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 национальной экономике.

**Главная задача банковской системы** - создание и функционирование рынка капитала как основного звена, определяющего в целом развитие национальной 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<br>г. Москва | 585<br>514 | 572<br>502 | 564<br>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<br>Свердловская обл. | 51<br>19 | 45<br>16 | 44<br>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:** | | | | |
| **- со100%** | **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 привле-ченных 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, предприя-тий 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<br>Собственность<br>Резервы<br>Ссуды | Собственные средства банка<br>Вклады до востребования<br>Срочные вклады<br>Кредиты центрального банка<br>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.

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

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:
   a) **привлеченные средства** (вклады до востребования, срочные вклады и др.);
   b) **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 цен-ных 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

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

R = 10%

$$m = \frac{1}{0.1} = 10$$

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.

$$Ms = C + D,$$

где **Ms** – 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.

Ms

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

$$\mathbf{m} = \frac{Ms}{B} = \frac{C + D}{C + Res} = \frac{\frac{C}{D} + \frac{D}{D}}{\frac{C}{D} + \frac{Res}{D}} = \frac{Cr + 1}{Cr + R}$$

где R – резервная норма,

Cr – коэффициент депонирования, или отношение наличноси 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 политка 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 |
| Последст-вия | Рост денежного предложе-ния, 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 выпол-няется 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 дене-жно – кредитной политике относят:

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