



Уральский
федеральный
университет

имени первого Президента
России Б.Н.Ельцина

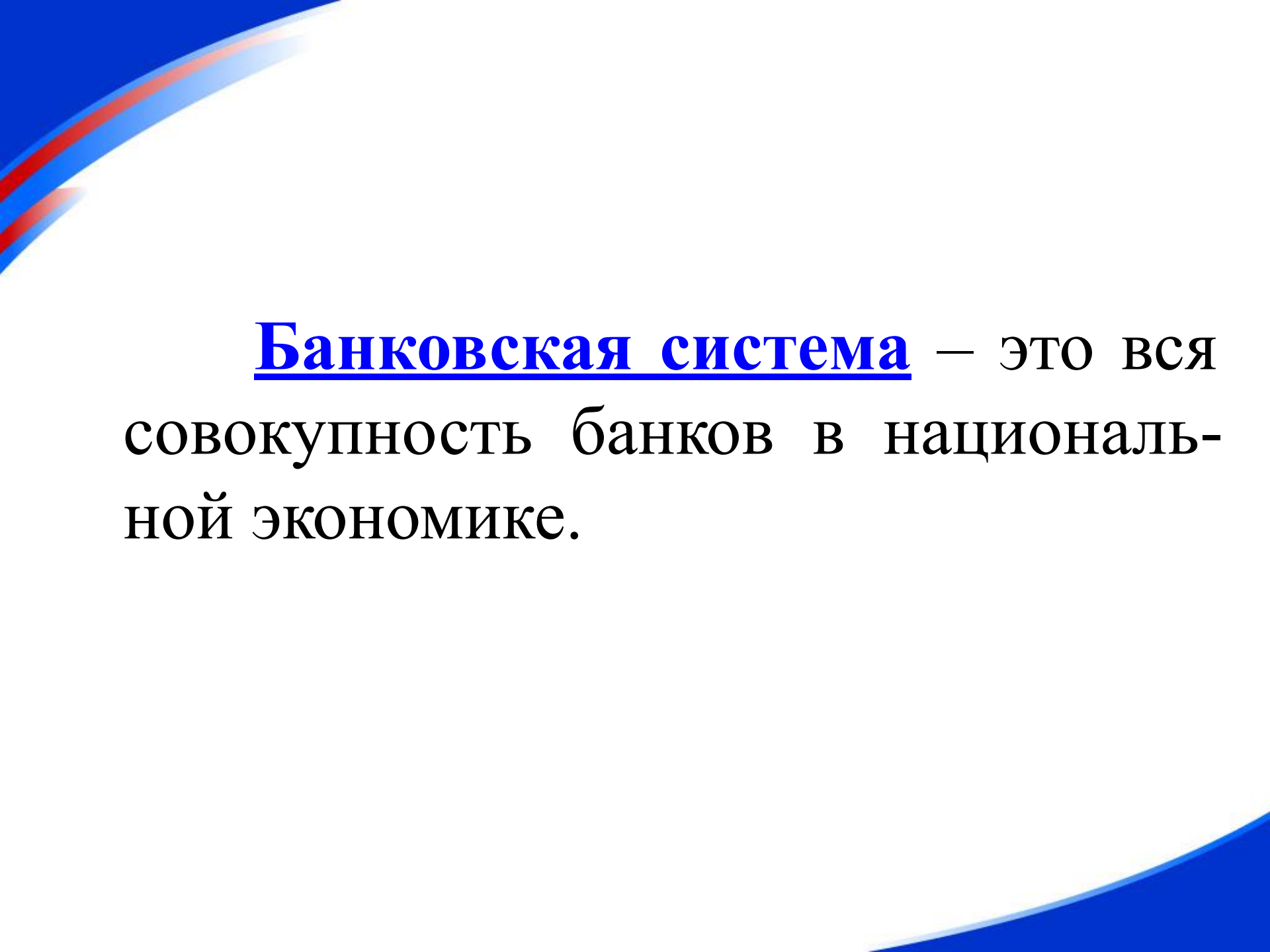
Тема лекции:

**Денежно - кредитная
система и денежно –
кредитное регулирование**

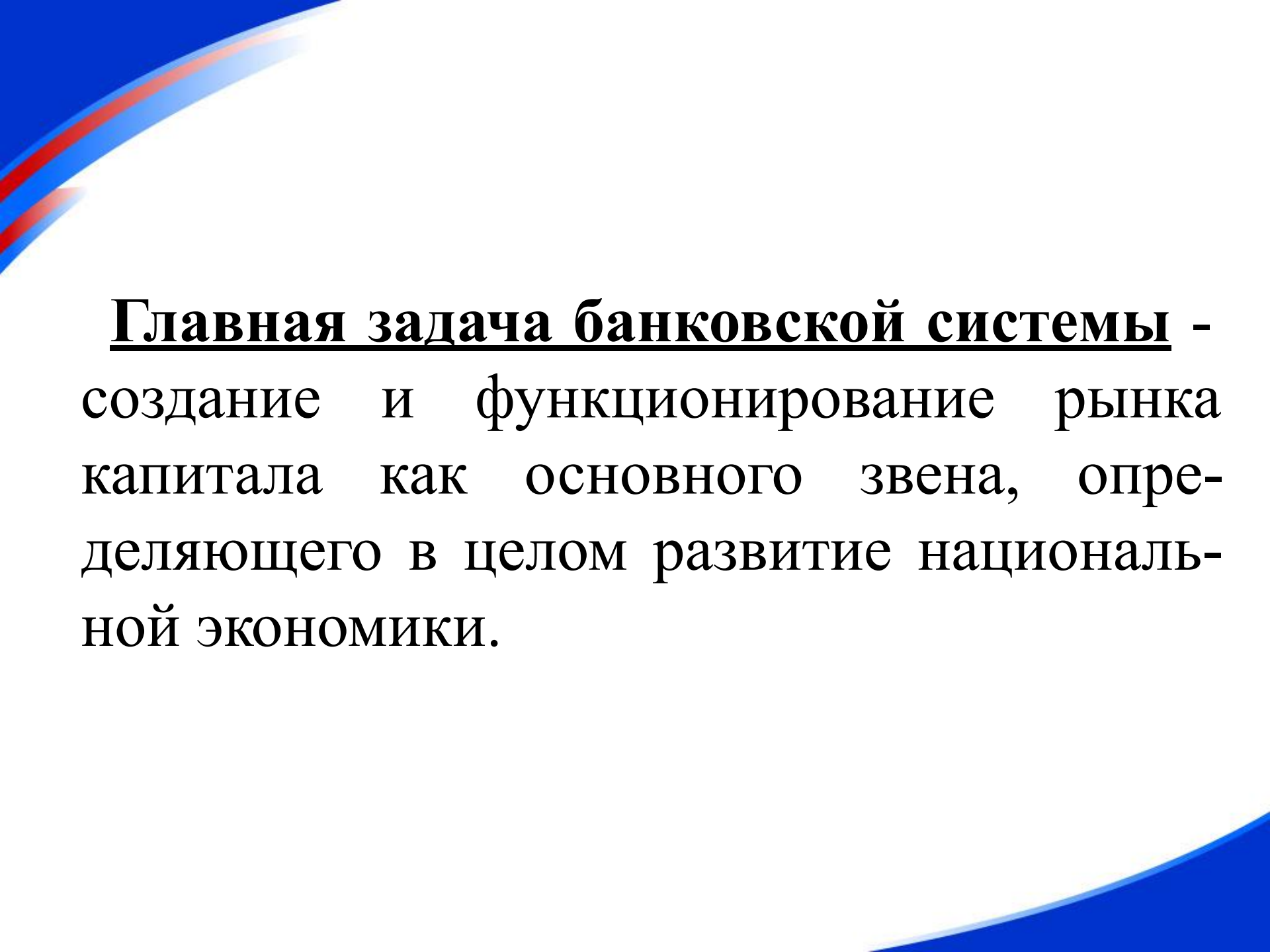


3 вопрос.

Банки и их функции. Создание денег банками



Банковская система — ЭТО ВСЯ
СОВОКУПНОСТЬ банков в националь-
НОЙ ЭКОНОМИКЕ.



**Главная задача банковской системы -
создание и функционирование рынка
капитала как основного звена, опре-
деляющего в целом развитие националь-
ной экономики.**



Банковская система имеет два уровня:

1 уровень – центральный банк;

2 уровень – коммерческие банки.

В РФ закреплены основные принципы организации банковской системы:

- принцип двухуровневой банковской системы;
- принцип универсальности банков (имеют право осуществлять все операции).

Количество кредитных организаций в РФ

На 1.01.2004г.	-	1329
На 1.01.2005г.	-	1299
На 1.01.2006г.	-	1253
На 1.01.2007г.	-	1189
На 1.01.2008г.	-	1108
На 1.01.2010г.	-	1058
На 1.01.2011г.	-	1012
На 1.01.2012г.	-	978
На 1.01.2013г.	-	956
На 1.11.2013г.	-	936

За 2009г. количество банков сократилось на 56,
в 2010г. – на 46, в 2011г. – на 34, в 2012г. – на 22.

Количество действующих кредитных организаций в РФ

	Количество КО на 1.01.2011	Количество КО на 1.01.2012	Количество КО на 1.01.2013
Российская Федерация	1012	978	956
Центральный федеральный округ г. Москва	585 514	572 502	564 494
Северо - Западный федеральный округ	71	69	70
Южный федеральный округ	47	45	46
Северо - Кавказский федеральный округ	57	56	50
Приволжский федеральный округ	118	111	106
Уральский федеральный округ Свердловская обл.	51 19	45 16	44 16
Сибирский федеральный округ	58	54	53
Дальневосточный федеральный округ	27	26	23

Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале в РФ

	1.01. 2010	1.01. 2011	1.01. 2012	1.01. 2013
Всего КО	226	220	230	244
Из них:				
- со 100%	62	80	77	73
- свыше 50%	26	31	36	44

Рейтинг банков РФ

	Активы млрд. руб. (на 1.05.2013г.)
1.Сбербанк России г. Москва	13860,6
2.ВТБ г. Санкт – Петербург	4490,2
3.Газпромбанк г. Москва	3041,7
4.ВТБ 24 г.Москва	1616,6
5.Россельхозбанк г. Москва	1585,9
6.Банк Москвы г.Москва	1437,3
7.Альфа – Банк г.Москва	1228,4
8.ЮниКредит Банк г. Москва	781,04
9.Росбанк г.Москва	698,1
10.Райффазенбанк г. Москва	663,5
37.Уральский Банк Реконструкции и Развития г.Екатеринбург	160,9
46.СКБ-Банк г.Екатеринбург	121,9

Банк – это коммерческое учреждение, занимающееся аккумуляцией денежных средств и предоставлением кредитов, а также осуществляющее иные банковские операции.

Принципы деятельности коммерческих банков:

1. Работа в пределах реально привлеченных ресурсов.

Это усиливает конкуренцию банков за привлечение клиентов, стимулирует улучшение обслуживания клиентов и т. п.

2. **Рыночные отношения с клиентами банка**, т.е. руководствуются такими критериями, как прибыльность, риск и ликвидность.

3. **Регулирование деятельности бан-ков** прежде всего косвенными методами.

Функции коммерческих банков:

1. Аккумуляция временно свободных денежных средств и превращение их в капитал.
2. Кредитование населения, предприятий и государства.

Функции коммерческих банков:

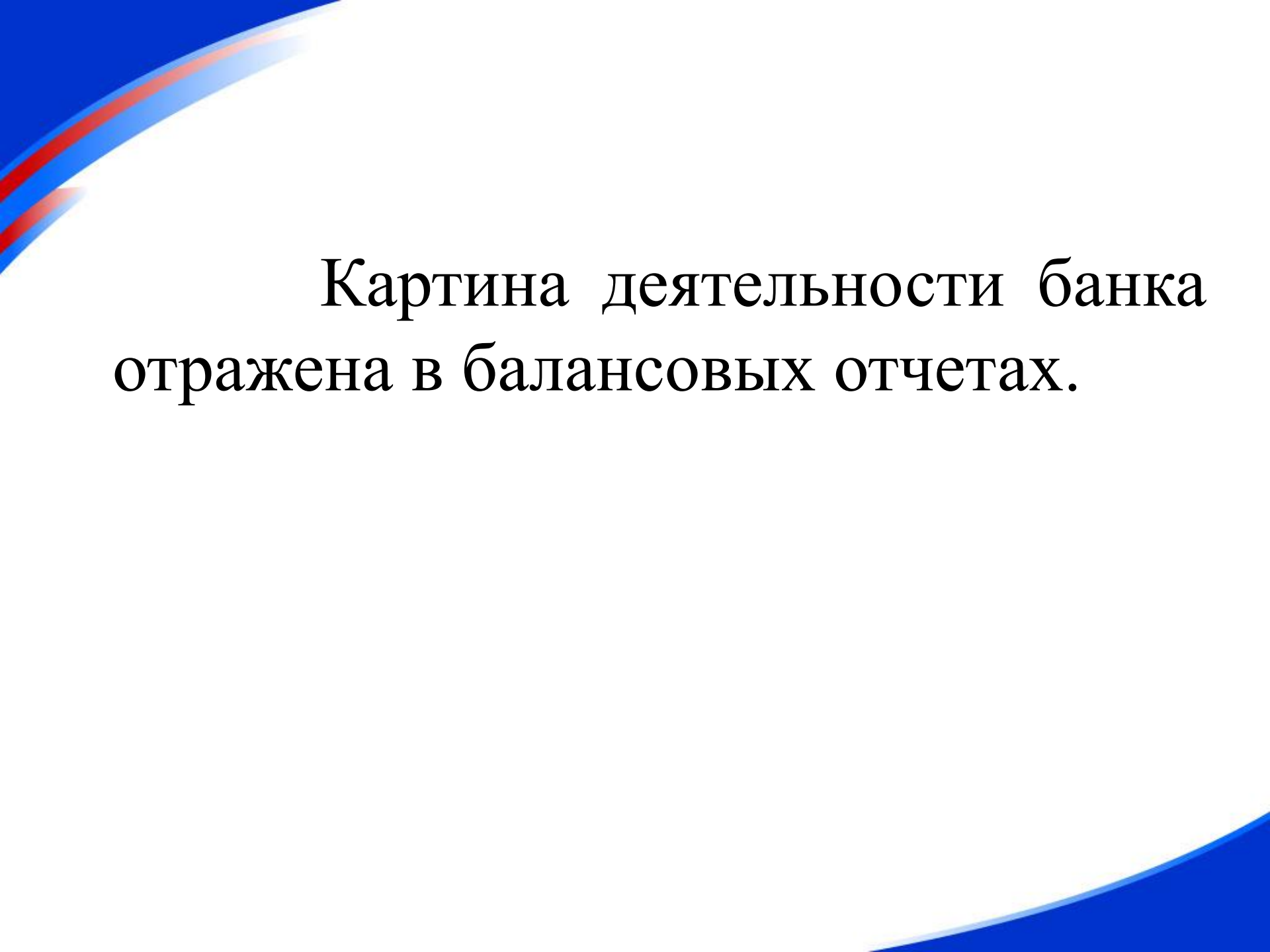
3. Создание кредитных денег.
4. Осуществление расчётов в народном хозяйстве.
5. Организация выпуска и размещение ценных бумаг.
6. Оказание консультативных услуг (по вопросам налогового планирования, оптимизации расчётов, составлении отчётности и т.д.).

Операции коммерческого банка
делятся на две основные группы:
активные и пассивные.

Пассивные операции – это операции по привлечению средств в банки, формированию их ресурсов.

За эти привлеченные ресурсы банки платят клиентам.

Активные операции – это операции по размещению денежных ресурсов, имеющихся в распоряжении банков в целях получения дохода (предоставление ссуд, покупка акций, облигаций и др.).



Картина деятельности банка
отражена в балансовых отчетах.

Баланс коммерческого банка

АКТИВЫ	Пассивы
Кассовая наличность Собственность Резервы Ссуды	Собственные средства банка Вклады до востребования Срочные вклады Кредиты центрального банка и др.
Баланс	Баланс

АКТИВЫ показывают все, чем располагает банк для своей работы и включают:

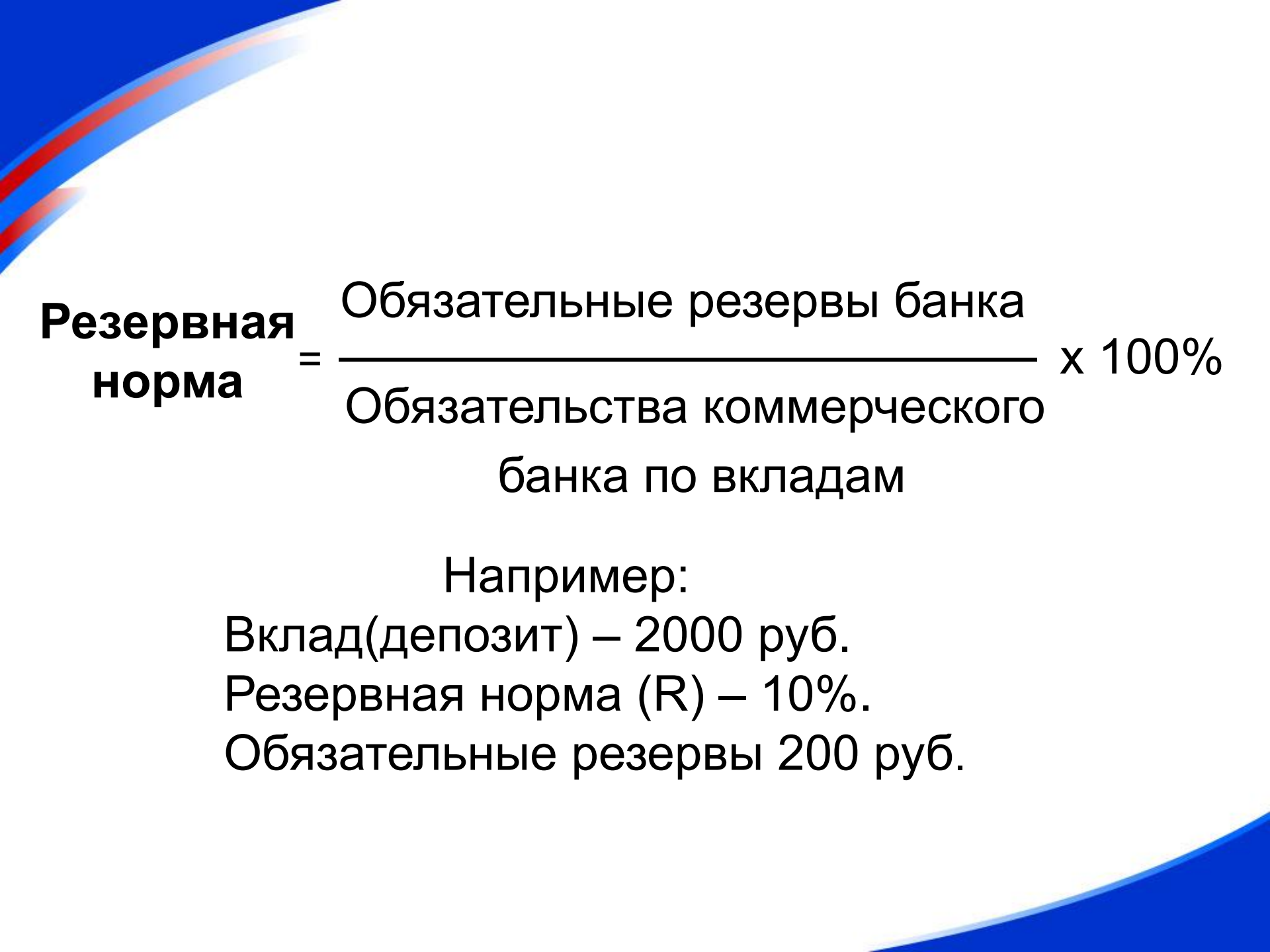
- 1) **кассовую наличность банка** – бумажные деньги, монеты (2 – 4% от общей суммы активов);
- 2) **собственность** – то, чем владеет банк – ценные бумаги, недвижимость, банковские депозиты и др.;
- 3) **ссуды**, выдаваемые банком;
- 4) **резервы**.

Особое значение в балансе банка принадлежит **резервам**.

Резервы банка делятся на **обязательные** и **избыточные**.

Обязательные резервы – это часть от сумм вкладов, которую каждый коммерческий банк должен зачислить на счёт центрального банка.

Норма обязательных резервов устанавливается центральным банком.


$$\text{Резервная норма} = \frac{\text{Обязательные резервы банка}}{\text{Обязательства коммерческого банка по вкладам}} \times 100\%$$

Например:

Вклад(депозит) – 2000 руб.

Резервная норма (R) – 10%.

Обязательные резервы 200 руб.

Обязательные резервы необходимы:

- 1) **для регулирования ликвидности**
(средство защиты вкладчиков);
- 2) **как регулятор предложения денег**
(инструмент денежно – кредитной политики центрального банка).

Избыточные резервы – находящийся в коммерческом банке запас наличных резервов сверх обязательных..

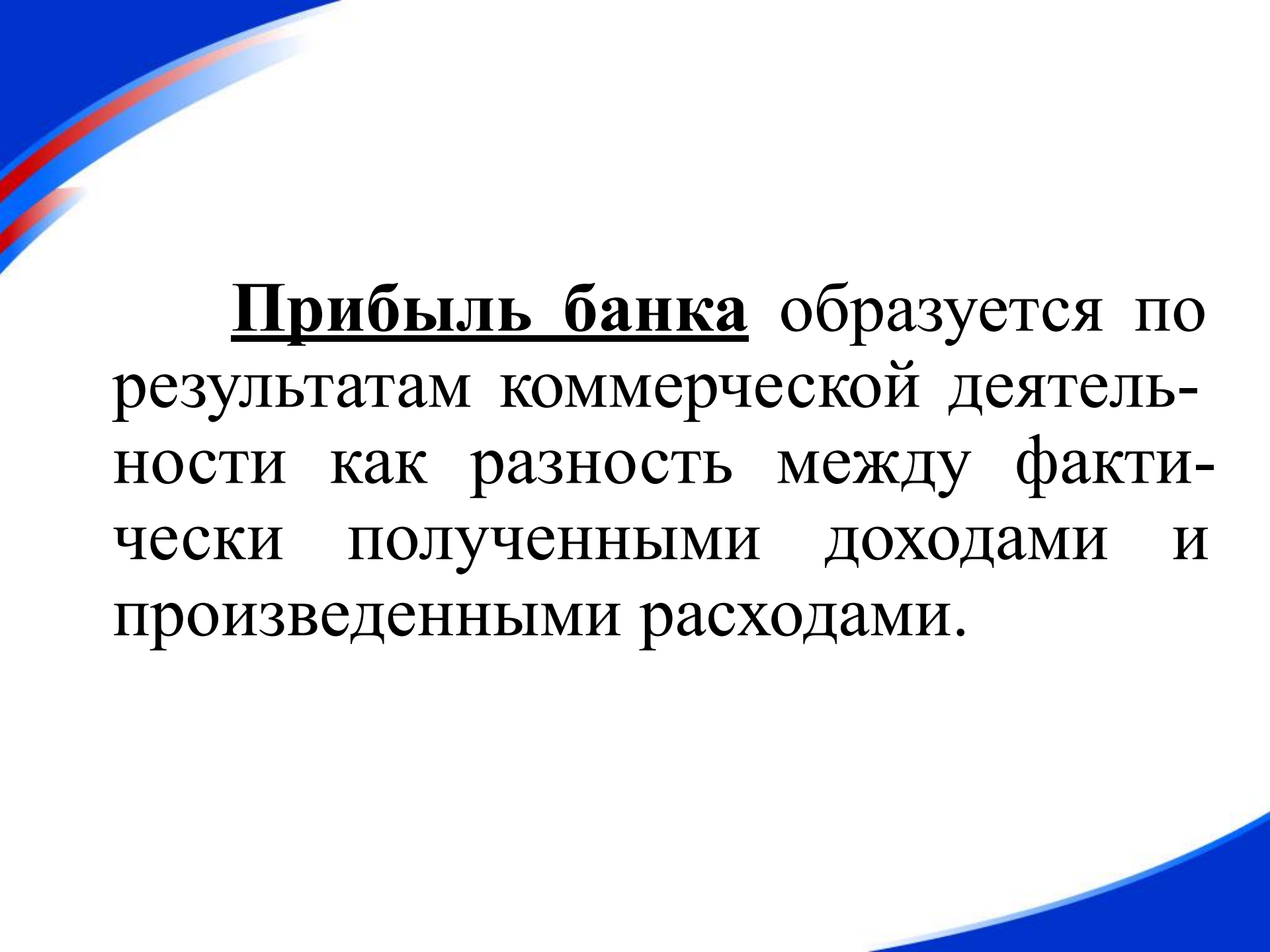
Избыточные резервы используются для предоставления ссуд.

В пассиве отражаются:

- 1) Собственные средства банка (акционерный капитал, резервный фонд, нераспределённая прибыль и др.)
- 2) Обязательства коммерческого банка, которые включают:
 - а) **привлеченные средства** (вклады до востребования, срочные вклады и др.);
 - б) **заемные средства** (кредиты центрального банка, депозитные и сберегательные сертификаты и др.).

Балансовый отчёт банка находится в равновесии:

Активы = обязательства + собственный капитал.



Прибыль банка образуется по результатам коммерческой деятельности как разность между фактически полученными доходами и произведенными расходами.

Прибыль банков в РФ

Год	Прибыль млрд. руб.
2008	409,2
2009	205,1
2010	573,4
2011	848,2
2012	1011,9

Удельный вес прибыльных банков за 2012 год снизился с 94,9% в 2011г. до 94,2%.

Структура факторов увеличения прибыли

(в % к общей сумме прибыли)

	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.
1. Чистый процентный доход	59,6	68,2	68,6	67,8
2. Чистые комиссионные доходы	19,7	23,8	22,6	20,9
3. Чистый доход от операций по купле – про даже ценных бумаг	8,5	5,6	0,4	1,7
4. Чистый доход от операций с иностранной валютой	7,5	2,4	4,3	2,2
5. Прочие доходы	4,7	-	4,1	7,4



Доля убыточных банков в РФ увеличилась с 5,1% в 2011г. до 5,8% в 2012г. Количество убыточных банков выросло с 50 до 55.

Убытки банков составили 79,8 млрд. руб. в 2009г., 21,7 млрд. руб. - в 2010г., 5,6 млрд. руб. - в 2011г. и 9,4 млрд. руб. – в 2012г.

Создание денег банками

Принимаются следующие упрощения:

1. Норма обязательных резервов $R=10\%$.
2. В балансовых отчётах банка отражаются только изменения активов и пассивов.
3. Избыточные резервы банка полностью используются для выдачи ссуд одному лицу и ссуда полностью расходуется.

Фирма «А» продала товары на 100 тыс. руб. и положила их в банк Б1.

Баланс банка Б1

Активы		Пассивы	
Обязательные резервы	10 тыс.руб.	Вклад (депозит)	100тыс.руб.
Ссуда	90 тыс.руб.		
Итого:	100 тыс.руб.	Итого:	100 тыс.руб.

Банк выдал ссуду 90 тыс. руб. фирме «В». Предоставляя ссуду, банк увеличил количество денег в обращении со 100 тыс.руб. до 190 тыс. руб.

90 тыс. руб.– это деньги, созданные банком Б1.

Фирма «В», получив ссуду 90 тыс.руб., покупает необходимые товары у фирмы «С», а та переводит полученные деньги на свой счёт в банк Б2.

Баланс банка Б2

Активы		Пассивы	
Обязательные резервы	9 тыс.руб.	Вклад (депозит)	90тыс.руб.
Ссуда	81 тыс.руб.		
Итого:	90 тыс.руб.	Итого:	90 тыс.руб.

Банк Б2 увеличил количество денег на 81 тыс.р. Общее количество денег составило 100 тыс.р. + 90тыс.р. + 81 тыс.р. = 271 тыс.р.

Этот процесс создания денег банками будет продолжаться до тех пор, пока вся сумма первоначального вклада (100 тыс. руб.) не окажется использованной в качестве обязательных резервов.

Для того, чтобы вычислить общий объём денег, добавленный в обращение, применяется специальный показатель – депозитный мультипликатор (m)

$$m = \frac{1}{R}$$

R- резервная норма

Депозитный мультипликатор

(m) показывает максимальное количество кредитных денег, которое может быть создано одной денежной единицей при данной величине резервной нормы (R).

$$R = 10\% \quad m = \frac{1}{0.1} = 10$$

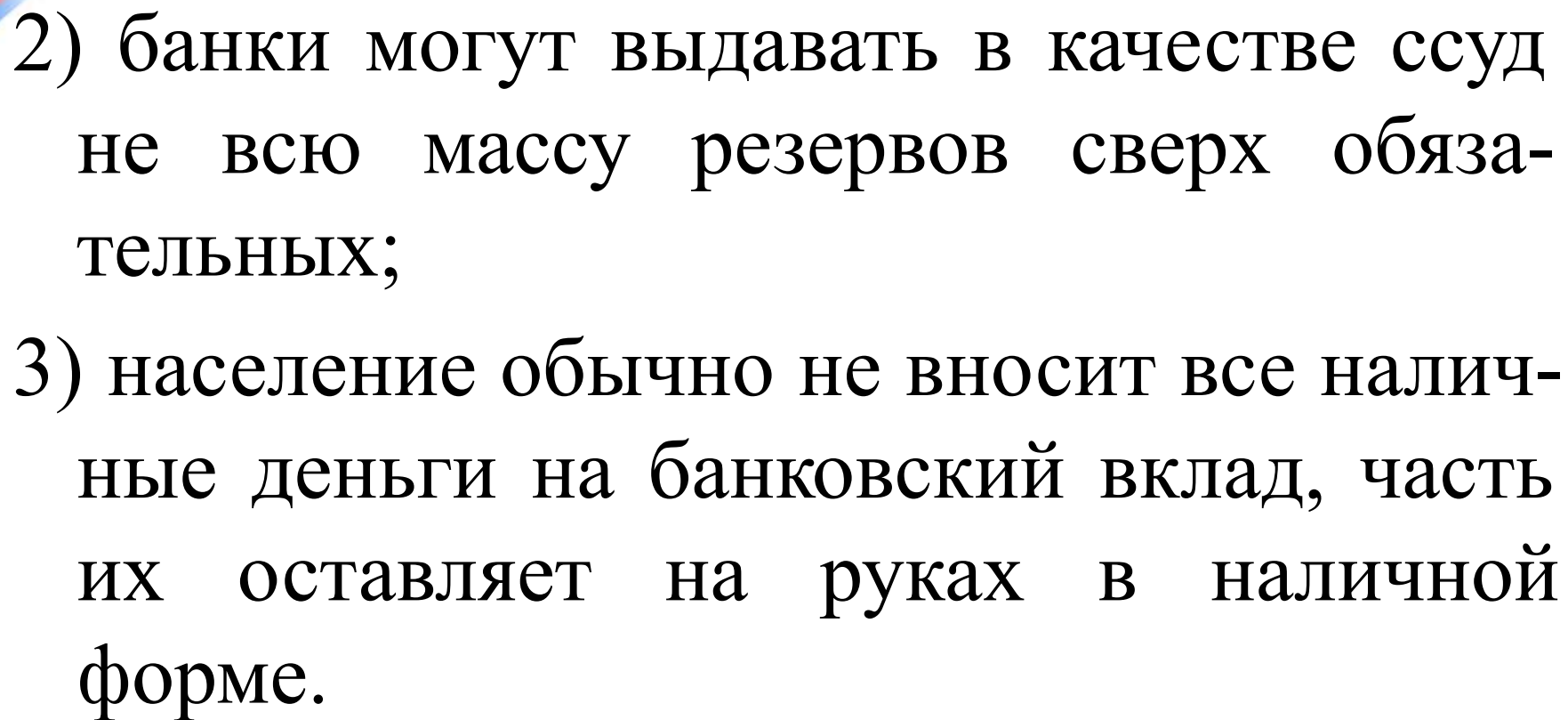
Таким образом, первоначальный вклад в 100 тыс.руб. создал дополнительно 900 тыс.руб. (90тыс.руб.•10)

Общее количество денег = 100тыс.руб.+
+ 900тыс.руб. =1 млн.руб.

Коммерческие банки создают кредитные деньги, когда они предоставляют ссуды.

Рассмотренная схема создания кредитных денег исходила из того, что денежная масса состояла только из безналичных денег и **не учитывала**:

- 1) **утечки в систему наличного обращения** (взяв ссуду заемщик необязательно депонирует ее на счет в другой банк);

- 
- 2) банки могут выдавать в качестве ссуд не всю массу резервов сверх обязательных;
 - 3) население обычно не вносит все наличные деньги на банковский вклад, часть их оставляет на руках в наличной форме.

Модель денежного мультипликатора

Введем следующие понятия:

Денежная масса (предложение денег) – это общий объем находящихся в обращении платежных средств.

$$M_s = C + D,$$

где M_s – денежная масса, находящаяся в обращении;

C – количество наличных денег в обращении;

D – объем депозитов до востребования.

Денежная база – общий запас наличных денег.

$$B = C + Res,$$

где **B** – денежная база;

C – сумма наличных денег в обращении (вне банковской системы);

Res – сумма обязательных резервов банковской системы.

M_s

Денежный мультипликатор можно определить как отношение величины денежной массы (предложение денег) к величине денежной базы.

$$\mathbf{m} = \frac{M_s}{B} = \frac{C + D}{C + Res} = \frac{\frac{C}{D} + \frac{D}{D}}{\frac{C}{D} + \frac{Res}{D}} = \frac{C_r + 1}{C_r + R}$$

где R – резервная норма,

C_r – коэффициент депонирования, или отношение наличности к депозитам.

Расчет денежного мультипликатора

R = 10% (норма обязательных резервов);

Cr = 25% (отношение «наличность –
депозиты»)

$$m = (0,25 + 1) / (0,25 + 0,1) = 3,57$$

4 вопрос.

Центральный банк и его функции.
Денежно-кредитная политика
центрального банка.

Особое место в кредитной системе страны занимает **Центральный банк**.

Во всех странах центральные банки обладают определенной независимостью от исполнительных органов и в большинстве стран подотчетны законодательным органам власти (парламенту).

Традиционно Центральный банк
выполняет **четыре основные функции:**

- 1. Монопольная эмиссия наличных денег и организация их обращения.**

2. Ведение операций правительства (является банкиром правительства).

Центральный банк осуществляет
кассовое исполнение госбюджета,
управление госдолгом, хранит
государственные золотовалютные
резервы и т.п.

3. Функция «банк банков».

Центральный банк хранит кассовые резервы коммерческих банков, осуществляет их кредитование, контролирует деятельность коммерческих банков и других кредитных учреждений.

4. Проведение официальной денежно-кредитной политики.

Таким образом, **Центральный банк – это эмиссионный, кредитный и расчётный центр страны.**

Основными задачами ЦБ являются:



- обеспечение стабильности национальной валюты;
- регулирование количества денег в стране (как наличных, так и безналичных);
- создание условий для безинфляционного развития экономики.

Денежно – кредитная (монетарная) политика представляет собой комплекс взаимосвязанных мероприятий, предпринимаемый центральным банком в целях регулирования денежного обращения и кредита.

Выделяют **конечные** и **промежуточные цели** монетарной политики.

Конечными целями являются рост реального объема ВВП, обеспечение полной занятости, стабильность цен, устойчивый платежный баланс. Эти цели являются стратегическими и рассчитаны на годы.

Текущая денежно – кредитная политика ориентируется на **конкретные, промежуточные цели** и направлена:

-  либо на стимулирование кредита и денежной эмиссии;
-  либо на ограничение и сдерживание кредита и денежной эмиссии.

Инструменты денежно-кредитной политики:

1) Прямые:

- лимиты кредитования;
- прямое регулирование процентной ставки.

2) Косвенные:

- операции на открытом рынке;
- изменение нормы обязательных резервов;
- изменение учетной ставки (ставки рефинансирования).

Операции на открытом рынке —

покупка и продажа центральным банком государственных ценных бумаг.

Если центральный банк покупает ценные бумаги у коммерческих банков, то на соответствующую сумму увеличиваются их избыточные резервы, расширяются возможности создания банками новых кредитных денег, увеличивается предложение денег.

Для уменьшения количества денег в обращении центральный банк продает государственные ценные бумаги, сокращаются резервы банков и их способность создавать деньги путем кредитования.

Операции на открытом рынке
считаются наиболее эффективным
инструментом денежно – кредитной
политики.

Изменение нормы обязательных резервов – той доли средств, которую коммерческие банки должны хранить в центральном банке.

Изменение нормы обязательных резервов влияет на денежный мультипликатор.

Снижение нормы резервов увеличивает мультипликатор и соответственно денежную массу. Повышение нормы резервов снижает значение мультипликатора и уменьшает денежную массу.

Изменение учётной ставки (ставки рефинансирования) – это изменение процентной ставки, по которой коммерческие банки могут брать кредиты у центрального банка.

Если ставка рефинансирования снижается, это облегчает получение кредитов у центрального банка, увеличиваются резервы коммерческих банков, снижается банковский процент за кредит, больше выдается кредитов, предложение денежной массы в стране возрастает. И наоборот.

Ставка рефинансирования Центрального банка России

01.12.2008 – 13,0%	30.04.2010 – 8,0%
24.04.2009 – 12,5%	01.06.2010 – 7,75%
05.06.2009 – 11,5%	28.02. 2011 – 8,0 %
28.12.2009 – 8,75%	03.05.2011 – 8,25%
24.02.2010 – 8,5%	26.12.2011 – 8,0%
29.03.2010 – 8,25%	14.09.2012 – 8,25%

Ставка рефинансирования играет важную роль в экономике, она определяет все остальные ставки на кредитном рынке и ее изменение дает информацию о направлениях денежно – кредитной политики.

В зависимости от экономической ситуации в стране центральный банк проводит политику **«дешевых» денег** или политику **«дорогих» денег**.

Сущность политики «дешевых» и «дорогих» денег

	Политика «дешевых» денег	Политика «дорогих» денег
Проблема	Безработица и экономический спад	Инфляция
Тактика ЦБ	Приобретение облигаций, понижение резервной нормы или учётной ставки	Продажа облигаций, увеличение резервной нормы или учётной ставки
Последствия	Рост денежного предложения, снижение %-й ставки, увеличение инвестиций, рост реального ВВП	Сокращение денежного предложения, рост %-й ставки, сокращение инвестиций, уменьшение инфляции



Контрольные вопросы

1. К активам банка относятся:

1. Чековые вклады и резервы.
2. Наличные деньги и резервы.
3. Собственность и акционерный капитал.
4. Резервы, ссуды, депозиты.

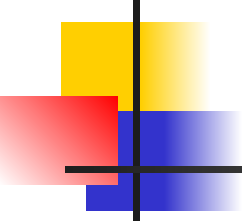
2. К активным операциям банков относится:

1. Эмиссия ценных бумаг.
2. Прием вкладов предприятий.
3. Предоставление кредитов.
4. Финансовые обязательства перед другими банками.



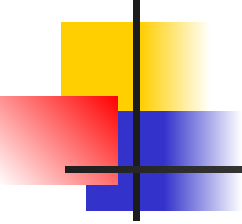
3. Операции банков по привлечению средств называются:

1. АКТИВНЫМИ
2. ПАССИВНЫМИ
3. ПОСРЕДНИЧЕСКИМИ



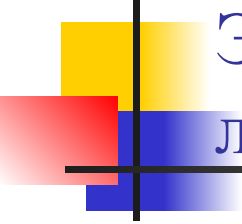
4. Верно или неверно данное выражение:

«Если норма обязательных резервов составляет 100%, банковская система не может создавать деньги»



5. Создание безналичных денег в экономике, или эмиссионная функция банков выполняется при помощи:

1. Эмиссионных операций
2. Посреднических операций
3. Ссудных операций
4. Депозитных операций



6. В коммерческом банке имеется депозит в 1000 руб. Норма обязательных резервов равна 20%. Этот депозит способен увеличить объем предложения кредитных денег на:

1. 200 руб.
2. 800 руб.
3. 4000 руб.
4. 5000 руб.

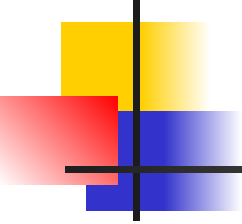


7. Денежный мультипликатор представляет собой отношение:

1. Спроса на деньги к предложению денег.
2. Денежной базы к предложению денег.
3. Предложение денег к спросу на деньги.
4. Предложение денег к денежной базе.

8. Предложение денег увеличивается, если:

1. Население покупает облигации частных компаний.
2. Растут государственные закупки товаров и услуг.
3. Центральный банк покупает облигации у населения.



9. Верно или неверно данное выражение.

«Центральный банк принимает вклады и размещает денежные средства физических лиц и предприятий на условиях срочности, платности и возвратности.»

10. Под рефинансированием понимается:

1. Установление Центральным банком ориентиров роста денежной массы.
2. Купля – продажа Центральным банком государственных ценных бумаг.
3. Установление Центральным банком обязательных критериев деятельности коммерческих банков.
4. Кредитование Центральным банком коммерческих банков.

11. Изменение нормы обязательных резервов оказывает влияние на:

1. Ставку процента.
2. Величину денежной базы.
3. Денежный мультипликатор.
4. Все ответы верны.
5. Верного ответа нет.

12. К прямым инструментам денежно – кредитной политике относят:

1. Установление нормы обязательных резервов
2. Операции на открытом рынке
3. Изменение учетной ставки
4. Установление предельного уровня кредитования

