

## Контрольная работа по ДКБ (Деньги, Кредит, Банки)

### Теоретическая часть

#### **Вопрос №16.**

Сущность и виды денежных реформ.

#### **Ответ:**

Среди комплекса мероприятий по оздоровлению и благоустройству денежного оборота особое место занимают денежные реформы. Они представляют собой полную или частичную перестройку денежной системы, которую проводит государство с целью оздоровления денег или улучшения механизма регулирования денежного оборота относительно новых социально-экономических условий, и одно и другое одновременно. Денежные реформы, проводившиеся в разное время во многих странах, значительно отличались своими целями, глубиной реформирования существующих денежных систем, методами стабилизации валют, подготовительными мероприятиями и т.д. Их можно классифицировать по нескольким признакам.

По глубине реформационное мер можно выделить структурные или полные денежные реформы и реформы частичного типа.

Структурные (полные) денежные реформы проводились при переходе от биметаллизма до золотой монометаллизма, от последнего к системе или кредитного обращения. Во всех этих случаях нужно не только заменить один вид денег на другой, но и осуществить важные структурные изменения в экономике, в государственных финансах, банковской и валютной системах и т.д. Такие структурные изменения диктуемые особенностями новых денег, которые вводятся в обращение, и должны обеспечить предпосылки для их успешного функционирования.

Эти реформы, в свою очередь, можно классифицировать по полноте осуществляемых изменений в денежной системе. Это формальные реформы, при которых купюры одного образца заменяются на купюры иного образца, а масштаб цен (величина денежной единицы) реформы, при которых также осуществляется деноминация денег в сторону увеличения денежной единицы (масштаб цен).

Деноминационные реформы проводят путем обмена старых купюр на новые и перечисление всех денежных показателей, по определенным соотношением, вследствие чего масса денег в обращении соответственно уменьшается, а денежная единица увеличивается.

По характеру обмена старых денег на новые выделяют неконфискационные и конфискационные денежные реформы. По неконфискационным реформ по единому соотношением обмена денег осуществляется уценка запаса денег, доходов и цен для всех экономических субъектов одинаково, т.е. независимо от представленных к обмену запасов старых денег или других критериев (наличные запасы, безналичные запасы и т.д.).

За порядком введения в обращение новых денег различают одномоментные денежные реформы и реформы параллельного типа.

По одномоментным реформ введение новых денег в обращение осуществляется за короткий срок (7-15 дней), в течение которого технически возможно обменять старые деньги на новые. Если реформа является, то срок обмена должен быть, чтобы владельцы крупных запасов денег не успели «убрать» их от конфискации. По реформ параллельного типа выпуск в оборот новых денежных знаков осуществляется постепенно, параллельно с выпуском старых знаков и они длительное время функционируют одновременно и параллельно. Если новые и старые деньги эмитируются банковской системой на одинаковых принципах, то оба вида денег воспринимаются одинаково и обмениваются между собой по соотношению 1:1. В этом случае старые

деньги изымаются из обращения постепенно по мере поступления их в банки. Вместо них банки выдают в оборот уже новые деньги.

### **Вопрос №30.**

Электронные деньги.

### **Ответ:**

Электронные деньги — это денежные обязательства эмитента в электронном виде, которые находятся на электронном носителе в распоряжении пользователя. Такие денежные обязательства соответствуют следующим трем критериям:

1. Фиксируются и хранятся на электронном носителе.
2. Выпускаются эмитентом при получении от иных лиц денежных средств в объёме не меньшем, чем эмитированная денежная стоимость.
3. Принимаются, как средство платежа другими (помимо эмитента) организациями.

Электронные деньги обычно разделяют на два типа: на базе смарт-карт (англ. *card-based*) и на базе сетей (англ. *network-based*). И первая, и вторая группа подразделяются на анонимные (неперсонифицированные) системы, в которых разрешается проводить операции без идентификации пользователя и не анонимные (персонифицированные) системы, требующие обязательной идентификации пользователя.

Следует также различать электронные фиатные деньги и электронные нефиатные деньги. Электронные фиатные деньги обязательно выражены в одной из государственных валют и являются разновидностью денежных единиц платежной системы одного из государств. Государство законами обязывает всех граждан принимать к оплате фиатные деньги. Соответственно, эмиссия, обращение и погашение электронных фиатных денег происходит по правилам национальных законодательств, центробанков или других государственных регуляторов. Электронные нефиатные деньги — являются электронными единицами стоимости негосударственных платежных систем. Соответственно, эмиссия, обращение и погашение (обмен на фиатные деньги) электронных нефиатных денег, происходят по правилам негосударственных платежных систем. Степень контроля и регулирования государственными органами таких платежных систем в разных странах сильно отличаются. Часто негосударственные платежные системы привязывают свои электронные нефиатные деньги к курсам мировых валют, однако государства никак не обеспечивают надежность и реальную ценность таких стоимостных единиц. Электронные нефиатные деньги являются разновидностью кредитных денег.

Одной из распространенных ошибок есть отнесение к электронным деньгам современных средств доступа к банковскому счету, а именно, традиционных банковских платежных карт (как микропроцессорных, так и с магнитной полосой), а также интернет-банкинга. В системах, которые осуществляют расчеты электронными деньгами, банковские счета используются только при вводе и выводе денег из системы. При этом используется консолидированный банковский счет эмитента электронных денег, а не карточные или текущие счета пользователей. При эмиссии электронных денег традиционные деньги зачисляются на консолидированный банковский счет эмитента. При предъявлении электронных денег для погашения традиционные деньги списываются с консолидированного банковского счета эмитента.

Ещё одной типичной ошибкой является отнесение к электронным деньгам prepaid-карт, таких как: подарочная карта, топливная карта, телефонная карта и т. д. Использование такого платёжного инструмента не означает осуществления нового платежа. Реальный платёж осуществляется в момент покупки или

пополнения такой карты. Её использование не порождает новых денежных потоков и является простым обменом информацией о потребленных товарах или услугах.

Электронные деньги могут быть анонимными и персонифицированными. По своей природе электронные деньги ближе к анонимным наличным деньгам, чем к персонифицированным безналичным. Наличие или отсутствие анонимности обеспечивается правилами и механизмами обращения электронных денег в определенной платежной системе.

Большинство государственных регуляторов, а также государственные и негосударственные платежные системы, различными способами пытаются стимулировать персонификацию пользователей электронных денег и операции с ними. Например, для электронных денег на базе сетей, платежные системы ограничивают размер электронного кошелька для анонимного пользователя, увеличивая лимиты персонифицированным пользователям системы. Для электронных денег на базе карт ограничивают максимальную сумму в кошельке и вводят персонализированные механизмы пополнения.

### **Вопрос №88.**

Объекты денежного рынка.

### **Ответ:**

Составной частью анализа денежной системы является денежный рынок. В рыночной системе денежные ресурсы принимают адекватную форму движения в виде денежного рынка. Денежный рынок - обобщающее понятие. В самом общем смысле - это рынок, где обращаются деньги как капитал: организованное по законам спроса и предложения движение денежных ресурсов в обществе.

Объектами отношений на денежном рынке выступают денежные ресурсы и ценные бумаги. Субъекты денежного рынка: государство, предприятия различных форм собственности, отдельные граждане. Денежный рынок обеспечивает перераспределение денежных ресурсов между субъектами хозяйствования и отраслями экономики. Денежный рынок выступает под системой финансового рынка в целом, связан с инвестиционным рынком, товарным рынком, рынком ценных бумаг, рынком кредитных ресурсов. Все составляющие денежного рынка между собой тесно связаны. Например, увеличение объёма свободных денежных средств находящихся у населения и предприятия ведёт к расширению рынка кредитов и ценных бумаг. Наоборот, выпуск ценных бумаг «связывает» потребность в кредитах и аккумулирует временно свободные денежные средства инвесторов. Таким образом, денежный рынок регулируется общими и специфическими принципами организации рыночной экономики.

### **Вопрос №118.**

Международный кредит.

### **Ответ:**

Международный кредит - это движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности, обеспеченности и уплаты процентов. Выполняя взаимосвязанные функции, международный кредит играет двойную роль в развитии производства: положительную и отрицательную.

С одной стороны, кредит обеспечивает непрерывность воспроизводства и его расширение. Он способствует интернационализации производства и обмена, углублению международного разделения труда. С другой стороны, международный кредит усиливает диспропорции общественного воспроизводства, стимулируя скачкообразное расширение прибыльных отраслей, сдерживает развитие отраслей, в которые не привлекаются

иностранные заемные средства. Международный кредит используется для укрепления позиций иностранных кредиторов в конкурентной борьбе.

Функции международного кредита:

1. перераспределение ссудного капитала между странами для обеспечения потребностей расширенного воспроизводства. Тем самым кредит содействует поступлению национальной прибыли в среднюю прибыль, увеличивая ее массу;
2. экономия издержек обращения в сфере международных расчетов путем использования кредитных средств (тратт, векселей, чеков, переводов и др.), развития и ускорения безналичных платежей;
3. ускорение концентрации и централизации капитала благодаря использованию иностранных кредитов;
4. регулирование экономики.

Границы международного кредита зависят от источников и потребности стран в иностранных заемных средствах, возвратности кредита в срок. Нарушение этой объективной границы порождает проблему урегулирования внешней задолженности стран-заемщиц. В их числе - развивающиеся страны, Россия, другие государства СНГ, страны Восточной Европы и т.д.

Двойная роль международного кредита в условиях рыночной экономики проявляется в его использовании как средства взаимовыгодного сотрудничества стран и конкурентной борьбы.

Формы международного кредита

Классификация форм кредита осуществляется по:

1) назначению:

- коммерческие кредиты, обслуживающие международную торговлю товарами и услугами;
- финансовые кредиты, используемые для инвестиционных объектов, приобретения ценных бумаг, погашения внешнего долга, проведения валютной интервенции центральным банком;
- промежуточные кредиты для обслуживания смешанных форм экспорта капиталов, товаров, услуг (например, инжиниринг);

2) видам:

- товарные (при экспорте товаров с отсрочкой платежа);
- валютные (в денежной форме);

3) технике предоставления:

- наличные кредиты, зачисляемые на счет заемщика;
- акцептные в форме акцепта (согласия платить) тратты импортером или банком;
- депозитные сертификаты;
- облигационные займы, консорциональные кредиты и др.;

4) валюте займа (международные кредиты в валюте):

- либо страны-должника;
- либо страны-кредитора;
- либо третьей страны;
- либо в международных валютных единицах (чаще в эю, замененных евро в 1999 г.);

5) срокам:

- краткосрочные кредиты (от 1 дня до 1 года, иногда до 18 мес);
- среднесрочные (от 1 года до 5 лет);
- долгосрочные (свыше 5 лет);

6) обеспечению:

- обеспеченные кредиты;
- бланковые кредиты.

В качестве обеспечения используются товары, коммерческие и финансовые документы, ценные бумаги, недвижимость, другие ценности, иногда золото. Бланковый кредит выдается под обязательство (вексель) должника погасить его в срок.

В зависимости от категории кредитора различаются международные кредиты:

1. фирменные (частные);
2. банковские;
3. брокерские;
4. правительственные;
5. смешанные, с участием частных предприятий (в т.ч. банков) и государства;
6. межгосударственные кредиты международных финансовых институтов.

**Вопрос №143.**

Простая процентная ставка.

**Ответ:**

Простая процентная ставка - процентная ставка, которая применяется к одной и той же, начальной сумме на протяжении всего срока ссуды. Обычно простая процентная ставка используется для начисления выплат и процентов по краткосрочным ссудам со сроком до одного года.

При использовании простой процентной ставки наращенная сумма рассчитывается по формуле:

$$S = P(1 + nr), \text{ где}$$

- P - первоначальная сумма долга
- S - наращенная сумма, то есть сумма в конце срока
- r - ставка наращения процентов
- n - срок ссуды

**Вопрос №164.**

Контокоррентный кредит.

**Ответ:**

Контокоррентный кредит (кредит по текущему счету) выражается в том, что предприятие-заемщик получает право превышать в своих расходах, любыми частями оплачиваемых с текущего счета в банке (счета типа «жиро»), сумму, которая в действительности имеется на этом счете, - до установленного по счету лимита. При этом никаких специальных формальных процедур не осуществляется. Проценты начисляются (без учета гарантированного остатка на счете) только с сумм действительного превышения расходами имеющихся на счете денег. Однако уровень этих процентов может подвергаться сильным колебаниям.

Стоимость контокоррентного кредита складывается при этом в основном из следующих составляющих частей цены такого кредита:

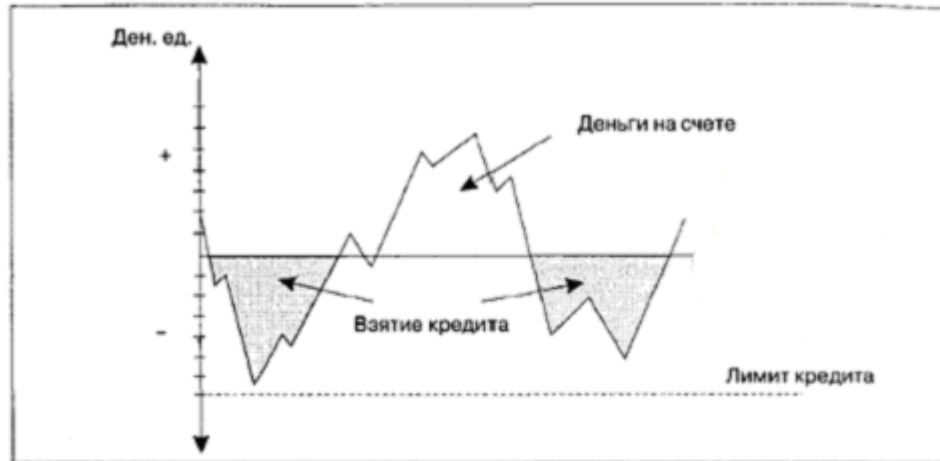


Рис. Контокоррентный кредит во времени

$$(2) \quad \text{Чистый процентный платеж} = \frac{K \times p \times t}{100 \times 360},$$

где  $K$  – сумма кредита,  $t$  – число кредитных дней,  $p/100$  – чистая процентная ставка ( $p$  выражается в процентах).

$$(3) \quad \text{Процентное число} = \frac{K \times t}{100};$$

$$(4) \quad \text{Процентный делитель} = \frac{360}{p};$$

$$\frac{\text{Процентное число}}{\text{Процентный делитель}} = \text{Чистый процентный платеж.}$$

1. Рыночной кредитной ставки.
2. Комиссии за кредит (за предоставление средств).
3. Комиссии за перевод средств.
4. Возмещения издержек по ведению контокоррентного счета или комиссии за оборот средств на счете.
5. Надбавки за надежность банка.

Отчасти размер комиссии за рассматриваемый кредит привязан к рыночной кредитной ставке. Суммарная стоимость контокоррентного кредита по обоим первым из перечисленных выше позиций (так называемая чистая процентная ставка) в целом колеблется в пределах от 3 до 6% текущей рыночной депозитной ставки. Чистый процентный платеж по контокоррентному кредиту рассчитывается обычно по формуле (2). Причем используемые в этой формуле элементы («процентное число» и «процентный делитель»), в свою очередь, могут быть выведены соответственно из формул (3) и (4).



## Практическая часть

### Задача 2

На первоначальную сумму 20 тыс. долл. в течение месяца начисляются простые точные проценты по ставке 10% годовых. Определить наращенную сумму, если эта операция повторится в течение 3-го квартала года? Как изменится результат при начислении обыкновенных процентов с приближенным числом дней ссуды?

### Решение:

При использовании простой процентной ставки наращенная сумма рассчитывается по формуле:

$$S = P(1 + nr), \text{ где}$$

P - первоначальная сумма долга.

S - наращенная сумма, то есть сумма в конце срока.

r - ставка наращения процентов.

n - срок ссуды.

Тогда для точного числа дней ссуды:

$$S = 20 * (1 + 0,1 * 92 / 365) = 20,5 \text{ тыс. долл.}$$

Для приближённого числа дней ссуды:

$$S = 20 * (1 + 0,1 * 3 / 4) = 21,5 \text{ тыс. долл.}$$

В данном случае при использовании приближённого числа дней ссуды наращенная сумма получится больше.

### Задача 4

В контракте предусматривается погашение долга через 200 дней в сумме 15 тыс. долл., первоначальная сумма долга – 14,3 тыс. долл. Определить величину процентной и учетной ставки.

### Решение:

Рассчитаем величину процентной ставки:

$$r = \frac{\frac{S}{P} - 1}{n} = \frac{\frac{15}{14,3} - 1}{200 / 365} = 0,089 = 8,9\%$$

Определим учётную ставку:

$$d = \frac{r}{1 + r} = \frac{0,089}{1 + 0,089} = 0,082 = 8,2\%$$

Таким образом, процентная ставка равна 8,9%, а учётная – 8,2%.

### Задача 6

Контракт предусматривает следующий порядок начисления процентов: за период 1 - 10%, в каждом следующем периоде, который равен 0,8 лет, ставка повышается на 0,5%. Определить множитель наращения за период, равный 5 лет, при изменяющейся процентной ставке во времени.

### Решение:

Множитель наращения при переменной простой процентной ставке определяется по формуле:

$$i = 1 + r_1 n_1 + \dots + r_n n_n$$

Тогда:

$$i = 1 + \sum_k r_k n_k (k = 0,8(0,8)5) = 1 + 0,8 * 0,1 + 0,8 * 0,105 + \dots + 0,8 * 0,125 + 0,2 * 0,13 = 1,566$$

Следовательно, за 5 лет сумма увеличится в 1,566 раз.

### **Задача 7**

Вы имеете 18 долл. и хотели бы увеличить эту сумму в 2 раза через 3 года. Каково минимально приемлемое значение процентной ставки простых процентов?

### **Решение:**

Рассчитаем величину процентной ставки:

$$r = \frac{\frac{S}{P} - 1}{n} = \frac{\frac{36}{18} - 1}{3} = 0,333 = 33,3\%$$

Таким образом, процентная ставка должна быть не меньше 33,3%.

### **Задача 10**

Доходность учета векселя рассчитывается по учетной ставке 15,2%. Срок оплаты по векселю составляет 75 дней. Временная база 365 дней. Определить доходность, измеренную в виде эквивалентной ставки простых процентов.

### **Решение:**

Учётная ставка за 75 дней составит  $15,2\% * 75/365 = 3,12\%$ .

Рассчитаем эквивалентную процентную ставку:

$$r = \frac{d}{1-d} = \frac{0,0312}{1-0,0312} = 0,0322 = 3,22\%$$

### **Задача 12**

Банк 14.10 числа учел 2 векселя со сроками погашения 14.11 и 15.12 числа соответственно. При этом в результате применения учетной ставки 12% годовых банком были удержаны комиссионные в размере 670 долл. Найти номинальную стоимость второго векселя, если первый предъявлен на сумму 12,5 долл. Используется способ 365/360.

### **Решение:**

Сумма, выдаваемая банком держателю векселя при учете по простой учетной ставке  $d$  за

$$n = \frac{T}{T_0} \text{ периодов дисконтирования равна}$$

$$P = S \cdot \left(1 - \frac{T}{T_0} d\right), \text{ где}$$

$S$  - номинал векселя, или сумма, которую должен получить векселедержатель при его погашении через время  $T$  – число дней, оставшееся до погашения векселя;

$d$  – учетная ставка или величина дисконта (процента), по которой банк или другое лицо приобрело вексель у векселедержателя до срока его погашения;

$P$  – сумма, которую получит векселедержатель при досрочном погашении;

$T_0$  – временная база, обычно равная 360 дней.

Соответственно, дисконт равен:

$$D = S - P$$

Определим номинал первого векселя:



$$S_1 = \frac{12,5}{1 - \frac{30}{360} * 0,12} = 12,63 \text{ долл.}$$

Соответственно, для первого векселя дисконт равен:

$$D_1 = 12,63 - 12,5 = 0,13 \text{ долл.}$$

Дисконт для второго векселя:

$$D_2 = 670 - 0,13 = 669,87 \text{ долл.}$$

Определим номинал второго векселя из соотношения:

$$S * \left( 1 - \left( 1 - \frac{T}{T_0} d \right) \right) = D$$

$$S = \frac{D}{1 - \left( 1 - \frac{T}{T_0} d \right)} = \frac{669,87}{1 - \left( 1 - \frac{62}{360} * 0,12 \right)} = 32413,06 \text{ долл.}$$

### **Задача 13**

Обязательство уплатить через 110 дней ссуду в размере 30 тыс. долл. с начисленными процентами по ставке 7,5% годовых было учтено в банке за 100 дней до наступления срока по учетной ставке 9,2%. Временная база принимается равной 365 дней при начислении процентной ставки и 360 дней - при начислении учетной ставки. Определить сумму платежного обязательства с начислением простых процентов.

### **Решение:**

Определим сумму платёжного обязательства:

$$P = 30 * \left( 1 - \frac{100}{360} * 0,092 \right) * \left( 1 + 0,075 * \frac{10}{365} \right) = 29,29 \text{ тыс. долл.}$$

### **Задача 15**

Выберите один из приведенных ниже вариантов денежных поступлений, если коэффициент дисконтирования равен 12%:

а) 18 млн. долл., получаемые через 3 года;

б) 24 млн. долл., получаемые через 4 года.

Проценты простые.

### **Решение:**

Приведём обе суммы к текущему моменту:

$$\text{а) } P = 18 * (1 - 0,12 * 3) = 11,52 \text{ млн. долл.}$$

$$\text{б) } P = 24 * (1 - 0,12 * 4) = 12,48 \text{ млн. долл.}$$

Таким образом, предпочтительнее второй вариант.

### **Задача 18**

Фирме нужно накопить 17 млн. долл., чтобы приобрести здание под офис. Наиболее безопасным является приобретение безрисковых государственных ценных бумаг, дающих годовой доход по ставке 17% годовых при полугодовом начислении сложных процентов. Каким должен быть первоначальный вклад фирмы?

### **Решение:**

При начислении сложных процентов первоначальный вклад рассчитывается по формуле:

$$P = \frac{S}{\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{n*m}}, \text{ где}$$

$m$  – число начислений процентов в год.

Тогда:

$$P = \frac{17}{\left(1 + \frac{0,17}{2}\right)^{1*2}} = 14,44 \text{ млн. долл.}$$

**Задача 20.**

На вклад размером 3 тыс. долл. сроком на 2 года банк начисляет 15% годовых. Какая сумма будет на счете к концу срока, если начисление производится по схеме сложных процентов:

- а) ежегодно;
- б) каждый квартал;
- в) ежемесячно.

**Решение:**

Рассчитаем накопленные суммы для каждого случая:

а)  $S = 3 * \left(1 + \frac{0,15}{1}\right)^{1*2} = 3,97$  тыс. долл.

б)  $S = 3 * \left(1 + \frac{0,15}{4}\right)^{4*2} = 4,03$  тыс. долл.

в)  $S = 3 * \left(1 + \frac{0,15}{12}\right)^{12*2} = 4,04$  тыс. долл.