Тема 11.Гроші но банковское дело

Деньги это не пассивный елемнт экономической системы, простой инструмент, который способствует работе экономики. Правильно созданная денежная система вливает жизненную силу в кругооборот доходов и расходов. Она способствует лучшему использованию экономических ресурсов, полной

занятости, высокой эффективности экономики в целом. Плохо функционирующая денежная система может стать главной причиной резких колебаний уровня производства, занятости и цен в экономике, искривить распределение ресурсов.Именно этим объясняется макроэкономическая природа денег.При изучении темы важно иметь

11.1..Суть денег в их функціях- средству обращения, меры стоимости и средства сбережения.Функция средства обращения проявляется в обслуживании обмена товарами и услугами между производителями и владельцами последних, в способности за них приобрести все, что продается и покупается, пользоваться благами, выработанными другими производителями в результате общественного деления труда. Функция меры стоимости значит, что деньгами можно измерять стоимость результатов хозяйственной деятельности, ВНП, ЧНП. НД, других благ и услуг, которые имеют цену .Функція средства сбережения значит, что деньги наиболее удобная форма и средство сохранения богатства.

11.2.Гроші не только обслуживают рынок товаров и услуг, но и сами выступают объектом рыночных отношений, то есть на них есть спрос а также существует их предложение.Предложение денег выступает в виде массы денег М 1, М 2 и М 3. Масса М 1 состоит из ***наличных*** денег, то есть бумажных и металлических денег, которые находятся у обращения и ***чековых вкладов***, то есть вкладов в коммерческих банках и других небанковских кредитных учреждениях, на которые могут быть выписаны чеки. Масса М 2 включает у себя массу М 1 и т. зв.майже деньги. то есть ***безчекові сберегательные счета и мелкие срочные вклады*,** которые быстро и без потерь для обращения могут быть обратные в наличность и чековые вклады. Масса М 3 включает массу М 2 и ***крупные срочные вклады.***Например, в США в 1988 г. структура денежной массы М 3 имела такой вид: наличные гроші- 5%, чековые вклади- 15%, вклады на безчекових сберегательных рахунках- 11%, мелкие срочные вклади- 47%, крупные срочные вклады-22%.В Украине состоянием на 1.01.1993 г. масса М 1 составляла 45575 млрд укр. крб, масса М 2 - 55485, масса М 3 - 66767 млрд укр.крб.Таким чином, денежный агрегат поглощал в Украине 66,2% всей грошоої массы, тогда как в США- лишь 20%.Ці данные подтверждают, что в Украине на то время структура денежной массы не достигала развитых форм, то есть не отвечает требованиям рыночной экономики.

1. Бумажные и металлические деньги, что знаходяься в обращении выступают как долговые обязательства Центральной резервной системы.( В Украини- Национального банка). Чековые вклады - это долговые обязательства коммерческих банков или сберегательных учреждений. Стоимость денег проявляется в их максимальной ликвидности, то есть что на них можно обменять остальные товары и услуги, то есть люди принимают их как наиболее удобное средство обращения; в том, что они выступают законными платежными средствами, они являются декретными деньгами, то есть их деньгами своим декретом сделало государство; а также в том, что они имеют ограниченное количество. Реальной стоимостью денег выступает количество товаров и услуг, которое можно приобрести за денежную единицу.Реальна стоимость денег определяется, при ровных других условиях, уровнем цен.Чем выше уровень цен, тем ниже стоимость гривни, и наоборот, чем ниже уровень цен, тем выше стоимость гривни. Непомерный рост цен обезцінює деньги в прямой пропорции с темпом инфляции.
2. Спрос на деньги определяется спросом на них для осуществления соглашений и спросом со стороны активов, Как отмечалось в микроэкономике (Тема Рынок капитала) спрос на деньги для соглашений определяется объемом номинального ВНП и скоростью вращения грошовї единицы, Если объем ВНП составляет 550 млрд грн, а гривня делает 5 оборотов в год, то для осуществления соглашений необходимо иметь денежной массы на 110 млрд., то есть, чтобы выкупить такой объем продукта, общество должно держать в обращении денег на сумму в 110 млрд. Спрос на деньги со стороны активов предъявляется тогда, когда возникает желание приобрести ценные бумаги (облигации, акции и тому подобное),а также открыть депозитный вклад в кредитном учреждении. Такой спрос находится в обратной зависимости от ставки процента, низшая ставка процента вызывает рост спроса на деньги, более высокая, напротив, снижает спрос.То есть кривая спроса на деньги со стороны активов является нисходящей кривой, то есть имеет отрицательный наклон. Совокупный спрос на деньги состоит из спроса на деньги для соглашений и из спроса на деньги со стороны активов.
3. Денежный рынок представляется как пересечение кривых предложения денег (полностью эластичного предложения) и нисходящей кривой спроса. Ривновагова пруда процента определяется точкой пересечения указанных кривых, Если предложение денег изменяется, то кривая предложения зміщуєтья влево или вправо, что .при неизменному попил. ведет к изменению ставки процента.,що в свою очередь, вызывает изменения в инвестициях и потребительских расходах. Монетарная политика может изменять и предложение грошей.з помощью политики относительно процентной ставки
4. Деньги являются категорией банковской системы.Последняя имеет два уровни: Центральную резервную систему и коммерческие банки. В Украине роль Центральной резервной системы играет Национальный банк Украины. В США роль Центральной резервной системы играют 12 федеральных резервных банков, которые управляются Советом управляющих Федеральной резервной системы.Коммерческие банки выполняют посреднические функции при осуществлении платежей и кредитных операций между субъектами экономической деятельности. Капитал банка состоит из собственного капитала банкиров и привлеченного в форме вкладов. Деятельность банков осуществляется через банковские операции, которые разделяются на два основные види- пассивные и активные, С помощью пассивных банки привлекают свободные средства и создают свои ресурсы, активными зовут операции, через какие банки размещают сконцентрированный денежный капитал. За пассивными операциями формируются обязательства банков, за активними- их доходы. Банковская прибыль образуется преимущественно за счет разницы между суммой процентов за предоставление кредитов и тех, какие банки платят вкладчикам.

11.7.Национальный банк Украины является центральным банком государства, ее эмиссионным центром, осуществляет единую государственную политику в сфере денежного обращения. кредита, укрепления денежной единицы, организует міжбанківуські расчеты, координирует деятельность банковской системы в целом, определяет курс денежной единицы относительно валют других стран.Он является банком конечной інстанціє, то есть может предоставлять кредиты коммерческим банкам. Ему принадлежит монопольное право на выпуск денег в обращение, а также национальных денежных знаков.

11.8.Для понимание работы коммерческих банков и банковской системы в целом целесообразно рассмотреть изменения в балансовом отчете коммерческого банка при выполнении ими тех или іншх операций. Балансовый отчет банка имеет две стороны - ***Актив и Обязательство и собственный капитал*** .В активе отчета показывают наличность, средства, вложенные в собственность банка, резервы, заемы. В пассивной части отчета -зобов’язання и собственный капитал вписывают акции, бессрочные вклады и тому подобное.Главное условие балансу- правая часть должна равняться левой

а)При основании коммерческого банка как аціонерного общества их засовники выпускают и размещают акции на определенную суму- например, на 250 жал грн. Банк считается стореним и его балансвыглядит после такой операции таким образом

Активы (тис.грн) Обязательства (тис.грн.)

Наличность - 250 Акции - 250

бы)В последующему вновь созданный банк тратит часть полученной наличности для закупки помещения для офиса и оборудования, компьютерную технику и тому подобное.Пусть на это он потратил 240 тыс. грн. В этом случае балансовый отчет банка будет выглядеть таким образом:

Активы (тис.грн.) Обязательства (тис.грн)

Наличность - 10 Акции - 250

Собственность - 240

Как видим, баланс находится в равновесии; (10+240) = 250

в)Маючи определены средства и собственный офис банк приступает к выполнению своих функций, Одна из основных - это прием вкладов. Если определенное лицо (клиент банка) вкладывает 100 жал грн в качестве бессрочного (чекового) вклада в этот банк, то активы банка растут на 100 жал грн наличности, однако параллельно появляются новые обязательства перед клиентами на ту же сумму в 100 тыс. грн. После такой операции балансовый отчет выглядит так:

Активы (тис.грн) Обязательства (тис.грн)

Наличность - 110 Акции - 250

Собственность - 240 Бессрочные вклади- 100

Баланс опять находится в равновесии: (110+240) = (250 + 100)

При рассмотрении этой операции следует обратить внимание на важный момент- количество денег в обращении уменьшились на 100 жал грн, потому что имеются готівковц деньги в банке не считаются частью денежного предложения в экономике.

г) Все коммерческие банки, которые открывают текущие счета, должны иметь установлены законом ***резервы*.** Эти резервы могут быть в виде банковской наличности, а также в виде обов’зкових резервов, которые банк должен иметь в виде вклада в центральном банке, который является резервной системой. “Определен процент” обязательств по вкладам, какой коммерческий банк должен держать в резерве, известный под названием резервной нормы.Центральный банк устанавливает норму обязательных резервов, согласно которой коммерческий банк перечисляет в обязательном порядке резервному банку.Коммерческий банк может держать в резервном банке и большую сумму, может держать в резервах и свою наличность. Если допустить, что всю наличность в 110 жал грн банк будет держать в резервах, то балансовый отчет будет иметь такой вид

Активы (тыс. грн) Обязательства (жал грн)

Наличность - 0 Акции - 250

Резервы - 110 Бессрочные вклады - 100

Собственность - 240

При рассмотрении этой операции важно иметь в виду такое:

--Разница между фактическими резервами и обязательными резервами зовется избыточными резервами. В нашем случае они складають- 110 - 20 = 90 (тис.грн), потому что при норме обязательных резервов в 20% последние составляют 20 жал грн ( 20% от 100). Способность коммерческого банка предоставлять кредиты определяется наличием у него именно избыточных резервов.

--Обязательность иметь резервы не объясняется обеспечением ликвидности банка, то есть способности в дорогой момент рассчитаться с вкладчиками при первой же их

требованию. Даже если бы такое произошло банк все ровно этого не смог бы сделать, потому что резервы являются частичными, Скорее всего резервы коммерческих банков служат для контроля центральным банком деятельности коммерческого банка, с помощью резервов цетральний банк может влиять на способность коммерческих банков к кредитованию.

--Созданы в результате рассмотренного выше соглашения резервы являются активом для коммерческого банка,але пассивом для центрального банка.

д)Як известно, банки осуществляют расчеты между своими клиентами по их обязательствам друг перед другом. Если підприємник Петров О.С.,що является клиентом нашего банка, который условно назовем Житомирбанк, и держит там на своем счете вищерозглянутий депозитный вклад в размере 100 тис.грн., намеревается приобрести оборудование в другого підприємника Полищука п.И. на сумму в 50 тис.грн.,рахунок какого знаходится в другом банке Тетерев, то він- Петров о.С. выписывает чек Полищуку п.И. на сумму в 50 тис.грн. из своего счета в Житомирбанку. Полишук п.И. размещает этот чек в своем банке Тетерев на свой счет.Депонувавши чек, банк Тетерев увеличивает текущий счет Полищука п.И. на 50 жал грн. Банк Тетерев вместе с другими чеками посылает данный чек в центральный банк, который его учтет увеличив резервы банка Тетерев на 50 тыс. грн. и сократив соответственно на ту же сумму резервы Житомирбанку. Учтенный чек ссылается в Житомирбанк, который впервые узнает, что один из его вкладчиков выписал чек на 50 тис.грн. из своего счета. Соответственно Житомирбанк уменьшает текущий счет Петрова о.С. на 50 тис.грн. и принимает во внимание, учет этот чеку привел к уменьшению резервов банка на 50 тис.грн. в центральном банке. Таким образом состоялось уменьшение бессрочных вкладов и резервов Житомирбанку на одну и ту же сумму в 50 тыс. грн. Балансовый отчет банка будет выглядеть после операции д)-Чек,виписаний на банк-, таким образом:

Активы (тис.грн) Обязательства (тис.грн)

Резервы - 60 Бессрочные вклады --- 50

Собственность - 240 Акции ----- 250

В этом случае легко подсчитать, что в нашем Житомирбанку есть избыточных резервов на сумму 50 тис.грн.

е) Одной из важнейших операций коммерческого банка есть предоставление заемов.Роль

такой операции сводится к тому, что банки благодаря этой операции создают новые деньги.

Например, если другой клиент Житомирбанку Петрук б.П. решил взять заем именно на сумму избыточных резервов в 50 тис.грн., но не наличностью. а в форме увеличения своего счета в этом же банке, чтобы потом рассчитываться ціми деньгами в виде чеков, то в Житомирбанку активы увеличиваются на 50 тис.грн. в виде заема и одновременно увеличиваются обязательства в виде бессрочных вкладов. Таким образом, когда заем выдан, балансовый отчет банка будет таким-

Активы (тис.грн) Обязательства (тис.грн)

Резервы --- 60 Бессрочные вклады----- 100

Заемы --- 50 Акции---- 250

Собственность --- 240

Таким образом, банк,надаючи заем, создал новые деньги в виде прироста бессрочных вкладов, на которые могут быть выписаны чеки, которые принимаются в виде средства обращения. Если таким чеком на сумму в 50 тыс. грн. Петрук б.П. будет осуществлять коммерческое соглашение, то есть когда чек, выписанный на заем, будет предъявлен к оплате, то, согласно операции д) резервы Житомирбанку и его обязательство в виде бессрочных вкладов уменьшаются на 50 тис.грн. и балансовый отчет банка будет таким-

Активы (тис.грн) Обязательства (тис.грн.)

Резервы - 10 Бессрочные вклады --- 50

Заемы - 50 Акции - 250

Собственность - 240

Как видим, в нашем Житомирбанку избыточные резервы после указанной операции равняются нулю-обязанности 20% резервов от 50 тыс. грн. бессрочных вкладов составляют ровно 10 тис.грн.. то есть сумму всех его резервов. В цьомк случае банк не должен возможности предоставлять заем, то есть создавать новые деньги.

є) Если заем возвращается, то бессрочные вклады и заемы уменьшаются на сумму погашение заемов. В нашем случае, если Петрук б.П. повернет заем в 50 тыс. грн., то балансовый отчет банка будет выглядеть так:

Активы (тис.грн.) Обязательства (тис.грн.)

Резервы - 10 Бессрочные вклады - 0

Заемы - 0 Акции - 250

Собственность - 240

Таким образом, при предоставлении заемов банки создают деньги, а при погашении заемов

деньги “уничтожаются”.

ж) Если банк покупает в население облигации, то в результате создают новые деньги как и при предоставлении заемов.У него активы увеличиваются на стоимость купленных ціних бумаг, одновременно увеличиваются и обязательство на ту же стоимость: Если за начальный баланс взять тот, который был после осуществления операции д), то в случае покупки ценных бумаг в население на сумму в 50 тыс. грн. балансовый отчет банка будет выглядеть так:

Актив (тис.грн.) Обязательства (тис.грн.)

Резервы------ 60 Бессрочные вклады -- 100

Ценные бумаги -- 50 Акции ----- 250

Собственность --- 240

Если же банк продает государственные облигации населению, то как и в случае с погашением заемов, предложение денег уменьшается.

11.9.Банковская система, предоставляя заемы, создает деньги, преумножая свои избыточные резервы. Это преумноженное кредитование осуществляется, невзирая на то, что отдельный банк системы может предоставлять заем лишь в пределах своих избыточных резервов.При этом важно, что банковская система в целом может предоставлять заем, который в несколько раз превышает ее избыточные резервы, Это объясняется тем, что резервы, которые теряет один банк при предоставлении заема, получает другой банк:Механізм порождение банковской системой денег при росте депозитных вкладов на 100 жал грн показанный в таблице. Норма обязательных резервов для всех банков составляет 20%

Банк Получены Обязательные Избыточные Сумма, которая может быть

резервы резервы резервы предоставленная в заем

А 100,00 20,00 80,00 80,00

Бы 80,00 16,00 64,00 64,00

В 64,00 12,80 51,20 51,20

Грамм 51,20 10,24 40,96 40,96 и так далее

-------------

Все банки 400,00

Таким образом сумма в 100 тыс. грн. начального депозита породила банковской системой дополнительных денег в обращении на 400 тыс. грн.Число, на которое выросли количество порожденных денег банковской системой благодаря росту депозитов на определенную сумму, зовется депозитным мультиплікатором-(m) .Він является обратной величиной к обязательной резервной норме



Для нашего примера *m=400/100=5 .*

Если учитывается поведение не только банков но и население, то денежный мультипликатор

будет иметь вид



где *d* - отношение наличных денег к депозитам в население

Литература к теме 11.

1.Базилевич В.Д.,баластрик Л.О. Макроэкономика.Опорный текст лекций, с.134-152

2.Макконнелл К.Р.,брю С.Л.Экономикс, т.!.,с.264-297

3.Соболев В.М.Макроэкономика,с.118-128

4.Дзюбик С.,Ривак О. Основи экономической теории, с.172-186

5.Семюельсон Пол, Нордхауз в.Д. Макроэкономика, с.233-296

6.Долан Э.Д.,Линдсей Дж.Макроэкономика, с..174-207

7.Микро-макроэкономика. Пракетикум.с.313-339