма контроля знаний
		Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа под контролем		
2	Происхождение и сущность денег	2				2	экзамен, опрос
2	Изучение действия закона денежного обращения			2		2	опрос
2	Функции денег	2				2	экзамен, опрос
3	Организация наличного денежного оборота в Республике Беларусь			4		2	опрос
3	Виды денег и их роль в воспроизводственном процессе	2				2	экзамен, опрос
3	Изучение основ обращения пластиковых карточек как одного из видов кредитных денег			2		2	опрос
3	Денежный оборот и его структура	4				2	экзамен, опрос
3	Порядок открытия банковских счетов в Республике Беларусь			2		2	опрос
3	Банковский перевод в Республике Беларусь как основа безналичного денежного обращения			4		2	опрос
3	Документарный аккредитив и порядок его использования			2		2	опрос
3	Платёжная система и её элементы	4				2	экзамен, опрос
3	Денежная система и её элементы	4				2	экзамен, опрос
3	Инфляция и методы стабилизации денежного оборота	4				2	экзамен, опрос
4	Бронирование денежных средств на текущем счёте			2		2	опрос
4	Валютная система и её элементы	4				2	экзамен, опрос

4	Отзыв платежных документов из АИС ИДО			2		2	опрос
4	Необходимость и сущность кредита	2				2	экзамен, опрос
4	Расчёт планового размера банковского кредита			2		2	опрос
4	Формы кредита	2				2	экзамен, опрос
4	Расчёт выплат по полученным кредитным ресурсам			4		2	опрос
4	Определение размера получаемых средств заёмщиком при коммерческом кредите			2		2	опрос
4	Рынок ссудных капиталов	2				2	экзамен, опрос
4	Расчёт размера лизингового платежа			2		2	опрос
5	Сравнительный анализ приобретения объекта за счёт банковского и лизингового кредита			2		2	опрос
5	Определение возможности выдачи потребительского кредита			2		2	опрос
5	Банки, банковские операции и их классификация	2				4	экзамен, опрос
	ВСЕГО	34		34		54	

3. ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

3.1. Перечень литературы (учебной, учебно-методической, научной, нормативной, др.)

Основная

35. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учеб./ под. ред. Е.Ф. Жукова. – М.: вуз. учеб., 2009. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки: учебник для академического бакалавриата: [в 2 частях] / отв. ред. С.Ю. Янова. – Москва: Юрайт, 2020. – Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/453910>
36. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки: учебник для академического бакалавриата: [в 2 частях] / отв. ред. С.Ю. Янова. – Москва: Юрайт, 2020. – Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/455616>
37. Деньги, кредит, банки: краткий курс лекций: для слушателей системы переподготовки экономических кадров / Е. Г. Дорох, Д. А. Лапченко. - 2-е изд., стереотипное. - Минск : БГЭУ, 2019. - 91 с.
38. Деньги, кредит, банки: учебник для группы направлений бакалавриата и магистратуры "Экономика и управление": + еПриложение: тесты / [Л. П. Кроливецкая и др.]. - Москва : КноРус, 2020. - 413 с.
39. Иванов В.В. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: Учебник и практикум / Иванов В.В. - отв. ред., Соколов Б.И. - Отв. ред. – Электрон. дан. – М. : Издательство Юрайт, 2020 . — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/450642>
40. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: учебник / Под ред. Л.Н. Красавиной. – 5-е изд., пер. и доп. Учебник для академического бакалавриата – М.: Издательство Юрайт, 2019.
41. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.]; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 523 с. – Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/449615>

Дополнительная

42. Банковские операции: учебник для бакалавров / Под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколовой – М.: Издательство Юрайт, 2017
43. Герасимова, Е. Б. Банковские операции: учебное пособие / Е.Б. Герасимова, И.Р. Унанян, Л.С. Тишина. – М.: Форум, 2019. – 272 с.
44. Денежное обращение и кредит. Раздел "Деньги, кредит, банки": рабочая тетрадь для практических занятий для студентов специальности 1-25 01 04 "Финансы и кредит" / Министерство образования Республики Беларусь, Учреждение образования

- "Витебский государственный технологический университет". - 4-е изд., стереотипное. - Витебск : ВГТУ, 2019. - 115 с.
45. Деньги и банки: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Н. М. Розанова. - Москва : Юрайт, 2018. - 321 с.
46. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки: учебник и практикум для академического бакалавриата: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям / [Г. А. Аболихина и др.]. – 2-е изд., исправленное и дополненное. – Москва: Юрайт, 2018. - 435, с.
47. Деньги, кредит, банки: краткий курс лекций: для слушателей системы переподготовки экономических кадров / Е. Г. Дорох, Д. А. Лапченко. - 2-е изд., стереотипное. - Минск : БГЭУ, 2019. - 91 с.
48. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для академического бакалавриата : по экономическим направлениям и специальностям / [В. В. Иванов и др.]. - Москва: Юрайт, 2017. - 371 с. : ил., табл.
49. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для академического бакалавриата: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Ю. А. Кропин. - Москва : Юрайт, 2018. - 362 с.
50. Ермасов С.В. Страхование в 2 ч. Часть 1.: учебник для академического бакалавриата / С.В. Ермасов, Н.Б. Ермасова. – 6-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 475 с.
51. Кричевский, М.Л. Финансовые риски: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2018. – 269 с.
52. Кузнецова, Е. И. Деньги, кредит, банки: учебник для студентов, обучающихся по экономическим направлениям / Е. И. Кузнецова. – Москва: КНОРУС, 2018. – 305 с. : ил. - (Бакалавриат).

Нормативно-законодательные акты

53. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г. № 218-З (в ред. от 05.01.2013 г. № 16-З). (Главы: 7, 21-26; 42-47; 49, 52) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, - Минск, 2020.
54. Банковский кодекс Республики Беларусь от 25 октября 2000 г. № 441-З (в ред. Закона Республики Беларусь от 13.07.2012 № 416-З) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, - Минск, 2020.

55. Закон Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» от 13 июля 2012г. № 415-3 // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, - Минск, 2020
56. Закон Республики Беларусь «Об ипотеке» от 20 июня 2008г. № 345-3 (в ред. от 04.01.2010 №112-3) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
57. Закон Республики Беларусь «О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц» от 08.07.2008 г. № 369-3 (в ред. от 14.07.2009 № 41-3). Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
58. Закон Республики Беларусь «О пенсионном обеспечении» № 1596-ХП от 17 апреля 1992 (в посл. редакции от 26 октября 2012 г. №434. Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
59. Закон Республики Беларусь «Об инвестициях» № 53-3 от 12.07.2013 г. Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
60. Инструкция об организации системы управления рисками в банках, небанковских финансово-кредитных организациях, банковских группах и банковских холдингов от 29.10.2012 г. № 550 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.06.2020 г. №214) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
61. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков, ОАО «Банк развития Республики Беларусь» и небанковских кредитно-финансовых организаций от 28.09.2006 г. № 137 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 28.01.2019 г. № 47) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2019.
62. Инструкция о порядке рефинансирования Национальным банком Республики Беларусь банков Республики Беларусь в форме кредитов

- на поддержку текущей ликвидности от 19.12.2008 г. № 514 // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
63. Инструкция о порядке предоставления банками денежных средств в форме кредита и их возврата (погашения) от 29.03.2018 г. №149 (в редакции Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 31.03.2020 г. №99) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. РБ. – Минск, 2020.
64. Инструкция о порядке формирования и использования банками и небанковскими финансово-кредитными организациями специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе от 28.09.2006 г. № 138 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 03.03.2020 №64) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
65. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния платежеспособности субъектов хозяйствования. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 г. № 140/206 (в ред. от 04.10.2017 №33/23) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
66. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.11.2011 г. № 1672 (в ред. от 22.01.2016 №48). // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
- Инструкция по составлению годовой финансовой отчетности банками и небанковскими финансово-кредитными организациями Республики Беларусь от 09.11.2011 г. №507 (в ред. Постановления Правления Национального банка Республики Беларусь от 26.06.2019 №267) // Пех. Онлайн-сервис готовых правовых решений по бухучету, налогообложению и праву от компании ООО «ЮрСпектр» / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.

3.2. Перечень компьютерных программ, наглядных и других пособий, методических указаний и материалов, технических средств обучения, оборудования для выполнения лабораторных работ

В процессе обучения сочетаются как активные, так и интерактивные формы проведения занятий (компьютерные симуляции, деловые игры, разбор ситуаций, мастер-классы). В качестве информационных источников используются инновационные компьютерные технологии и интернет-ресурсы (сайты образовательных учреждений, ведомств, информационно-справочные системы), как обязательный компонент стандартов образования.

При проведении занятий в аудитории применяется интерактивное оборудование (компьютер, мультимедийный проектор) для демонстрации презентаций по темам лекций, что позволяет значительно активизировать процесс обучения. При проведении занятий с применением информационных и телекоммуникационных технологий применяются сервисы электронной информационно-образовательной среды (Google Classroom). Использование новых образовательных технологий обеспечивает развитие следующих навыков:

1. Аналитические навыки - умение отличать данные от информации, классифицировать, выделять существенную и несущественную информацию, анализировать, находить пропуски информации и уметь восстанавливать их. Мыслить ясно и логично. Практические навыки. Пониженный по сравнению с реальной ситуацией уровень сложности проблемы способствует формированию на практике навыков использования методов и принципов принятия решений.
2. Творческие навыки. Развиваются в генерации альтернативных решений, которые нельзя найти логическим путем.
3. Коммуникативные навыки - умение вести дискуссию, использовать наглядный материал защищать собственную точку зрения, убеждать оппонентов, составлять краткий убедительный отчет.
4. Социальные навыки - умение слушать, поддерживать в дискуссии или аргументировать противоположное мнение, контролировать себя и т. д.
5. Самоанализ. Несогласие в дискуссии способствует осознанию и анализу мнения других и своего собственного. Возникающие моральные и этические проблемы требуют формирования социальных навыков их решения.

3.3. Перечень средств диагностики результатов учебной деятельности

Для диагностики результатов сформированности компетенций обучающихся в результате усвоения дисциплины могут применяться следующие основные формы и средства оценки знаний:

1. Устная форма – собеседования; устные выступления и доклады на семинарах и курсовой конференции; выступления с докладами и презентациями на студенческих научно-практических конференциях, зачет.

2. Письменная форма – тесты, контрольные опросы, рефераты, индивидуальные задания, аттестационные и контрольные работы

3. Смешанная форма – защита рефератов и отчетов по практическим заданиям; оценка по модульно-рейтинговой системе; коллективная защита результатов деловой игры.

4. Техническая форма – компьютерное тестирование; мультимедийная презентация докладов, тестирование через Google Classroom.

При осуществлении внутрисеместровой аттестации результаты студентов учитываются при проведении экзамена по учебной дисциплине.

Расчет итоговой отметки по учебной дисциплине ($O_{\text{итог}}$), которая вносится в зачётно-экзаменационную ведомость, производится по формуле (с последующим округлением полученного числа до ближайшего целого):

$$O_{\text{итог}} = OBC_1 \times KBC_1 + OBC_2 \times KBC_2 + O_{\text{тек}} \times K_{\text{тек}}, \text{ где}$$

OBC – отметка по внутрисеместровой аттестации (первой и второй),

$O_{\text{тек}}$ – отметка, полученная на экзамене,

KBC и $K_{\text{тек}}$ – весовые коэффициенты соответствующих видов аттестации.

Весовой коэффициент результатов внутрисеместровой аттестации в итоговой отметке по учебной дисциплине устанавливается кафедрой и доводится до сведения студентов в начале семестра.

3.4. Методические рекомендации по организации и выполнению самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине

Самостоятельная работа включает самостоятельное изучение отдельных вопросов дисциплины, включенных в учебную рабочую программу. При организации самостоятельной неуправляемой работы студентов используются традиционные технологии сообщающего обучения, предполагающие передачу информации в готовом виде, формирование учебных умений по образцу: лекции, практические занятия, написание, заслушивание и обсуждение рефератов. Использование традиционных технологий обеспечивает систематичность, относительно малые затраты времени на передачу и усвоение материала.

В самостоятельную работу по дисциплине входит неконтролируемая самостоятельная работа в объеме 54 часов, в том числе:

- работа над лекционным материалом, учебной литературой – 14 часов;
- подготовка к практическим и семинарским занятиям – 14 часов;
- написание рефератов, подготовка презентаций – 14 часов;
- подготовка к экзамену – 12 часов.

Распределение неконтролируемой самостоятельной работы по семестрам:

<i>Виды самостоятельной работы</i>	<i>Количество часов</i>
Работа над лекционным материалом, учебной литературой	14
Подготовка к семинарам, самостоятельным и контрольным	14

работам	
Написание рефератов, подготовка презентаций	14
Подготовка к экзамену	12
<i>Всего неконтролируемая самостоятельная работа</i>	<i>54</i>

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ

Название учебной дисциплины, с которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
Финансы организаций	Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита		
Организация банковского бизнеса	Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита		

Содержание учебной программы согласовано с выпускающей кафедрой
 Заведующий выпускающей кафедрой,
 кандидат экономических наук, доцент

Н.В. Потапова