

ЛЕКЦИЯ № 8

// Сайт: Научная школа. «Евразийский мейнстрим. Русский взгляд» // [Электронный ресурс]. URL: Режим доступа: www.euroasianmainstream.ru.

КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ И ПОЛИТИКА МОНЕТАРИЗМА.

§ 1. Коммерческие банки и банковская система.

- **Коммерческие банки** являются основными звеньями банковской системы. В России коммерческие банки образуются на основе любой формы собственности как хозяйственные общества.
- Согласно Федеральному Закону "О банках и банковской деятельности" **банк — это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности депозитно-вкладные, кредитные и расчетно-кассовые операции.**
- **Небанковская кредитная организация** — это специализированные кредитно-финансовые институты, имеющие право осуществлять отдельные банковские операции, кроме расчетно-кассовых, депозитно-вкладных, кредитных и выдачи банковских гарантий. По форме формирования уставного капитала банки подразделяются на акционерные (открытого или закрытого типа) и долевые (общества с ограниченной ответственностью).

1.1. БАЛАНСЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Эмиссию осуществляет Центральный банк, но непосредственным «созданием» денег на практике занимаются коммерческие банки. Как правило, физическое перемещение денег и превращение их в наличные незначительны. Клиенты банка получают *чеки*, расплачиваются ими, а денежные суммы *переписываются* с одного счета на другой. Подобные операции совершаются при безналичных расчетах, распространенных в операциях между юридическими лицами, и при оплате государственных обязательств. Картина деятельности банка отражена в балансовых отчетах. В балансе все денежные операции банка (поступления и выплаты) получают как бы два измерения, фигурируя в пассиве и активе.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК

Актив	Пассив
Наличные	Акции
Собственность	Чековые (бессрочные, до востребования) вклады
Резервы	
Ссуды	Срочные вклады

В левой колонке баланса (актив) значатся наличные средства. Первоначально они возникают в результате продажи акций, т.е. из обязательств самого банка. В значительной своей части эти наличные средства воплощаются! затем в имущество банка — необходимые материальным блага (от оборудования до здания). Наличность увеличивается, когда банк начинает функционировать как депозитное учреждение, т.е. принимать вклады. Особое значение в балансовой структуре принадлежи обязательным резервам. Их размеры устанавливаются для всех учреждений, принимающих вклады и выдающий ссуды. Обязательные резервы — это часть суммы вкладов, которую каждый коммерческий банк должен зачислить на счет отделения Центрального банка.

1.2. БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ

В банковской практике операции коммерческих банков обычно делят на три группы: 1) пассивные операции, 2) активные операции, 3) активно-пассивные операции. Образно говоря, банк — это есть «денежный насос», который по пассивным операциям формирует свои денежные ресурсы, а по активным операциям размещает их с целью получения прибыли.

- **Пассивные операции** — это операции по привлечению денежных средств в банки для формирования ресурсов. Пассивы коммерческого банка состоят из двух частей: собственного капитала банка (К) и привлеченных средств или обязательств банка (О). Капитал банка состоит из уставного капитала, резервных и других фондов, а также из прибыли банка. В среднем в РФ собственный капитал коммерческих банков составляет не более 10% от всех пассивов. Таким образом, львиную долю пассивов составляют обязательства. Они складываются из вкладов и депозитов (физических и юридических лиц); кредитов, полученных от других банков, остатков средств на расчетных (текущих) или иных счетах клиентов и др. Важнейшие критерии группировки и определения пассивов — это источники их привлечения (откуда?), собственность (кому они принадлежат?) и их востребованность (на какой срок они привлечены?).
- **Активные операции** — это операции по размещению средств с целью получения прибыли. Активы группируются по ликвидности, доходности и срочности. Активы — это средства, размещенные в кассе кредитных учреждений, в Банке России, кредиты банка, лизинг; средства, вложенные в ценные бумаги; основные средства банка (здания, сооружения, машины, оборудование и прочий инвентарь) и другие материальные и нематериальные активы. В активах коммерческих банков России в период 1992—1998 годов преобладают краткосрочные кредиты и вложения в ценные бумаги (в основном ГКО и ОФЗ). По-прежнему коммерческие банки редко практикуют инвестиции в производство.
- **Активно-пассивные операции** — это посреднические операции, проводимые по поручению клиентов и на комиссионных началах. Это так называемые чисто банковские услуги.

Коммерческий банк обычно имеет достаточно широкий и сложный круг обязанностей: необходимо квалифицированно управлять портфелем своих депозитных и кредитных обязательств, соблюдать равновесие между использованием срочных и бессрочных вкладов, не увлекаться долгосрочным кредитованием при наличии преимущественно коротких вкладов, предусматривать возможности неожиданных депозитных изъятий, проводить экспертизу платежеспособности заемщика или ликвидности залога.

Составным элементом банковской деятельности является мониторинг — контроль за использованием заемщиком полученных ссуд по назначению, отслеживание этого процесса, что позволяет повысить вероятность возврата заемных средств в предусмотренные сроки. Чтобы не оказаться в убытке, банку сле-

дует иметь хотя бы небольшую камерную службу прогнозирования динамики процентных ставок рынка капиталов; разрабатывать стратегию действий, избегая хаотичности в банковских операциях. В число дополнительных услуг, оказываемых банками, входят:

- **траст** (буквально — доверие) — соглашение, по которому банк берет на себя заботу о сохранности средств, фондов или недвижимости клиента, о прибыльном управлении ими и получает оговоренный процент;
- **факторинг** — банковская операция по учету дебиторской задолженности предприятий; данная банковская операция, аналогичная переучету векселей, является фактически скупкой долгов предприятия;
- **охрана ценностей**, предполагающая, что банк держит в своих подвалах и сейфах ликвидные средства клиентов;
- **кредитные карточки**, которые выдаются клиентам, имеющим текущий счет в банке, за что последний получает комиссионные из остатка средств клиента;
- **брокерская практика**, состоящая в том, что банки продают и покупают акции и другие ценные бумаги своих клиентов;
- **страховые полисы**: по лицензии ЦБ некоторые банки имеют право предоставлять клиентам гарантии под их финансовые операции;
- **консалтинг** — консультирование по вопросам финансовой деятельности коммерческих предприятий.

Кроме перечисленных услуг, которые общеприняты, в банковском деле многих стран существуют и специфические услуги, касающиеся, например, работы с векселями, ценными бумагами правительства.

§ 2. Небанковские кредитные учреждения

Небанковские кредитные учреждения — это, главным образом, специализированные кредитно-финансовые институты (СКФИ), которые занимают свои финансовые ниши в экономике страны. Они, как правило, не выполняют *чисто банковские* операции (расчетно-кассовые, кредитные, депозитно-вкладные и эмиссионные). Если коммерческих банков в России менее 2000 (реально функционирующих), то небанковских финансовых институтов в несколько раз больше. Росту влияния таких институтов в современной рыночной экономике способствовали три фактора: рост доходов и уровня жизни населения; расширение масштабов и функций финансового рынка; разделение финансового рынка на два сегмента: рынок для профессиональных участников (брокеры, банки, инвестиционные фонды, спекулянты и др.) и рынок для оказания финансовых услуг населению.

В России в настоящее время существуют и развиваются следующие виды небанковских финансовых институтов: страховые компании; пенсионные фонды; инвестиционные фонды; ломбарды; товарищества временного кредитования; почтовые отделения и др.

В последнее время начали развиваться специфические финансовые институты, такие как ссудо-сберегательные ассоциации, лизинговые и факторинговые

компании, трастовые компании, финансово-промышленные группы, холдинг-компании и другие. Некоторые институты представляют собой промежуточную или гибридную форму между банковскими и небанковскими институтами. Финансово-промышленные группы являются особой формой слияния банковского капитала с промышленным. Холдинговые компании могут выполнять любой вид деятельности (промышленную, торговую, инвестиционную и т.д.), но их главной функцией является управление контрольным пакетом акций.

§ 3. Сущность, формы и функции кредита

Латинское слово «creditum» имеет двойное значение. С одной стороны, оно означает «доверяю», «верю», а с другой, переводится как «долг» или «ссуда». В широком смысле кредит — это сделка, договор между юридическими и физическими лицами о займе или ссуде. Поэтому в экономической теории определение кредита чаще всего приводится, как совокупность денежных средств, передаваемых на возвратной основе во временное пользование за плату в виде процента.

В современных условиях почти все ссуды оформляются в виде денежного кредита, а кредитные отношения являются частью денежных отношений. Под кредитными отношениями подразумеваются все денежные сделки, связанные с предоставлением и возвратом ссуд, организацией денежных расчетов, эмиссией наличных денег, кредитованием инвестиций, использованием государственного кредита, совершением страховых операций и другие сделки. Следовательно, **кредит, особая форма движения денег**. Это категория рыночная, которая прошла длительный исторический путь развития. Будучи формой движения денег, кредит в то же время является формой движения ссудного капитала. Этапы движения ссудного капитала и его основные элементы можно представить по следующей схеме:

$$Д - Д - Т \dots T_1 - Д_1,$$

- где 1) $Д - Д$ — это первый этап, когда кредитор выдает заемщику кредит;
 2) $Д - Т$ — заемщик затрачивает (инвестирует) полученный кредит на производство определенной продукции;
 3) $Т - T_1$ — заемщик производит новую продукцию;
 4) $T_1 - Д_1$ — заемщик реализует произведенную продукцию, возвращает ссуду, уплачивает процент, а сам получает прибыль.

Здесь $Д_1 = Д + r + p$, где $Д$ — первоначальная сумма кредита, r — процент за использование кредита, p — прибыль, полученная заемщиком-предпринимателем.

При кредитной сделке от продавца к покупателю, т.е. от кредитора к заемщику передается как полезность кредита, так и его стоимость (номинал). При этом продается не сам кредит, а лишь право на его временное использование. Очевидно, что при такой сделке возникают такие явления, как **риск, ожидание и вознаграждение (или убыток)**. Следовательно, кредит можно определить как особую денежную сделку, основанную на принципах платности, срочности и возвратности.

В современных условиях добавились еще принципы обеспеченности кредита и его целевого использования. Чтобы ссудный капитал находился в постоянном движении, нужны источники, особый фонд или кредитный фонд общества, который может предоставляться другим экономическим субъектам на указанных выше принципах. Для этого необходим **кредитный рынок**, который как сфера обращения ссудных капиталов обладает рядом особенностей: а) на этом рынке продается и покупается только один товар — деньги; б) деньги продаются в долг; в) на этом рынке существует особая форма и механизм ценообразования.

КЛАССИФИКАЦИЯ ФОРМ КРЕДИТА

Коммерческие кредиты	Предоставляются одним предприятием другому в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Объектом коммерческого кредита является товар, а «орудием платежа» — вексель.
Потребительские кредиты (гражданский кредит)	Займы, предоставляемые банками физическим лицам для покупки товаров длительного пользования.
Ипотечный кредит	Займы для покупки жилья, земельного участка или иной недвижимости.
Вексельный кредит	Кредит, обеспеченный векселями должника.
Межбанковский кредит	Кредитование банком другого банка.
Государственный кредит	Займы, посредством которых государство привлекает средства банков и других кредитных организаций для покрытия дефицита госбюджета.
Международный кредит	Привлечение займов международных финансово-кредитных учреждений, иностранных частных и государственных банков.

Характеристика кредитов по формам. На рынке реализуются несколько основных форм кредитов, которые отличаются друг от друга составом участников, объемом ссуд, величиной процента, сроком предоставления и сферой функционирования. По способу предоставления существуют также центральные кредиты (кредиты Банка России, в частности), межхозяйственные кредиты и другие современные формы кредитов.

По срокам предоставления кредиты подразделяются на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. **Краткосрочные кредиты** (в России до 3-х месяцев) обычно предоставляются предприятиям для пополнения оборотных средств. Остальные кредиты выдаются для финансирования инвестиционных программ предприятия. Физическим лицам выдаются кредиты, как правило, на длительный срок для покупки автомобиля, жилья (или его строительства) и т.п. Кредитная система России представляет собой совокупность кредитно-финансовых институтов страны. Ее можно представить в виде схемы¹:

Таким образом, кредитная система России характеризуется совокупностью банковских и специализированных кредитно-финансовых институтов (не банков), правовыми формами организации и осуществления кредитных операций. Банковская система России является сердцевинной кредитной системы и включает Центральный Банк (Банк России), коммерческие банки и их ассоциации. Она

¹ См.: Политэкономия: Учебник для вузов / Под ред. Д.В. Валового. — М., 1999. — С. 288.

включает: совокупность банковских элементов; достаточность элементов, образующих определенную целостность; взаимосвязь и взаимодействие элементов.

Банковская система современной России практически сформирована и представляет собой двухъярусную модель, где первый ярус охватывает учреждения центрального банка РФ (их более 83), а второй представлен коммерческими банками (около 2000).

§ 4. Монетаризм как доктрина денежного управления российским обществом

Принципы монетарного управления, которые используются на Западе для краткосрочной приостановки производства, в России в 1990-е гг. действовали на постоянной основе, превратившись в оружие массового поражения.

Может ли нормально развиваться национальное хозяйство любой страны, а не только России, если — а) в стране будет огромный дефицит национальной валюты, зато на каждом углу свободно будут циркулировать иностранные доллары; б) если кредит будет практически недоступен предприятиям из-за его чрезвычайной дороговизны; в) если в стране будет нищенский бюджет, обрекающий на вымирание всю социальную сферу и население страны; если правительство г) если политики при этом будут настаивать на том, что «курс реформ верный», что «государство должно вообще уйти из экономики», что «открытая либеральная экономика — это спасение для России»? Все это риторические вопросы.

Методы монетаристской политики, жестко ограничивающие социально-экономическое развитие любой данной страны, действительно воздействуют на экономику этой страны как необычное и сверхмощное оружие, которое раскалывает национальное хозяйство на эксплуатируемую производственную периферию и спекулятивную финансовую метрополию.

Ниже даётся его краткий анализ.

3.1. ПРИНЦИП ЭМИССИОННОГО ОГРАНИЧЕНИЯ. — У себя Америка использует денежную накачку, а для «внешнего» потребления предлагается политика **эмиссионного ограничения**. В России, например, эта политика привела к тому, что в 1999-2000 гг. бартер достигал 90% от всего промышленного оборота, а объем денежной массы по отношению в ВВП был на уровне всего 12-13%², а в 2006 г. поднялся до 28%. В то время как в Америке аналогичный показатель был на уровне 120%, а в последние годы еще выше.

Для тех, кто не силен в политэкономии, напомним, что необходимая стране масса денег в обращении должна быть (при прочих равных условиях) в среднем равна — а) прямо пропорционально объему ВВП; б) и обратно пропорционально скорости внутреннего обращения денежных знаков. И это понятно: совокупность товаров и услуг, произведенных в стране за год (ВВП),

² В 1998 году этот уровень упал до 8%, а 92% — это бартер и взаимозачеты. — НГ-Регионы. — №18. 1998. — С.4.

должна быть продана, то есть, обменена на деньги; следовательно, масса денег должна быть прямо пропорционально равна стоимости товарной массы.

Но не следует забывать, что масса денег для обращения рассчитывается на один год, а капитальное строительство крупных промышленных и транспортных объектов может длиться несколько лет и даже, в некоторых случаях, несколько десятилетий. Именно поэтому в огромных странах, имеющих большую протяженность, располагающих тяжелой промышленностью и мощной транспортной инфраструктурой (таких как США, Россия, Китай) масса денег в обращении, как минимум, должна быть равна объему ВВП. А в идеале — быть больше ВВП, что мы и наблюдаем в Америке, где масса денег находится на уровне **120 – 130%**.

В малых европейских странах этот показатель находится на уровне 60–80%. Напомню: масса денег должна быть обратно пропорционально скорости внутреннего обращения денежных знаков. В маленьких и средних по размеру западноевропейских странах быстрый оборот денег обусловлен, прежде всего, небольшой протяженностью их территорий и, соответственно, такой же протяженностью их дорог. Что такое Западная Европа по сравнению с Россией? Стоит нажать на педаль газа, немножко отвлечься и Вы мигом проскочите всю страну, сразу же упретесь в океан уже во Франции или в Испании.

В слабо развитых афро-азиатских странах масса денег по отношению к ВВП равна 30–40%, но это уже признак не столько слабо развитости, сколько следствие деятельности ВМФ.

В России объем денежной массы уже поднялся с 13%, но все равно не превышает 20–30% (2006-2008 г. – 27-28%), и это также признак не слабо развитости, а наглядное подтверждение того, что против России ведется самая настоящая финансовая война на удушение. Как уже подчеркивалось, по оценкам экспертов МВФ, в 1999 г. в России находилось около 100 млрд. долл., что составляет почти четверть долларовой наличности, обращающейся в мире³.

Итак, ограничивая нашу экономику в рублях — под предлогом достижения "финансовой стабилизации", МВФ одновременно накачивал нашу экономику долларами. В 1992 г. был запущен механизм долларизации нашей экономики и процесс девальвации рубля. Постоянно девальвирующийся рубль, привязанный к курсу доллара, в результате перестал в полной мере выполнять свои функции: объем фактической рублевой массы для обеспечения взаимодействия спроса и предложения, производства и потребления был сокращен в России до 20% от необходимого. Из платёжного средства рубль превратился в инструмент для валютных спекуляций: **доллар стал самым ликвидным и ходовым товаром — на доллар, по различным оценкам, приходится от 1/3 до 1/2 товарооборота России**⁴.

³ Н.В.Охлопкова. Финансовая составляющая степени открытости экономики. — **Экономическая теория на пороге XXI века — 4:** Финансовая экономика. — М., 2001. — С. 195; см. также: Промышленность России. — 1999. — №6.

⁴ А.Д.Плешанов Преодоление концептуальной неопределенности как условие выживания в геофинансовой экономике. — Там же. С. 247.

3.2. ПРИНЦИП КРЕДИТНОГО ОГРАНИЧЕНИЯ. — Кредитное ограничение является, по сути, финансовой удавкой, которую набрасывают на экономику: повышение учётной ставки или ставки банковского процента автоматически делает кредит дорогим. Будучи краткосрочным, это решение правительства может оказать оздоравливающее воздействие на экономическое развитие страны. А если оно становится долгосрочным? Тогда принцип кредитного ограничения превращается в информационно-финансовое **оружие массового поражения**.

Экономика России в результате этой политики раскололась на две части, слабо соприкасающиеся между собой: первый сектор — спекулятивно-мафиозный, норма прибыли была здесь 5 лет — с 1993 по 1998 год была на уровне 200–300%; второй сектор — сектор реальной экономики или производственный сектор стремительно деградировал, работая вообще без какой-либо прибыли.

Удельный вес кредитов отечественных банков в общем объеме инвестиций в основной капитал в 2000 г. был очень низким — 3%⁵.

Доля убыточных предприятий и организаций в их общем числе в 2000 г. была на уровне 37,2–41,9% (в 1999 году — в диапазоне 39,3–44, 4%). При этом сокращение доли убыточных предприятий в экспортно-ориентированных отраслях (в первую очередь в нефтедобывающей и газовой промышленности, черной металлургии) сопровождалось ростом доли убыточных предприятий в отраслях, ориентированных преимущественно на внутренний рынок⁶.

Инвестиции в развитие материально-технической базы страны приближались практически, к нулю. Так, коэффициент обновления основных фондов в результате псевдореформ упал до 1% и не повышается. При темпе обновления 1% в год основные фонды промышленности, включая машины и оборудование, должны работать до их замены 100 лет. А это равносильно полной ликвидации промышленности России⁷.

Продолжается процесс деградации сельского хозяйства, в частности, основных фондов: выбытие основных производственных фондов в 1999 г. в 2,6 раза превышало их поступление в сельское хозяйство. В 2000 г. степень износа основных фондов сельского хозяйства составила 67,9%. Капиталовложения (инвестиции) в основной капитал в ходе реформ уменьшились по сравнению с 1990 г. в 35 раз и в последние годы остаются в 25 раз более низкими, чем в 1984 г.⁸.

В 1990 г. государственные капиталовложения в производственные объекты сельского хозяйства РСФСР составили 71%, остальные инвестиции делали колхозы. В 1999 г. доля бюджетных средств в капиталовложениях составила всего 6,6%⁹.

⁵ Состояние денежно-кредитной системы и расчетов в экономике в 2000 году: Аналитическая справка Центра экономической конъюнктуры при правительстве РФ. — М., 2001.

⁶ Там же.

⁷ Глазьев С.Ю., Кара-Мурза С.Г., Батчиков С.А. Белая книга: Экономические реформы в России 1991–2001 гг. — М.: Издв-во Эксмо, 2003. С. 243.

⁸ Там же. С. 285.

⁹ Там же. С. 286.

Принцип кредитного ограничения действует как мощный «пылесос», перекачивающий в спекулятивно-банковский сектор все ресурсы страны, уходящие затем за границу.

3.3. ПРИНЦИП БЮДЖЕТНОГО ОГРАНИЧЕНИЯ. — И, наконец, **бюджетное ограничение**, которое предполагает сокращение прежде всего трех статей бюджета, из которых финансируются государственные капиталовложения, направляемые на развитие промышленности, сельского хозяйства, науки и бюджетной сферы в целом. Результаты этой политики общеизвестны. Достаточно вспомнить, что СССР был второй научной державой мира, а сейчас в РФ расходы на НИОКР в 26 раз меньше, чем в США¹⁰. В 2000 г. бюджет США был равен 1,7 трлн. долл., а бюджет России в 50 раз меньше. Для сравнения: бюджет огромной России был сравним с бюджетом всего лишь одного города Америки — с бюджетом Нью-Йорка.

МВФ буквально выкручивал нам руки все 10 лет, требуя, чтобы мы, для достижения пресловутой «финансовой стабилизации» сокращали до минимума все социальные статьи бюджета, а так же инвестиционные статьи бюджета. И в это же время в Америке и в других странах «золотого миллиарда» реализуются за счет бюджетных средств мощные социальные программы. К примеру, две трети государственного бюджета США в 2000 г., то есть 1,3 трлн. долл. были направлены на развитие образования, здравоохранения и социального обеспечения¹¹. Таким образом, налицо — двойной стандарт: свой бюджет Запад направляет на развитие человека, понимая, что без этого в XXI веке делать нечего. А по отношению к нашему, то есть «туземному», населению МВФ выступает проводником политики настоящего социального геноцида!

В результате реализации либеральной монетарной политики стоят предприятия, вымирают целые отрасли, задыхается от безденежья не только социальная и бюджетная сфера, но и вся страна — распадаются предприятия, отрасли, регионы, распадается все народное хозяйство.

Принципы неолиберализма и монетаризма превращаются в необычное, сверхмощное и сверхсовременное оружие массового поражения, которого еще не знала история. Особенность его в том, что оно оставляет целыми предприятия, города и их инфраструктуру, действуя крайне избирательно, поражая механизм функционирования производства, социально-культурной сферы и общества в целом. Это оружие направлено, прежде всего, на уничтожение всего исторически сложившегося способа бытия, т.е. способа жизнедеятельности нашего восточного общества.

Его цель — уничтожить не только основы экономики как материального фундамента бытия, но и разрушить основы нашей национальной культуры, разорвать в клочья и сжечь особую национальную духовную ткань как совокупности вековых традиций, устоев и символов национальной веры, т.е. все-

¹⁰ Там же. С. 255.

¹¹ См: Д.Прокопенко. Скрытые опасности глобализации: Какой урок может дать нам экономика США?// Независимая газета. 01.03.2000. С.4.

го того, что превращает людей вообще — в народ, в нацию со своим национальным характером, а экономику вообще — в национальную экономику.

Критикуя позицию МВФ, иностранных советников и Запада в целом, направленную на фактический слом государства в России, Н.А.Симония подчеркивает: **«Национальное государство должно отстаивать интересы своей страны и регулировать ситуацию не против глобализации, а за более гладкую, за более бесконфликтную интеграцию данного национального государства в эти глобальные процессы. Вот почему роль национального государства даже возрастает... А мы сделали так, что максимально минимизировали наше государство, как это, кстати, рекомендовалось некоторыми нашими «советчиками»: «Да уберите государство, и все у вас сразу наладится, все будет хорошо, инвестиции хлынут потоком, а рынок вас выведет сам...». Это была крупнейшая ошибка, поставившая страну на грань политической катастрофы»¹².**

Международный трибунал в Мадриде квалифицировал деятельность МВФ: «Программы стабилизации Международного валютного фонда, применяемые им для ряда стран, включая и Россию, есть целенаправленное убийство людей посредством навязанных обществу обманном путем договоров, и эту политику следует рассматривать как следствие преступления, а не ошибки»¹³.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ

- 1) В чем смысл резервирования коммерческими банками части своих активов на счетах Центрального Банка?
- 2) Перечислите основные банковские операции.
- 3) Охарактеризуйте кредитно-денежную систему и функции кредита.
- 4) Каковы основные формы кредитов и отличие между ними?
- 5) Каким образом банки работают на рынке ценных бумаг?
- 6) Что представляют собой пассивные и активные банковские операции?
- 7) Структура банковской системы и основные типы банков.

¹² Постиндустриальный мир и Россия /Отв. ред В.Г.Хорос и др. – М.: Эдиториал УРСС, 2001.– С. 31 (шрифтом выделено мной, курсив автора - А.О.).

¹³ Цит. по: Экономическая теория на пороге XXI века — 3 / Под ред. Ю.М.Осипова и др. – М., 2000. – С. 211-212 (разрядка моя – А.О.).