



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
ТАГАНРОГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

А.М. Литовских

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

*Методическое пособие по проведению
практических занятий*

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ



Таганрог 2004

Литовских А. М. Финансы и кредит. Методическое пособие по проведению практических занятий. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2004. – 40 с.

В данном пособии представлены задачи, тесты и контрольные вопросы для проведения практических занятий по курсу «Финансы и кредит». Пособие рассчитано на студентов экономических специальностей всех форм обучения.

Рецензент И. К Шевченко, канд. экон. наук, доцент кафедры экономики ТРТУ.

СОДЕРЖАНИЕ

<u>Тема 1. ФИНАНСЫ</u>	4
<u>Тесты</u>	4
<u>ТЕМА 2. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ</u>	6
<u>Тесты</u>	6
<u>ТЕМА 3. КРЕДИТ КАК ФОРМА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНОГО КАПИТАЛА</u>	10
<u>Тесты</u>	10
<u>Задачи</u>	13
<u>ТЕМА 4. БАНКИ</u>	16
<u>Тесты</u>	16
<u>Задачи</u>	20
<u>ТЕМА 5. ДЕНЬГИ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ, ДЕНЕЖНОЕ МАССА</u>	22
<u>Задачи</u>	22
<u>ТЕМА 6. ВАЛЮТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ, ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ</u>	30
<u>Задачи</u>	30
<u>ТЕМА 7. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК</u>	34
<u>Задачи</u>	34
<u>БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК</u>	39

ТЕМА 1. ФИНАНСЫ

Тесты

1. Что такое финансы?
 - а) совокупность денежных отношений, организованных государством;
 - б) совокупность денежных потоков;
 - в) совокупность финансов предприятий.
2. Что такое бюджет?
 - а) общегосударственный фонд денежных средств;
 - б) совокупные фонды доходов предприятий;
 - в) совокупность налогов в денежной форме.
3. Что такое национальный доход страны?
 - а) это вся стоимость ВВП;
 - б) это часть стоимости ВВП;
 - в) это масса созданных за год предметов потребления.
4. Сколько функций финансов?
 - а) три;
 - б) четыре;
 - в) пять.
5. Регулирующая функция финансов:
 - а) регулятор доходов;
 - б) регулятор расходов;
 - в) регулятор бюджета.
6. Распределительная функция финансов:
 - а) распределение национального дохода;
 - б) перераспределение национального дохода;
 - в) образование фондов удовлетворения материальных и культурных потребностей населения.
7. Контрольная функция финансов:
 - а) это контроль за доходами;
 - б) это контроль за расходами;
 - в) это контроль за целевыми программами.
8. Что такое аудит?
 - а) финансовый контроль;
 - б) проверка финансовой и бухгалтерской отчетности;
 - в) оценка платежеспособности.
9. Роль финансов в расширенном воспроизводстве:
 - а) расширенное воспроизводство;
 - б) инвестиционная деятельность;
 - в) налоговая политика.
10. Доходы финансов РФ:
 - а) состоят из одного финансового источника;
 - б) состоят из налоговых поступлений;
 - в) состоят из взносов учредителей.
11. Что такое финансовая система?

- а) совокупность способов накопления финансовых ресурсов;
- б) государственная система налогообложения;
- в) государственное кредитование.

12. Что такое звенья финансовой системы?

- а) государственный бюджет;
- б) внебюджетные фонды;
- в) государственный кредит;
- г) фонды страхования;
- д) финансы предприятий различных форм собственности.

13. Сколько принципов государственного бюджета?

- а) три;
- б) четыре;
- в) пять.

14. Бюджетные принципы это:

- а) полнота;
- б) единство;
- в) реальность;
- г) гласность;
- д) достоверность;
- е) достаточность.

15. Что такое бюджетный дефицит?

- а) сумма превышения расходов над доходами;
- б) финансовые явления при планировании;
- в) финансовый кризис.

16. Что такое бюджетная система?

- а) совокупность всех бюджетов;
- б) совокупность всех финансовых доходов;
- в) совокупность федеральных ресурсов.

17. Что такое бюджетный процесс?

- а) стадии бюджетной деятельности;
- б) форма бюджетного планирования;
- в) форма составления финансового плана.

18. Что является этапами бюджетного процесса?

- а) составление проекта бюджета;
- б) рассмотрение и утверждение бюджетов;
- в) исполнение бюджета;
- г) составление отчета об исполнении бюджета и утверждении его в законодательных органах.

19. Что такое федеральный бюджет?

- а) основной финансовый план государства;
- б) часть государственного бюджета страны;
- в) свободный план доходов и расходов федерального правительства.

20. Что такое расходы федерального бюджета?

- а) расходы на управление государством;
- б) национальная оборона;

- в) безопасность государства;
- г) социальная политика;
- д) субсидии;
- е) трансферты.

21. Что такое налоговые доходы?

- а) это обязательные, безвозмездные, безвозвратные платежи в бюджет;
- б) таможенные пошлины;
- в) доходы от других бюджетов.

22. Что возможно с помощью внебюджетных фондов?

- а) перераспределение и использование финансовых ресурсов;
- б) участие государства в их образовании и распределении;
- в) влияние на процесс производства.

ТЕМА 2. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ

Тесты

Тесты 1.

1. Покупательная способность денег:
 - а) увеличивается с ростом цен;
 - б) может расти и уменьшаться;
 - в) всегда остается постоянной.
2. На стоимость золота влияет:
 - а) внешний вид золота (слиток, гранулы, песок и пр.);
 - б) место добычи;
 - в) общее количество золота в мире.
3. Закон денежного обращения определяет:
 - а) скорость оборота денег;
 - б) величину денежной массы;
 - в) покупательную способность денег.
4. Инфляция обозначает:
 - а) падение уровня цен;
 - б) повышение покупательной способности денег;
 - в) обесценивание бумажных денег.
5. Какое из следующих утверждений верно?
 - а) деньги – это всеобщий товар-эквивалент;
 - б) деньги – это продукт соглашения людей;
 - в) деньги – это все вышесказанное.
6. Деньги являются:
 - а) средством платежа;
 - б) средством накопления;
 - в) всем вышеперечисленным.
7. Функция денег это:
 - а) распределение стоимости;
 - б) средство обращения;
 - в) образование финансовых фондов.

8. Какой вид денежного агрегата включает в себя наличные деньги и безналичные деньги?

- а) M_0 ; б) M_1 ; в) M_2 .

9. Какой вид денежного агрегата включает в себя наличные деньги, безналичные деньги, ценные бумаги, обращающиеся на финансовом рынке?

- а) M_1 ; б) M_2 ; в) M_3 .

10. Причиной современного бартера являются:

- а) высокий уровень инфляции;
б) отсутствие необходимого золотого запаса в стране;
в) падение цен на товары и услуги.

Тест 2.

1. В основу Ямайской валютной системы был положен:

- а) золотодевизный стандарт;
б) золотодолларовый стандарт;
в) стандарт СДР.

2. В основу Парижской валютной системы был положен:

- а) золотодевизный стандарт;
б) золотомонетный стандарт;
в) стандарт СДР.

3. В основу Генуэзской валютной системы был положен:

- а) золотодевизный стандарт;
б) золотодолларовый стандарт;
в) стандарт СДР.

4. Деньги являются:

- а) средством измерения стоимости;
б) средством накопления;
в) всем вышеперечисленным.

5. Закон денежного обращения определяет:

- а) уровень инфляции;
б) скорость оборота денег;
в) величину денежной массы.

6. Инфляция это:

- а) обесценивание бумажных денег;
б) падение уровня цен;
в) рост безработицы.

7. Какое из следующих утверждений верно?

- а) деньги – это кристаллизация меновой стоимости;
б) деньги – это продукт соглашения людей;
в) деньги – это все вышеназванное.

8. Функцией денег является:

- а) замедление инфляции;
б) распределение стоимости;
в) средство обращения.

9. Какой вид денежного агрегата включает в себя наличные деньги и безналич-

ные деньги?

а) M_0 ; б) M_1 ; в) M_4 .

10. Какой вид денежного агрегата включает в себя наличные деньги, безналичные деньги, ценные бумаги, обращающиеся на финансовом рынке?

а) M_2 ; б) M_3 ; в) M_4 .

Тест 3.

1. Деньги являются:

- а) средством измерения стоимости;
- б) средством накопления стоимости;
- в) всем вышеперечисленным.

2. Закон денежного обращения определяет:

- а) величину денежной массы;
- б) скорость оборота денег;
- в) количество золота в мире.

3. Какое из следующих утверждений верно?

- а) деньги – это кристаллизация меновой стоимости;
- б) деньги – это знак обмена;
- в) деньги – это все вышеназванное.

4. Функцией денег является:

- а) средство обращения;
- б) предоставление деловой информации;
- в) образование финансовых фондов.

5. Какой вид денежного агрегата включает в себя наличные деньги и безналичные деньги?

а) M_1 ; б) M_2 ; в) M_4 .

6. Какой вид денежного агрегата включает в себя наличные деньги, безналичные деньги, ценные бумаги, обращающиеся на финансовом рынке?

а) M_1 ; б) M_3 ; в) M_4 .

7. Покупательная способность денег:

- а) может расти и уменьшаться;
- б) увеличиваться со временем;
- в) всегда остается неизменной.

8. Гиперинфляция – это инфляция, при которой прирост цен составляет:

- а) 40 % в год;
- б) 80 % в год;
- в) 100 % и более в год.

9. Дефляция – это явление, связанное:

- а) с ростом уровня цен;
- б) с падением уровня цен;
- в) с объявлением обесцененных денег недействительными.

10. Гарантийная надпись на чеке или векселе называется:

- а) индоссамент;
- б) акцепт;
- в) аваль.

Задача 1

Рассчитайте скорость оборота денег. Денежная масса наличных и безналичных денег – 500 млрд. руб. Валовой национальный продукт – 4100 млрд. руб.

Задача 2

Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам (работам, услугам) – 4500 млрд. руб. Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, – 42 млрд. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, срок оплаты которых наступил, – 172 млрд. руб. Сумма взаимно погашающихся платежей – 400 млрд. руб. Среднее число оборотов денег за год – 10.

Задача 3

Рассчитайте скорость оборота денег, хранящихся на расчетном счете. Денежные агрегаты равны $M_0 = 120$ млрд. руб., $M_1 = 360$ млрд. руб., $M_2 = 380$ млрд. руб.

Задача 4

Рассчитайте курс СДР к доллару США. Данные для расчета приведены в таблице.

Состав валютной корзины	Валютные компоненты	Валютный курс за 1 доллар США ¹	Эквивалент в долларах США
Доллар США	0,5720	1,0000	0,5720
Немецкая марка	0,4530	1,7128	0,2645
Французский франк	0,8000	5,8015	0,1379
Английский фунт стерлингов	0,0812	1,63742	0,13303
Японская иена	31,800	116,0510	0,2740
Итого	1 ед. СДР		1,3814

Задача 5

Для безынфляционного обращения денег в экономике страны необходимо иметь 90 млрд. ден. ед. Что станет с ценами на товары и услуги, если в сферу обращения будет введено 112,5 млрд. ден. ед.?

Задача 6

Сумма цен реализованных товаров и услуг – 200 млрд. руб. При этом сумма цен товаров, проданных в кредит, 10 млрд. руб., платежи по кредитам составляют 4 млрд. руб., взаимопогашающиеся платежи – 2 млрд. руб. Скорость оборота денежной единицы 2,4 мес. Рассчитайте количество денег, необходимых для безынфля-

¹ Курс доллара определяется на основе ежедневной информации Банка Англии и средних рыночных курсов валют на середину дня для МВФ в целях расчета курса СДР.

ционного обращения денег в экономике.

Задача 7

Определите количество денег, необходимых для безынфляционного обращения денег в экономике страны. Сумма цен реализованных товаров и услуг – 200 млрд. руб. Платежи по кредитам – 40 млрд. руб. Товары, проданные в кредит – 60 млрд. руб. Взаимопогашающиеся платежи – 20 млрд. руб. Рубль совершает 8 оборотов за год. Как изменится количество денег в обращении, если: 1) сумма продаж возрастет в 1,5 раза; 2) рубль совершает 10 оборотов за год; 3) число оборотов рубля сокращается до 5 за год?

Задача 8

Имеются следующие данные о структуре денежной массы в млрд. руб. Рассчитайте: 1) коэффициент использования денежных средств; 2) коэффициент ликвидности денежных средств.

Денежные агрегаты	на 1.01	на 31.12
М.	173,5	1448
М ₁	765,1	5880
М ₂	935,7	6037
М ₃	951,4	6054

ТЕМА 3. КРЕДИТ КАК ФОРМА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНОГО КАПИТАЛА

Тесты

Тест 1.

1. В какой части баланса представлены сведения о кредитных обязательствах предприятия?

- а) в активе;
- б) в пассиве;
- в) как в активе, так и в пассиве.

2. Что такое финансовый левиредж?

- а) повышение рентабельности инвестирования собственных средств;
- б) понижение риска финансовой деятельности;
- в) понижение рентабельности инвестирования собственных средств.

3. Чему равен эффект финансового рычага?

- а) $(1 - \text{СН}) \cdot \text{ЧЭР} + (1 + \text{СН}) \cdot \text{Ч}(\text{ЭР} - \text{СП}) \cdot \text{ЧЗС} / \text{СС}$;
- б) $(1 + \text{СН}) \cdot \text{Ч}(\text{ЭР} - \text{СП}) \cdot \text{ЧЗС} / \text{СС}$;
- в) $(1 - \text{СП}) \cdot \text{ЧЭР} + (1 + \text{ЗС})$

4. Что такое дифференциал финансового рычага?

- а) $\text{ЭР} - \text{СП}$;
- б) $(1 + \text{СН}) \cdot \text{Ч}(\text{ЭР} - \text{СП})$;
- в) $(\text{ЭР} - \text{СП}) \cdot \text{Ч}(1 + \text{СП})$.

5. Что такое плечо рычага?

- а) $(\text{ЭР} - \text{СП}) \cdot \text{ЧЗС} / \text{СС}$;
- б) $\text{ЗС} / \text{СС}$;

в) СС/СП.

6. Кредит выдается на принципах:

а) безвозмездности;

б) бессрочности;

в) возвратности.

7. Передача одной стороне в собственность другой стороне денег или другой вещи с обязательством одной стороны возвратить другой стороне такую же сумму денег или ценные вещи той же стоимости и того же рода и качества, как те, что были получены ранее, называется:

а) кредит;

б) ссуда;

в) заем.

8. Кредит как самостоятельная категория выполняет следующие основные функции:

а) аккумуляцию денежных средств;

б) использование денежных фондов и наличных денежных средств;

в) контроль денежных средств.

9. Отсрочка платежа, предоставляемая продавцом покупателю, представляет собой:

а) финансовый кредит;

б) товарный кредит;

в) коммерческий кредит.

10. Кредит, выданный банком или другим кредитным учреждением на условиях платности, срочности и возвратности, называется:

а) финансовый кредит;

б) коммерческий кредит;

в) инвестиционный налоговый кредит.

Тест 2.

1. Расчеты с рассрочкой платежей представляют собой:

а) финансовый кредит;

б) коммерческий кредит;

в) налоговый кредит.

2. Кредит со специального ссудного счета, на котором отражаются кредиты банка и все платежи со счетов по поручению клиента, а также все средства, поступающие в банк на имя клиента, представляет собой:

а) срочный кредит;

б) контокоррентный кредит;

в) онкольный кредит.

3. Назовите вид краткосрочного кредита, который погашается по первому требованию:

а) срочный кредит;

б) контокоррентный кредит;

в) онкольный кредит.

4. Ипотечный кредит это:

а) кредит под залог недвижимости;

- б) кредит под залог товара;
- в) кредит под залог ценных бумаг.

5. Основными формами кредита как разновидности расчетов являются:

- а) коммерческий кредит;
- б) ипотека;
- в) вексельный кредит.

6. Какая форма кредита представляет собой разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств?

- а) овердрафт;
- б) вексельный кредит;
- в) факторинг.

7. Товарно-материальные ценности, недвижимость, ценные бумаги, затраты производства и предстоящий выпуск продукции, служащие для кредитора залогом полного или своевременного возврата должником полученного кредита и уплаты им причитающихся процентов, это:

- а) обеспечение кредита;
- б) поручительство;
- в) гарантия.

8. Кредит, предоставленный под залог государственных ценных бумаг, представляет собой:

- а) онкольный кредит;
- б) ломбардный кредит;
- в) вексельный кредит.

9. При расчетах по экспортно-импортным операциям применяются следующие формы кредита:

- а) овердрафт;
- б) акцептно-рамбурсный кредит;
- в) кредит по открытому счету.

10. Передача или переуступка кредитором своего права требования денег, вещей или иных ценностей другому лицу это:

- а) факторинг;
- б) цессия;
- в) форфетирование.

Тест 3.

1. При какой форме кредитования экспорта производится покупка банком без оборота на продавца векселей или других долговых требований?

- а) вексельный кредит;
- б) акцептный кредит;
- в) форфетирование.

2. Форфетирование применяется при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой платежа на срок:

- а) до 5 лет;
- б) до 7 лет;
- в) до 9 лет.

3. Какая форма кредитования осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете?

- а) акцептный кредит;
- б) факторинг;
- в) овердрафт.

4. Назовите вид кредита, который предоставляется банком в форме акцепта переводного векселя, выставляемого на банк экспортерами и импортерами:

- а) овердрафт;
- б) форфетирование;
- в) акцептный кредит.

5. Кредит, при котором продавец отгружает товар покупателю и направляет в его адрес товарораспорядительные документы, относя сумму задолженности в дебет счета, открытого им на имя покупателя, называется:

- а) овердрафт;
- б) кредит по открытому счету;
- в) форфетирование.

6. Кредиты могут выдавать:

- а) малые предприятия;
- б) инвестиционные фонды;
- г) частные лица.

7. Межбанковский кредит – это кредит, при котором заемщиком является:

- а) предприятие;
- б) частное лицо;
- в) банк.

8. Величину дисконта и сумму платежа форфетора продавцу долговых обязательств можно определить следующим способом:

- а) по размеру процентной ставки за кредит;
- б) по среднему сроку форфетирования;
- в) по среднему сроку пребывания средств в расчетах.

9. Основными видами обеспечения кредита являются:

- а) поручительство;
- б) кредитное соглашение;
- в) учетная ставка.

10. Налоговый кредит представляет собой:

- а) кредит под залог ценных бумаг;
- б) отсрочку по уплате налогов;
- в) изменение уплаты налога с последующей поэтапной уплатой суммы кредита и начисленных процентов.

Задачи

Задача 1

АО «Вымпел» заняло у банка «Сатурн» 300 000 долл. США на 3 месяца под 90 % годовых. Проценты выплачиваются вперед. Какую сумму получит АО «Вымпел»?

Задача 2

Ставка по кредиту составляет 180 % годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателями 14 дней. Продавцом представлены счета-фактуры на сумму 300 тыс. руб. Определить ставку и сумму платы за факторинг.

Задача 3

Номинальная цена векселя – 1,2 млн. руб. Банк покупает его, выплачивая 1 млн руб. за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю. Определить учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту.

Задача 4

Рассчитайте сумму овердрафта и процентный платеж по нему. Остаток денежных средств на счете клиента в банке – 270 млн. руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 315 млн. руб. Процент за овердрафт составляет 35 % годовых. Поступление денег на счет клиента происходит через каждые 10 дней после оплаты указанной сделки.

Задача 5

Заемщик получает от кредитора заем в размере 1 млн. руб. под 3 % годовых, при этом инфляция составляет 2 %. Определите доход кредитора за год.

Задача 6

Определить размер равной суммы выплат по месяцам за кредит 50 тыс. руб. при процентной ставке 0,05 за период 6 месяцев.

Задача 7

Форфетор купил у клиента партию из четырех векселей, каждый из которых имеет номинал 750 тыс. долларов США. Платеж по векселям производится два раза в год, т. е. через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям – 10 % годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобретенные у него, используя формулу дисконта.

Задача 8

Стоимость факторинговых услуг составляет 2500 руб., процент за кредит составляет 150 % годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах – 10 дней. Определить сумму кредита по операции факторинга.

Задача 9

Базовая годовая сумма оплаты обучения в вузе равна 2000 руб. и повышается с учетом инфляции (10 %). Срок обучения 5 лет. Вуз предлагает выплатить сразу 10 тыс. руб., оплатив весь срок обучения. Выгодно ли это предложение для обучаемого? Банковский процент на вклад составляет 12 %, сумма вклада 12 тыс. руб.

Задача 10

Базовая годовая сумма оплаты обучения в вузе равна 2000 руб. и повышается с учетом инфляции (15 %). Срок обучения 5 лет. Вуз предлагает выплатить

сразу 10 тыс. руб., оплатив весь срок обучения. Выгодно ли это предложение для обучаемого, если банковский процент 13 %, сумма вклада 14 тыс. руб.?

Задача 11

Форфетор купил у клиента партию из четырех векселей, каждый из которых имеет номинал 750 тыс. долларов США. Платеж по векселям производится два раза в год, т. е. через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям 10 % годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобретенные у него, используя процентные номера

Задача 12

В результате инвестирования средств в размере 2,25 млн. руб. предполагается получение прибыли в размере 450 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 30 %, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 15 %. Определить ожидаемую рентабельность собственных средств для следующих вариантов источников инвестиций: 1) при использовании только собственных средств; 2) при использовании заемных средств в размере 750 тыс. руб.

Задача 13

Определить ожидаемую рентабельность собственных средств, используя данные предыдущей задачи, если привлекаются заемные средства в размере 1,5 млн. руб.

Задача 14

Рассчитайте коэффициент ипотечной задолженности. Инвестор приобрел предприятие стоимостью 15 млрд. руб. В структуре платежей собственные средства инвестора составляют 3 млрд. руб., остальные средства получены за счет ипотечного кредита.

Задача 15

Определить срок обращения средств в расчетах по операции факторинга. Размер кредита составил 20 тыс. руб., годовая ставка 180 %, плата за кредит 1500 руб.

Задача 16

ООО «Заря» решило взять кредит на сумму 10 тыс. руб. на 6 месяцев. Банк «Альфа» предлагает кредит с ежемесячным погашением равными долями при ставке 0,05 (60 % годовых). Банк «Омега» предлагает такой же кредит, но с разовым погашением по окончании срока кредита, ставка за пользование кредитом 55 % годовых. Определить, какой кредит обойдется ООО «Заря» дороже?

Задача 17

Форфетор купил у клиента партию из четырех векселей, каждый из которых имеет номинал 750 тыс. долларов США. Платеж по векселям производится два раза в год, т. е. через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям 10 % годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за векселя, приобре-

тенные у него, используя средний срок форфетирования.

Задача 18

В результате инвестирования средств в размере 1,5 млн. руб. предполагается получение прибыли в размере 300 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 30 %, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 12 %. Рассчитать экономическую рентабельность, дифференциал финансового рычага, плечо финансового рычага и эффект финансового рычага, если сумма заемных средств составляет 500 тыс. руб.

Задача 19

Определить размер суммы, идущей на погашение кредита, сумму выплат и сумму ежемесячного погашения кредита при полученном кредите в 75 тыс. руб., проценте 0,06 за месяц, если погашение осуществляется равными суммами выплат.

Задача 20

Определите величину ипотечной постоянной и дайте ей оценку. Годовая сумма платежей по обслуживанию долга составляет 180 тыс. руб. при сумме ипотечного кредита 1800 тыс. руб. Ипотечный кредит был взят на срок 10 лет при процентной ставке 8 % годовых.

Задача 21

Определите процент за овердрафт. Процентный платеж по овердрафту составляет 0,438 млн. руб. Остаток денежных средств на счете клиента в банке – 270 млн. руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 315 млн. руб. Поступление денег на счет клиента происходит через каждые 10 дней после оплаты указанной сделки.

ТЕМА 4. БАНКИ

Тесты

Тест 1.

1. Коммерческий банк – это организация, созданная:
 - а) для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности;
 - б) для защиты имущественных интересов, связанных с имуществом и ответственностью граждан;
 - в) как кредитный кооператив граждан.
2. Какие организации могут: образовывать платежные средства; выпускать платежные средства в оборот; осуществлять изъятие платежных средств из оборота?
 - а) биржи;
 - б) банки;
 - в) инвестиционные фонды.
3. Основные формы безналичных расчетов, принятые в российской практике, это:

- а) платежные поручения;
- б) поручительства;
- в) векселя.

4. Основные банковские услуги, это:

- а) валютный обмен;
- б) хранение ценностей;
- в) как валютный обмен, так и хранение ценностей.

5. Совокупность операций, направленных на формирование ресурсов коммерческого банка, это:

- а) активные операции;
- б) пассивные операции;
- в) комиссионные операции.

6. Депозиты принято подразделять:

- а) на бессрочные депозиты;
- б) депозиты на предъявителя;
- в) на депозиты до востребования.

7. Активные операции банка в зависимости от их экономического содержания делятся:

- а) на инвестиционные;
- б) на информационные;
- в) на расчетно-кассовые.

8. К числу пассивных операций относятся:

- а) трастовые операции;
- б) кредитные операции;
- в) инвестирование в уставный капитал.

9. Банковская система включает:

- а) Центральный банк, кредитные организации, биржи и инвестиционные фонды;
- б) Центральный банк, кредитные организации и их ассоциации;
- в) Центральный банк, кредитные организации, их ассоциации и страховые компании.

10. Универсальные банки осуществляют:

- а) широкий круг банковских операций;
- б) одну или несколько банковских операций;
- в) только кредитные операции.

Тест 2.

1. Основное назначение банка, это:

- а) страховая защита своих имущественных интересов;
- б) посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям;
- в) социальное обеспечение физических и юридических лиц.

2. Безналичные деньги могут храниться:

- а) только в банках;
- б) только в паевом инвестиционном фонде;

в) как в банке, так и в паевом инвестиционном фонде.

3. Основные формы безналичных расчетов, принятые в российской практике, это:

- а) чеки;
- б) векселя;
- в) и чеки, и векселя.

4. К основным банковским услугам относятся:

- а) финансовое консультирование;
- б) операции с ценными бумагами;
- в) финансовое консультирование, операции с ценными бумагами, лизинг оборудования.

5. Размещение собственных и привлеченных средств банка для получения прибыли, это:

- а) пассивные операции;
- б) активные операции;
- в) комиссионные операции.

6. К числу основных комиссионных операций относятся:

- а) расчетно-кассовые операции;
- б) инвестиционные операции;
- в) гарантийные операции.

7. Межбанковский кредит, это:

- а) кредит, предоставляемый банком юридическому лицу;
- б) самокредитование;
- в) кредит, предоставляемый одним коммерческим банком другому.

8. Увеличение ЦБ кредитных ресурсов коммерческих банков, это:

- а) кредитная рестрикция;
- б) кредитная экспансия;
- в) кредитная политика.

9. Рефинансирование осуществляется путем:

- а) проведения кредитных аукционов;
- б) проведения кредитных аукционов и предоставления ломбардного кредита;
- в) проведения кредитных аукционов, предоставления ломбардного кредита и выписки векселей.

10. Норматив достаточности капитала определяется как:

- а) предельное соотношение общей суммы собственных средств кредитной организации и суммы ее активов, взвешенных по уровню риска;
- б) предельное соотношение общей суммы денежных вкладов (депозитов) граждан и величины собственных средств (капитала) банка;
- в) предельное соотношение общей суммы собственных средств кредитной организации и суммы ее пассивов.

Тест 3.

1. Коммерческий банк, это:

- а) добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг;

б) организация социального обеспечения;
в) организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности.

2. Платежным агентом по безналичным расчетам является:

- а) банк;
- б) кредитный союз;
- в) инвестиционный фонд.

3. Основные формы безналичных расчетов, принятые в российской практике, это:

- а) аккредитивы;
- б) инкассо;
- в) как аккредитивы, так и инкассо.

4. Операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату, это:

- а) активные операции;
- б) комиссионные операции;
- в) пассивные операции.

5. Корреспондентские счета это:

- а) депозиты до востребования банков, имеющих договорные отношения друг с другом;
- б) сберегательные вклады граждан;
- в) срочные депозиты.

6. Основными мерами денежно-кредитного регулирования, осуществляемого Центральным Банком РФ, являются:

- а) операции на открытом рынке;
- б) управление наличной денежной массой;
- в) операции на открытом рынке и управление наличной денежной массой, резервирование денег коммерческих банков путем депонирования в ЦБ РФ.

7. Активные операции банка в зависимости от их экономического содержания делятся:

- а) на операции с ценными бумагами;
- б) на операции с иностранной валютой;
- в) расчетно-кассовые операции.

8. Специализированные банки осуществляют:

- а) широкий круг банковских операций;
- б) одну или несколько банковских операций;
- в) регулирование денежной массы.

9. Рефинансирование банков, это:

- а) предоставление Центральным банком РФ кредита коммерческим банкам;
- б) предоставление кредита одним коммерческим банком другому;
- в) предоставление кредита одним хозяйствующим субъектом другому.

10. Обособленное подразделение коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельного баланса, это:

- а) филиал;

- б) ассоциация;
- в) представительство.

Задачи

Задача 1

При увеличении нормы обязательных резервов банка с 20 до 30 % оказалось, что банковская система испытывает нехватку резервов в размере 60 млн. ден. ед. Насколько следует сократить денежную массу, сумму резервов увеличить невозможно?

Задача 2

Норма обязательных резервов 30% от величины бессрочных вкладов. Банковская система имеет избыточные резервы в размере 15 млн. ден. ед. Рассчитайте, на какую величину банковская система может увеличить сумму бессрочных вкладов.

Задача 3

На начало операционного дня остаток наличных денег в оборотной кассе банка – 32 млн. руб. От предприятий и предпринимателей, обслуживаемых филиалом в течение операционного дня, поступило 197,5 млн. руб. наличных денег. В этот же день банк выдал 184,9 млн. руб. наличных денег. Лимит остатка оборотной кассы данного банка – 40 млн. руб. Рассчитать остаток оборотной кассы на конец операционного дня. Какие меры предпримет банк?

Задача 4

Автотранспортное предприятие 5 апреля обратилось в районное отделение АО Банк «Санкт-Петербург» с заявлением на открытие аккредитива для расчетов согласно договору с автомобильным заводом в Нижнем Новгороде за запасные части для ремонта автомашин. Срок действия аккредитива установлен по договору в 15 дней. Его сумма 525 млн. руб. На расчетном счете в банке – 637 млн. руб. Расчеты осуществляются без акцепта. Из банка поставщика поступило дебетовое авизо и оплаченные за счет этого аккредитива расчетные документы: 10 апреля – 170 млн. руб., 13 апреля – 230 млн. руб., 20 апреля – 125 млн. руб. Автотранспортное предприятие 25 апреля представило банку заявление об отказе от акцепта счетов автомобильного завода, оплаченных с аккредитива 20 апреля на 125 млн. руб. Определить позицию банка в этом случае.

Задача 5

Составить балансовый отчет ЦБ на основе следующих данных в млрд. руб.: золотые сертификаты – 10; ценные бумаги – 100; банкноты, выпущенные в обращение, – 90; резервы коммерческих банков – 30; другие активы – 10; депозиты министерства финансов – 5; ссуды коммерческим банкам – 10.

Найти величину других обязательства и собственный капитал.

Задача 6

На основе упрощенного балансового отчета банка (в усл. ден. ед.) составить балансовые отчеты А, Б, В, Г после совершения банком каждой из операций. При

этом первоначальный балансовый отчет предшествует каждой операции что показано в таблице.

А) Деньги по чеку на сумму 50 ед., полученные одним из вкладчиков банка, положены им в другой банк.

Б) Вкладчик снял со своего счета наличными 50 ед. Банк восстановил свою наличность, получив ее в размере 50 ед. в ЦБ.

В) Чек на сумму 60 ед., выданный другим банком, помещен в данный банк.

Г) Банк продает государственные ценные бумаги на сумму 100 ед.

Статья	Исходные	А	Б	В	Г
Активы					
Начальные данные	100				
Резервы	200				
Ссуды	500				
Ценные бумаги	200				
Баланс	1000				
Пассивы					
Вклады до востребования	900				
Акции	100				
Баланс	1000				

Задача 7

На основе показателей (тыс. руб.), приведенных ниже, построить баланс банка.

Уставный фонд – 2 227 305;

Прибыль – 8 154 894;

Касса – 2 695 503;

Счета в других банках (корресп. счета) – 8 625 924;

Средства в Банке РФ – 7 681 650;

Кредиты, выданные банком, – 59 908 900;

Средства на счетах банка других банков – 1 523 683;

Прочие пассивы – 7 855 415;

Другие фонды – 4 575 298;

Вклады и депозиты – 6 293 671;

Иностранная валюта и расчеты по вал. опер. (пассив) – 2 991 709;

Приобретение ценных бумаг – 1 262 603;

Прочие активы – 14 649 731;

Иностранная валюта и расчеты по вал. опер. (актив) – 3 691 699;

Здания и основные средства – 768 121;

Участие в совместной деятельности – 110 458;

Кредиты, полученные от других банков, – 30 013 078;

Остатки на расч. и текущ. счетах – 35 759 631.

Задача 8

В коммерческий банк поступил вексель от торгового предприятия на сумму 16 млн. руб. за 4 месяца до истечения срока его погашения. Учетная ставка ЦБ – 30 %. Какая сумма будет выплачена банком под вексель? В чем заключается для банка операция по дисконтированию векселей?

Задача 9

Каково состояние прибыли и собственных средств банка, если соотношение прибыли к активам 3,45 %, а соотношение собственных и заемных средств 27,1 %?

Задача 10

Физическим лицом внесен в банк вклад в размере 5000 руб. под 54 % годовых с 11 февраля по 11 августа того же года. Какова будет величина налога, уплаченного по данному вкладу?

Задача 11

Физическим лицом внесен в банк валютный вклад в размере 800 дол. США под 20 % годовых на срок с 1 февраля по 1 августа того же года. Курс дол. США – 28,5 руб. Какова будет величина налога, уплаченного по данному вкладу?

Задача 12

12.07.99 ЦБ РФ предоставил коммерческому банку ломбардный кредит на 10 календарных дней под 36 % годовых в сумме 10 млн. руб. Определите сумму начисленных процентов за пользование кредитом и наращенную сумму долга.

Задача 13

Банком России 12.03.99 был предоставлен ломбардный кредит коммерческому банку сроком на 10 календарных дней под 40 % годовых в размере 720 млн. руб. Дата погашения кредита 22.03.99. Фактически кредит был погашен 26.03.99. Рассчитайте сумму пеней и наращенную сумму долга.

Задача 14

Рассчитайте процент инкассации торговой наличной выручки, поступившей непосредственно в кассу банка, и общий процент инкассации на основе следующих данных (млн. руб.): товарооборот обслуживаемых банком клиентов – 99 000; мелкооптовая торговля – 2001; товары, проданные населению в кредит, – 317; заработная плата – 2538; прочие расходы из выручки на неотложные нужды – 687; поступление выручки в банк – 4137; поступление выручки в отделение связи – 4586.

ТЕМА 5. ДЕНЬГИ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ, ДЕНЕЖНАЯ МАССА

Задачи

Задача 1.

На основании данных таблицы рассчитать:

- 1) темпы годового прироста:
 - а) денежной базы;
 - б) наличных денег в обращении (агрегат М0);
 - в) денежной массы (агрегат М2);
 - г) широких денег (агрегат М2Х);

- 2) величину денежного мультипликатора;
- 3) удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат М2), в %.

	01.01.97 г.	01.01.98 г.	01.01.99 г.
Резервные деньги (млрд. руб.)	164,9	210,4	269,7
в том числе деньги вне банков	103,8	130,4	187,8
Депозиты до востребования	87,3	162,5	149,5
Срочные и сберегательные депозиты	97,2	81,2	111,0
Депозиты в иностранной валюте	69,4	80,5	190,9

Решение. 1а. Годовой прирост денежной базы составил за 1997 г. 27,6% (210,4: 164,9); за 1998 г. - 28,2% (269,7: 210,4).

1б. Годовой прирост наличных денег в обращении (агрегат М0) составил за 1997 г. 25,6% (130,4: 103,8); за 1998 г. - 44,1% (187,8: 130,4).

1в. Для расчета годового прироста денежной массы (агрегат М2) нужно определить величину денежной массы. На 01.01.97 г. агрегат М2 составил 288,3 млрд. руб. (103,8+87,3+97,2); на 01.01.98 г. – 374,1 млрд. руб. (130,4+162,5+81,2); на 01.01.99 – 448,3 млрд. руб. (187,8+149,5+111,0). Отсюда следует, что темп прироста агрегата М2 за 1997 г. составил 29,8% (374,1: 288,3); за 1998г. – 19,8% (448,3: 374,1).

1г. Для расчета годового прироста широких денег (агрегат М2Х) нужно определить объем широких денег. На 01.01.97 г. агрегат М2Х составил 357,7 млрд. руб. (288,3+69,4); на 01.01.98г. - 454,6 млрд. руб. (374,1+80,5); на 01.01.99 г. - 559,3 млрд. руб. (448,3+111,0). Отсюда следует, что темп прироста агрегата М2Х за 1997 г. составил 27,1% (454,6: 357,7); за 1998г. - 23,0% (559,3: 454,6).

2. Денежный мультипликатор на 01.01.97г. составил 1,75 (288,3: 164,9); на 01.01.98г. - 1,77 (374,1: 210,4); на 01.01.99г. -1,66 (448,3: 269,7).

3. Удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат М2) составил на 01.01.97г. - 36% (103,8: 288,3); на 01.01.98г. -34,9% (130,4: 374,1); на 01.01.99 г. - 41,9% (187,8: 448,3).

Решите самостоятельно.

Задача 1. На основании данных таблицы рассчитать:

- 1) темпы прироста или снижения денежной массы (агрегат М2) по отношению к предыдущему периоду;
- 2) удельный вес наличных денег (агрегат М0) в общей денежной массе (агрегат М2) и выявить динамику в этом процессе.

	1998 г.		1999 г.	
	1.01	1.04	1.01	1.04
Всего (млрд. руб.)	374,1	360,4	448,3	473,8
в том числе:				
наличные деньги	130,4	119,1	187,8	174,1
депозиты до востребования, срочные и сберегательные	243,7	241,3	174,1	299,7

Задача 2. На основе приведенных данных по ФРГ определить:

- 1) темпы роста денежной массы по различным агрегатам;
- 2) позитивные или негативные тенденции в развитии отдельных агрегатов денежной массы.

	Агрегат М1	Агрегат М2	Агрегат М3
1996 г. (млрд. ДМ)	916,9	1315,9	2181,8
1997 г. (млрд. ДМ)	938,0	1330,9	2259,7
1998 г. (млрд. ДМ)	1042,1	1454,3	2425,7
1999 г. (млрд. ДМ)	1089,0	2583,2	2777,6
февраль 2000 г. (млрд. ДМ)	1102,5	2559,1	2758,5

Для характеристики денежной массы часто используют денежный мультипликатор, который характеризует возможности коммерческих банков увеличивать денежную массу в обращении.

Основой денежного мультипликатора являются два фактора: удельный вес налично-денежного оборота в общей денежной массе (агрегат М3) и ставка обязательных резервов, депонируемых коммерческими банками в центральном банке.

Денежный мультипликатор (D_M) определяется по формуле:

$$D_M = \frac{M_0}{M_3 \times 10}$$

где M_0 – наличные деньги в обращении,
 M_3 – денежный оборот.

Задача 3. Известно, что в Германии налично-денежный оборот в денежной массе (агрегат M_0) в 1999 г. составил 984,7 млрд. ДМ, денежный оборот (агрегат M_3) – 2540,6, ставка обязательных резервов ЦБ – 10%.

Определить:

- 1) удельный вес налично-денежного оборота в денежной массе;
- 2) денежный мультипликатор.

Решение. Удельный вес налично-денежного оборота в денежной массе определяется отношением M_0/M_3 : $984,7 / 2540,6 = 6,39$.

Денежный мультипликатор будет равен 0,639 (6,39:10).

Решите самостоятельно.

Задача 4. Известно, что налично-денежный оборот (агрегат M_0) в январе 2000 г. составил 1093,1 млрд. ДМ, денежный агрегат M_3 – 2746,9 млрд. ДМ, ставка обязательных резервов ЦБ – 10%.

Определить:

- 1) удельный вес налично-денежного оборота в денежной массе (агрегат M_3);
- 2) денежный мультипликатор.

Важной характеристикой денежного обращения является расчет денежной базы. Денежная база представляет собой сумму наличных денег, корреспондентских счетов в коммерческих банках и обязательных резервов в цен-

тральном банке.

Расчет денежной базы производится по формуле:

$$ДБ = Н + К + О,$$

где: Н – наличные деньги,

К – средства на корреспондентских счетах в коммерческих банках,

О – обязательные резервы в центральном банке.

Задача 5. Известно, что в 1996 г. наличные деньги в обращении Германии составили 246,8 млрд. ДМ, средства на корреспондентских счетах коммерческих банков – 2745,0 млрд. ДМ, обязательные резервы в центральном банке – 39522 млрд. ДМ.

Решение. Рассчитаем денежную базу за 1996 г.

$$ДБ = 246,8 + 2745,0 + 39\,522 = 42\,513,8 \text{ млрд. ДМ.}$$

Решите самостоятельно.

Задача 6. Используя данные таблицы:

1) рассчитайте денежную базу за каждый год;

2) определите динамику денежной базы и ее значение для денежного обращения страны в целом.

Годы	Наличные деньги, млрд. ДМ	Средства на коррсчетах в коммерческих банках, млрд. ДМ	Обязательные резервы в центральном банке, млрд. ДМ
1997	247,0	2903,3	41721
1998	242,6	3043,8	46432

$$V = \frac{ВНП}{M1},$$

где V – скорость обращения денег,

ВНП – валовой национальный продукт,

M1 – денежная масса (агрегат M1).

Задача 1. Известно, что в 1996 г. объем валового национального продукта составлял 3549,6 млрд. ДМ, денежная масса (агрегат M1) – 916,9 млрд. ДМ. Требуется определить скорость обращения денег.

Решение. Исходя из приведенной формулы скорость обращения денег составит: 5,87 – 3549,6:916,9.

Решите самостоятельно.

Задача 2. На основе данных таблицы определите:

1) какова скорость обращения денег за каждый год;

2) какая наметилась тенденция в изменении скорости обращения денег?

При этом следует иметь в виду, что ускорение обращения денег равнозначно увеличению денежной массы, что способствует усилению инфляционных процессов.

Годы	ВНП, млрд. ДМ	Денежная масса (агрегат М1), млрд. ДМ
1997	3601,1	938,0
1998	3678,6	1042,1

Для характеристики реального ВНП (или валового внутреннего продукта ВВП в неизменных ценах) используется дефлятор.

Дефлятор — это один из индексов роста цен, который представляет собой, коэффициент пересчета в неизменные цены.

$$\text{Дефлятор ВНП (или ВВП)} = \frac{T}{H},$$

где T – ВНП (ВВП) в текущих ценах;

H – ВНП (ВВП) в неизменных ценах.

Задача 1. Известно, что в 1997 г. внутренний национальный продукт (ВНП) в текущих ценах составлял 3624,0 млрд. ДМ, в неизменных ценах 1991 г. — 3101,4 млрд. ДМ. Определите дефлятор ВНП.

Решение. Дефлятор ВНП в 1997 г. составит $3624,0 : 3101,4 = 1,17$.

Решите самостоятельно.

Задача 2. Известно, что в 1998 г. валовой национальный продукт в текущих ценах составил 3761,5 млрд. ДМ, валовой национальный продукт в неизменных ценах 1991 г. – 3189,0 млрд. ДМ.

На основе приведенных данных рассчитайте дефлятор ВНП.

Задача 1. Месячный уровень инфляции в течение года равен 3%.

Требуется определить уровень инфляции за год.

1) определим индекс инфляции за год:

$$I_n = (1 + r_n)^n = (1 + 0,03)^{12} = 1,47$$

2) уровень инфляции за год составит:

$$r = I_n - 1 = 1,47 - 1 = 0,47 = 47\%$$

Ответ: уровень инфляции за год составит 47%.

Задача 2. Месячный уровень инфляции 10%. Следует определить индекс инфляции за год и годовой уровень инфляции.

1) индекс инфляции за год равен:

$$I_n = (1 + 0,1)^{12} = 3,45$$

2) уровень инфляции за год равен:

$$r = 3,45 - 1 = 2,45 = 245\%.$$

Ответ: индекс инфляции за год составит 3,45; уровень инфляции за год будет равен 245%.

Задача 3. Месячный уровень инфляции 6%.

Следует определить индекс инфляции за год и уровень инфляции за год.

$$1) I_n = (1 + 0,06)^{12} = 2,01$$

$$2) r = 2,01 - 1 = 1,01 = 101\%.$$

Ответ: индекс инфляции за год составит 2,01; уровень инфляции за год будет равен 101%.

Справка. Рассматривая формулу (4), можно сделать вывод, что сумма S соответствует сумме Sr и характеризует реальное значение будущей суммы с учетом инфляции за рассматриваемый период:

$$S = Sr / I_n.$$

Следовательно, сумма депозита с процентами, пересчитанная с учетом инфляции за период хранения, равна:

Для ставки простых процентов:

$$P_r = P(1 + ni) / 1 + r$$

где P – сумма вложенных средств,
 r – норма дохода на вложенный капитал.

Для ставки сложных процентов при их исчислении один в год:

$$P_r = P(1 + i)^n / 1 + r$$

Для ставки сложных процентов при их исчислении несколько раз в году:

$$P_r = P(1 + g/m)^N / 1 + r$$

где g – номинальная годовая ставка процентов,
 t – количество периодов начисления в году,
 N – количество периодов начисления в течение срока хранения вклада
 $(N = n * m)$.

Задача 4. Вклад в сумме 50 000 руб., положен в банк на месяца с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 30%. Уровень инфляции – 4% в месяц.

Определить:

- а) сумму вклада с процентами;
- б) индекс инфляции за три месяца;
- в) сумму вклада с процентами с точки зрения покупательной способности;
- г) реальный доход вкладчика с точки зрения покупательной способности.

$$S = P * (1 + i_n)^N,$$

где i_n – ставка за период начисления;

$$S = 50\,000 * (1 + 0,3/12)^3 = 55\,190 \text{ (руб.)};$$

$$I_n = (1 + r_n)^n = (1 + 0,04)^3 = 1,17$$

$$Pr = S / I_n = 55\,190 / 1,17 = 47\,171 \text{ (руб.)};$$

$$Д = Pr - P = 47\,171 - 50\,000 = -2\,829 \text{ (реальный убыток)}.$$

Задача 5. Вклад в сумме 350 000 руб. положен в банк на полгода с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 35%. Уровень инфляции за месяц – 10%.

Определить:

- а) сумму вклада с процентами (S),
- б) индекс инфляции за 6 месяцев (In),
- в) сумму вклада с процентами с точки зрения ее покупательной способности (Pr),
- г) реальный доход вкладчика с точки зрения покупательной способности (Д).

При начислении процентов за кредит следует учитывать инфляцию.

Справка. Погашенная сумма в условиях инфляции равна:

$$S_r = S(1 + r) = P(1 + ni)(1 + r)$$

где r – уровень инфляции за весь срок кредита.

Погашаемая сумма при отсутствии инфляции равна:

$$S = P(1 + ni).$$

Формулу (12) можно представить так:

$$S_r = P \cdot (1 + ni_r),$$

где i_r – простая ставка процентов по кредиту, учитывающая инфляцию.

Учитывая, что:

$$P \cdot (1 + ni) \cdot (1 + r) = P \cdot (1 + ni_r),$$

то простая ставка процентов, обеспечивающая реальную эффективность кредитной операции при уровне инфляции за срок кредита будет равна:

$$i_r = (ni) + r + nir/n$$

где i – эффективность кредитной операции, r – уровень инфляции за срок кредита.

Задача 6. Банк выдал кредит 800 000 руб. на год, требуемая реальная доходность операции равна 5% годовых. Ожидаемый уровень инфляции – 70%.

Определить:

- а) ставку процентов по кредиту с учетом инфляции,
- б) погашаемую сумму,
- в) сумму начисленных процентов.

$$ir = (ni + r + nir)/n = 0,05 + 0,7 + 0,05 \cdot 0,7 = 0,785 = 78,5\%;$$

$$Sr = P (1 + nir) = 800\,000(1 + 0,785) = 1\,428\,000 \text{ (руб.)};$$

$$I = 1\,428\,000 - 800\,000 = 628\,000 \text{ руб.}$$

Формулу (14) можно записать в следующем виде:

$$P(1 + ni) \cdot I_n = P \cdot (1 + ni_r)$$

где I_n – индекс инфляции за срок кредита.

Таким образом, ставка процентов по кредиту, учитывающая инфляцию, равна:

$$I_r = ((1 + ni)I_n - 1)/n.$$

Решите самостоятельно.

Задача 7. Банк выдал кредит на 6 месяцев в размере 1 млн. ;руб. Ожидаемый уровень инфляции в месяц – 2%. Требуемая ;реальная доходность операции – 5% годовых.

Определить:

- а) индекс инфляции за срок кредита (I_n),
- б) ставку процентов по кредиту с учетом инфляции (I_r);
- в) погашаемую сумму (S),
- г) сумму процентов по кредиту (I).

Задача 8. Кредит 1 млн. руб. выдан 17.05.1999 г. по 22.08.1999 г. При выдаче кредита считаем, что индекс цен к моменту его погашения составит 1,2. Требуемая реальная доходность кредитной операции – 4% годовых. Расчетное количество дней в году – 360.

Определить:

- а) ставку процентов по кредиту с учетом инфляции (I_r),
- б) погашаемую сумму (Sr);
- в) сумму процентов за кредит (I).

Задача 9. Вексель учитывается в банке за полгода до срока его погашения. Месячный уровень инфляции – 3%. Реальная доходность операции учета – 5% годовых (соответствует реальной доходности кредитных операций).

Определить:

- а) индекс инфляции за срок от даты учета до даты погашения (I_n);
- б) ставку процентов по кредиту, учитывающую инфляцию (I_r .);
- в) доходность операций (d).

$$d = I / (1 + ni),$$

где d – доходность операции,

$$I_n = (1 + r_n)^n = (1 + 0,03)^6 = 1,23$$

$$I_r = ((1 + ni) I_n - 1)/n = ((1 + 0,5 \cdot 0,05) \cdot 1,23 - 1)/0,5 = 0,522 = 52,2\%;$$

$$d = i/(1 + ni) = 0,522/(1 + 0,5 \cdot 0,522) = 0,522/1,261 = 0,41 = 41\%.$$

ТЕМА 6. ВАЛЮТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ, ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Задачи

Задача 1. Банк имеет закрытые валютные позиции. Какой будет величина длинной или короткой валютной позиции после покупки банком 1 млн. долл. США против немецких марок по курсу 1,8408?

Ответ: по долларам будет длинная валютная позиция в сумме 1 млн. долл., а по маркам – короткая в сумме 1.840.800 ($1.000.000 \cdot 1,8408$) марок.

Задача 2. Банк имеет закрытые валютные позиции. В течение дня он купил 10000 долл. за фунты по курсу GBP/USD 1,6012; 3000 немецких марок за доллары по курсу USD/DEM 1,4056; 2000 ф. ст. за марки по кросс-курсу. Определите величину валютных позиций по долларам, фунтам и маркам к концу рабочего дня. Результаты представьте в таблице.

Ответ: После покупки 10000 долл. за фунты открылась длинная позиция по долларам + 10000 долл. и короткая по фунтам – 6245,3 ($10.000:1,6012$) фунтов.

После покупки 3000 немецких марок за доллары длинная позиция по долларам уменьшилась на 2134,3 ($3.000:1,4056$) долл. до 7865,7 ($10000 - 2134,3$). По маркам открылась длинная позиция + 3000 марок.

Покупка фунтов стерлингов за марки осуществлялась по кросс-курсу фунта в марках по отношению к доллару. Кросс-курс фунта составил 2,2506 ($1,4056 \times 1,6012$) марок. Следовательно, банк купил 2000 ф. ст. за 4501,2 марки ($2,2506 \times 2000$). В результате короткая позиция по фунтам уменьшилась на 2000 фунтов до – 4245,3: ($6245,3 - 2000$), а длинная позиция по маркам сменилась короткой – 1501,2 ($+3000 - 4501,2$). Представим результаты в таблице.

Номер операции	Операции			Позиции	
	покупка	курс	продажа	длинная	короткая
1.	10000 USD	1,6012	6245,3 GBP ($10000:1,6012$)	+ 10000 USD	–6245,3 GBP
2.	3000 DEM	1,4056	2134,3 USD ($3000:1,4056$)	+7865,7($10000-2134,3$) USD; +3000 DEM	–6245,3 GBP
3.	2000 GBP	2,2506	4501,2 DEM	+7865,7 USD	–4245,3 ($6245,3 - 2000$) GBP; –1501,2 ($+3000 - 4501,2$) DEM

Задача 3. Обменный пункт дает следующие котировки долларов США: USD/RUR 24,30/25,60. Один клиент продал 1000 долл., а другой купил 1000 долл. Какую прибыль заработал банк на этих двух сделках?

Ответ: банк заработал 1.300 ($((25,60 - 24,30) \times 1.000)$) руб.

Задача 4. Если 1 USD = 1,84 DEM, то, сколько долларов будет стоить одна марка?

Ответ: одна марка будет стоить 0,54 ($1:1,84$) долл.

Задача 5. Валютный дилер купил 1 млн. марок за доллары по 1,8420. В конце дня он продал марки по курсу 1,8408. Каков будет результат этих двух сделок для дилера?

Ответ: дилер получил прибыль в сумме

$$353,9 \left(\frac{1000000}{1,8420} - \frac{1000000}{1,8408} \right) \text{ DEM}$$

Задача 6. Английская компания хочет приобрести американские доллары для оплаты поставки товаров из США. Банк котирует GBP/USD 1,8715/1,8725. По какому курсу будет произведен обмен: а) 1,8725; б) 1,8715; в) 1,8720?

Ответ: обмен будет произведен по курсу б) 1,8715.

Английская компания покупает доллары в обмен на фунты по курсу бид 1,8715, поскольку банк покупает фунты (продает доллары) по этому курсу.

Задача 7. Американский импортер покупает 2 млн. немецких марок, чтобы произвести платеж за товар. Сколько ему понадобится долларов, если банк котирует USD/DEM 1,5695/1,5705?

Ответ: Американский импортер покупает марки за доллары по курсу бид 1,5695, поскольку банк покупает доллары (продает марки) по курсу 1,5695.

Если 1 долл. = 1,5695 марок, то 2 млн. марок будут стоить 1 274 291,1 (2.000.000:1,5695) долл.

Задача 8. Компания хочет купить иены по шестимесячному форварду против долларов США. Каким будет форвардный курс, если банк дает следующие котировки:

	Бид	Оффэ
Спот-курс USD/JPY	138,25	138,35
6 месяцев	0,06	0,09

Ответ: шестимесячные форвардные пункты (своп-курсы) увеличиваются слева направо (0,06-0,09), поэтому доллары будут котироваться с премией и форвардные курсы покупки доллара составят 138,31 (138,25+0,06), а продажи - 138,44 (138,25+0,09) иены. Компания купит иены (и продаст доллары) по курсу 38,31 (бид). Банк покупает доллары (продает иены) по курсу 138,31 иены.

Задача 9. Курс доллара США в швейцарских франках равен 1,5072, курс доллара в немецких марках – 1,8408. Каков кросс-курс марки в франках и кросс-курс франка в марках?

Ответ: поскольку доллар является базой котировки франка и марки, то для нахождения кросс-курса марки следует разделить долларовый курс франка на долларовый курс марки. Следовательно, кросс-курс марки равен 0,8188 (1,5072:1,8408) франка.

Для нахождения кросс-курса франка следует разделить долларовый курс марки на долларовый курс франка. Кросс-курс франка равен 1,2213 (1,8408:1,5072) марки.

Задача 10. Рассчитайте кросс-курс фунта стерлингов в немецких марках к доллару США, если GBP/USD 1,6147; USD/DEM 1,8408.

Ответ: если 1 ф. ст. = 1,6147 долл., а 1 долл. = 1,8408 марки, То, сделав подстановку, получим, что 1 ф. ст. = $1,6147 \times 1,8408 = 2,9723$ марки.

Задача 11. Каковы будут кросс-курсы евро и фунта стерлингов к доллару США, если 1 евро = 1,0618 долл., 1 ф. ст. = 1,6147 долл.?

1 фунт ~ Ответ: поскольку 1 ф. ст. = 1,6147 долл., то $1 \text{ долл.} = \frac{1 \text{ фунт}}{1,6147}$

Сделав подстановку, получим:

$$1 \text{ евро} = 1,0618 \cdot \frac{1 \text{ ф. ст.}}{1,6147} = \frac{1,0618}{1,6147} = 0,6576 \text{ ф. ст.}$$

Так как 1 евро = 1,0618 долл., то $1 \text{ долл.} = \frac{1 \text{ евро}}{1,0618}$.

$$\text{Отсюда } 1 \text{ ф. ст.} = 1,6147 \cdot \frac{1 \text{ евро}}{1,0618} = \frac{1,6147}{1,0618} = 1,5207$$

Задача 12. Английский экспортер джема получает платеж в немецких марках. По какому курсу он обменяет марки на фунты стерлингов, если курсы этих валют к доллару будут такими: GBP/USD 1,6012 и USD/DEM 1,4056.

Ответ: 1 ф. ст. = 1,6012 долл., а 1 долл. = 1,4056 марок, отсюда 1 ф. ст. = $1,6012 \times 1,4056 = 2,2506$ марок. Следовательно, экспортер обменяет марки по курсу GBP/DEM 2,2506.

Задача 13. Рассчитайте трехмесячный форвардный курс доллара США в марках, если курс спот USD/DEM 1,4810, трехмесячная ставка по доллару – 5,9%, а по маркам – 4,4%.

Ответ: Форвардные пункты определяются по формуле:

$$\begin{aligned} & \frac{\text{Спот – курс} \cdot \text{Разница процентных ставок} \cdot \text{Количество месяцев до исполнения контракта (сделки)}}{12 \cdot 100} = \\ & = \frac{1,4810 \cdot (5,9) - 4,4}{12 \cdot 100} = 0,0056 \end{aligned}$$

Поскольку проценты по долларам выше, чем по маркам, доллар будет котироваться со скидкой. Следовательно, форвардный курс USD/DEM 1,4754 ($1,4810 - 0,0056$) марки.

Задача 14. Компания хочет купить 1 млн. ф. ст. за французские франки через три месяца. Сколько франков ей придется заплатить по трехмесячному форвардному курсу, если банк дал следующие котировки:

	Бид	Оффэ
Спот-курс GBP/USD	1,8715	1,8725
3 месяца	060297	0,0294
	Бид	Оффэ
Спот-курс USD/FRF	5,2525	0,0268

Ответ: так как курсы своп по фунту уменьшаются (0,0297–0,0294), а по доллару увеличиваются (0,0263 – 0,0268) слева направо, форвардные курсы по фунту будут котироваться со скидкой, а по доллару – с премией и будут равны:

GBP/USD 1,8418 (1,8715–0,0297); 1,8431 (1,8725–0,0294);

USD/FRF 5,2788(5,2525+0,0263); 5,2843(5,2575+0,0268).

Компании требуется купить фунты (продать франки), поэму она совершит сделку по курсу оффэ. Трехмесячный кросс-курс фунта оффэ составит 9,7395 (1,8431 × 5,2843) франка. 1 млн. ф. ст. компании придется заплатить 9 739 500 (1 000 000 × 9,7395) франков.

Задача 15. Компания намерена получить заем в 10 млн. финских марок на один год под фиксированную ставку 7% годовых. Но имеется возможность получить кредит только под «плавающую» ставку. Компания может взять кредит в евродолларах на международном рынке под 6% годовых, купить марки на полученные доллары споте» и продать марки за доллары по форварду на один год. Сколько нужно взять долларов в кредит и по какому форвардному курсу компании выгодно продать марки за доллары, ни курс спот на момент получения долларового кредита равен 5 фин. маркам за доллар.

Ответ: если 1 долл. = 5,0 фин. марок, то компании нужно взять в кредит 2 млн. долл. (10 000 000: 5). Продав их на споте, компания получит искомые 10 млн. марок.

Чтобы погасить через год с процентами кредит в долларах, компании потребуется в конце года 2 120 000 (2 000 000 • 106%) долларов.

При ставке 7% годовых компании понадобилось бы для погашения кредита в 10 млн. марок в конце года 10 700 000 (10 000 000 • 107%) марок. Следовательно, компании будет выгодно продать марки по форвардному курсу 5,0472 (10 700 000 : 2 120 000) марки за доллар.

Задача 16. Допустим, курс доллара на спот-рынке 1,5695 марки. Банк покупает опцион «ПУТ» на 10000 долл. по курсу 1,5589- марок за доллар на срок три месяца. Премия по опциону — 0,05 марки за доллар, т. е. 500 марок за 10000 долл. При каком курсе исполнение опциона позволит компенсировать уплаченную продавцу опциона премию частично, при каком полностью и при каком курсе покупатель опциона получит прибыль?

Ответ: если текущий курс доллара через три месяца понизится до 1,5589 марки, то исполнение опциона будет равноценно продаже долларов по курсу спот. Если текущий курс снизится ниже 1,5589 марки, то исполнение опциона компенсирует премию 0,05 марки частично (при снижении курса до 1,5588 – 1,5090) или полностью (при курсе 1,5089 и ниже). При курсе ниже 1,5089 марки начинается «зона прибыли», т. е. исполнение опциона не только позволит компенсировать премию, но и принесет покупателю опциона прибыль. Если же текущий курс через три месяца повысится, исполнять опцион «ПУТ» будет невыгодно.

ТЕМА 7. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК

Задачи

Задача 1. Объем денежной массы в стране составил на конец года 202 млрд. руб. В начале года центральный банк произвел эмиссию в размере 3 млрд. руб. и установил норму обязательных резервов в размере 10%. Каков будет объем денежной массы в стране?

Решение. Поскольку эмиссия происходит путем кредитования коммерческих банков, то вся выпущенная сумма в размере 3 млрд. руб. осела на счетах в коммерческих банках. При условии, что безналичные деньги имеют способность к мультипликативному расширению, общая сумма денежных средств, представленная на денежном рынке коммерческими банками, составит 3 млрд. руб. $\times 1/0,1 = 30$ млрд. руб. То есть денежная масса увеличилась на 30 млрд. руб. и составила 202 млрд. руб. + 30 млрд. руб. = 232 млрд. руб.

Решите самостоятельно.

Задача 2. Экономика находится в условиях экономического "бума". Денежная масса в обращении составляет 500 000 долл. Норма обязательных резервов – 10%. Что должен сделать центральный банк, чтобы предотвратить надвигающийся кризис?

Задача 3. Допустим, общая сумма вкладов в коммерческий банк составляет 100 тыс. руб., общая сумма резервов – 37 тыс. руб., а норма обязательных резервов – 10%. Какой размер ссуд может выдать этот банк и вся банковская система в целом?

Задача 4. Норма обязательных резервов банка составляет 20%, бессрочные чековые вклады в банк – 300, наличные деньги – 15, сумма резервных отчислений – 75. Каковы избыточные резервы банка?

Задача 5. Предположим, что в банк, у которого нет избыточных резервов, приходит вкладчик и приносит 600 долл. наличными. Банк добавляет эти деньги к своим резервным отчислениям в центральный банк. Затем выдает ссуду в размере 300 долл. Как изменится предложение денег?

Задача 6. В системе коммерческих банков только один банк имел избыточные резервы на сумму 100 тыс. руб. Это позволило ему выдать ссуду, причем в максимально возможном размере. Заемщик получил половину ссуды в форме открытия текущего счета, а вторую – в виде наличных денег, которые банк с этой целью взял из центрального банка. Если известно, что норма резервных отчислений составляла 20%, а полученные наличные деньги не вернулись обратно, то каков рост предложения денег.

Задача 7. Объем номинального ВВП в стране 4000 млрд. руб., скорость обращения денег равна 4, а денежный мультипликатор – 0,16. Какой объем денежных средств необходим?

Задача 8. Как увеличение денежной массы на 4 млрд. руб. изменит предложение денег, если норма обязательных резервов равна 0,10, норма внутренних резервов – 0,15, а объем депозитов превышает объем наличности в два

раза?

Задача 1. Проводя политику «дорогих денег», центральный банк решил продать государственные облигации на сумму 10 млрд. Известно, что облигации на сумму 1 млрд. долл. покупаются населением за счет наличных денег, а остальные – за счет средств, хранящихся в коммерческих банках. Норма обязательных резервов – 20%. Как изменится в этом случае денежная масса?

Решение. Коммерческие банки приобретают облигации на сумму 9 млрд. долл. С учетом эффекта мультипликации предложение денег уменьшится на 9 млрд. долл. $1/0,2$, т.е. на 45 млрд. долл. Если учесть, что уменьшились и денежные запасы населения, то общий объем денежной массы сократится на 46 млрд. долл.

Задача 2. В условиях высокой инфляции (20% годовых) центральный банк старался уменьшить денежную массу в обращении при помощи политики открытого рынка. Какие меры должен предпринять банк, чтобы снизить инфляцию до 10% годовых при условии, что денежная масса составляла 200 млрд. руб., а норма минимальных резервов – 20%.

Решение. Поскольку инфляция должна сократиться вдвое, то при прочих равных условиях и денежную массу нужно уменьшить в два раза. Следовательно, центральный банк должен продать государственные ценные бумаги на сумму 100 млрд. руб. с учетом эффекта мультипликатора эта сумма будет в пять раз меньше, т.е. 20 млрд. руб.

Решите самостоятельно.

Задача 3. Центральный банк проводит политику «дорогих денег». На сколько изменится денежная масса, если норма обязательных резервов составляет 20%, а на рынке представлены государственные ценные бумаги на сумму 40 млрд. руб.

Задача 4. Проводя политику «дешевых денег» центральный банк решил уменьшить денежное предложение на сумму 10 млрд. долл. Известно, что облигации на сумму 1 млрд. долл. покупаются населением за счет наличных денег, остальные – за счет средств, хранящихся в коммерческих банках. Норма обязательных резервов – 20%. На какую сумму центральный банк готов приобрести государственные ценные бумаги?

Задача 5. Объем номинального ВВП в стране равен 4000 млрд. руб., скорость обращения денег – 4, денежный мультипликатор – 2,5. Какой объем государственных ценных бумаг должен быть представлен на рынке и с чьей стороны, чтобы необходимый объем денежной массы обеспечил безинфляционное развитие экономики?

Задача 6. Как следует изменить доходность государственных ценных бумаг центральному банку, чтобы уменьшить денежное предложение, если ставка по кредитам, предоставляемым коммерческими банками, составляет 20% годовых, ставка по депозитам – 10% годовых, а доходность по ценным бумагам – 5% годовых?

Задача 7. Как изменится денежная масса в экономике, если центральный банк представит на рынок государственные ценные бумаги на сумму 200 млн. руб., увеличив при этом их доходность до 20% годовых и одновременно снизив

норму обязательных резервов до 10% годовых при условии, что ставка процента по кредитам составляет 15%?

Задача 8. Какой из инструментов денежно-кредитного регулирования является более действенным и почему:

- а) изменение доходности по государственным ценным бумагам,
- б) изменение нормы обязательных резервов.

Задача 1. В условиях перегрева экономики центральный банк увеличил учетную ставку с 5 до 10% и предложил к переучету векселя, номиналом 100 руб. на сумму 200 тыс. руб. Как изменится денежная масса в экономике при условии, что норма обязательных резервов составляет 10%?

Решение. Цена векселя снизится с 95 руб. до 90 руб., поэтому коммерческий банк будет заинтересован приобрести векселя по более низкой цене, чтобы в дальнейшем реализовать их по номиналу. Коммерческие банки, приобретая векселя, изымут необходимую сумму из обращения, т. е. вместо выдачи кредитов предприятиям выкупят векселя у центрального банка, поэму с учетом мультипликации денежная масса уменьшится $200 \cdot 1/01 = 2000$ тыс. руб.

Задача 2. Как должна измениться учетная ставка центрального банка, если в стране наблюдается дефицит денежной массы в размере 500 тыс. руб. при норме обязательных резервов 20%?

Решение. Центральный банк должен осуществить политику кредитной экспансии, т.е. предложить коммерческим банкам благоприятные условия для переучета коммерческих векселей. Это будет осуществлено при помощи уменьшения учетной ставки.

Решите самостоятельно.

Задача 3. Как изменится цена векселя (цена, по которой центральный банк учитывает векселя) при увеличении учетной ставки в два раза с 16 до 32% и при номинале векселя в 200 руб. Какую политику при этом осуществляет центральный банк?

Задача 4. Как изменится денежная масса в экономике, если центральный банк уменьшит учетную ставку до 5% при норме обязательных резервов 5% и объеме вексельного рынка в 600 тыс. руб.? Какую политику при этом проводит центральный банк?

Задача 5. Допустим, норма банковских резервов равна 0,25, объем депозит превышает объем наличности в два раза. Центральный банк проводит политику уменьшения учетной ставки. На какую сумму должны быть представлены векселя чтобы обеспечить увеличение денежной массы на 16 млрд. руб.?

Задача 3. Составьте баланс Центрального банка на основе следующих данных:

- наличные деньги в обращении – 237 121 млн. руб.
- государственные ценные бумаги – 236 499 млн. руб.
- кредиты – 199 837 млн. руб.
- иностранная валюта – 211 468 млн. руб.
- кредиты кредитным организациям резидентам – 15 863 млн. руб.
- средства на счетах – 261 393 млн. руб.
- средства в расчетах – 13 880 млн. руб.

- драгоценные металлы – 55 872 млн. руб.
- средства на счетах государства – 52 149 млн. руб.
- ценные бумаги – 284 521 млн. руб.
- средства на счетах кредитных организаций-резидентов – 159 070 млн.

руб.

- капитал – 118 027 млн. руб.
- прочие активы – 80 935 млн. руб.
- прочие пассивы – 202 212 млн. руб.

Задача 4. Какие статьи баланса Центрального банка имеют наибольший удельный вес и с чем это связано?

Задача 5. Как изменится баланс Центрального банка при увеличении денежной массы на 3 млрд. руб. и что необходимо предпринять банку для восстановления равновесия баланса?

Выберите правильные ответы и обоснуйте их.

Задание 1.

Проводя политику «дорогих денег», центральный банк может:

- а) повысить норму обязательных резервов,
- б) уменьшить учетную ставку,
- в) понизить норму обязательных резервов,
- г) повысить доходность государственных ценных бумаг,
- д) увеличить учетную ставку.

Задание 2. К чему может привести увеличение центральным банком ставки рефинансирования и почему:

- а) увеличит спрос на ценные бумаги,
- б) увеличит доходность ценных бумаг,
- в) увеличит предложение ценных бумаг,
- г) уменьшит доходность ценных бумаг.

Задание 3. Для борьбы с галопирующей инфляцией в условиях высоких кредитных рисков центральный банк должен:

- а) увеличить норму обязательных резервов,
- б) увеличить доходность ценных бумаг,
- в) увеличить ставку рефинансирования.

Задание 4. Какие из перечисленных операций относятся к пассивным операциям центрального банка:

- а) эмиссия банкнот,
- б) покупка государственных облигаций,
- в) покупка казначейских векселей,
- г) прием вкладов населения,
- д) прием вкладов предприятий,
- е) прием вкладов государства,
- ж) прием вкладов банков,
- з) покупка иностранной валюты,
- и) переучет векселей.

Задание 5. Какие из перечисленных операций относятся к активным опе-

рациям центрального банка:

- а) эмиссия банкнот,
- б) покупка государственных облигаций,
- в) покупка казначейских векселей,
- г) прием вкладов населения,
- д) прием вкладов предприятий,
- е) прием вкладов государства,
- ж) прием вкладов банков,
- з) покупка иностранной валюты,
- и) переучет векселей.

Задание 3. Эмиссия банкнот относится:

- а) к активным операциям,
- б) к пассивным операциям,

Задание 4. Ломбардный кредит – это:

- а) кредитование банков под залог ценных бумаг,
- б) выдача кредитов предприятиям.

Задание 5. Центральный банк вправе:

- а) покупать государственные ценные бумаги,
- б) покупать корпоративные ценные бумаги,
- в) переучитывать коммерческие векселя.

Задание 6. Какие из названных статей относятся к активным статьям баланса Центрального банка;

- а) резервы коммерческих банков,
- б) счета государства,
- в) государственные ценные бумаги,
- г) ссуды банкам,
- д) иностранная валюта,
- е) средства в расчетах,
- ж) банкноты,
- з) учет векселей.

Задание 7. Какие из названных статей относятся к пассивным статьям баланса Центрального банка:

- а) резервы коммерческих банков,
- б) счета государства,
- в) государственные ценные бумаги,
- г) ссуды банкам,
- д) иностранная валюта,
- е) учет векселей.
- ж) банкноты,
- з) средства в расчетах.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Деньги и финансовые институты. Тесты и задачи / Под ред. д. э. н., профессора Балабанова И. Т. – СПб.: изд-во Питер, 2000. - Ст. 184.
2. Деньги, кредит, банки и ценных бумаг. Практиум / Под ред. д. э. н., профессора Жукова Е. Ф. – М.: Изд-во ЮНИТИ, 2003. – Ст. 308.
3. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Конспект лекции / Под ред. Оганесян А. П. – М.: «Издательство ПРИОРИ», 2003, – Ст. 176.

Литовских Альбина Матвеевна

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Методическое пособие по проведению практических занятий

Ответственный за выпуск *Литовских А. М.*

Редактор *Белова Л. Ф.*

Корректор *Чиканенко Л. В.*

Компьютерная верстка *Гусейнов Г.М.*

ЛР № 020565 от 23 июня 1997г. Подписано к печати 09.08.04.

Формат 60х84/16.

Бумага офсетная

Печать офсетная. Усл.-п.л. – 2,5 Уч.-изд. – 2,3

Заказ №

Тираж 440 экз.

<< С >>

Издательство Таганрогского государственного
радиотехнического университета
ГСП 17А, Таганрог, 28, Некрасовский, 44
Типография Таганрогского государственного
радиотехнического университета
ГСП 17А, Таганрог, 28, Энгельса, 1