Тема 18. Денежно-кредитная система.

18.1 Понятие, структура денежно-кредитной системы

18.2 Центральный и коммерческие банки, их функции и роль экономике

18.3 Экономическое содержание кредита, формы кредита

18.4 Особенности денежно-кредитной политики в РБ

Денежно-кредитная система – это совокупность кредитно-финансовых учреждений, выполняющих специфические функции по аккумуляции и распределению денежных средств.

Кредитная система развитых стран состоит из центрального, коммерческих банков, специализированных кредитно-финансовых учреждений.

Особое место в ней занимает ***центральный банк.***

Вся совокупность банков и банковских учреждений, выполняющих свойственные им функции, образует ***банковскую систему страны***. В настоящее время практически во всех странах с развитой рыночной экономикой банковская система имеет **два уровня**.

Первый уровень образует **центральный банк**

Второй уровень занимают **коммерческие банки** (частные и государственные).

Центральные банки выполняют ряд важных функций, среди которых следует выделить:

- эмиссию банкнот;
- хранение государственных золотовалютных резервов;
- хранение резервного фонда других кредитных учреждений;
- денежно-кредитное регулирование экономики;
- кредитование коммерческих банков и осуществление кассового обслуживания государственных учреждений;
- проведение расчетов и переводных операций;
- контроль за деятельностью кредитных учреждений.

В целях обеспечения устойчивой работы коммерческих банков и защиты интересов кредиторов центральный банк устанавливает ряд обязательных нормативов деятельности коммерческих банков. **В число таких нормативов входят минимальный размер уставного капитала, предельное соотношение между размером собственных средств и суммой активов, показатель ликвидности баланса, размер обязательных минимальных резервов, которые размещаются коммерческими банками в центральном банке, а также предельно допустимые размеры риска на одного заемщика. Коммерческие банки обязаны представлять финансовые отчеты и финансовые документы центральному банку.**

Центральный банк осуществляет обширный финансов) на принципах срочности, платности и возвратности в пределах тех лимитов, которые устанавливают круг операций:

- предоставляет кредит правительству (Министерству ют законодательные органы;
- выдает кредиты другим банкам на срок по соглашению, покупает и продает векселя, а также ценные бумаги, выпускаемые правительством, предоставляет кредиты на срок, под залог векселей, ценных бумаг;
- покупает и продает иностранную валюту и платежные документы в иностранной валюте, которые выставляют национальные и иностранные банки;
- участвует в отечественных и иностранных кредитных организациях:
- устанавливает официальный курс национальной денежной единицы к валюте иностранных государств;
- осуществляет расчетное и кассовое обслуживание государства, коммерческих банков и (в порядке исключения) отдельных организаций. Все эти операции соответствуют деятельности центрального банка как эмиссионного, кредитного и расчетного центра.

Особое положение центральных банков в кредитной системе проявляется в том, что они **не ставят перед собой цели получения максимальной прибыли** и не конкурируют в сфере бизнеса с коммерческими банками.

Они, как правило, не обслуживают население и предприятия. Эти функции выполняют коммерческие банки.

Функции коммерческих банков состоят прежде всего в следующем:

- аккумулировании бессрочных депозитов (ведение текущих счетов) и оплате чеков, выписанных на эти банки;
- предоставлении кредитов предпринимателям.
- Кредитные учреждения также осуществляют расчеты и организуют оборот в масштабах всего национального хозяйства. На базе их операций возникают кредитные деньги (чеки, банковские векселя).

К специализированным кредитив финансовым институтам относят сберегательные учреждения, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные, лизинговые компании и т.д.

Специализированные кредитно-финансовые институты функционируют в относительно узких сферах рынка ссудного капитала, выполняют небольшое число операций и как бы дополняют деятельность коммерческих банков.

Система экономических отношений, возникающих в процессе предоставления денежных или материальных средств во временное пользование на условиях возвратности и, как правило, платности, называется *кредитом.* Юридическое (физическое) лицо, предоставляющее ссуду, называют *кредитором,* а берущее ее, — *заемщиком.*

Кредит **представляет собой движение ссудного капитала, связанное с предоставлением денежных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и платности.**

Источниками ссудного капитала являются:

- денежные средства, предназначенные для восстановления основного капитала и накапливаемые по мере перенесения его стоимости по частям на создаваемые товары в виде амортизации;
- часть оборотного капитала, высвобождаемая в денежной форме в связи с несовпадением времени реализации изготовленных товаров и покупки сырья, топлива и материалов, необходимых для продолжения процесса производства;
- капитал, временно свободный в промежутках между поступлением средств от реализации товаров и выплатой заработной платы;
- денежные доходы и сбережения частных лиц, включая все общественные слои населения.

Источником ссудного капитала также являются денежные накопления государства.

Кредит как экономическая категория выполняет ряд функций:

- ***распределительную*** ,
- ***эмиссионную*** ,
- ***контрольную*** ,
- ***экономии издержек обращения*** ,
- ***инструмента регулирования экономики*** .

При осуществлении кредитной сделки соблюдаются основные **принципы кредитования**. К важнейшим из них относятся:

- ***срочность и возвратность*** - определение периода пользования ссудой, по истечении которого она должна быть возвращена кредитору;
- ***целевое назначение*** - предоставление кредита на конкретные потребности, возникающие в процессе производства и реализации товаров. Фирма обязана использовать кредит строго по целевому назначению;
- ***обеспеченность*** - и заемщик, и кредитор должны быть уверены в том, что существуют реальные шансы на возврат полученных взаймы средств.
- ***платность*** - уплата определенного процента.
- ***дифференцированность*** - неодинаковый подход к различным заемщикам.

Развитие кредитных отношений привело к появлению различных **форм и видов кредита**. Их можно классифицировать по ряду признаков.

В зависимости от сроков, на которые предоставляется ссуда, различают кредиты:

- *онкольный* (выдается на небольшой срок и погашается по первому требованию кредитора);
- *кратко-* (до одного года),
- *средне-* (от одного года до пяти лет)
- *долгосрочный* (свыше пяти лет).

По составу кредиторов и заемщиков выделяют следующие ***основные формы кредита***:

банковский,
коммерческий,
государственный,
потребительский,
международный,
лизинг-кредит.

Цели денежно-кредитной политики классифицируются на конечные и промежуточные.

Конечные цели:

а) экономический рост; б) полная занятость; в) стабильность цен; г) устойчивый платежный баланс.

Промежуточные целевые ориентиры:

а) денежная масса; б) ставка процента; в) обменный курс.

Инструменты денежно-кредитной политики

включают:

а) лимиты кредитования; прямое регулирование ставки процента;

б) изменение нормы обязательных резервов;

в) изменение учетной ставки (ставки рефинансирования);

г) операции на открытом рынке.

Существует различие между инструментами прямого (а) и косвенного (б, в, г) регулирования.

Обязательные резервы — это часть суммы депозитов, которую коммерческие банки должны хранить в виде беспроцентных вкладов в Центральном банке (формы хранения могут различаться по странам). Нормы обязательных резервов устанавливаются в процентах от объемов депозитов.

Банки могут хранить и ***избыточные резервы*** - некоторые суммы сверх обязательных резервов, например, для непредвиденных случаев увеличения потребности в ликвидных средствах. Однако это лишает банки суммы дохода, который они могли бы получить, пуская эти деньга в оборот. Поэтому с ростом процентной ставки уровень избыточных резервов обычно снижается.

Другим инструментом денежно-кредитного регулирования является ***изменение учетной ставки (или ставки рефинансирования)***, по которой Центральный банк выдает кредиты коммерческим банкам.

Операции на открытом рынке — третий способ контроля за денежной массой.

Наряду с косвенными инструментами могут применяться и ***административные методы регулирования денежной массы***: прямое лимитирование кредитов, контроль над отдельными видами кредитов и т.д. Прямое лимитирование кредитов заключается в установлении верхнего предела кредитной эмиссии, ограничении размеров кредитования в тех или иных отраслях и т.д. Принцип лимитирования, как правило, используется одновременно с льготным кредитованием приоритетных секторов экономики.

Различают два основных типа денежно-кредитной политики, каждый из которых характеризуется определенными целями и набором инструментов регулирования.

В условиях инфляции проводится ***политика "дорогих денег"*** (политика кредитной рестрикции). Она направлена на ужесточение условий и ограничение объема кредитных операций коммерческих банков, т.е. на сокращение предложения денег. Центральный банк, проводя рестрикционную политику, предпринимает следующие действия: продает государственные ценные бумаги на открытом рынке; увеличивает норму обязательных резервов; повышает учетную ставку. Если эти меры оказываются недостаточно эффективными, центральный банк использует административные ограничения: понижает потолок предоставляемых кредитов, лимитирует депозиты, сокращает объем потребительского кредита и т.д. Политика "дорогих денег" является основным методом антиинфляционного регулирования.

В периоды спада производства для стимулирования деловой активности проводится ***политика "дешевых денег"*** (экспансионистская денежно-кредитная политика). Она заключается в расширении масштабов кредитования, ослаблении контроля над приростом денежной массы, увеличении предложения денег. Для этого центральный банк покупает государственные ценные бумаги, снижает резервную норму и учетную ставку. Создаются более льготные условия для предоставления кредитов экономическим субъектам.

Самостоятельная работа

1. Как функционирует рынок ценных бумаг?
2. Как банки «делают деньги»?
3. Особенности денежно- кредитной политики РБ.