

# Банковская система. Кредитно-денежная политика

1. Структура современной банковской системы
2. Сущность и функции кредита
3. Основные направления кредитно-денежной политики



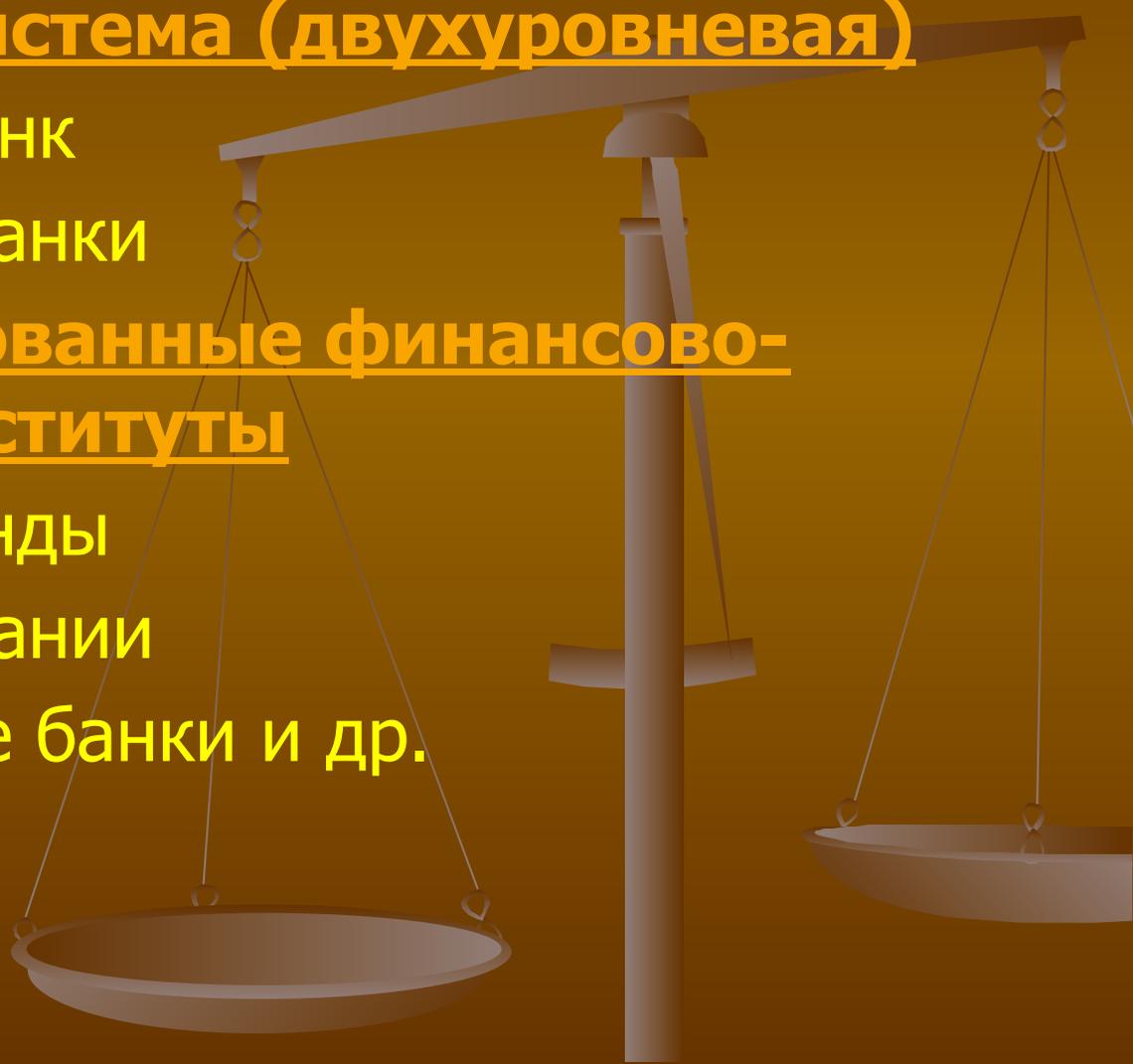
# Кредитно-денежная система России

## 1. Банковская система (двухуровневая)

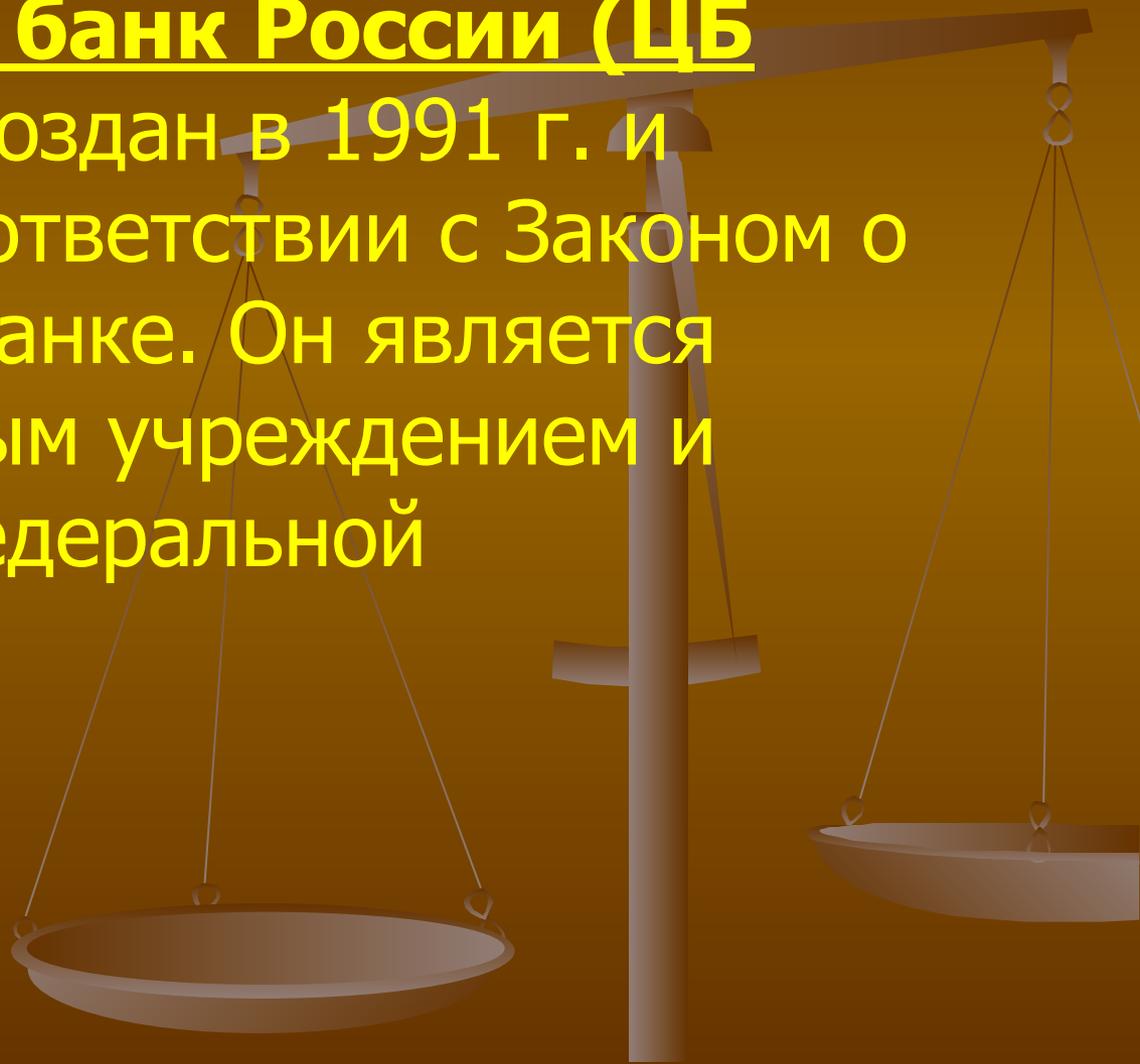
- Центральный банк
- Коммерческие банки

## 2. Специализированные финансово-кредитные институты

- Пенсионные фонды
- Страховые компании
- Инвестиционные банки и др.

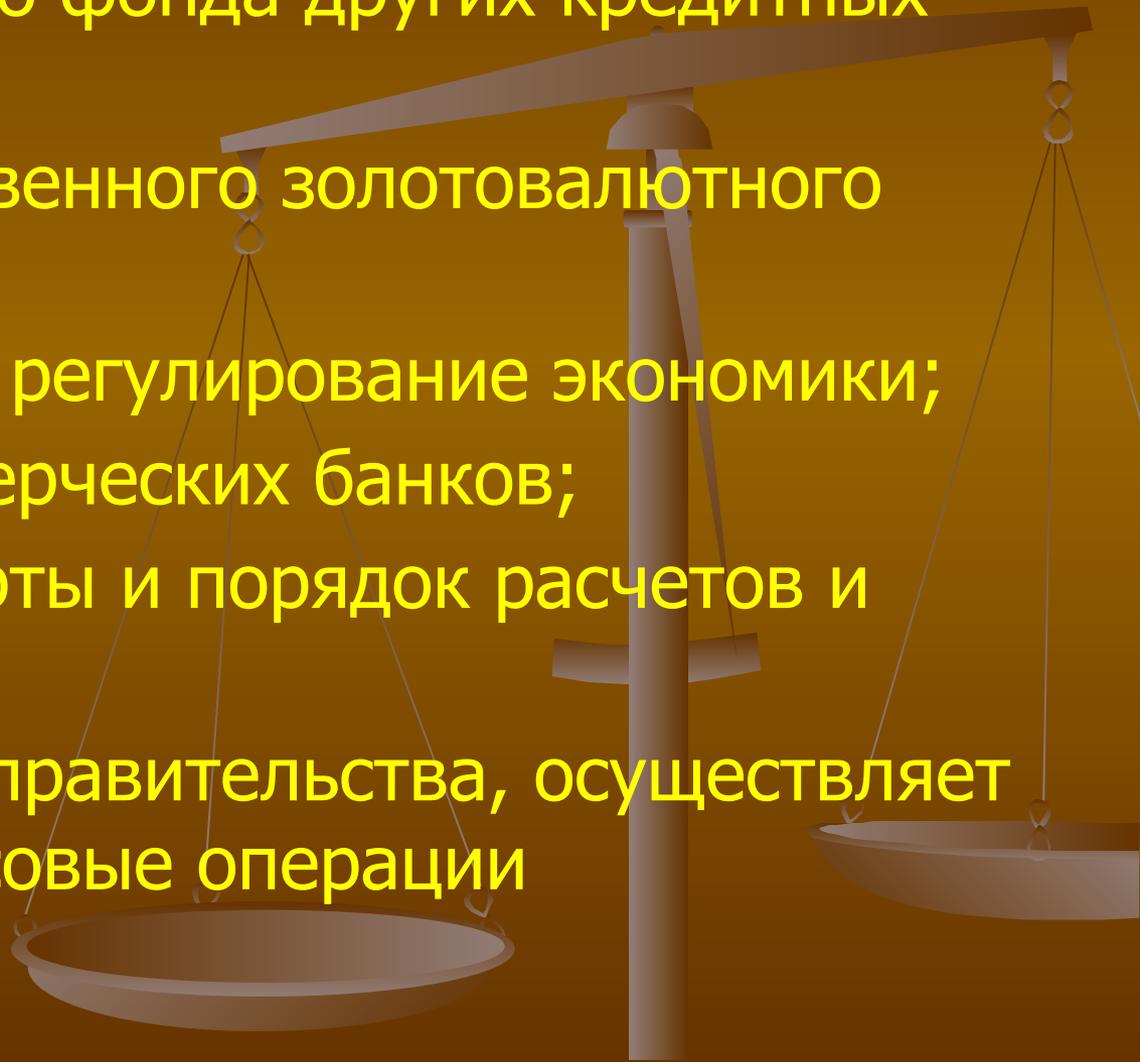


**Центральный банк России (ЦБ России)** был создан в 1991 г. и действует в соответствии с Законом о Центральном банке. Он является государственным учреждением и находится в федеральной собственности



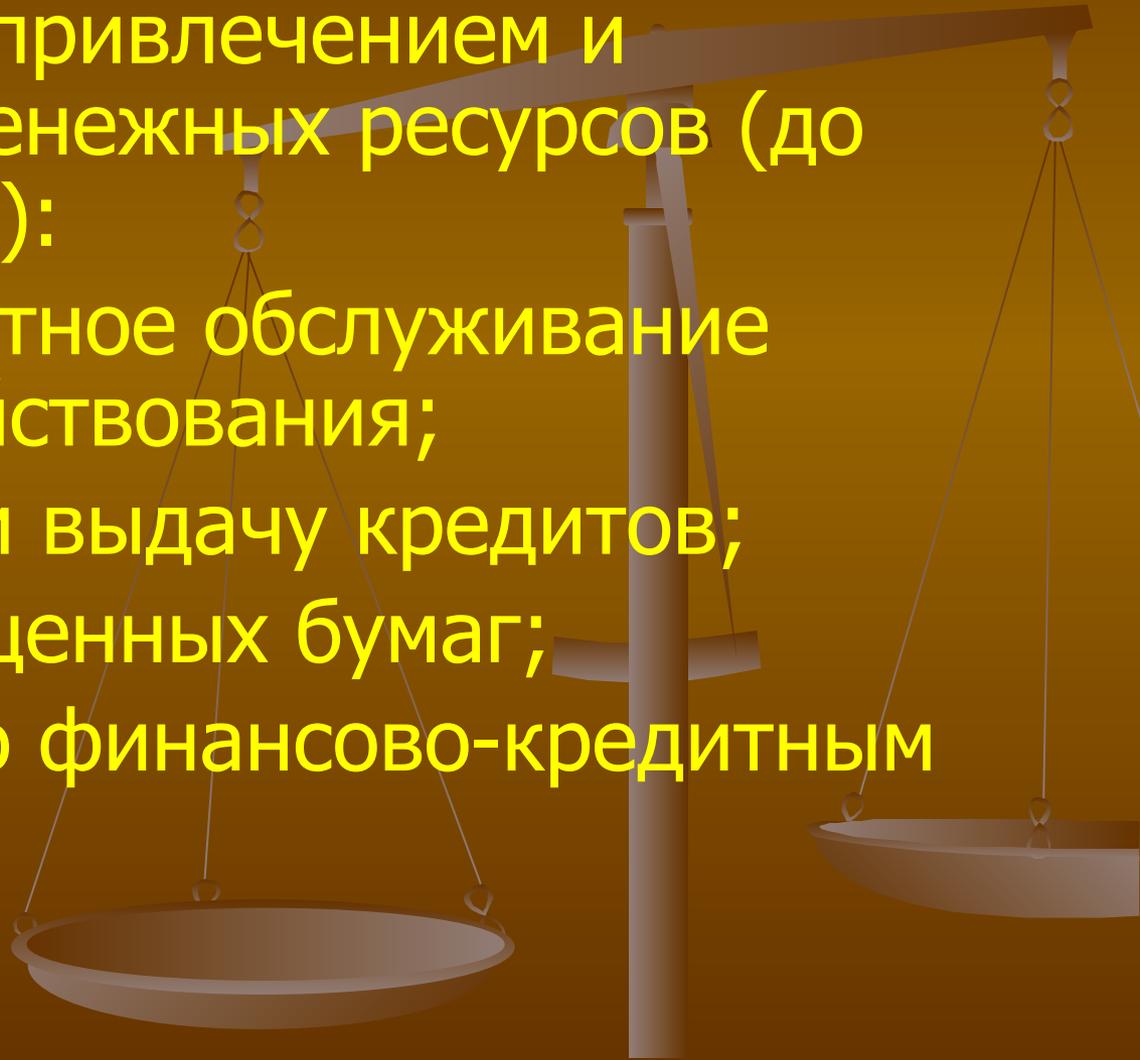
## Функции ЦБ:

- эмиссия денег;
- хранение резервного фонда других кредитных учреждений;
- хранение государственного золотовалютного резерва;
- денежно-кредитное регулирование экономики;
- кредитование коммерческих банков;
- Определяет стандарты и порядок расчетов и платежей;
- управляет счетами правительства, осуществляет зарубежные финансовые операции

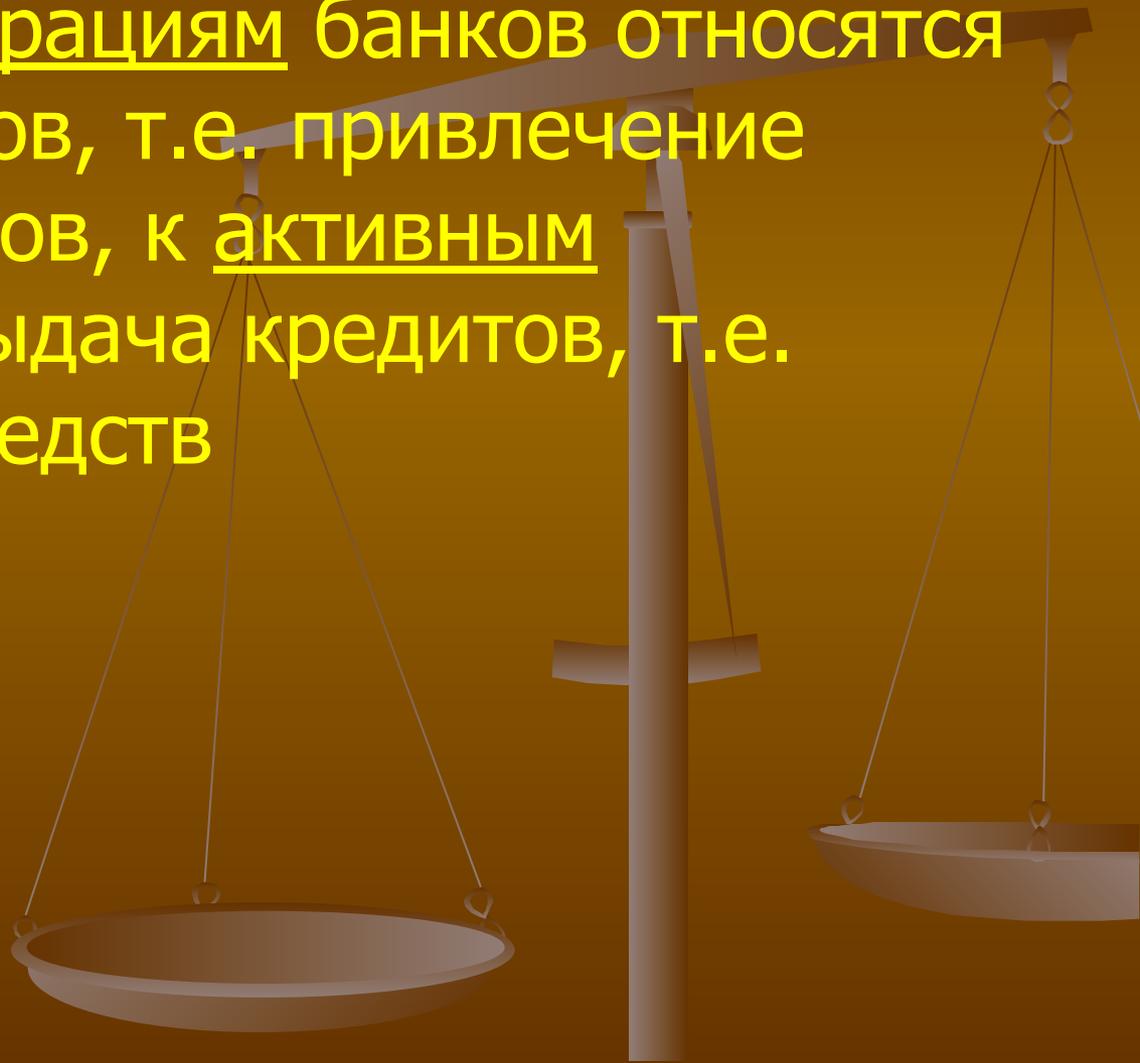


**Коммерческие банки** – кредитно-финансовые учреждения, занимающиеся привлечением и размещением денежных ресурсов (до 200 видов услуг):

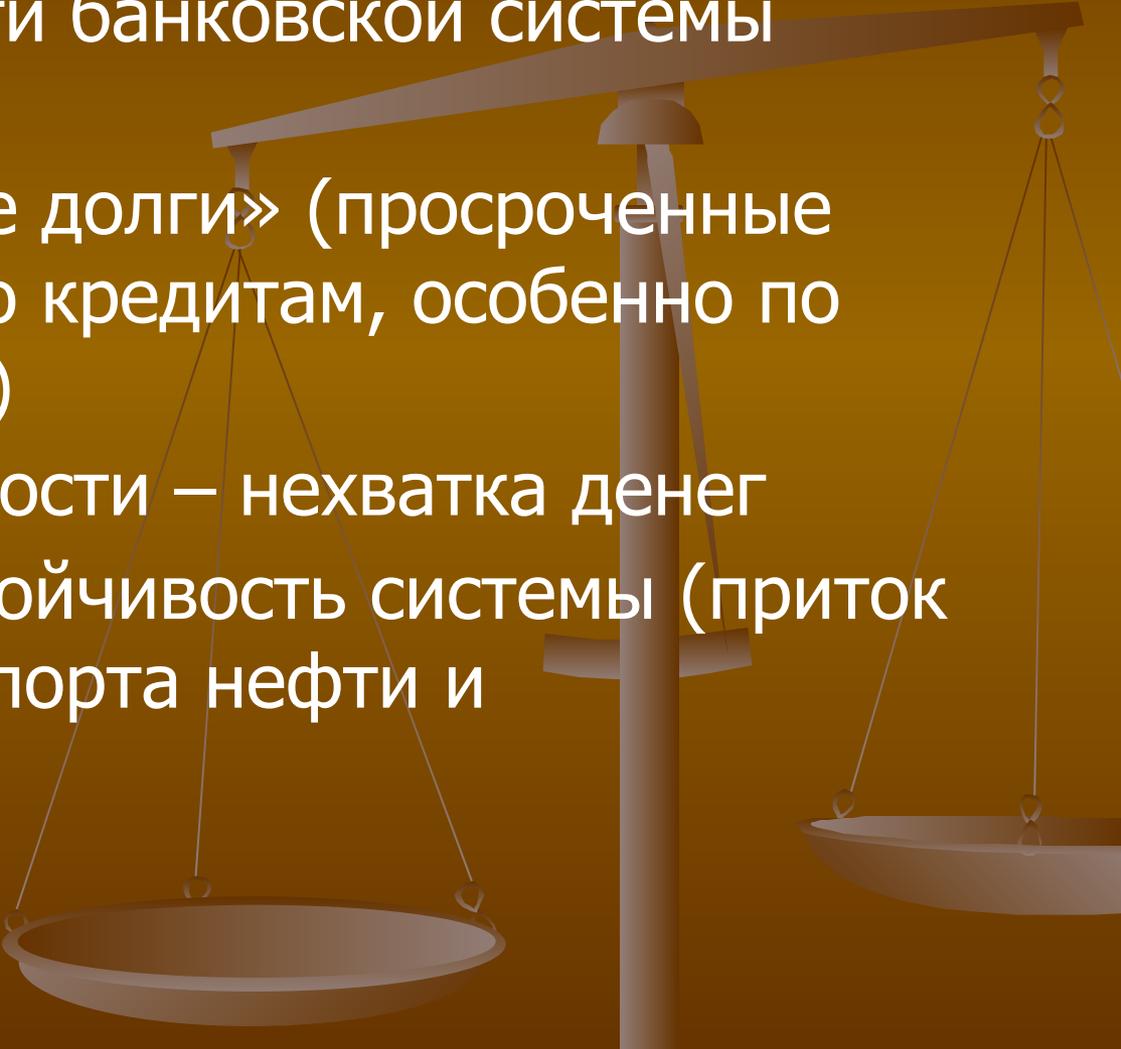
- кредитно-расчетное обслуживание субъектов хозяйствования;
- прием вкладов и выдачу кредитов;
- купля-продажа ценных бумаг;
- консультации по финансово-кредитным вопросам и др.



К пассивным операциям банков относятся прием депозитов, т.е. привлечение средств клиентов, к активным операциям – выдача кредитов, т.е. размещение средств



# Угрозы стабильности банковской системы России:

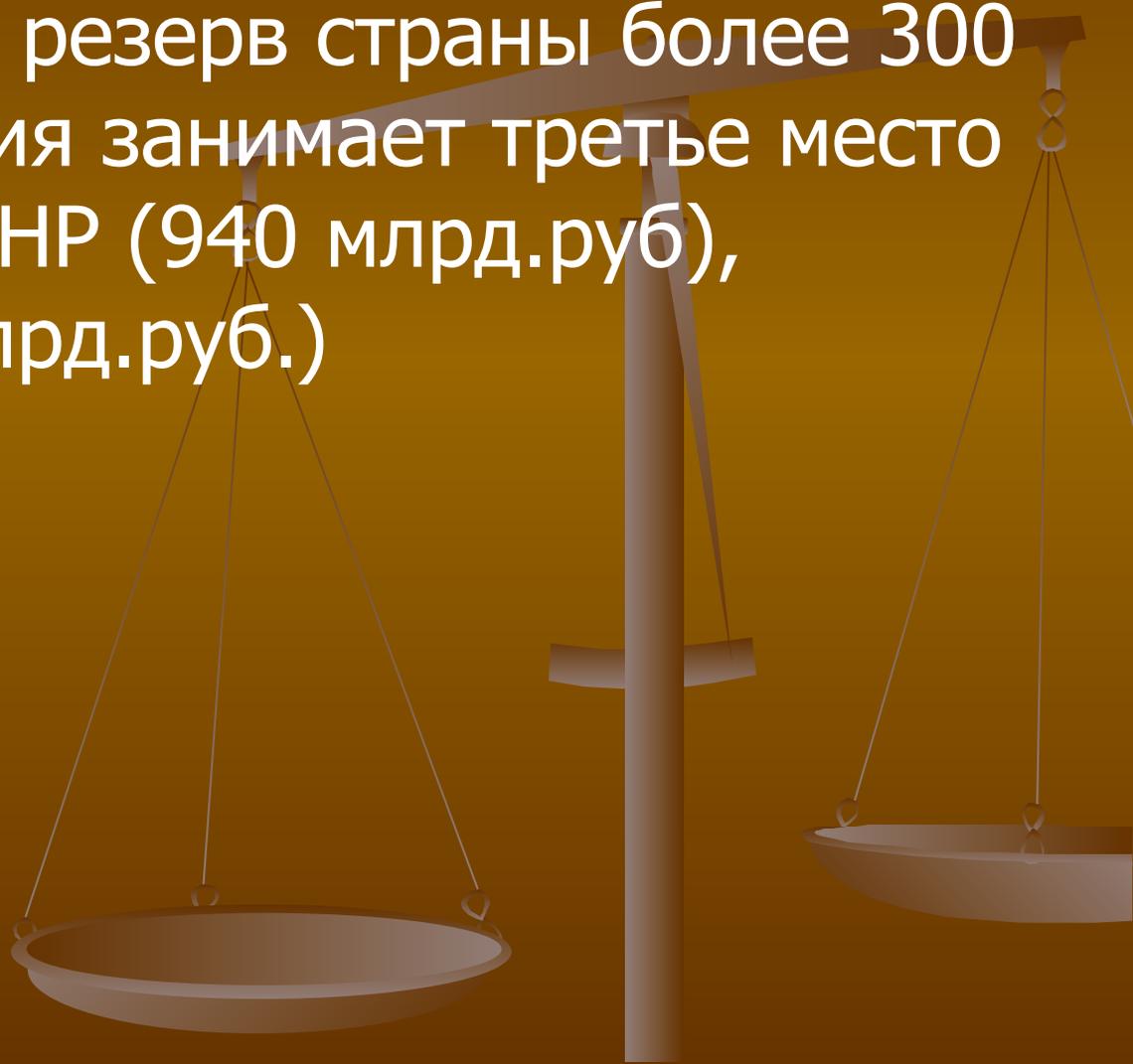
- 1.Растущие «плохие долги» (просроченные задолженность по кредитам, особенно по потребительским)
  - 2.Дефицит ликвидности – нехватка денег
  - 3.Внутренняя неустойчивость системы (приток денег за счет экспорта нефти и энергоносителей)
- 

В банках России:

- ✉ 28% привлеченных средств – это вклады физ.лиц.;
- ✉ 40% привлеченных средств – внешние заимствования (большие риски)



Золотовалютный резерв страны более 300 млрд.руб. Россия занимает третье место в мире после КНР (940 млрд.руб), Японии (870 млрд.руб.)



Крупнейшие банки страны:

Сбербанк России;

Внешторгбанк (ВТБ);

Росбанк;

Русский стандарт;

Кредитпромбанк;

Трастбанк;

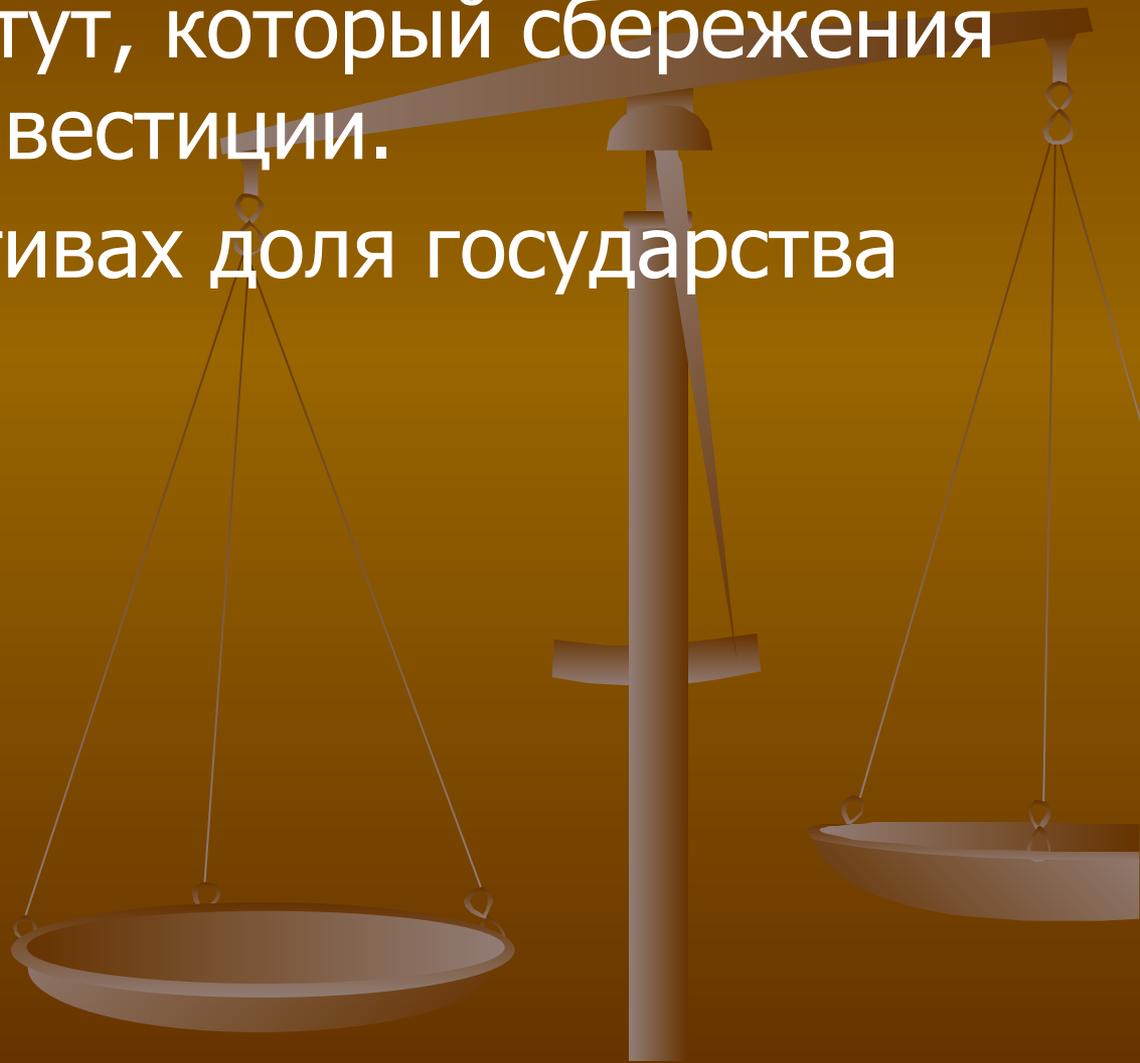
Хантымансийский банк;

Возрождение и др.



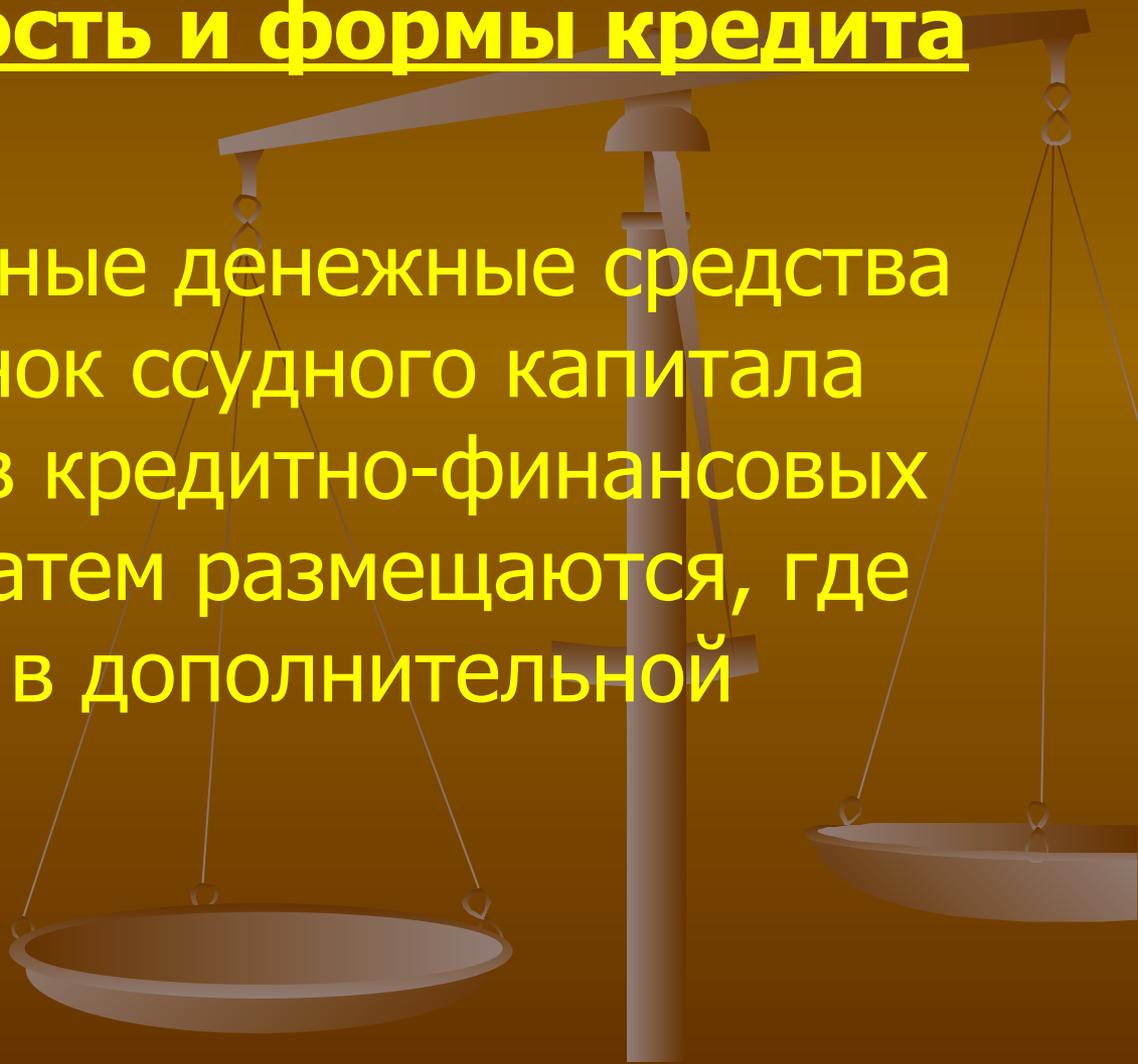
Банк – это институт, который сбережения переводит в инвестиции.

В банковских активах доля государства 40%.



## вопрос 2 Сущность и формы кредита

Временно-свободные денежные средства поступают на рынок ссудного капитала аккумулируются в кредитно-финансовых учреждениях, а затем размещаются, где есть потребность в дополнительной капитале



**Кредит** – это движение ссудного капитала осуществляемого на началах срочности, возвратности и платности



# Основные формы кредита:

**1. Коммерческий** – представляют предприятия друг другу в товарной форме, путем отсрочки платежа.

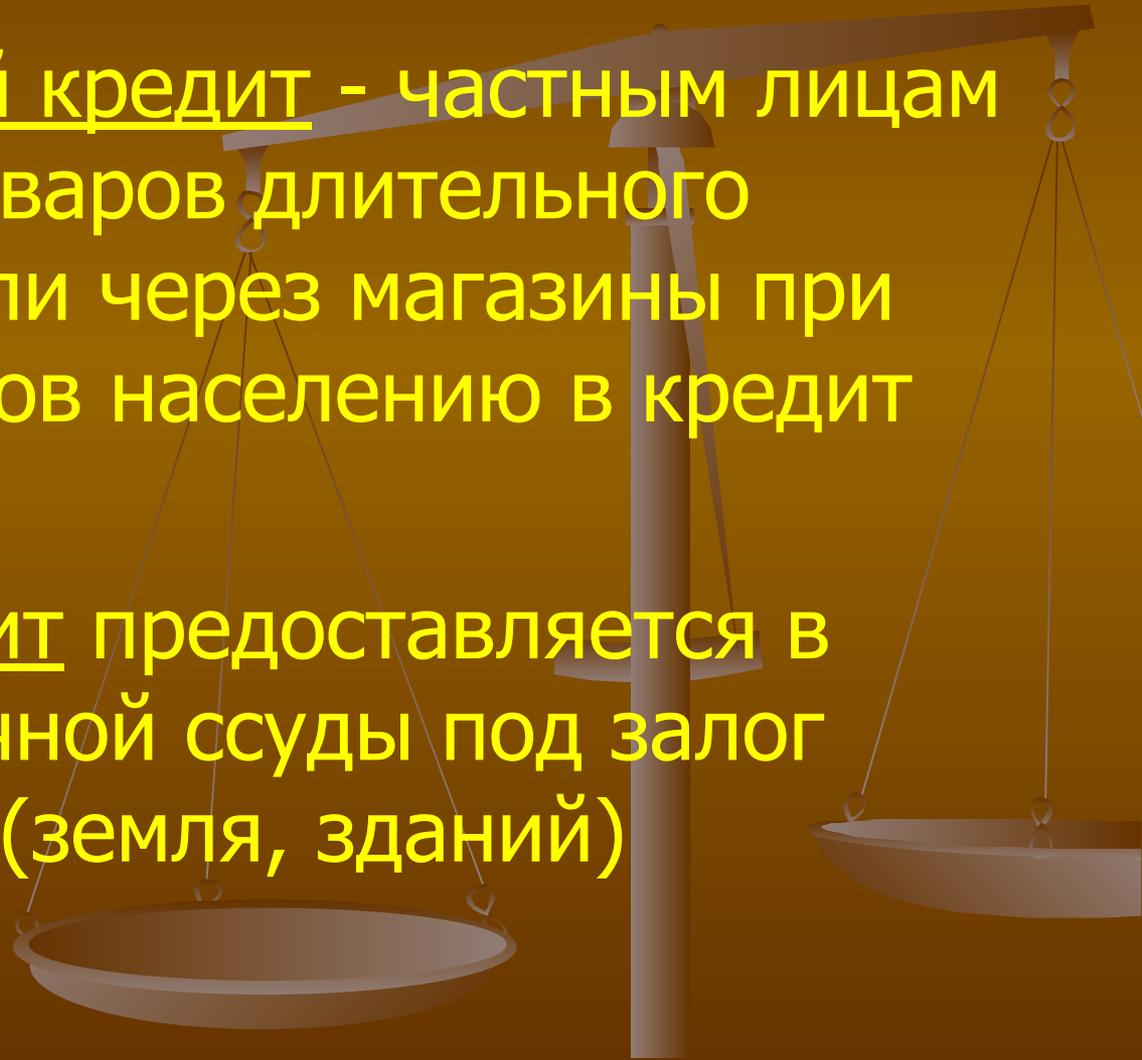
**2. Банковский кредит** – это кредит представленный финансово-кредитными учреждениями (банками, фондами) любым хозяйственным субъектам в виде денежных ссуд



## Формы кредита:

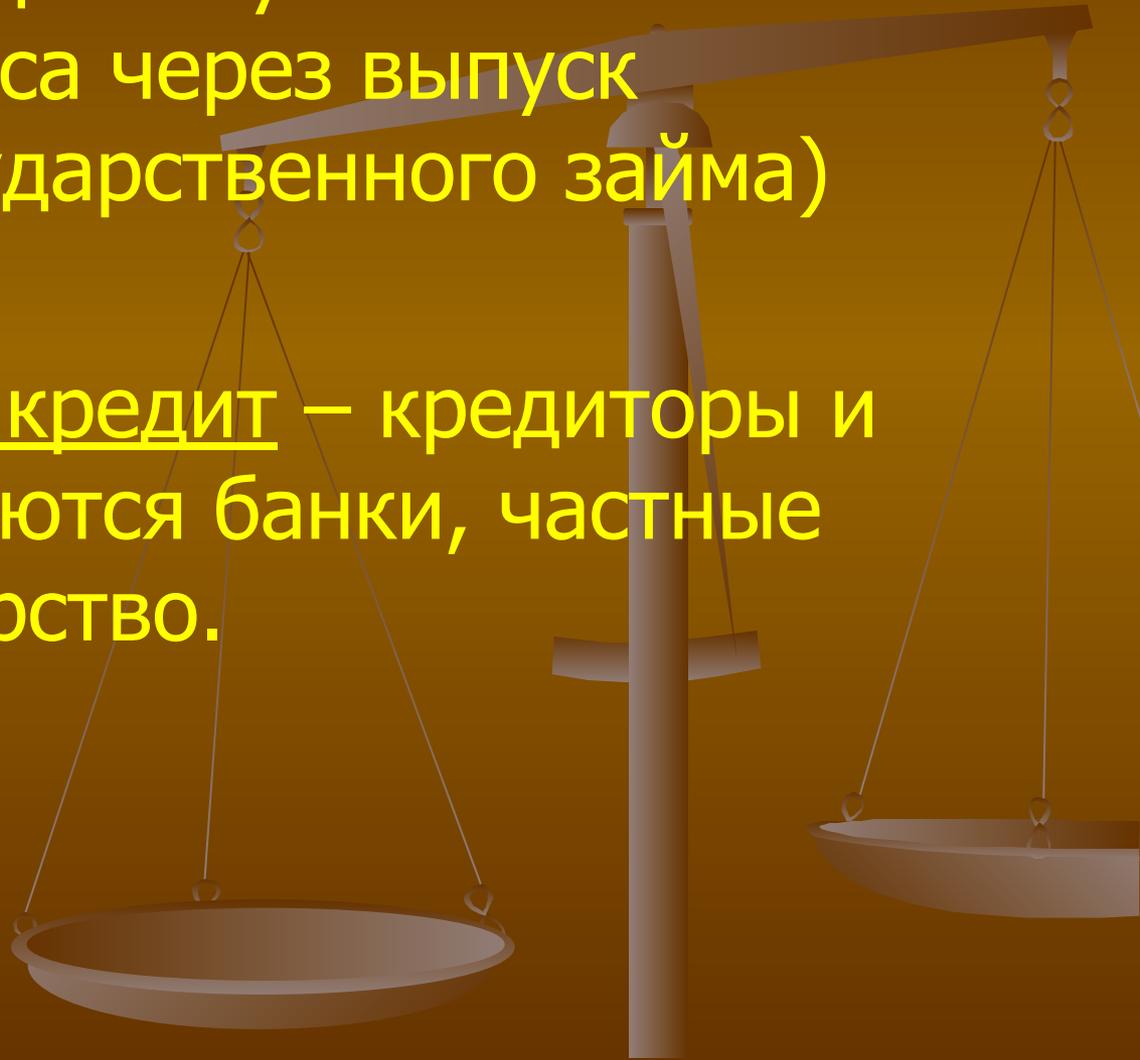
Потребительский кредит - частным лицам для покупки товаров длительного пользования или через магазины при продаже товаров населению в кредит

Ипотечный кредит предоставляется в виде долгосрочной ссуды под залог недвижимости (земля, зданий)



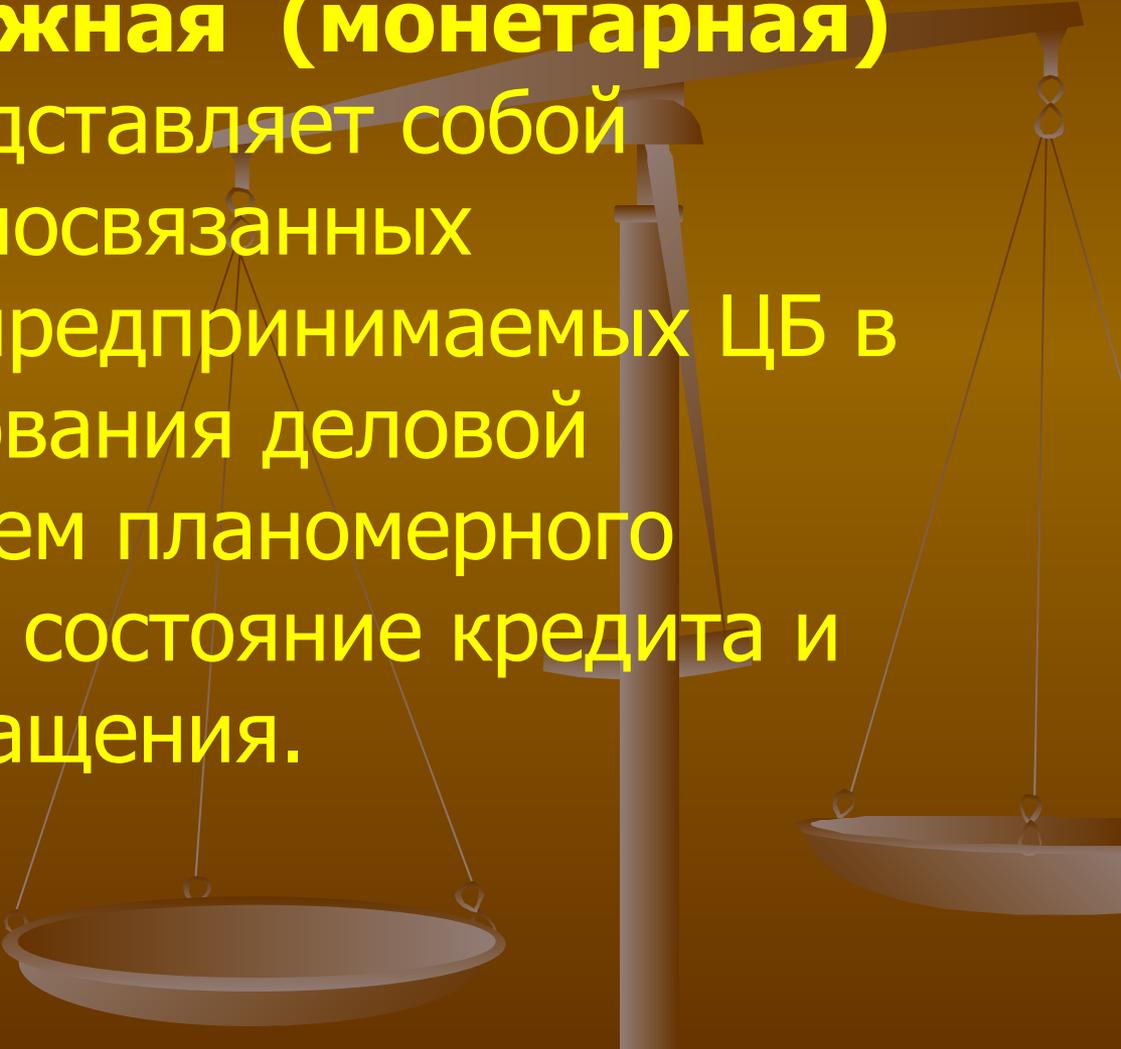
Государственный кредит (государство является заемщиком у населения и частного бизнеса через выпуск облигаций государственного займа)

Международный кредит – кредиторы и заемщики являются банки, частные фирмы, государство.



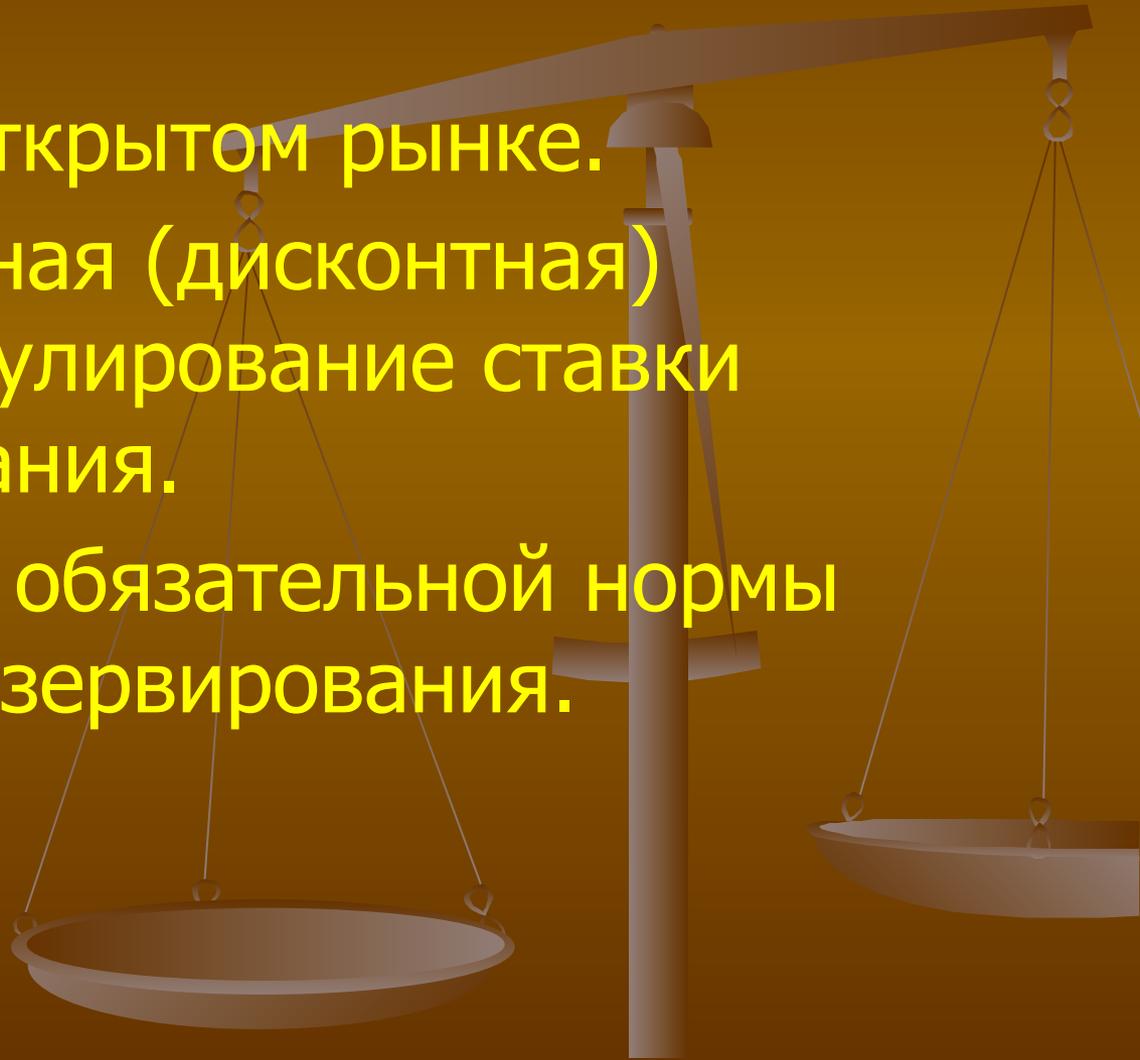
## Вопрос 3 Основные направления кредитно-денежной политики ЦБ

**Кредитно-денежная (монетарная) политика** представляет собой комплекс взаимосвязанных мероприятий, предпринимаемых ЦБ в целях регулирования деловой активности путем планомерного воздействия на состояние кредита и денежного обращения.



# Инструментами кредитно-денежной политики ЦБ являются:

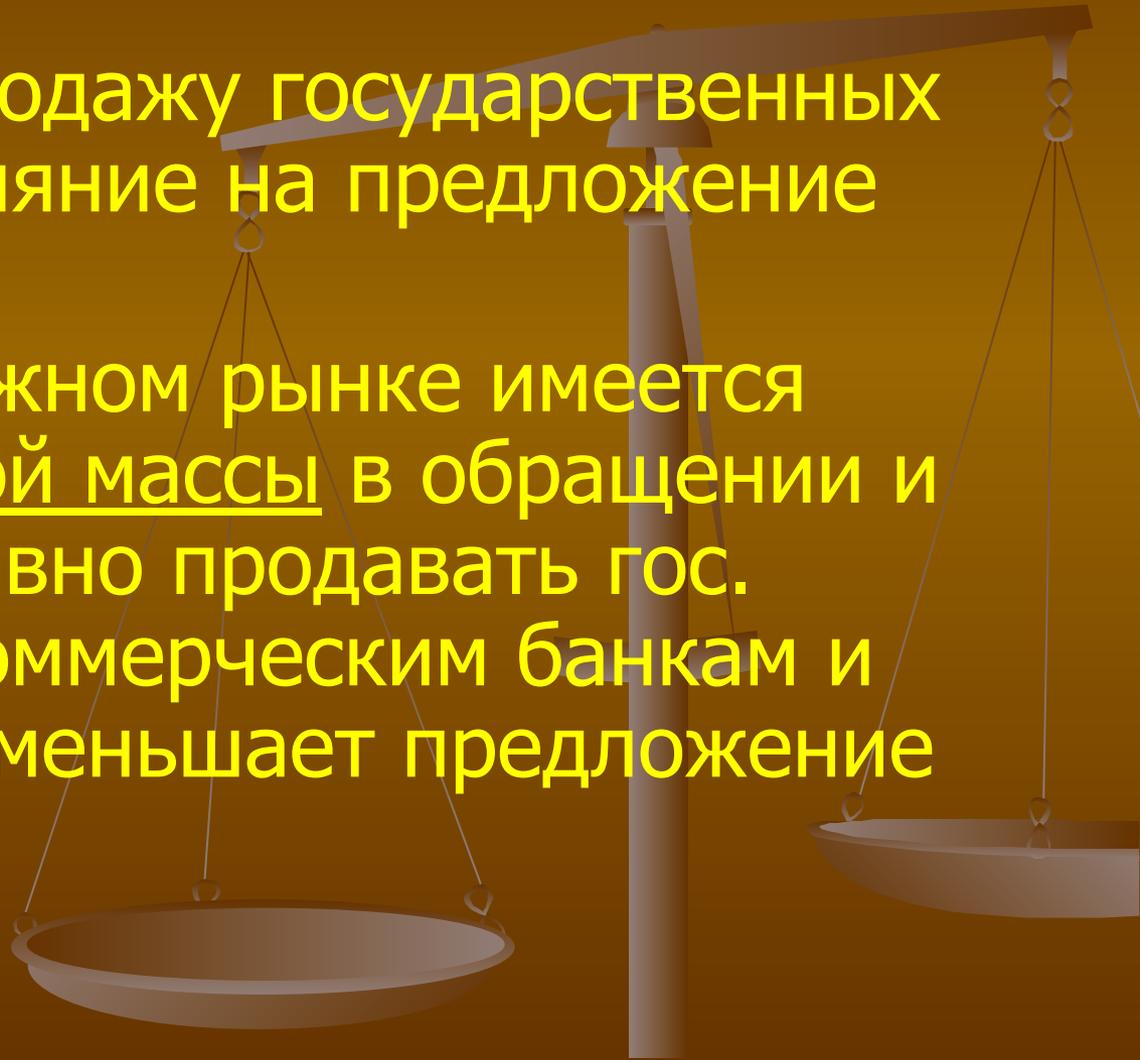
- 1) Операции на открытом рынке.
- 2) Учетно-процентная (дисконтная) политика – регулирование ставки рефинансирования.
- 3) Регулирование обязательной нормы банковского резервирования.



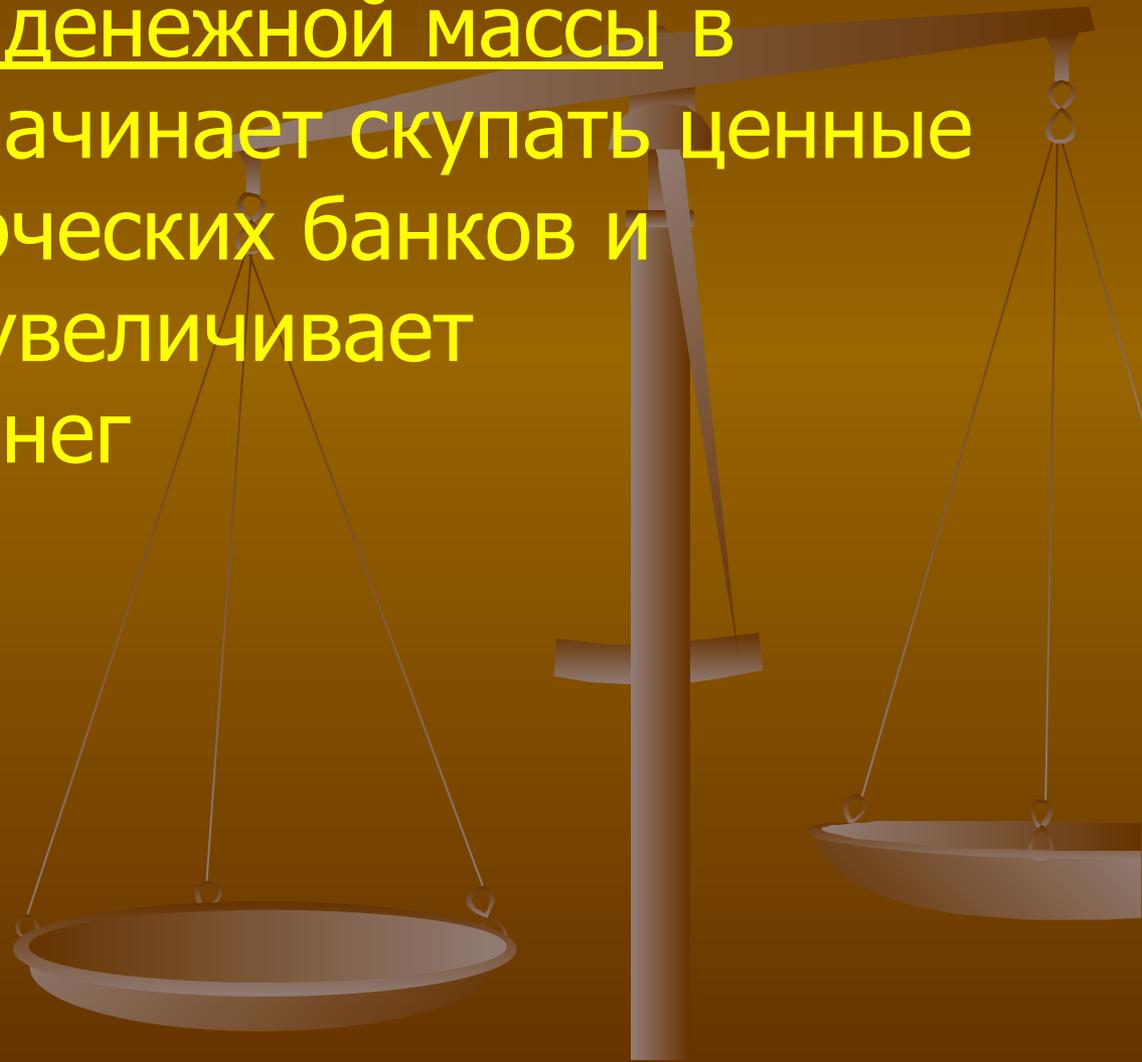
# Операции на открытом рынке

Через покупку и продажу государственных ценных бумаг влияние на предложение денег

Например, на денежном рынке имеется излишек денежной массы в обращении и ЦБ начинает активно продавать гос. ценные бумаги коммерческим банкам и населению, что уменьшает предложение денег

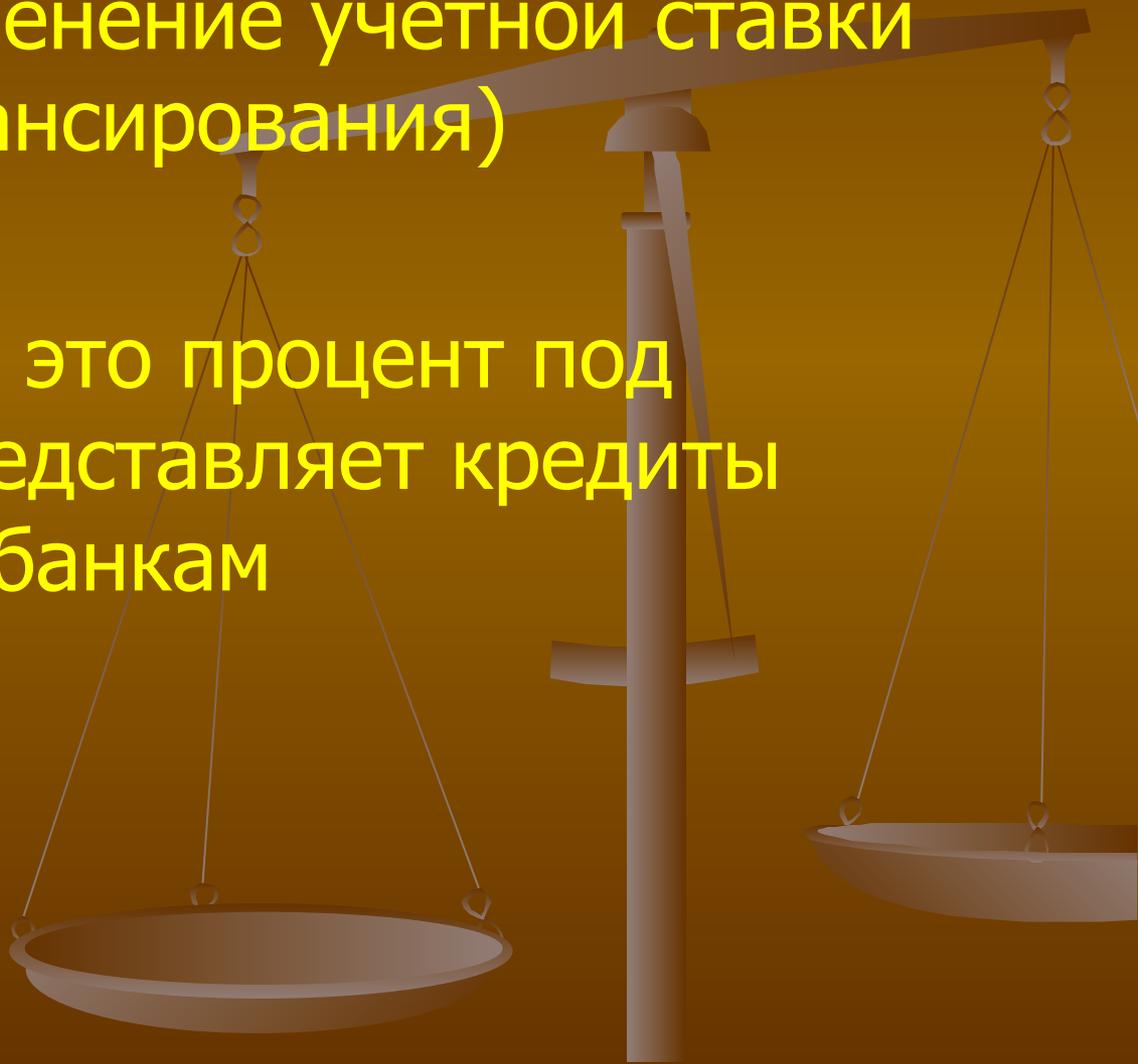


При недостатке денежной массы в обращении ЦБ начинает скупать ценные бумаги у коммерческих банков и населения, что увеличивает предложение денег



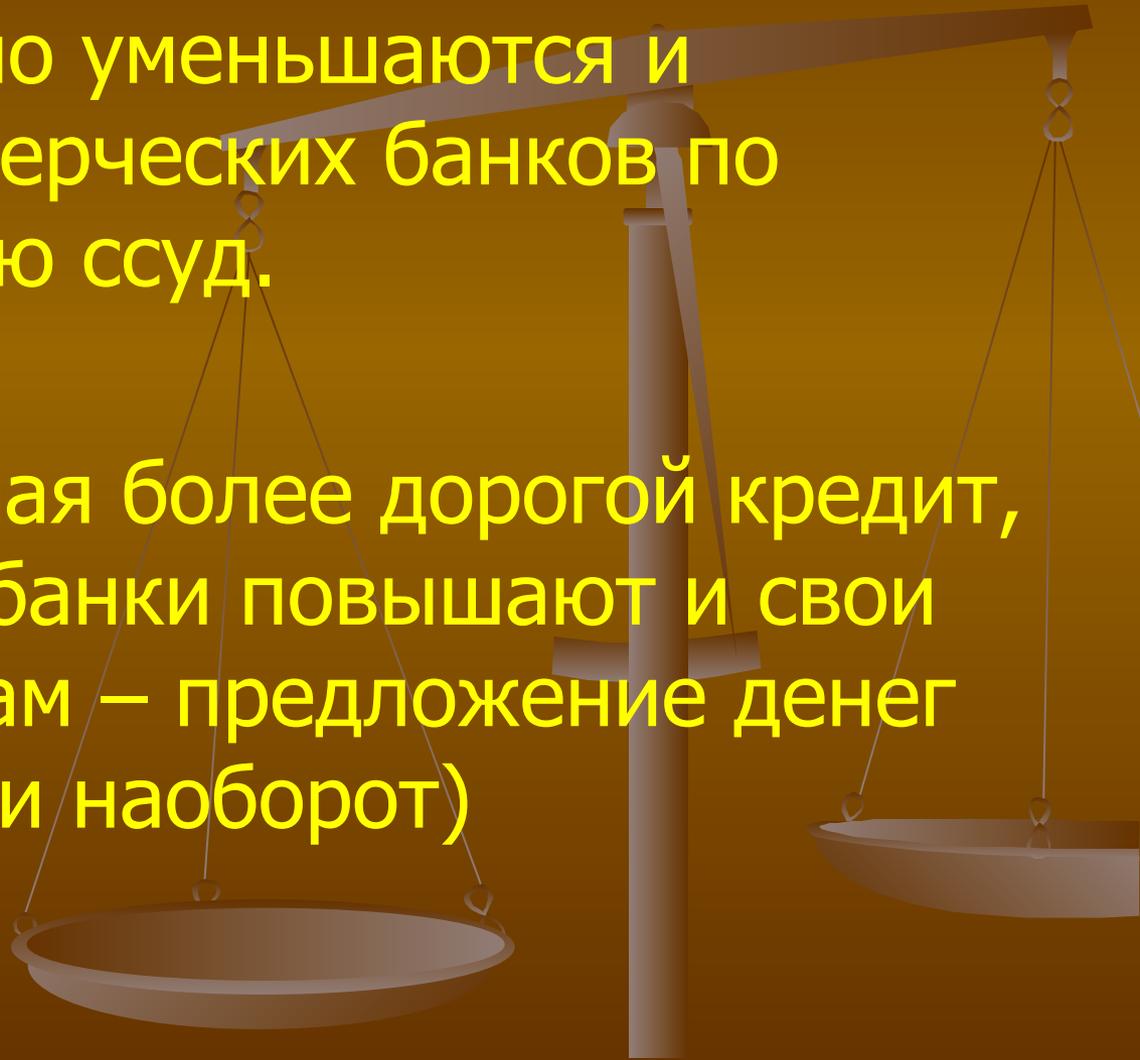
Учетно-процентная (дисконтная)  
политика – изменение учетной ставки  
(ставки рефинансирования)

Учетная ставка – это процент под  
который ЦБ представляет кредиты  
коммерческим банкам



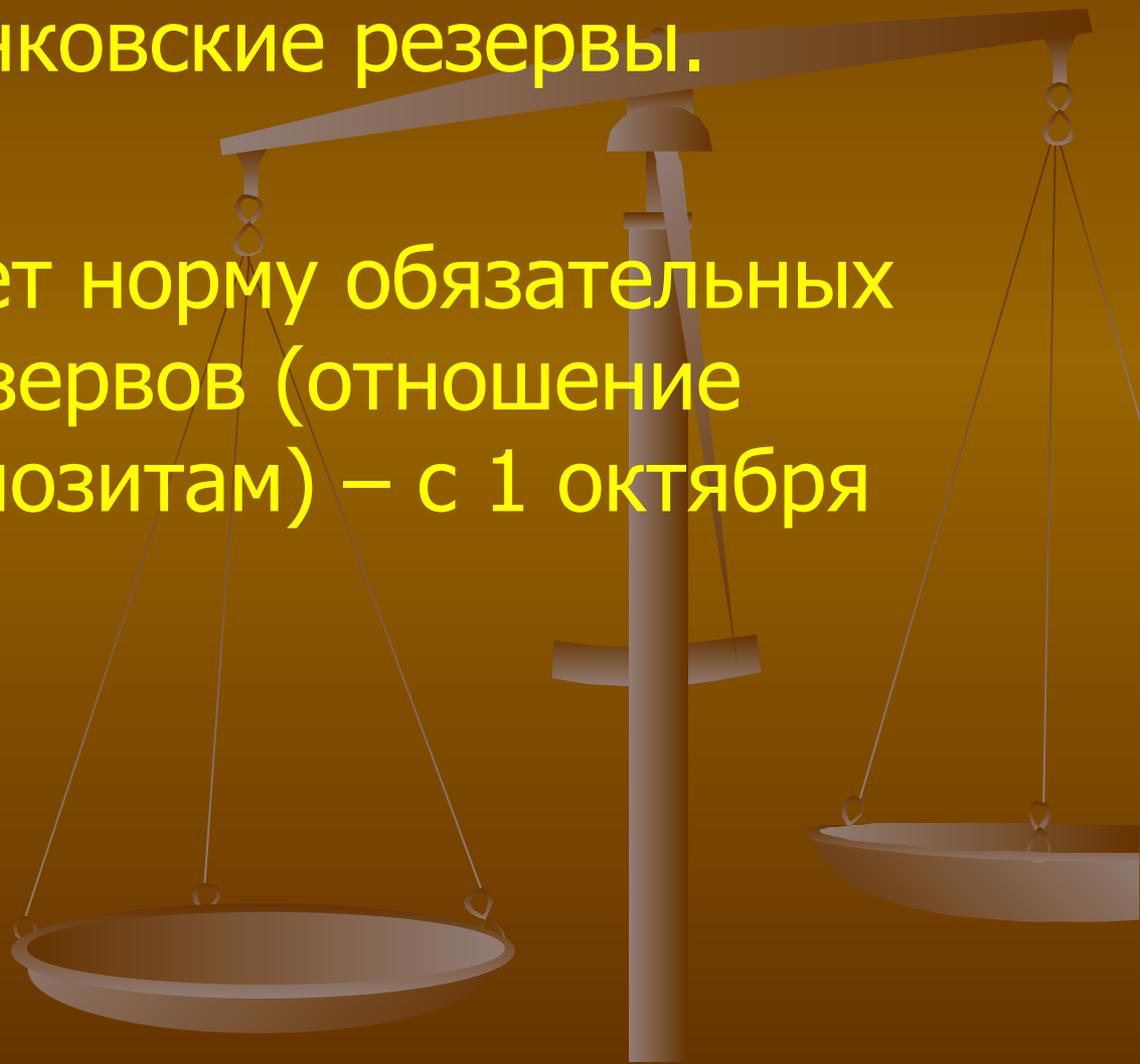
Если учетная ставка повышается, то объем заимствований у ЦБ сокращается, а следовательно уменьшаются и операции коммерческих банков по предоставлению ссуд.

К тому же, получая более дорогой кредит, коммерческие банки повышают и свои ставки по ссудам – предложение денег уменьшается. (и наоборот)



Привлечение на депозиты денежные средства, не выданные в качестве кредитов – банковские резервы.

ЦБ устанавливает норму обязательных банковских резервов (отношение резервов к депозитам) – с 1 октября 2006 г. 3,5%



Регулируя норму банковских резервов  
позволяет ЦБ влиять на денежную  
массу



## 2 разновидности кредитно-денежной политики:

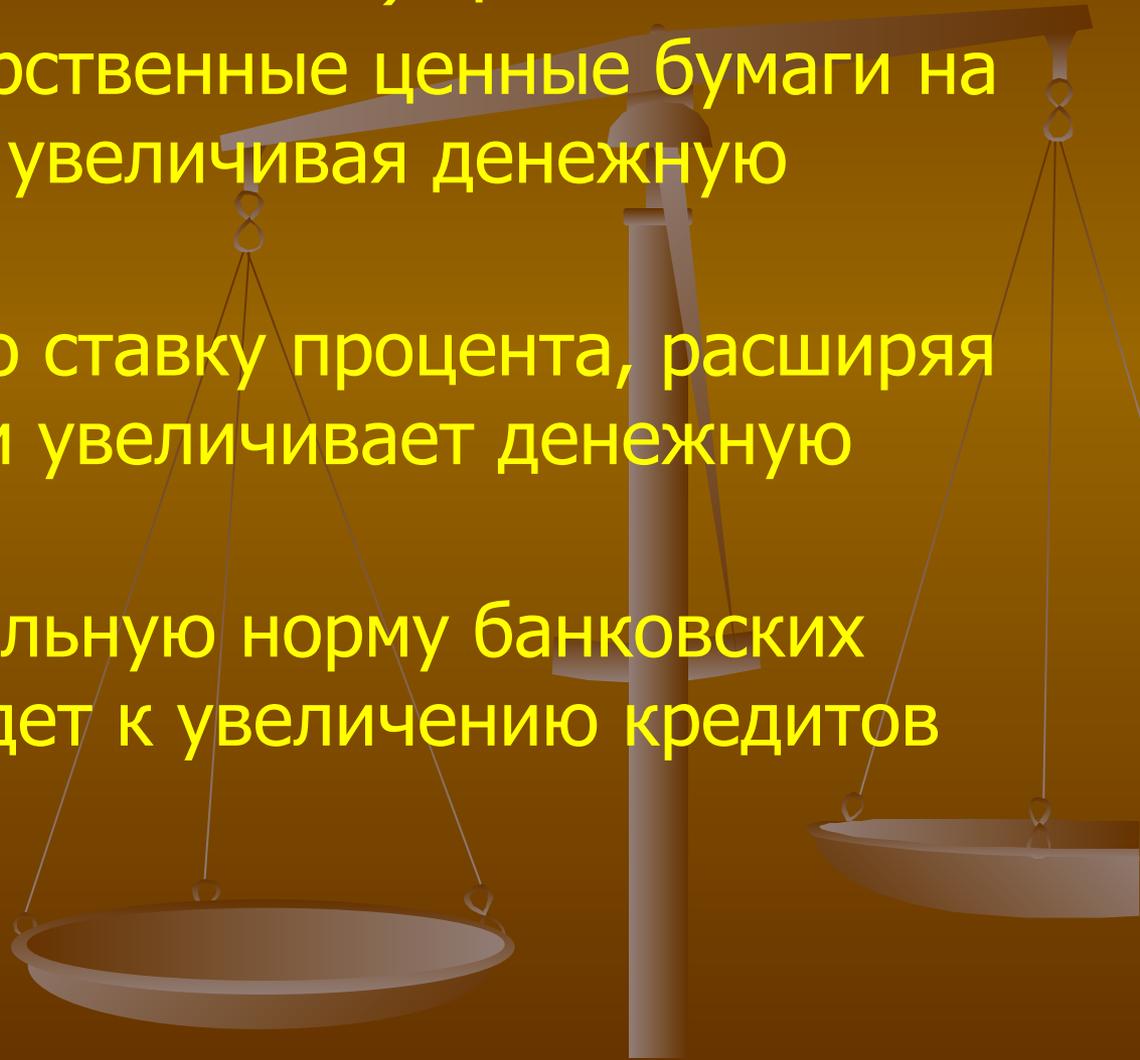
- мягкая
- жесткая



## Мягкая кредитно-финансовая политика

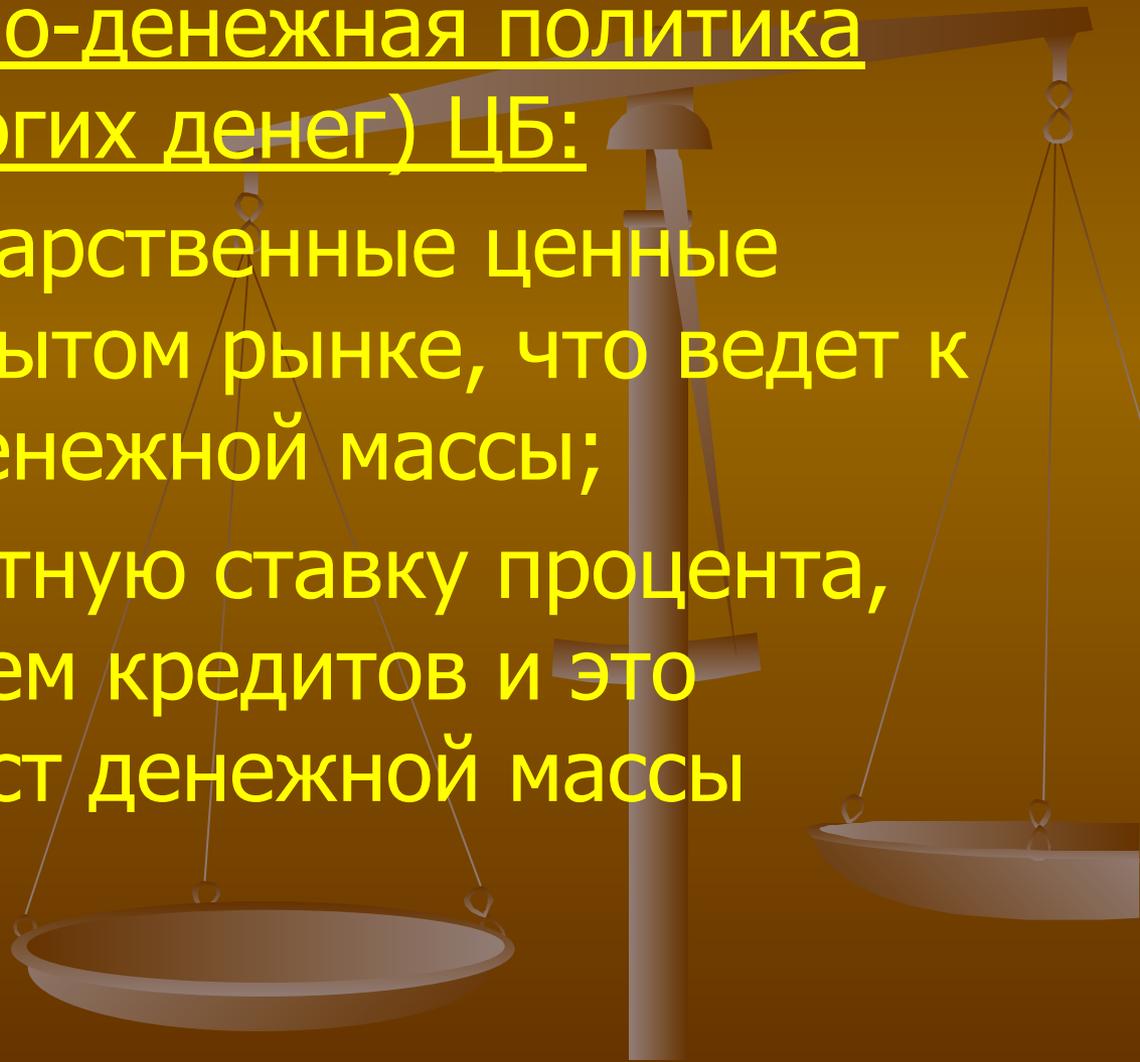
(политика «дешевых денег») ЦБ:

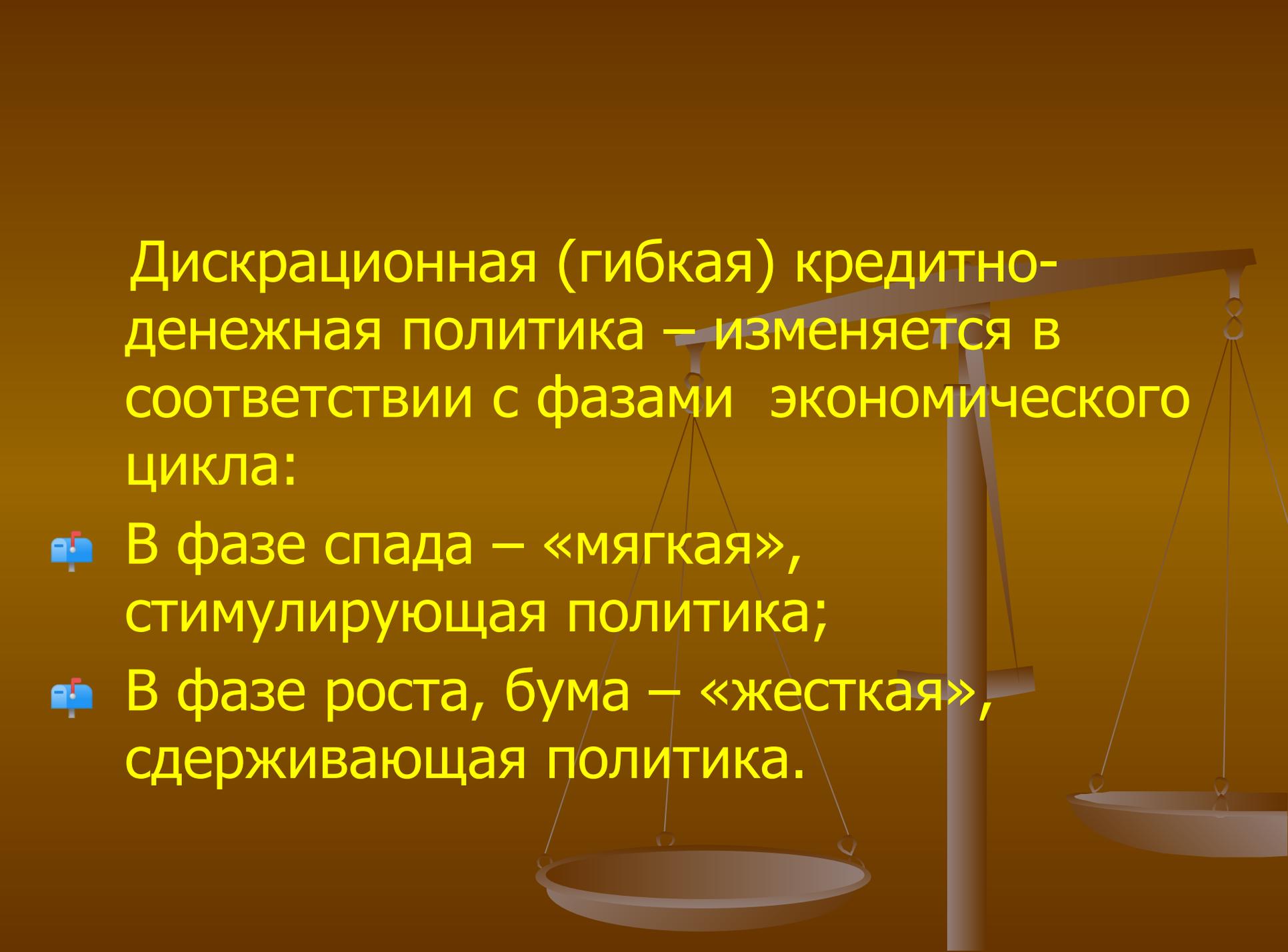
- А) покупает государственные ценные бумаги на открытом рынке, увеличивая денежную массу;
- Б) снижает учетную ставку процента, расширяя объем кредитов и увеличивает денежную массу;
- В) снижает обязательную норму банковских резервов, что ведет к увеличению кредитов



## Жесткая кредитно-денежная политика (политика дорогих денег) ЦБ:

- А) продает государственные ценные бумаги на открытом рынке, что ведет к сокращению денежной массы;
- Б) повышает учетную ставку процента, снижается объем кредитов и это сдерживает рост денежной массы





Дискрационная (гибкая) кредитно-денежная политика – изменяется в соответствии с фазами экономического цикла:

- ✉ В фазе спада – «мягкая», стимулирующая политика;
- ✉ В фазе роста, бума – «жесткая», сдерживающая политика.

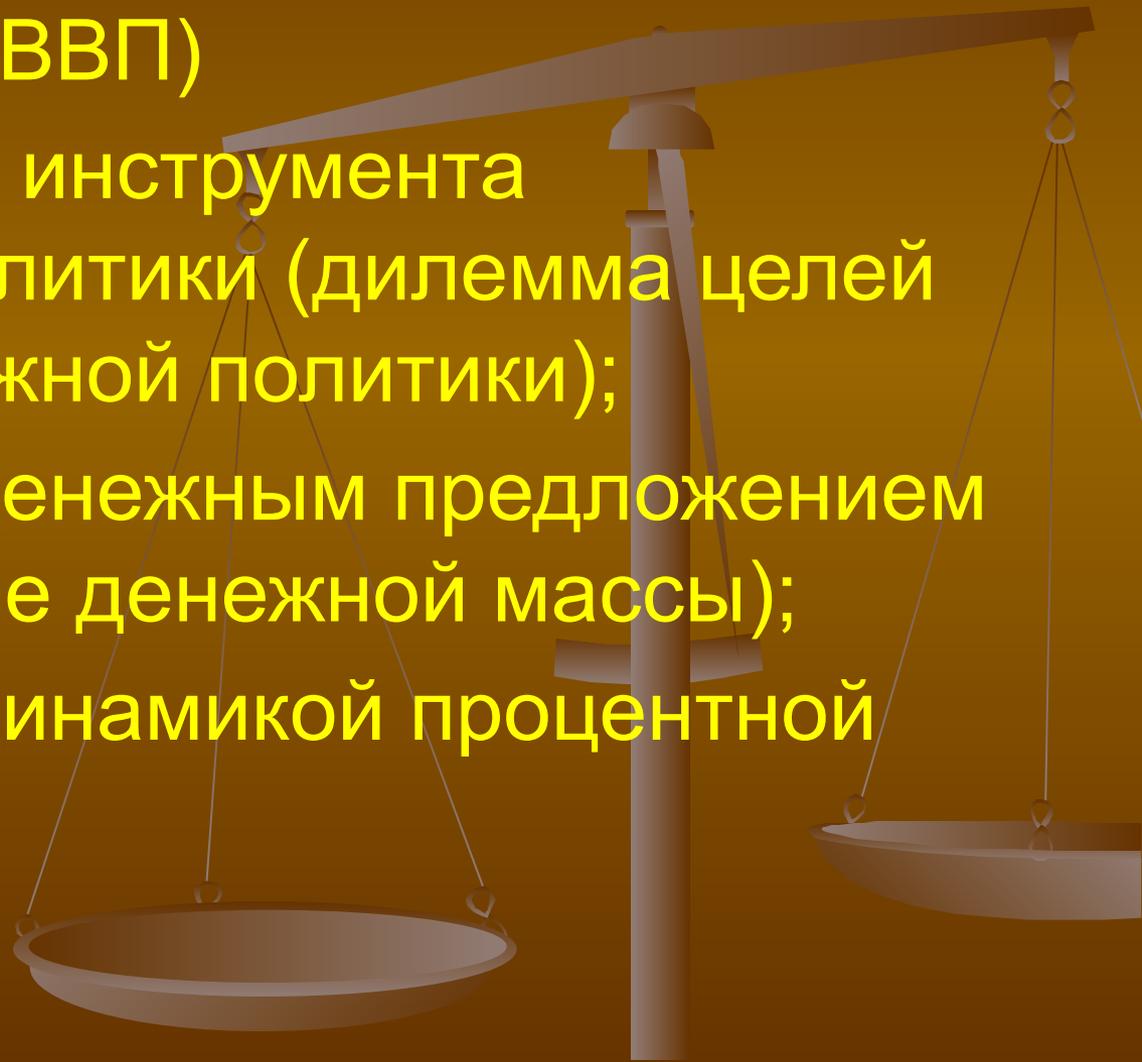
ЦБ влияет на совокупный спрос как

$M^s \rightarrow r \rightarrow J \rightarrow Y$  (ВВП)

Перед ЦБ выбор инструмента  
монетарной политики (дилемма целей  
кредитно-денежной политики);

✉ контроль над денежным предложением  
(таргетирование денежной массы);

✉ контроль над динамикой процентной  
ставки



Автоматическая кредитно-денежная политика сводится к монетарному правилу Фридмана: масса денег в обращении должна ежегодно увеличиваться темпами равными потенциальному росту реального ВВП. (приблизительно 3-5% в год)

