

**ПРАКТИКУМ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»**

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
КАМЫШИНСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Б. А. Карташов, Т. А. Смелова,
А. Н. Хаценко, А. В. Шеина

ПРАКТИКУМ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»

Учебное пособие



Волгоград
2014

ББК 65.262.1я73

П 69

Рецензенты: управляющий ДО «Камышинский Центр ОАО "Промсвязьбанк"» О. Маслакова; коллектив Камышинского регионального центра Межрегионального юридического института Саратовской юридической академии (рук. – А. В. Борисов)

ПРАКТИКУМ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»: учеб. пособие / Б. А. Карташов [и др.]. – Волгоград: ИУНЛ ВолгГТУ, 2014. – 64 с.

ISBN 978-5-9948-1383-6

Учебное пособие содержит более 300 задач и тестовых заданий по основным темам дисциплины «Деньги, кредит, банки». Тестовые задания и задачи предназначены в первую очередь для контроля знаний студентов, изучающих экономические дисциплины «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Банковский менеджмент» и др. Данное пособие также будет полезным для преподавателей, ведущих семинарские занятия по дисциплинам финансово-экономического блока.

Студенты экономических вузов могут использовать данное пособие при подготовке к практическим занятиям и экзаменам, так как многие задачи и тесты имеют решения и ключи.

Библиогр.: 19 назв.

Печатается по решению редакционно-издательского совета Волгоградского государственного технического университета

ISBN 978-5-9948-1383-6

© Волгоградский
государственный
технический
университет, 2014

ВВЕДЕНИЕ

Данный практикум разработан для использования в процессе проведения практических занятий по дисциплине «Деньги, кредит, банки» с целью контрольного тестирования знаний студентов по изучаемым основным разделам данного курса.

Целью изучения учебной дисциплины «Деньги, кредит, банки» является овладение базовыми знаниями, представлениями и навыками в области кредитно-финансовой системы, а также методами кредитно-денежного регулирования для более глубокого понимания функционирования финансовых рынков и механизма принятия решений в вопросах кредитования и финансовой политики. Кроме того, представляется важным изучение сущности категорий «деньги» и «кредит» во взаимосвязи их функций, современных концепций банковского и кредитного дела. Отслеживание финансовых потоков, проработка финансовых и кредитных отношений, складывающихся в процессе деятельности экономического субъекта, рассмотрение финансовой, кредитной и банковской систем – все это и составляет основу данной учебной дисциплины.

Денежные, кредитные отношения как элементы экономических отношений отображают наиболее сложные явления жизни, поскольку относятся к отношениям между людьми как наиболее сложным её субъектам. Деньги и кредит дают обществу значительный стимул для развития, порождают целую систему особых отношений, особого порядка и высокой степени организации. Поэтому в результате изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» студент, помимо теоретических знаний, должен овладеть и практическими навыками.

Для формирования практических навыков по дисциплине «Деньги, кредит, банки» студентам предлагается в период чтения лекций самостоятельно выполнять задания различной степени сложности по основным темам курса. К сожалению, многие практические задания данного курса для студентов являются достаточно сложными, а имеющиеся практикумы, как правило, не содержат задач и тестов с решениями и ключами. По этим причинам материалы нашего пособия представляют практический интерес.

Пособие состоит из трёх разделов. В первом разделе полученные теоретические знания рассматриваются с точки зрения прак-

тического применения. Раздел представлен комплексом задач, решение которых связано с деятельностью современного банка: расчет выплат по вкладам, начисление процентов, расчет доходов банка от выдачи кредитов, расчет доходности ценных бумаг и т. д.

Второй раздел содержит тестовые задания и ключи для подготовки к практическим занятиям по дисциплине «Деньги, кредит, банки».

Третий раздел позволяет закрепить теоретический материал с помощью представленного кроссворда, который составлен по основным разделам читаемого курса.

РАЗДЕЛ 1. ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

1.1. Выплаты по вкладам (депозитам)

Для осуществления активных операций банкам необходимо привлекать свободные денежные средства. Они складываются из вкладов (частных лиц, предприятий, организаций), займов, средств от продажи собственных долговых обязательств банка и других денежных средств.

В своих расчетах банки используют такое основное понятие, как **годовая ставка процентов**, вычисляемая по следующей формуле:

$$y(\%) = \frac{Y_{год}}{K} \times 100\%, \quad (1)$$

где $y(\%)$ – годовая ставка процентов (в процентах); $Y_{год}$ – сумма процентных денег, выплачиваемая за год (в руб.); K – сумма, на которую начисляются проценты (в руб.).

Общая сумма процентных денег за год соответственно определяется:

$$Y_{год} = \frac{y(\%) \times K}{100\%}. \quad (2)$$

Именно на этой формуле будут базироваться все дальнейшие вычисления.

В случае, когда срок, за который выплачиваются проценты, составляет m лет (m может быть меньше единицы), сумма процентных денег будет составлять:

$$Y = m \times Y_{год} = \frac{m \times y(\%) \times K}{100\%}, \quad (3)$$

где $Y_{год}$ – сумма процентных денег, выплачиваемая за m лет (в руб.).

1.2. Задачи с использованием простой процентной ставки

Задача 1.1. Банк «Экспресс» осуществляет прием депозитов на квартал по ставке 20 % годовых. Определить сумму процентов, которые будут выплачены банком на вклад 500 тыс. рублей.

Решение:

Используя формулу (3), подсчитаем сумму процентов:

$$Y = 0,25 \times 20 \% \times 500\,000 / 100 = 25\,000 \text{ руб.}$$

Задача 1.2. Сколько процентов было начислено на срочный валютный вклад в 50 000 DM, если в период с 15.03 по 15.04 было получено 250 DM (банковских процентов).

Решение:

В случае, когда срок хранения депозитов указывается в днях, в формуле (3) долю года вычисляют следующим образом:

$$\text{Доля года} = \frac{\text{Срок в днях}}{\text{Количество дней в году}} \quad (4)$$

В банковской практике различных стран срок в днях и расчетное количество дней в году при начислении процентов определяются по-разному:

Германская практика

В Германии и Швейцарии подсчет дней основывается на длительности года в 360 дней и длительности месяца в 30 дней.

Подобная практика расчета процентов применяется и в России.

Французская практика

Во Франции и ряде других стран длительность года берут равной 360 дней, а количество дней в месяцах принимается равным их фактической календарной длительности (28, 29, 30, 31 день соответственно).

Английская практика

В Англии используется длительность года, равная 365 дням и количество дней соответствует фактической календарной длительности.

Сумма процентов соответственно будет различаться в зависимости от выбранной практики определения длительности года.

Очень часто сумма счета изменяется в течение срока хранения (увеличивается или уменьшается во взносах или отчислениях). Тогда в банковской практике при расчете процентов часто используют методику расчета с вычислением так называемых процентных чисел. Каждый раз, когда сумма на счете изменяется, вычисляется процентное число за прошедший период, в течение которого сумма на счете оставалась неизменной.

Выражение для подсчета процентного числа представлено в формуле (5):

$$\text{Число} = \frac{\text{Сумма} \times \text{длительность в днях}}{100}. \quad (5)$$

При необходимости определения суммы процентов все процентные числа складываются и их сумма делится на постоянный делитель, равный величине:

$$\text{Постоянный делитель} = \frac{\text{Количество дней в году}}{\text{Годовая ставка процентов}}. \quad (6)$$

Задача 1.3. Ставка процентов составляла 15 % годовых. Определить сумму начисленных процентов при различных методах определения срока начисления, если депозит положили в банк 13.05, а востребовали 27.11.

Решение:

А. Рассчитаем количество дней хранения депозита при использовании германской практики: 18 (количество дней хранения в мае) + 30 (июнь) + 30 (июль) + 30 (август) + 30 (сентябрь) + 30 (октябрь) + 27 (количество дней хранения в ноябре) – 1 (день приема и день выдачи депозита в банковской практике считается за один день) = 194, расчетное количество дней в году – 360.

По формулам (3) и (4):

$$Y = 194 / 360 \times (15 \times 1\,000\,000) / 100 = 80\,833,33 \text{ руб.}$$

Б. Расчетное количество дней при французской практике будет равно:

$$19 + 30 + 31 + 31 + 30 + 31 + 27 - 1 = 198,$$

расчетное количество дней в году – 360.

По формулам (3) и (4):

$$Y = 198 / 360 \times (15 \times 1\,000\,000) / 100 = 82\,500 \text{ руб.}$$

В. При английской практике расчетное количество дней хранения депозита составит 198, а расчетное количество дней в году – 365.

По формулам (3) и (4):

$$Y = 198 / 365 \times (15 \times 1\,000\,000) / 100 = 81\,369,86 \text{ руб.}$$

При анализе полученных результатов можно отметить, что для банка более выгодно применение германской практики начисления процентов, а для владельца счета – французской практики.

Ниже представлены задачи с решениями для закрепления материала по данной теме, расчеты приведены по простым и слож-

ным процентам.

1.3. Простые проценты

Основные понятия кредитной операции

Задача 1.4. Кредит на завершение строительства выдан в момент t_0 на срок $T = 1$ год в сумме $S_{(0)} = 1$ млн. руб. с условием возврата $S_{(1)} = 2$ млн. руб.

Определите, чему равны интерес и дисконт.

Решение:

В этом случае интерес и дисконт соответственно равны:

$$i_1 + 1 \leftrightarrow i_1 = 100 \% ; \quad d_1 = 0,5 \leftrightarrow d_1 = 50 \% .$$

Задача 1.5. Кредит выдан на сумму $S_{(0)} = 3$ млн. руб. на срок $T = 1$ год под ставку $i_1 = 50 \%$.

Определите, сколько придется вернуть через год.

Решение:

В этом случае через год придется вернуть:

$$S_{(1)} = S_{(0)} (1 + i_1) = 4,5 \text{ млн. руб.}$$

Задача 1.6. Кредит выдан на срок $T = 1$ год с условием возврата $S_{(1)} = 3$ млн. руб. с дисконтом $d_1 = 20 \%$.

Определите, сколько в этом случае получит дебитор.

Решение:

В этом случае дисконт-фактор $v_1 = 80 \%$ и дебитор получит:

$$S_{(0)} = S_{(1)} v_1 = 2,4 \text{ млн. руб.}$$

Примечание. Здесь символ $\leftrightarrow$ означает эквивалент равенства.

При расчетах нужно не забывать все значения i_T процентных ставок записывать в виде десятичных дробей. При этом в ряде книг (см., например, Кочович Е. Финансовая математика. Теория и практика финансово-банковских расчетов) формулы могут записываться так, что в них надо подставить именно процент. Например, если i_1 – процентная ставка, выраженная в виде десятичной дроби, а $\bar{i}_1$ – та же самая ставка, но выраженная в процентах, то

$$\frac{i_1}{1 + i_1} = \frac{\bar{i}_1}{100 + \bar{i}_1} . \quad (7)$$

1.4. Переменные ставки простых процентов

Задача 1.7. Договор предусматривает следующую схему начисления простых процентов: на первый год – 60 %, в каждом следующем полугодии ставка повышается на 10 %.

Определите коэффициент за 2,5 года.

Решение:

Здесь длина начального интервала составляет 1 год, первого, второго и третьего интервалов – полгода, причем по условиям договора $j_0 = 0,60$, $j_1 = 0,70$, $j_2 = 0,80$, $j_3 = 0,90$. Поэтому коэффициент наращения равен:

$$A(2,5) = 1 + \sum_{s=0}^3 (t_{s+1} - t_s) j_s = 1 + 1 \times 0,60 + 0,5 \times 0,70 + 0,5 \times 0,8 + 0,5 \times 0,9 = 2,80.$$

1.5. Дисконтирование по простым процентам

Современная стоимость суммы денег

Задача 1.8. Заемщик получил кредит на 6 месяцев под 80 % годовых с условием вернуть 3 млн. руб.

Определите, какую сумму получил заемщик в момент заключения договора и чему равен дисконт.

Решение:

Принимая год равным 360 дням, 6 месяцев – 180 дням, получим:

$$S(t_0) = \frac{3\,000\,000}{1 + 0,80 \times \frac{180}{360}} = 2\,143\,000 \text{ руб.}$$

Дисконт $D = 857$ тыс. руб.

Задача 1.9. Определите, какую сумму должен внести инвестор сегодня под простые проценты по ставке 50 % годовых, чтобы накопить 200 тыс. руб.: а) за полгода; б) за два года; в) за пять лет.

Решение:

Имеем (в руб.):

$$\text{а) } S(0) = \frac{200\,000}{1 + 0,5 \times 0,5} = \frac{200\,000}{1,25} = 160\,000;$$

$$\text{б) } S_{(0)} = \frac{200\,000}{1 + 0,5 \times 2} = \frac{200\,000}{2} = 100\,000;$$

$$\text{в) } S_{(0)} = \frac{200\,000}{1 + 0,5 \times 5} = \frac{200\,000}{3,5} = 57\,143.$$

Задача 1.10. В банк положили вклад в сумме $S_0 = 1\,000$ д. ед. на «вклад до востребования» под $p = 90\%$ годовых, т. е. срок капитализации процентов $T = 12$ мес. Определите, какой доход по вкладу будет через 6 месяцев.

Формулы для расчета:

$$S_{(t)} = S_0 \left(1 + \frac{pt}{100T}\right). \quad (8)$$

При $t \leq T$

$$D = S_0 \frac{pt}{100T}. \quad (9)$$

Решение:

Через 6 месяцев $t = 6$ мес. доход по вкладу составит согласно (1):

$$D_{(t=6)} = S_0 \frac{pt}{100T} = 1000 \frac{90}{100} \times \frac{6}{12} = 450 \text{ д. ед.}$$

Через $t = 12$ месяцев, или год, он увеличится вдвое и составит

$$D_{(t=12)} = 1\,000 \frac{90}{100} \times \frac{12}{12} = 900 \text{ д. ед.}$$

1.6. Другие возможные варианты начисления простых и сложных процентов

Например, это антисипативный способ начисления простых процентов. Сумма получаемого дохода рассчитывается исходя из наращенной суммы S . S – это величина получаемого кредита. Заемщик получает в начале периода начисления процентов сумму

$$P = S - D,$$

где D – это дисконт (разность между размером кредита S и непосредственно выданной суммой P). Такая операция называется *дисконтированием по простой учетной ставке (банковским учетом)*.

Пусть d – простая учетная ставка, n – период начисления про-

центов (в годах). Тогда

$$D = ndS \text{ и } P = S - D = S - ndS = S(1 - nd).$$

На практике простые учетные ставки применяются при учете (покупке) векселей.

Пример. Кредит $S = 7\,000$ руб. выдается на $n = 0,5$ года по простой учетной ставке $d = 11\%$ годовых. Тогда заемщик получит сумму

$$P = S(1 - nd) = 7\,000(1 - 0,5 \times 0,11) = 6\,615 \text{ руб.}$$

Задача 1.11. Кредит $S = 8\,000$ руб. выдается на $n = 0,25$ года (один квартал) по простой учетной ставке $d = 12\%$ годовых. Какую сумму получит заемщик?

Если период начисления меньше года (например, с 18 марта по 20 октября), то полагают $n = t/K$, где K – продолжительность года (в днях), t – период начисления (в днях). Тогда

$$P = S(1 - dt/K).$$

Пример. Вексель на сумму $S = 20\,000$ руб. с датой погашения 27 ноября 2007 года был учтен банком 11 августа 2007 года по простой учетной ставке $d = 12\%$ годовых. Продолжительность года $K = 365$ дней. Определим, какая сумма была выплачена банком.

$t = 21$ (август) + 30 (сентябрь) + 31 (октябрь) + 27 (ноябрь) – 1 = 108 дней,

$$P = S(1 - dt/K) = 20\,000(1 - 0,12 \times 109 / 365) \approx 19\,289,86 \text{ руб.}$$

Задача 1.12. Вексель на сумму $S = 15\,000$ руб. с датой погашения 25 октября 2007 года был учтен банком 9 сентября 2007 года по простой учетной ставке $d = 15\%$ годовых. Продолжительность года $K = 365$ дней. Определить, какая сумма была выплачена банком.

Зная P , n , d , можно найти S .

$$P = S(1 - nd).$$

Тогда

$$S = P/(1 - nd). \quad (10)$$

Пример. Вексель учтен банком за $n = 0,5$ года до даты погашения по простой учетной ставке $d = 14\%$ годовых. Банк выплатил сумму $P = 15\,000$ руб. Определим номинальную стоимость векселя.

$$S = P / (1 - nd) = 15\,000 / (1 - 0,5 \times 0,14) \approx 16\,129,03 \text{ руб.}$$

Задача 1.13. Вексель учтен банком за $n = 0,25$ года до даты погашения по простой учетной ставке $d = 15\%$ годовых. Банк выплатил сумму $P = 7\,000$ руб. Определить номинальную стоимость векселя.

Зная P, n, S , можно найти простую учетную ставку d :

$$\begin{aligned} P &= S(1 - nd) \Rightarrow P/S = 1 - nd \Rightarrow nd = 1 - P/S = (S - P)/S \\ \Rightarrow d &= \frac{S - P}{nS}. \end{aligned} \quad (11)$$

Пример. Вексель номинальной стоимостью $S = 12\,000$ руб. учтен банком за $n = 0,5$ года до даты погашения. Банк выплатил сумму $P = 11\,500$ руб. Определим простую учетную ставку d .

$$d = \frac{S - P}{nS} = \frac{12\,000 - 11\,500}{0,5 \times 12\,000} \approx 0,08 (= 8\% \text{ годовых}).$$

Задача 1.14. Вексель номинальной стоимостью $S = 10\,000$ руб. учтен банком за $n = 0,25$ года до даты погашения. Банк выплатил сумму $P = 9\,600$ руб. Определить простую учетную ставку d .

Зная P, d, S , можно найти период начисления процентов (в годах):

$$n = \frac{S - P}{dS}.$$

Если $n = t/K$, то

$$t/K = \frac{S - P}{dS} \Rightarrow t = \frac{K(S - P)}{dS}. \quad (12)$$

Пример. Кредит $S = 9\,000$ руб. выдается по простой учетной ставке $d = 12\%$ годовых. Заемщик получил сумму $P = 8\,000$ руб. Продолжительность года $K = 365$ дней. Определим, на какой срок был выдан кредит.

$$t = \frac{K(S - P)}{dS} = \frac{365(9\,000 - 8\,000)}{0,12 \times 9\,000} \approx 338 \text{ дней.}$$

Задача 1.15. Кредит $S = 11\,000$ руб. выдается по простой учет-

ной ставке $d = 14 \%$ годовых. Заемщик получил сумму $P = 10\,500$ руб. Продолжительность года $K = 365$ дней. Определить, на какой срок был выдан кредит.

1.7. Расчет сложных процентов по ссудным процентам

Пусть P – первоначальная сумма, S – наращенная сумма, i – годовая процентная ставка (проценты сложные). Так как проценты сложные, то в конце каждого интервала начисления процентная ставка применяется к наращенной сумме на начало этого интервала начисления.

Предположим, что первоначальная сумма P была помещена в банк под i процентов годовых (проценты сложные).

Прошел 1 год. Тогда наращенная сумма

$S = P$ (сумма на начало этого интервала начисления) + iP (проценты) = $P(1 + i)$.

Прошел еще 1 год (то есть вклад лежит уже 2 года). Тогда наращенная сумма после двух лет

$S = P(1 + i)$ (наращенная сумма после одного года) + $iP(1 + i)$ (проценты) = $P(1 + i)(1 + i) = P(1 + i)^2$.

Прошел еще 1 год (то есть вклад лежит уже 3 года). Тогда наращенная сумма после трех лет

$S = P(1 + i)^2$ (наращенная сумма после двух лет) + $iP(1 + i)^2$ (проценты) = $P(1 + i)^2(1 + i) = P(1 + i)^3$. И т. д.

Если n – период начисления процентов (в годах), то наращенная сумма через n лет $S = P(1 + i)^n$.

Пример. Первоначальная сумма $P = 5\,000$ руб. помещена в банк на $n = 2$ года под $i = 15 \%$ годовых (проценты сложные).

Тогда наращенная сумма после двух лет

$$S = P(1 + i)^n = 5\,000(1 + 0,15)^2 = 6\,612,5 \text{ руб.}$$

Задача 1.16. Первоначальная сумма $P = 7\,000$ руб. помещена в банк на $n = 3$ года под $i = 10 \%$ годовых (проценты сложные). Найти наращенную сумму.

Зная первоначальную сумму P , наращенную сумму S , сложную годовую процентную ставку i , можно определить период начисления n .

$$\begin{aligned} S &= P(1 + i)^n \Rightarrow (1 + i)^n = S / P \Rightarrow \ln(1 + i)^n = \ln(S / P) \Rightarrow \\ &\Leftrightarrow n \ln(1 + i) = \ln(S / P) \Rightarrow \end{aligned}$$

$$n = \ln(S / P) / \ln(1 + i). \quad (13)$$

Пример. Первоначальная сумма $P = 3\,000$ руб., наращенная сумма $S = 4\,500$ руб., $i = 20\%$ годовых (проценты сложные).

Тогда период начисления

$$n = \ln(S / P) / \ln(1 + i) = \frac{\ln(4500 / 3000)}{\ln(1 + 0,2)} \approx 2,2 \text{ года.}$$

Задача 1.17. Первоначальная сумма $P = 6\,000$ руб., наращенная сумма $S = 7\,200$ руб., $i = 10\%$ годовых (проценты сложные). Найти период начисления.

Зная первоначальную сумму P , наращенную S , период начисления n (в годах), можно определить сложную годовую процентную ставку i :

$$\begin{aligned} S &= P(1+i)^n \Rightarrow (1+i)^n = S / P \Rightarrow 1+i = \sqrt[n]{S / P} \Rightarrow \\ i &= \sqrt[n]{S / P} - 1. \end{aligned} \quad (14)$$

Пример. Первоначальная сума $P = 2\,000$ руб., наращенная сумма $S = 3\,500$ руб., период начисления $n = 3$ года.

Тогда сложная процентная ставка

$$i = \sqrt[n]{S / P} - 1 = \sqrt[3]{3\,500 / 2\,000} - 1 \approx 0,205 \text{ (= } 20,5\% \text{ годовых).}$$

Задача 1.18. Первоначальная сума $P = 3\,000$ руб., наращенная сумма $S = 4\,000$ руб., период начисления $n = 2$ года. Найти сложную процентную ставку.

1.8. Определение наращенной суммы, когда период начисления не является целым числом

Если период начисления n не является целым числом, то формула $S = P(1 + i)^n$ дает приблизительный (и весьма неточный) результат. Поэтому используют другой подход.

Определение. Целая часть $[n]$ числа n – это наибольшее целое число, не превосходящее n .

Пример. $[1,6] = 1$, $[-2,5] = -3$, $[0,7] = 0$, $[5] = 5$.

Задача 1.19. Чему равны целые части чисел $-3,5$ и $2,9$?

Определение. Дробная часть $\{n\}$ числа n – это разность между числом n и его целой частью: $\{n\} = n - [n]$. Всегда $0 \leq \{n\} < 1$.

Пример. $\{1,6\} = 0,6$; $\{-2,3\} = 0,7$; $\{0,7\} = 0,7$; $\{5\} = 0$.

Задача 1.20. Чему равны дробные части чисел $-3,5$ и $2,9$?

Если период начисления n не является целым числом, то $n = [n]$ (целая часть) + $\{n\}$ (дробная часть).

Тогда наращенная сумма

$$S = P(1 + i) (1 + \{n\}i). \quad (15)$$

Пример. Первоначальная сумма $P = 6\,000$ руб. помещена в банк на $n = 2,5$ года под $i = 20\%$ годовых (проценты сложные). Найдём наращенную сумму двумя способами.

$$S = P(1 + i)^n = 6\,000(1 + 0,2)^2 \approx 9\,464,65 \text{ руб.}$$

$$S = P(1 + i) (1 + \{n\}i) = 6\,000(1 + 0,2)^2(1 + 0,5 \times 0,2) = 9\,504 \text{ руб.}$$

Задача 1.21. Первоначальная сумма $P = 8\,000$ руб. помещена в банк на $n = 2,25$ года под $i = 15\%$ годовых (проценты сложные). Найти наращенную сумму двумя способами.

Пусть на интервалах начисления (в годах) $n_1, n_2, \dots, n_k$ применялись ставки $i_1, i_2, \dots, i_k$ соответственно. Тогда наращенная сумма по сложным процентам

$$S = P(1 + i_1)^{n_1} (1 + i_2)^{n_2} \dots (1 + i_k)^{n_k} = P \prod_{j=1}^k (1 + i_j)^{n_j}. \quad (16)$$

Пример. Первоначальная сумма $P = 3\,000$ руб., $n_1 = 2$ года применялась сложная процентная ставка $i_1 = 15\%$ годовых, затем $n_2 = 3$ года применялась сложная процентная ставка $i_2 = 12\%$ годовых.

Тогда наращенная сумма

$$S = P(1 + i_1)^{n_1} (1 + i_2)^{n_2} = 3\,000(1 + 0,15)^2 \times (1 + 0,12)^3 \approx 5\,574,05 \text{ руб.}$$

Задача 1.22. Первоначальная сумма $P = 4\,000$ руб., $n_1 = 3$ года применялась сложная процентная ставка $i_1 = 11\%$ годовых, затем $n_2 = 2$ года применялась сложная процентная ставка $i_2 = 14\%$ го-

довых. Найти наращенную сумму.

1.9. Варианты начисления сложных процентов несколько раз в год

Начисление сложных процентов может происходить несколько раз в году. В этом случае указывают *номинальную процентную ставку* j , на основании которой рассчитывают процентную ставку для каждого интервала начисления.

Если в году m интервалов начисления, то на каждом из них процентная ставка равна j / m . Тогда наращенная сумма

$$S = P(1 + j / m)^{mn}. \quad (17)$$

Аналогично вышесказанному из этой формулы можно выразить любую величину через остальные:

$$P = S / (1 + j / m)^{nm}, \quad (18)$$

$$n = \frac{\ln(S / P)}{m \ln(1 + j / m)}, \quad (19)$$

$$j = m(\sqrt[m]{S / P} - 1). \quad (20)$$

Пример. Первоначальная сумма $P = 7\,000$ руб., период начисления $n = 2$ года, сложная процентная ставка $j = 12\%$ годовых ежеквартально. Найдём наращенную сумму.

$m = 4$ (в году 4 квартала). Тогда наращенная сумма

$$S = P(1 + j / m)^{mn} = 7\,000(1 + 0,12/4)^{2 \times 4} \approx 8\,867,39 \text{ руб.}$$

Задача 1.23. Первоначальная сумма $P = 6\,000$ руб., период начисления $n = 3$ года, сложная процентная ставка $j = 12\%$ годовых ежемесячно. Найти наращенную сумму.

$S = P(1 + j / m)^{mn}$. Устремим продолжительность интервала начисления к нулю, то есть $m \rightarrow \infty$. Это *непрерывное начисление сложных процентов*.

Тогда

$$\begin{aligned}
 S &= \lim_{m \rightarrow \infty} P(1 + j/m)^{nm} = P \lim_{m \rightarrow \infty} (1 + j/m)^{\frac{nm}{j} j} = \\
 &= P \lim_{m \rightarrow \infty} (1 + j/m)^{m/j} j^{nj}.
 \end{aligned} \tag{21}$$

Но $\lim_{m \rightarrow \infty} (1 + j/m) = e$ (второй замечательный предел). Тогда

$$S = Pe^{nj}. \tag{22}$$

Отсюда

$$P = S/e^{nj}, j = \frac{\ln(S/P)}{n}, \tag{23}$$

$$n = \frac{\ln(S/P)}{j}. \tag{24}$$

Пример. Первоначальная сумма $P = 7\,000$ руб., период начисления $n = 2$ года, сложная процентная ставка $j = 12\%$ годовых. Начисление процентов происходит непрерывно. Найдём наращенную сумму.

$$S = Pe^{ni} = 7\,000e^{2 \times 0,12} \approx 8\,898,74 \text{ руб.}$$

1.10. Другие варианты задач банковской системы

Задача 1.24. Строительное предприятие получило в банке кредит в размере 1 млн. д. ед. на 10 месяцев при ежемесячной кредитной ставке 30 %.

Определите, сколько придется заплатить за кредит.

Решение:

Плата за кредит K_p рассчитывается по формуле:

$$K_p = BPC, \tag{25}$$

где B – величина кредита; P – процентная ставка; C – срок кредита.

$$K_p = 10^6 \times 0,3 \times 10 = 3 \text{ млн. д. ед.}$$

Задача 1.25. Проектно-строительное предприятие положило 10 тыс. д. е. на срочный вклад при процентной ставке 10 % годовых.

вых (с учетом выплаты процентов на проценты).

Определите, сколько денег предприятие получит через два года.

Решение:

Величина выплаты по вкладу (с учетом процентов на проценты) K рассчитывается по формуле сложных процентов:

$$K = B(1 + n)^c, \quad (26)$$

где B – величина вклада; n – процентная ставка, c – срок вклада.

Подставляя соответствующие цифры, получим:

$$K = 10\,000(1 + 0,1)^2.$$

Логарифмируя,

$$\lg K = 10\,000 \times 2 \lg 1,1 = 4,0828; K = 12\,100 \text{ руб.}$$

Задача 1.26. Через несколько лет вклад, равный 10 000 руб., при срочной процентной ставке 19 % годовых превратится в 1 млн. руб. (с учетом процентов на проценты).

Рассчитайте количество лет.

Решение:

Применяя формулу сложных процентов, получим:

$$\lg 10^6 = \lg 104 + C \times \lg 1,1;$$

откуда

$$C = \frac{\lg 10^6 - \lg 10^4}{\lg 1,1} = 48 \text{ лет.}$$

Задача 1.27. Постройте уравнение линейной регрессии, отражающее зависимость между объемом реализации продукции (в натуральных единицах) и ценой за единицу продукции, по следующим данным:

Объем продаж, ед.	520	550	600	610	620	724	680	300	962	270
Цена за единицу (x):	13	13	15	15	16	21	21	14	40	12

Решение:

$y = 228,9 + 19,7 \times x$; коэффициент корреляции $r = 0,82$.

Задача 1.28. Имеются два объекта инвестирования. Величина требуемых капитальных вложений одинакова. Величина планируемого дохода в каждом проекте неопределенна и приведена в

виде следующего распределения:

Проект А		Проект В	
Доход	Вероятность	Доход	Вероятность
3 000	0,10	2 000	0,10
3 500	0,15	3 000	0,25
4 000	0,40	4 000	0,35
4 500	0,20	5 000	0,20
5 000	0,15	8 000	0,10

Определите, какой проект предпочтительнее.

Решение:

Проект Б предпочтительнее.

1.11. Расчет банковских задач с применением метода аннуитета

Пример. Банк выдает кредит на сумму $A = 30\,000$ долл., срок $n = 5$ лет, процентная ставка $i = 5\%$ годовых. Составим план погашения долга.

Один из возможных вариантов – простая рента постнумеран-до. Известны современная стоимость ренты A , срок n и процентная ставка i . Тогда ежегодный платеж

$$R = \frac{Ai}{1 - 1 / (1 + i)^n} = \frac{30\,000 \times 0,05}{1 - 1 / (1 + 0,05)^5} \approx 6\,929,24 \text{ долл.}$$

Всего за 5 лет будет выплачено $5 \times 6\,929,24 = 34\,646,2$ долл.

Схема типична для западного банка. Можно рассмотреть в качестве вариантов простую ренту пренумеран-до или общую ренту.

Рассмотрим другой вариант, например, когда кредит погашается равномерно с уплатой процентов на остаток долга. Платеж в j -й год определяется формулой

A/n ($1/n$ -я часть суммы кредита) $+ iA(n + 1 - j) / n$ ($i\%$ от остатка долга на начало j -го года).

Пример. Применим этот вариант в примере. Заполним таблицу.

Год	1/п-я часть суммы кредита	5 % от остатка долга	Суммарная выплата	Остаток долга
0	0	0	0	30 000
1	6 000	1 500	7 500	24 000
2	6 000	1 200	7 200	18 000
3	6 000	900	6 900	12 000
4	6 000	600	6 600	6 000
5	6 000	300	6 300	0
Сумма	30 000	4 500	34 500	

Для нулевого года указан только остаток долга.

Во 2-м столбце указана $1/n = 1/5$ -я часть кредита.

Каждое число 3-го столбца равно 5 % от числа из последнего столбца предыдущей строки.

4-й столбец (выплата в j -м году) – это сумма соответствующих чисел из 2-го и 3-го столбцов.

Каждое число последнего столбца есть разность числа из последнего столбца предыдущей строки и числа из 2-го столбца этой же строки.

В последней строке указана сумма чисел соответствующего столбца.

Всего за 5 лет выплачено 34 500 долл. Это несколько меньше, чем в предыдущем варианте (поэтому вариант справедливый). Но выплаты смещены к началу срока погашения кредита (поэтому для заемщика вариант не очень удобный). Схема типична для российского банка.

Практика расчетов показывает, что возможен и третий вариант.

Например, когда к основной сумме долга прибавляются простые проценты за 5 лет. И все это делится на срок погашения кредита. Тогда расчеты проводятся следующим алгоритмом.

Применим этот вариант в примере.

$$(30\,000 + 0,05 \times 5 \times 30\,000) / 5 = 37\,500 / 5 = 7\,500 \text{ долл.}$$

Всего за 5 лет будет выплачено 37 500 долл. Здесь заемщик платит проценты на всю сумму кредита в течение всего срока погашения, так же на ту часть долга, которую он уже вернул.

Рассмотрим и последний вариант, когда «хвост» погашается в конце срока.

Заемщик вносит в течение $n - 1$ года определенную фиксированную сумму плюс проценты на остаток долга, а в последний год возвращает остаток долга и проценты по нему.

Пример. Применим этот вариант в примере. Пусть размер ежегодного платежа равен 5 000 долл.

Год	Погашение кредита	5 % от остатка долга	Суммарная выплата	Остаток долга
0	0	0	0	30 000
1	5 000	1 500	6 500	25 000
2	5 000	1 250	6 250	20 000
3	5 000	1 000	6 000	15 000

Год	Погашение кредита	5 % от остатка долга	Суммарная выплата	Остаток долга
4	5 000	750	5750	10 000
5	10 000	500	10 500	0
Сумма	30 000	5 000	35 000	

Задача 1.29. Примените этот вариант в задаче, приняв размер основного ежегодного платежа (без процентов) 3 000 долл.

1.12. Банковские задачи с применением метода валовой ренты

Недвижимость обладает свойством приносить доход своему владельцу. Поэтому инвестор рассчитывает получить определенные выгоды, вкладывая капитал в недвижимость.

Оценка недвижимости с помощью *метода валовой ренты* основана на прямой зависимости между ценой продажи и доходом от сдачи недвижимости в аренду.

Ставка валовой доходности равна отношению валового дохода и цены продажи. *Мультипликатор валовых рентных платежей* – это величина, обратная к ставке валовой доходности.

Пример. Валовой доход равен 200 000 руб., а цена продажи аналогичного объекта недвижимости составила 800 000 руб. Определим ставку валовой доходности и мультипликатор валовых рентных платежей.

Ставка валовой доходности = (валовой доход) / (цена продажи) = 200 000 / 800 000 = 0,25 (= 25 %). Мультипликатор валовых рентных платежей = 1 / (ставка валовой доходности) = 1 / 0,25 = 4.

Задача 1.30. Валовой доход равен 125 000 руб., а цена продажи аналогичного объекта недвижимости составила 750 000 руб. Определить ставку валовой доходности и мультипликатор валовых рентных платежей.

В *методе капитализации* ставка капитализации равна отношению чистого операционного дохода и стоимости недвижимости. *Чистый операционный доход* – это величина ожидаемого годового дохода, полученного от оцениваемого имущества после вычета всех операционных расходов и резервов (оплата коммунальных услуг, плата за телефон, ежегодное резервирование денег на капитальный ремонт и т. д.), но до обслуживания долга по ипотечному кредиту и учета амортизационных начислений.

Пример. Чистый операционный доход равен 160 000 руб., стоимость недвижимости – 800 000 руб. Определим ставку капитализации.

Ставка капитализации = (чистый операционный доход) / (стоимость недвижимости) = $160\,000 / 800\,000 = 0,2$ (= 20 %).

Задача 1.31. Чистый операционный доход равен 200 000 руб., стоимость недвижимости – 900 000 руб. Определить ставку капитализации.

Пример. Инвестор планирует получить 20 % дохода на свои вложения в объект недвижимости, чистый операционный доход которого равен 200 000 руб. Для финансирования сделки взят кредит на $n = 8$ лет под $i = 15$ % годовых. Сумма кредита составила 75 % от стоимости объекта. Определим ставку капитализации и стоимость объекта.

Величина ипотечной составляющей равна

$$i / (1 - 1 / (1 + i)^n) = 0,15 / (1 - 1 / (1 + 0,15)^8) \approx 0,22.$$

Тогда ставка капитализации

$$0,75 \times 0,22 + (1 - 0,75) \times 0,2 = 0,215,$$

а стоимость объекта равна

$$\begin{aligned} & (\text{чистый операционный доход}) / (\text{ставка капитализации}) = \\ & = 200\,000 / 0,215 \approx 930\,232,56 \text{ руб.} \end{aligned}$$

Задача 1.32. Инвестор планирует получить 15 % дохода на свои вложения в объект недвижимости, чистый операционный доход которого равен 160 000 руб. Для финансирования сделки взят кредит на $n = 10$ лет под $i = 12$ % годовых. Сумма кредита составила 80 % от стоимости объекта. Определить ставку капитализации и стоимость объекта.

РАЗДЕЛ 2. ТЕСТЫ С КЛЮЧАМИ

В этом разделе представлены тесты по дисциплине «Деньги, кредит, банки», которые позволяют проверить себя, сверившись с правильными ответами. Тесты подходят студентам всех вузов, т. к. максимально широко охватывают программу обучения по данному предмету. Ключ с правильными ответами представлен по каждой теме в конце раздела.

Тема «Деньги»

1. Денежная система – это:

- A.** Купюрное строение денежной массы.
- B.** Форма организации денежного обращения страны, закрепленная законодательно.
- C.** Совокупность видов денег, обращающихся внутри страны.
- D.** Совокупность наличных и безналичных платежей, осуществляемых как внутри страны, так и за ее пределами.

2. ... – это денежная система, при которой государство законодательно закрепляет роль всеобщего эквивалента стоимости за двумя металлами – золотом и серебром, а монеты из них функционируют на равных основаниях.

3. Платежи за товары и услуги внутри страны производятся:

- A.** В иностранной и национальной валютах.
- B.** В иностранной валюте.
- C.** Исключительно в национальной валюте.
- D.** В международных счетных денежных единицах.

4. Золотодевизный стандарт предусматривал:

- A.** Размен банкнот на золотые слитки большого веса.
- B.** Обращение золотых монет, выполняющих все денежные функции.
- C.** Обмен банкнот на иностранные валюты, беспрепятственно разменные на золото.
- D.** Одновременное обращение золотых и серебряных монет.

5. ... – это денежная система, в которой всеобщим эквивалентом стоимости являются деньги, изготовленные только из одного металла: либо из золота, либо из серебра.

6. Эмиссионный механизм – это:

A. Эмиссионный центр страны и система расчетно-кассовых центров.

B. Эмиссионный центр и инкассовая служба страны.

C. Порядок выпуска денег в оборот и их изъятия из оборота.

D. Технология печатания банкнот и чеканки металлической разменной монеты.

7. Золотослитковый стандарт предусматривал:

A. Одновременное обращение золотых и серебряных монет.

B. Размен банкнот на золото большого веса.

C. Размен банкнот на бумажные и кредитные деньги.

D. Размен банкнот на девизы – иностранную валюту, беспрепятственно разменную на любое количество золота.

8. При функционировании биметаллизма система двойной валюты предусматривала, что соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается:

A. Стихийно.

B. По согласованию хозяйствующих субъектов.

C. Государством.

D. Коммерческими банками.

9. В рыночной модели экономики центральный банк обычно предоставляет денежные средства правительству:

A. В порядке кредитования под определенное обеспечение.

B. На безвозмездной основе.

C. Только при наличии гарантий международных валютно-финансовых организаций.

D. На кредитной основе без всякого обеспечения.

10. ... – это правила, в соответствии с которыми государство организует денежную систему страны.

11. Золотомонетный стандарт предусматривал:

- А.** Размен банкнот на золотые слитки большого веса.
- В.** Обращение золотых монет, выполняющих все функции денег.
- С.** Размен банкнот на валюты стран золотослиткового стандарта.
- Д.** Одновременное обращение золотых и серебряных монет.

12. Управление денежной системой осуществляется:

- А.** Децентрализованно.
- В.** В централизованном порядке в любой модели экономики.
- С.** Стихийно.
- Д.** Только в плановой модели экономики.

13. ... – это соотношение между денежными знаками разного номинала во всем объеме денежной массы.

14. ... – это набор общих правил, форм первичных кассовых документов, форм отчетности, которыми руководствуются предприятия всех форм собственности при организации наличного денежного оборота, проходящего через их кассы.

15. Управление денежной системой в условиях рыночной модели экономики осуществляется преимущественно:

- А.** Административными методами управления.
- В.** Экономическими методами управления.
- С.** Стихийно.
- Д.** Децентрализованно.

16. Контроль за соблюдением кассовой дисциплины возлагается на:

- А.** Центральный банк, который устанавливает каждому предприятию лимит кассы.
- В.** Хозяйствующих субъектов.
- С.** Расчетно-кассовые центры, выдающие наличные деньги хозяйствующим субъектам.
- Д.** Коммерческие банки, осуществляющие кассовое обслуживание хозяйств.

17. При функционировании биметаллизма система параллельной валюты предусматривала, что соотношение между золотыми и серебряными монетами устанавливается:

- A. Государством.**
- B. Коммерческими банками.**
- C. Центральным банком.**
- D. Стихийно.**

18. Управление денежной системой в условиях плановой модели экономики осуществляется преимущественно:

- A. Административными методами управления.**
- B. Экономическими методами управления.**
- C. Стихийно.**
- D. Децентрализованно.**

19. Биметаллизм и монометаллизм являются типами денежной системы ... обращения.

- A. Бумажного.**
- B. Кредитного.**
- C. Металлического.**
- D. Бумажно-кредитного.**

20. Российские рубли в настоящее время обеспечиваются:

- A. Всеми активами коммерческих банков.**
- B. Запасом товарных ценностей хозяйствующих субъектов.**
- C. Всеми активами Банка России.**
- D. Всеми доходами государственного бюджета.**

21. Государственный бюджет является ... финансовым планом.

- A. Прогнозным.**
- B. Децентрализованным.**
- C. Ориентировочным.**
- D. Директивным.**

22. ... – это платежные средства, с помощью которых осуществляются международные расчеты.

23. Разновидностями биметаллизма являются системы ... валюты.

- А.** Плавающей и фиксированной.
- В.** Двойной и параллельной.
- С.** Замкнутой и незамкнутой.
- Д.** Конвертируемой и неконвертируемой.

24. Закон Коперника-Грешема гласит:

А. Лучшие деньги вытесняются из обращения худшими деньгами при фиксированной пропорции между ними, установленной государством.

В. Худшие деньги вытесняются из обращения лучшими деньгами при фиксированной пропорции между ними, установленной государством.

С. Лучшие деньги вытесняются из обращения худшими деньгами при действующем между ними рыночном курсе.

Д. Худшие деньги вытесняются из обращения лучшими деньгами при действующем между ними рыночном курсе.

25. В РФ срок обмена старых денежных знаков на новые составляет:

- А.** Не менее 1 года и не более 5 лет.
- В.** Не менее полугода и не более 3 лет.
- С.** Не менее 1 года и не более 10 лет.
- Д.** Не менее полугода и не более 1 года.

26. Укажите последовательность развития форм золотого стандарта:

- А.** Золотодевизный.
- В.** Золотомонетный.
- С.** Золотослитковый.

27. Установите соответствие характеристик, приведенных в правой колонке, элементам денежной системы, обозначенным в левой колонке.

Элемент денежной системы	Характеристика
1. Национальная денежная единица и ее подразделение	А. Целевое назначение испрашиваемых кредитов
2. Порядок обеспечения денежных знаков	В. Соотношение между наличным и безналичным оборотом
3. Эмиссионный механизм	С. Методы регулирования сферы денежного обращения
4. Структура денежной массы	Д. Все активы Банка России
5. Порядок планирования и прогнозирования денежного оборота	Е. Отношение валюты данной страны, выраженное в валютах других стран
6. Механизм денежно-кредитного регулирования	Е. Поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем бесперебойность осуществления расчетов
7. Порядок установления валютного курса	Г. 1 рубль = 100 копеек
8. Порядок кассовой дисциплины в народном хозяйстве	Н. Прогнозные планы денежного оборота
	И. Порядок выпуска и изъятия денег из оборота
	Ж. Организация наличного денежного оборота, проходящего через кассы предприятий и организаций

28. Господство неразменных кредитных денег, выпуск денег в порядке кредитования хозяйства и государства, широкое развитие безналичного денежного оборота, государственное регулирование денежного обращения – характерные черты денежной системы:

- А.** Бумажно-кредитного обращения.
- В.** Металлического обращения.
- С.** Биметаллизма.
- Д.** Монометаллизма.

29. Обращение денег, изготовленных из одного металла, характерно для денежной системы:

- А.** Биметаллизма.
- В.** Бумажного обращения.
- С.** Монометаллизма.
- Д.** Кредитного обращения.

Тема «Инфляция и ее сущность»

30. Инфляция представляет собой:

- А.** Процесс укрупнения национальной денежной единицы или

изменения масштаба цен.

В. Обесценение денег, падение их покупательной способности, вызываемое повышением цен, товарным дефицитом и снижением качества товаров и услуг.

С. Длительно продолжающийся процесс роста курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам.

Д. Процесс, характеризующийся повышением покупательной способности денег, стабилизацией уровня цен, улучшением качества товаров и услуг.

31. Для измерения инфляции используют:

А. Индекс Доу-Джонса.

В. Индекс Российской торговой системы.

С. Индекс цен.

Д. Средний уровень зарплаты по стране.

32. Инфляция спроса характеризуется:

А. Превышением предложения товаров и услуг над совокупным спросом.

В. Превышением совокупного спроса над предложением товаров и услуг.

С. Переизбытком производства товаров.

Д. Отсутствием спроса потребителей на производимые в стране товары.

33. Галопирующая инфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %.

А. От 5 до 10.

В. Свыше 100.

С. От 10 до 50.

Д. До 5.

34. Инфляция, вызванная повышением цен за рубежом, именуется:

А. Экспортируемой.

В. Локальной.

С. Импортируемой.

Д. Внутренней.

35. Скрытая инфляция характеризуется:

- A.** Отсутствием платежеспособного спроса населения.
- B.** Значительным увеличением общего уровня цен.
- C.** Ростом цен в государственной торговле при стабильных ценах в частной и кооперативной торговле.
- D.** Дефицитностью экономики, снижением качества товаров и услуг, функционированием "черного" рынка.

36. Гиперинфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %.

- A.** До 5.
- B.** От 5 до 10.
- C.** Свыше 100.
- D.** От 10 до 50.

37. В рыночной экономике инфляция, как правило, проявляется в форме:

- A.** Роста курса национальной валюты и массового перемещения отечественных товаров за границу.
- B.** Установления административного ценообразования по всем товарным группам.
- C.** Дефицитности экономики, снижения качества товаров и услуг и функционирования "черного" рынка.
- D.** Роста цен на товары и услуги, снижения покупательной способности и валютного курса национальной денежной единицы.

38. Инфляция издержек характеризуется ростом цен, вызванным:

- A.** Дефицитностью экономики, снижением качества товаров и услуг.
- B.** Производственными факторами.
- C.** Дополнительной эмиссией денег для покрытия дефицита государственного бюджета.
- D.** Перекредитованием народного хозяйства.

39. Ползучая инфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %.

- A.** Свыше 100.

- B.** От 50 до 100.
- C.** От 10 до 50.
- D.** От 5 до 10.

40. С точки зрения прогнозируемости выделяют инфляцию:

- A.** Локальную и мировую.
- B.** Умеренную, галопирующую и гиперинфляцию.
- C.** Сбалансированную и несбалансированную.
- D.** Ожидаемую и неожиданную.

41. Галопирующая инфляция и гиперинфляция характерны для:

- A.** Развивающихся стран и стран, перестраивающих свою экономическую систему.
- B.** Развитых стран.
- C.** Всех стран.
- D.** Стран с высоким уровнем государственного сектора экономики.

42. Установите соответствие обозначенных характеристик конкретным разновидностям инфляции.

Разновидность инфляции	Характеристика
1. Инфляция спроса	A. Рост цен, вызванный производственными факторами
2. Инфляция издержек	B. Превышение спроса над предложением товаров и услуг при данном уровне цен
	C. Соответствие денежной и товарной масс по объему и по структуре

43. Неденежные факторы инфляции определяются:

- A.** Только долларизацией экономики.
- B.** Структурной несбалансированностью экономики, политической нестабильностью в обществе.
- C.** Дефицитом государственного бюджета, увеличением государственного долга, перекредитованием народного хозяйства.
- D.** Только структурной несбалансированностью экономики.

44. При инфляции капитал:

- A.** Устремляется в сферу высоких технологий.
- B.** Перемещается из сферы обращения в сферу производства.
- C.** Перемещается из сферы производства в сферу обращения.
- D.** Функционирует без изменения отраслевой принадлежности.

45. Индекс цен представляет собой показатель, выражающий:

- A.** Абсолютное изменение среднего уровня цен товаров во времени или в территориальном разрезе.
- B.** Относительное изменение среднего уровня цен товаров во времени или в территориальном разрезе.
- C.** Процент девальвации национальной валюты за год.
- D.** Годовой темп прироста совокупного общественного продукта.

46. При инфляции ... в платежном обороте существует избыток денежной массы по сравнению с ограниченным предложением товаров, что вызывает повышение уровня цен и обесценение денег.

- A.** Спроса.
- B.** Предложения.
- C.** Издержек.
- D.** Заработной платы.

47. Денежные факторы инфляции определяются:

- A.** Структурной несбалансированностью экономики, политической монополий, политической нестабильностью в обществе.
- B.** Дефицитом госбюджета, увеличением государственного долга, перекредитованием народного хозяйства.
- C.** Только долларизацией экономики.
- D.** Только структурной несбалансированностью экономики.

48. Гиперинфляция характеризуется:

- A.** Стабильностью социально-экономического положения в стране, покупательной способности и валютного курса денежной единицы.
- B.** Незначительным снижением покупательной способности

денежной единицы при сохранении стабильного социально-экономического положения в стране.

С. Резким обесценением денежной единицы, расстройством платежного оборота, парализацией хозяйственных связей в стране.

Д. Относительно небольшим обесценением денежной единицы, определенными диспропорциями в платежном обороте и хозяйственных связях страны.

49. Установите соответствие среднегодовых темпов прироста цен конкретным разновидностям инфляции.

Разновидность инфляции	Среднегодовой темп прироста цен, %
1. Умеренная	A. 0
2. Галопирующая	B. Свыше 100
3. Гиперинфляция	C. 3–10
	D. 10–50

50. В плановой экономике инфляция проявляется, как правило, в форме:

A. Роста цен на товары и услуги, снижения покупательной способности и валютного курса национальной денежной единицы.

B. Широкой и повсеместной замены национальных товаров импортными.

C. Стихийного ценообразования и шоковой терапии.

D. Дефицитности экономики, снижения качества товаров и услуг и функционирования "черного" рынка.

51. По степени равномерности повышения цен различают инфляцию:

A. Сбалансированную и несбалансированную.

B. Внутреннюю и импортируемую.

C. Локальную и мировую.

D. Ожидаемую и неожиданную.

Тема «Денежная реформа»

52. Денежная реформа – это:

A. Полное преобразование денежной системы страны.

B. Долгосрочная политика государства, направленная на вытеснение бумажными деньгами металлических денег.

C. Полное или частичное изменение денежной системы страны.

D. Процесс утраты золотом денежных функций.

53. Цель денежной реформы заключается в

A. Косметической замене обращающихся денежных знаков, придании им более удобного формата и расцветки, повышении степени защиты.

B. Стабилизации денежного обращения или упрощении условий его функционирования.

C. Проведении комплекса мероприятий, направленных на повышение валютного курса национальной денежной единицы.

D. Изменении действующего в стране масштаба цен.

54. Основными методами стабилизации денежного обращения и валют являются:

A. Ревальвация, девальвация, стагнация, контрибуция.

B. Инфляция, дефляция, стагнация, политика доходов.

C. Нуллификация, стандартизация, унификация, деноминация.

D. Нуллификация, девальвация, ревальвация, деноминация.

55. Девальвация предполагает:

A. Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.

B. Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.

C. Укрупнение действующего в стране масштаба цен.

D. Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты.

56. В ходе денежной реформы замена старых денежных знаков на новые:

A. Проводится всегда.

B. Проводится только при девальвации национальной валюты.

C. Может не проводиться.

D. Проводится только при ревальвации национальной валюты.

57. При обращении знаков стоимости девальвация национальной валюты означает:

A. Снижение ее золотого содержания.

- В.** Укрупнение действующего масштаба цен.
- С.** Увеличение ее официального валютного курса.
- Д.** Снижение ее официального валютного курса.

58. Нуллификация предполагает:

- А.** Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.
- В.** Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.
- С.** Укрупнение действующего в стране масштаба цен.
- Д.** Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты.

59. Метод ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, усиления налогового пресса, ограничения денежной массы, называется:

- А.** Ревальвацией.
- В.** Дефляцией.
- С.** Девальвацией.
- Д.** Деноминацией.

60. Ревальвация предполагает:

- А.** Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.
- В.** Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.
- С.** Укрупнение действующего в стране масштаба цен.
- Д.** Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты.

61. Демонетизация представляет собой:

- А.** Снижение официального валютного курса денежной единицы по отношению к иностранным валютам.
- В.** Комплекс мероприятий по ограничению денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за

кредит, усиления налогового пресса, ограничения денежной массы.

С. Процесс утраты золотом денежных функций.

Д. Укрупнение действующего в стране масштаба.

62. При обращении полноценных денег девальвация национальной валюты означала:

А. Снижение ее золотого содержания.

В. Увеличение ее золотого содержания.

С. Ее аннулирование и замену новой валютой.

Д. Укрупнение действующего масштаба цен.

63. Деноминация представляет собой:

А. Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты.

В. Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.

С. Укрупнение действующего масштаба цен.

Д. Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса.

64. При обращении знаков стоимости ревальвация национальной валюты означает:

А. Снижение ее официального валютного курса.

В. Укрупнение действующего масштаба цен.

С. Снижение ее золотого содержания.

Д. Повышение ее официального валютного курса.

65. Антиинфляционная политика представляет собой комплекс мер по:

А. Нарастиванию денежной массы в обращении с целью ликвидации стагнации производства.

В. Постепенному переводу галопирующей инфляции в гиперинфляцию.

С. Стимулированию импорта.

Д. Государственному регулированию экономики, направленному на борьбу с инфляцией.

66. Ревальвация рубля выгодна российским

А. Экспортерам, поскольку на единицу валютной выручки они получают больший рублевый эквивалент.

В. Импортерам, поскольку на единицу иностранной валюты для закупки товаров за рубежом им придется тратить меньший рублевый эквивалент.

С. Экспортерам, поскольку они тратят меньший рублевый эквивалент на единицу иностранной валюты для закупки товаров за рубежом.

Д. Импортерам, поскольку на единицу иностранной валюты для закупки товаров за рубежом им придется тратить больший рублевый эквивалент.

67. Цель антиинфляционной политики заключается в:

А. Установлении контроля над инфляцией и приемлемых для народного хозяйства темпов ее роста.

В. Установлении тотального контроля над ценами и доходами, производством и распределением продукции.

С. Изменении структуры денежной массы, изъятии обесценившихся металлических монет и банкнот мелкого достоинства и замене их банкнотами более крупного достоинства.

Д. Запрещении наличного денежного оборота и его повсеместной замене безналичным денежным оборотом.

68. При обращении полноценных денег ревальвация национальной валюты означала:

А. Снижение ее золотого содержания.

В. Увеличение ее золотого содержания.

С. Ее аннулирование и замену новой валютой.

Д. Укрупнение действующего масштаба цен.

69. Метод стабилизации денежного обращения, связанный с аннулированием сильно обесцененной денежной единицы и введением новой валюты, называется:

А. Девальвацией.

В. Нуллификацией.

С. Деноминацией.

Д. Ревальвацией.

70. Конфискационная денежная реформа предполагает:

- А.** Полную распродажу золотовалютных резервов страны.
- В.** Замораживание и аннулирование вкладов, установление жестких параметров обмена старых денежных знаков на новые.
- С.** Установление ограниченного срока обмена старых денежных знаков на новые без ограничения сумм обмена.
- Д.** Полное изъятие из обращения сильно обесцененной национальной валюты и введение в обращение в качестве законного покупательного и платежного средства более сильной иностранной валюты.

71. Политика доходов как метод антиинфляционной политики предполагает:

- А.** Параллельный контроль за ценами и заработной платой путем полного их замораживания или установления пределов их роста.
- В.** Полный отказ государства от регулирования уровня цен и заработной платы в стране.
- С.** Ограничение денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит, усиления налогового пресса, ограничения денежной массы.
- Д.** Укрупнение действующего в стране масштаба цен.

72. Метод стабилизации денежного обращения, связанный со снижением золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса, называется:

- А.** Деноминацией.
- В.** Ревальвацией.
- С.** Девальвацией.
- Д.** Дефляцией.

73. Дефляция представляет собой:

- А.** Параллельный контроль над ценами и заработной платой путем полного их замораживания или установления пределов их роста.
- В.** Процесс утраты золотом денежных функций.
- С.** Метод ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы.

D. Метод "зачеркивания нулей", т. е. укрупнение масштаба цен.

74. Укрупнение действующего масштаба цен свидетельствует о проведении:

- A.** Деноминации.
- B.** Дефляции.
- C.** Нуллификации.
- D.** Ревальвации.

75. Метод стабилизации денежного обращения, связанный с повышением золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса, называется:

- A.** Девальвацией.
- B.** Деноминацией.
- C.** Дефляцией.
- D.** Ревальвацией.

76. Девальвация рубля выгодна российским:

A. Экспортерам, поскольку они тратят меньший рублевый эквивалент на единицу иностранной валюты для закупки товаров за рубежом.

B. Импортерам, поскольку они получают больший рублевый эквивалент на единицу выручки в иностранной валюте при продаже товаров за границей.

C. Экспортерам, поскольку на единицу валютной выручки они получают больший рублевый эквивалент.

D. Импортерам, поскольку на единицу иностранной валюты для закупки товаров за рубежом им придется тратить меньший рублевый эквивалент.

Тема «Кредит и его основные формы»

77. Формы кредита классифицируются в зависимости от:

A. Отраслевой направленности, объектов кредитования, обеспеченности кредита.

B. Срочности и платности кредита, а также стадий воспроизводства, обслуживаемых ссудой.

C. Кредитора и заемщика, отраслевой направленности кредита и его обеспеченности.

D. Ссуженной стоимости, кредитора и заемщика, целевых потребностей заемщика.

78. В ... форме кредита ссуда предоставляется и погашается в форме товарных стоимостей.

- A.** Смешанной.
- B.** Товарной.
- C.** Денежной.
- D.** Товарно-денежной.

79. Преобладающей формой кредита в современной экономике является ... форма.

- A.** Товарная.
- B.** Смешанная.
- C.** Товарно-денежная.
- D.** Денежная.

80. В ... форме кредита ссуда предоставляется в виде товарных (денежных) стоимостей, а погашается в виде денежных (товарных) стоимостей.

- A.** Финансовой.
- B.** Товарной.
- C.** Смешанной.
- D.** Денежной.

81. В ... форме кредита ссуда предоставляется и погашается в форме денежных стоимостей.

- A.** Товарной.
- B.** Смешанной.
- C.** Товарно-денежной.
- D.** Денежной.

82. В зависимости от целевых потребностей заемщика выделяются две формы кредита:

- A.** Обеспеченная и необеспеченная.
- B.** Производительная и потребительская.
- C.** Срочная и бессрочная.
- D.** Скрытая и явная.

83. В ... форме кредит непосредственно выдается заемщику без опосредствующих звеньев.

- А.** Скрытой.
- В.** Явной.
- С.** Прямой.
- Д.** Косвенной.

84. Под ... формой кредита понимается кредит на заранее оговоренные цели.

- А.** Прямой.
- В.** Косвенной.
- С.** Скрытой.
- Д.** Явной.

85. ... кредита – это его более детальная характеристика по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов.

- А.** Функция.
- В.** Вид.
- С.** Граница.
- Д.** Роль.

86. В ... форме кредита ссуда используется заемщиком для авансирования (кредитования) других субъектов.

- А.** Прямой.
- В.** Явной.
- С.** Скрытой.
- Д.** Косвенной.

87. В ... форме кредита ссуда используется на цели, не предусмотренные взаимными обязательствами сторон.

- А.** Явной.
- В.** Прямой.
- С.** Косвенной.
- Д.** Скрытой.

88. Субъектами коммерческого кредита выступают:

- А.** Коммерческие банки и физические лица.

- В.** Юридические и физические лица и государство.
- С.** Хозяйствующие субъекты.
- Д.** Торговые организации и физические лица.

89. Коммерческий кредит, как правило, носит ... характер.

- А.** Краткосрочный.
- В.** Долгосрочный.
- С.** Бессрочный.
- Д.** Средне- и долгосрочный.

90. Объектом сделки коммерческого кредита выступают:

- А.** Валютные ценности.
- В.** Денежные средства.
- С.** Ценные бумаги.
- Д.** Товары и услуги.

91. Объектом сделки коммерческого кредита выступают ресурсы:

- А.** Коммерческого банка.
- В.** Предприятия-продавца.
- С.** Центрального банка.
- Д.** Предприятия-потребителя.

92. В современной экономике наиболее распространенной является ... форма кредита.

- А.** Коммерческая.
- В.** Банковская.
- С.** Гражданская.
- Д.** Лизинговая.

93. ... – это разновидность коммерческого кредита, связанная с обязательством заемщика оплатить в определенный срок всю сумму продукции, поставленной ему за определенный период.

- А.** Открытый счет.
- В.** Консигнация.
- С.** Сезонный кредит.
- Д.** Вексельный способ.

94. Сделка коммерческого кредита оформляется в основном:

- A.** Аккредитивом.
- B.** Векселем.
- C.** Инкассо.
- D.** Устной договоренностью.

95. ... – это разновидность коммерческого кредита, предполагающая определенные обязательства заемщика перед кредитором (если товары продаются, то обязательства погашаются, в противном случае товар возвращается без уплаты неустойки).

- A.** Сезонный кредит.
- B.** Открытый счет.
- C.** Франчайзинг.
- D.** Консигнация.

96. ... – это система договорных кредитных отношений между крупными промышленными и торговыми фирмами и мелкими розничными магазинами.

- A.** Франчайзинг.
- B.** Консигнация.
- C.** Сезонный кредит.
- D.** Открытый счет.

97. Заемщиками в банковском кредите выступают:

- A.** Только юридические лица.
- B.** Только физические лица.
- C.** Только государство в лице представляющих его органов.
- D.** Юридические и физические лица.

98. Для ... кредита характерно движение ссуженной стоимости в следующих формах: предоставление кредита в товарной форме – погашение кредита в денежной форме.

- A.** Банковского.
- B.** Коммерческого.
- C.** Гражданского.
- D.** Государственного.

99. В банковском кредите в качестве кредиторов могут выступать:

A. Любые кредитно-финансовые учреждения, располагающие временно свободными денежными средствами.

B. Только коммерческие банки.

C. Только страховые и инвестиционные компании.

D. Кредитно-финансовые учреждения, имеющие лицензию на право совершения кредитных операций.

100. Процент по ... кредиту входит в цену товара.

A. Банковскому.

B. Гражданскому.

C. Коммерческому.

D. Государственному.

101. Объектом сделки банковского кредита является процесс передачи в ссуду:

A. Денежных средств.

B. Средств производства.

C. Драгоценных металлов.

D. Товарно-материальных ценностей.

102. ... банковские ссуды используются, как правило, для инвестиционных целей.

A. Краткосрочные.

B. Среднесрочные.

C. Долгосрочные.

D. Бессрочные.

103. ... банковские ссуды подлежат возврату в фиксированный срок после поступления официального уведомления от кредитора.

A. Бланковые.

B. Онкольные.

C. Обеспеченные.

D. Гарантированные.

104. Бланковые ссуды обеспечиваются:

- A.** Гарантиями и поручительствами.
- B.** Страхованием риска непогашения кредита.
- C.** Только кредитным договором.
- D.** Цессией.

105. Доход по банковскому кредиту поступает в виде:

- A.** Ссудного процента.
- B.** Факторного процента.
- C.** Лизингового процента.
- D.** Наценки к стоимости товара.

106. ... банковские ссуды предоставляются, как правило, для восполнения временного недостатка собственных оборотных средств заемщика.

- A.** Долгосрочные.
- B.** Бессрочные.
- C.** Бланковые.
- D.** Краткосрочные.

107. В банковском кредите уплата ссудного процента производится:

- A.** В момент погашения ссуды.
- B.** Равномерными взносами заемщика.
- C.** Путем удержания банком процентов из выдаваемой суммы кредита.
- D.** Любым способом по согласованию кредитора и заемщика.

108. Потребительский кредит выдается для оплаты ... стоимости товаров или услуг.

- A.** Полной.
- B.** Всей или части.
- C.** Части.
- D.** Не более 1/10.

109. В потребительских кредитах на неотложные нужды ссуда может быть использована заемщиком:

- A.** Только на производственные цели.

В. На любые цели.

С. Только на строительство садовых домиков и капитальный ремонт жилых помещений.

Д. Только для финансирования затрат по приобретению жилья и созданию подсобного домашнего хозяйства.

110. Потребительское кредитование населения в РФ в основном осуществляет:

А. Сбербанк РФ.

В. Внешторгбанк РФ.

С. Центральный банк РФ.

Д. Россельхозбанк.

111. ... кредиты обычно предоставляются кредиторам при наличии достаточного доверия к заемщику.

А. Онкольные

В. Бланковые.

С. Скрытые.

Д. Дорогие.

112. ... форма кредита основана на участии в кредитной сделке в качестве кредитора физических лиц.

А. Коммерческая.

В. Банковская.

С. Лизинговая.

Д. Гражданская.

113. Государственные займы могут быть:

А. Как внутренними, так и внешними.

В. Только внутренними.

С. Только региональными.

Д. Только внешними.

114. По способу размещения государственные займы могут быть:

А. Выигрышными, процентными и товарными.

В. Краткосрочными и долгосрочными.

С. Принудительными, размещаемыми по подписке и свободно

обращающимися.

D. Облигационными и безоблигационными.

115. По характеру выплачиваемого дохода государственные займы могут быть:

A. Выигрышными, процентными и облигационными.

B. Выигрышными, процентными и товарными.

C. Процентными, товарными и внешними.

D. Товарными, выигрышными и необращающимися.

116. По способу оформления государственные займы делятся на:

A. Облигационные и безоблигационные.

B. Рыночные и нерыночные.

C. Обращающиеся и необращающиеся.

D. Региональные и межрегиональные.

117. В сфере производства при реализации товаров с отсрочкой платежа основную роль играет ... кредит.

A. Банковский.

B. Коммерческий.

C. Государственный.

D. Ипотечный.

118. При прогнозировании объема кредитных вложений на ... должны быть учтены следующие факторы: рост объема производства, изменение его структуры, задачи оптимизации величины денежных средств в обороте.

A. Микроуровне.

B. Мировом кредитном рынке.

C. Уровне конкретного коммерческого банка.

D. Макроуровне.

119. Образование за счет заемных средств повышенных запасов ресурсов свидетельствует об ... предоставлении кредита.

A. Избыточном.

B. Недостаточном.

C. Плановом.

D. Равномерном.

120. При переходе к рыночной экономике границы кредита:

A. Сужаются.

B. Расширяются.

C. Остаются неизменными.

D. Устанавливаются и регулируются центральным банком.

121. Возможности предоставления ... кредита ограничены наличием товаров у кредиторов, которые могут их реализовать с отсрочкой платежа.

A. Банковского.

B. Коммерческого.

C. Государственного.

D. Ипотечного.

Тема «Кредиты и международные экономические отношения»

122. Отличительным признаком международного кредита является:

A. Обязательное участие в сделке правительства какого-либо государства.

B. Обязательное участие в сделке Международного валютного фонда.

C. Принадлежность кредитора и заемщика к разным странам.

D. Обязательное участие в сделке центрального банка какого-либо государства.

123. По ... международные кредиты делятся на коммерческие, финансовые и промежуточные.

A. Виду.

B. Технике предоставления.

C. Обеспечению.

D. Назначению.

124. ... международный кредит предоставляется экспортером иностранному импортеру в виде отсрочки платежа за товары.

A. Фирменный (частный).

- В.** Брокерский.
- С.** Банковский.
- Д.** Авансовый.

125. По ... международные кредиты делятся на наличные, акцептные, депозитные сертификаты и облигационные займы.

- А.** Видам.
- В.** Назначению.
- С.** Обеспечению.
- Д.** Технике предоставления.

126. Международные кредиты предоставляются:

- А.** Только в свободно конвертируемых валютах.
- В.** В валютах страны-кредитора, страны-заемщика, третьей страны и международных счетных денежных единицах.
- С.** Только в валюте страны-кредитора.
- Д.** Только в международных счетных денежных единицах.

127. По ... международные кредиты делятся на товарные и валютные.

- А.** Видам.
- В.** Назначению.
- С.** Технике предоставления.
- Д.** Обеспечению.

128. В фирменных международных кредитах авансовый платеж уплачивает:

- А.** Экспортер.
- В.** Импортер.
- С.** Фирма-фактор.
- Д.** Фирма-форфейтер.

129. Банковские международные кредиты предоставляются банками:

- А.** Только экспортерам.
- В.** Только правительству страны-заемщика.
- С.** Экспортерам и импортерам.
- Д.** Только импортерам.

130. Кредит покупателю предполагает кредитование:

- A. Национальных экспортеров.**
- B. Иностранных экспортеров.**
- C. Национальных импортеров.**
- D. Иностранных импортеров.**

131. ... кредиты предоставляются на основе межправительственных соглашений.

- A. Государственные.**
- B. Межгосударственные.**
- C. Международные.**
- D. Многосторонние.**

132. ... – это покупка специализированной финансовой компанией денежных требований экспортера к иностранному импортеру до наступления срока их оплаты.

133. ... кредит – это кредит, выдаваемый при согласии банка импортера на оплату требования экспортера.

- A. Лизинговый.**
- B. Акцептно-рамбурсный.**
- C. Акцептный.**
- D. Брокерский.**

134. В международном кредите применение ... обусловливается давлением экспортера или особой заинтересованностью импортера в сделке.

- A. Открытого счета.**
- B. Вексельного способа.**
- C. Авансового платежа.**
- D. Клиринговых платежей.**

135. ... – это покупка банком или специализированной финансовой компанией на полный срок на заранее оговоренных условиях векселей и других финансовых документов у экспортера.

136. Международный кредит способен оказывать ... воздействие на экономику страны.

- A.** Только позитивное.
- B.** Только негативное.
- C.** Как позитивное, так и негативное.
- D.** Лишь стабилизирующее.

137. ... кредит основан на сочетании акцепта векселей экспортера банком третьей страны и переводе суммы векселя импортером банку-акцептанту.

- A.** Акцептно-рамбурсный.
- B.** Акцептный.
- C.** Брокерский.
- D.** Лизинговый.

Тема «Ссудный процент»

138. Ссудный процент – это ... ссуженной во временное пользование стоимости.

- A.** Дисконт.
- B.** Цена.
- C.** Акцепт.
- D.** Паритет.

139. Необходимой базой для существования ссудного процента являются ... отношения.

- A.** Финансовые.
- B.** Кредитные.
- C.** Денежные.
- D.** Страховые.

140. Движение ссудного процента происходит от:

- A.** Кредитора к заемщику.
- B.** Заемщика к гаранту.
- C.** Гаранта к поручителю.
- D.** Заемщика к кредитору.

141. Порядок начисления и взимания процентов определяется:

- A.** По договоренности сторон кредитной сделки.

- В.** Стихийно.
- С.** В централизованном порядке.
- Д.** По окончании кредитной сделки.

142. Наиболее развитой формой ссудного процента является ... процент.

- А.** Банковский.
- В.** Лизинговый.
- С.** Коммерческий (товарный).
- Д.** Факторский.

143. Уплата ссудного процента является одной из отличительных особенностей:

- А.** Страхования.
- В.** Денег.
- С.** Кредита.
- Д.** Финансов.

144. Реализация функции сохранения ссуженной стоимости предполагает, что при инфляции размер ссудного процента:

- А.** Понижается.
- В.** Остается неизменным.
- С.** Повышается.
- Д.** Не должен превышать ставку рефинансирования центрального банка.

145. При выполнении ссудным процентом функции распределяется ... стоимость.

- А.** Ссуженная.
- В.** Вновь созданная.
- С.** Авансированная.
- Д.** Потребительная.

146. По ... выделяют проценты: депозитный, вексельный, учетный, по ссудам и по межбанковским кредитам.

- А.** Срокам кредитования.
- В.** Видам кредитных учреждений.
- С.** Формам кредита.

D. Видам операций кредитных учреждений.

147. В себестоимость продукции включаются платежи по ссудам:

- A. Долгосрочным.**
- B. Краткосрочным.**
- C. Просроченным.**
- D. Пролонгированным.**

148. По ... выделяют учетный процент центрального банка, банковский процент и процент по операциям ломбардов.

- A. Видам кредитных учреждений.**
- B. Видам операций кредитных учреждений.**
- C. Формам кредита.**
- D. Видам инвестиций с привлечением кредита.**

149. При уплате ссудного процента по окончании кредитной сделки заемщик передает кредитору:

- A. Часть вновь созданной стоимости.**
- B. Всю ссуженную стоимость.**
- C. Часть ссуженной стоимости.**
- D. Всю вновь созданную стоимость.**

150. По ... различают проценты по кредитам в оборотные средства, основные фонды и ценные бумаги.

- A. Формам кредита.**
- B. Видам операций кредитных учреждений.**
- C. Видам кредитных учреждений.**
- D. Видам инвестиций с привлечением кредита.**

Ключи к тестам:

1. B	32. B	57. D	80. C	103. B	126. B
3. C	33. C	58. D	81. D	104. C	127. A
4. C	34. C	59. B	82. B	105. A	128. B
6. C	35. D	60. A	83. C	106. D	129. C
7. B	36. C	61. C	84. D	107. D	130. D
8. C	37. D	62. A	85. B	108. B	131. B
9. A	38. B	63. C	86. D	109. B	133. C
11. B	39. D	64. D	87. D	110. A	134. C
12. B	40. D	65. D	88. C	111. B	136. C
15. B	41. A	66. B	89. A	112. D	137. A
16. D	43. B	67. A	90. D	113. A	138. B
17. D	44. C	68. B	91. B	114. C	139. B
18. A	45. B	69. B	92. B	115. B	140. D
19. C	46. A	70. B	93. A	116. A	141. A
20. C	47. B	71. A	94. B	117. B	142. A
21. D	48. C	72. C	95. D	118. D	143. C
23. B	50. D	73. C	96. A	119. A	144. C
24. A	51. A	74. A	97. D	120. B	145. B
25. A	52. C	75. D	98. B	121. B	146. D
28. A	53. B	76. C	99. D	122. C	147. B
29. C	54. D	77. D	100. C	123. D	148. A
30. B	55. A	78. B	101. A	124. A	149. A
31. C	56. C	79. D	102. C	125. D	150. D

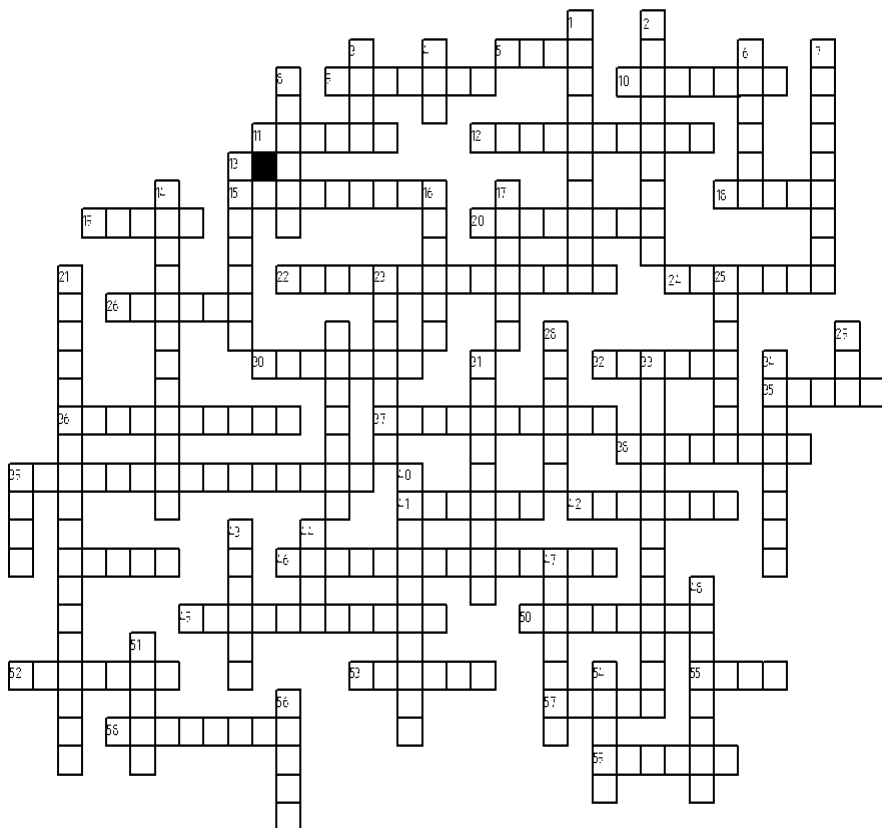
Открытые тесты:

2. Биметаллизм	14. Кассовая дисциплина
5. Монометаллизм	22. Девизы
10. Принципы организации	132. Факторинг
13. Купорное строение	135. Форфейтинг

Тесты на соответствие:

26. B – C – A
27. B – 4 / C – 6 / D – 2 / E – 7 / G – 1 / H – 5 / I – 3 / J – 8
42. A – 2 / B – 1
49. B – 3 / C – 1 / D – 2

РАЗДЕЛ 3. КРОССВОРД, СОСТАВЛЕННЫЙ НА ОСНОВЕ ЛЕКЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»



1. Форма расчетов, которая заключается в том, что плательщик поручает своему банку произвести платеж в месте нахождения поставщика.
2. Один из принципов кредита.
3. Денежное выражение стоимости кредита.
4. Денежный документ, содержащий приказ владельца текущего счета банку о выплате указанной в нем суммы определенному лицу или предъявителю.

5. Случайность или опасности, которые носят вероятный характер и могут являться причинами убытков.

6. Тюркское слово, в переводе на русский язык означающее «звонкий», от которого (по одной из версий) произошло слово «деньги».

7. Ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом и государством как долговое обязательство.

8. Денежные средства, которые уплачиваются за предоставленный кредит в виде установленных законом взносов, в форме расчетов по обязательствам.

9. Письменное долговое обязательство, выдаваемое заемщиком кредитору.

10. Официально объявленная стоимость, указанная на банкнотах, монетах бумажных деньгах, ценных бумагах.

11. Договор о залоге, по условиям которого заложенное имущество передается залогодержателю во владение в качестве обеспечения залога во взятую в долг денежную сумму.

12. Часть денежных доходов населения, которую люди откладывают для будущих покупок.

13. Кредитное учреждение, выдающее ссуды под залог движимого имущества, передаваемого учреждению на хранение.

14. Один из принципов кредита.

15. Форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется списанием средств по счету клиента банка, в результате чего образуется дебетовое сальдо.

16. Переводной вексель.

17. Любые общепринятые средства платежа, которые могут обмениваться на товары и услуги и использоваться для оплаты долгов.

18. В договорах займа – разность между оценочной стоимостью товара и размером выданной под него ссуды.

19. Способ обеспечения, при котором кредитор приобретает право (в случае неисполнения должником обязательства) получить удовлетворение за счет имущества должника.

20. Первый векселедержатель.

21. Наличие у заемщика реальных возможностей получить кредит и возратить его в срок.

22. Договор, согласно которому лицо принимает на себя от-

ветственность перед кредитором за то, что должник этого кредитора выполнит обязательства по возврату долга.

23. Штамповка и окончательная отделка монет при их изготовлении.

24. Выпуск в обращение денежных знаков во всех формах, акций, сертификатов, облигаций и других ценных бумаг.

25. Банковская операция, заключающаяся в том, что поставщик доверяет обслуживающему банку взыскать причитающиеся с покупателя средства и зачислить их на его счет путем предъявления ему платежных документов.

26. Натуральный товарообмен.

27. Исключительное право государства на эмиссию денег.

28. Денежный знак, слиток из металла или сплавов, имеющее определенное весовое содержание и форму; является средством обращения и платежа в стране.

29. Денежно-кредитный институт, осуществляющий разнообразные виды операций с деньгами и ценными бумагами и оказывающий финансовые услуги правительству, предприятиям, гражданам и друг другу.

30. Показатель структуры денежной массы.

31. Лицо, дающее деньги в ссуды под высокие проценты.

32. Лицо, осуществляющее обмен денег, валют за определенную плату.

33. Один из признаков современных бумажных денег.

34. Самостоятельное письменное обязательство кредитной или иной организации уплатить денежную сумму кредитору по его требованию и в соответствии с оговоренными условиями.

35. Денежные средства, выдаваемые организациям или лицам в счет предстоящих расходов и платежей.

36. Расчетный документ, который получатель средств представляет в обслуживающий его банк инкассо.

37. Документ, выдаваемый транспортной организацией отправителю, гарантирующий доставку груза и содержащий условия договора перевозки груза.

38. Электронное терминальное устройство, предназначенное для получения клиентом наличных денег.

39. По горизонтали: установление сегодняшнего эквивалента суммы, выплачиваемой в будущем.

39. По вертикали: денежная сумма, взятая в займы на срок на определенных условиях, подлежащая возврату.

40. Историческое название денежных денег.

41. Плата за предоставленный кредит, исчисляемая по отношению к общей сумме дохода кредита.

42. Получатель кредита.

43. Предоставление денежных средств или товаров на условиях последующего возврата этих денежных средств или оплаты предоставленных товаров.

44. Цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны.

45. Денежные или товарно-материальные средства, предоставляемые на условиях кредита или займа.

46. Коэффициент увеличения денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного банка к другому.

47. Лицо, акцептирующее тратту и берущее тем самым на себя обязательство уплатить по тратте при наступлении срока платежа.

48. Документ, удостоверяющий в письменной форме, что лицо, написавшее этот документ, получило от другого лица деньги, вещи, материальные ценности и обязуется их вернуть.

49. Передаточная надпись на ценной бумаге, векселе, чеке и т. д., удостоверяющая переход прав по этому документу к другому лицу.

50. Банковский билет, представляющий собой разновидность кредитных денег.

51. Денежные средства или ценные бумаги, внесенные на хранение в банк или в другое финансовое учреждение.

52. Залог предприятия, строения, здания, сооружения или иного объекта, непосредственно связанного с землей, вместе с соответствующим земельным участком или правом пользования им.

53. Согласие третьего лица исполнить обязательства за основного должника.

54. Совокупность наличных и безналичных денег, находящихся в обращении, а также высоколиквидные финансовые активы.

55. Вид неустойки при нарушении сроков платежа или других обязательств по договору.

56. Денежные средства государственного бюджета.

57. Поручительство, согласно которому выдавшее его лицо несет ответственность за оплату векселя перед его владельцем.

58. Именной денежный документ, выпущенный банком или дающий его владельцу право на приобретение товаров и услуг без оплаты наличными деньгами.

59. Соглашение двух или нескольких экономических субъектов о купле-продаже денег, ценных бумаг, товаров и т. д.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ И РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Общая теория денег и кредита: учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова. – М.: Банки и биржи: ЮНИТИ, 2009.
2. Деньги, кредит, банки: учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2003.
3. Банковское дело: учебник. – 2-е изд. / Под ред. О. И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2012.

4. Финансовый менеджмент / Под ред. Е. Стояновой. – М.: Перспектива, 2003.
5. Финансы: учеб. пособие / Под ред. А. М. Ковалевой. – М.: Финансы и статистика, 2004.
6. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для вузов / Под ред. Л. А. Дробозиной. – М.: Финансы: ЮНИТИ, 2010.
7. Первозванский, А. А. Финансовый рынок: расчет и риск / А. А. Первозванский, Т. Н. Первозванская. – М.: Инфа-М, 2005.
8. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ: учеб. пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006.
9. Балабанов, И. Т. Деньги и финансовые институты: учеб. пособие / И. Т. Балабанов, О. В. Гончарук, Н. А. Савинская. – СПб.: Питер, 2009.
10. Банки и банковское дело: учеб. пособие / Под ред. И. Т. Балабанова. – СПб.: Питер, 2006.
11. Деньги, кредит, банки: учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2005.
12. Поляков, В. П. Основы денежного обращения и кредита: учеб. пособие / В. П. Поляков, Л. А. Московкина. – М.: ИНФА-М, 2004.
13. Финансы, деньги, кредит: учебник / Под ред. О. В. Соколовой. – М.: Юристъ, 2009.
14. Андреев, Е. П. Правовое регулирование валютных отношений / Е. П. Андреев. – М.: Юридическая литература, 2012.
15. Антонов, Н. Г. Денежное обращение, кредит и банки / Н. Г. Антонов, М. А. Пессель. – М.: Финстатинформ, 1998.
16. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под ред. Л. А. Дробозиной. – М.: Финансы и статистика, 2012.
17. Долан, Э. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / Э. Долан, К. Кэмпбел, Р. Кэмпбел. – М. – СПб.: Профико, 2010.
18. Ширинская, Е. Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт / Е. Б. Ширинская. – М.: Финансы и статистика, 2006.
19. Ольшаный, А. И. Банковское кредитование / А. И. Ольшаный. – М.: Русская деловая литература, 2010.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
РАЗДЕЛ 1. Практическая часть	5
1.1. Выплаты по вкладам (депозитам)	5
1.2. Задачи с использованием простой процентной ставки	5
1.3. Простые проценты	8
1.4. Переменные ставки простых процентов	9
1.5. Дисконтирование по простым процентам	9
1.6. Другие возможные варианты начисления простых и сложных процентов	10
1.7. Расчет сложных процентов по ссудным процентам...	13
1.8. Определение наращенной суммы, когда период на- числения не является целым числом	14
1.9. Варианты начисления сложных процентов несколько раз в год	16
1.10. Другие варианты задач банковской системы	17
1.11. Расчет банковских задач с применением метода ан- нуитета	19
1.12. Банковские задачи с применением метода валовой rentы.....	21
РАЗДЕЛ 2. Тесты с ключами	23
РАЗДЕЛ 3. Кроссворд, составленный на основе лекций по дисциплине «Деньги, кредит, банки».....	55
Список использованной и рекомендуемой литературы.....	60

ДЛЯ ЗАМЕТОК

ДЛЯ ЗАМЕТОК

Борис Алексеевич Карташов
Татьяна Алексеевна Смелова
Александр Николаевич Хаценко
Анна Владимировна Шеина

ПРАКТИКУМ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ДЕНЬГИ, КРЕДИТ, БАНКИ»

Учебное пособие

Редактор Пчелинцева М. А.
Компьютерная верстка Терещенко Ю. М.
Темплан 2014 г., поз. № 18К.
Подписано в печать 27.05.2014 г. Формат 60×84 $\frac{1}{16}$.
Бумага листовая. Печать офсетная.
Усл. печ. л. 3,72. Уч.-изд. л. 3,40.
Тираж 100 экз. Заказ №

Волгоградский государственный технический университет
400131, г. Волгоград, пр. Ленина, 28, корп. 1.
Отпечатано в КТИ
403874, г. Камышин, ул. Ленина, 5