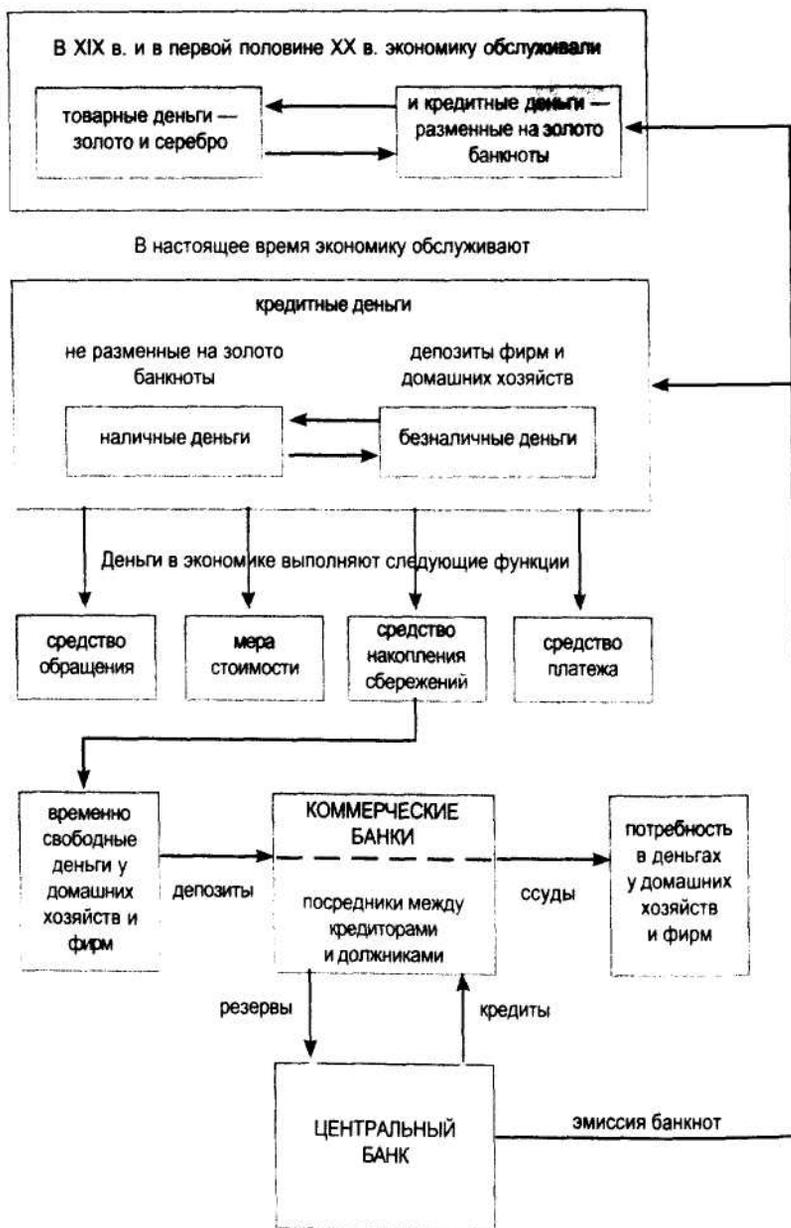


# **ДЕНЬГИ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА**

В предыдущих главах мы знакомились с деятельностью частных фирм в условиях рыночной системы: с различными типами создаваемой фирмами продукции, с издержками производства продукта фирмы, с понятием экономической и бухгалтерской прибыли, которую получает фирма, с поведением фирмы в условиях совершенной конкуренции или в условиях монополистической конкуренции, с тем, как себя ведет фирма-монополист и фирмы, которые действуют в условиях олигополистической структуры. Все эти фирмы производили те или иные виды товаров и услуг. Но есть особый вид фирм. Это фирмы, деятельность которых сводится исключительно (или почти исключительно) к операциям с деньгами. Речь идет о банках. Для того чтобы разобраться в решении некоторых задач, связанных с деятельностью банков, и возможными последствиями этой деятельности, необходимо понять природу самих денег и правильно оценить ту роль, которую деньги играют в рыночной экономике.

Поэтому мы прежде всего должны уточнить, в чем заключается сущность денег, какие функции они выполняют, избежать возможных ошибок и неточностей в понимании природы денег и их роли в экономике. Это позволит нам легче достигнуть успеха в решении задач, связанных с деятельностью банков.

Логику и структуру главы 9 учебника и, соответственно, главы 9 «Практикума» можно представить в виде схемы, приведенной на следующей странице.



## 8.2. РОЛЬ ДЕНЕГ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

### Ключевые понятия и термины

Для каждого из приведенных здесь понятий и терминов найдите соответствующее определение.

1. Средство обмена.
2. Средство измерения стоимости товаров и услуг.
3. Средство образования и накопления сбережений.
4. Средство платежа.
5. Бартерная экономика.

### Определения

- А. Функция денег, состоящая в том, что при помощи денег устанавливается пропорция, в которой один товар или услуга обменивается на другой товар или услугу.
- Б. Экономика, в которой обмен товаров и услуг происходит без посредства денег.
- В. Функция денег, состоящая в том, что при их помощи осуществляются трансфертные платежи, т.е. операции, не связанные с оплатой товаров и услуг.
- Г. Функция денег, состоящая в том, что домашние хозяйства образуют и накапливают свои сбережения.
- Д. Функция денег, состоящая в том, что при посредстве денег осуществляется обмен товарами и услугами.

### Тесты

1. Укажите, какую функцию выполняют деньги, когда безработный получает пособие по безработице. В этом случае деньги выполняют функцию:
  - а) средства обмена;
  - б) средства платежа;
  - в) средства накопления сбережений.
2. Какую функцию выполняют деньги, когда дантист говорит своему пациенту: «За пломбирование каждого зуба вам придется заплатить 500 рублей». В этом случае деньги выполняют функцию:

- а) средства платежа;
  - б) средства обмена;
  - в) средства измерения стоимости.
3. Укажите, какую функцию выполнили деньги, когда пациент заплатил дантисту 1000 р. за два запломбированных зуба. В этом случае деньги выступили в роли:
- а) средства измерения стоимости услуги врача;
  - б) средства платежа;
  - в) средства обмена.
4. Какую функцию выполнили деньги, когда домашняя хозяйка, получив месячную заработную плату мужа 1 тыс. р. и израсходовав 800 р., 200 р. отложила на то, чтобы в будущем приобрести стиральную машину. В этом случае 200 р., отложенные на покупку стиральной машины, выступили в роли:
- а) средства платежа;
  - б) средства накопления сбережений;
  - в) средства обмена.

## Проблемы

В экономической литературе, посвященной проблеме денег, имеется немало определений денег. Это служит подтверждением того, что очевидность и простота понимания сущности денег являются кажущимися. Прочитайте внимательно приведенные здесь определения денег. Какое из них, на ваш взгляд, наиболее точно отражает природу денег?

«Эта банкнота является законным средством платежа для всех видов обязательств, государственных и частных» (надпись на банкнотах США любого номинала).

«Деньги — средство оплаты товаров и услуг, средство измерения стоимости и средство сохранения (накопления) стоимости» (Д о л а н Эд. Дж. и др. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. - М.-Л., 1991).

«Деньги — признаваемое всеми средство обращения, которые принимаются в обмен на товары и услу-

ги и могут быть использованы для накопления богатства и использования в будущем» (Любимов Л. Основы экономической теории. — М, ВШЭ, 1995).

«Деньги — это определенная материальная субстанция, принимаемая людьми в качестве оплаты за продукты и услуги, и для погашения долгов» (Львов Ю. А. Основы экономики и организации бизнеса. СПб, 1992).

«Деньги — общепризнанное средство платежа, которое принимается в обмен на товары и услуги, а также при уплате долгов» (Фишер Ст. и др. Экономика. М.: Дело, 1993).

## 9.2. ВИДЫ ДЕНЕГ И ИХ СВОЙСТВА

### Ключевые понятия и термины

Укажите, какое определение выражено в перечисленных терминах и понятиях.

1. Товарные деньги.
2. Кредитные деньги.
3. Золото-монетный стандарт.
4. Золото-слитковый стандарт.
5. Золото-валютный стандарт.
6. Депозит до востребования.
7. Срочный депозит.
8. Безналичные деньги.
9. Ликвидность денег.
10. Денежный агрегат М1.
11. Денежный агрегат М2.
12. Денежный агрегат М3.

### Определения

- A. Денежный вклад в банк, который предусматривает, что банк обязан вернуть вкладчику принадлежащие ему деньги по первому требованию вкладчика.

- Б. Все виды депозитов, выполняющие те или иные функции денег.
- В. Денежная система, предполагающая, что выпускаемые в обращение Центральным банком банкноты свободно размениваются на золотые монеты.
- Г. Долговые обязательства Центрального банка данной страны, являющиеся общепризнанным средством платежа и выполняющие функции денег.
- Д. Способность наличных и безналичных денег непосредственно служить в качестве средства платежа или быстро и с минимальными издержками превращаться в средство платежа.
- Е. Имеющаяся в экономике сумма наличных денег, вкладов до востребования и всех видов срочных и сберегательных вкладов.
- Ж. Товар (например, золото или серебро), который выполняет функции денег.
- З. Денежный вклад в банк, по условиям которого устанавливается точная дата, когда вкладчик получает возможность без штрафных санкций со стороны банка снять деньги со своего вклада.
- И. Денежная система, при которой Центральный банк данной страны разменивает выпускаемые им банкноты на золотые слитки весом 12,35 кг чистого золота.
- К. Сумма находящихся в экономике наличных денег и вкладов до востребования.
- Л. Денежная система, при которой банкноты обменивались на иностранную валюту (например, доллары США), разменную на золото.
- М. Показатель денежной массы, включающий денежную наличность, депозиты до востребования и небольшие срочные и сберегательные депозиты.

### Тесты

1. Укажите на правильное определение товарных денег. Товарные деньги — это:
  - а) товар, пользующийся повышенным спросом;
  - б) товар, выполняющий функции денег;

- в) редкий товар, имеющий очень высокую стоимость (например, крупные бриллианты, произведения выдающихся мастеров живописи и т. п.).
2. Укажите, какие признаки являются неотъемлемой принадлежностью кредитных денег. Кредитные деньги:
- а) являются долговыми обязательствами Центрального банка данной страны;
  - б) это банкноты, которые в XIX в. и в начале XX в. разменивались на золотые монеты;
  - в) способны выполнять функции денег, находясь в виде депозитов до востребования;
  - г) это циркулирующие в обращении банкноты;
  - д) это все виды безналичных денег.
3. Укажите, какие виды денег входят в качестве составляющей части во все виды денежных агрегатов (M1, M2, M3 и L):
- а) краткосрочные государственные обязательства;
  - б) наличные деньги;
  - в) все виды депозитов;
  - г) депозиты до востребования.
4. Укажите, какие виды денег не входят в агрегат M1:
- а) банкноты;
  - б) наличные деньги;
  - в) срочные депозиты;
  - г) сберегательные депозиты;
  - д) иностранная свободно конвертируемая валюта;
  - е) депозиты до востребования.

### Упражнения и задачи

1. В вашем распоряжении имеются следующие виды активов: легковой автомобиль новейшей модификации, разменные монеты, бывшая в употреблении зубная щетка, записанные вашей мамой конспекты лекций по курсу «История КПСС», банкноты Центрального банка России, доллары США, полученная вами из Сбербанка чековая книжка по вкладу до востребования, ГКО, акции АЗЛК («Москвич»). Расположите эти активы по уровню их ликвидности.

2. Предположим, что в экономике современной Франции имеются следующие виды денег (цифры условные):

- краткосрочные казначейские и коммерческие векселя — 100 фр.;
  - срочные и мелкие сберегательные вклады — 20 фр.;
  - крупные срочные депозиты — 150 фр.;
  - вклады до востребования — 200 фр.;
  - луидоры (старинные французские золотые монеты) — 1 тыс. фр. (эквивалент стоимости франков);
  - разменная монета — 1 млн фр.;
  - наличные доллары США — 2 млн долл. (1 долл. = 5 фр.);
  - английские фунты стерлингов — 1 млн ф. ст. (1 ф.ст. = 9 фр.);
  - немецкие марки — 3 млн DM (1DM = 3,5 фр.);
  - банкноты Банка Франции — 100 млн фр.;
  - разменная монета иностранных государств — 1 тыс. фр. (эквивалент стоимости франка).
- Определите величину денежных агрегатов M0, M1, M2, M3 и L.

### Проблема

Евгений Онегин «...читал Адама Смита и был глубокий эконо́м, то есть умел судить о том, как государство богатеет, и чем живет, и почему не нужно золота ему, когда простой продукт имеет». Укажите, рассматривая представления Онегина с позиций современной экономической теории, в чем он был прав и с чем бы вы с ним не согласились.

## 9.3. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ

### Ключевые понятия и термины

Для каждого из приведенных здесь терминов и понятий найдите соответствующее ему определение.

1. Пассивные операции банка.
2. Активные операции банка.
3. Банковские ссуды.
4. Кредитная линия.
5. Ипотечный кредит.

6. Лизинг.
7. Активы банка.
8. Пассивы банка.
9. Баланс банка.
10. Норма резервов коммерческого банка (уровень резервных требований).

### Определения

- А. Операции банка, направленные на мобилизацию свободных денег, имеющих в экономике.
- Б. Операции банка, которые состоят в сдаче в аренду оборудования, приобретенного банком, с предоставлением клиенту права на последующий выкуп этого оборудования.
- В. Сумма имеющихся в распоряжении банка наличных и безналичных денег, ссуд, предоставленных фирмам и частным лицам, частных и государственных ценных бумаг, принадлежащих банку, а также зданий, оборудования и прочего имущества, являющегося собственностью банка.
- Г. Единство активов и их структуры, с одной стороны, и пассивов (долговых обязательств) и их структуры, с другой стороны, отражающее объемы различных операций банка.
- Д. Инвестиции привлеченных банком денег в форме ссуд, покупок государственных и частных ценных бумаг и формирования резервов в виде депозита в Центральном банке.
- Е. Сумма долговых обязательств банка.
- Ж. Объем кредита, предоставляемого клиенту банка, предполагающий, что выплаты денег распределяются на несколько этапов в течение определенного срока. При этом банк же выплачивает деньги клиенту без дополнительных проверок его кредитоспособности.
- З. Установленное Центральным банком отношение минимальной суммы резервов в виде депозита в Центральном банке к общей сумме вкладов, привлеченных данным коммерческим банком.
- И. Банковский кредит, предоставляемый под залог недвижимости.

## Тесты

1. Укажите, в чем состоит основная функция коммерческих банков. Коммерческие банки:
  - а) выступают в качестве финансовых посредников между фирмами и домашними хозяйствами, имеющими свободные деньги, и теми фирмами и домашними хозяйствами, которые в них нуждаются;
  - б) выступают в роли фирм, которые, будучи собственностью министерства финансов, регулируют в стране денежное обращение;
  - в) это финансовые учреждения, которые скупают акции, облигации и другие ценные бумаги, выпускаемые частными фирмами, с целью их перепродажи населению.
2. Укажите, что из перечисленных ценностей может числиться на балансе банка в качестве его активов:
  - а) собственный капитал банка;
  - б) акции и облигации частных фирм;
  - в) долговые обязательства государства;
  - г) наличные деньги;
  - д) вклады населения;
  - е) участок земли, который служит залогом векселя, выданного банку его клиентом, получившим ссуду.
3. Укажите, какие из перечисленных ценностей могут числиться на балансе коммерческого банка в качестве его пассивов:
  - а) резервный депозит в Центральном банке;
  - б) принадлежащее банку здание, которое пострадало от стихийного бедствия;
  - в) безналичные доллары США и другая иностранная валюта;
  - г) долговые обязательства обанкротившейся фирмы;
  - д) ссуда, полученная данным банком от другого коммерческого банка;
  - е) вклады иностранных банков, произведенные в СКВ.

## Упражнения и задачи

1. В табл. 9-1 представлен баланс коммерческого банка. Определите, исходя из приведенных в таблице данных, чему равны резервы банка, если уровень резервных требований 20%; и чему равны инвестиции банка в государственные ценные бумаги.

**Баланс коммерческого банка (в млн. рублей)**

*Таблица 9-1*

Активы		Пассивы	
Денежная наличность	5	Собственный капитал	20
Резервы	?	Депозиты до востребования	60
Ссуды	70	Срочные и сберегательные депозиты	70
Акции и облигации частных фирм	15		
Государственные ценные бумаги	?		
<b>Всего</b>		<b>Всего</b>	

2. Предположим, что депозиты до востребования увеличились на 10 млн р., а срочные и сберегательные депозиты — на 20 млн р. Как в результате этого увеличения депозитов изменятся объем и структура активов банка, баланс которого представлен в табл. 9-1?

3. Пользуясь данными табл. 9-1, введем следующие предположения: процентная ставка по резервным депозитам в Центральном банке — 1%; средний размер процентных ставок по ссудам — 10%; доход от акций и облигаций частных фирм — 1,8 млн р.; доход от государственных ценных бумаг — 2,38 млн р.; затраты банка на оплату труда персонала, на амортизацию оборудования, электроэнергию и т. д. — 2,7 млн р. Чему должны равняться процентные ставки по депозитам до востребования и срочным депозитам, чтобы обеспечить прибыль 6,5 млн р.? При этом ставка по срочным депозитам больше, чем ставка по депозитам до востребования, на 1% (на один процентный пункт).

## 9.4. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК

Прежде чем приступить к ответам на вопросы и решению задач и проблем, связанных с деятельностью Центрального банка, вспомните, что представляет собой учетная ставка Центрального банка.

### Тесты

1. Укажите, какое определение учетной ставки Центрального банка является правильным. Учетная ставка Центрального банка — это:
  - а) процентная ставка, которую устанавливает Центральный банк по государственным кредитам, предоставляемым частным фирмам;
  - б) процентная ставка, которую устанавливает Центральный банк по депозитам коммерческих банков в Центральном банке в соответствии и с нормой обязательных резервов;
  - в) ставка процента, которую устанавливает Центральный банк по кредиту, предоставляемому коммерческим банкам для покрытия временного недостатка их резервов.
2. Укажите, чем являются находящиеся в обращении банкноты по отношению к Центральному банку:
  - а) частью активов Центрального банка;
  - б) частью пассивов Центрального банка;
  - в) наличной денежной массой, обращающейся в экономике и не имеющей никакого отношения к Центральному банку;
  - г) долговыми обязательствами Центрального банка.
3. Укажите, какие цели (задачи) ставятся перед Банком России Законом Российской Федерации «О Центральном банке Российской Федерации». Банк России должен:
  - а) разрабатывать и проводить единую кредитно-денежную политику;
  - б) развивать и укреплять банковскую систему страны;
  - в) предоставлять кредиты коммерческим банкам;
  - г) увеличивать, сокращать или полностью прекращать эмиссию банкнот;

- д) защита и обеспечение устойчивости российской валюты — рубля;  
 е) осуществлять валютное регулирование. Укажите, какие функции выполняет
4. Центральный банк России. Центральный банк России:
- а) развивает и укрепляет банковскую систему России;
  - б) устанавливает правила осуществления расчетов между коммерческими банками;
  - в) обеспечивает устойчивость покупательной способности рубля;
  - г) во взаимодействии с правительством разрабатывает и проводит единую кредитно-денежную политику;
  - д) является кредитором коммерческих банков;
  - е) устанавливает правила проведения операций коммерческими банками, правила бухгалтерского учета и отчетности;
  - ж) выполняет операции по покупке и продаже иностранной валюты;
  - з) осуществляет регистрацию коммерческих банков, выдает им лицензии или отзывает лицензии; осуществляет надзор над деятельностью коммерческих банков;
  - и) устанавливает нормы минимальных резервов для коммерческих банков.

### Упражнения и задачи

1. Вернемся к рассмотрению приведенного в табл. 9-2 учебника баланса Центрального банка.

Таблица 9-2

**Баланс Центрального банка (в условных денежных единицах)**

<b>Активы</b>		<b>Пассивы</b>	
Золото и иностранная валюта	20	Банкноты	200
Ссуды коммерческим банкам	10	Депозиты коммерческих банков	20
Облигации государственных займов	90	Депозиты правительства	10
Государственные краткосрочные обязательства	110		
<b>Всего</b>	<b>230</b>	<b>Всего</b>	<b>230</b>

Предположим, что правление банка приняло решение осуществить эмиссию (т. е. напечатать и выпустить в обращение) банкнот на сумму 20 ден. ед. Как это повлияет на структуру пассивов и активов Центрального банка? Какие возможные изменения в структуре пассивов и активов банка произойдут вследствие эмиссии? Как может использовать Центральный банк напечатанные им банкноты?

2. Предположим, что Центральный банк продаст часть имеющихся у него резервов иностранной валюты коммерческим банкам. Как это повлияет на структуру его пассивов и активов? Допустим, что сумма проданной иностранной валюты составила 4 усл. ден. ед.

3. Предположим, что Центральный банк принял решение удвоить норму резервных требований. Какой может быть реакция коммерческих банков на это решение? Как изменится структура пассивов и активов Центрального банка вследствие повышения нормы резервных требований и реакции коммерческих банков?

## Проблема

### Дополнительное чтение

Если бы большое число вкладчиков по какой-либо причине внезапно потеряли доверие к банку и попытались забрать свои вклады наличными деньгами, банк был бы не в состоянии удовлетворить все требования. В таком случае потеря доверия могла бы распространиться и на другие банки и привести к краху значительной части банковской системы. В действительности такой финансовой паники не было в Соединенных Штатах уже в течение 50 лет. Однако причина этого почти никак не связана с уровнем банковских резервов. Клиенты банков больше не бросаются изымать свои вклады при малейшем слухе о финансовых неприятностях, потому что теперь их вклады застрахованы Федеральной корпорацией по страхованию депозитов (ФКСД). Если банк по какой-либо причине закрывается, его вкладчики могут рассчитывать на компенсацию в течение нескольких дней. После учреждения ФКСД в 1935 г. критики утверждали, что взносы, которые она берет с банков за страхование их вкладов, слишком малы и что ФКСД обанкротится, пытаясь выплачивать вклады несостоятельных банков. Однако само существование ФКСД положило конец фе-

номену массового изъятия вкладов, а с прекращением массовых изъятий банкротства банков отошли в прошлое. Таким образом, взносы за страхование оказались более чем достаточными. Учреждение ФКСД, возможно, было одной из наиболее удачных реформ 30-х годов, направленных на стабилизацию экономики.

*Хейне. Экономический образ мышления. — М., 1991, с. 553*

Как вы считаете, целесообразно ли создание в России фирмы, аналогичной Федеральной корпорации по страхованию депозитов? Должна ли подобная фирма быть частной или государственной? Должна ли она быть коммерческим предприятием или находиться на государственной дотации?