

Тема 7. ФОРМИРОВАНИЕ ДВУХУРОВНЕВОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В РОССИИ. РАВНОВЕСИЕ НА ТОВАРНОМ И ДЕНЕЖНОМ РЫНКАХ

■ План лекции

- 7.1. Краткая история возникновения банков и кредита (ссуды).**
- 7.2. Принципы организации ссудных отношений и их функции.**
- 7.3. Основные формы ссуд (кредитов).**
- 7.4. Двухуровневая банковская система.**
- 7.5. Основные виды российских коммерческих банков.**
- 7.6. Функции Центрального банка.**
- 7.7. Функции коммерческих банков.**
- 7.8. Операции и прибыль коммерческих банков.**
- 7.9. Банковские деньги в отличие от государственных денег.
Понятие банковского мультипликатора.**
- 7.10. Макроэкономическое равновесие на товарном и денежном рынках. Модель «IS-LM».**
- 7.11. Основные методы проведения денежных реформ.**
- 7.12. Пути повышения эффективности банковской системы РФ.**

7.1. Краткая история возникновения банков и кредита (ссуды).

- Как известно, главными кредитно-денежными институтами в современных условиях являются банки. Первые меняльные учреждения, напоминающие банки, появились еще в средние века. Это было в Северной Италии. **Поэтому банк от ит. banco – стол или конторка, стал прообразом посредника в обмене денег населением, государством и населением.**
- Одновременно банки стали основными посредниками при оплате товаров и услуг и получении кредитов и денег. Именно в своей конторке за столом средневековые менялы (нынешние банкиры) принимали ценности на хранение, обменивая их на расписки, которые стали быстро становиться посредниками в платежах. Сегодня именно посредничество в платежах, прием вкладов (депозитов) и выдача кредитов нуждающимся в них субъектам, стали основной функцией банков.

Продолжение первого вопроса

- **Всё начиналось в Италии с хранения золотых и серебряных монет в ювелирных лавках. Ювелиры, взяв деньги на хранение, выдавали их владельцам расписки. Поэтому считается, что первой формой бумажных денег были именно бумажные расписки ювелиров. Эти обычные бумажные расписки можно было обменивать на серебро и золото. То есть расписки обладали 100-проц. ликвидностью.**
- **Со временем ювелиры начали замечать, что количество расписок и количество золота, которое требовали люди в обмен на расписки, не совпадало. У населения расписок становилось все больше и больше, а требований обмена их на золото, все меньше и меньше. Поэтому наиболее смышленные ювелиры решили отдавать часть золота своих вкладчиков нуждающимся в нем других людям за определенную плату (или проценты). Это послужило началом появления кредита и создания банков, независимо от приема ими золота.**

Продолжение первого вопроса

- **Kredit** – в переводе с латинского означает доверие к людям. Он возник на основе устоявшихся в культуре людей доверительных отношений между родственниками, друзьями, знакомыми при даче денег займа. В то время непогашение долга считалось самым тяжким грехом. Поэтому в докапиталистические времена первые появившиеся банки строили свою работу на доверии к людям.
- В современных условиях вряд ли можно назвать кредит доверием к людям, потому что многие банки пытаются «надуть» вкладчиков денег. Поэтому вместо кредита было бы правильнее называть предоставление в займы денег банку просто ссудой денег. Но так как слово «кредит» больше ласкает слух банковских работников, то вместо ссуды чаще используется понятие кредит.
- Ну и бог с ними, с банками, банковскими работниками, ибо как бы не называлась ссуда, она и по своей сути остается все-таки не кредитом, а ссудой.

7.2. Принципы организации ссудного дела (кредита) и его основные функции

- Дальше нужно рассмотреть правила предоставления ссуд (кредитов), которые называются принципами кредитования или ссуд.
- Предоставление ссуд строится на определенных правилах, которые называются принципами кредитования.
- **Первый принцип предоставления ссуд** – это их возвратность. То есть ссуда выдается не в виде подарка или бесплатного презента, а с условием ее возврата. Поэтому кредитор или займодавец – это не меценат и не спонсор. Он дает ссуду с учетом ее возврата и желательно с процентами.
- **Второй принцип** – это **срочность ссуд**. То есть она выдается на определенное время, а не навсегда. Здесь кредитор или откладывает свои покупки на какое-то время, или не обновляет немедленно свое производство. Поэтому на какое время он может дать ссуду, он обговаривает его со своим заемщиком и оба фиксируют этот срок в ссудном договоре.

Продолжение второго вопроса

- **Третий принцип – это платность ссуды.** Бесплатную ссуду у нас лишь дают друг другу родственники или хорошие приятели, знакомые. На Западе уже давно и эти ссуды выдаются платно, т.е. под определенный процент. Поэтому там платность ссуды фактически не обсуждается. Обсуждаются лишь вопросы ее величины и нормы процента.
- **Четвертый принцип – это материальная или денежная обеспеченность ссуды.** Кредитор должен быть уверен в платежеспособности заемщика или в обеспеченности передаваемых ссуд готовой продукцией, недвижимостью, движимым имуществом, мебелью, средствами домашнего обихода. Если речь идет о кредитных взаимоотношениях хозяйствующих субъектов, то речь может идти не только о готовой продукции, которую собирается выпускать заемщик, но и о величине уставного капитала заемщика, о зданиях и

Продолжение второго вопроса

- сооружениях, о величине движимого имущества предприятия. Иногда кредитор просит заемщика найти поручителей и дать поручительство или гарантию кредитору, что если заемщик не выполнит полностью сумму договора, то часть ее может вернуть кредитору поручитель.
- **Пятый принцип – это наличие двухстороннего договора между кредитором и заемщиком.** Все договоры должны иметь подписи первых лиц (директора, гл. бухгалтера) и удостоверяться печатями. Если речь идет о ссудах физических лиц банкам или другим организациям, то и здесь должно быть согласие кредитора (физического лица) и той организации, которой выдан кредит. Но печать здесь ставится на договоре только от имени заемщика. Сами понимаете, что физическое лицо не имеет пока печатей.
- **Шестой принцип – это дифференцированность ссуд, т.е. неодинаковый подход к различным заемщикам.** Дело в том, что все заемщики разделены на группы по степени риска.

Продолжение второго вопроса

Ссуды (кредиты) выполняют в обществе определенные функции. Среди их можно выделить:

- **1. Распределительную функцию.** То есть с помощью ссуд происходит быстрое распределение свободных денежных сумм на основе их возвратности, платности и срочности.
- **2. Функцию концентрации и централизации капиталов в стране.** То есть с помощью ссуд капитал укрупняется и централизуется, или скапливается у немногих лиц, фирм, корпораций, обеспечивая рост их богатства.
- **3. Ссуды способствуют сокращению издержек обращения у предприятий и фирм, использующих кредитные средства. Почему и как? Очень просто.**
- **Ссуду в современных условиях легко найти, причем под приемлемые проценты. Кроме того, наличный денежный оборот все больше и больше заменяется безналичным, более дешевым оборотом, особенно в связи с развитием различных кредитных карт, бурным развитием электронных платежей. Благодаря этому сокращается потребность страны в наличных деньгах.**

7.3. Основные формы ссуд (кредитов)

- **Формы ссуд различают прежде всего в зависимости от субъектов кредитования. Поэтому, если ссуду выделяет заемщику банк, то это будет банковская форма ссуд или кредита.** Правда, для этого нужны сами банки. А как они возникли, мы уже знаем из первого вопроса.
- **Выделяют также коммерческие ссуды или кредиты.** Здесь ссуду выделяет одна фирма другой фирме, если у первой из них появились временно свободные денежные средства, а другой они срочно нужны. Коммерческие ссуды могут быть не только денежными, но и товарными. Скажем, одна фирма продает товары другой фирме. Но у этой другой фирмы нет в данный период средств для расчета за покупаемую продукцию. Поэтому первая фирма-поставщик может продать товар с отсрочкой платежа.

Продолжение третьего вопроса

- **Имеются также потребительские ссуды.** Их могут предоставлять сами люди друг другу. Например, у кого-то не хватило денег до получки. А у другого лица они есть. Поэтому, если хорошо попросить да еще под проценты, то дотянуть до получки вполне можно. Потребительские ссуды могут давать гражданам и магазины розничной торговли, когда товары продаются в кредит. Аналогичные ссуды могут выдаваться гражданам и банками, но при условии, что данная ссуда предназначена на потребительские цели, на покупку жилья, автомобилей и т.д..
- **Имеется также государственные ссуды.** Здесь понятно, что ссуды выделяет государство в основном местным органам власти, жилищному строительству, сельскому хозяйству, ЖКХ и т.д.

Продолжение третьего вопроса

- **Выделяют также международные ссуды.**
Здесь кредиторами и заемщиками выступают различные страны мира, МФВ, Всемирный Банк, различные европейские банки.
- Благодаря бурному развитию кредитной системы России в последние годы повысились темпы экономического развития и растет жизненный уровень населения. В этом, безусловно, есть заслуга банковской ссудосберегающей (кредитной) системы.

7.4. Двухуровневая банковская система

- В настоящее время практически во всех странах с развитой рыночной экономикой банковская система имеет два уровня.
- При создании двухуровневой системы страны используют, как правило, опыт США. Хотя ради справедливости следует сказать, что пионером двухъярусности является Великобритания, где Центральный банк возник еще в 1694 г., а с 1833 г. получил право на выпуск (эмиссию) денег. Формирование же американской двухуровневой банковской системы началось только после 1913 г. Но учитывая, что она действует очень эффективно без каких-либо серьезных сбоев уже 100 лет, то ее опыт функционирования и пытаются копировать большинство стран мира, включая и Россию.
- Банковская система состоит из центрального (национального) банка (ЦБ) и из множества коммерческих банков (КБ) различных видов.

7.4. Двухуровневая банковская система

Рис. 1. Банковская система Российской Федерации



Продолжение четвертого вопроса

- Теперь разберемся, что же такое Центральные банки и для чего они нужны странам?
- ЦБ в их современном виде существуют сравнительно недавно – с XIX-XX вв. Появились они на базе коммерческих банков (КБ). Значит, прежде чем возникли Центробанки, сначала должны были появиться коммерческие банки. Процесс создания ЦБ был связан с действиями государства, которое закрепило за ними монопольное право на выпуск банкнот, т.е. наличных денег. В дальнейшем на них была возложена функция контроля и координации деятельности коммерческих банков и ответственность за проведение денежно-кредитной политики в стране.
- Схема банковской системы России изображена на рис. 1. Началом нового рыночного этапа деятельности ЦБ в России можно считать 1990 г. Именно в 1990 г. была ликвидирована государственная монополия в банковском деле со стороны Госбанка СССР. И сразу же начался переход к двухуровневой системе. А в 1992 г. в связи с распадом СССР функции Госбанка СССР перешли к Центробанку России.

Продолжение четвертого вопроса

- На втором уровне банковской системы работают коммерческие банки.
- Что такое коммерческий банк? Это кредитное финансовое учреждение для приема депозитов (вкладов) и предоставления их в ссуду на определенный срок всем нуждающимся в деньгах. Образно говоря, банк одной рукой берет временно свободные денежные средства желательнo под низкий процент, а другой рукой дает их нуждающимся под более высокие проценты. Таким образом, коммерческий банк зарабатывает себе прибыль или маржу и работает именно ради извлечения прибыли. Поэтому он и называется коммерческим банком. Маржа происходит от лат. слова **margin** – это разность между двумя какими-либо показателями. В нашем случае разность между процентами. Коммерческие банки часто называют банками для всех. То есть они имеют дело, как с крупными вкладчиками, так и с мелкими. Поэтому их и называют «банками для всех».

Продолжение четвертого вопроса

- **Кроме коммерческих банков на втором уровне работает огромное число банкоподобных финансовых организаций (см. базовый рис. 1).**
- Это, прежде всего, инвестиционные компании, финансовые компании, пенсионные фонды, ломбарды, страховые организации и многие др. Это не банки в прямом смысле этого слова, но так как деятельность этих компаний и фондов в чем-то напоминает работу банков, то их называют банкоподобными финансовыми организациями.
- **Для координации деятельности коммерческих банков на третьем уровне действуют различные организации типа Ассоциации коммерческих банков. Вступление в различного рода ассоциации дело добровольное, но все-таки необходимое. Поэтому большинство банков входят в эти ассоциации.**

Окончание четвертого вопроса

- Такое разнообразие банков и банкоподобных организаций позволяет удовлетворять практически все потребности общества и населения в ссудах (кредитах), в выборе мест для вложения сберегаемых денег, в покупке различных ценных бумаг.

7.5. Основные виды коммерческих банков

- **Различают универсальные и специализированные коммерческие банки.**
- **Универсальные банки осуществляют все виды банковских операций.** Это предоставление краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных кредитов; операции с ценными бумагами; прием вкладов всех видов; оказание населению всевозможных платных услуг (перевод на счет банка зарплаты, пенсий, стипендий; расчет за коммунальные услуги; оформление завещаний, прав наследования и др.). Такие банки доминируют в Швейцарии, Германии, Австрии, Франции и теперь в России (см. рис. 2).
- **Специализированные банки ограничиваются отдельными банковскими операциями, которые приносят им достаточную прибыль.**
- **Это ипотечные банки, выдающие кредиты под залог земли и другого недвижимого имущества; промышленные банки, кредитующие в основном промышленные предприятия, сельскохозяйственные банки. Они предоставляют кредиты**

Продолжение пятого вопроса

Коммерческие банки, их филиалы и представительства

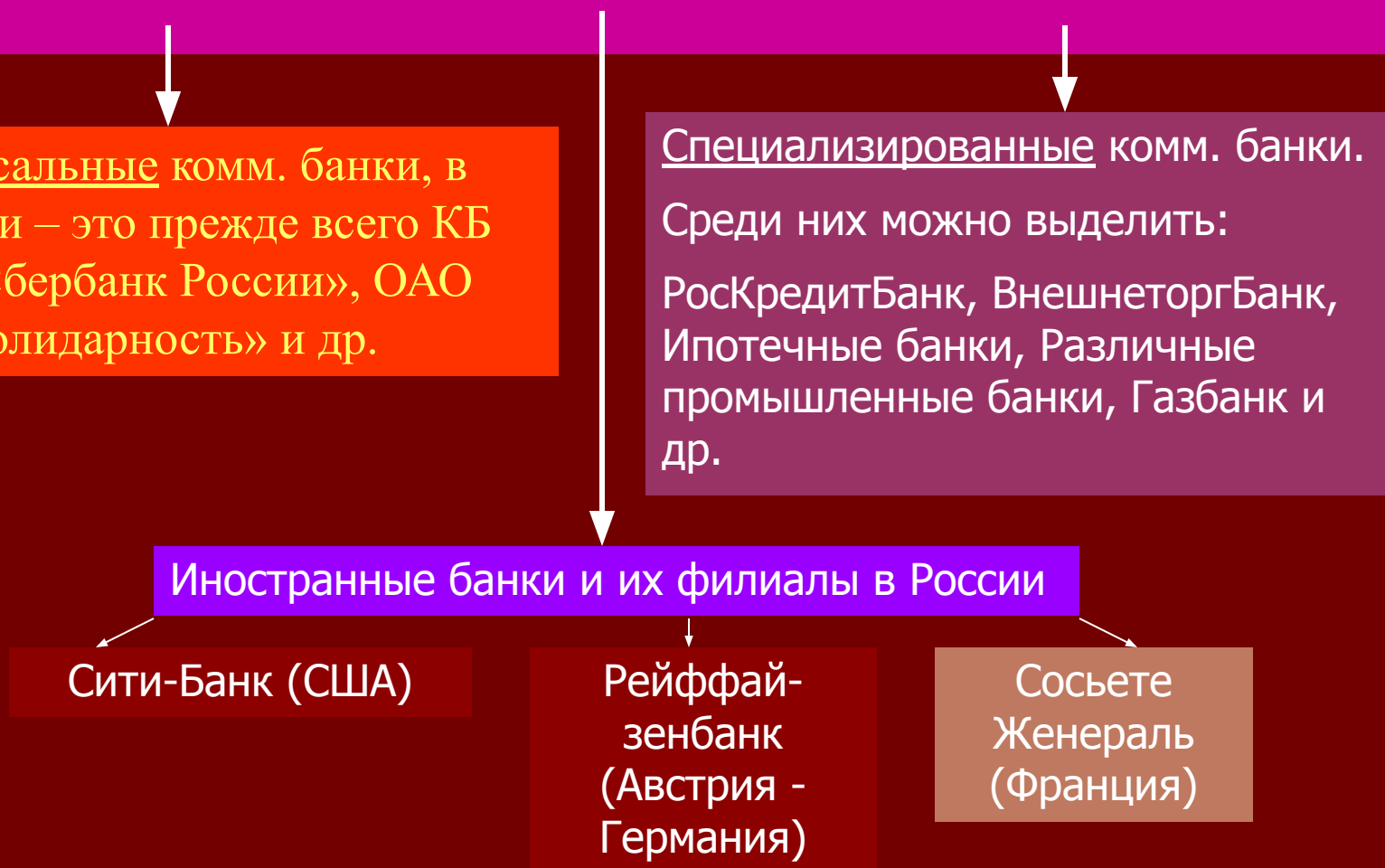


Рис. 2. Виды коммерческих банков в России

Продолжение пятого вопроса

- Сельскохозяйственные банки предоставляют (дают ссуды) кредиты для нормального функционирования сельскохозяйственного производства.
- К специализированным банкам относят также иностранные внешнеторговые банки, которые в основном занимаются финансированием экспорта и импорта товаров за границу из-за границы.
- Такие банки преобладают в Великобритании, США, Италии и Японии. Есть они и в России. Среди перечисленных банков по величине прибыли можно выделить: Банк ВТБ, ВТБ 24, ЮниКредитБанк, Ситибанк (это российско-американский банк), Райффайзенбанк (российско-немецкий банк), Хоум кредит энд финанс банк (российско-английский банк). Во всех перечисленных банках трудятся наши выпускники прошлых лет. А всего в банках работают почти 60% наших выпускников. И спрос на наших выпускников пока есть. Почему? Да потому что наши выпускники являются пока самыми ответственными и самыми дисциплинированными.
- Этого пока нельзя сказать о нынешнем потоке, потому что в нем, к сожалению, большое количество недисциплинированных студентов и откровенных бездельников.

Продолжение пятого вопроса

- Кроме настоящих или реальных банков в рыночной экономике создаются и работают так называемые банкоподобные учреждения или небанковские организации. К ним относят инвестиционные и пенсионные фонды.
- Первые занимаются выпуском и размещением ценных бумаг на фондовом рынке, а также сбором денежных ресурсов частных инвесторов и выдачей ссуд (кредитов) нуждающимся в них инвесторам.
- Вторые – занимаются сбором страховых и накопительных пенсионных взносов и сохранением их за счет выдачи кредитов.
- Условно к финансовой системе относят различные также страховые компании, ломбарды, благотворительные фонды.
- К банкоподобным также относятся общества взаимного кредита, лизинговые фирмы, расчетные (клиринговые) центры и многие другие. и т.д. Эти фонды, как правило регистрируются, не в Центробанке, а в других органах местной исполнительной власти.

Окончание пятого вопроса

- Но так как эти фонды оказывают влияние на работу всей банковской системы, то их нельзя исключать из финансовой системы России. Но это наиболее опасные в криминальном плане организации, как для населения, так и для солидных банков, т.е. для банков с хорошей репутацией.
- В 90-е годы XX в. в России созданы различные ассоциации коммерческих банков (АКБ). АКБ являются важным звеном финансовой системы России. АКБ представляют и защищают интересы КБ в законодательных и исполнительных органах власти, координируют работу КБ, осуществляют страхование небольших вкладов и следят за выплатой банками страховых выплат. Сначала это была сумма в 100 тыс. руб., затем 500 тыс. руб., 700 тыс. руб., а в настоящее время 1200 тыс. руб.

Продолжение пятого вопроса

- **То есть страхование вкладов гарантирует гражданам получение до 1200 тыс. руб. в полном объеме, в случае финансовых затруднений того или иного банка. Все что превышает 1200 тыс. руб. сгорит «синим пламенем». Поэтому более крупные вкладчики должны сами адекватно оценивать свои риски и соответственно нести риск по своим депозитам свыше 1200 тыс. руб. Для сравнений скажу, что в США банки возмещают вклады в полном объеме до 100 тыс. долл. или в 5,5 млн. руб. при нынешнем курсе рубля. Но и эти 1200 тыс. руб. распространяются лишь на вклады физических лиц. Они пока не распространяются даже на предпринимателей среднего и малого бизнеса. Понятно, что они не распространяются и на капиталы крупного бизнеса.**
- **В систему страхования вкладов в России в 2013 г. входили 874 банка из 956 банков России. То есть 82 банка не входили в систему страхования вкладов и все-таки существовали и работали из-за неосведомленности граждан.**

Окончание пятого вопроса

- Для сведения. За последние 5 лет число банков сократилось с 1108 до 956-ти банков. И этот процесс будет продолжаться и дальше в целях повышения собственного капитала отечественных банков.
- **Что называется капитализацией коммерческого банка?**
- Капитализацией называется отношение собственного капитала банка к сумме его вкладов или депозитов. Если взять все 956 банков, то степень их капитализации в 2013 г. была достаточно низкой – всего 9,5 % к ВВП. В то время как в Бразилии этот показатель был 30%, во Франции – 25%, в Германии – 15%.
- **В России только 170 банков из 956 имеют собственный капитал больше 1 млрд. руб. Даже самые крупные банки, такие как Сбербанк России имел капитал в 2012 году 72 млрд. долл. И то он занимал в рейтинге 500 крупнейших компаний мира лишь 86 место.**
- Поэтому перед российскими банками поставлена задача довести уровень капитализации к 2018 году хотя бы до 15%.

7.6. Функции Центрального банка

- Центробанк – главный банк государства или банк банков. ЦБ может быть государственным или акционерным. Но он должен покрывать свои расходы за счет собственных доходов. ЦБ выполняет две основные задачи:
- **Во-первых, ЦБ обеспечивает стабильность всей банковской и финансовой системы .**
- Во-вторых, ЦБ ведет и отвечает за денежную политику, которая обеспечивает приемлемый уровень инфляции и безработицы в стране.

Продолжение шестого вопроса

- В национальной экономике реализация этих задач происходит в ходе выполнения ЦБ следующих функций:
- 1. Только ЦБ обладает монопольным правом на эмиссию, т.е. на выпуск денег в обращение. Только ЦБ может принимать решение о выпуске новых бумажных банкнот и металлических монет или об изъятии их из обращения. ЦБ определяет принципы и порядок платежеспособности денежных знаков, заменяет поврежденные и уничтожает их. ЦБ стоит на страже стабильности цен и устойчивости денег. Устойчивость денег зависит от стабильности цен. А она влияет на экономический рост. Поддержание устойчивости денег – основная задача ЦБ.
- 2. Только ЦБ регулирует обращение денег, кредитов и валютного курса в стране. Он следит за порядком ведения кассовых операций, устанавливает правила перевозки, хранения, ликвидации и инкассации наличных денег, создает резервные фонды банкнот и монет.

Продолжение шестого вопроса

- Для поддержания валютного курса рубля у ЦБ должны быть золотовалютные резервы. И они имеются у правительства России. По ЗВР мы находимся на третьем месте в мире после Китая и Японии.
- 3. Только ЦБ контролирует деятельность отечественных КБ, а также может заниматься их кредитованием. Но в отличие от КБ, Центробанк не стремится к извлечению прибыли. Он стремится к стабильности национальной денежной единицы (рубля). Поэтому ЦБ не предоставляет кредиты фирмам, предприятиям и частным лицам. Этим, как известно, занимаются КБ.
- ЦБ осуществляет регулирование и контроль за деятельностью КБ, начиная от их лицензирования и заканчивая лишением их права на занятие банковской деятельностью.

Продолжение шестого вопроса

- **4. Только ЦБ выступает как гарант банковской системы. Эта его деятельность заключается в умении предвидеть и предупреждать те или иные негативные процессы в банковской сфере. ЦБ регулирует учетную ставку процента (r') по ссудам (кредитам), изменяет нормы обязательных резервов коммерческих банков, которые обязаны держать свои резервы на счетах ЦБ. Объем обязательных резервов устанавливается в процентном отношении к суммам их вкладов. Чем более краткосрочным является вклад, тем выше устанавливается норма обязательных резервов. КБ периодически предоставляют ЦБ данные о среднесуточных размерах своих вкладов. Нормы обязательных резервов относительно стабильны. Они пересматриваются один два раза в год.**

Продолжение шестого вопроса

- Наиболее высокий уровень норм обязательных резервов КБ наблюдался в последние годы в Италии (25%), Испании (17%). В РФ в 90-е гг. XX в. он колебался от 22 до 17%. В настоящее время установлен на уровне в среднем 10-15 % годовых.
- То же самое касается и ставок процентов по ссудам (кредитам), которые ЦБ дает КБ. Эти ставки иначе называются ставками рефинансирования. Именно под ставки рефинансирования ЦБ выдает ссуды (кредиты) КБ. В первые годы XXI в. ставки рефинансирования были снижены в России с 18% до 13% и во время кризиса 2009-2010 гг. еще раз были снижены до 8,5 %, затем до 5,5% и в настоящее время после кризиса вновь повышены до 7,5%.
- Наиболее низкий уровень рефинансирования установлен в Японии (0,5 %), США (1,5%), Швейцарии (2,5 %), Англии (4,5%). В сегодняшней России, как мы видим из цифр, ставка рефинансирования в 2-3 раз выше, чем в других развитых странах.
- Отсюда вывод, что для того, чтобы коммерческие банки снижали проценты на потребительский кредит и другие ссуды, ЦБ РФ должен снизить ставку хотя бы до 4-5 %.

Продолжение шестого вопроса

- ЦБ осуществляет большой круг операций, среди которых можно выделить:
- **предоставление ссуд правительству (министерству финансов) на принципах срочности, платности и возвратности;**
- **выдачу займов коммерческим банкам по ставке рефинансирования, покупку и продажу векселей, а также ценных бумаг, выпускаемых правительством;**
- **покупку и продажу иностранной валюты;**
- **установление официального курса национальной денежной единицы к валютам иностранных государств;**
- **расчетное и кассовое обслуживание правительства и коммерческих банков.**

Окончание шестого вопроса

- Все перечисленные операции соответствуют деятельности ЦБ как эмиссионного, кредитного и расчетного центра страны и осуществляются в соответствии с его уставом.
- Наш российский ЦБ доказал своей работой важность Центробанка в рыночной экономике. Потому что в условиях, когда все коммерческие банки являются частными учреждениями, они нуждаются в скоординированной работе. И эта координированность достигается благодаря Центробанку.
- Кроме того, коммерческим банкам часто не хватает средств для выдачи крупных ссуд корпорациям и крупным фирмам. Поэтому они могут сами прибегать к помощи и кредитам Центробанка. ЦБ может кредитовать коммерческие банки по ставке рефинансирования, о которой говорилось выше.

7.7. Функции коммерческих банков

Частные Коммерческие банки выполняют следующие основные функции:

- осуществляют сбор свободных денежных ресурсов в форме вкладов;
- ведут платежные текущие счета и все виды расчетов между рыночными субъектами, являющихся клиентами КБ;
- предоставляют кредиты частным предпринимателям и другим индивидуальным клиентам;
- выпускают платежные документы, ценные бумаги, чеки, векселя, акции, облигации, аккредитивы. Покупают, продают и хранят все эти ценные бумаги. Выдают поручительства, гарантии для третьих лиц, приобретают права на поставку товаров и оказание услуг;
- совершают валютные операции, покупают внутри страны и

Продолжение седьмого вопроса

за рубежом драгоценные металлы, камни и изделия из них;

- привлекают и размещают денежные средства, управляют ценными бумагами по поручению своих клиентов, оказывают консультационные услуги по ведению операций в банке, организации кредитования и т.д.;
- предоставляют клиентам кассовые, платежные, инвестиционные и страховые услуги;
- осуществляют межбанковские операции. При недостатке собственных ресурсов для кредитования КБ могут обращаться за получением займов в Центральном банке.
- Коммерческие банки полностью самостоятельны в проведении кредитной политики. Но они не обладают правом денежно-кредитной эмиссии (выпуска) денег. Они обладают лишь правом выдачи кредитов в пределах реально привлеченных ими ресурсов.

Таким образом, функции КБ достаточно разнообразны в странах с рыночной и смешанной экономикой.

7.8. Операции и прибыль коммерческих банков

- Прежде всего выделяют пассивные операции банка. Они связаны с привлечением или со сбором денежных средств банком. Ресурсы, которыми располагает банк, складываются из собственного капитала и из вкладов населения и предпринимателей. Последние называют на банковском языке депозитами.
- Не менее важны для банка и его активные операции. Они связаны с размещением денежных средств КБ среди нуждающихся в денежных средствах предпринимателей, собственников, домохозяйств и даже населения.
- Разность между активными и пассивными операциями банка ведет к получению дохода или убытка от финансовой деятельности.

Продолжение восьмого вопроса

- **Собственные средства банка образуются из капитала его акционеров, резервного капитала и нераспределенной прибыли. На долю собственных средств обычно приходится не более 10% всех финансовых ресурсов банка. Основную часть ресурсов банка составляют заемные средства, т.е. вклады или депозиты. Это, как правило, срочные вклады и вклады "до востребования". Уже по названию, понятно, что срочные вклады банк берет на определенное время, четко фиксируемое в договоре с клиентами банка. Поэтому срочные вклады банк берет у населения в ссуду под более высокие проценты, по сравнению с вкладами «до востребования».**
- **Вклады «до востребования» даются гражданами без указания конкретного срока их возвращения. Здесь вкладчик может потребовать эти вклады в любое время дня и суток. Поэтому банк, чтобы застраховать себя, берет эти вклады под невысокие проценты.**

Продолжение восьмого вопроса

- Понятно, что любой банк должен быть, прежде всего, **платежеспособным**.
- Это когда величина его активов должна равняться его задолженностям по пассивам. Но если банк желает иметь такую абсолютную 100-процентную платежеспособность, то он не должен давать в ссуду ничего из размещенных в нем средств. Он должен хранить все собранные деньги. Тем самым для такого банка устраняется всякий риск. Но такой банк не получит никакой прибыли и не сможет возмещать свои издержки.
- Поэтому банкиры давно уже поняли, что лишь не более 10 % вкладчиков требуют ежедневного возврата полностью или частично своих вкладов. По теории вероятности число клиентов, желающих снять деньги со счета, равно количеству вкладчиков, вкладывающих деньги. Поэтому удовлетворить требования первых вполне можно за счет вторых клиентов.
- В этой связи почти все банки функционируют в режиме так называемых частичных резервов, когда лишь 10 – 20-процентная часть депозитов должна находиться в резерве. Все остальные суммы могут быть использованы на выдачу кредитов под более высокие проценты по сравнению с процентами, обещанными банками своим вкладчикам.

Продолжение восьмого вопроса

- Для того, чтобы обезопасить население от невыдачи средств вкладчикам, ЦБ устанавливает для КБ обязательную норму резервов (rr') на уровне от 10 до 15 %. Поэтому, если резервная норма равна 10 %, то с каждой 1000 руб. вкладов КБ должен иметь в резервном фонде в ЦБ (RR) 100 руб. А вот те резервы КБ, которые превосходят резервный фонд, называются избыточными резервами (ER). И только они могут банками предоставляться в ссуду или займы.
- Цель деятельности КБ – получение прибыли. В самом общем виде банковская прибыль – это разница между процентами, полученными банком по ссудам, и процентами, выплачиваемыми банком по вкладам. Чистая прибыль банка – это разность между валовой прибылью и расходами по ведению банковского дела. Из нее банк выплачивает налоги, дивиденды акционерам, делает отчисления в резервный фонд.

Продолжение восьмого вопроса

- В среднем в 2012-2013 г. прибыль или маржа банков РФ составляла 5,2 %. Цифра 5.2 % вроде бы совсем невелика. Но по сравнению со странами Еврoзoны (т.е. Европейского союза в Европе) она в три с лишним раза выше. Там маржа банков сост. 1,4 %. Понятно, что такая высокая маржа в России делает дороже ссуды для заемщиков инвестиций.
- **Норма чистой прибыли банка определяется по формуле:**
- $R' \text{ чис. пр.} = (\text{Балансовая прибыль банка} - \text{Издержки на вед. банковского дела} / \text{Собственный капитал банка}) \times 100 \%$.

Продолжение вопроса 7.8

- Отсюда можно сделать вывод, что чем больше на 1 руб. собственного капитала банк получает балансовую прибыль и меньше имеет издержек, тем выше эффективность его работы и наоборот.
- Баланс банка представляет собой взаимно уравновешивающуюся таблицу активов и пассивов, или доходов и расходов.
- Активы банка – это та его часть, которая учитывает краткосрочные и долгосрочные кредиты, другие средства, размещаемые банком. Активы включают кассовую и валютную наличность в банке, средства, размещенные банком в других финансовых институтах (паи, акции), в том числе и резервы, хранящиеся в ЦБ.

Продолжение восьмого вопроса

- Пассивы банка – это совокупность тех средств банка, которые он должен юрид. и физ. лицам. Они делятся на заемные средства и на собственные средства.
- Среди заемных средств КБ можно выделить:
 - 1. Средства других КБ, хранящиеся в данном банке.
 - 2. Средства клиентов, включая вклады населения.
 - 3. Выпущенные банком долговые ценные бумаги.
 - 4. Обязательства по уплате процентов и прочие заемные средства.
- Среди собственных средств выделяются:
 - 1. Уставный фонд (средства акционеров или участников банка).
 - 3. Прибыль к распределению (убыток) за отчетный год.
 - 4. Нераспределенная прибыль (убыток) банка.
- Активы и пассивы должны уравновешивать друг друга.

7.9. Банковские деньги и их отличие от государственных денег. Понятие банковского мультипликатора



- КБ связаны с таким явлением, как образованием так называемых банковских денег. Дело в том, что заемщики денег, занимая деньги в одном банке, затем после совершения сделок, эти же деньги могут сдать в другой банк. Предположим, что один предприниматель взял кредит в одном банке на сумму 500 тыс. руб. (условно назовем его банком А) и купил на них автомобиль. Автомобильный магазин, получив эти деньги, вкладывает их в другой банк Б. Банк Б, получив 500 тыс. руб. не может выдать кредиты на всю эту сумму, т.е. на 500 тыс. руб. Так как при резервной норме в 10 %, он обязан 50 тыс. руб. передать в ЦБ.

Продолжение вопроса 7.9

- В свою очередь, банк Б может 450 тыс. руб. в виде избыточных резервов отдать займы другому предпринимателю. Таким образом, после предоставления одного этого кредита, образуется масса денег, равная (500 тыс. руб. (это сумма взятая покупателем автомобиля в банке А) + сумма, вырученная продавцом автомобиля и частично переданная в банк Б в 450 тыс. руб.) 950 тыс. руб.
- В результате первичная сумма реальная сумма денег в 500 тыс. руб., пройдя одну торговую сделку, превратилась в 950 тыс. руб. А если таких сделок банки совершают до нескольких десятков в день, то первоначальные суммы денег могут многократно увеличиваться даже в течение одного банковского дня, не говоря уже о неделях или месяце.

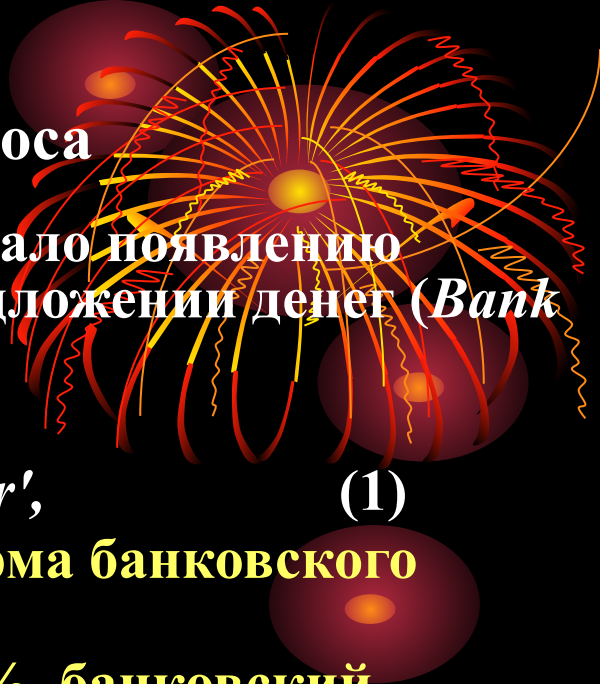


Продолжение девятого вопроса



- Таким образом, одни деньги порождают другие деньги. Это и есть банковские или кредитные деньги.
-
- Такой процесс получил название формирования банковских денег комм. банками. Здесь умышленно ситуация упрощена до предела. Но даже на этом примере **можно сделать вывод о том, что банковские деньги по воздействию на рынок можно приравнять к эмиссии (выпуску) денег в обращение ЦБ**. Дело в том, что чем больше в банках открыто счетов, тем больше вероятность и возврата наличных денег. Тем больше население и предприятия требуют от государства наличной денежной массы.
- Поэтому такие банковские деньги оказывают серьезное влияние на повышение инфляции в стране. Поэтому за ними должен быть строгий контроль со стороны Центрального Банка России.

Продолжение девятого вопроса



- Формирование банковских денег способствовало появлению эффекта банковского мультипликатора в предложении денег (*Bank mult*).
- Он определяется по формуле:
 - $$\text{Bank mult} = 1 / rr', \quad (1)$$
- где rr' – норма резервных требований, или норма банковского резерва в десятичных долях.
- В нашем примере при норме резервов в 10 %, банковский мультипликатор должен составлять цифру 10:
- $$\text{Банк мульт} = 1 / 0,1 = 10 \text{ ед.}$$
- Зная величину первоначальных вкладов и норму банковских резервов, можно рассчитать сумму банковских денег.
- $$M \text{ банк. денег} = \text{Bank mult} \times D, \quad (2)$$
- где D – величина депозитов (вкладов).
- В нашем условном примере сумма банковских денег первоначально выданного кредита в 500 тыс. руб. может достигнуть через определенное время 5 млн. руб., если мы 500 тыс. руб. x 10.
- Таким образом, ЦБ должен регулир. суммы банк. денег.

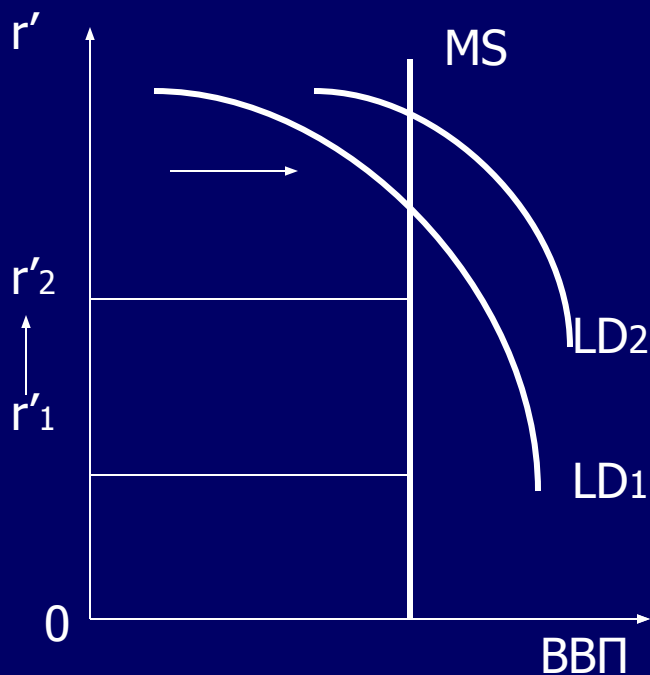


7.10. Макроэкономическое равновесие на денежном и товарном рынках. Модель LM - IS

- Механизм любого рынка, в том числе и денежного – это поиск равновесия. Это равновесие на денежном рынке поддерживается Центральным банком (ЦБ).
- Поэтому на графиках денежного равновесия предложение денег изображается в виде вертикальной линии MS. Если представить денежный рынок графически, то он будет выглядеть следующим образом (см. рис. 3).
- Спрос на деньги (Ld) рассматривается как функция ставки процента r' . В точке равновесия $E1$ в варианте a спрос на деньги равен их предложению. Именно гибкая процентная ставка удерживает в равновесии денежный рынок. Так, если повышаются доходы, то спрос на деньги начинает расти и кривая $Ld1$ перемещается в положение $Ld2$. В результате растет и ставка процента с $r'1$ до $r'2$.

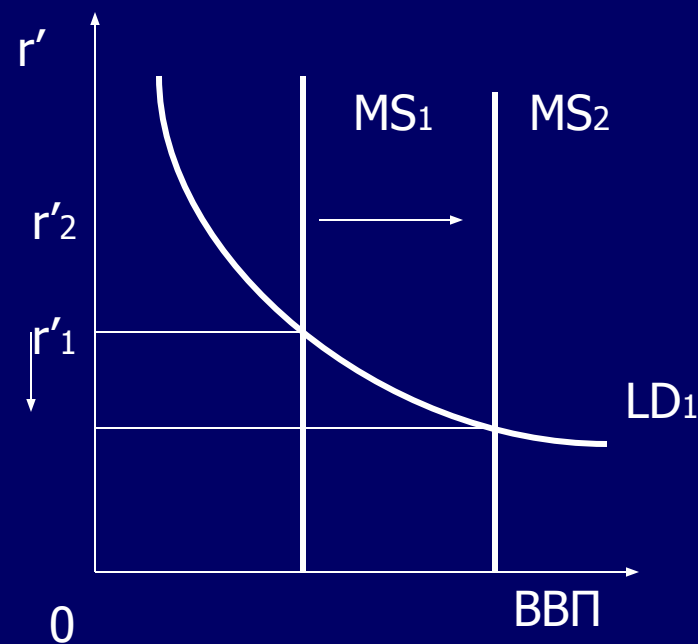
Продолжение десятого вопроса

Слайд 6: механизм действия денежного рынка



А)

Рис. 3. Механизм денежного рынка



Б)

А – Рост M при увеличении спроса на деньги (рыночное регулирование);

Б – Рост M влияет на снижение процентных ставок (государственное регулиров.)



Продолжение десятого вопроса

- В варианте *б* денежного обращения с помощью государства показано, как рост предложения денег со стороны ЦБ может изменить процентную ставку. Увеличивая или уменьшая предложение денег, ЦБ тем самым способствует снижению или росту процентной ставки с $r'1$ до $r'2$. без всякого вмешательства рынка.
- Снижение процентной ставки способно подхлестнуть спрос на инвестиции, увеличить занятость и объемы национального производства. А рост – наоборот – снизить спрос на инвестиции, уменьшить занятость и снизить объемы ВВП. На все это обратил внимание еще в 30-е годы XX в. Дж. Кейнс.

Продолжение десятого вопроса

- Опираясь на выводы Дж. Кейнса англичанин Дж. Хикс разработал модель IS.
- Она характеризует равновесие между инвестициями, сбережениями и процентом в товарном (реальном) секторе экономики. Далее Хикс соединил модель IS с моделью LM и получилась новая модель IS-LM.
- Основой модели IS – LM является объединение товарного и денежного рынков в единую систему.
- Эта модель получила название модели общего равновесия на товарном и денежном рынках.

Выглядит эта модель не сложно и имеет след. вид:

Продолжение десятого вопроса

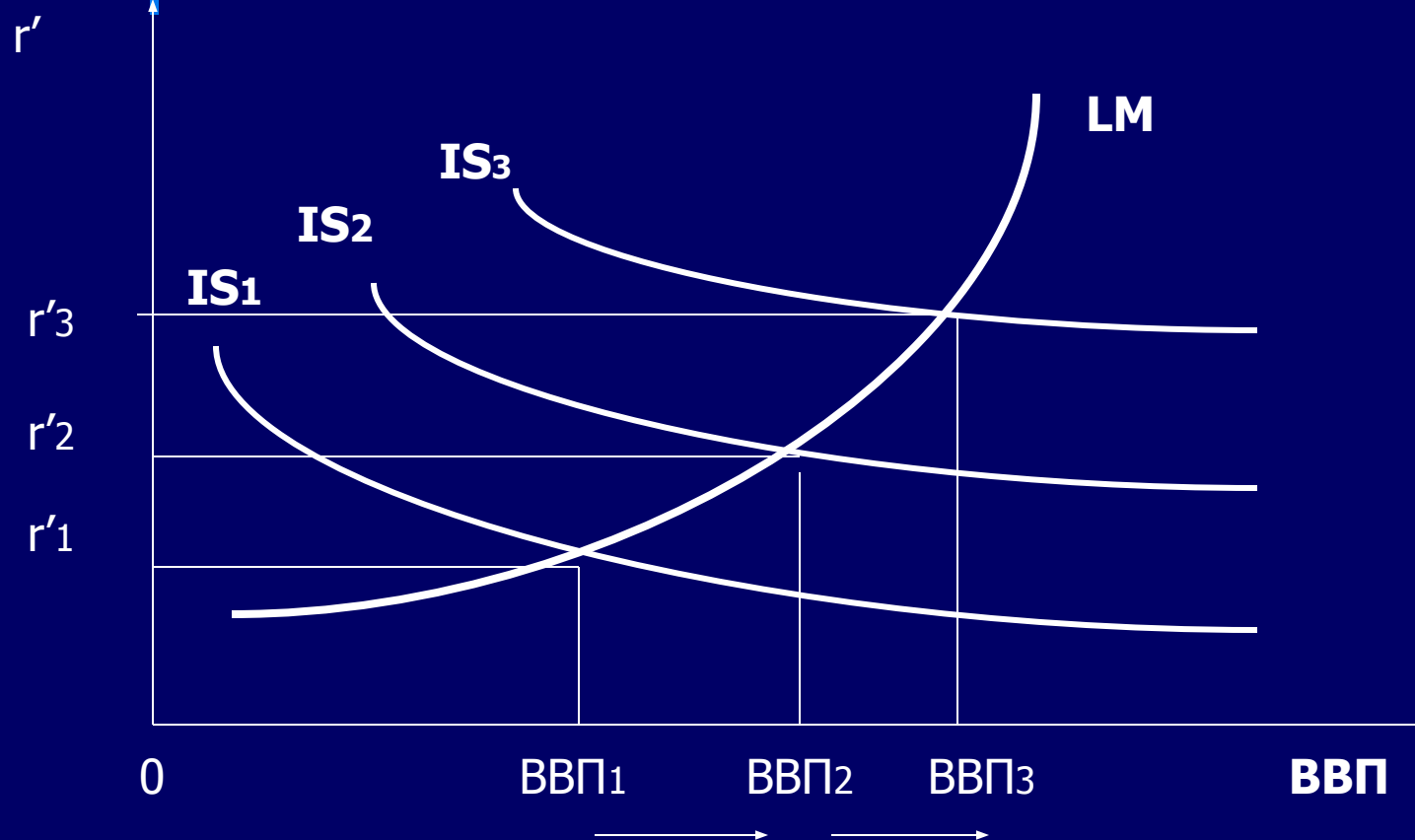


Рис. 4. Кривые равновесия IS - LM

Продолжение десятого вопроса

- Модель $IS-LM$ показывает, что денежный рынок будет находиться в равновесии на любом отрезке кривой предложения LM . Одновременно кривая LM имеет особую конфигурацию. Она похожа на кривую совокупного предложения товаров и услуг. Ее левая часть, отражает низкие ставки процента и расположена почти горизонтально. На пересечении кривой LM и IS устанавливается низкая ставка процента $r'1$. Объем ВВП здесь достаточно невысокий.
- Обычно это происходит во время кризисов. Дальше мы знаем, что для выхода из кризиса требуется обновление основного капитала за счет роста инвестиций. И такой рост возможен, так как низкая процентная ставка по кредитам благоприятствует росту инвестиций. В результате кривая $IS1$ перемещается в положение $IS2$.



Окончание десятого вопроса

- Такие изменения не могут не затронуть и денежный рынок. Так как выпуск денег в обращение регламентируется государством, и он же им сдерживается, то система отреагирует на это повышением процентных ставок. С инвестициями начнется обратный процесс. Они могут постепенно уменьшаться. И это приведет к спаду производства.

7.11. Основные методы проведения денежных реформ

- Любому государству время от времени приходится проводить денежные реформы. Это связано с тем, что наличных денег со временем чеканится или печатается слишком много. В результате они обесцениваются, растут расходы на их печатание и хранение, появляется много фальшивых или криминальных денежных купюр, рост цен и тарифов, что вызывает недовольство населения и т.д. Поэтому любая страна от денежных реформ не застрахована. Не застрахована от этого и Россия, а раньше Советский Союз. Только на памяти поколения ваших дедов и отцов такие крупные денежные реформы, как в 1947 г., 1961 г., 1992, 1998 гг. Проводились они по-разному и преследовали разные цели. Но они были и еще будут и в будущем.
- Методы или способы проведения денежных реформ, среди них можно выделить основные. Они изображены на рис. 5.

7.11. Основные методы проведения денежных реформ



Рис. 5. Основные методы проведения денежных реформ в стране

Продолжение вопроса 7.11

- **Во-первых, это дефляция (от лат. выдувание).** Она осуществляется путем резкого сокращения выпуска и изъятия из обращения обесценившихся бумажных денег. В результате страна добивается стабилизации или даже снижения цен, т.е. уменьшения инфляции.
- **Во-вторых, это деноминация (от латинского переименование).** Она осуществляется путем укрупнения и укрепления денежной единицы. Это происходит за счет обмена, скажем 1000 руб. на 1 новый рубль. Тем самым денежная масса сразу уменьшается в 1000 раз. Деноминация таким путем осуществлялась в России в 1998 году, то есть уже почти при вашем рождении. В 1000 раз были уменьшены все цены, зарплаты, премии, денежные пособия, тарифы, стипендии, пенсии и др. выплаты.

Продолжение одиннадцатого вопроса

- Деноминация позволила резко сократить денежную массу, уменьшить издержки на печатание денег, их хранение и уничтожение.
- **В-третьих, это девальвация.** Она осуществляется с помощью удешевления денежной единицы, путем понижения ее курса. Раньше это проводилось путем уменьшения золотого содержания рубля или любой другой денежной единицы. Теперь, когда золотое содержание ликвидировано, девальвация происходит с помощью снижения курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам. В последние годы в России это происходило во время фин. кризиса в 2008-2009 гг., и продолжалось в 2010-2013 г. и в 2014 г.
- **В-четвертых, это ревальвация.** Это способ, противоположный девальвации. То есть это процесс повышения валютного курса денег по отношению к валютам других стран мира.

Продолжение одиннадцатого вопроса

- **В-пятых, нуллификация.** Это способ объявления государством данных денег недействительными. Такой способ избавления от денег и появления новых осуществляется обычно в связи со сменой в стране политической власти. Так произошла нуллификация в 1918-1924 гг. царских денег и денег временного правительства и введением советских денег. Частичная нуллификация наблюдалась и в 1992 – 1995 гг., когда Россия отказывалась от советских денег и вводила российские денежные знаки.
- Нуллификация денег произошла и в странах Европейского союза в 2000-2001 гг. в связи с отказом стран ЕС от национальных денег и замену их на Евро.
- **Таким образом, благодаря различным методам проведения денежных реформ, страны пытаются регулировать денежную массу и тем самым влиять на цены и тарифы в национальных макроэкономиках.**

7.12. Пути повышения эффективности банковской системы РФ

- Пока об эффективности работы банковской системы России говорить еще рано. По этим показателям Россия находилась в 2012-13 годах на 127 месте в мире.
- **Чего не хватает российским банкам для повышения эффективности?**
- 1. Низкий уровень капитализации коммерческих банков. Мы говорили, что этот уровень составляет 9,5 %. Он ниже развитых стран мира.
- 2. Высокая степень концентрации банковских активов. Мы говорили, что более половины всех активов банков у нас сконцентрировано в 25 банках из 956-ти.
- 3. Агрессивная политика банков на рынках потребительского кредитования. Мы говорили о высоких ставках (15-20%) потребительского кредитования у ипотечных банков. Некоторые банки дают потребительские кредиты под 35-45 % годовых.

Продолжение двенадцатого вопроса

- **4. Низкая производительность труда в банках.** По оценкам Запада она у нас ниже фактически в 10 раз по сравнению с США. В это трудно поверить, потому что посещение наших коммерческих банков, особенно сбербанка РФ, показывает как напряженно работают там сотрудники, которые занимаются банковскими операциями.
- **Возможно, что там кроме действительно работающих специалистов, много других сотрудников возможно изнывающих от безделья. Но вот оценки такие.** Менеджеры банков признают, что у нас пока мало электронных платежей, мало обслуживающей банковской техники. Поэтому, мол, и низкая производительность труда. **Но одновременно при низкой производительности у нас один из самых высоких уровень зарплат. Здесь он превышает примерно в 2,4 раза среднеотраслевой уровень.** Несоответствие высокой зарплаты и низкой производительности компенсируется высокими ставками по ссудам и низкими ставками, прежде всего по вкладам населения. Таким образом, высокие зарплаты в банках ложатся дополнительной нагрузкой на плечи населения и предприятий.

Продолжение двенадцатого вопроса

- Таким образом, работа над повышением производительности труда как в целом по экономике, так и по банковской сфере должна быть первоочередной задачей нашей экономики.
- **5. Наши банки никак не перестоятся на выдачу долгосрочных ссуд и кредитов на инвестиции.** В результате у нас очень мала доля долгосрочных кредитов. И последние годы она не росла, а наоборот снижалась. За последний год она снизилась с 20 до 15%. Здесь сравнения опять не в нашу пользу. Например, в Японии долгосрочные кредиты занимают 65%, в странах ЕС – 45%, в США – 40%.
- **Перспективными приоритетными направлениями деятельности комм. банков в плане инвестирования реального сектора макроэкономики признаны:**
- 1) финансирование долгосрочных инвестиционных проектов в наукоемких отраслях промышленности и в сфере экспортного производства;

Окончание двенадцатого вопроса

- 2) долгосрочное кредитование жилищного строительства;
- 3) финансирование внешнеэкономической деятельности.
- Стратегия развития банковского сектора предусматривает меры по сохранению и расширению участия иностранного капитала в банковской системе РФ. При этом российским банкам придется жестко конкурировать с иностранными банками, которые быстро наращивают свое присутствие на российском кредитном рынке.
- Развитие российской банковской системы правительство России рассматривает, как один из важных инструментов выхода страны из кризиса, начала нового экономического роста и повышения конкурентоспособности всей национальной экономики страны.
- Таким образом, перед банками, как и перед всей экономикой стоят огромные задачи, связанные с повышением их эффективности. Правда, мне сложно представить, как с нынешними недисциплинированными студентами, большинство из которых не хотят ничего знать, уметь и понимать, как с ними можно решать задачи повышения эффективности и экономического роста, в том числе и банковского сектора? До меня это доходит плохо.