

Тема: Банковская система страны. Денежно-кредитная политика государства

1. Деньги: сущность, функции, денежные агрегаты. Законы денежного обращения
2. Банки, банковская система, функции банков
3. Многократная банковская экспансия (создание банковых денег, банковская мультипликация)
4. Виды и инструменты денежно-кредитной политики государства

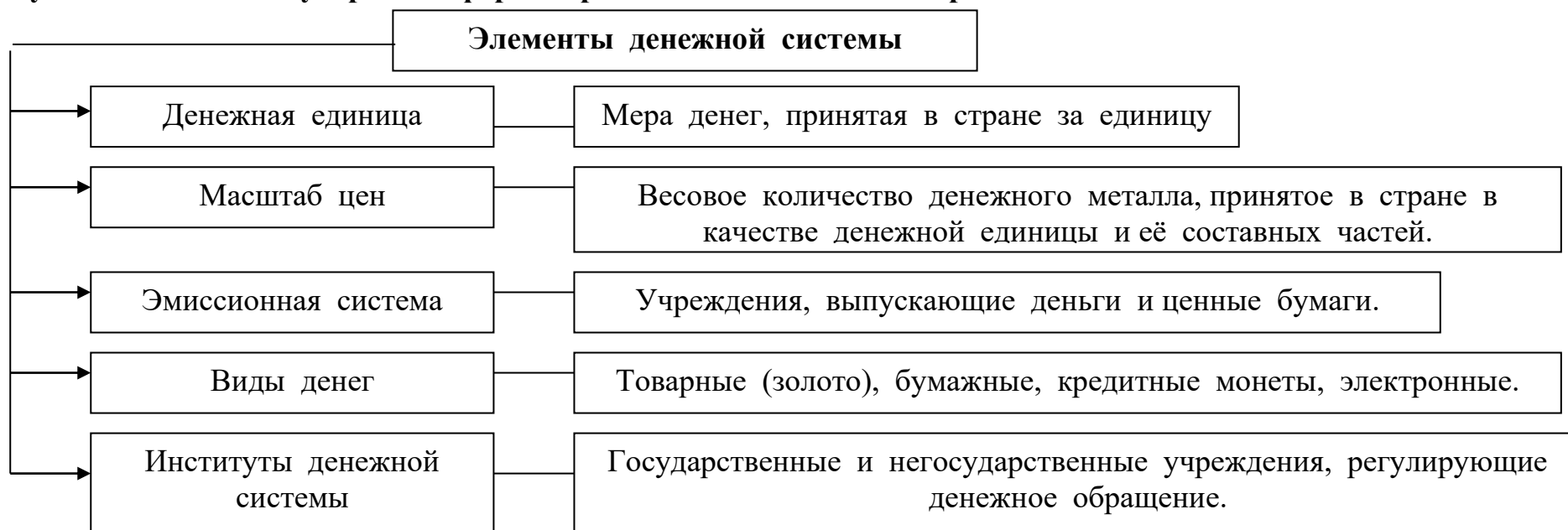
1. Есть несколько определений денег.

Деньги – это особый товар, выполняющий функцию всеобщего эквивалента.

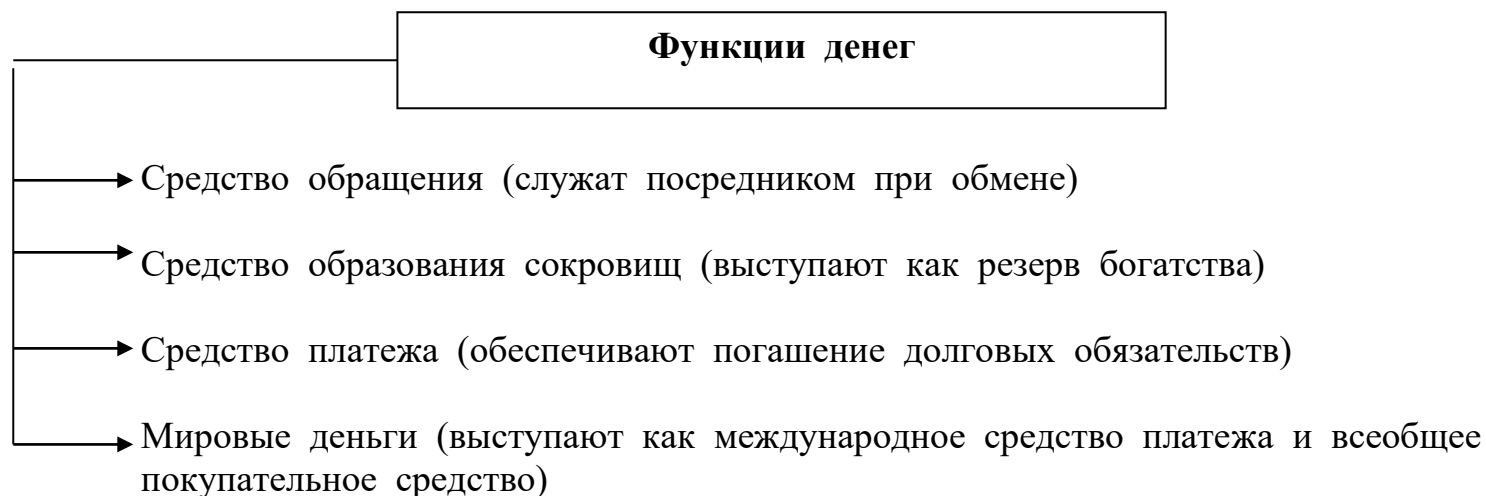
Деньги – это абсолютно ликвидное средство обмена.

Ликвидность – это легкость, с которой тот или иной вид активов может быть превращен в средство обмена. Поскольку роль средства обращения выполняют деньги, то они и являются наиболее ликвидным видом активов.

Денежная система – это исторически сложившаяся в каждой стране и законодательно установленная государством форма организации денежного обращения.



Мера стоимости (служит эквивалентом стоимости всех товаров)



Денежная масса – это совокупность всех средств в наличной и безналичной формах, выполняющих функции средства обращения и сбережения.

Денежные агрегаты (показатели денежной массы).

$M1$ = наличные деньги и чековые вклады.

$M2$ = $M1$ + не чековые сберегательные вклады и небольшие срочные вклады.

$M3$ = $M2$ + крупные срочные вклады.

Скорость обращения денег

(быстрота, с которой деньги переходят из рук в руки).

$$V = \frac{PY}{M}$$

V – скорость обращения денег,

P – уровень цен,

Y – количество произведенной продукции (реальный ВВП),

M – количество денег.

Количество денег в обращении (формула Фишера)

$$MV = PY$$

Количественная теория денег – утверждает, что количество денег в экономике определяет:

- уровень цен на товары,
- темпы роста денежной массы детерминируют темпы инфляции.

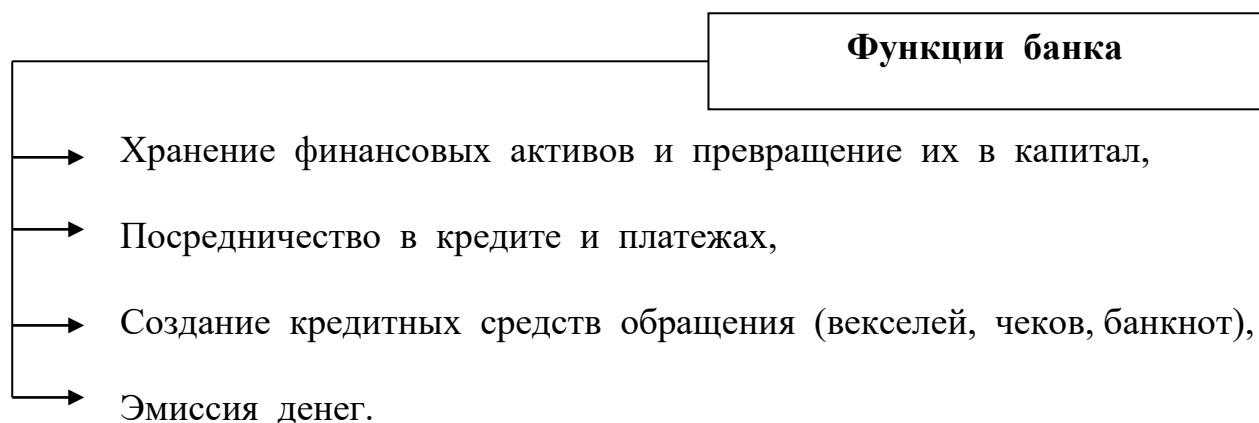
Ценность денег определяется соотношением их предложения и спроса на них. При данном уровне спроса реальная ценность денег определяется их покупательной способностью.

Покупательная способность денег – это количество товаров и услуг, которые можно купить на денежную единицу. При росте цен покупательная способность денег снижается.

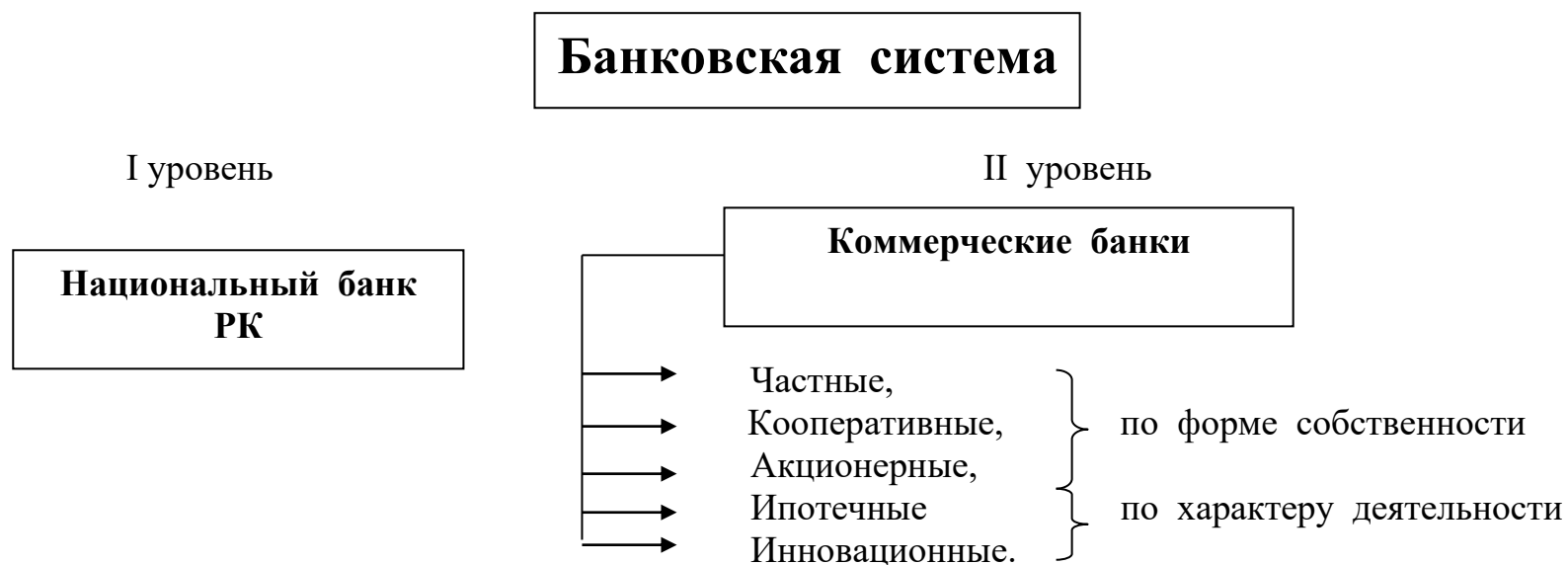
Нехватка денег приводит к замедлению обращения товарной массы и росту бартера.

При избытке денег возникает инфляция.

2. Банк (с итальянского – семья) это особый экономический институт, сосредоточивший временно свободные деньги в целях представления их в долг (кредит) за плату (под проценты).



Экономическая роль банков – обеспечение передачи денежного капитала из тех сфер экономики, где они накапливаются, в те сферы, где он используется.



Классификация банков

- Центральный, эмиссионный (НБ РК)
- Коммерческие депозитные,
- Инвестиционные,
- Сберегательные,
- Специального назначения.

Виды банковских операций

Пассивные (привлечение денежных ресурсов)

- прием депозитов,
- продажа акций,
- продажа ценных бумаг,
- кредиты, полученные от других банков.

Активные – (размещение денежных ресурсов)

- предоставление кредитов,
- покупка акций, облигаций,
- лизинг (долгосрочная аренда),
- факторинг (инкассирование дебиторской задолженности клиента),
- трастовые операции (доверительная покупка, продажа, хранение ценных бумаг, управление портфелем ценных бумаг клиента),
- банковские инвестиции,
- операции с векселями.

Коммерческий банк

- **Актив**-наличность, резервы, собственность, ссуды и др.
-

Пассив—акции, чековые вклады (до востребования)
срочные и сберегательные вклады и др.

**Функции центрального (национального)
банка**

- Эмиссия денег,
- Хранение золото–валютных резервов страны,
- Хранение резервного фонда коммерческих банков (10 – 20 %),
- Денежно-кредитное регулирование экономики,
- Кредитование коммерческих банков,
- Кассовое обслуживание государственных учреждений и госбюджета,
- Проведение расчетов и переводных операций,
- Контроль за деятельностью кредитных учреждений и т.д.

Все прочие средства коммерческого банка, превышающие обязательные резервы (избыточные резервы), используются для выдачи ссуд.

Банк, выдавая ссуды, создает новые депозитные деньги. Ссуда в одном банке (А), затем после совершения сделки эти деньги оказываются в другом банке (Б), который может выдать часть их в виде ссуды своему клиенту, и т.д. - все это идет по цепочке дальше.

Величина, на которую увеличивается сумма первоначального вложения, называется банковским или денежным мультипликатором (М)

$$M = \frac{1}{R} * 100 \%, \text{ где } R - \text{ норма обязательных резервов.}$$

Чем меньше норма обязательных резервов, тем больше совокупный объем ссуд, предоставляемых всеми коммерческими банками и их инвестиции. Тем самым избыточные резервы порождают многократное расширение объема кредитования.

Размер увеличения денежной массы в стране зависит:

- от суммы избыточных резервов,
- от величины денежного мультипликатора.

4. Используя кредитно-денежную политику, государство стремится к созданию экономики с низким уровнем инфляции и безработицы. Для решения этой задачи государство должно осуществлять контроль за предложением денег. Для регулирования денежного обращения используются инструменты монетарного регулирования:

- **Операции на открытом рынке** (во время спада в экономике покупка ценных бумаг ведет к увеличению резервов и активов центрального банка, увеличению резервов и активов коммерческих банков - все это расширяет денежное предложение);
- **Изменение нормы обязательных резервов** (во время спада в экономике – уменьшение нормы обязательных резервов приводит к росту избыточных резервов, возможности коммерческих банков увеличиваются, происходит расширение денежного предложения);
- **Изменение учетной ставки** (ставка процентов, под который НБ РК предлагает кредиты коммерческим банкам) (во время спада в экономике понижается учетная ставка процента, происходит рост резервов коммерческих банков и рост кредитоспособности, кредит дешевый, расширяется денежное предложение).

В Кейнсианской модели макроэкономического равновесия предлагается **в период спада ориентироваться на дешевые деньги период подъема экономической конъюнктуры – на дорогие деньги.**

Политика дешевых денег.

(проводится при безработице, спаде в экономике)

1) покупка государственных ценных бумаг на открытом рынке,

Политика дорогих денег.

(проводится при высокой инфляции)

1) продажа государственных ценных

бумаг,

2) понижение нормы обязательных резервов, резервов,

3) понижение учетной ставки процента.

Последствия

- денежное предложение возрастает,
- процентная ставка снижается,
- инвестиции растут,
- повышается деловая активность,
- сокращается безработица.

Банковская система РК регулируется Законами

- «О национальном банке РК»,
- «О банках и банковской деятельности».

Было > 240 банков; 2001 – 47; 2005 – 33.

Крупнейшими банками второго уровня являются:

- ОАА «Казкоммерцбанк», - ОАО «Банк Туран Алем», ОАО «Народный сберегательный банк», ОАО «Нурбанк» и др.

2) увеличение нормы обязательных

3) повышение учетной ставки процента.

Последствия

- денежное предложение сокращается,
- процентная ставка возрастает,
- инвестиции сокращаются,
- деловая активность падает,
- инфляция сокращается.

Основные инструменты кредитно-денежной политики в РК

- **Ограничение роста кредитных вложений,**
- **Учетно-дисконтная и ломбардная политика** (нацбанк выдает кредиты при переучете векселей обращающихся банков – его **дисконтная политика**; а выдача кредитов под залог ценных бумаг – это **ломбардная политика**),
- **Операции на открытом рынке** (покупка или продажа НБ ценных казначейских бумаг в целях вливания резервов в кредитную систему государства или изъятие их оттуда).
- **Политика минимальных резервов** (повышая величину обязательных резервов НБ сдерживает деловую активность коммерческих банков, **понижая** – стимулирует ее).
- **Добровольные соглашения** (заключаются между НБ РК и коммерческими банками, которые добровольно ставят свою деятельность в определенных рамках ее осуществления).