**Ш.Уәлиханов атындағы Көкшетау  мемлекеттік университеті**

**Кокшетауский государственный университет имени Ш. Уалиханова**

**Экономика және ақпарат технологиялар факультеті**

**Факультет экономики и информационных технологий**

**Қаржы және несие кафедрасы**

**Кафедра Финансы и кредит**

**Рахимова Г.А.**

**050509, 522530 «Қаржы»**

**мамандықтары бойынша**

**«Ақша, несие, банктер» пәнінен**

**Дәрістердің қысқаша курсы**

**Көкшетау 2007**

Ш.Уәлиханов атындағы КМУ                               Рассмотрено и

ҒӘК отырысында                                   утверждено на  заседании   Бекітілген                                          НМС КГУ им.Ш.Уалиханова,

№ 2 Хаттама                                                                Протокол № 2

25.01.2007 ж.                                                            от  25.01.2007 г.

Жасағандар

Разработала:

**Рахимова Г.А.,** «Қаржы және несие» кафедрасының аға оқытушысы

Рецензия берушілер: э.ғ.к. Искаков А.Ж.,  э.ғ.к. Искендирова С.К.

«Қаржы және несие» кафедрасының мәжілісінде қаралды.

15.01.2007 ж.,  Хаттама № 5

Рассмотрено на заседании кафедры «Финансы и кредит»

Протокол № 5 от 15.01.2007 г.

Экономика және ақпараттар жүйесі факультетінің Оқу - әдістемелік Кеңесі қолдады

20.01.2007 ж., № 4 хаттама.

Одобрено учебно-методическим советом факультета «экономики и информационных технологий»

Протокол №4 от 20.01.2007 г.

**Тақырып 1: «Ақшаның мәні және қызметі »**

**1.1**  **Ақша: Оның қажеттілігі мен шығу тегі**

**1.2**  **Ақшаның қызметі**

**1.**Ақша көне заманда пайда болған. Ол тауар өндірісінің дамуының шарты мен өнімі болып табылады.

**Натуралды шаруашылық** , яғни өндіру күшінің дамуының төмен деңгейін өзі қолдану үшін өнім өндіру мен мінезделген. Айырбас тек кездейсоқ қалған артық пен байланысты болған. Қоғамдық еңбек бөлінісі (жер шаруашылығын бөлу , мал бағу , қолөнер кәсібі ) өмірге еңбек өнімінің тұрақты айырбасы , яғни тауар өндірісінің қажеттілігін керек етті.

            **Айырбас** – ол тауардың бір тауар өндірісінен екіншісіне қозғалысы және түрі , сапасы , белгісі бойынша тауарлардың өлшемін талап ететін эквиваленттілігін болжайды. Бұл түрлі тауарлардың өлшемі олардың бір ортақ негізі болғанын қалайды. Мұндай негіз тауарлардың құны , яғни бұл тауарды өндіру процесінде және заттандыруға кеткен қоғамдық еңбек болып табылады.

            Бөлек тауарларды өндіруге жұмсалған еңбек түрлі – түрлі болғандықтан тауарлардың құндары әр түрлі. Осыдан қоғамдық еңбекті немесе  құнды сандық өлшеу  қажеттілігі туады , яғни айырбас құны түсінігі пайда болады  (1 қой – 1 қап бидайға )                                                                     **Айырбас құн**– ол анықталған сәйкес тауардың басқа тауарға айырбастау қабілеті , яғни тауарлардың сандық салыстыруы қамтамасыз етіледі.Натуралды өндіріс кезінде өнім оны өндірушінің және жанұясының тұтынуын қанағаттандырды яғни олар үшін өнім тұтыну құны (өнімнің қандай да адам қажеттілігін қанағаттандыру қасиеті ) ретінде болды. Айырбас үшін тауар шығару кезінде тауар өндіруші бәрінен бұрын оның құны қызықтырады , тек екінші өшіретте тұтыну құнымен себебі егер тауардың тұтыну құны болмаса , онда оның керегі жоқ және оны айырбастау керек емес.Сонымен айырбас үшін тағайындалмаған өнім өндіруші үшін тек тұтыну құны болоды. Айырбас кезінде өндіруші үшін тауардың құны болуы керек және сатып алушы үшін тұтыну құны болуы керек. Тауардың бұл қасиеттілігі қарама – қарсы бірлігі ретінде болады : бірлік ол бір тауарға байланысты , ол қарама – қарсылық , ол бір адам үшін тауар бір уақытта тұтыну құны және құн бола алмайды.

Тауар айырбастау эвалюциясы құнның дамуын жорамалдайды.

            **Бірінші форма –** қарапайым немесе кездейсоқ , құн формасы өндіргіш күштердің дамуының төменгі сатысында негізделген.

            Натуралды шаруашылық кезінде өнімдердің молшылығы кей жағдайларда болған , нарыққа жолыққан тауарлар басқа тауарға қатысты өз құнын кездейсоқ өлшеген. Мұндай айырбастағы айырбас құн тез уақытта және кеңістікте кідірді. Бірақ , осы құнның қарапайым формасында болашақ ақшаның негізі жатады.Қой малын бағушы үшін тұтыну құны емес , нарықта айырбаста туатын құн маңызды , оған бидайдың тұтыну құны керек. Бидай қойдың құнын шығару үшін форма болып қызмет етеді , яғни қойды өсіруге жұмсалған қоғамдық еңбекте пассивтік түрде көрсетеді. Осыған орай бидай қоғамдық еңбектің ішкі көрсеткішіне айналады , яғни эквивалент болады , және құнның эквивалентті формасынан табылады.

Құнның эквивалентті формасының ерекшеліктері бар:

            Тауардың тұтыну құны (бидайдың ) эквиваленті өз қарама – қарсылығы тауардың көрсету формасы болып қызмет істейді.

            Тауар өндіруге – эквивалент (бидай ) кеткен меншікті , индивидуалды еңбек өзіне қарама – қарсы қоғамдық еңбек екенін көрсетеді.

            Тауар – эквивалент (бидай ) аяқталған нақты еңбек , абстракты еңбектің болуының формасы болып қызмет етеді.

            **Екінші форма** – құнның айналдырылған формасына қарай еңбек бөлінісімен және өндірістің өсуімен нарыққа шығарылған өнім – тауар саны көбейе түсуі.

            **Үшінші форма** – құнның бір ортақ формасы бұл жағдайда  тауар өндірістің негізі мақсаты болады , әр тауар өндіруші өз еңбегінің өніміне , бәріне керек бір ортақ тауар алуға тырысты осындай обьективті қажеттілікке байланысты тауарлар арасынан бір ортақ эквивалент рөлін атқаратын тауарлар бөліне бастады. Бір ортақ эквивалентті мал , терілер орталық Африка тайпаларында піл сүйегі болды. Бірақ бұл рөлде мұндай тауарлар тұрақталмады , себебі олар тауар айналымынның сұрауын қанағаттандырмады және өз қасиеттерімен эквиваленттік шарттарына келмеді.

            Ұзақ уақыт ағымында бір ортақ эквивалент айырбасының даму қорытындысында , эквивалент болып бір тауар – металл пайда болды. Бұл тауарды бір ортақ , эквивалент рөліне бекіту өте күрделі және ұзақ процесс. Ол **төртінші форма** – құнның **ақшалай формасының**пайда болуын анықтайды.

            Құнның ақшалай формасы келесі сипаттар мен мінезделеді:

            Бір тауар ұзақ уақыт бір ортақ эквивалент рөлінде болады.

            Ақша тауарының натуралды формасы , оның эквиваленті формасымен өседі. Бұл тауар – ақшаның тұтыну құны сырттай жасырынатының және оның бір ортақ қоғамдық бағалық формасы қалатының білдіреді.

            Тауарды ақшаға айналдыру үшін қажет:

а) берілген фактыны сатып алушының да , сатушының да ортақ қабылдауы , яғни екі субьекті де өз бағалы заттарын тауар – ақшаға айырбаста бас тартылулары керек.

б) тұрақты айырбас үшін тауар – ақшаның физикалық ерекшеліктердің болуы.

в) бір ортақ эквивалент рөлін тауар ақша ұзақ уақыт орындауы.

Сонымен , ақша айырбастан пайда болды. Ақша рөлінде түрлі тауарлар болды , бірақ қымбат металдар – күміс пен алтынды қолдану тиімді болды.

  **2. Ақша төлем құралы.** Тауар айналысы ақша козғалысымен байланысты. Бірақ ақша козғалысы міндетті түрде тауар қозғалысымен бір уақытта тоғысуы тиіс емес. Ақша кұнның еркін формасында көрінеді. Олар өткізу процесін еркін аяқтайды. Ақшаның қозғалысы тауар қозғалысынан ерте немесе кеш жүруі мүмкін, Егер тауар мен ақшаның қарама-қарсы қозғалысы болмаса, яғни тауар төлем ақы түскенге дейін сатып алынған немесе керісінше болса, онда бұл жағдайда ақшалар төлем құралы қызметін атқарады.

Ақшалар төлем құралы ретінде тек қана тауар айналысына ғана емес, сонымен бірге қаржы-несие қатынастарына да қызмет етеді. Барлық ақшалай төлемдерді төмендегідей етіп топтатуға болады:

-          тауарларды және қызметтерді төлеуге байланысты міндеттемелер;

-           еңбек ақы төлеуге байланысты міндеттемелер;

-          мемлекетке қатысты қаржылық міндеттемелер;

-          банктік қарыз, мемлекеттік және тұтыну несиесі бойынша борыштық міндеттеме;

-          сақтандыру міндеттемелері;

-          әкімшілік-сот сипатындагы міндеттемелер және басқалары.

Ақша төлем құралы ретінде айналыс құралынан өзара айырмашылықтары бар. Бұл қызметте ақшалар делдал болып табылмайды, ол тек қана сату-сатып алуды аяқтайды. Нәтижесінде тауарларға қатынасты ақшаның өз бетінше еркін қозғалысы байқалады. Тауарды несиеге сатып ала отырып, сатып алушы сатушыға ақшаны берудің орнына, борыштық міңдеттемені жазып ұсынады. Бұл борыш өтелген кезде, ақша төлем құралы ретінде қызмет атқарады.

Төлем құралы қызметін толық бағалы емес нақты ақшалар (кағаз немесе несие), ап борыштық міндеттемелерді өзара өтеуде идеалды ақшалар атқарады.

Төлем құралы ретіндегі ақшаның қызметі оның бұдан бурын қарастырылған қызметтерінен айырамшылығы болға-нымен ол олармен берік байланыста екені анық. Ақшаның төлем кұралы кызметі, оның құн өлшемі және айналыс құра-лы ретінде қызмет етуі барысында көрінуі мүмкін. Ақшанын төлем құралы ретінде қызмет етуінің дамуы резервтік қор кұрудың, яғни акшаның қор және қазына жинау қызметтерінің туындауының қажет екенін көрсетеді.

Ақшаның төлем құралы қызметін атқаруына байланысты акша айналысы заңы өзінің неғұрлым толық көрінісін тапты. Егер тауарлар несиеге сатылса, онда қолма-қол ақша қажет емес. Бұл айналыстын қолма-қол ақшаға деген кажеттілігін азайтады. Бірақ төлем мерзімі жақындаған сайын борыштарды жабу үшін ақша айнальтмының қажеттілігі артады. Өзара өтелетін төлемдер соммасы айналыс үшін ақшаның саныи азайтады. Егер қандай да бір бөлімде, борыштық міндеттеме бойынша төлем өз уақытында түспейтін болса, онда бұі: өзімен бірге басқа да төлемсіздік тізбесін тудырады (қарызбойынша мерзімі өткен берешек, бюджеттік төлемдер, жалақы бойынша және т.б.).

**Ақша - қорлану жєне қазына жинау кұралы ретінде.**

Ақшаның төлем және айналыс құралы қызметтері ақшалай қорлардың құрылуын талап етеді. Ақшаның қорлануының кажеттігі Т - А - Т айналымының екі актілерге Т - А және А - Т айрылуымен байланысты.

Капиталистік қоғамдык формацияға дейінгілер үиш байлықты "таза қазына" формасында жинақтау, яғни ақша ның қарапайым қорлануы тән келеді. Бұл экономикалық да муға ешқандай да ықпал еткен жоқ, себебі олар шын мәні сшде айналыстан тыс жатқан ақшалар болды. Капитализм тұсында бұл қазыналар несиелік жүйе және қор биржаларь арқылы пайда әкелетін капиталга (өнеркәсіптік немесе сауда аиналады. Қазына жинау қызметінің қажеттігі тауар өндірісі мен байланысты болды. Айналым капиталын немесе тұтыну заттарын алу үшін ең бастысы ақшаны жинау қажет.

Әрбір тауар тек қана жекелеген қажеттілікті анықтайдь және олар жалпы байлықты білдірмейді. Толық бағалы ақшалар (алтын) материалданған құнның формасы ретінде бай лықтьщ жалпы өкілін сипаттайды. Демек, қазына жинау құ ралы қызметпт тек қана толық бағалы немесе нағыз ақшаларорындауы мүмкін. Қазыналарды қорландыру - алтын монеталар мен алтын кұймаларын жинақтау түрінде жүзеге асады.

Металл ақшалар айналысы тұсында қазына жинау тек қана ақша айналысын реттеуші ролін атқарған болатын. Өндірістің және тауар айналысының кеңеюі барысында мет-алл ақшалар қазынадан айналысқа шығып отырды немесе керісінше.

Қазіргі жагдайда қазына жинау қызметі айналыстагы ақша массасын реттегіш ролін атқармайды. Қазына тек қана мемлекеттің сақтандыру қоры ретінде болады. Алтын резервтері мемлекетке экономикалық тәуелділіктің болуына кепілдеме береді. 1998 ж. 1 қаңтарда Қазақстан Республикасы ¥лттық банкісіндегі монетарлық алтынның қаддығы 41781, 1 млн теңгені кұрады.

Несиелік және қаѓаз ақшалар қазына жинау құралы кызметін атқара алмайды, себебі олардың меншікті құны жоқ. Бірақ та осы қызмет негізінде олар қорлану қызметін жүзеге асырады.

Ақша айналыс саласынан уақытша шығып қалғаннан кейін олар қорлана бастайды. Қорлану қызметінде ақша өзі-нің кұнын сол формада сактай отырып, олар кез келген уақытта айналысқа төлем немесе айналым құралы ретінде түсе алады. Шынында да бұл елдегі ақша айналысының тұрақтылығы жағдайында, яғни инфляцияның болмауына байланысты ғана мүмкін.

Тауар өндіріс жағдайында қорлану екі формада жүреді;

-          кәсіпорындар мен ұйымдардың есеп айырысу және депозиттік шоттарындағы ақшалай қаражат қалдығы түрінде ұжымдық қорлану;

-           банктердегі салымдар, мемлекеттік облигациялар.

Несиелік механизмнің арқасында кәсіпорындар мен халықтың ақшалары банктен берілетін қарыздар түрінде қайтадан айналыс процесіне түседі. Сөйтіп, ақшалар бүл қызметінде ұлттық табыстың қалыптасу, бөлу және қайта бөлу процесіне дәнекер болады.

Дүниежүзілік ақша қызметі. Тауар шаруашылығының кеңеюі, шаруашылық байланыстардың интернационалдануы, дүниежүзілік нарықтың пайда болуы дүниежүзілік акшалар қызметінің пайда болуына себеп болды. Дүниежүзілік ақша-лар интернационалдық кұн өлшемі, халықаралық төлем және -сатып алу құралы ретінде қызмет етеді.

Бұл кызметті бастапқыда толық бағалы ақшалар (алтын), ал кейіннен нағыз ақшалар (шетел валютасы) атқарды. 1867 жылы Париж келісімі дүниежүзілік ақша қызметін алтынға балап бекітті.

Егер де елдің ішінде ақша ұлттық ақша бірліктері формасында қызмет етіп жүрер болса, ал одан тысқары жерде К. Маркстің айтуынша: "ақшалар өзінің ұлттық киімдерін шешіп, бастапқы қымбат бағалы металл формасын киеді", яғни жалпыға бірдей эквивалент формасына өтеді.

Бірак алтын айналысы тұсында да ағымдық халықаралық есеп айырысуларға алдыңғы елдердің ұлттық валюталары қызмет етті. 1913 ж. халықаралық есеп айырысулардың 80%-зы ағылшын фунт стерлингінде бейнеленген аударым вексельдер көмегімен жүзеге асырылды, ал алтын халықаралық есеп айырысулардың қалдығын жабуға ғана қызмет етті.

Бреттон-Вудстағы (1944 ж) мемлекетаралық келісімге келу, доллар мен фунт стерлингке резервтік валюталар мәрте-бесін берді. Кейіннен дүниежүзілік ақшалардың жаңа форма-лары: СДР - арнайы қарыз алу құқығы; ЭКЮ - еуропалық есепке алу бірлігі пайда болды. Ал 1999 ж. 1 қаңтарынан бастап Еуропаға ынтымақтастық елдердің ортақ ақша бірлігі "еуро" айналысқа шықты.

Демек, дүниежүзілік ақшалардың дамуы ұлттық ақшалардың металл ақшадан несиелік ақшаға өту жолын кеш те болса қайталауда.

Қазіргі уақытта дүниежүзілік несиелік ақшалардың жобалары жасалуда, бірақ одан әлі нәтиже жоқ. Енгізілген шарты есептесу бірліктерінің (СДР, ЭКЮ) өзіндік меншікті кұндары жоқ, сондықтан да олар толыққанды түрде дүниежүзілік акшаның қызметін атқара алмайды. Бұл қызметті тек қана алтын нарығындағы операциялар арқылы алтын атқарады.

1976-1978 жылдардағы  Ямайка  валюта  реформасының қортындысында  ашық түрде алтынның  құны  ауыстырылды.

Құн  өлшемінің  қызметі  бүгін  де  баға  масштабының  ақиқат  нарығын ың  негізінде  көрсетіледі.

**Ақша  айналым  әдісі  ретінде**  айналым  әдісі  қызметінде  ақша  тауарларды  реализациялау  дәнекер  болып  табылады.

Айналым  әдісі  ретіндегі  ақша  қызметінің   айырықша  ерекшілігі  келесілер:

- тауар  мен  ақшаның күту  қозғалысы.

- оның  идеалды  ақша  емес, реалды (қолда  бар) ақша  орындайды.

- бұл  қызметте  ақша, тауар  айырбастағандағыдай  қас-қағым  дәнекер  ретінде  көрсетілетіндіктегі  оны  нақты  емес  ақша  (алтын)орындалмайды, оның  ауыстыратын  ақша белгілері  орындайда.

Айналу  әдісінің  қызметін  ақша  атқаратындықтан  оның  айналымға  керекті  саны  сатылатын  тауардың  салмағы  мен  бағасымен  анықталады яғни  сатылатын  тауар  бағалардыңқосындысы. Егер  ақшаның  айналымдағы  салмағы  тауар  салмағынан  асып  кетсе  онда  бұл  инфляцияға  әкеліп тірейді

**Әлем  ақшасының  қызметті**

Тауар  өндірісінің  кенеюі  халықаралық  шаруашылық  байланыстары  әлемдік  нарықтың  пайда  болуы  әлем  ақшасы  қызметтінің  пайда  болуының алдын-ала  болжауы  болды. Әлем  ақшалары  халықаралық  құн  өлшемі  қызметін  халықаралық  төлеу  және  сатып  алу  әдісі  қызметін  атқарады.

Алғашқыда  бұл  қызметті  жетілген  (алтын) сонан  соң  нақты  ақша (инвалюта) атқарады. 1867ж. Париждік  келісім  алтынға  қатысты  әлем ақшасының  қызметін  тағайындады.

Егер  елдің  ішінде  ақша  халық  ақшасының  белгісі  түрінде  қызмет  етсе, онда  елдің

сыртында  жалпыға  ортақ  эквивалент  түрінде  қызмет етеді.

1944 ж. Бреттон-Вудесте болған келісім доллар және фунт-стерлинг үшін халықаралық валютаның сақтаулы қор статусын бекітті. Соңынан әлем ақшасының жаңа қызмет жасайтын түрлері пайда болды:

СДР – халықаралық валюта қорында арнайы алынған құқық.

ЭКЮ – жалпы нарық елдерінің еуропалық келісім есепті бірлігі.

            1999 ж. 1 қаңтарында Еуропалық достастық елдері  жалпыға бірдей ақша бірлігін  «евроны» еңгізді.

**Тақырып 3: Несие, оның мәні және қажеттілігі.**

1. **Несие, оның мәні және сипаттамасы;**
2. **Несие дәйегілері, оның пішіндері мен түрлері**
3. **Несие қызметтері.**
4. **Қарыз капиталының сипаттамасы.**

**1.**    Несие басы өндіріс сатысында емес,келесі өнім қозғалу сатысында баста – лады. Бұл мағынада несие қарым – қатынастары - өндірістегі емес,оның сыртындғы қарым – қатынастары.

Өз дамуында несие бірнеше кезеңдер өткен:

1.                        **Бастапқы құрылу** – бұл кезеңнің негізгі белгісі – қарыз капиталының нарығында мамандық делдалдардың жоқтығы. Несие қарым – қатынастары бос ақша құралдардың иелерімен қарыз алушылардың ортасында тікелей құрылатын. Бұл кезеңнің аяқталуы капиталдың өндіріс тәсілінің құрылуымен байланысты. Капиталдық өндіріс тәсілі қарыздық несие ресурстарының өз өндірістік тұтыну мақсатына көбейетіндігін аңықтайды.

2.                        **Құрылымдық даму**– бұл несие дамуының кезеңі қарыз капиталының нарығында мамандық делдалдар пайда болуымен анықталады. Бірінші банктер ең ірі конторлардың пайда болған, өздеріне ең керекті функцияларды еңгізіп, соңында көптеген несие институттары әдетке айналдырған:

-    бос қаржы ресурстарын келесі капиталдандыру үшін жинақтау және оларды қарыз алушыларға төлем негізінде беру.

-    Заңды және жеке тұлғалардың төлемдері мен есеп айырысулары әр бір түрлеріне қызмет ету.

-    Арнаулы қаржы операцияларын өткізу.(мысалы, вексель айналым қызмет ету, қозғалмайтын меншік бойынша жасаланатын мәліме).

3.                  **Осы уақыттағы халі** – бұл кезеңнің негізгі белгісі – экономикадағы несие қарым – қатынастарын мемлекет (ұлттық банк) жағынан орталандырылып реттеу.Несие мәні оның айналымымен да анықталады. Несие айналымының схемасын былай көрсетуге болады.Несие орналастыру(**НО**), несиені пайдалану (**НП**), ресурстардың босауы  (**РБ**), уақытша қарызға алынған құнның (**УҚУ**), несие берушінің несие пішін орналасқан құралдарды алу (**ҚА**).

-                     **Несиені орналастыру** – несие қозғалысының маңызды мезгілі. Банктер несие берушілер ретінде несиені ақырғы сатысының талап етуі бойынша береді.

-    **Несиені пайдалану**– процессінде оның тұтыну құны сатып-өткізіледі.

-    **Несие алу**– құнды белгілі уақытқа беру процессі.

-    **Ресурстар босау**– қарыз алушының шаруашылық процессіндегі құн айналымының аяқтау актісімен сипатталады. Сондықтан несие қозғалысының осы стадиясы несиенің келесі жаңа айналым фазасына кіруінің материалдық алғы шартты саналады.

-    **Несие қайтару**(**НҚ**), уақытша қарызға алынған құнның қарыз алушыдан қарыз берушіге ауысуы. Несие айналымының аяқтау стадиясы – уақытша қолдануға берілген құнды несие берушімен алу актісі.

**2.**Несие дәйегілері, оның пішіндері мен түрлері.

1. **Несиенің қайтарылу –**бұл дәйегі несие берушіден алынған қаржы ресурстарды олардың несие алушымен қолданғаннан кейін белгілі уақытта қайтарылуы керектігін белгілейді.

2. **Несие шұғылдық дәйегі –**оның несие шартында белгіленген уақытта қайтару керектігін бейнелейді.

3.**Несие төленуі –**бұл дәйегі несие алушымен банктан алынған несие ресурстарын тікелей қайтаруын ғана емес, онымен қолдану құқығын төлеу. Бұл дәйегі өзінің практикалық бейнелеуін банк пайыз үрдісінде анықталады. Банк пайызы үш негізгі қызмет атқарады:

- Заңды тұлғалардың пайда бөлігін және жеке тұлғалардың табыс бөлігін қайта бөлуі.

- Өндіріс пен айналымды қарыз капиталдарды қайта бөлу арқылы реттеу.

- Банк клиенттерінің ақша жинақтарының антикорляция қорғау.

Қарыз проценттінің нормасы = қарыз капиталға алынған жыл-қ табыс сомасы / берілген несие сомасы.

Қарыз процентінің нормасы несие ресурстарының бағасы ретінде белгіленеді.

4.**Несиені қамтамасыз ету –**бұл дәйегі несие алушымен өз міндеттемесін бұзу кезіңде несие берушінің мүлікті қорғауын қатамасыз етудің керектігін бейнелейді.

5.**Несиенің мақсатты сипаты**- бұл дәйегі несие берушіден алынған құралдардың мақсатты қолдану керектігін бейнелейді.

6.**Несиенің дифференциалдық сипаты**- бұл несие дәйегі неше түрлі потенциалдық котегорияларына қарыз алушылардың несие организациялар жағынан дифференциалдық жақындауын белгілейді.

Несиеде экономикалық категориядай өз пішіндері бар:

**1.Коммерциялық несие** – бір кәсіпорынның (жабдықтаушы) басқасына (әдетте вексельмен) беретін несиесі.Коммерциялық несиенің құралы – **вексель**Вексель несие алушының несие берушіге қаржы міндеттемелерін бейнелейді. Оның екі пішіндері бар:

**а) Қарапайым вексель** – (сола) вексельді ұсынушыға белгілі бір соманы сөзсіз төлеу жөніндегі уәде:

**б) Аударым вексель**– (тратта) – несие беруші (вексель беруші) жазып, аударып вексельде көрсетілген нақты ақша сомасын үшінші адамға (вексель ұстаушыға) көрсетілген мерзімде төлеу қажетті құралы төлеушіге жазбаша нұсқау болып табылатын құнды қағаз.

Практикада, әдетте, коммерциялық несиенің үш түрлі қолданылады:

-    белгіленген өтеу мерзімі бар несие;

-    несие алушымен тауарлардың нақты сатылғанынан кейін ғана қайтарылатын несие;

-    ашық шот бойынша несие беру.

**Банк несиесі** – ақша қарыздары түрінде банктармен, несие – қаржы мекемелерімен берілетін несие.

Бұл несие пішіні бойынша табыс банк пайыз түрінде түседі. Банк несиесі бірнеше маңызды қасиеттері бойынша бөлінеді:

1)      Өтеу мерзімі бойынша;

2)      Өтеу тәсілі бойынша;

3)      Қарыз пайызын алу тәсілі;

4)      Қамтамасыз ету барлығын;

5)      Мақсатты сипаты;

**Ипотекалық несие** – қозғалмайтын мүлік сатып алуға қарыз беру жөніндегі шарт, бұл кезде осы қозғалмайтын мүлік қарызды қамтамасыз ету үшін пайдаланылады.

**Мемлекеттік несие** – мемлекет заңды тұлғалармен азаматтарға несие беруші рөлін атқаратын несие қарым – қатынастарының жиынтығы. Мемлекеттік несиенің негізгі пішіні мемлекеттік қарыздар, және қысқа мерзімді казначей міндеттемелері мен халықтың жинақ кассаларындағы салымдары. Қысқа мерзімді казначей міндеттемелері бюжеттегі уақытша пайда болған касса айырмашылықтарын жабу үшін шығарылады.

**Тұтыну несие**– жеке тұлғаларды несиелеу мақсатты пішіні – оның айырмашылық признактары. Несие түрі оның пішініне қарағанда, несиенің экономика қарым – қатынастарының жинақтау түсінігін анықтайтын классификация категорияларына жатады. Осыған қарағанда несие түрлерін былай бөлуге болады:

1. Мерзім бойынша;
2. Несиелеу обьектісі бойынша;
3. Несиелеу әдістері бойынша.

**4. Несие қызметтері.**

**1. Қайта бөлу қызметі –**Нарықтық экономика шартында қарыз капитал нарығын уақытша бос қаржы ресурстарды бір жерден алып басқа одан да көп пайда қамтамасыз ететін жерге жіберетін құралы деп санауға болады.

**2. Айналым шығындарының экономиясы.**

**3. Капитал концентрациясын жеделдіру -**Әр бір шаруашылық субьектінің мақсатты және экономика дамуының керекті шарты капитал концентрациясының процессі. Осы мақсатқа жетуге қосымша пайда массасын қамтамасыз ететін қарыз құралдары көмек көрсетеді.

**4. Тауар айналымына қызмет көрсету** – несие ақша айналымының қолма қол ақшаны шығарып, тауар айналымына ғана емес. Ақша айналымына әсер етеді.

**5.Ғылыми – техникалық процессін женілдету** – Несие ресурстары арқылы ғылыми-техника ұйымдарының , ғылыми орталықтарды қызметтерін қаржыландырады.

Нарық экономика шартында несие келесі қызметтер атқарады:

1. уақытша бос ақшаны шоғырландыру.
2. келесі қайтару шартындағы ақша құралдарының қайта бөлу.
3. несие операцияларын және несие айналым құралдарын құру.
4. жинақ ақша айналымының көлемін реттеу.

**5.Қарыз капиталының сипаттамасы.**

Экономикалық теорияда қарыз капиталы қайтару негізінде уақытша қолдануға пайыз түрінде төлем үшін берілетін ақша құралдарының жинағы сияқты қаралады.

Қарыз капиталы капитал ретінде меншіктің иесі қарыз алушыға капиталдың өзін емес онымен уақытша қолдану құқығын сатады.

Қарыз капиталы ерекше тауар оның тұтыну құны қарыз алушыға пайда қамтамасыз етуінен белгіленеді.

Қарыз капиталы ең алды несие мен мекемелері , мемлекеттен , жеке және заңды тұлғаларда алынатын қаржы ресурстардан құралады.

Қарыз капитал нарығы қаржы нарықтарының бірі ретінде қаржы қарым – қатынастарының қарыз капитал айналымын қамтамасыз ету ерекше сферасы болып белгіленеді.

**Тақырып 4: Несиелеу жүйесі және оның негізгі элементтері.**

1. **Несиелеу объектілері мен несие қарым – қатынастардың субъектілері;**

**2. Банк несиенің әртараптандыруы;**

**3. Несиелеу дәйегілері;**

**4. Несиелеу әдістері мен қарыз щоттарының пішіндері;**

**5. Коммерциялық банктердің несиелік саясаты.**

1. Банк несиесі арқылы қалыптасатын өндірістік айналым қорларының бөлігі банк несиелеуінің объектісі болып табылады. Несие объектісі материалдық құндықтарда, өндіріс пен айналыс шығындарында және несие материалдық қамтамасыз берілген кезде шаруашылық ұйымдардың банк алдындағы міндеттемесі түрінде бейнелене алады.

    Материалдық мінездемелі несиелеудің объектісіне өндірістік шикізаттың, негізгі және көмекші материалдардың, сатылып алынатын материалдардың жиналуы және тағы басқа материалдық құндықтар.

     Жиі қолданылатын банк несиесінің түрлеріне айналым бойынша несие жатады. ол несие бөлек банк несиесінің қимылымен материалдық құндықтар қимылының арасындағы байланыс бейнелейді. Оның ең сипатты белгілеріне келесілер жатады:

1) Есеп құжаттарын тапсыру бойынша материлдық құндықтарды төлеу;

2) Төлем мерзімімен несие беру мерзімінің сәйкес келуі;

3) Несиені материлдық құндықтармен қамтамасыз етілуін, баланс бойынша тексеру.

Айналым бойынша несиелеу – тәуекелділікті  бақылаудың тиімді пішіні.

     Нарық шарттарында несиенің негізгі пішіні болып банк несиесі саналады, яғни әр – түрлі коммерциялық банктермен берілетін несие. Банк несиесінің саласындағы несие қарым – қатынастарының субъектілеріне шаруашылық ұйымдар, халық, мемлекет және банктердің өздері саналады.

     Несие беруші - болып (өз уақытша бос құралдарын несие алушыға белгілі бір уақытқа беретін) заңды және жеке тұлғалар саналады.

     Несие алушы – құралдарды қолдануға алып және оларды белгілі бір уақыттан кейін қайтарып беретін несие қарым – қатынастарының жағы.

2.Банк несиесі – белгілі бір уақытқа қолдануға берілетін және бұл уақыт өткен соң пайызы мен қайтарылатын ақша сомасы.

      Ақша пішінінде берілетін банк несиесі банк пен қарыз алушы ортасындағы несие қарым – қатынастарын сипаттайды.

**Банк несиелері келесі критерийлер бойынша әртараптандырылады:**

1) Несие алушылардың типтері бойынша;

2) Қолдану мерзімі бойынша;

3) Қамтамасыз етілу сипаты бойынша;

4) Қолдану шарттары бойынша;

5) Өтеу тәсілдері бойынша;

6) Пайыз мөлшерінің сипаты бойынша;

7) Пайызды төлеу тәсілі бойынша;

8) Несие валютасы бойынша;

9) Несие берушілер саны бойынша;

10) Несиені іске асыру шарттары бойынша;

11) Несие беру объектілері бойынша.

1.Несие алушылардың типтері бойынша әртарапталандыруы банк практикасында ең жиі қолданылады. Несие алушылардың типтері бойынша банк несиелерінің былай бөлуге болады:

     а) Ипотекалық несиелер;

Банктің ипотекалық несиесінің ерекшіліктері келесіде:

-          Ол жылжымайтын мүлікпен қамтамасыз етілетін болғасын тәуекелділігін несие беру кезінде өте төлен;

-          Бұл несиелер ұзақ мерзімді сипатты;

-          Олар банкке тұрақты клиенттерді қамтамасыз етеді;

-          Кепілдікке салынған құжаттарды құнды қағаздардың қайталама нарығында іске асыруға болатындықтан банк өз несие портфелін диверсификациялауға мүмкіншілігі бар. (жан – жақты даму)

    б) Ауылшаруашылық несиелері

    в) жеке тұлғаларға несие тұтыну несиесі мен персоналдық несие    пішіндерінде. Бұл несие ұзақ мерзімде қолданылатын тауарларды сатып алу үшін беріледі және олар қамтамасыз етілген және қамтамасыз етілмеген болады.

Тұтыну несиелері жеке тұлғаларға қызметтердің әр – түрлерінің шығындарын жабуғада беріледі.Несие алушыға несие алу үшін міндеттеме шарты болып өзінің жеке қайтару қабілеті саналады.

2. Қолдану мерзімі бойынша несиенің келесі түрлері болады:

    а) қысқа мерзімді;

    б) орта мерзімді;

    в) ұзақ мерзімді;

3. Қамтамасыз етілу сипаты бойынша қамтамасыз етілуге және қамтамасыз етуге берілетін несиелерге бөлінеді.

     Қамсыздандыру – ол қосымша кепілдеме және банктің қарыз алушымен өз міндеттемелерін орындамаудың тәуекелділігінен қорғауы.

4. Қолдану шарттарына қарағанда банк несиелері бір жолғы және қайталана беретін түрлерге бөлінеді. Бір жолғы несиеде әр – бір берілуі заңды түрде оңашаланған болып саналады. Несие белгіленген бір сомада беріледі және бір белгіленген мерзімде қайтарылу тиіс.

    Қайталанатын несие кезінде несиенің лимиті мен жалпы мерзім енгізіледі. Осы мерзім ішінде қарыз алушы несиемен қолдана алады. Бұл несие операцияларының түрлеріне байланысты несие линия саналады.

4. Банк несиелеу жүйесінде негізгі элемент болып несиелеу әдістері саналады, яғни олар осы жүйенің қарыз шотының түрі, қарызды реттеу әдістері, пішіндері, және қарызға алынған құралды мақсатты қолдануын бақылау сияқты басқа элементтерін анықтайды.

     Несиелеу әдістері деп несиелеу дәйегілеріне сәйкес несиені беру және қайтару тәсілдерін ақтайды. ( Төлем, шұғылдың, қайтарылуы, мақсатты сипаты, қамтамасыз етілуі, дифференциалдық сипаты).

**Рефорамаға дейінгі банк практикасында несиелеудің 2 әдісі болған:**

1) қалдық бойынша

2) айналым бойынша

Бірінші әдіс бойынша несие қимылы несиеге берілетін құндықтардың қалдығы мен байланысты болатын, яғни бұл әдісте несие арқылы шаруашылық ұйымдарға көбейтілген, мөлшерлемеден де көп құндықтар мен шығындардың босалқы қорларына салынған өз құралдарын қайтарылатын ( оның компенсациялық сипаты)

     Айналым бойынша несиелеу әдісінің ерекшелігі. Несиенің қимылы материалдыққұндықтардың айналымымен анықталуында, яғни, олардың түсуімен пайдалуында.

     Бұл әдісте жаңа несие беру және алдында берілген несиені қайтару мерзімдері сәйкес келуі мүмкін. Осы кезде несиенің төлемдік сипаты анықталады.

      Нарық қарым – қатынастарына көшкен кезде қалдық бойынша несиелеу әдісі практикада қолданбайды, ал айналым бойынша несиелеу босалқы қорлар мен өндіріс шығындарының жиынтығын несиелеу пішіні ретінде пайдаланады.

      Шетел банк практикасында да несие берудің 2 әдісі бар, бірақ несие беру сұрағы әр жағдайда бөлек қарастырылады.

1) Бірінші әдіс бойынша несие құралдардың анықталған мақсатты керекшілігін қамтамасыз ету үшін беріледі. Бұл әдіс несиені анықталған мерзімге беру кезде қолданылады.

2) Екінші әдіс бойынша несие банкпен алдын ала қарыз алушыға анықталған несиелік шектеу бойынша беріледі. Ол бір мерзім ішінде төлем құжаттарын төлеу жолымен қамтамасыз етіледі. Бұл несие беру пішіні несие желісін (линия) ашу деп атайды.

**Несие желісі –**банктің клиентті белгілі бір шекке дейін несиелеу жөніндегі міндеттемесі.

**Несиелік шектеу** – бір қарыз алушының несиелеуін шектеу.

Ашылған несие желісі несие арқылы клиент пен банк арасындағы келісімде анықталған әр – түрлі есем – ақша құжаттарын төлеуді қарастырады.

Несие желісі міндетті түрде жақсы репутациясы және тұрақты қаржы жағдайы бар клиенттерге ашылады. (әрі кетсе 1 жылға)

       Қазіргі кезде ҚР коммерциялық банктері 200 – ден астам қызметтер мен операциялар жүргізеді.

       **Несиелеу**– банкілердің оларға сауда, кәсіпкерлік жұмыс және пайда түсірудіқамтамасыз ететін ең маңызды операциялары. Қарыз алушыларға несие бергенде банкілер тәуекелділігіне ұшырайды, сондықтан несиелеу мәні қарыз беру техникалық бақылау жинағында емес, несие беру және несие алушылар міндеттемелері бойынша шешім қабылдауда.

       Коммерциялық банкілер арасында ең ірі болып «Қазақстан даму банкі акционерлік қоғамы саналады. Бұл банк қоғам ретінде 100% - тік мемлекет қатысымен құрылған. Бұл Банк 2001 жылы құрылған. Банк акционерлері болып : ҚР үкіметі (80,1%) және 14 облыс пен Астана, Алматы қала жергілікті әкімшіліктері (19.9%) саналады.

        **Банк мақсаты** – мемлекеттік инвестициялық жұмысын жақсарту, өндірістік құрымды дамыту және мемлекет экономикасында сыртқы және ішкі инвестицияны тартуға көмек көрсету.

         Қазір банк акционерлік қоғам капитал көрсеткіші бойынша ҚР ең ірі банк. Төленген және жарияланған капитал 37,7 млрд. тенге .

**Несие желісі келесі түрлерге бөлінеді;**

1. қайталанатын несие желісі –несие бекітілген қарыз шектеуінде беріліп қайтарылады.

2. Қайтарылмайтын несие желісі кезінде несие қайтарылғаннан кейін банк пен клиент ортасындағы қарым қатынастар жойылады.

3. несие желісі мақсатты болуы мүмкін бір контракт бойынша тауарлардың түсуін төлеу үшін банкпен қарыз алушыға берген кезде.

Несие беру әдісі несиені беру және қайтару кезінде қолданылатын қарыз шотының пішінін анықтайды.

**Қарыз шотының келесі түрлері бар:**

1. Арнайы қарыз шоттары әрқашанда банк несиесінің қажеттілігі бар клиенттерге беріледі.Бұл кезде есеп тоб қосымша шот рөлін атқарады,яғни бұл шот бойынша санаулы ғана операциялар жүргізіледі(мысалы :пайдалы бөлу және жалақы төлеу).

2. Қарапайым қарыз шотты банк практикасында бірлік несие берген кезде қолданылады.Несие қайтаруы бұл шоттар бойынша келісім арқылы жүргізіледі.

5. **Микронесиелік ұйымдар**

ҚР қаржы секторын әрі қарай дамыту мақсатында және шетел стандарттарына ҚР – ның ақша – несие саясатын сәйкес қылу үшін ҚР үкіметінің жарлығы бойвнша 2003 жылы Қазақстанның қаржы нарығын дамыту концепциясы қабылдаған. Оның мақсаты – тұрақты қаржы жүйесін қалыптастыру. Негізгі мәселесі – банктерден, банк қызметтерінің бөлек түрлерін атқаратын ұйымдардан және микронесиелік ұйымдардан тұратын үш деңгейлік несиелеу жүйесін қалыптастыру. Үшінші деңгейдің жұмысы микронесиелеумен ғана айналысатын ұйымдармен байланысты. Өз капиталы, гранттар және бағдарлама қатысушыларының салымдары арқылы несие беретін микронесиелік ұйымдар – мемлекет жағынан азырақ реттелетін несие қарым – қатынастарының деңгейі.

       Микронесиелік ұйым – заңмен анықталған шарттарда микронесие беру жұмысын атқаратын заңды тұлға.

       Микронесие – төлеу, шұғыл және қайтару негізінде заңмен анықталған. Шарттарда қарыз алушыға микронесиелік ұйыммен берілетін ақша.

                                  **Тақырып 5: Қарыз пайызы.**

**Экономикалық мәні мен сипаттамасы.**

Қарыз пайыз түсінігін несие қарым-қатынастарымен араластыруға болмайды.

Қарыз пайызының экономикалық  мәні, олардың айырмашылықтары арқылы ашылады.

Бұл айырмашылықтары келесіде:

1.Құнның өзгеру және несиемен қолданғаны үшін төленетін пайыз сомасының өзгеру сипаттамасы;

2.Несие мен қарыз пайызының ортасындағы экономикалық құқық айырмашылықтары;

3. Қарыз құны мен пайыз төлеу сомасының қимыл бастарының айырмашылығы;

4. Несие мен қарыз пайызының қайта өнім процесінің әртүрлі стадияларында пайда болулары.

Егер несие-құнның қайтару  негізіндегі өзгнрісі болса,сомасын төлеу құнның анық бөлігін эквивалент алусыз беруді сипаттайды.

Несиені қолданғаны үшін төленетін қарыз қайтарылмайды, оның сомасы түгел қарыз сомасын алушыға ауысады.

    Қарыз сомасын төлеу жайындағы қарым-қатынастарында сома қарыз алушыдан қарыз берушіге ауысады, ал несие қарым-қатынастарында меншік құқығы өзгерілмейді,құн қарыз алушыға уақытша қолдануға ғана беріледі және белгілі уақыттан кейін қайтарылмайды.

Несие мен қарыз пайызы ортасындағы экономика –құқық  айырмашылықтары 2 міндеттеме арқылы бөлінеді.(несие беруші мен несие алушы ортасындағы шартта белгіленген):несиені қайтару міндеттемесі және оны қолданғаны үшін пайыз төлеу міндеттемесі.

    Несие берушіге құралдарды аванстау сипаты, ал несие алушыға пайыз сомасын төлеу құн айналымының аяқталуы, құралдардың белгілі сомасын қарыз берушіден қарыз алушыға аудару болып саналады.

Несие мен пайыз жайындағы қарым-қатынастарда қимыл бастары да әртүрлі. Қарыз құнының несие берушіден несие алушыға қарай өтуінен басталады.Пайыз төлеу несие алушыдан несие берушіге қарай жүреді.Несие өз аяқтау стадиясында құнның қайтарылуы болса, пайыз дегеніміз қарызға қимылы.Кей уақытта несие сомасының қайтарылуы мен қарыз пайызын төлеуді уақыттарына сәйкес келмей де қалады.Қарыз  алушы ең 1-ші несиенің қайтара алады, ал содан кейін қолданғаны үшін қарыз пайыз төлейді.

Олардың қайта өнім процесінің әр түрлі стадиаларында пайда болуларында несие мен пайыз бір-бірінен ажырайды. Несие айырбас сферасында пайда болса, пайыз бөлу фазасында пайда болды.Несиені қайта бөлу категориясы болса, пайыз бөлу категориясы. Қарыз пайыз төлеу негізі –бір бөлігі пайда болатын қосымша өнім. Сондықтан қарыз пайыз мәнін талдау оны несие қолдану үшін төлейтін пайыз саласы жайындағы пайда болатын  экономика қарым-қатынастары сияқты сипатталады. Қарыз пайызы экономика категория ретінде 2 қызмет атқарады:                         1.Несие пайыз  болу қызметі барлық құн мен емес, жаңа құрылған құнды анықтайтын оның бөлігімен ғана байланысты.        2.Банкінің несие беруші ретінде несие потенциамен  төлейтін пайыз  және сақтануымен байланысты. Банкінің несие потенциалын өсіруі алынатын пайыз және төленетін пайыз ортасында айырмашылық арқылы анықталвды.

Қарыз пайыз несие беруші мен несие алушыарасындағы қарым-қатынастарда  пайыз мөлшерлемесі түрінде белгіленеді. Пайыз мөлшерлемелері тіркелген және өзгермелі, номиналдық  және нақты болады. Тіркелген пайыз мөлшерлемесі айтылған мерзім ішінде өзгермеген күйінде қалады.Өзгермелі   пайыз мөлшерлемесі несие және депозит  шарты жүрген барлық мерзім ішінде банкпен өзгертеді. Мөлшерлер өзгеруі  2 жақтың келісімі бойынша анықталады. Номиналдық пайыз мөлшерлемесі 2 фактылардан құрылады: несие ресурстарының сұраныс пен ұсыныс және құнсыздану қарқыны.

**Тақырып 6: Қолма-қол емес есеп айырысу**

**Қолма-қол емес есеп айырысу пішіндері:**

**1.Төлеу тапсырмасын есептеу-**төлеушінің өз банкісі не басқа тұлғаның шотына белгілі бір сомманы аудару талап ететін тапсырмасы.Тапсырма 10 күндік мерзімде қолданылады (берілген күн саналмайды). Төлеу тапсырмасымен есептеу мерзімнен бұрын және мерзімінен кешіктірілген болды.

**2.Чектермен есептеу: чек**-клиент есебінен көрсетілген соманы көрсеткен адам ұсынушыға төлеу жөніндегі қабылданған пішімдегі банкке жіберілген жазбаша тапсырма.

    Чектер чек берушінің есептеу шотынан да төлене алады, бірақол банкпен кепілдік сомасынан жоғары болмау керек. Банк кепілдерінің сомасы арнаулы баланстан тыс есеп шотында көрсетіледі. Чектермен есептеуде **лимиттелген чек кітапшалары (ЛЧК) қолданылады.**

**ЛЧК-**төлеушіні жолда банк арнаулы несие шоты немесе есеп айырысу құжаттары бойынша кредиттелмейтін, ол төлем несиесін алуға құқығысыз болатын немесе лимиттелген чек кітабын пайдалана алатын жағдайда банк оған тауарлар мен қызмет үшін есеп айырысу чек банкілерінің комплекті.

**3. Аккредитивтермен есептеу:аккредитив**-құжат, сол бойынша алушы табыс еткен аудару векселіне банк келісім береді немесе көрсетілген адамға белгілі бір соманы төлеу үшін банкінің шетелдегі корреспондентке берген бұйрығы.

    Аккредитивтердің келесі түрлері бар:

**а) орны толтырылған аккредитивтер** банк эмитент төлеушінің өз құралдарын немесе оған берілетін несиені банк жеткізушіге аударады;

**б) орны толтырылмаған аккредитивтер**- екі банк бір-біріне корреспонденттік шот ашқан кезде қолданылады. Осы кезде аккредитив атқарушы банкте осы банкке банк эмитенттің шотынан аккредитив сомасын  есептеген шығару құқығын беру жолымен ашылады.

**в) кері шақырып алу аккретитив-**банк эмитентінің шақырып алуға  құқығы бар аккредитиві;

**г) жауапсыз аккредитив-**келісімнің барлық шарттарын орындағанмен банк­-әлимент қайтарып алу құқұғына не бола алмайтын аккредитив.

    Есептеу  қарым қатынастарында құжатталған аккредитив деген түсінігі де бар.

    Құжатталған аккредитив – сатып алушының нұсқауы бойынша банк құжаттар көрсетілген бойда сатушыға белгілі бір соманы төлеуге міндеттелетін коммерцилық аккредиттің пішімі

    Осындай есептеу пішімдерінің артықшылығы құралдарды алушы (тауар беруші) өз ақшасын тауар жіберілген күні де алатынынасенім білдіреді.

**4.Акцепт**-айырбас туралы құжат. Акцептеу процесінде тиісті құжатардың бетіне қол қойылады, оның өзі қол қоюшының ұсынушы тапсырмасымен келісетінін білдіреді. Қол қоюшы құжатты ұсынушыға немесе оның тапсыруы бойынша белгілі бір соманы төлеуге міндеттеледі. Құжатқа қол қойылғаннан кейін қол қоюшы акцептер болып есептеледі.

**5.Инкассо тапсырмасы-**кәсіпорындар мен ұйымдарға қаржыны шығынға даусыз жатқызу құқығы берілетін жағдайда олар толтыратын есеп айырысу құжаты. Инкассо тапсырмасы мен бірге банкіге қаржылық шығынға жатқызылғаны жөніндегі түпнұсқа құжаттар немесе олардың көшірмелері беріледі. Инкассо тапсырмасын төлемдер кезектілігінің ережелерін сақтай отырып толық сомасында, сондай-ақ қаржының жинақталуына қарай ішінара жүзеге асыруға болады.

**Тақырып 7:Банк практикасындағы тәуекелдер.**

     Банк тәуекелдегі – неше мекемелері жүзеге асыратын банк операцияларының ерекшелігінен туындайтын шығын қатері.

     Банк жұмысы залалды болмау үшін шығын залала категорияларының түсінігін білу керек.

     Шығын – салым салушыға төленетін пайыз басқа қаржы институттарынан қарызға алынатын несие үшін төленетін төлем есептеу операцияларымен және құнды қағаздармен байланысты шығындар және тағы басқа. Бұл кездерде ой бекітілгеннен де көп шығын жұмсау тәуекелдігі пайда болады.

     Залалдар – пайданы толық алмау несие шығынды бекітілгеннен де көп жұмсау пішіндерінде анықталады. Залалдар болашақ операцияларды дұрыс талдамаған кезде немесе көлденеңнен болған жағдайда пайда болады.

     Көлденеңнен болған залал – көлдененңнен болған зиян нәтижесінде меншіктің бұзылуы, сынуы және жоғалуымен болған қаржылық залал: сақтандырудың ерекше түрімен жазылуы мүмкін.

      Банк үшін тәуекелдердің негізгі түрлері оның қаржының құрамымен  байланысты. Яғни банк ресурстарына салынған қаржы активтерінің жинағымен байланысты.

     Банк практикасында оның белгілі  3 түрі бар.

I) несиелік тәуекелдігін – төлеуші немесе қарыз алушының өз міндеттемелерін орындамау тәуекелдігі. Ол қарыз қаржымен байланысты. Несие тәуекелдігінің келесі түрлері бар.

а) шетел несиелері бойынша тәуекелдігі

б) зиян келтіру тәуекелдігі

в) ішкі қарыздар бойынша төленбеу тәукелділігі

     Несиелік тәуекелдігінің азайту тәсілдері бар:

1)         Банк қарыздарының қаржысын әртараптануы, яғни бір қарыз алушыға берілетін несие сомасын азайту. Бұл тәсіл банк клиенттің қарызды сенбеген кезде қолданылады.

2)         Кредитті төлеу қабілетін талдау, яғни қарыз алушының несиені қайтару мүмкіндігі. Банкілер осы тәсілді басқаларына қалайды.

   Несиені төлеу қабілетін бағалауға қарыз алушының қаржылық жағдайынын тәуекелдігін сипаттайтын көрсеткіштерін есептеу және оларды талдау жатады.

1)      абсолюттік өтімділігінің R еселігі = ақша құралдары + құнды қағаздар қысқа мерзімді міндеттемелер.

2)      Орнын толтыру аралық еселігі = ақша құраладры + құнды қағаздар + есептеудегі құраладар  қысқа мерзімді міндеттемелер.

3)      Орнын толтырудың жалпы еселігі = айналым капиталы қарыз алушының қысқа мерзімді міндеттемелері.

Одан басқа банкі болашақ түсетін түсімдер бағалайды: осы түсімдер арқылы несие өтіледі.

4)      Несиені сақтандыру – тәуекелдігі түгел сақтандырумен айналысатын кәсіпорынға беру. Несиені сақтандыру жайында әр – түрлі варианттар бар, бірақ барлығында олармен байланысты шығындар қарыз алушыға жатады. Республикада сақтандырумен сақтандыру компаниялары айналысады.

     Ол қаржы активтерінің төлем құралдарына шығынсызалуының мүмкіншілігінсізімен байланысты, яғни баланстың активі мен пассивінің сәйкес келмеуімен байланысты тәуекелдік.

     Банкілердің өтімділікті қамтамасыз ететін екі түрлі бар – ішкі және сыртқы.

    Ішкі өтімділік – тез тұрақты нарығы бар және инвестор алдында ақша салу үшін сенімді жер болып көрінетін тез сатылатын активтер. Олар мемлекеттік құнды қағаздар – казначей вексельдері 1, 3, 6, 9 айлық мерзімдермен.

**Тақырып 8: Ұлттық банк-Қазақстан Республикасының Орталық Банк.**

1. **Ұлттық банкі, оның мақсаты мен міндеттері, қызметінің бағыттары, меншікті қаражаттары мен пайдасы.**
2. **Ұлттық банкінің құрылымы мен басқару органдары.**
3. **Қазақстан Республикасы Ұлттық банкінің қызметтері мен операциялары.**

    1. Орталық банктер бүкіл елдің несие жүйесін бақылаушы әрі реттеуші бас ұйымның ролін атқара отырып, ерекше орынға ие және экономикалық басқарудың мемлекеттік ұйымы болып табылады. Олардың басшылық ролі мемлекет берген үлкен өкілеттіліктермен анықталады.

       Орталық банк елдің эмиссиялық, резервтік және кассалық орталығы, сондай - ақ ол норма шығару, басқару құқықтарына ие «банктердің банкі», «соңғы сатыдағы несие беруші» ролін атқарады, ақша - несиелік және валюталық саясатты анықтайды, оның негізгі мақсаты пайда табу емес, ақша- несие саясатты жүзеге асыру және елдің несиелік жүйесін басқару болып табылады. Орталық банк мемлекет берген эмиссиялық құқығы негізінде экономиканы жалпы мемлекеттін тұрақтандару саясаты, тауар - ақша тепе - теңдік саясатын жүргізуде.

      Орталық банк тарапынан ақша несиелік реттеудің негізі объектісіне экономикадағы қолма - қол және қолма -қолсыз ақаш массасы жатады, оның динамикасына төлеуге қабілетті сұраныстың әр түрлі компаненттерінің өзгерісі тәуелді болады. Қазіргі даму сатысында ақша несиелік сипат алады, яғни ақша массасы негізінген банктердің неше дипазитін қызметіне байланысты пайда болады, сондықтан Орталық банк ақша айналысының құрылымын және көлемін екінші деңгейлі банктердің операцияларын басқару арқылы реттейді. Тәжірби ежүзінде кассалық резервтерден барлығы Ұлттық банкке шоғырланады және олардың шаруашылық айналымға түсуі Ұлттық банкттің мекемелері арқылы коммерциялық банктердің кассаларын толтыру негізінде жүргізеді. Барлық банктер қолма - қолсыз есеп айрысуларды Ұлттық банктердің мекемелерің арқылы жүргізеді, ал қажет жағдайда Ұлттық банкіден несие алады. Осының нәтижесінде қолма - қол және қолма - қолсыз есеп айрысу айналысы Ұлттық банкіде және оның мекемелерінде шоғырланады. Ұлттық банк - ақша резервтерінен, алтын валюта резервтерінен басқа да материалдық құндылықтардан тұратын жекеше мүлкі бар заңды тұлға.

      Әлемдік тәжірибие, нарықтық экономика жағдайында Орталық банкінің жұмысын ұйымдастырудың әр түрлі құқықты формалары бар.

1. оның капиталының қалыптасуы 100 пайыз мемлекеттің қаражаты есебінен болатын унитерлық банк;
2. акцияларының бөлігі мемлекетке тиеселі (немесе мемлекеттің қатысуынсыз) акйионерлік қоғам;
3. бірлестік типтес ұйым (мемлекеттің қатысуымен немесе қатысуынсыз);
4. Орталық банкінің қызметін бірігіп атқаратын тәуелсіз бактер жүйесі.

    Негізі Ұлттық банкінің қаржылық жылдағы пайдасы сол жылға жатқызылатын табыстар мен шұғылдардың айырмасы ретінде анықталады.

    Қазақстан Республикасының Ұлттық банкінің негізі міндеті - Қ.Р - ның Ұлттық валютасының ішкі және сыртқы тұрақтылығын қамтамасыз ету болып табылады.

     Ұлттық банкі жұмысының негізгі бағыттары:

1. елдегі несиелік ресурстарды және ақша айналысын басқару;
2. өзіне бағынышты мекемелер арқылы ақшалай түсімді инкассациялау ұйымдастыру және жүзеге асыру;
3. банк ісін бақылау және қадағалау т.б.

   2. Ұлттық банкінің еңжоғарғы басқару органы Ұлттық банк төоағасымен басқарылатын басқарма болып табылады. Басқарма 9 адамнан тұрады. Оның құрамына - Ұлтты қбанк төрағасы, оның 4 орынбасары, Парламент пен Президенттің бір -бір өкілі кіреді.

       Кезекпен тыс мәжілістер Ұлттық банк төрағасының немесе басқарманың үш мүшесінің талабымен өткізіледі. Ұлттық банк төрағасы Қ.Р.Президентінің ұсынуымен алты жылға сайланады. Ұ.Б. төрағасы Ұ.Б. атынан және сенімхатсыз мемлекеттік ұйымдармен банктермен несиелік халықаралық және басқа ұйымдармен қатыныстарға жұмыс істейді.

       Ұ.Б. төрағасы Ұ.Б. қызметі бойынша шұғыл және атқарушы - бұйырушы шешімдер қабылдауға Ұ.Б. атынан келісім - шарттар жасауға өкілетті. Бірақ, бұған басқармаға берілген өкілеттіктер кірмейді. Ұлттық банк төрағасы басқарманы, директорлар кеңесінен қызметін басқарады және Ұлттық банкіге жүктелген жұмыстар үшін жауап береді. Ол басқарма мүщ\шелеріне және директорлар кеңесі мүшелеріне және директорлар кеңесі мүшелеріне жеке өкілеттіктер бере алады.

    3. Ұлттық банк «Қазақстан Республиканың Ұлттық банкі туралы» Заңға сәйкес мынадай қызметтер мен опреацияларды орындайды.

-          айналыстағы ақша массасының көлемін реттеу жолымен ҚР - нда мемлекеттің ақша - несие саясатын жүргізеде, ҚР аумағында банкноталар мен монеталарды айналысқа шығарушы жалғыз эмитент болып табылады.

-          кепіл беруші Үкімен болып табылатын ҚР - ның ішкі және сыртқы қарызына қызмет көрсетуге қатысады.

-          ҚР аумағында еншілес банк ашуға рұқсат береді.

-          банктердің бағалы қағаздар эмиссисы жобасының оның тіркелуіне дейін өзі белгіленген тәртіппен міндетті сараптауын жүргізеді және т.б.

                         **Ақша айналысын басқару**

 ҰБ- заңды төлем құралын, яғни банкноталарды шығаруға эмиссиондық құқы бар жалғыз мемлекеттік орган. Олар Ұлттық банкінің эмиссиялауында шығарылады және банктерге сатып, қолма - қолсыз эквивалент алу формасында болады. ҚР-ның ресми ақша бірлігі - теңге болып табылады.

 ҰБ банкноталар мен монеталардың қажетті мөлшерін анықтайды, олардың жасалуын қамтамасыз етеді, сақталу, жою және қолма - қол ақшаны инкассациялау тәртібін орнатады.

      Эмиссия - бұл мемлекетпен банкноталардың, монеталардың, бағалы қағаздардың шығарылуы. Ол қолма - қол түрінде де немесе қолма - қолсыз ақша түрінде де болуы мүмкін.

       Қолма - қол ақша түрінде эмиссия - айналысқа банкноталар мен монеталардың қосымша шоғырлануын сипаттайды.

       Ақша базасы - бұл ҰБ шығаратын ақшалар. Оған айналыстағы қола -қол ақшалар, міндетті және артық резервтер жатады. Міндетті резервтер - бекітілген нормативтерге сәйкес Ұлттық банкідегі арнайы шотта несие корриспонденттік шотында сақталады.

**Тақырып 9 :“Коммерциялық банкілер”**

1. **Коммерциялық Банк қызметтері;**
2. **Банк пен қарыз алушылар ортасындағы несие  қарым-қатынастары және несие шартының ролі.**

       **1.** Барлық мемлекеттердің коммерциялық банкілер банк жүйелерінің активтік звеносы болып саналады. Коммерциялық банкілерге клиенттерге барлық операциялық қызметтерді көрсететін несие-қаржы нарығының әмбебап кәсіпорындар жатады. “Коммерциялық банк” түсінігі оқу әдебиетінде банк делдал ретінде субъектілер арсында және пайда түсіру көрсеткіші мен анықталады.

        Көп қызметтік мекемедер болып, қарыз капитал нарығының әр түрлі секторларында жұмыс ісиеп, коммерциялық банкілер клиенттерге қаржы қызметтердің ьолық комплексін көрсетеді. Арнаулы қаржы мекемелерге қарағанда, несие банкілер әр мемлекетте несие-қаржы жүйесінің негізгі звеносының рөлін атқарады.

        Коммерциялық банкілер қызметтері келесіде:

1.          Несиеде делдалдандыру қызметі банк үшін ең негізгі болып саналады. Айналымдағы уақытша бос ақша құралдарды шаруашылық субъектілерге қарызға беру жолымен қайта бөліп, ол пайда түсіреді.

2.          Есеп айырысудағы және шоттардан төлемдердегі делдалдандыру қызметі клиент тапсырмасы бойынша банкпен ақша ауыстыруда, мемлекеттердегі шоттардан шаруашылық операцияларда төлеу көрінеді.

3.          Жеке тұлғалардың ақша құралдарынан жалпы босалқы қорын құрып экономиканың тиімді жерлеріне бағытталғанда жұмылдыру және шоғырландыру қызметі бейнеленеді.

4.          Сыртқы сауданы қаржыландыру коммерциялық банкілердің қызметі болып саналады.

5.          Банкілердің арнаулы траст-бөлімдері төлем үшін капиалл, қор иелеріне сенім негізінде қызмет көрсетеді.

6.          Ақща және т.б. құралдарды сейфтерде сақтау коммерциялық банкілердің тарихи қызметі.

Құрал сақтауды банк екі пішінде атқарады:

А)Сейфтерді құрал сақтау үшін беруі. Ол үшін банк келісім бойынша қызмет үшін төлем алады, және өз жағынан клиентке кепілдеме қамтамасыз етеді;

Б)Құрыш камерасында сақтау. Ол жағдайда банк құралдарды өз жауабына алады және агент рөлінде клиент тапсырмасы бойынша сенім операцияларын жүргізе алады.

7.          Құнды қағаздармен жүргізілетін операциялардағы банкінің делдалдандыру қызметі құнды қағаздарды қосымша пайда түсіру мақсатымен сатып алуда бейнеленеді

        Коммерциялық банкілердің қызметтері күндегі жұмыстарында активтік және пассивтік операцияларымен анықталады.

        Пассивтік операциялар нәтижесінде банк құрлдары пайда болады. Банкілердің пассивтік операцияларына банкке түсетін пайданың барлық түрлері, балланс пассивіндегі шоттардағы қалдықтарының көбейуі жатады.

        Пассивтік операциялардың пішіндері:

1.          Банк қорларын құруға және көбейтуге банк пайдасынан алу (отчисление);

2.          Жеке тұлғалардың салымдарын, заңды және жеке тұлғалардың ақша құралдарын депозитке салу;

3.          Басқа коммерциялық банкілерден несие-қаржы мекемелерінен және Орталық банкіден алынатын несиелер;

4.          Векселдерді және т.б. құнды қағаздарды коммерциялық банкке сату;

5.          Қарыздарды алу, басқа шетел банкілер мен компаниябардан несие түсуі.

**КБ Активтік операциялары** балланс пассивінде көрсетілген банк ресурстарының немесе барлық ақша құралдарының орналасуын, банкінің ақшаны қома-қол және қолма-қол емес пішіндерінде беруін, ақшаны құнды қағаздарға немесе басқа құнды заттарға салуын сипаттайды.

        Активтік операиялардың пішіндері келесіде:

 А) кассалық операциялары- қолма-қол ақшаны банк кассасынан беруде;

Б)  Клиент тапсырмасы бойынша шоттарынан төлемдер жүргізуде;

В)  Қарыз алушыға қарыз беруде қарыздық;

Г)  Қорлық- құнды қағаздарды сатып алуда;

Д) Валюталық- шетел валютасын сатып алуды;

Е)  Коммерциялық кредиттегі вексель кепілдігі ;

Ж)  Факторинг операциялары- есеп айырысудағы қарыз сатып алу;

З)  Басқа активтік операциялар

        Пассивтік және актитік операциялар бір-бірімен байланысты.

       Коммерциялық банкілердің балланс өтімділігі құралдардың орналасу уақытының ресурстардың жұмылдыру уақытымен сәйкес келуіне яғни “пассивтік құралдар” “активтік құралдарға” тең; активтегі құралдардың тез өтуі балланс пассивідегі міндеттемелерді жабуға тиісті.

**2.**Несиелеу- банкілердің оларға сауда, кәсіпкерлік жұмыс және пайда түсіруді қамтамасыз ететін ең маңызды операциясы.

         Қарыз алушыларға несие бергенде банкілер тәуекелділікке ұшырайды. Сондықтан несиелеу мәні қарыз беру техникалық дәрежелерін орындау, уақытында қайтару және бақылау жинағында емес, несие беру және несие алушылар міндеттемелер бойынша шешім қабылдауда.

        Несиені несие алушыға беру алдында банк өз жұмысында тәуекелділік азайту үшін потенциалдық  қарыз алушылардың анализін талдауын жүргізеді. Осы сферадағы банктің жинақ жұмысы- несие қабілетін анықтау.

 **Несие қабілеті-** дегеніміз банк клиентінің (Заңды және жеке тұлғалар) толық мөлшерде және уақытында орындау қабілеті.

        Несие қабілеті кәсіпорынның (жеке тұлға) жақын уақытқа төлем қабілетін болжайды. Көп мемлекеттердің банкілер практикасында клиенттің несие қабілетін анықтау жұмысы бекітілген (утвердилась). Олар “5-си” деп аталатын дәрежежүйесіне кіргізілген:

1.       Қарыз алушының сипаттамасына қарыз алушының сипаттамасына қарыз алушының репутациясы, оның несие мәміле әрекет қабілеттілігі (дисп-ть) жайындағы, сыртқы аудит тексерісінің шешімі, клиент досьесі, және т.б.

2.       Клиенттің қаржы мүмкіндігі табыс және шығыс сипаттамасымен, балланс, сатыларын талдаумен(анализ), ақша ағымдарымен (паток) анықталады;

3.       Капитал- қарыз алушының мүлігін бағалау, акционерлік және меншік капиталын талдау, капитал жеткіліктілігі (достаточность).

4.       Қамтамасыз ету- банкінің “қарыз уақытына қайтарылады” деген сенімі, келешек қарыздың қамтамасыз етуінің бағалылығы (качество) және клиенттің оны қамтамасыз ету мүмкіндігі.

5.       Жалпы экономика шарттарына барлық сыртқы және клиенттің несие қабілетін анықтаау мақсатымен алдындаға дәрежелерге қосылатын басқа сұрақтар.

Содан кейін несие шартын құру процессі болады. Осы кезең **қарыз құрылу**деп аталады. Бұл процессте банк несиенің мақсатын өтеу тәртібі.

       **Тақырып 10: Коммерциялық  банктердің операциялары**

**1. Есеп-кассалық операциялар;**

**2. Шоттарды ашып-жабу тәртібі.Шот түрлері.**

**3. Қолма-қол шетел валютасын айырбастау операцияларын ұйымдастыру.**

**4. ҚР банк  шотын ашусыз қолма-қол емес төлемдер мен ақша аударуды жүргізу.**

**5. Депозиттік және несиелік нарықтар**

**1.**  Есеп-кассалық операциялар - заңды және жеке тұлғалардың шоттарын жүргізу және олардың тапсырысы бойынша есеп айырысуларын іске асыру.

Банк шотындағы ақша-коммерциялық банкінің  қарыз қаражаттары. Оның көлеміне сәйкес коммерциялық өзінің кәсіпкерлік жұмысын ұйымдастырады. Сонымен қатар банк өз клиенттеріне басқа да қызметтер ұсынады: мүлікті сенімді басқару, құнды қағаздар қаржысын басқару, консультативтік қызмет көрсету, несиелеу және т.б.

**2.** *Банк шоты*-салым қабылдау және келісім шартпен, заңмен анықталған банк операцияларын жүргізу бойынша банк пен клиент арасындағы шартты қарым-қатынастарының тәсілі.

Банк шоттары теңге және шетел валютасында ашылып жүргізіледі  және *ағымдағы жинақ*пен  *корреспонденттікке* бөлінеді.

*Жинақ шоты* дегеніміз өсім беретін және халықтың қаржысын жинақтауға бейімделген банктегі шот: бұл шот бойынша операциялар саны мен сипаты әдетте шектеулі, ал өсімі дағдылы шоттардын гөрі неғұрлым жоғары болады.

*Ағымдық шот-*кез келген уақытта чектер жазып және қолма-қол ақша алуға мүмкіндік беретін банк шотының типі, яғни ол-клиенттің банктегі өз қалауы бойынша ақша ала алатын шоты.

*Корреспонденттік шот*- банк операцияларының бөлек түрлерін іске асыратын ұйымдармен банктердің банктік шоттары.

    Ағымдық немесе корреспонденттік шотын ашқан кезде банк шотының шарты бойынша банк клиент шотына түсетін ақшаны қабылдауға, оның өкімі бойынша басқа тұлғаларға ақша аударуға және т.б. қызметтерді көрсетуге міндетті.

    Жинақ шотын ашқан кезде банк шот салымының шарты бойынша  банк  салушыдан ақша қабылдауға, олар бойынша шартпен анықталған көлемінде және тәртібінде пайыз төлеуге міндетті.

    Клиент бір банкіде бірнеше шот ашқан кезде банкті қайталап құжат сұрамауға құқығы бар.(қол қоюға құжатынан басқа)

     Заңды тұлға шот ашқанына үш күн өткен соң банк салық ұйымдарына хабарлауы тиіс.

**3.** Қолма-қол шетел валютасымен айырбастау операциялары қолма-қол шетел валютасын айырбастау операцияларын ұйымдастыруға ұлттық банктің лицензиясы бар және осы операциялармен ғана айналысатын ұйымдар іске асыра алады. Бұл ұйымдардың жарғы капиталы теңгеде қалыптасады және лицензия алу кезінде толық салынуы тиіс. Оның көлемі  Ұлттық банкпен анықталады.

    Ұйым жауапкершілігі шектеулі серіктестік пішінінде қалыптасады. Бұл ұйымдардың филиал ашуға және басқа заңды тұлғалардың жарғы капиталында қатысуға құқығы жоқ. Валюта айырбастау  пунктерінде (орындарында) қорғау және пожпр сигнализациялары болуы  тиіс. Одан басқа ақша және құжаттарды сақтайтын    күймейтін металды  сейфі болуы керек. Жұмысшылардың өз ақшалары, киімдері арнаулы бөлмеде сақталуы керек. Айырбастау жерлерінде ақша белгілерін айыратын техникалық құралдар болуы керек және т.б.

**4.**  Банк шотысыз төлемдермен аударуларға жүзеге асыру кезінде банк шотымен қолданбайтын төлемдер жатады. Олар заңды тұлғалармен жүргізілетін қолма-қол емес төлемдер мен ақша аударулары банк шоты арқылы ғана іске асырылады (салық пен зейнетақыдан басқалары).

    Банк шотын ашусыз жүргізілетін  төлемдер мен ақша аударулар тенге және шетел валюталарымен жүзеге асырылады.

   Банк шотын ашусыз ақша аудару туралы келісім арқылы жүргізіледі. Бұл құжат бойынша бір жақ (банк-алушы) басқа жақтың өкілі бойынша (ақша жіберуші) үшінші тұлғаға ақша аударуға міндетті болады.

**5.**  *Депозит* дегеніміз белгілі бір мерзімнен кейін анықталған шарттарда қайтарылатын бакке сақтауға берілген ақша қаражаты. Депозит сомасы депозит шартында берілген пайыз мөлшерімен бірге қайтарылады.

Қазіргі банктердің практикасында қолданылатын депозит шоттарының түрлерін келесідей бөлуге болады:

1. Қажет етілгенге дейінгі депозит
2. Шұғыл депозит

*Қажет етілгенге дейінгі депозит*- алдын ала айтусыз салушымен алынатын депозиттер.

*Шұғыл депозиттер*-белгілі бір мерзімі аяқталғаннан немесе  алдын ала ескертуден  кейін ғана алынуы мүмкін салым депозиті  және сондықтан да сол бойынша мөлшерлеме талап ету депозитіне қарағанда анағұрлым жоғары.

Қазіргі уақытта қажет етілгенге депозиттің  екі түр бар:

a.       Пайызсыз

b.       Пайыз төленетін шоттар

Шұғыл салымдар анықталған мерзімге депозиттік шотқа салынады және олар бойынша пайыз төленеді.

**Тақырыбы 11: Бағалы қағаздар нарығы**

**1.**      **Бағалы қағаздар нарығын реттеу**

**2.**      **Қор биржасы**

 1. Бағалы қағаздар нарығының міндеті – бағалы қағаздарды сатушылар мен сатып алушылардың көңілінен шығатын бағада инвестицияға толық қаражат жұмсауды қамтамасыз ету болып табылады.

Бағалы қағаздар нарығына мемлекеттік ықпал етудың мақсаты мынадай:

-          макроэкономикалық тепе-теңдікті қамтамасыз ету;

-          бағалы қағаздар нарығы агенттерінің мүдделерін құқықтық және экономикалық қорғау;

Құқықтық қорғау: бағалы қағаздарды әкімшілік –мемлекеттік тіркеу; бағалы қағаздар нарығына кәсіби қатысушылардың қызметтеріне лицензиялар және сертификаттар беру, бағалы қағаздар нарығына жіберу ережелері, шетел инвесторларын бағалы қағаздар нарығына жіберу ережелері.

Экономикалық қорғау: бағалы қағаздармен жасалатын операциялар бойынша салықтық жеңілдіктер жүйесін жасау және қолдану; мемлекеттік бағалы қағаздармен  жасалатын операциялар жолымен нарықтағы сұраныс пен ұсынысты реттеу.

Өзін-өзі реттеу екі негізгі элемент арқылы анықталады:

-          стратегияны анықтаумен айналысатын ұйымдардың өздері мәміле жасау тәжірибесіне қатынасады;

-          өзін-өзі реттеуші ұйымдар қоғамдық органдар есебінен емес, негізінен нарықтың есебінен қаржыландырылады.

Өзін-өзі реттеудің 4 ұйымдастыру құрылымы болады:

1)      Өзін-өзі реттеудің үлестік құрылымы;

2)      Бағалы қағаздар нарығының комиссиясы;

3)      Қызметтері жеке көздерден қаржыландырылатын тәжірибелі бизнесмендер кеңесі;

4)      Өзін-өзі реттеуші жүйемен ынтымақтастықты жұмыс жасайтын мемлекеттік департамент.

**2. Қор биржалары**

Қор биржалары – бұл бағалы қағаздардың бірқалыпты айналысы үшін қажетті жағдайлармен қамтамасыз ететін ұйым. Қор биржасының толық мәні, оның экономикадағы атқаратын  мынадай қызметтерінен көрінеді:

1)      қор нарығында биржалық делдарлардың бағалы қағаздарды сату жолымен уақытша бос ақшалай қаражаттарды жұмылдыру және шоғырландыру;

2)      өндірісті және ел үкіметінің шығыстарын несиелеу және қаржыландыру;

3)      бағалы қағаздармен жасалатын операцияларды шоғырландыру, сұраныс пен ұсыныс деңгейін көрсететін бағаларды белгілеу және жалған капиталды қалыптастыру.

Қор биржалары ресурстарын жинақтау, шоғырландыру және қайта бөлу процессін ұйымдастырушы экономиканың басты буыны болып табылады.

Қор биржалары өз қызметінде мынадай қағидаларға сүйенеді:

-          қаншалықты биржадағы мәмілелердің ауызша жасалып,  кейіннен заңды түрде құжатталатындықтан да брокерлер мен клиенттер арасындағы сенімнің болуы;

-          сауда-саттық ережелері мен есеп арқылы қаржы делдардарының қызметінің қор биржаларымен қатаң түрде реттелуі.

Қаржы нарығының ұлттық ерекшеліктеріне байланысты қор биржаларын ұйымдастырудың екі типі болады:

1)          жеке құқықтың сипаттағы қор биржалары. Олар жеке компания түрінде ұйымдастырылып, кейіннен акционерлік қоғам, бірлестіктер, аралас кәсіпорындарға айналған.

2)          Топтың құқықтық сипаттағы биржалар мемлекеттік мекемелер болып саналады. Олардың қызметтерін үкімет органдары бағалы қағаздар айналысын реттеуші арнайы комиссиялармен бірлесе отырып, бақылау жасайды.

Биржаны өзін-өзі реттеудің әрекет етіп отырған әдісіне- листинг жатады. Биржа ісіндегі листинг – бұл биржалық тізімге бағалы қағаздар элементтерінің бірқатарын қосуды білдіреді.

**Тақырып 12: Бағалы қағаздар және олардың түрлері.**

1. **Акционерлік қоғамдардың акци лары.**
2. **АҚ-ның облигаци лары.**
3. **Опциондар мен фьючерстер.**

  1.  Акция  АҚ-ның капилалына қаражат қосқандығын куәландыратын жазбаша куәлікте, меншік нысанын білдіретін бағалы қағаз.

   Акция ны иеленуші акционер деп аталады. Оның тұрақты табыс әкелетін бағалы қағаз иесінен айырмашылығы, ал акци ны сатып алу барысында қоғам капиталына қатынасады, ал өнеркәсіптік облигаци ны  сатып алушысы болса, онда белгілі бір тұрақты пайыз төлеуге келісі шарт жасайтын кредитор болып табылады. Кез-келген акционер өзінде «ескі» акци лар шамасына тең мөлшерде жаңа акци лар сатып алу арқылы АҚ пайдасы мынадай түрге бөлінеді:

1.       Акционерлер арасында бөлінеді.

2.Акционерлік компани ның резервіне  бағытталып және оның капиталын ұлғайту үшін немесе өндіріс құлдырауға не дағдарысқа ұшыраған кезде дивидент төлеуге қызмет  етеді. Егер АҚ қызметін толық тоқтатса, акци  иелері АҚ-ға қосқан қаражаттарын толығымен жоғалтып,акци  ешкімге қажетсіз жай қағазға айналды.

    Акци лардың  номиналдық бағасы бойынша  АҚ-ң қалыптасуы негізінде сатылып, кейіннен олар біршама жоғары бағамен  сатылады. Бұл жағдайда табыстың нақты деңгейі (рендит) мына формула бойынша есептеледі:

    РЕНДИТ = ДИВИДЕНТ/САТЫП АЛУ БАҒАСЫ\*100%

Қор биржасындағы және банктердегі акци ның сатылу және сатып алу бағасы **акци ның бағамы**д.а.Оның негізгі факторлары дивидент мөлшеріне және қарыздық пайыз деңгейіне байланысты. Акци  бойынша төленетін дивидент қаншалықты жоғары болса, соғұрлым қымбат немесе оның бағамы жоғары болып келеді.

    Банктегі пайыз деңгейі акци  бағамының жоғарылауы немесе төмендеуіне ықпал ететін фактор болып табылады.Банктің пайызы жоғары болса,қор биржасындағы акци ның бағамы төмен болады немесе керісінше.

    Акци  бағамының формуласын төмендегідей формула көмегімен анықталады:

    АКЦИ  БАҒАМЫ = ДИВИДЕНТ/ҚАРЫЗДЫҚ ПАЙЫЗ\*100%

Акци  бағамының деңгейіне, сондай-ақ бағамы қағаздарға сұраныс пен ұсыныс си қты қуатты факторларда ықпал етеді. Акци ның нарықтық құны мынадай жағдайда мынадай формуламен есептеледі:

АКЦИ  БАҒАМЫ = 1 АКЦИ ҒА ЕСЕПТЕЛЕТІН ПАЙДА ШАМАСЫ \* БАҒАМ/АКЦИ ҒА КЕЛЕТІН ТАЗА ПАЙДАНЫҢ ОРТАША  ҚАТЫНАСЫНА.

    Акци ның **мәлімдеуші**және **атаулы**турі болады.

**Мәлімдеуші**бұл оның иесіне компани ның акционері екендігін заңды түрде куәландыруды білдіреді.

**Атаулы** акци ларды шығару барысында АҚ-ды иеленушілер ретінде тек компани ның акционерлік кітабына енген акци ны ұстаушылар бола алады. Акци лар 2 түрге бөлінеді: **жай** және **артықшылығы бар**акци лар.

**Жай акци лар-**оны иеленушілерге қарастырылған акционерлік  құқық  негізінде АҚ-ң табыс сәйкесіне дивидент алып отыруға құқық береді.

**Артықшылығы бар акци лар-**жай акци мен салыстырғанда оны иеленушілер үшін әртүрлі нысанда болатын бірнеше бір артықшылықтарды қарастырады. Артықшылығы  бар акци лар үшін компани лар оларды сатып алуды тұрақты баға қо ды.

**2.**      **АҚ-ның облигаци лары.**

Облигаци ларының экономикалық жаратылысы келесідей 3 ерекшелігімен сипатталады:

1.Облигаци –шаруашылық қызметті несиелеу үшін пайданылатын  капитал шоғырландыру құрамы;

2. Облигаци –онша қымбат емес және оңай қол жеткізуге болатын борыштық құрал;

3. Облигаци –ұзақ мерзімде борыштық міндеттеме;

    Шаруашылық ұйымдарда шығындарды қаржыландыру үшін және зайымдар сату жолымен жүезге асырылуы акци лар шығаруға  қарағанда біршама тиімді.

    Облигаци ны сатып алу барысында ақша жұмсайтын инвесторға сақтанудың керегі де шамалы, себебі оған қаражат керек болған жағдайда ол облигаци ны пайдаланылады.

    Облигаци  мынадай элементтерден тұрады: облигаци  деген жазу, облигаци ны шығарушы  фирманың аты және орналасқан жері; фирма немесе сатып алушының аты немесе мәлімдеушілігі туралы жазу; номиналдық құны;пайыз мөлшері, егерде ол қарастырылса; қайтару және пайыз төлеу уақыты; шығарылған жері және күні; сол си қты облгаци ның сери сы мен нөмері, эмитенттің өкілетті тұлғаларының қол қою үлгісі мен құқықтары.

    Облигаци ны эмитенттерімен ұстаушыларына  берілген құқықтарына байланысты облигаци ны көптеген категори ларға бөлінеді:

1. Қайтарып алынатын облигаци лар;
2. Жинақталған қор облигаци лар;
3. Ұлғаймалы облигаци лар;
4. Сери лды облигаци лар;
5. Айырбасталатын облигаци лар;
6. Ордерлі облигаци лар;

    Тұрақты пайыз әкелетін бағалы қағаздар рендиті келесі формула  арқылы есептеледі:

    РЕНДИТ = НОМИНАЛДЫҚ ПАЙЫЗ/ЭМИССИ ЛЫҚ БАҒАМ \*100%;

**3.**      **Опциондар мен фьючерстер.**

**Опцион**деп контрактіде көрсетілген мерзім ішінде ғана әрекет ететін, тұрақты бағада белгілі бір акци лар санын сатып алу немесе сатуға құқық беретін контрактіні атайды. Контрактіні сатып алушы оны сатуға опционның сыйақы төлейді, оны опцион бағасы ретінде қарайды.

    Әлемдік тәжірибеде опциондар орындалу мерзіміне байланысты екі типке бөлінеді:

1.      **Еуропалық опцион-** келісілген уәде бойынша алдағы күнде орындауға жіберілетін опцион.

2.      **Американдық опцион-**келісім бойынша алдағы күнде де және оған дейін кез-келген уақытта да орындалуға жіберілетін опцион.

**Фьючерс**- тұрақты табыста бағалы қағаздарды тұрақы бағада алдағы уақытта жабдықтау контрактісін айтады.

**Тақырып 13: Ақша реформасын жүргізудің себептері және оның мазмұны.**

**1. 1922-1924   жж.    ақша    реформасы.**

**2.****1947 жылғы ақша реформасы**

**3. 1961 жылы баға масштабын өзгерту.**

**4. 1993 жылғы Қазақстан Республикасындағы ақша реформасы.**

**1. Ақша реформасы**деп мемлекеттік ақша жүйесіне өзгеріс енгізуді айтады. Ақша реформасы жүргізілгенде бір ақша жүйесін екінші ақша жүйесімен ауыстырады, не болмаса сол ақша жүйесінің кейбір элементтерін өзгертеді. Ал 1922-1924 жж. ақша реформасын жүргізуге мына жағдайлар әсер етті.

**Акша реформасының мазмұны.**Өскелең халық шаруашылығына тұрақты ақша қажет, онысыз қала мен ауыл арасындағы тауар алмасуын қалыптастыру, өндірісте есеп жұмыстарын ұйымдастырып, оған шаруашылық есепті енгізу, еңбекке экономикалық ынталандыру мүмкін емес. Сондықтан рубльді тұрақтандыру максатында 1922 ж. күзінде ақша ре-формасын жүргізу басталды. Ол екі кезеңде өтті.

**Акша реформасының алғашкы кезеңінде,**яғни 1922ж. 11 қазанында Мемлекеттік банк бағасы 1,2,3,5,10,15 болатын банк билеттерін шығарып, оларды червонецтер деп атады. 1 червонец революцияға дейінгі 10 рубль алтын монетаға теңгерілді, ал 1 монета 7,74234 г алтынға тең еді. Червонецтер тек өндіріс орындарына, өндіріс мекемелеріне қысқа мерзімді несие ретінде тауармен қамтамасыз етілген жағдайда ғана берілді, яғни тек тауар шығаруды ынталандыру үшін ғана қажетті мөлшердегі червонецтер шығарылды. Демек, червонецтердің бюджеттің жетіспесін толтырумен байланысы жоқ. Бүкіл елде шаруашылық есебі де, несиені өтеу де червонецтермен жүргізілді. Сөйтіп, червонецтерді айналымға шығару және оны кері қайтару тәртібі олардың тұрақтылығын қамтамасыз етті.

Банк билеттері немесе червонецтер алтынға айырбасталмады, бірақ банк оларды шығарып, қайта сатып алып, курсын қадағалап отырды. Сауданың дамуына және банк несиесінің өрістеуіне байланысты червонецтер айналымда кеңінен қолданыла бастады. Мысалы, 1923 жылдың 1 сәуірінде, яғни шығарылғанына бес ай болғанда, олар айналымдағы ақша массасының нақтылы құнының 15%-ін, 1 шілдеде-37%-ін, ал 1 қазанда-74%-ін құрады. Нәтижесінде шаруашылық айналымы да біраз деңгейге көтерілді.

Тұрақты валюта - червонецтермен қатар айналымда Қаржы комиссариаты шығарған қағаз ақшаның кеңестік белгісі (совзнаки) жүрді. Червонецтер үлкен купюралы ақша болғандықтан тек көтерме шаруашылық айналымында қолданылса, ал кеңестік ақша белгілері бөлшек сауда айналымында және бюджеттің жетіспеушілігін толтыруға қолданылды. Бюджеттің жетіспеушілігін жою мақсатында үкімет қатал үнемдеу шараларын, мысалы, әкімшілік аппараттарын қысқарту, әлеуметтік-мәдени шараларын жүргізуге шығындарды азайту, оның орнына бақылау органдарын күшейту сияқты жұмыстар жүргізді. Сондай-ақ халықтың уақытша бос ақшасын шаруашылықты өркендетуге бағыттау мақсатында оларды бір жерде шоғырландыру үшін жинақ кассалары мен мемлекеттік қамсыздандыру жүйелері кеңінен ашыла бастады. Салық жүйесі салықтың жаңа түрлерін енгізумен нығайтылды.

*2.***1947 жылғы ақша реформасы**

Соғыс мемлекеттік бюджеттің кірісі мен шығынын өзгертті, соғыстың алғашқы екі жылында өндірістен түсетін табыс азайып, ал халықтан түсетін кіріс артты.

Мемлекеттік бюджеттің кемшілігі негізінен ақша эмиссиясымен толтырылды, бұл айналыстағы ақша массасын өсірді. Тұтыну тауарларын өндіру мен оны сауда орындарына түсіру қысқарды. Сондықтан жалпы тауар айналымындағы колхоз базарындағы сауданың үлесі 1940 жылғы 19%, тең 1945 жылы 46%-ке өсті. Сөйтіп колхоз базарындағы тауарлар бағасы көп мөлшерде өсті. Халықты азық-түлікпен қамтамасыз ету үшін оларды бөлудің карточкалық жүйесі енгізіліп, белгілі бір норма бойынша соғысқа дейінгі тұрақты бағамен, ал нормадан артығы нарықтық бағамен сатылды. Оған қоса мемлекет меншігіндегі тауар ресурстарының аздығы нарықтық бағаның көтеріліп, ақшаның көптеген мөлшерінің саудагерлердің қолында шоғырлануы, ақшаның сатып алу мүмкіндігін төмендетті. Аталған кем-шіліктерді жою үшін:

•   біріншіден,    бір уақытта   артық   ақшаны    айналымнан шығару;

•   екіншіден, мемлекеттік тауар  ресурстарының  белгілі бір мөлшерін қалыптастыру;

•   үшіншіден, бюджеттің негізі - қаржы  жүйесін нығайту қажет болды.

1947 жылдың соңғы кезінде өнеркәсіп пен ауыл шаруашылығы өндірісінің көлемі ұлғайып, тауар айналымының өсуіне берік негіз қалады. 1947 ж. бөлшек сауда айналымы 1945  жылмен салыстырғанда 52%-ке артты. Бұның бәрі ақша реформасын жүргізуге материалдық және қаржылық мүмкіндік туғызды.

Қорыта айтқанда, ақша реформасының нәтижесінде: халық жалақысын және басқа да табыстарын бұрынғы мөлшерде тек жаңа ақшамен алды; халықты карточкамен жабдықтау жүйесі жойылды; мемлекеттік бөлшек сауда ашық, шектелмей, бұрынғы екі бағаның - төменгі-карточкалық және жоғары-коммерциялық бағаның-орнына біртектес бағамен жүргізілді; азық-түліктің бағасы карточкалық бағамен салыстырғанда 10-12%-ке арзандатылды. Колхоз базарындағы азық-түліктің де бағасы төмендеді.   Бағаның   төмендеуі   нәтижесінде   халық жылына 86 млрд. сом үнемдеді. 1948 жылдың Iтоқсанында 1947 жылдың дәл сол уақытымен салыстырғанда жаңа ақшаның сатып алу күші 41%-ке өсті. Қоғамдық еңбектің өндіргіш күші 1948 жылы 15%-ке артты.

Ақша реформасы екінші дүниежүзілік соғысқа қатысқан басқа бірсыпыра елдерде де өткізілді. Бірақ дүниежүзінде соғыстан кейін алтын құрамы көтерілген бірден-бір валюта тек рубль ғана болды. Рубль халықаралық есеп айырысуда қолданылып, достас мемлекеттер арасында тауарлар рубльмен бағаланып, несиелер рубльмен өлшенді.

**3. 1961 жылы баға масштабын өзгерту.**

Есеп жұмысын жеңілдету максатында КСРО үкіметі 1961 жылдың 1 қаңтарынан баға масштабын 10 есе ірілендіру, сомның алтын құрамын өсіру және айналымдағы ақшаны жаңа ақша үлгісіне өзгерту туралы шешім кабылдады.

Баға масштабын өзгерту шаралары мына тәртіппен жүргізілді:

•   1961  ж.   1  қаңтарынан айналысқа жаңа үлгідегі  1,3,5,10,25,50 және 100 сом мемлекеттік банктің  билеттері (банкноталар) және 1,2,3,5,10, 15,20 және 50 тиын майда монеталар шығарылды;

•    ескі үлгідегі ақша белгілері мен майда тиындар жаңа үлгідегі ақшаға 10 сом ескі ақша 1 сом жаңа ақшаға арақатынасымен айырбасталды;

•    ақша айырбастау процесі үш ай мерзімде жүрді, сондықтан 1961   жылдың  I  тоқсанында   айналымда  ескі және жаңа ақшалар бірдей жүріп, ақша операциялары бекітілген арақатынаспен жүргізілді;

•   сол арақатынаспен тауарлар мен қызметтердің бағасы, халықтың  еңбек  ақысы  және  басқа  табыстары,   сондай-ақ халықпен, кәсіпорындар мен ұйымдардың арасындағы  есеп  айырысу  осы   ірілендірілген  баға  мас-штабымен қайта есептелді.

Баға масштабын ірілендірумен қатар ақшаның алтын құрамын және оның шетел валютасына қарағанда курсын арттыру жүргізілді. 1961 жылдың 1 қаңтарынан рубльдің жаңа алтын құрамы бұрынғы 0,222168 г орнына 0,987412 г алтынға теңгерілді. Бұл 1913 жылғы оның алтын құрамынан 27,5%-ке жоғары. Соғыстан кейін екінші рет алтын кұрамы жоғарылаған жалғыз валюта осы кеңестік рубль. Осыған сәйкес оның шетел валюталарына қарағандағы бағамы өзгерді: 1 АҚШ доллары 0,9 сомға тең (бұрынғысьі 4 сомға), 1 фунт стерлинг - 2 сом 52 тиынға (бұрынғысы 11 сом 20 тиынға) және с.с.

Сөйтіп, рубльдің жаңа алтын құрамы рубльмен көрсетілген алтынның ресми әлемдік бағасын тауарлар бағасымен теңестіріп, сыртқы сауда мен мемлекеттік бюджеттің арасындағы күрделі қайта есеп айырысу қажеттілігін жойды.

*4.***1993 жылғы Қазақстан Республикасындағы ақша реформасы.**

Қазақстан Республикасында 1993 жылы ақша реформасын жүргізудің негізгі себебі - ақша белгісін тұрақтандыру. Себебі КСРО ыдырағаннан кейінгі екі жыл аралығында кеңестік рубль (сом) бұрынғы одақтас республи-калардың орнына құрылған тәуелсіз елдерде біртектес ақша ретінде қолданылды. Ол елдерде 1986 жылы басталған экономиканы қайта құру кезінде өндіріс кұлдырап, айналыстағы ақша массасы өсіп, инфляция қарқыны шарықтады. Тауарлар мен азық-түлік негізінен шетелдерден тасылды. 1990 ж. қолма-қол ақша эмиссиясы 25 млрд сом болды, ол 1981-1985 жж. эмиссияланған қосынды сомадан әлдеқайда көп еді.

  1993 ж. 12   қарашасында   Қазақстан   Республикасының Президенті    Н.Ә.Назарбаев  "Қазақстан  Республикасында Ұлттық валюта енгізу туралы" жарлық шығарды. Осы жарлыққа сәйкес:

•  **1993 ж.**15 қарашада сағат 8-де Қазақстан мемлекетінде ұлттық валюта - теңге - енгізілді,

•   1993 ж. 18   қарашадан  бастап  теңге   Қазақстан   Республикасында бірден-бір заңды төлем  кұралы болып тағайындалды. Бір теңге  100 тиыннан  құралады, ол қолма-қол  ақша  айналысында  банкнота  және   майда тиындар түрінде жүреді.

 •   қолма-қол  ақша,  рубльдік шоттардағы  жинақтар  мен салымдар 500 рубль 1 теңгеге арақатынасымен айырбасталып, ол  18  қарашада  сағат   18-де аяқталды. Қарашаның  15 мен 18 аралығында екі валюта - сом және теңге - айналымда қатар жүрді.

     Қазақстан Республикасының жасы 16-дан асқан барлық азаматтары 100 мың сом ақша айырбастауға құкылы болды. Айырбас тек бір рет жүргізіліп, ол туралы төлқұжатта белгі соғылды.   Азаматтардың  100   мың   сомнан   артық   ақшасы банктегі  арнаулы  дербес  шотқа  салынып,  оны   6  ай   бойы пайдалануға құқығы болмады.

      Қазақстан Республикасынын Ұлттық банкі теңгенің валюталық курсын бекітті: 1 АҚШ доллары 4,7 теңге тең болды.

      Сөйтіп, 1993 ж. 15 қарашада Қазақстан тарихында алғашқы ұлттық валюта - теңге енгізілді. Ақша реформасың жүргізуге Қазақстан басшылары бір жарым жыл уакыт өте құпия жағдайда дайындалып, нәтижесінде 700 миллион доллар сома шамасында алтын құймалары мен шетел валютасы қоры болды. Тәуелсіздік жарияланған күннен бастап Қазақстанда өндірілген алтын мен күміс енді  Москваға жіберілмей, оны Ұлттық банк сатып алып, өз резерв қорына айналдырды. Сондай-ақ резерв қорына экспорттық валюталық түсім мен үкіметтің сыртқы заемдарын да Ұлттық банк сатып алып, қорға түсіретін. Айналымға теңгені енгізуге жарты жыл уақыт қалғанда Республика Президенті валюталық қаржыны жұмсауға мораторий енгізді.

**Тақырып 14: Халықаралық несие-валюта жәнеесеп айырысу қарым-қатынастары»**

1. **Валюта жүйесі мен валюталыққарым-қатынастарының түсініктері**
2. **Халықаралық валюталық қоры.**
3. **Халықаралық несие-есептең қарымқатынастары**

І. Ұлттық валюталық жүйе  - ұлттық заңдармен бекітілген, мемелекеттің ақша жүйесінің бөлігі болып саналатын мемлекеттегі валюталық қарымқатынастарының ұйымдастыру пішіні.

Халықаралық экономикалық қарымқатынастарында қолданылатын ақшалар валюта болып саналады.

Халықаралық валюталық қарымқатынастары – валютаның әлем шаруашылығында жұмыс істеу кезінде пайда болатын және ұлттық шаруашылықтардың жұмыстардың нәтижелерімен өзара айырбасына қызмет көрсететін қоғамдық қарымқатынастарының жианғы. Ұлттық валюталық жүйесі әлемдік валюталық жүйесімен байланысты.

Әлемдік валюталық жүйесі – мемлекетаралық келісім - шарттармен бекітілген, әлемдік шаруашылық негізінде құрылған халық аралық валюта қатынастарын ұйымдастыру пішіні.

Егер ұлттық валюта жүйесі ұлттық валюта негізінде жұмыс істесе, әлемдік валюта жүйесі – бір немесе бір – несие резервтік валюта немесе халықаралық шот бірліктері негізінде жұмыс істейді.

Резервтік валюта – болашақта сыртқы борышын төлеу үшін үкімет пен халықаралық ұйымдардың валюта бағамын жоғары сақтау үмітімен валюта резерві ретіндепайдаланып отырған валютасы.

Валюталық тепе-теңдік (паритет) – валюталық курстың негізгі болып табылатын екі валютаның заңды түрде орнықтырылатын арақатынасы (-----------------)

Валюталық жүйесінің келесі элементі валюталардың өтімділік дәрежесін (степень ------------) сипаттайды. Оның келесі түрлері бар:

1)                 еркін өтімді валюта – басқа ұлттық валюталарына еркін айырбасталатын ақша бірліктері

2)                 жартылай өтімді валюта;

3)                 валюта айырбасына тиым салынған  мемлекеттердің өтімсіз валюталары.

Валюта жүйесінің келесі элементі – халықаралық өтімділік. Халықаралық өтімділік – жекелеген елдің немесе барлық елдердің сыртқы міндеттемелерін ыңғайлы төлем құралдарымен үздіксіз төлеу мүмкіндігі. Халықаралық валюта өтімділігінің құрамына шетел валюта, алтын, халықаралық валюта қорындағы резервтік позиция, ЭКЮ және СДР шоттары жатады.

Халықаралық шот-ақша бірлігі – халықаралық қарыз міндеттемелерін, төлемдерді салыстыру, валюта курсының арақатынасын анықтау, банк баланстарының көрсеткіштерін салыстыру үшін қолданылатын, шартты масштаб болып табылатын жасанды валюта бірлігі. Бұл есеп айырысу бірлігінің құны «валюталық қоржынға» теңестірілген, оның құрамы шатты түрде белгіленеді.

Валюталық курс құрылуына әсер ететін  факторлардың үш түрін бөлуге болады:

1)      политикалық;

2)      экономикалық

3)      психологиялық

Валюта бағасын белгілеу банкпен кросс – бағам негізінде құрылады.

Кросс бағам – үшінші валютаға бағамы арқылы есептелген бір валютаның басқасына қарағандағы бағамы. Мысалы: Марканың сатып алу бағамын француз банкінің клиенті үшін анықтау керек. Банк маркаларды АҚШ-долларына неміс банкісінде сатушы бағамымен сатып алу керек:

1 АҚШ-доллары = 1,6600 неміс маркасына, оның алдында француз франкілерімен АҚШ-долларына сатып алушы бағамымен сатуы керек:

1 АҚШ-доллары бағам бойынша = 5,6110 ф.ф. Сонда 1 неміс маркасы = 3,380 фр.фр. – сатушы бағамы.

Валюталық операциялар түрлері бойынша спот және форвард валюта бағамдарын айырады.

Спот – валюталық немесе басқа бір мәміле бойынша жедел есеп айырысу (мәміле жасасылғаннан кейін екі жұмыс күні ішінде ).

Форвард – валюталық немесе басқа да мәміле жасасылғаннан кеін әрі кеткенде екі жұмыс күнінен соң осы мәміле бойынша есеп айырысу. Форвард бағамын ағымдық бағамға сыйлық қосқанда немесе одан шегерімді (скидка ) алып тастағанда құрылады.

***2. Халықаралық валюталық қоры***

Халықаралық валюта қоры мемлекеттер арасындағы валюта – есеп айырысу қатынастарын реттеуге және мемлекет қатысушыларға қаржы көмегін көрсетуге арналған.

ХВҚ акционерлік қоғам ретінде құрылған,. Сондықтан әр-бір қатысушысының қордың жұмысына әрекет жасау мүмкіндігі оның капиталдағы үлестерімен анықталады. ХВҚ капиталы мемлекеттердің жарналарынан (взносы) құрылады. Әр-бір мемлекеттің СДР бірлігінде бейнеленген квотасы бар.

Квота – мемлекет-қатысушылар мен ХВҚ ортасындағы қатынастардың ең маңызды звеносы. Ол – ХВҚ-ғы мүше елдердің қор капиталына қатысу үлесі. және:

1)      Әр мемлекеттің ХВҚ-ның капиталындағы сомасын;

2)      Қор ресурстарымен қолдану мүмкіндігін

3)      Мемлекеттің қордағы дауыс санын анықтайды.

Тікелей қаржы көмегін көрсеткеннен басқа ХВҚ өнеркәсіптік дамытылған мемлекеттермен, орталық банкілермен , әлемдік банкімен, халықаралық есеп айырысу банкімен және коммерциялық банкілермен мемлекет – қатысушыларға несие беруге әрекет жасайды. ХВҚ-да қатысу мемлекеттерге әлемдік жекеменшік капитал нарығына шығуды қамтамасыз етеді.

Мемлекет - қатысушыға несие беріп, олар осы мемлекеттің төлем қабілетін анықтайды және гарант рөлін атқарады. Қарызға алудың арнайы құқықтары дегеніміз волюталық резервтерін көбейтуге, төлем баланыстарының қалдықтарын реттеуге, ХВҢ-мен есеп айырысуға арналған халықаралық несие резервтік және төлем құралдары.

СДР жүйесіне Хвң қатысушылары ғана кіре алады. СДР эммисиясы ХВҢ-дағы арнаулы шоттар бойынша , несие түрінде жүргізіледі. СДР-ды өзүшін ғана шығарылмады.

Мемілекеттерді СДР-ң құралдарымен қамтамасыз ету үшін олардан алатын немесе волюта алу қажет емес ХВҢ ның мақсаты-әр бір қаржы жылында таза пайда түсіру.Тар пайда барлық шығындармен төлемдерден кейін резервтеріне қосылады.

Разылық коммисиялық алымдардан басқа ХВҢ мемілекет қатысушылардан ресурыстардан қолданылған үшін  белгіленген төлем алады.

Несие үлестері политикасы, қаржыландыру жүйесі негізінде . Пайыз міндетті түрде СДР бірлігінде төлену керек.Қазір әлемдік несие ақша ретінде СДР мен ЭКЮ қолданады.

СДР-ХВҢ қорға мүше елдердің қажет жағыдайда қор ризерівтерін азғантай мөлшерде шетелдік волютаны сатып алынуы мүмкіндік беретін бастапқы құқықтары.

Волюталық жүйелерінің эволюциясы:

1)Бірінші әлемдік волюта жүйесі негізінде алтын стандарт пішінде құрылған.1867жылы Париждағы келісім-шарт алтынды әлемдік ақшалардың жалғыз пішіні деп бекітті.

2)Екінші әлемдік волюта жүйесі 1922 жылдағы конференциясындағы мемлекетаралық келісім нәтежесінде қалыптасқан, 30 мемлекетің ақша жүйелері алтын стандарт негізінде жұмыс істеген.Бұл кезде резерівтік волюта ролін бір де бірволюта атқармаған.

3)Үшінші әлемдік волюта жүйесі 1944 жылы Бреттанволюта қаржысы конференциясында құрылған. Оған 44 мемлекет қатысқан, халақаралық волюта қорының жарғысын қабылдаған.

4)Төртінші әлемдік волюта жүйесінің дәйегінде 1976-78 жылдары өткен конференция нәтежесінде қалыптасқан.

Бұл волюта жүйесінің дәйегілері келесіде:

1)      СДР стандарты бекітілген (доллар стандарты)

2)      Долларды алтынға айырбастау операцияларына тыйым салынған;

3)      Волюта курстарын таңдап алу құқығы берілген (1673 ж 6марта өзгермелі волютаның бағам жүйесі енгізілген)

4)      еуропалық волюталық жүйесі волюталардың өзара бағамын тұрақтандыру,экономикалық саясаттың үлесімдігін күшейту, аймақтың сауданы дамыту үшін 1979 жылы құрылған ұйым.

Бұл жүйенің еуропалық волюта бірлігінің негізінде құрылған.Еуропалық волютаның жүйесі жартылай қамтамасыз ету үшін қлданылды. Бұдан басқа мемлекеттердің ақша сомасын анықтайтын орталық банктердің Еуропалық жүйесі құрылған. Қазақстан республикасы халықаралық волютаның қорға кіре әлемдік волютаның жүйесінде қатысады.

Волюта нарығы-сұраныс пен ұсыныс негізінде өткізілген волютаның сатылу және сатып алуыну орталықтары.

 Ұлттық волюта нарығы дегеніміз осы мемлекет жерінде орналасқан банкілермен жүргізілетін волюталық операциялардың жинағы.

Волюталық операциялар банклеріортасында жүргізіледі, бірақ бірнеше мемлекеттерде волюталық биржалар сақталған. Қазақстан республикасына волюталық операциялар қазақстан банклік волюталық биржада аптасына 2-рет жүргізіледі.

Волюта нарығының қатысушыларын екі тарапқа бөлуге болады:

1)      пассивтік қатысушылар- баға белгілеу үшін басқа банкілерге барады.

2)      Активтік- баға белгілеу үшін өздеріне келетін банкілерге баға қосады.

Волюталық жүйенің маңызды элементі- волюталық курс.

Волюталық курс – уақыттың басқалай белгіленген тұсында көрініс тапқан бір ақша бірлігінің бағасы.

***3. Халықаралық несие есеп айырысу қатынастары.***

*Халықаралық несиелердің келесі пішіндері бар:*

1)      Экспорттық және қаржылық несиелер мен қарыздар;

2)      Жекеменшік және мемлекетаралық несиелер

Экспортты қысқа мерзімді қаржыландырудың негізгі инструменті болып вексель саналған. Экспортты несиелеу дамуы 50 жылдарда басталған. Оны өткізу нарығы үшін бәсекемен түсіндіруге болады. Сыртқы саудалық операцияларды қаржыландыру келесі халықаралық коммерциялық несиелеудің келесі пішіндері арқылы  қанағаттандырылған:

-  фирмалық несиелер;

-  банк несиелер;

-          әр-түрлі халықаралық келісімдер бойынша несиелер

50-60 жылдары экспортты қаржыландырудың жаңа әдістері пайда болады. Олардың ішінде ең маңызды – шетел сатып алушыларды тікелей банк несиелеуі. Банк және фирмалық несиелеулердің қызметтері болады. Банк несиелеу біріңғай орта және ұзақ мерзімді несиелерге, ал фирмалық несиелеу қысқа мерзімді операцияларға арналады.

Банк несиелеудің дамуының нәтижесінде факторинг, ------------- және лизинг  экспортты ынталандыру

Халықаралық несиенің келесі пішіні жекеменшік қаржы несие. Ол банкаралық депозиттер мен евродоллардың депозиттік сертификаттарға салымдар, Бұларға ралловер несиелері жатады.

Ралловер несиесі – ұлттық және халықаралық нарықтарда несие капиталының өзгермелі пайыздық мөлшерлемесі бойынша берілетін орта және ұзақ мерзімді несиенің бір түрі. Ралловердік евроқарыз дегеніміз 5 жылға дейін берілетін евроқарыз.

Халықаралық қарымқатынастарда негізгі орын халықаралық клирингтармен «своп» несиелеріне жатады. Олар мемлекетаралық төлем баланстарын реттеумен байланысты.

Клиринг банктер арасындағы қолма-қол ақшасыз есеп айырысу түрі. Есеп айырысу клирингі  өзара талантар мен міндеттемелерді есепке алу жолымен жүзеге асырылады; сыртқы сауда кезінде пайда болатын талаптар мен қарыздарды өзара есепке алу туралы бірнеше мемлекеттердің орталық банктері арасындағы келісім.

Своп дегеніміз белгілі бір мерзімнен кеін қайта айырбастауға міндеттеме қабылдап, ұлттық валютаны шетелдік валютаға айырбастау жөніндегі операция; орталық банкілер арасындағы жүзеге асырылады.

**Тақырып 15: Халықаралық валюта-несие ұйымдары**

**Халықаралық есеп айырысу банкі (ХЕБ-БМР)**

    Халықаралық есеп айырысу багнкі – алғашқы халықаралық дәрежедегі банк. Ол 1930ж. Анлия, Бельгия,Германия, Италия, Франция және Жапония елдерінің үкіметаралық келісімі негізінде құрылған. Бұл мемлекеттер сондай-ақ Швейцариямен осы банктің Базельде орналасуы жөнінде конвенцияға қол қойды. Аталған мемлекеттердің орталық банктерінен басқа, оның алғашқы құрылтайшыларының арасында АҚШ-тың Морганның банкирлік үйі бастаған кейбір коммерциялық банктері болды. ХЕБ-ны құрудың мақсаты- қатысушы-елдердің орталық банктерінің ынтымақтастығына жәрдемдесу және олардың арасындағы халықаралық есеп айырысуды қамтамасыз ету деп жарияланды. 1932 ж. оған Еуропаның тағы да 19 елі қосылды.

    Бұл елдердің орталық банктері ХЕБ-ның әрі құрылтайшылары, әрі оның клиенттері болып саналады.Сондықтан ХЕБ-ны орталық банктердің халықаралық банкі деп жиі атайды. Онда Федералдық резервтер жүйесі АҚШ-тың өкілі болып қатыспаса да, ол ХЕБ-мен тығыз байланыста қызмет жасайды. Базельде (Базель клубында) ай сайын өтетін мәжілістерде және ХЕБ-ның жалпы құрылтайшылар жиналысында үнемі  Федералдық резервтер жүйесінің бақылаушылар кеңесіні мүшесі қатысады. ХЕБ-ың дәстүрлі басқарушысы болып Батыс Еуропа елдері саналады, бірақ АҚШ өз ықпалын арттыра түсуде.

    Қазіргі кезде  ХЕБ мүшесі болып 30-дан астам мемлекет есептеледі, оның ішінде екінші дүниежүзілік соғысқа дейін оған кірген бұрынғы Еуропалық социалистік елдер: Албания, Болгария, Венгрия, Польша және т.б. Қатысушыларының құрамы мен ХЕБ-тың қазіргі жүргізетін операцияларының географиясы оның аймақтық батыс еуропалық валюта-несие ұйымынан халықаралық ұйымға айналуын сипаттайды.

    ХЕБ-ның қызметін акционерлердің Жалпы жиналысы мен директорлар кеңесі басқарады, ал Банктің өзі шын мәніндегі  акционерлік есеп айырысу палатасы болып саналады. Банкті Жарғысына сәйкес оның негізгі қызметтері-халықаралық қаржылық операцияларға  қолайлы жағдайлар жасау және қатысушылардың мемлекетаралық есеп айырысуын жүргізгенде сенімді жақ(доверенное лицо) ролін атқару. Банк депозит-ссудалық, қорлар және басқа операциялар жүргізеді, сондай-ақ валюта-несиелік қатынастарға мемлекетаралық реттеу жүргізеді. Операциялар бойынша есеп айырысу валютасы болып швейцариялық алтын франк қабылданған, ал АҚШ доллары акционерлерге  дивиденд төлеу үшін қолданылады.

ХЕБ әлемдік басты валюталардың бағамын  қолдау мақсатында 60-жылдардың басынан бастап арнаулы операциялар жүргізе бастады- ол орталық банктердің біріккен валюталық интервенциясы («базельдік несиелер»). Ол шетел валютасына сұраныыстың күтпеген өсуін қамтамасыз ету үшін қатысушылардың орталық банкісімен «своп» операциясын жүргізу тәжірбиесін қолдануда. Одан басқа, ХЕБ-әлемдегі танымал ірі экономикалық хабарлама-зерттеу орталығы. Ол басқа халықаралық несие-қаржы ұйымдарымен  белсенді ынтымақтастық  саясатын жүргізеді.

**Халықаралық валюта қоры және Халықаралық қайта құру және даму банкі**

    Екінші дүниежүзілік соғыста Еуропа мемлекеттерінің қираған экономикасын қалпына келтіру және тұрақтандыру мәселелерін шешу мақсатында 1944 ж. Бреттон – Вудсте  өткен халықаралық валюта – қаржылық конференциясында екі ұйым: Халықаралық валюта қорын (ХВҚ) және Халықаралық қайта құру және даму банкін (ХҚҚДБ) құру туралы Қаулы қабылданды. Қор әлемдік валюта жүйесінің тұрақтылығын қолдау үшін, ал банк оған қатысушы – елдердің ұзақ мерзімді экономикалық дамуын ынталандыру үшін құрылған.

    ХВҚ Біріккен Ұлттар Ұйымының (БҰҰ) маманданған органы ретінде өз жұмысын 1947 ж. наурызында бастады. Оның штаб – пәтері Нью-Йоркте орналасқан, басқарушы органы – басқармалар Кеңесі қатысушы – елдердің қаржы министрлерінен немесе орталық банктердің басқармаларынан тұрады, Кеңес жыл сайын шақырылады. Атқарушы органы – директорат, ол Қорда капиталының ең көп үлесі бар елдердің 6 өкілін және географиялық белгілеріне байланысты сайланған басқа елдердің 16 өкілін біріктіреді.

    ХВҚ-ың капиталы оған қатысушылардың белгіленген квотаға сәйкес төлеген  жарналарынан құралады, оның көлемі мемлекеттің экономикалық потенциялы мен халықаралық сауда-сатыққа қатысудағы белсенділігіне  байланысты анықталады. Алғашқыда жарна бірен-сарандап  алтынмен (квотаның төрттен бірі) және бірен-сарандап ұлттық валютамен төленді. Кейін, 1978 ж. сәуірінен квотаның төрттен бірі СДР-мен немесе ХВҚ бекткен қатысушы – мемлекеттің валютасымен есептелетін болды.

    Алғашқы кезде Қорға 49 ел мүше болып кіріп, оның капиталы 8 млрд. доллардан құралды. Қазіргі кезде мүшелерінің саны төрт есе көбейіп, ал капиталы шамамен 16 есе өсті. Капиталдың үштен екісі өркендеген мемлекеттердің  шектеулі контингентіне, ал қалған бөлігі көптеген дамушы елдерге тиесілі. Қордың басқарушы органдарындағы әрбір мемлекеттің дауыс саны оның капиталдағы үлесіне сай бекітіледі.

    Қорда ең көп дауыс саны бар – АҚШ (19%-дан астам) және Еуропа одағының (ЕО) мемлекеттері (30%-ға жуық). Соңғы жылдары дамушы елдердің –мұнай экспортшыларының  - квоталық үлесі және оған сәйкес  олардың дауыс саны да көбеюде. ХВҚ-ың маңызды шешімдерін қабылдау үшін қатысушылардың 85% даусы қажет болса, кейбір жағдайларда 70% дауыс жеткілікті болады.

    ХВҚ-ың негізгі қызметтері төмендегілер:

* Халықаралық сауданың және валюталық ынтымақтастықтың дамуына көмек көрсету;
* Валюталық паритеттің тұрақтылығын сақтау және валюталық шектеуді жою;
* Төлем балансының теңелуі үшін кез-келген қатысушы – елге несие ресурстарын беру.

    Қатысушы – елдер ХВҚ-ны үнемі өздерінің алтын валюта резервтері туралы, экономикасының, төлем балансының жағдайы және т.б. жағдайлар туралы хабарлып тұруы міндетті.

    Қорға мүше болып кіру – мемлекеттің ХҚҚДБ-ге және оған туыстас басқа да валюта – несие ұйымдарына кіруінің міндетті жағдайы.1944 ж. Бреттон-Вудс конференциясына КСРО қатысып, ХВҚ мен ХҚҚДБ құру жөніндегі құжаттарға қол қойылғанымен, сол кездегі Шығыс пен Батыстың арасында болып жатқан «салқын соғысқа» байланысты оларға мүше болып кігенін өз келісімімен бекіткен жоқ болатын. 1991 ж. КСРО Президенті осы ұйымдарға кіру үшін ресми арыз бергеннне кейін, тек 1992 ж. ортасынан бастап бұрынғы Кеңес Одағы Республикаларының барлығы осы халықаралық ұйымдарға тек құқылы қатысушылар болып кірді.

    Халықаралық қайта құру және даму банкі (ХҚҚДБ- МБРР) БҰҰ-ның маманданған және оның шешімдеріне тәуелсіз орган ретінде өз жұмысын 1946 ж.маусымында бастады. Банктің өз жұмысын кеңейту барысында туыстас төрт бөлімшелер ұйымдастырылды: Халықаралық қаржы корпорациясы (ХҚҚ), Халықаралық даму ассоциясы (ХДА), Халықаралық инвестициялық таластарды реттеу орталығы (ХИТРО) және Инвестицияларды қорғау жөніндегі көп жақты агенттік (ИҚКА). Қазіргі кезде өсы ұйымдар бірігіп  әлемдік банк тобын (ӘБ) құрайды, оның штаб пәтері Вашингтонда орналасқан, ал ХҚҚДБ- осы топтың орталық буыны – оны әлемдік банк деп атайды. Бұл топ  дамушы елдердің нарық құруына, экономикалық потенциалын көбейтуіне серіктес болып, халқының өмірлік деңгейін көтеруге жәрдемдеседі.

    Әлемдік банк топтың ең қуатты бөлімшесі, ол 200 млрд долл. акционерлік капиталды иеленеді, қазіргі кезде 180 мемлекетке жетті.Олардың әрқайсысы, ХВҚ квотасына сәйкес Әлемдік банктің акцияларының үлесін иеленді және оның басқару органдарында дауыс құқы бар.

    Банктің басқару органы – басқармалар Кеңесі- қатысушы  елдердің қаржы министрлерінен немесе орталық банктердің басқармаларынан тұрады. Оны Президент басқарады. Кеңес банк мүшелігіне жаңа елдерді қабылдау, акционерлік капитал мөлшерін өзгерту, мүшелікті уақытша тоқтату және т.б. сол сияқты мәселелерді шешеді. ХҚҚДБ және ХВҚ-ың басқармалар Кеңестері жыл сайын біріккен отырыстар өткізеді.

    Банктің күнделікті қызметін атқарушы директорлар Кеңесі басқарады, Кеңес   штаб-пәтерде (Вашингтонда) орналасқан, ол жеті сайын отырыс өткізеді. Банктің президенті атқарушы директорлар Кеңесінің басқармасы болып саналады. Кеңес 24 адамнан тұрады, олар-ірі акционерлердің бір-бір өкілі және 19 аймақтан өкілдер. Аймақтық өкілдер бір немесе бірнеше елдерден сайланады. Басқарма заемдар бөлу, қаржылық сметаны бекіту, қызметкерлерді қабылдау және қызметтен босату (олардың саны 7000 адам) сол сияқты басқа мәселелерді қарауға ұсынады. ӘБ-тің атқаратын негізгі қызметтері:

* Кең спектрлі бағытта, яғни денсаулық сақтау, білім беру және қоршаған ортаны сақтаудан бастап инфрақұрылым және экономикалық саясат реформасына дейін дамушы елдерге көрсетілетін инвестициялық  іс-шаралар;
* Экономикалық мәселелер бойынша талдау және кеңес беру іс-шаралары;
* Көрсетілген қызметтердің, сондай-ақ жүргізілетін жобалардың мазмұны мен құрамын үнемі түзету;
* Бай және кедей елдерге ресурстарды қайта бөлудегі делдалдық қызметі;

    Банк жылма-жыл үнемі пайда тауып(1 млрд. доллардан астам), оны өз қажетіне жұмсайды,ал акционерлерге дивиденд төлемейді.

    50-жылдардың орта шеніне дейін ӘБ қызметінің басты бағыты соғыстан зардап шеккен Батыс Еуропа елдері экономикасының дамуын ынталандыру болды. Алғашқы заемды 1947ж. Фпанцияға берді. Біртіндеп оның несие саясаты өзгеріп, қазір ресурстарының негізгі бөлігі Азия, Африка, Латын Америкасы және Шығыс Еуропаның дамушы елдеріне бөлінеді.

    ӘБ өз облигациялар мен басқа да бағалы қағаздарын әр түрлі елдердің зейнетақы  қорларына, сақтандыру компанияларына, корпорацияларына, басқа банктеріне, сондай-ақ жеке тұлғаларға сатып,аса пайдалы жағдайда ресурстар тартумен  шұғылданады. Себебі оның қарыз міндеттемелері әлемдегі ең бір өтімді және сенімді бағалы қағаздар болып есептеледі.Сондай-ақ оның акционерлік капиталы мен бөлінбеген пайдасы да ресурстар көзі болып қызмет етеді.

     ӘБ дамушы мемлекеттерге қарызды 15-17 жылға  коммерциялық банктерден гөрі төмендеу проценттік мөлшермен береді. Әрбір жарты жылда мөлшер 7-7,5% аралығында болып өзгереді Қарыздың негізгі сомасынөтеуді бастау мерзімі бес жылға кейін шегерілді.

    Банк өз қызмет еткен 50 жылда 6000-нан астам бағдарламаны іске асыру үшін 300 млрд.долл. асатын займды әлемнің 140 мемлекетіне берді. Бұл ХВҚ-ның масштабынан екі есе көп. Олар қатысушылар саны әлем елдерінің барлығы дерлік болғандықтан, ол жалпы масштабта әрекет етуге мүмкіндік береді. ӘБ және ХВҚ әртүрлі қызмет атқаратынымен, олар әріптестер және бірін-бірі өзара толықтырушылар. ӘБ тобының басқа бөлімшелерінің әрқайсысы өздеріне тән қызмет атқарады.

    Халықаралық қаржы корпорациясы (ХҚҚ-МФК) 1956 ж. мемлекеттік  кепілдік алмай-ақ дамушы елдердің экономикасындағы жеке сектордың жұмысын ынталандыру үшін құрылған. Ол әлемдік нарықта өте жоғары рейтингісі бар өзінің облигацияларын шығарады, қажетті тартылған ресурстардың тек бестен бір бөлігін ғана ӘБ қарызы есебінен толтырады.

    Корпорацияның кәсіпорындарының  акционерлік капиталына инвестициялық қаржы салуға құқығы бар. Ол жаңа кәсіпорындар ашуға және бұрынғыларын қайта құруға қаржы береді

    ХКК-ның негізгі принцптері мыналар:

         Жоба бойынша жалпы шығындар сомасының 25% –ін қаржыландыру;

         Кәсіпорын акцияларының тек 35% –не дейінгісін сатып алу;

         Кәсіпорындарды басқаруға қатыспау ( акцияның бақылау бумасын иеленбеу)

    Қарыз 3 жылдан 15 жылға дейінгі мерзіге беріледі. Корпорация  жылма-жыл 200 жоба бойынша 3 млрд. доллар сомасындағы займ береді. Оған 170 ел мүше.

    Халықаралық даму ассоциясы (ХДА-МАР) 1960 ж. дамушы мемлекеттердің ішіндегі ӘБ-тен қарыз алуға жағдайы келмейтін ең кедейлеріне көмек беру үшін құрылған. Ассоцация оларға 30-40 жылға дейін және төлемнің басталу мерзімін 10 жылға шегеріп, процентсіз несие береді. Қазіргі кезде бұндай несиені әрбір адамның жылдық табысы 835  доллардан аспайтын елдер алуға құқылы. Несие берудің мақсаты-дамыған елдердің кедей елдерге экспорттаған тауарларын қолдау.

    ХДА заңды дербес  ұйым болғанмен, көп жағдайларда ӘБ бірігіп жобаларды несиелейді. Қазіргі уақытта жылма-жыл жалпы сомасы 6 млрд. долл. болатын 125- тен астам...

**Курстың мазмұны**

**Тақырып 1: Ақшаның мәні және қызметі**

**Тақырып 3: Несие, оның мәні және қажеттілігі.**

**Тақырып 4: Несиелеу жүйесі және оның негізгі элементтері.**

**Тақырып 5: Қарыз пайызы.**

**Тақырып 6: Қолма-қол емес есеп айырысу**

 **Тақырып 7:Банк практикасындағы тәуекелдер**

**Тақырып 8: Ұлттық банк-Қазақстан Республикасының Орталық Банк.**

**Тақырып 9 :Коммерциялық банкілер**

**Тақырып 10: Коммерциялық  банктердің операциялары**

**Тақырыбы 11: Бағалы қағаздар нарығы**

**Тақырып 12: Бағалы қағаздар және олардың түрлері**

**Тақырып 13: Ақша реформасын жүргізудің себептері және оның мазмұны.**

**Тақырып 14: Халықаралық несие-валюта жәнеесеп айырысу қарым-қатынастары»**

**Тақырып 15: Халықаралық валюта-несие ұйымдары**