

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ УКРАИНЫ
ХАРЬКОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

**Методические рекомендации
к самостоятельной работе
по учебной дисциплине
"ДЕНЬГИ И КРЕДИТ"**

**для иностранных студентов направления подготовки
6.030508 "Финансы и кредит"
дневной формы обучения**

Харьков. Изд. ХНЭУ, 2013

Утверждено на заседании кафедры финансов.
Протокол № 13 от 26.02.2013 г.

Составители: Кондусова Л. Ф.
Гаврильченко Е. В.

М54 Методические рекомендации к самостоятельной работе по учебной дисциплине "Деньги и кредит" для иностранных студентов направления подготовки 6.030508 "Финансы и кредит" дневной формы обучения / сост. Л. Ф. Кондусова, Е. В. Гаврильченко. – Х. : Изд. ХНЭУ, 2013. – 40 с. (Русск. яз.)

Представлен краткий теоретический материал в схемах и таблицах по данной учебной дисциплине, приведены примеры решения типовых задач, тесты и задания для самостоятельной работы.

Рекомендовано для иностранных студентов направления подготовки 6.030508 "Финансы и кредит" дневной формы обучения.

Введение

Учебная дисциплина "Деньги и кредит" относится к циклу естественно-научных и обще-экономических дисциплин и направлена на предоставление иностранным студентам базовых знаний, необходимых для последующего овладения специальными дисциплинами.

Общей целью этой дисциплины является формирование у студентов системы базовых знаний по теории и практики использования денег и кредита, усвоение закономерностей функционирования денежного рынка как теоретической основы государственной монетарной политики, овладение методами анализа и оценки денежной и финансово-кредитной политики в современных условиях. Проблемные вопросы для наглядности относительно функций денег и кредита изложены в схемах и таблицах, что позволит студентам иностранцам лучше усвоить учебную дисциплину.

Методические рекомендации к самостоятельной работе содержат перечень основных теоретических проблем, которые рассмотрены в рамках основных тем дисциплины; проблемные вопросы, на которых студент должен сосредоточить особое внимание; тесты для самоконтроля; примеры типовых заданий и методы их решения; перечень рекомендованной литературы.

Залогом успешной сдачи экзамена или зачета является способность студента правильно ответить на тесты для самоконтроля, которые приведены в рамках основных тем. Оценка самостоятельной работы проводится преподавателем путем проверки правильности ответов на включенные вопросы в текущий модульный контроль, а также в экзаменационные билеты и зачеты.

Методические рекомендации к самостоятельной работе являются составной частью данной дисциплины "Деньги и кредит".

Сущность денег и их функции

Деньги сопутствуют человеческой цивилизации во всей истории ее развития. На протяжении веков деньги изменялись, их функции выполняли самые разные товары. С повышением производительных сил и расширением рынка постепенно выделился один товар, который стал выполнять роль всеобщего эквивалента на обширной территории. Эта роль постепенно перешла от скота, мехов и других товаров к металлам, сначала к меди и бронзе, а затем к золоту и серебру. Переходу роли всеобщего эквивалента к благородным металлам способствовали их физические свойства: однородность, делимость, сохраняемость без порчи, а также трудоемкость их добывания.



В здоровой экономике деньги должны выполнять все три функции

Денежная система –

это исторически сложившаяся в каждой стране форма организации денежного обращения и законодательно установленная государством

Денежное обращение –

это непрерывное движение денег, выполняющих функции средства обращения и платежа, обслуживающих кругооборот товаров и услуг

Закон денежного обращения определяет количество денег, необходимых для обращения:

$$D = \frac{P - K + П - ВП}{C_0}, \quad (1)$$

где D – количество денег, необходимых для обращения;

P – сумма цен товаров, подлежащих реализации;

K – сумма цен товаров, проданных в кредит;

$П$ – платежи, срок по которым наступил;

$ВП$ – взаимопогашаемые платежи;

C_0 – скорость оборота одной денежной единицы.

Элементы денежной системы

→ **Денежная единица** – мера денег, принятая в стране за единицу

→ **Масштаб цен** – весовое количество денежного металла, принятое в стране в качестве денежной единицы и ее составных частей

→ **Эмиссионная система** – учреждения, выпускающие деньги и ценные бумаги; порядок эмиссии

→ **Формы денег** – овеществленная в определенном типе всеобщего эквивалента меновая стоимость, которая в состоянии обеспечить устойчивость обращения товаров

→ **Институты денежной системы** – государственные и негосударственные учреждения, регулирующие денежное обращение

Эволюция форм денег

Товарные денежные эквиваленты – товар, с натуральной формой которого сращивается его общественная функция всеобщего эквивалента

Золотые, серебряные монеты – полноценные монеты из золота или серебра, количество которых соответствует ее номинальной стоимости

Билонные монеты – неполноценная разменная монета, номинальная стоимость которой превышает стоимость содержащегося в ней металла и расходов на чеканку

Бумажные деньги – денежные знаки, выпускаемые государственным казначейством для бюджетных нужд и снабженные принудительной покупательной способностью

Кредитные деньги (вексель) – знаки стоимости, возникшие на основе замещения имущественных обязательств частных лиц и государства

В процессе развития рыночного хозяйства на основе усложнения связей между его субъектами и увеличением временных границ между производством и реализацией товаров и услуг распространенной формой становятся кредитные деньги.

Виды кредитных денег

Вексель – долговое обязательство заемщика кредитору об уплате долга в определенный срок

Банкнота – банковский билет, денежные знаки, выпускаемые эмиссионными банками. В современных банкнотах отсутствует собственная внутренняя стоимость

Депозитные деньги – система специальных расчетов между банками на основе банковских вкладов путем переноса суммы с одного счета на другой

Чек – приказ собственника счета об уплате определенной суммы денег, который выписывает владелец текущего счета в этом банке

Электронные деньги – система банковских расчетов с помощью ЭВМ

Современное денежное обращение представляет собой совокупность денежных средств, внешне выступающих в 2-х формах: наличной и безналичной. По объему наличные деньги значительно уступают денежным средствам, находящимся на банковских счетах: банкноты и разменная монета в современных условиях составляют лишь около 10 % всех денежных средств.

Многообразие денежных средств, функционирующих в современной экономике, порождает проблему измерения денежной массы.

Денежная масса –

это совокупность всех денежных средств, находящихся в хозяйстве в наличной и безналичной формах и выполняющих функции средства обращения, платежа и накопления

В зависимости от степени ликвидности денег в различных формах (денежных средств) выделяют следующие **показатели денежной массы**:

M_0 = наличные денежные средства;

M_1 = M_0 + денежные средства на текущих счетах + депозиты до востребования;

M_2 = M_1 + сберегательные и срочные вклады;

M_3 = M_2 + вклады в специальных учреждениях, особые виды накоплений.

Денежный рынок –

это рынок, на котором спрос на деньги и их предложение определяют уровень процентной ставки, "цену" денег

Деньги не "продаются" и не "покупаются", как другие товары. При сделках на денежном рынке деньги обмениваются на другие ликвидные активы по альтернативной стоимости, измеренной в единицах нормальной нормы процента.

Спрос на деньги

Существуют различные теоретические подходы при анализе спроса на деньги с целью решить следующие проблемы:

1. Почему экономический субъект предпочитают держать деньги в ликвидной форме (M_1)?

2. Как он определяет желаемое количество ликвидных денежных средств?

В рамках количественной теории денег традиционно за основу анализа брали следующее тождество, известное как уравнение обмена:

$$M \times V = P \times Y \quad (2)$$

где M – количество денег, находящихся в обороте;

P – абсолютный уровень цен;

Y – реальный объем производства.

Преобразуя уравнение, получим:

$$MД = \frac{P \times Y}{V}, \quad (3)$$

где $MД$ – величина спроса на деньги.

Предложение денег

Переходя от спроса к предложению необходимо дать понятие денежного мультипликатора.

Денежный мультипликатор –

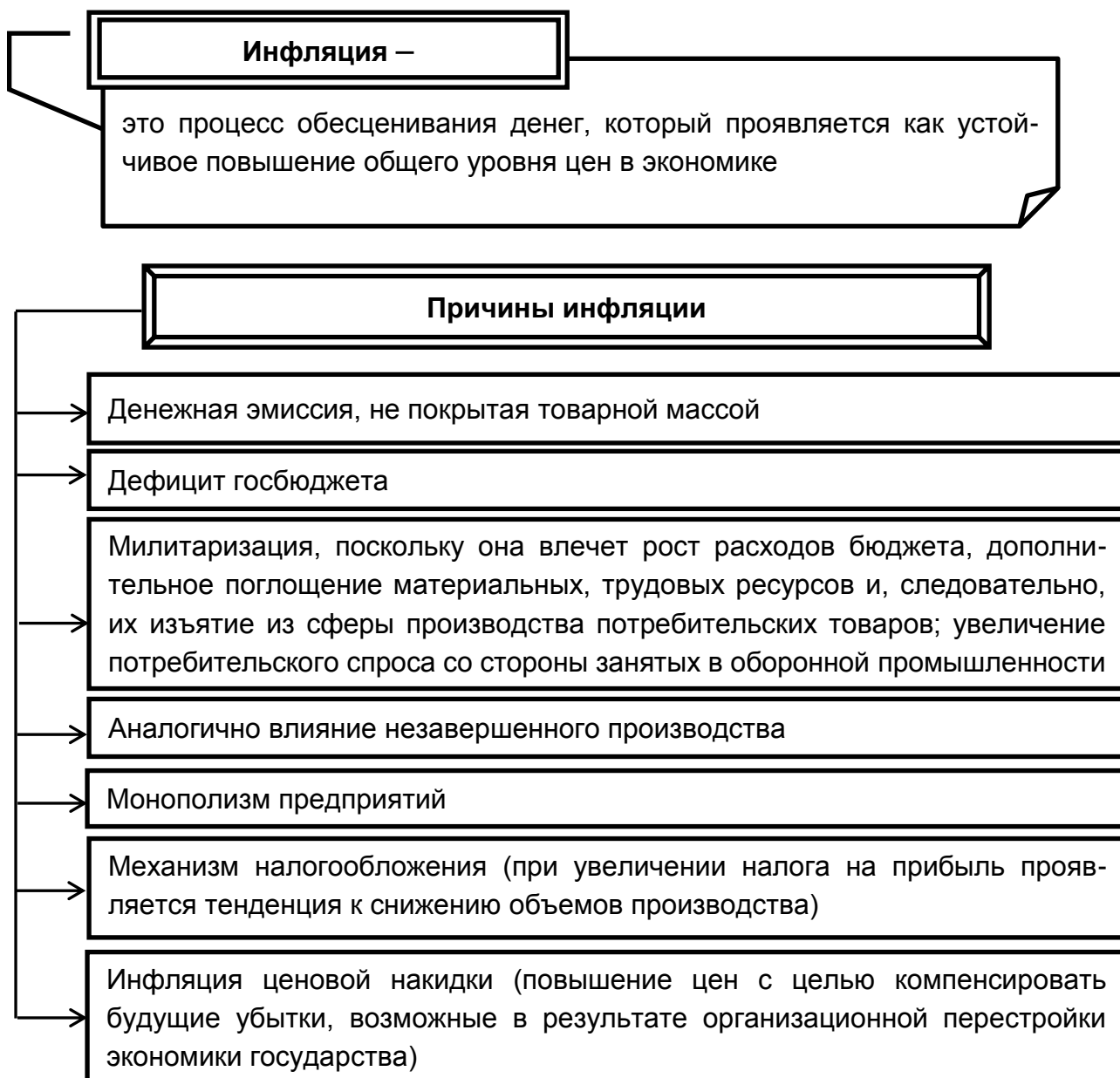
определяется как отношение денежной массы к денежной базе (деньги центрального банка). Показывает во сколько раз изменится объем денежной массы в случае изменения денежной базы

Денежная база – включает запасы всей наличности, которая находится в обороте вне банковской системы и в кассах банков, а также сумму резервов коммерческих банков на их корреспондентских счетах в центральном банке.

Денежный мультипликатор используется институтами денежной системы для макроэкономического прогнозирования предложения денег и регулирования денежной массы. Особую роль в этом процессе играет Национальный банк, контролирующий денежную базу. Соотношение денежной массы и массы товаров и услуг на рынке является основным вопросом "здоровья" денежной системы и определяет покупательную способность денег.

Покупательная способность денег – количество товаров и услуг, которые можно купить на денежную единицу.

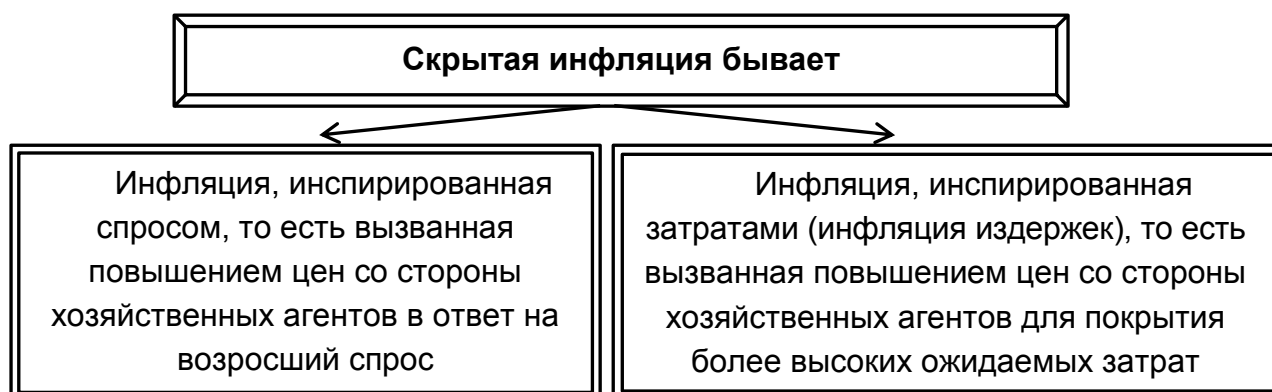
Инфляция



Типы инфляции

Скрытая инфляция характеризуется:

- постоянным повышением цен;
- действием механизма адаптивных инфляционных ожиданий.



При открытой инфляции в экономике возникает инфляционная спираль "зарплата-цены", при которой повышение заработной платы порождает повышение цен и ставок заработной платы.

Подавленная инфляция характеризуется:

- временным замораживанием цен и доходов;
- установлением предельных цен на продукцию;
- тотальным административным контролем над ценами.

Гиперинфляция характерна очень высоким темпом роста цен, уровень которого может превышать несколько сот процентов в год.

Для стран, зависимых от внешней торговли, существует угроза **импортированной** инфляции. Она возникает в случае повышения цен на импортируемые товары, при условии твердого валютного курса.

Стагфляция – инфляция, сопровождаемая стагнацией производства и высоким уровнем безработицы в стране; одновременное повышение уровня цен и уровня безработицы.

Уровень инфляции определяется при помощи индексов. Один из наиболее распространенных – **индекс Пааше**:

$$S^t = \frac{\sum_{i=1}^n p_i^{t+1} \times q_i^{t+1}}{\sum_{i=1}^n p_i^t \times q_i^{t+1}}, \quad (4)$$

где s – индекс цен в году $t+1$;

p – цены в годах $t+1$ и t ;

q – объем продаж в году $t+1$;

n – количество видов товарной продукции.

Подходы к проблеме "инфляция и безработица" в кейнсианстве и монетаризме

	Кейнсианство	Монетаризм
Цель экономической политики	Достижение полной занятости при стабильных ценах и заработной плате	Борьба с инфляцией – причиной безработицы
Средства достижения поставленной цели	<ol style="list-style-type: none"> 1. Рост денежного обращения (способ повышения занятости и производства). 2. Гибкая денежная политика (инструмент обеспечения бескризисного развития). 3. Дефицитное финансирование (способ стимулирования спроса, роста социальных гарантий) 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Строго контролируемый рост денежного обращения. 2. Жесткая денежная и стабильная фискальная политика. 3. Бюджетное равновесие. Дефицит бюджета ведет к росту государственного вмешательства в рыночный механизм
Причина экономической нестабильности	Политика профсоюзов, требующих роста заработной платы	Гибкая денежная политика, исключая деньги из рыночных механизмов регулирования

Последствия инфляции	Антиинфляционные меры
<ol style="list-style-type: none"> 1. Понижение жизненного уровня населения в следующих формах: <ul style="list-style-type: none"> ✓ снижение реальной ценности личных сбережений; ✓ падение текущих реальных доходов. 2. Эффект инфляционного налогообложения. 3. Падение производства в силу снижения стимулов к труду и расширению производства. 4. Неуправляемая инфляция делает плохо управляемой экономику в целом 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Стабилизация инфляционных ожиданий. 2. Денежные ограничения. 3. Решение проблемы бюджетного дефицита. 4. Реформа налогообложения. 5. Структурная перестройка и конверсия военного производства. 6. Регулирование валютного курса. 7. Повышение степени товарности экономики. 8. Приватизация. 9. Способы увеличения нормы сбережений и уменьшения их ликвидности. 10. Денежная реформа конфискационного типа

Основные макроэкономические показатели

Национальный объем производства –

данный показатель предназначен для того, чтобы установить объем продукции и услуг, произведенных в обществе за определенный период времени. По применяемой в большинстве стран методике созданная национальная продукция численно выражается показателем ВВП (Валовой Национальный Продукт). Его определяют как суммарную рыночную стоимость всех конечных товаров и услуг, произведенных в стране за год

Общий уровень цен –

данный показатель определяет средний уровень цен широкой группы товаров, измеряемый с помощью индекса цен. Индекс цен выражает относительное изменение среднего уровня цен за определенный период. Индекс цен определяется по формуле:

$$\text{Индекс цен текущего года} = \frac{\text{Цены текущего года}}{\text{Цены базисного года}} \times 100 \% \quad (5)$$

Процентная ставка –

уровень процентных ставок характеризует издержки использования денежных средств предпринимателями и вознаграждение за использование денег потребительским сектором. Ставки процента находятся под воздействием рыночного механизма: если предложение денег уменьшается, то процентные ставки увеличиваются, и наоборот. Различают номинальные и реальные процентные ставки:

$$\text{Реальная ставка} = \text{Номинальная ставка} - \text{Уровень инфляции} \quad (6)$$

Занятость –

данный показатель отражает соотношение между численностью взрослого трудоспособного населения, имеющего работу и численностью безработных в данной экономической системе. Основным показателем для исчисления безработицы и для оценки занятости является **норма безработицы**:

$$\text{Норма безработицы} = \frac{\text{Количество безработных}}{\text{Численность рабочей силы}} \times 100 \% \quad (7)$$

Система национальных счетов (СНС) –

представляет собой международный стандарт оценки основных экономических показателей страны. Ее составными частями являются следующие макроэкономические показатели:

- ✓ валовой национальный продукт;
- ✓ валовой внутренний продукт;
- ✓ чистый национальный продукт;
- ✓ личный доход;
- ✓ располагаемый доход

Валовой национальный продукт

Разработаны 2 метода подсчета ВВП:

- 1) по расходам на созданную в стране продукцию;
- 2) по доходам, полученным в результате производства продукции.

Расчет по расходам:

$$\text{ВВП} = \text{П} + \text{И} + \text{Р} + \text{Ч}, \quad (8)$$

где ВВП – валовой национальный продукт;

П – потребление;

И – инвестиции;

Р – расходы правительства;

Ч – чистый экспорт.

Расходы на потребление включают расходы домашних хозяйств на различные виды товаров и услуг.

Расходы на инвестиции – это затраты на инвестиционные товары, к которым относят оборудование, производственные здания, материально-технические запасы, жилищное строительство и расходы на амортизацию.

Государственные расходы (правительства) – в данном случае объединяют расходы государства, идущие непосредственно на производство товаров и услуг. Услуги государственного сектора оцениваются не по их рыночной стоимости, а по издержкам.

Чистый экспорт – это разница между объемами экспорта и импорта.

Расчет по доходам:

$$\text{ВНП} = Z_{\text{п}} + Р + \Pi_{\text{р}} + \Pi, \quad (9)$$

где ВНД – валовой национальный доход;

$Z_{\text{п}}$ – заработная плата;

$Р$ – рента;

$\Pi_{\text{р}}$ – процент;

Π – прибыль.

Заработная плата – оплата труда рабочих и служащих, включая дополнительные выплаты по социальному обеспечению, социальному страхованию, выплаты из частных пенсионных фондов.

Рента здесь означает рентные доходы, получаемые домохозяйствами в результате сдачи в аренду земли, помещений, жилья и т.д.

Процент в данном случае выступает в виде доходов от денежного капитала, сбереженного домохозяйствами.

Прибыль, которую получают владельцы единоличных хозяйств товариществ (некорпоративная прибыль), корпорации (дивиденды + нераспределяемая прибыль).

Валовой внутренний продукт (ВВП) –

включает продукцию и услуги, произведенные непосредственно внутри страны и только с использованием факторов производства данной страны:

$$\text{ВВП} = \text{ВНП} - \text{Ч}, \quad (10)$$

где ВВП – валовой внутренний продукт;
ВНП – валовой национальный продукт;
Ч – чистый экспорт

Чистый национальный продукт (ЧНП) –

представляет собой валовой национальный продукт за вычетом той части произведенного продукта, которая необходима для замены средств производства, изношенных в процессе выпуска продукции (амортизационные отчисления):

$$\text{ЧНП} = \text{ВНП} - \text{А}, \quad (11)$$

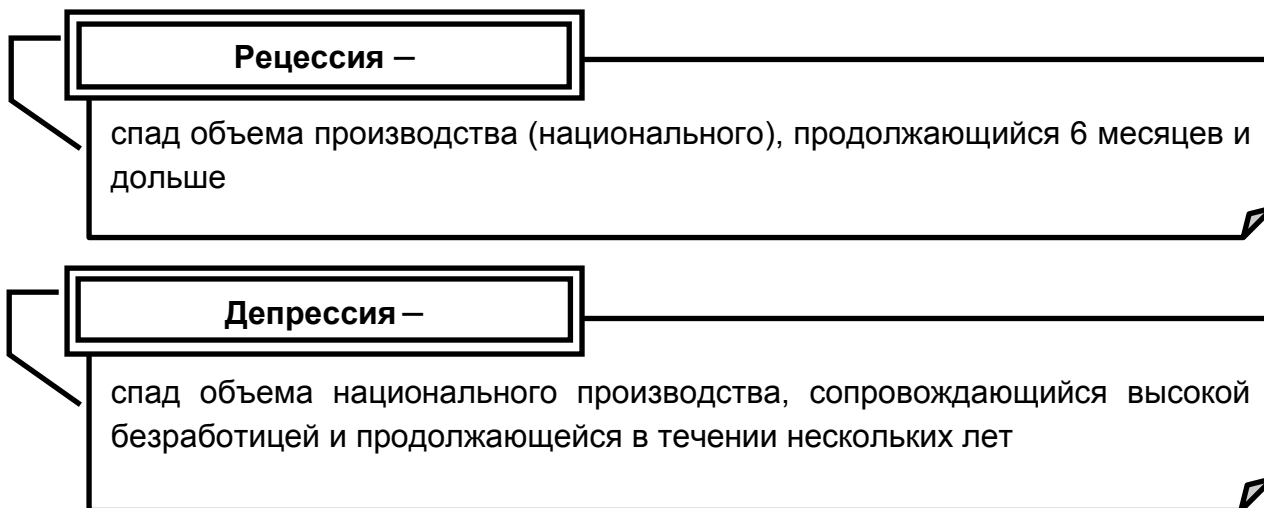
где ЧНП – чистый национальный продукт;
ВНП – валовой национальный продукт;
А – амортизация

Личный доход –

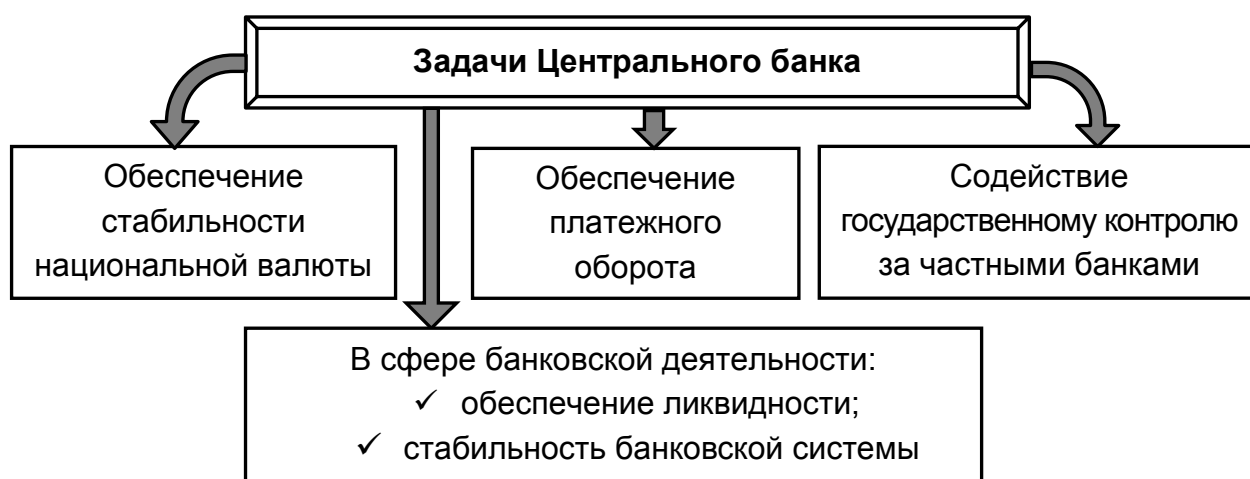
представляет собой весь доход, заработанный или полученный отдельными лицами. Он идет на потребление, сбережение, уплату налогов

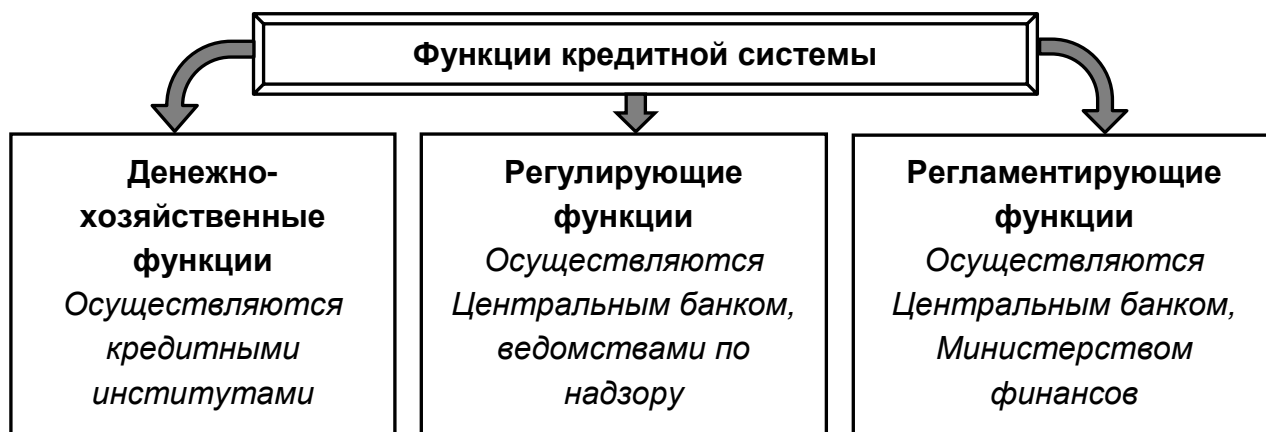
Располагаемый доход –

это доход от уплаты налогов + платежи из бюджета. Располагаемый доход непосредственно распределяется на потребление и сбережение

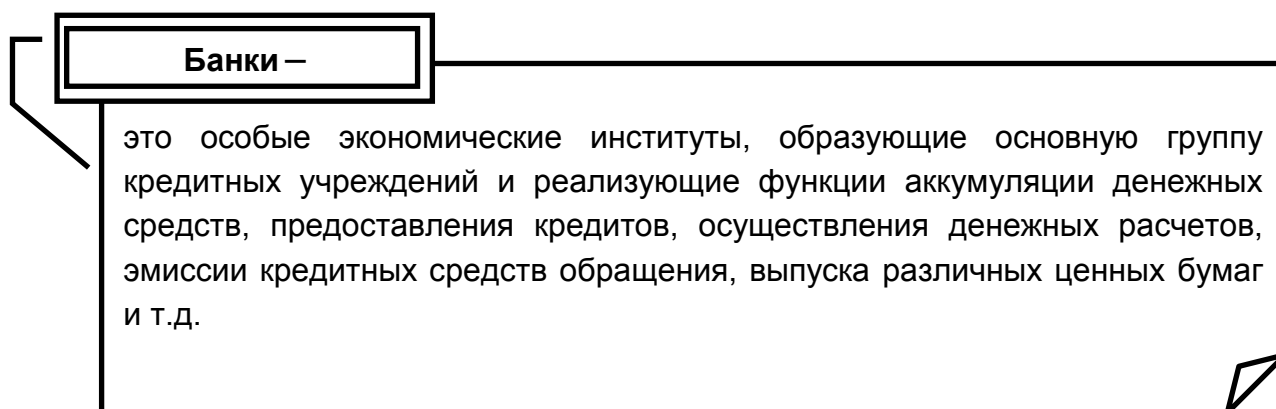


Центральный банк в кредитной системе





Банки в кредитно-банковской системе





Эмиссионный банк не может с помощью своих инструментов прямо воздействовать на наличие денег у покупателей, уменьшая или увеличивая их количество. Он может лишь давать импульсы для этого. Перенос монетарных импульсов поэтому менее всего соответствует однозначной механической связи.

Расчетная связь между деньгами, которые могут быть созданы только Центральным банком и теми, которые вслед за эмиссией возникают во всей банковской системе и которыми оплачивают свои расходы домашние хозяйства и предприятия (расчетные деньги), описывается **денежно-кредитным мультипликатором**.

В самом общем смысле процесс мультипликации кредита, в котором банковская система, действуя как совокупность банков, создает "дополнительные" кредитные деньги (банковские депозиты), может быть выражен такой схематической цепочкой:

$$E = A - P; \quad M = \frac{1}{p}; \quad D = E \times m, \quad (12)$$

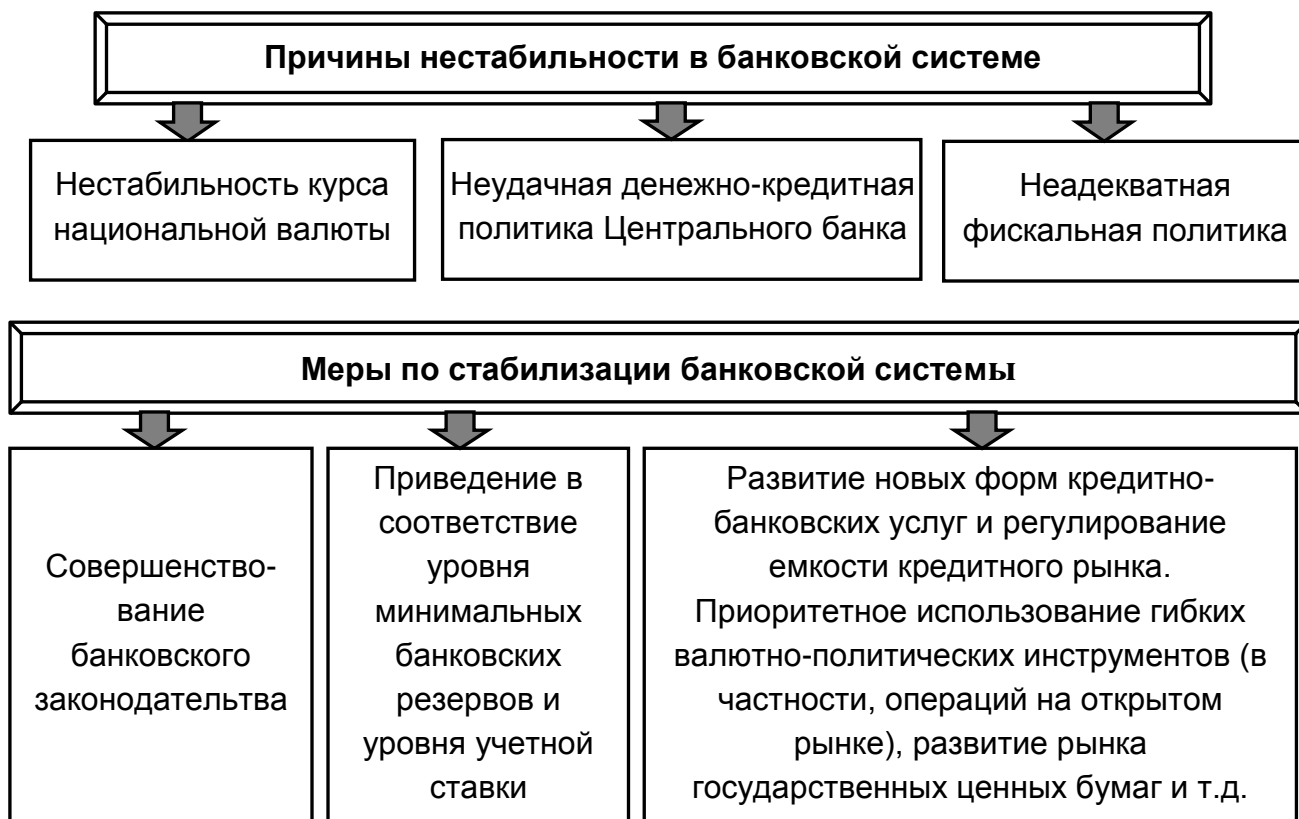
где E – избыточные резервы;

A – фактические резервы;

P – обязательные резервы;

m – мультипликатор;

D – максимальное увеличение денег на текущих счетах.



Среди услуг банков особо выделяются такие их виды:

Прямое кредитование – выдача ссуды на условиях возвратности, платности и срочности.

Банковские инвестиции – приобретение банком акций и облигаций.

Лизинг – опосредованная банком аренда различных видов имущества и оборудования.

Факторинг – инкассирование дебиторской задолженности клиента с выплатой суммы счетов немедленно или по мере погашения задолженности.

Трастовые операции – операции по управлению капиталом клиентов.

Кредитная система в рыночном хозяйстве

Денежно-кредитная система занимает чрезвычайно важное место среди субъектов рыночного хозяйства. Она управляет развитием денежных рынков, формирует капитал и организует его переток из одних секторов экономики в другие, создает и определяет инвестиционный климат и влияет на инвестиционную активность, задает правила игры в денежно-кредитном обращении и платежном обороте. Денежно-кредитный механизм является системой, которая может в значительной мере определить структуру производства и совокупного спроса, непосредственно влияя на составляющие экономического равновесия.

Переток денежных ресурсов между экономическими субъектами с различными нормами сбережений представим в виде графической модели (рис. 1).



Рис. 1. Графическая модель движения денежных средств между экономическими субъектами

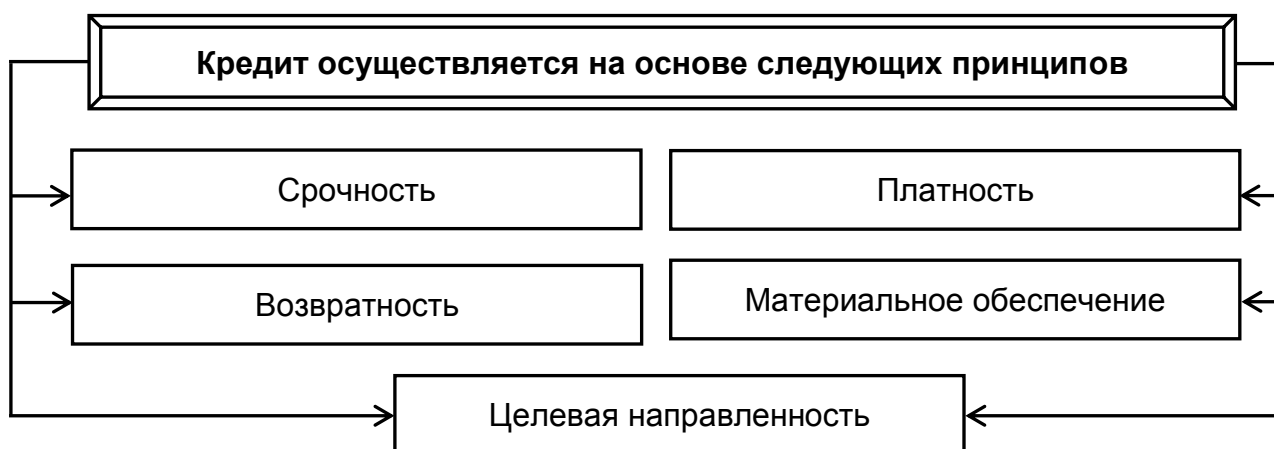
Кредитно-банковская система является собой функциональную подсистему рыночного хозяйства, опосредующую процессы формирования капитала в экономической системе и его движения между субъектами и секторами экономики.

Формирование и функционирование кредитно-банковской системы связано с возникновением и развитием кредитных отношений и разнообразных форм кредита.

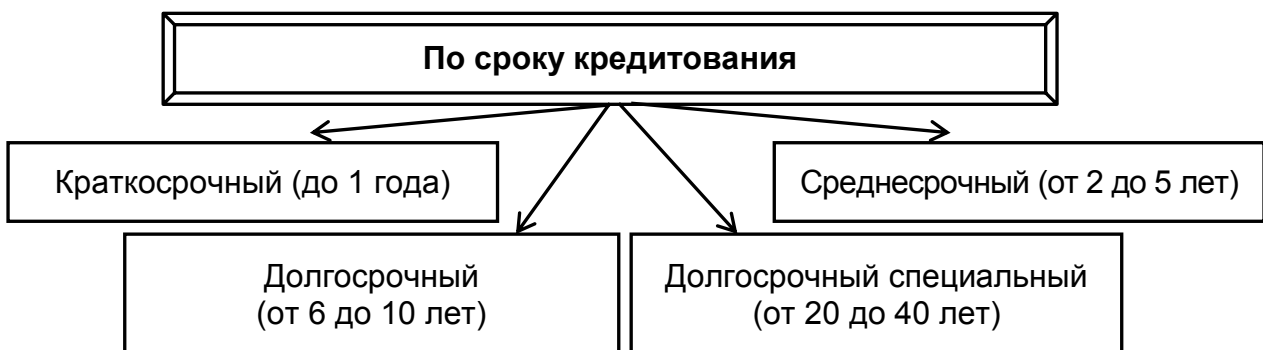
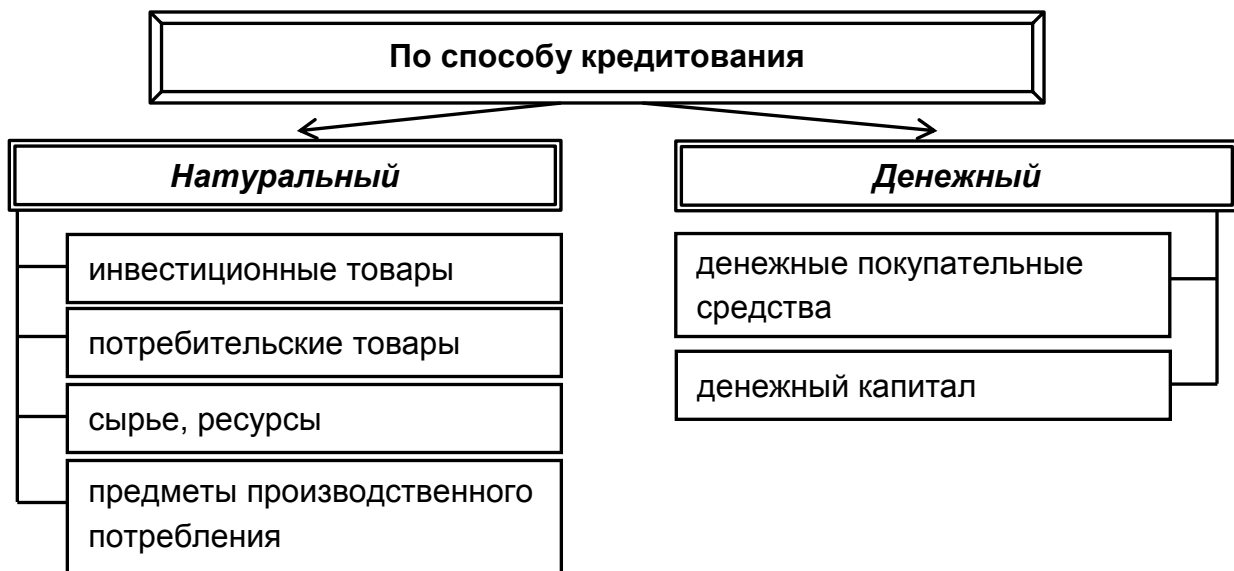
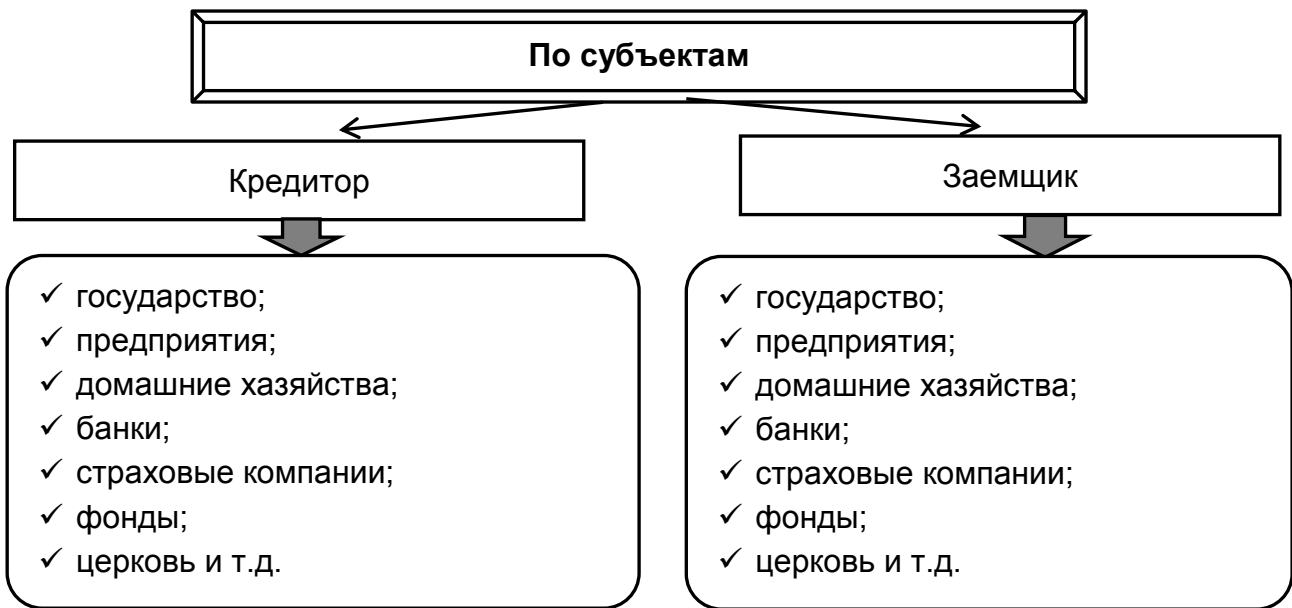
Кредит (лат. *creditum* – ссуда, долг) –

ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с уплатой процента, при движении которой между кредитором и заемщиком складываются определенные экономические отношения

Сущность кредитных отношений состоит в том, что варьирование сроками выплаты менового эквивалента позволяет преодолеть временное несовпадение производственных циклов отдельных товаропроизводителей в экономической системе. В свою очередь, раскрытие природы кредита опирается на выделение функции денег как средства платежа в сфере обмена товаров. Основу кредита составляет определенный тип сделки, называемый **ссудой**. Сделка ссуды имеет прежде всего тот смысл, что выплата менового эквивалента в процессе сделки происходит не сразу, как при сделке купли-продажи, а откладывается на определенный срок.



Формы кредита





Налоги

Основным источником доходов государства в цивилизованном обществе являются налоги.

Налог –

это изъятие в пользу государства части дохода самостоятельно хозяйствующего субъекта, заранее определенной и установленной в законодательном порядке

Сбор (плата, взнос) –

это обязательный платеж в соответствующий бюджет, который взимается с плательщиков сборов, с условием получения ими специальной выгоды, в том числе в следствии совершения в пользу таких лиц государственными органами, органами местного самоуправления, прочими уполномоченными органами и лицами юридически значимых действий

Налогообложение –

это способ регулирования доходов и источников пополнения государственных средств

Необходимо различать источник и объект налогообложения

Источник, независимо от объекта налогообложения, – чистый доход общества.

Объект – это количественно измеримый экономический феномен, который служит базой для начисления налогов.

Объектом налогообложения являются:

- доход (с предприятия или населения);
- имущество (недвижимое и движимое);
- передача имущества в наследство, при дарении, а также определенные виды сделок (операции с ценными бумагами) и вывоз товаров за границу (таможенные пошлины).

По механизму формирования налоги делятся на две основные группы: прямые и косвенные.

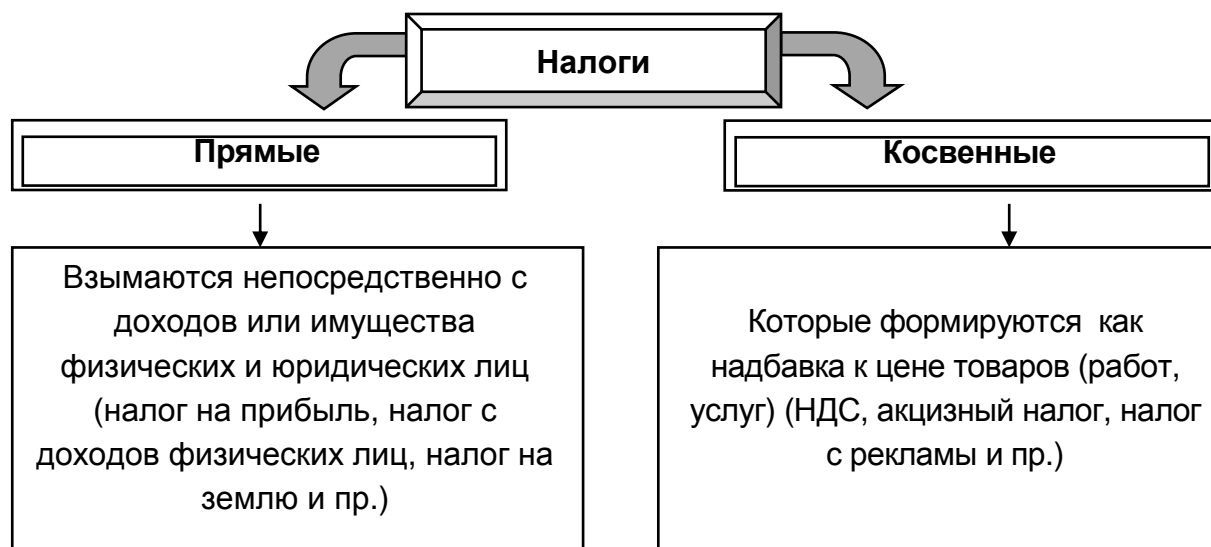
Прямые налоги взимаются непосредственно с владельцев имущества, получателей доходов.

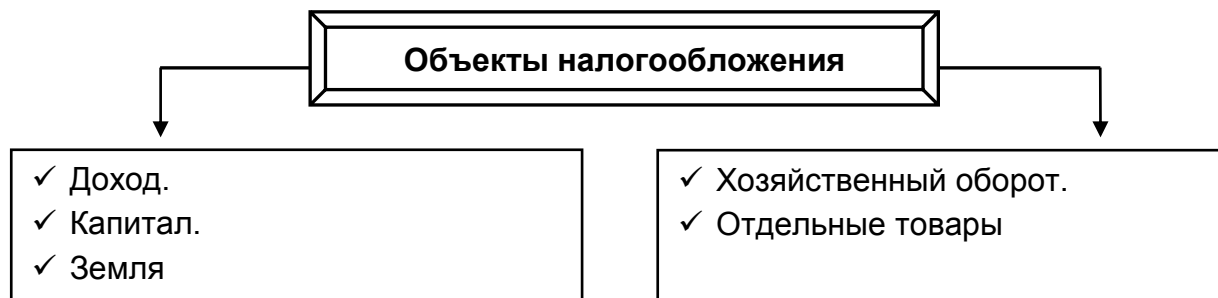
Косвенные налоги взимаются в сфере реализации или потребления товаров и услуг, то есть в конечном итоге перекладываются на потребителей продукции.

Но такое деление не совсем точно, поскольку прямые налоги через повышение цен могут перекладываться на потребителя.

Принципы взыскания налогов фиксируют момент обложения: в момент выплаты заработной платы, гонораров, то есть "у источника" или по совокупному доходу (пошлины, акцизы) или при потреблении.

Более точным критерием является объект налогообложения.





Налоги и сборы в Украине



Мировое хозяйство – это многоуровневая, глобальная экономика, связывающая национальные хозяйства в единую систему обменом экономической деятельностью, международным разделением труда.

Международные экономические отношения существуют в следующих формах:

- а) международная торговля;
- б) вывоз капитала и международный кредит;
- в) международные валютные отношения;
- г) международная трудовая миграция;
- д) международное научно-техническое и производственное сотрудничество.

Внеэкономические связи между странами обуславливают необходимость в обмене их национальных валют.

Национальная валюта – денежная единица данной страны, используемая в международных расчетах с другими странами.

Замкнутая валюта – национальная валюта, которая функционирует только в пределах одной страны и не обменивается на другие иностранные валюты.

Резервная валюта – национальные денежно-кредитные средства ведущих стран, используемые для расчетов по внешнеторговым операциям, иностранным инвестициям, при определении цен.

Свободно конвертируемая валюта – валюта, свободно и неограниченно обмениваемая на другие иностранные валюты.

Конвертируемость валюты – способность национальной денежной единицы свободно использоваться в международном платежном обороте для совершения различных международных расчетов. Конвертируемость бывает внешняя, внутренняя и полная.

Внешняя – свободное использование валюты иностранными физическими или юридическими лицами только в текущих или во внешнеторговых расчетах.

Внутренняя – достаточно свободная купля-продажа иностранной валюты для юридических и физических лиц данной страны.

Полная конвертируемость – отсутствие каких-либо валютных ограничений для физических и юридических лиц (отечественных и иностранных) и беспрепятственное использование валюты во всех видах международных операций.

Государственный бюджет

Госбюджет делится на:

- ✓ центральный;
- ✓ местный.

Государственный бюджет – баланс доходов и расходов государства.

Доходы	Расходы
<ul style="list-style-type: none">➤ налоговые поступления;➤ неналоговые поступления;➤ доходы от операций с капиталом;➤ трансферты;➤ целевые фонды	<ul style="list-style-type: none">➤ финансирование экономики;➤ социально-культурные программы;➤ НИОК и ИТ программы;➤ оборона;➤ управление;➤ целевые программы;➤ кредиты и помощь другим государствам

Выплаты из бюджета

Ассигнования – выдача денежных средств из госбюджета на содержание предприятий и учреждений.

Субсидии – вид государственного денежного пособия, предоставляемого государством организациям или учреждениям.

Субвенции – вид государственного финансового пособия местным органам власти или отдельным отраслевым хозяйственным органам, предоставляемого на цели развития.

Дотации – вид государственного пособия организациям, предприятиям для покрытия убытков и целевой поддержки.

Нормальное состояние бюджета, если расходная часть госбюджета равна доходной. **Дефицитное состояние госбюджета**, если расходы превышают доходы. Дефицит госбюджета не является опасным для экономики в целом, если он находится на уровне 3 % ВВП. В противном случае он сказывается на функционировании денежной, кредитной систем и всей экономики в целом.

Государственный долг – это сумма накопленных в стране за определенное время бюджетных дефицитов за исключением позитивных сальдо бюджетов, которые имели место за это же время. Различают внешний и внутренний государственный долг.

Финансы

Финансы носят исторический характер. Они возникли в условиях товарно-денежных отношений под влиянием функций и потребностей государства. Термин финансы произошел от латинского "financia", что значит платеж, доход. Впервые со значением "денежный платеж" он начал широко использоваться в XIII – XV вв. в Италии. В дальнейшем термин получил международное распространение и стал употребляться как понятие, связанное с системой денежного обращения, образованием денежных ресурсов, мобилизуемых государством для выполнения своих политических и экономических функций.

Финансы –

это система сложившихся в обществе экономических отношений по формированию и использованию фондов денежных средств на основе распределения и перераспределения валового национального продукта

Финансовые отношения в отличие от денежных отношений не включают в себя обслуживание личного потребления.

Финансы характеризуются по таким признакам:

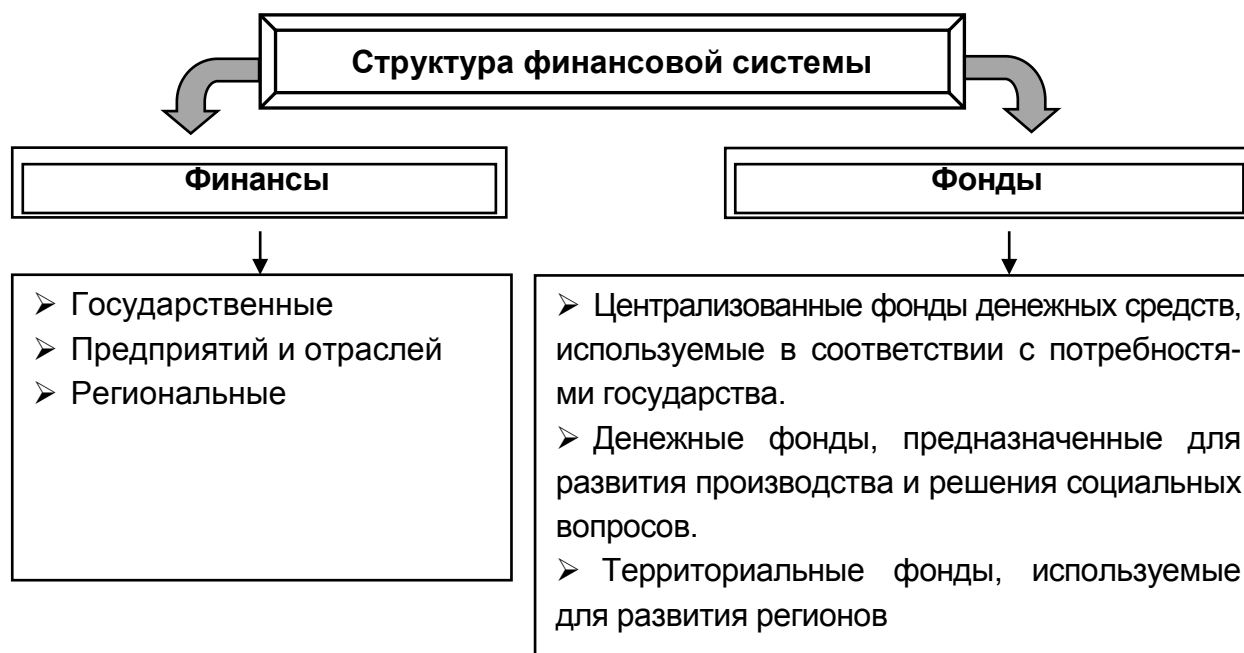
- ✓ денежная форма выражения;
- ✓ распределительный характер отношений при отсутствии эквивалентного обмена;
- ✓ распределение ВВП и НД через специальные фонды.

Функции финансов

Аккумулятивная – создание материальной основы существования государства и обеспечения его функционирования	Контрольная – обеспечение правильности изъятия налогов и использования их по целевому назначению	Регулирующая – стимулирование деятельности субъектов финансовых отношений с целью развития НТП и решения социальных проблем
Распределительная – формирование и использование денежных средств через соответствующие фонды целевого назначения: госбюджет, фонд соцстраха, специальные фонды, фонды предприятия		

Финансовая система –

отношения между экономическими субъектами по поводу формирования и использования фондов денежных средств через соответствующие институты, учреждения на основе законодательно установленных нормативов



Тесты и задания для самостоятельного решения

Тесты

1. При переходе от натурального хозяйства к рыночному прямой продуктообмен (бартер) уступил место обмену, совершаемому при посредстве денег, в роли которых выступали определенные товары. Это произошло в связи с тем, что бартер:

а) был низкоэффективен вследствие высоких издержек, связанных с необходимостью нахождения субъектов, готовых обменять нужные продавцу товары на те, которые у него имеются;

б) был неудобен;

в) препятствовал развитию общественного разделения труда;

г) основывался на совпадениях потребностей в обмениваемых товарах;

д) имели место все перечисленные причины.

2. Различие между деньгами и "почти деньгами" состоит в том, что:

а) деньги в отличие от "почти денег" можно расходовать непосредственно;

б) деньги обращаются быстрее, чем "почти деньги";

в) "почти деньги" – это неразменные бумажные деньги, в отличие от денег.

3. Деньги служат:

а) средством обращения;

б) средством сохранения ценности;

в) счетной единицей;

г) все перечисленные ответы верны;

д) все предыдущие ответы неверны.

4. Спрос на деньги для сделок изменяется следующим образом:

а) возрастает при увеличении процентной ставки;

б) возрастает при снижении процентной ставки;

в) снижается по мере роста номинального объема ВНП;

г) снижается при уменьшении номинального объема ВНП;

д) все предыдущие ответы неверны.

5. Если деньги для сделок совершают в среднем 5 оборотов в год, то количество денег, необходимых для обслуживания обмена, на которые предъявляется спрос:

а) в 5 раз больше номинального объема ВНП;

б) составляет 20 % номинального ВНП.

6. Если мы обозначим уровень цен, выраженный в виде индекса, как P , а ценность денег как D , то:

а) $P = D - 1$;

б) $D = 1 \div P$;

в) $1 = D \div P$;

г) $D = P - 1$.

7. Если номинальный объем ВВП сократится, то:

- а) вырастет спрос на деньги для сделок и общий спрос на деньги;
- б) сократится спрос на деньги для сделок и общий спрос на деньги;
- в) спрос на деньги для сделок и общий спрос на деньги останутся неизменными.

8. Если номинальный объем ВВП составляет 4 000 млн грн, а объем спроса на деньги для сделок составляет 800 млн грн, то:

- а) спрос на деньги со стороны активов составит 3 200 млн грн;
- б) общий спрос на деньги составит 4 800 млн грн;
- в) в среднем, каждая гривна обращается 5 раз в год.

9. Если спрос на деньги и предложение денег будут расти, то:

- а) равновесное количество денег и равновесная процентная ставка вырастут;
- б) равновесное количество денег и равновесная процентная ставка сократятся;
- в) равновесное количество денег вырастет, а изменение равновесной процентной ставки предсказать невозможно;
- г) невозможно предсказать изменение количества денег и равновесной процентной ставки.

10. Деньги выполняют следующие функции:

- а) меры стоимости;
- б) средства обращения;
- в) средства платежа;
- г) средства накопления;
- д) мировых денег;
- е) распределение валового национального продукта.

11. Деньгам присущи следующие особенности:

- а) портативность;
- б) делимость;
- в) однородность;
- г) общепризнанность;
- д) все предыдущие ответы верны.

12. Существуют следующие виды денег:

- а) натуральные;
- б) наличные;
- в) безналичные;
- г) мировые деньги.

Задание № 1

Процентная ставка характеризует доходность кредитной сделки. Она показывает, какая часть от суммы выданного кредита будет возвращена владельцу капитала в виде дохода. Поэтому процентная ставка рассчитывается как отношение дохода, полученного за определенный период (чаще всего за год), к величине капитала, предоставляемого в кредит. Величину процентной ставки следует определять по формуле:

$$i = \frac{I}{P \times n}, \quad (13)$$

где i – процентная ставка;

I – величина дохода владельца капитала;

P – сумма капитала, предоставленного в кредит;

n – срок ссуды в годах.

Пример 1.1. Фирма приобрела в банке вексель, по которому через год должна получить 170 тыс. грн (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 100 тыс. грн, доход владельца векселя $I = 170 - 100 = 70$ тыс. грн. Отсюда:

$$i = \frac{70}{700} = 0,7 (70\%).$$

Таким образом, на каждое вложение в вексель 1 000 грн фирма получит доход в размере 700 грн.

Пример 1.2 студенту необходимо решить самостоятельно.

Пример 1.2. Банк второго уровня приобрел на 200 тыс. грн государственных краткосрочных облигаций (ГКО) со сроком погашения через шесть месяцев. По истечении указанного срока банк рассчитывает получить по облигациям 402 тыс. грн. Следует определить доходность ГКО.

Задание № 2

Величину I часто называют процентными деньгами или процентным доходом, а иногда просто процентами.

Существуют различные методы начисления процентов: по простым процентным ставкам, по сложным процентным ставкам.

Наращенная сумма с использованием простых процентов определяется по формуле:

$$S = P + I = P + P \times n \times i = P(1 + n \times i), \quad (14)$$

где S – наращенная сумма.

Пример 2.1. Банк выдал своему клиенту ссуду в размере 40 тыс. грн сроком на два года по ставке простых процентов, равной 15 % годовых. Определить проценты и сумму накопленного долга.

По условию: $P = 40$ тыс. грн; $i = 0,15$; $n = 2$ года.

Отсюда $I = 40 \times 2 \times 0,15 = 12$ тыс. грн:

$$S = 40 + 12 = 52 \text{ тыс. грн};$$

или $S = 40 \times (1 + 2 \times 0,15) = 52$ тыс. грн.

Пример 2.2 студенту следует решить самостоятельно.

Пример 2.2. Банк выдал предприятию ссуду в размере 120 тыс. грн сроком на один год по ставке процентов, равной 18 % годовых. Определить процент и сумму накопленного долга.

Пример 2.3. Банк выдал кредит 18 января в размере 50 тыс. грн. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка установлена 18 % годовых. Год невысокосный.

Рассчитываем точное число дней.

С 18.01. по 31.01. включительно – 14 дней;

февраль – 28 дней;

март – 3 дня;

Итого – 45 дней.

$$t = 45 - 1 = 44 \text{ дня};$$

$$S = 50 \times \left(1 + \frac{44 \times 0,18}{365}\right) = 51 \text{ тыс. грн.}$$

Пример 2.4 студенту необходимо решить самостоятельно.

Пример 2.4. При выдаче ссуды 30 тыс. грн на 15 дней по ставке 19 % годовых, при $K = 360$ дней. Определить наращенную сумму и процентный доход.

Задание № 3

При установлении переменной процентной ставки, то есть дискретно изменяющейся во времени ставки, наращенная сумма определяется по формуле:

$$S = P (1 + n_1 \times i_1 + n_2 \times i_2 + \dots + n_t \times i_t) = P (1 + \sum_t^m n_t \times i_t) \quad (15)$$

где i – ставка простых процентов в периоде t ;

n_t – продолжительность начисления ставки i_t ;

m – число периодов начисления процентов.

Пример 3.1. Банк предлагает вкладчикам следующие условия по срочному годовому депозиту: первое полугодие процентная ставка 15 % годовых, каждый следующий квартал ставка возрастает на 0,5 %. Проценты начисляются только на первоначально внесенную сумму вклада. Определим наращенную за год сумму, если вкладчик поместил в банк на этих условиях 150 тыс. грн.

$$S = 150 \times (1 + 0,5 \times 0,15 + 0,25 \times 0,155 + 0,25 \times 0,16) = 173,06 \text{ тыс. грн.}$$

Примеры 3.2 и 3.3 студенту необходимо решить самостоятельно.

Пример 3.2. Определите наращенную за год сумму, если вкладчик поместил в банк 200 тыс. грн. При этом банк начисляет проценты за первое полугодие по ставке 17,3 %, а каждый следующий квартал ставка возрастает на 0,25 %.

Пример 3.3. Определите наращенную за год сумму, если вкладчик поместил в банк 100 тыс. грн. Банк начисляет проценты за первый квартал 14 %, а каждый следующий квартал ставка возрастает на 1 %.

Пример 3.4. Вкладчик поместил в банк 240 тыс. грн. Следует определить, какова будет наращенная за три месяца сумма вклада, если за первый месяц банк начисляет проценты в размере 12 % годовых, а каждый последующий месяц процентная ставка возрастает на 0,7 % с одновременной капитализацией процентного дохода.

$$S = 240 \times \left(1 + \frac{30}{360} \times 0,12\right) \times \left(1 + \frac{30}{360} \times 0,127\right) \times \left(1 + \frac{30}{360} \times 0,134\right) = 247,81 \text{ тыс. грн.}$$

Пример 3.5 студенту необходимо решить самостоятельно.

Пример 3.5. Рассчитайте, какова будет наращенная за три месяца сумма вклада, если вкладчик поместил в банк 80 тыс. грн. За первый месяц начисляются проценты в размере 15,5 % годовых, а каждый последующий месяц процентная ставка возрастает на 0,5 % с одновременной капитализацией процентного дохода.

Задание № 4

Определение дохода кредитора следует рассчитывать по формуле:

$$I = \frac{P \times n \times i}{100}, \quad (16)$$

где I – величина дохода кредитора;

n – продолжительность кредита в годах;

i – ставка в процентах.

Пример 4.1. Ссуда в размере 300 тыс. грн выдана на срок 90 дней под 16 % годовых (проценты простые). Определить доход кредитора.

$$I = \frac{300 \times 90 \times 16}{100 \times 360} = 12 \text{ тыс. грн.}$$

Пример 4.2. Ссуда в размере 50 тыс. грн выдана на срок 45 дней под 18 % годовых (проценты простые). Определить доход кредитора.

Используя формулу процентного дохода ($I = \frac{P \times n \times i}{100}$), определим P (сумма капитала, предоставляемого в кредит):

$$P = \frac{I \times 100}{n \times i}.$$

Разделив обе части этого выражения на величину I , получим основную процентную позицию:

$$\frac{P}{I} = \frac{100}{nxi}, \quad (17)$$

где i – ставка в процентах;

n – срок ссуды в годах;

P – сумма капитала, предоставляемого в кредит;

I – сумма процентного дохода (платежа).

Когда срок ссуды выражен в месяцах (m), пропорция имеет вид:

$$\frac{P}{I} = \frac{1200}{mxi}, \quad (18)$$

Если срок ссуды выражен в днях (t), то, в зависимости от принятой продолжительности года, пропорция будет иметь вид:

$$\frac{P}{I} = \frac{36000}{txi} \text{ или } \frac{P}{I} = \frac{36500}{txi}. \quad (19)$$

В случаях, когда величины P и I неизвестны, а известна только их разность или сумма ($P \pm I$), для финансовых вычислений можно использовать основную процентную пропорцию. Обозначив разность $P - I = B$, получим формулы:

$$P = \frac{(P - I) \times 36000}{36000 - txi} = \frac{B \times 36000}{36000 - txi}; \quad (20)$$

$$I = \frac{(P - I) \times txi}{36000 - txi} = \frac{B \times txi}{36000 - txi}. \quad (21)$$

Определение процентного дохода (платежа I) по данной формуле называется **методом расчета "меньше ста"**.

Пример 4.3. Предположим, что разность между капиталом, помещенным в банк на 270 дней под 20 % годовых, и суммой полученных процентов составляет: $P - I = 4,25$ тыс. грн. Следует определить величину капитала, помещенного в банк, и сумму процентных платежей.

$$P = \frac{4,25 \times 36\,000}{36\,000 - 270 \times 20} = 5 \text{ тыс. грн};$$

$$I = \frac{4,25 \times 270 \times 20}{36\,000 - 270 \times 20} = 0,75 \text{ тыс. грн.}$$

Проверка:

$$S = 5 \times \left(1 + \frac{270 \times 0,2}{360}\right) = 5,75 \text{ тыс. грн.}$$

Пропорции также используются для определения процентного дохода (I), если известна величина капитала, увеличенного на процентный платеж, то есть известна наращенная сумма ($S = P + I$). Такой расчет называется расчетом "свыше ста". В данном случае формулы имеют такой вид:

$$P = \frac{(P + I) \times 36\,000}{36\,000 + t \times i} = \frac{S \times 36\,000}{36\,000 + t \times i}; \quad (22)$$

$$I = \frac{(P + I) \times t \times i}{36\,000 + t \times i} = \frac{S \times t \times i}{36\,000 + t \times i}. \quad (23)$$

Пример 4.4. В банк был помещен капитал под 20 % годовых. По истечении 270 дней его величина составила 5,75 тыс. грн. Определить величину помещенного в банк капитала и сумму начисленных процентов.

$$P = \frac{5,75 \times 36\,000}{36\,000 + 270 \times 20} = 5 \text{ тыс. грн};$$

$$I = \frac{5,75 \times 270 \times 20}{36\,000 + 270 \times 20} = 0,75 \text{ тыс. грн.}$$

Методы расчета "меньше ста" и "выше ста" чаще всего используются при залоговых сделках.

Ответы на тесты

- | | |
|--------|-------------------------|
| 1. д); | 7. б); |
| 2. а); | 8. в); |
| 3. г); | 9. в); |
| 4. г); | 10. а); б); в); г); д); |
| 5. б); | 11. д); |
| 6. б); | 12. а); б); в). |

Рекомендованная литература

1. Белотелова Н. П. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова. – К. : Изд. "Дашков и К^о", 2011. – 484 с.
2. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О. И. Лаврушина. – [10-е изд., стер.]. – М. : КНОРУС, 2012. – 560 с.
3. Жуков Е. Ф. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Е. Ф. Жуков, Н. Д. Эриашвили, Н. М. Зеленкова. – [4-е изд., перераб. и доп.]. – М. : Изд. 2011. – 783 с.
4. Колесніченко В. Ф. Гроші та кредит : конспект лекцій для студентів спеціальності 6.050100 "Банківська справа" всіх форм навчання / В. Ф. Колесніченко. – Х. : Вид. ХНЕУ, 2007. — 208 с.
5. Кондусова Л. Ф. Валютно-фінансові розрахунки зовнішньоекономічної діяльності : навч. посібн. / Л. Ф. Кондусова, І. І. Нескородева. – Х. : Вид. ХНЕУ, 2010. – 200 с.
6. Кравцова Г. И. Деньги, кредит, банки : учебн. пособ. / Г. И. Кравцова. – Мн. : БГЭУ, 2010. – 296 с.
7. Нешиной А. С. Финансы и кредит : учебник / А. С. Нешиной. – [6-е изд., перераб. и доп.], 2010. – 576 с.
8. Рябина Л. Н. Деньги и кредит : учебн. пособ. / Л. Н. Рябина. – К. : Центр учебной литературы, 2008. – 602 с.
9. Срибная Е. А. Деньги и кредит : учебн. пособ. / Е. А. Срибная, В. И. Срибный. – Симферополь : ДИАЙПИ, 2011. – 150 с.
10. Финансы и кредит : учебник / под общ. ред. Г. Н. Белоглазовой. – [2-е изд., перераб., доп.] . – М. : Юрайт, 2011. – 609 с.
11. Официальный веб-сайт Кабинета Министров Украины. – Режим доступа : www.kmu.gov.ua.
12. Официальный веб-сайт Министерства финансов Украины. – Режим доступа : www.minfin.gov.ua.
13. Официальный веб-сайт Национального банка Украины. – Режим доступа : www.bank.gov.ua.
14. Официальный веб-сайт Государственной налоговой администрации Украины. – Режим доступа : <http://sta.gov.ua>.
15. Официальный веб-сайт Национальной библиотеки Украины имени В. И. Вернадского. – Режим доступа : www.nbuv.gov.ua.

Содержание

Введение	3
Сущность денег и их функции	4
Спрос на деньги	8
Предложение денег	8
Инфляция	9
Типы инфляции	10
Основные макроэкономические показатели	12
Центральный банк в кредитной системе	16
Банки в кредитно-банковской системе	17
Кредитная система в рыночном хозяйстве	20
Налоги	23
Государственный бюджет	27
Финансы	28
Тесты и задания для самостоятельного решения	29
Рекомендованная литература	38

НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

**Методичні рекомендації
до самостійної роботи
з навчальної дисципліни
"ГРОШІ ТА КРЕДИТ"**

**для іноземних студентів напряму підготовки
6.030508 "Фінанси і кредит"
денної форми навчання**

(рос. мовою)

Укладачі: **Кондусова** Лариса Федорівна
Гаврильченко Олена Володимирівна

Відповідальний за випуск **Журавльова І. В.**

Редактор **Хижняк Т. М.**

Коректор **Мартовицька-Максимова В. А.**

Подано короткий теоретичний матеріал у схемах і таблицях з даної навчальної дисципліни, наведено приклади розв'язання типових задач, тести та завдання для самостійної роботи.

Рекомендовано для іноземних студентів напряму підготовки 6.030508 "Фінанси і кредит" денної форми навчання.

План 2013 р. Поз. № 219.

Підп. до друку Формат 60 x 90 1/16. Папір MultiCopy. Друк Riso.

Ум.-друк. арк. 2,5. Обл.-вид. арк. 3,13. Тираж прим. Зам. №

Видавець і виготівник – видавництво ХНЕУ, 61166, м. Харків, пр. Леніна, 9а

Свідоцтво про внесення до Державного реєстру суб'єктів видавничої справи

Дк № 481 від 13.06.2001 р.