

## Контрольная работа (решение задач) Банковское дело

| 1                             | <p>Денежная масса в России на 01.01.14 составила 31,4 трлн. руб, а на 01.01.15 -32,1 трлн. руб. Номинальный объем ВВП России в 2014 году составил 70,9 трлн. рублей. рост ВВП составил 0,6%. Скорость оборота денег практически не изменилась Определите, как изменился уровень цен в экономике. Выделите причины изменения уровня цен.</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>Согласно классической теории А. Маршалла и И. Фишера, количество денег определяется зависимостью уровня цен от денежной массы.</p> $MV=PQ$ <p>Здесь М- суммарный денежный запас,<br/>         V- скорость обращения денежного дохода,<br/>         P- средневзвешенная цена всех проданных товаров и услуг<br/>         Q- физическое количество этих товаров и услуг.<br/>         В масштабе страны произведение PQ образует валовой внутренний продукт. Из уравнения обмена следует, что</p> $M = PQ / V = \text{ВВП} / V.$ <p>Поскольку скорость оборота денег не изменилась, то</p> $(M_2V_2)/(M_1V_1) = M_2/M_1 = \text{ВВП}_2/\text{ВВП}_1 = 32,1/31,4 = 1,0223.$ <p>То есть, рост номинального ВВП составил <math>(1,0223 - 1) \cdot 100 = 2,23\%</math>.</p> <p>В тоже время рост реального ВВП составил 0,6% - фактически рост физического объема благ, без учета роста цен.</p> <p>Рост цен ( в виде индекса цен) составил <math>I_p = 1,0223/1,006 = 1,0162</math>. То есть цены выросли на <math>(1,0162 - 1) \cdot 100 = 1,62\%</math>.</p> <p>Основной причиной повышения цен является рост затрат. К основным причинам, по которым увеличивается стоимость товаров и услуг в России, можно отнести постоянный рост тарифов естественных монополий - электроэнергию, газ, железнодорожные перевозки и рост цен на нефтепродукты (в данном случае не используемые в качестве сырья, а топливо).</p> <p>Кроме того, согласно монетаристской концепции увеличение денежной массы М при неизменной скорости обращения денег V ведет к <i>росту совокупного спроса AD</i> (<math>M \cdot V</math>). В результате этого должен возрасти реальный объем производства Q, и совокупное предложение AS (<math>P \cdot Q</math>). Однако если экономика находится в условиях полной занятости, и свободных ресурсов нет, то реального роста производства не происходит <math>Q_f = const</math>. В этом случае результатом роста денежной массы М станет повышение общего уровня цен P («чистая инфляция»). Таким образом, <i>изменение значения M, то есть денежной массы, сказывается через определенное время на уровне цен P.</i></p> |      |      |      |      |               |      |      |      |               |      |      |      |               |  |  |  |                               |  |  |  |
|-------------------------------|---|------|------|------|------|---------------|------|------|------|---------------|------|------|------|---------------|--|--|--|-------------------------------|--|--|--|
| 2                             | <p>Проведите расчеты и дополните таблицу. Проанализируйте динамику коэффициента монетизации и скорости обращения денег в России.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-bottom: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">Год</th> <th style="width: 20%;">2013</th> <th style="width: 20%;">2014</th> <th style="width: 20%;">2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ВВП, трлн.руб</td> <td style="text-align: center;">62,6</td> <td style="text-align: center;">66,7</td> <td style="text-align: center;">70,9</td> </tr> <tr> <td>M2, трлн.руб.</td> <td style="text-align: center;">24,6</td> <td style="text-align: center;">28,3</td> <td style="text-align: center;">32,1</td> </tr> <tr> <td>К монетизация</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>V обращения (кол-во оборотов)</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Решение.</b></p> <p>Коэффициент монетизации экономики - это отношение среднегодового объема</p>   | Год  | 2013 | 2014 | 2015 | ВВП, трлн.руб | 62,6 | 66,7 | 70,9 | M2, трлн.руб. | 24,6 | 28,3 | 32,1 | К монетизация |  |  |  | V обращения (кол-во оборотов) |  |  |  |
| Год                           | 2013  | 2014 | 2015 |      |      |               |      |      |      |               |      |      |      |               |  |  |  |                               |  |  |  |
| ВВП, трлн.руб                 | 62,6  | 66,7 | 70,9 |      |      |               |      |      |      |               |      |      |      |               |  |  |  |                               |  |  |  |
| M2, трлн.руб.                 | 24,6  | 28,3 | 32,1 |      |      |               |      |      |      |               |      |      |      |               |  |  |  |                               |  |  |  |
| К монетизация                 |   |      |      |      |      |               |      |      |      |               |      |      |      |               |  |  |  |                               |  |  |  |
| V обращения (кол-во оборотов) |   |      |      |      |      |               |      |      |      |               |      |      |      |               |  |  |  |                               |  |  |  |

денежной массы (M2) к номинальному ВВП.

Скорость денежного обращения определяем из уравнения:

$$V = PQ / M = \text{ВВП} / M.$$

Получаем:

| Год                           | 2013  | 2014  | 2015  |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| ВВП, трлн.руб                 | 62,6  | 66,7  | 70,9  |
| M2, трлн.руб.                 | 24,6  | 28,3  | 32,1  |
| К монетизация                 | 0,393 | 0,424 | 0,453 |
| V обращения (кол-во оборотов) | 2,545 | 2,357 | 2,209 |

Мы видим, что монетизация экономики выросла в 2013-2015 годах (коэффициент монетизации вырос с 0,393 до 0,453), а скорость денежного обращения снизилась с 2,545 до 2,209.

- 3 Объем ВВП России за 2013 год -66,7 трлн.руб. Денежная масса в национальном определении (среднегодовая) составила 28,3 трлн.руб., а денежная база -9,04 трлн.руб
- Определите и проанализируйте следующие показатели:
- коэффициент монетизации экономики (Км)
  - денежный мультипликатор (Дм)
- Решение.**
- А) Коэффициент монетизации экономики - это отношение среднегодового объема денежной массы (M2) к номинальному ВВП.  
 $K_m = 28,3 / 66,7 = 0,4243$ ;
- б) Денежный мультипликатор(Дм) – отношение предложения денег к денежной базе:  $m = MS / MB$ :  $D_m = 28,3 / 9,04 = 3,1305$ .

- 4 Всегда ли деньги выполняют свои функции? Выполняет ли наша национальная валюта все функции денег? Приведите следующие примеры:  
 денег, используемых как мера стоимости, но не как средство обращения;  
 денег, используемых как средство обращения, но не как мера стоимости;  
 денег, являющихся средством обращения, но не являющихся средством накопления.  
 Влияет ли инфляция на использование денег в качестве средства обращения? Меры стоимости? Средства накопления? Если да, то в чем проявляется это влияние?
- Ответ.**
- Известно пять основных функций денег: мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления и мировые деньги. Современные деньги обычно выполняют все 5 своих функций. Но существуют ситуации, когда деньги не могут выполнять определенные функции. Например, при дефиците наличности деньги не могут выполнять функции средства обращения. А при гиперинфляции не используются как средство накопления. В современных условиях национальная валюта РФ рубль выполняет почти все функции денег, частично выполняет функции мировых денег (до полной конвертации рубля). Примеры:  
 денег, используемых как мера стоимости, но не как средство обращения - деньги как мера стоимости не выполняли функцию средства обращения в период быстрой инфляции, имевшей место, например, с 1939 по 1949 год в Китае, при продаже товаров в кредит, то есть с отсрочкой платежа, деньги используются как мера стоимости при установлении цены товаров, но не используются как средство обращения;  
 денег, используемых как средство обращения, но не как мера стоимости – использование неполноценных денег;  
 денег, являющихся средством обращения, но не являющихся средством накопления – в

|                                       | <p>случае значительной инфляции.<br/>                 В условиях роста цен, их использование в качестве средства обращения существенно уменьшается, предполагается непосредственный обмен благ. Опять же инфляция приводит к тому, что от денег (национальной валюты отказываются как от средства накопления), предпочитая более «твердые» ценности – драгоценные металлы либо иностранную валюту. Опять же при росте цен достаточно сложно зафиксировать цену в денежных единицах, снижается роль функции стоимости.</p>  |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
|---------------------------------------|--|------------|----------------------------|-------------------------------|--|----------|--------|---------------------------|--------|-----------------------------------|--------|---------------------------------------|--|-----------------------------|-----------|-------------|-------|------------------------|-------|--------------|--------|
| 5                                     | <p>В октябре 2008 г Банк России снизил норму обязательного резервирования до 0,5 %. Определите максимально возможный коэффициент банковского мультипликатора. Какой цели Банк России стремился достичь, снижая норму обязательного резервирования?<br/> <b>Решение.</b><br/>                 Банковский мультипликатор (<math>B_M</math>) обратно пропорционален норме обязательных резервов (<math>r</math>).<br/> <math display="block">B_M = \frac{1}{r}</math><br/>                 У нас <math>B_M = 1/0,005 = 200</math>. – увеличивается возможность банков «делать деньги». Благодаря мультипликативному эффекту сокращение объема уровня резервов в национальной банковской системе приводит к увеличению массы денег в обращении</p>   |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 6                                     | <p>В марте 2013 г Банк России установил норму обязательного резервирования в размере 4,25 %. Определите банковский мультипликатор. Что следует делать с нормой обязательного резервирования при проведении политики кредитной экспансии?<br/> <b>Решение.</b><br/>                 Банковский мультипликатор (<math>B_M</math>) обратно пропорционален норме обязательных резервов (<math>r</math>).<br/> <math display="block">B_M = \frac{1}{r}</math><br/>                 У нас <math>B_M = 1/0,0425 = 23,529</math>. Кредитная экспансия (англ. credit expansion), или политика дешевых денег (англ. easy money policy) – политика, направленная на стимулирование кредитных отношений в стране и денежной эмиссии. Один из методов – понижение нормы обязательного резервирования.</p> |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 7                                     | <p>На основе нижеприведенных данных:</p> <table border="1" data-bbox="252 1529 1479 1944"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>На 01.01.2014,<br/>тыс.руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Высоколиквидные активы</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td>1. Касса</td> <td>10 257</td> </tr> <tr> <td>2. Корсчет в Банке России</td> <td>34 816</td> </tr> <tr> <td>3. Корсчета в банках-нерезидентах</td> <td>87 403</td> </tr> <tr> <td><b>Обязательства до востребования</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td>4. Расчетные счета клиентов</td> <td>3 213 342</td> </tr> <tr> <td>5. Корсчета</td> <td>3 148</td> </tr> <tr> <td>6. Средства в расчетах</td> <td>5 216</td> </tr> <tr> <td>7. Кредиторы</td> <td>17 328</td> </tr> </tbody> </table>                                      | Показатели | На 01.01.2014,<br>тыс.руб. | <b>Высоколиквидные активы</b> |  | 1. Касса | 10 257 | 2. Корсчет в Банке России | 34 816 | 3. Корсчета в банках-нерезидентах | 87 403 | <b>Обязательства до востребования</b> |  | 4. Расчетные счета клиентов | 3 213 342 | 5. Корсчета | 3 148 | 6. Средства в расчетах | 5 216 | 7. Кредиторы | 17 328 |
| Показатели                            | На 01.01.2014,<br>тыс.руб.   |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| <b>Высоколиквидные активы</b>         |  |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 1. Касса                              | 10 257   |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 2. Корсчет в Банке России             | 34 816   |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 3. Корсчета в банках-нерезидентах     | 87 403   |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| <b>Обязательства до востребования</b> |  |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 4. Расчетные счета клиентов           | 3 213 342  |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 5. Корсчета                           | 3 148  |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 6. Средства в расчетах                | 5 216  |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
| 7. Кредиторы                          | 17 328   |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |
|                                       | <p>Требуется:<br/>                 1. Рассчитать коэффициент мгновенной ликвидности</p>  |            |                            |                               |  |          |        |                           |        |                                   |        |                                       |  |                             |           |             |       |                        |       |              |        |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>2. Сравнить его с нормативным значением</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>1. Норматив мгновенной ликвидности (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования.</p> <p>Норматив рассчитывается по формуле</p> $H2 = \frac{L_{a.m}}{O_{b.m}} \times 100 \geq 15\%,$ <ul style="list-style-type: none"> <li>• <math>L_{a.m}</math> - высоколиквидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего дня и могут быть незамедлительно востребованы банком и в случае необходимости реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе средства на корреспондентских счетах банка в Банке России, в банках стран из числа «группы развитых стран», касса банка. Показатель <math>L_{a.m}</math> рассчитывается как сумма остатков на счетах кассы, корреспондентских счетах, поступлений по наступившим срокам;</li> <li>• <math>O_{b.m}</math> — обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком или кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении. Показатель <math>O_{b.m}</math> рассчитывается как сумма остатков на счетах до востребования, с определенными корректировками. Расчеты <math>L_{a.m}</math> и <math>O_{b.m}</math> производятся в соответствии с указаниями Банка России. Минимально допустимое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15%.</li> </ul> <p>Получаем: <math>H2 = (10257 + 34816 + 87403)/(3213342 + 3148 + 5216 + 17328) * 100 = 132476/3239034 * 100 = 4,09\%</math>.</p> <p>2) Значение значительно ниже нормативного.</p> |
| 8 | <p>В коммерческий банк поступил новый депозит в размере 500 ден.ед. Норма обязательного резервирования в стране -5 %. На сколько увеличатся кредитные возможности данного банка и на сколько максимально может возрасти денежная масса в стране?</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>Банковский мультипликатор (<math>B_m</math>) обратно пропорционален норме обязательных резервов (<math>r</math>).</p> $B_m = \frac{1}{r}$ <p>У нас <math>B_m = 1/0,05 = 20</math>. – увеличивается возможность банков «делать деньги».</p> <p>Прирост денежной масс – <math>\Delta M = 20 * 500 = 10000</math> ден. ед.</p>   |
| 9 | <p>Коммерческий банк выдал кредит в сумме 6 000 000 руб на 2 года по годовой ставке сложных процентов 14% годовых.</p> <p>Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока.</p> <p>Требуется определить:</p> <p>а) наращенную сумму долга</p> <p>б) сумму полученных банком процентов</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>А) Наращенная сумма:</p> $S_n = S_0 * (1 + i)^n$ <p><math>S_0</math> – начальная сумма;</p> <p><math>S_n</math> – наращенная сумма;</p> <p><math>i</math> – ставка процента;</p>  |

|   | <p><math>n</math> – число периодов (лет).<br/>                 Получаем: <math>S_n = 6000000 * (1 + 0.14)^2 \approx 7797600</math> руб.<br/>                 Б) Сумма полученных банком процентов – <math>7797600 - 6000000 = 1797600</math> руб.</p>   |                                |                |  |      |   |     |
|---|---|--------------------------------|----------------|--|------|---|-----|
| 10  | <p>На 01.01.2014 в России наличная валюта вне банковской системы составила 7 171,5 млн.рублей; переводные депозиты, включаемые в денежный агрегат М1 – 8217,3 млн.рублей, другие депозиты, входящие в состав денежного агрегата М2- 16 721,8 млн.рублей.<br/>                 Рассчитайте:<br/>                 а) объем денежной массы в национальном определении (М2)<br/> <b>Решение.</b><br/>                 Определяем:<br/> <math>M2 = M1 + \text{другие депозиты, входящие в состав денежного агрегата}</math><br/> <math>M2 = M0 + \text{переводные депозиты, включаемые в денежный агрегат}</math><br/> <math>M2 = 7171,5 + 8217,3 + 16721,8 = 32110,6</math> млн. руб.</p>   |                                |                |  |      |   |     |
| 11  | <p>Можно ли справиться с инфляцией в России исключительно монетаристскими рецептами?<br/> <i>Проблема:</i> Причина инфляции, по мнению монетаристскими,- избыток денежной массы, по сравнению с товарной, они выделяли только 2 вида инфляции: ожидаемую (нормальная) и неопределенную, а повышенные цены и заработную плату считали следствием инфляции<br/> <i>Противоречие:</i> контроль над ценами и заработной платой не является эффективным методом борьбы с инфляцией.<br/>                 Поможет ли в этом случае таргетирование инфляции? Найти решение<br/> <b>Ответ.</b><br/>                 Инфляционное таргетирование — это комплекс мер, принимаемых государственными органами власти в целях контроля за уровнем инфляции в стране.<br/>                 Контроль инфляции состоит из нескольких стадий:<br/>                 1) Установление планового показателя инфляции на некоторый период (обычно год);<br/>                 2) Подборка подходящего монетарного инструментария для контроля над уровнем <i>инфляции</i>;<br/>                 3) Применение этого монетарного инструментария в зависимости от текущей необходимости;<br/>                 4) Сравнение уровня инфляции на конец отчетного периода с запланированным и анализ эффективности проведенной монетарной политики.<br/>                 Основной инструмент проведения <i>денежно-кредитной политики</i> по поддержанию запланированного уровня инфляции — манипулирование учетной процентной ставкой (ставкой рефинансирования). Так% ставкой ставки повышает депозитные ставки в частных банках и увеличивает привлекательность сбережения денег, нежели траты. Понижение учетной ставки понижает депозитные ставки в <i>частных банках</i> и уменьшает привлекательность сбережения денег.<br/>                 Инфляционное таргетирование не поможет, необходимо замораживание заработной платы как одной из основных причин инфляции.</p> |                                |                |  |      |   |     |
| 12  | <p>На основе структурного анализа источников, формирующих чистую прибыль банка, оцените стабильность финансового результата</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Источники формирования прибыли</th> <th>Сумма, млн.руб</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1.Процентная маржа за период (фактическая)</td> <td>43,7</td> </tr> <tr> <td>2.Беспроцентный доход за период (фактический)</td> <td>5,6</td> </tr> </tbody> </table>  | Источники формирования прибыли | Сумма, млн.руб | 1.Процентная маржа за период (фактическая) | 43,7 | 2.Беспроцентный доход за период (фактический) | 5,6 |
| Источники формирования прибыли                | Сумма, млн.руб  |                                |                |  |      |   |     |
| 1.Процентная маржа за период (фактическая)    | 43,7  |                                |                |  |      |   |     |
| 2.Беспроцентный доход за период (фактический) | 5,6   |                                |                |  |      |   |     |

|    |  |         |
|----|--|---------|
|    | 3.Беспроцентный расход за период (фактический)   | 29,3    |
|    | 4.Превышение беспроцентных расходов над беспроцентным доходом  | 23,7    |
|    | 5.Процентная маржа за минусом «бремени»  | 20,0    |
|    | 6.Нестабильные источники прибыли (доход+, расход-)   | 161,3   |
|    | 7.Изменение размера резервов по сравнению с предыдущим периодом (сокращение+, увеличение -)  | +5,0    |
|    | 8.Прибыль до налогообложения   | 186,3   |
|    | 9.Налоги, уплаченные банком за период  | 12,1    |
|    | 10.Процентная маржа за минусом «бремени» и налогов   | 7,9     |
|    | 11.Чистая прибыль  | 174,2   |
|    | <b>Решение.</b>  |         |
|    | Определим структуру балансовой прибыли коммерческого банка:  |         |
|    | Источники формирования прибыли   | Доля, % |
|    | 1.Процентная маржа за период (фактическая)   | 23,46   |
|    | 2.Беспроцентный доход за период (фактический)  | 3,01    |
|    | 3.Беспроцентный расход за период (фактический)   | -15,73  |
|    | 6.Нестабильные источники прибыли (доход+, расход-)   | 86,58   |
|    | 7.Изменение размера резервов по сравнению с предыдущим периодом (сокращение+, увеличение -)  | 2,68    |
|    | 8.Прибыль до налогообложения   | 100,00  |
|    | Мы видим, что доля процентной маржи за период составила всего 23,46%, а вот доля нестабильных источников прибыли составила аж 86,58%. Включая беспроцентный доход и исключая беспроцентные расходы, мы можем быть уверены в стабильности только 10,74 % источников формирования балансовой прибыли.  |         |
| 13 | <p>Объём ВВП России за 2010 год составил в текущих ценах 45 166,0 млрд. рублей, а в сопоставимых (базисных) – 40 471 млрд. руб. Найдите дефлятор ВВП. Проанализируйте, как денежно-кредитная политика, проводимая Банком России, влияет на объём ВВП.</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>Дефлятор – отношение номинального ВВП к реальному:<br/>                 Дефлятор = <math>\frac{ВВП_n}{ВВП_r} = \frac{45166,0}{40471,0} = 1,116</math>.</p> <p>Денежно-кредитная политика очень важна для любого государства особенно на сегодняшний день, когда основной функцией государства является обеспечение рыночного хозяйства достаточным количеством денежной наличности. Также стоит отметить, что общее состояние экономики в большей мере зависит от состояния денежно - кредитной сферы. Достаточно заметить, что от 75 до 90% денежной массы в большинстве стран составляют банковские депозиты и лишь 10 - 25% банкноты центрального банка. Нельзя отметить, что взгляды на вопросы регулирования денежно - кредитной сферы в течение длительного времени неоднократно менялись. Увеличивалось количество и качество мероприятий государства, регулирующих денежное обращение.</p> <p>Денежно-кредитная политика РФ. В качестве основного индикатора направленности денежно-кредитной политики Банк России будет использовать ключевую ставку. При этом к 1 января 2016 года Банк России скорректирует ставку рефинансирования до уровня ключевой ставки. До указанной даты ставка рефинансирования будет иметь второстепенное значение. Проводя операции по</p> |         |

|    |   |
|----|---|
|    | <p>регулированию ликвидности банковского сектора Банк России будет стремиться к поддержанию однодневных ставок денежного рынка на уровне ключевой ставки. При этом основную роль в перераспределении ликвидности между участниками рынка должно играть межбанковское кредитование. Стимулирование экономического роста путем проведения операций РЕПО («тонкая настройка»).</p>   |
| 14 | <p>Приведите аргументы «за» и «против» снижения ключевой ставки Банка России на современном этапе. Выскажите и обоснуйте свою точку зрения.</p> <p><b>Ответ.</b></p> <p>Аргументы «за» снижение ключевой ставки Банка России: наполнение экономики денежной массой, стимулирование кредитования, стимулирование роста инвестиционной активности и прочие. Аргументы «против» - большие сомнения, что средства пойдут в реальный сектор экономики, возможности роста инфляции и безработицы.</p>   |
| 15 | <p>Дефляция - процесс снижения общего уровня цен в стране, она является противоположностью инфляции. Как вы думаете, кто выигрывает при дефляции и почему? А кто проигрывает? Сравните два процесса: инфляцию и дефляцию. Какое из этих явлений более опасно для экономики? Аргументируйте свою позицию.</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>Инфляцией называют это процесс обесценивания денег. В реальной жизни инфляция выражается в постоянном росте цены на товары и услуги. Инфляция может быть связана с дефицитом определённой категории товаров или услуг. В результате повышается спрос на данную продукцию, и, как следствие, растут цены. При этом, покупательная способность денег снижается. Инфляция может носить и сугубо административный характер. При возникновении дефицита бюджета, правительство может запустить печатный станок и напечатать достаточное количество новых денег, чтобы обеспечить заработную плату работникам бюджетной сферы, образования и медицины.</p> <p>Понятие противоположное инфляции – дефляция. Несмотря на то, что цены на товары в магазинах при дефляции начинают снижаться, неконтролируемая дефляция не менее опасна, чем инфляция. При дефляции инвесторы перестают вкладывать деньги в производство продукции, т.к. все хотят покупать “на дне”, то есть по самым дешёвым ценам. Одновременно с этим, в производстве начинает наблюдаться дефицит наличных денег. Это приводит к уменьшению заработной платы работника и сокращению объёма производства. Сокращение производства несёт за собой и сокращение штатов, что провоцирует безработицу. В результате этого падает прибыль, обостряется социальная напряженность. Основная причина возникновения дефляции – недостаточный объём наличных денег в обращении. Деньги начинают стоить дорого, то есть на каждую единицу денег начинает приходиться всё большее количество активов.</p> <p>Любое государство старается управлять инфляцией или дефляцией, поскольку и тот и другой процесс, выпущенный из-под контроля, способен нанести существенный ущерб экономике государства и привести к обострению социальной обстановки.</p> <p>Нельзя говорить, какое из этих явлений более опасно для экономики. Нужно брать во внимание фазу экономического цикла. Умеренная и инфляция, и дефляция может служить в определенных условиях стимулом экономического роста. А вот</p> |

|    |   |
|----|---|
|    | неконтролируемый рост или снижение цен способно привести к значительному экономическому спаду, спаду деловой активности.  |
| 16 | <p>Независимость в формировании и проведении денежно-кредитной политики является одним из экономических принципов деятельности Банка России. Каковы основные критерии независимости ЦБ РФ. Предположим, ЦБ РФ теряет свою независимость, каковы могут быть последствия?</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>Основные критерии независимости ЦБ РФ:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Продолжительный (по общему правилу не менее 8 лет) срок пребывания в должности председателя и членов совета директоров центрального банка.</li> <li>2. Ограниченные возможности правительства или парламента назначать на должности либо отстранять от должности председателя и членов совета директоров центрального банка.</li> <li>3. Четкое закрепление приоритетов центрального банка. Его основной задачей является обеспечение устойчивости национальной валюты и стабильности цен. На центральный банк не должны возлагаться обязанности, несовместимые с указанной задачей.</li> <li>4. Исключительные права центрального банка по осуществлению денежной эмиссии и управлению денежно-кредитной политикой.</li> <li>5. Жесткие ограничения по кредитованию правительства и государственного сектора. В отсутствие таких ограничений центральный банк вынужден осуществлять дополнительную эмиссию.</li> <li>6. Широкая гражданская правоспособность центрального банка, предоставление ему прав юридического лица.</li> <li>7. Закрепление имущества в собственности центрального банка.</li> <li>8. Самостоятельное финансирование аппарата и деятельности центрального банка.</li> <li>9. Неприкосновенность резервов центрального банка.</li> <li>10. Осуществление функций банковского контроля.</li> </ol> <p>11. Конституционно-правовой статус Центрального банка Российской Федерации (Банка России).</p> <p>Утрата независимости ЦБ РФ предполагает подчинение ЦБ РФ одной из ветвей власти (скорее всего, исполнительной). В этом случае ЦБ РФ будет проводить не экономически обоснованную денежно-кредитную политику и банковский контроль, а политически ангажированную. То есть, на денежно-кредитную сферу будет активно влиять субъективный фактор, что недопустимо и чревато ее разбалансировкой.</p> |
| 17 | <p>Коммерческий банк выдал кредит в сумме 7 000 000 руб на 2 года по годовой ставке сложных процентов 12 % годовых.</p> <p>Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока.</p> <p>Требуется определить:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>а) наращенную сумму долга</li> <li>б) сумму, полученных банком процентов</li> </ol> <p><b>Решение.</b></p> <p>А) Наращенная сумма:</p> $S_n = S_0 * (1 + i)^n$ <p><math>S_0</math> – начальная сумма;<br/> <math>S_n</math> – наращенная сумма;<br/> <math>i</math> – ставка процента;<br/> <math>n</math> – число периодов (лет).</p> <p>Получаем: <math>S_n = 7000000 * (1 + 0.12)^2 \approx 8780800</math> руб.</p>  |



|    |   |
|----|---|
|    | Б) Сумма полученных банком процентов – $8780800 - 7000000 = 1780800$ руб.   |
| 18 | <p>Кредитный банк предоставляет заемщику кредит в сумме 62 000 руб сроком на 6 месяцев.</p> <p>Через 6 месяцев заемщик погашает ссуду и выплачивает 8 000 руб процентов по ней. Определить годовую ставку простых процентов по ссуде.</p> <p><b>Решение.</b></p> <p>Сумма процентов в данном случае определяется по формуле:</p> $I = i * S * d / T,$ <p><math>i</math> – годовая ставка;<br/> <math>S</math> – начальная сумма ссуды;<br/> <math>d</math> – длительность ссуды;<br/> <math>T</math> – величина периода.</p> <p>Ставка: <math>i = I * T / (S * d) = 8000 * 12 / (6 * 62000) = 0.25806</math> или 25,806%.</p>   |
| 19 | <p>При проведении денежно-кредитной политики (ДКП) центральный банк использует как политику кредитной экспансии («дешевых» денег), так и кредитной рестрикции («дорогих» денег). Какие обстоятельства могут определить решение Банка России о необходимости проведения в настоящее время кредитной экспансии? Проанализируйте, какие методы и инструменты, и каким образом, может использовать для этого Банк России?</p> <p><b>Ответ.</b></p> <p>Основными типами денежно-кредитной политики выступают кредитная экспансия и кредитная рестрикция. Кредитная экспансия (англ. credit expansion), или политика дешевых денег (англ. easy money policy) – политика, направленная на стимулирование кредитных отношений в стране и денежной эмиссии. Политика дешевых денег используется в условиях циклического уменьшения объемов производства и растущей безработицы.</p> <p>Инструменты, реализуемые Центральным Банком при реализации кредитной экспансии:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• приобретение ценных бумаг (облигаций, казначейских обязательств) у населения и коммерческих банков;</li> <li>• понижение резервной нормы;</li> <li>• понижение учетной ставки процента (или ставки рефинансирования, т. е. ставки, по которой государственный банк взыскивает платежи по кредитам, выданным коммерческим банкам).</li> </ul> |
| 20 | <p>Эволюционная концепция рассматривает деньги как результат развития формы стоимости. Попробуйте дать логическое объяснение перехода от одной формы стоимости к другой на базе развития элементов товарного производства.</p> <p><b>Ответ.</b></p> <p>Эволюционная концепция происхождения денег доказывает, что деньги появились помимо воли людей в результате длительного развития обмена, когда из огромного товарного мира выделился особый товар, выполнявший роль денег. Впервые эту теорию выдвинул К.Маркс, заслуга которого в развитии теории денег состоит в том, что он доказал их товарное происхождение. Стоимость товара, представляющая собой затраты, связанные с данным товаром (причем не индивидуальные затраты производителя, а затраты, признанные обществом, что находит свое подтверждение в факте купли-продажи), делает их соизмеримыми и предопределяет их способность обмениваться друг на друга. В обмене участвуют с одной стороны продавцы – владельцы товаров, а с другой стороны покупатели, готовые приобрести эти товары. Товары обмениваются друг на друга в определенных</p>  |

пропорциях. Мерой стоимости одного товара становится какое-то количество другого товара. Постепенно некоторые товары, обладающие определенными свойствами, выделяются из общей массы и становятся деньгами.

Как только всеобщий эквивалент принял денежную форму, она сразу же начала видоизменяться. В своей эволюции деньги выступают в виде металлических (медных, серебряных и золотых), бумажных, кредитных и нового вида кредитных денег - электронных денег. Им на смену пришли кредитные и дебитные карточки. Последнее изобретение - цифровые деньги, имея ввиду деньги, используемые при расчетах с помощью Интернета.

То есть, развитие форм денег следовало из развития товарных отношений: например развитие кредита привело к возникновению кредитных денег и т.д.

### Литература.

1. Банковское законодательство : учеб. / под ред. Е. Ф. Жукова. – М.: Вузовский учебник, 2007.
2. Владимирова. М. П. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / М. П. Владимирова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2007.
3. Галицкая, С. В. Деньги, кредит, финансы : учеб. / С. В. Галицкая. – М.: Эксмо, 2009.
4. Деньги, кредит, банки : учеб. / под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2008.
5. Деньги, кредит, банки. Экспресс-курс : учеб. пособие / под ред. О. И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2009.
6. Климович, В. П. Финансы, денежное обращение и кредит: учеб. / В. П. Климович. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2008.
7. Селищев, А. С. Деньги. Кредит. Банки / А. С. Селищев. – СПб.: Питер, 2007.
8. Тютюнник, А. В. Банковское дело / А. В. Тютюнник, А. В. Турбанов. – М.: Финансы и статистика, 2006.