**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ УКРАИНЫ**

**ХЕРСОНСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

Кафедра налоговой и бюджетной политики

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

по дисциплине «Деньги и кредит»

для студентов 3 курса специальности 050107«Экономика предприятия»

заочной формы обучения

на тему: «СТАВКА ОБЯЗАТЕЛЬНОГО РЕЗЕРВИРОВАНИЯ, ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ФОРМИРОВАНИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ДЕНЕГ»

Выполнила:

студентка группы 3зЭП

Македонова К. Ю.

Проверила:

Сухорука Е. В.

Херсон – 2010

ПЛАН

СТАВКА ОБЯЗАТЕЛЬНОГО РЕЗЕРВИРОВАНИЯ, ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ФОРМИРОВАНИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ДЕНЕГ.

1. Ставка обязательного резервирования как инструмент денежно-кредитной политики.
2. Предложение денег.
3. Влияние ставки обязательного резервирования на формирование предложения денег.

Задача 1

Задача 2

Задача 3

Задача 4

Задача 5

Задача 6

Задача 7

Задача 8

Задача 9

Задача 10

Задача 11

Задача 12

Задача 13

Задача 14

Задача 15

Задача 16

Задача 17

Задача 18

Задача 19

Задача 20

Задача 21

Задача 22

Задача 23

Задача 26

Задача 27

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

**1.** **Ставка обязательного резервирования как инструмент денежно-кредитной политики**

Для поддержания ликвидности коммерческие банки из имеющихся у них депозитов формируют в центральном банке на специальном счете обязательные резервы, представляющие собой установленное в законодательном порядке процентное отношение суммы минимальных резервов к абсолютным или относительным показателям пассивных (депозитов) или активных (кредитных вложений) операций. Оставшаяся у коммерческих банков часть денежных средств, называемая избыточными резервами, может выдаваться в виде ссуд населению и фирмам.

**Ставка обязательного резервирования** – коэффициент пропорциональности величины резервов к величине депозитов и определяется по формуле:

rr = R/D.

## Традиционно обязательные резервы рассматриваются в качестве неотъемлемого элемента денежно-кредитного регулирования. Обычно они устанавливаются для достижения комплекса различных целей: воздействия на спрос банков на резервы; содействия стабилизации краткосрочных процентных ставок; стабилизации и повышения предсказуемости денежного мультипликатора. Существуют некоторые свойства обязательных резервов, которые иногда называются в печатных изданиях как их функции: страховка ликвидности кредитных организаций, гарантия по вкладам клиентов. Считается, что изначально обязательное резервирование появилось как необходимость для банков всегда иметь наготове денежную наличность в виде, так называемых, кассовых резервов для бесперебойного возврата вкладов и депозитов по требованию вкладчиков и проведения расчетов с другими банками.

## Таким образом, обязательные резервы – мощный регулирующий инструмент монетарной политики, позволяющий оперативно влиять на финансовую ситуацию в стране. Тем не менее, регулирующим органам необходимо учитывать значительные недостатки этого инструмента: удорожающее воздействие на банковские ресурсы, (фактор, провоцирующий инфляцию); налоговый характер обязательных резервов, а также дестабилизирующее банковскую систему воздействие при малейшем изменении существующего порядка и нормы резервирования.

## В мире существует много различных моделей обязательного резервирования, они отличаются по многим параметрам и акцентируют особенности национальных банковских систем. Обязательное резервирование можно представить как сложную целостную систему из взаимосвязанных элементов.

В связи с тем, что на Украине двухуровневая банковская система, в нашей стране применяются директивные методы регулирования денежного обращения. Экономические реформы, направленные на создание в Украине рыночной экономики, предопределили выбор инструментов денежно-кредитного регулирования, используемых Национальным банком: переход на широко практикуемые методы центральными банками зарубежных стран.

**Постановлением** №210 от 20 апреля 2010 года Н**ациональный банк** У**краины** ужесточ**ил** требования обязательного резервирования ком**мерческих** банков**.** Документ разрешает банкам зачислять для покрытия обязательных резервов приобретенные ими целевые облигации внутреннего государственного займа Украины, выпущенные с целью привлечения средств для финансирования подготовки к Евро-2012, в размере 100% их номинальной стоимости. (На сегодня разрешается зачислять для покрытия резервов 20% от суммы имеющихся в портфеле банка указанных бумаг).

**2. Предложение денег**

Под предложением денег понимают денежную массу в обращении, т.е. совокупность платежных средств, обращающихся в стране в данный момент.

Предложение денег в экономике осуществляет государство посредством банковской системы, включающей Центральный банк (ЦБ) и коммерческие банки (КБ).

В целом предложение денег включает в себя наличность и депозиты. ЦБ создает наличные деньги, которые поступают в экономику путем покупки у населения, фирм и правительства золота, ценных бумаг, валюты, а также через предоставление правительству и КБ кредитов. Наличность, поступившая в экономику от ЦБ, распределяется по следующим направлениям: одна часть оседает в кассе домашних хозяйств и фирм, другая поступает в КБ в виде депозитов.

Суть предложения денег состоит в том, что экономические субъекты в любой момент имеют в своем распоряжении определенный запас денег, которые они могут при благоприятных обстоятельствах направить в оборот.

Для поддержания ликвидности коммерческие банки из имеющихся у них депозитов формируют в центральном банке на специальном счете обязательные резервы, представляющие собой установленное в законодательном порядке процентное отношение суммы минимальных резервов к абсолютным или относительным показателям пассивных (депозитов) или активных (кредитных вложений) операций. Оставшаяся у коммерческих банков часть денежных средств, называемая избыточными резервами, может выдаваться в виде ссуд населению и фирмам.

 Изучив роль банков в создании денег можно более подробно рассмотреть определяющие ее факторы. Здесь приводится модель предложения денег при частичном банковском резервировании. Предложение денег (Мs) включает в себя наличность (С) и депозиты (D). Фактически это агрегат М1.

**Ms = C + D**

Современная банковская система – это система с частичным резервным покрытием: только часть своих депозитов банки хранят в виде резервов, а остальные используют для выдачи ссуд и других активных операций.

В отличие от других финансовых институтов (пенсионный фонд, сберегательная касса, страховые компании), банки обладают способностью увеличивать предложение денег.

В общем виде дополнительное предложение денег, возникшее в результате появления нового депозита, равно

**Ms = ,** *где*

V – первоначальный вклад.

***Коэффициент 1/rr называют банковским мультипликатором или депозитным мультипликатором.***

**Денежная база** (деньги повышенной мощности, резервные деньги) – это наличность вне банковской системы, а также резервы коммерческих банков, хранящиеся в ЦБ.

Наличность является непосредственной частью предложения денег, тогда как банковские резервы влияют на способность банков создавать новые депозиты, увеличиваю предложение денег.

**МВ = С + R,** *где*

МВ – денежная база;

С – наличность;

R – резервы.

**Денежный мультипликатор (m)** – это отношение предложения денег к денежной базе.

**m = Ms / MB => Ms = m × MB**

Денежный мультипликатор можно представить через отношение наличность-депозиты **сr** (коэффициент депонирования) и резервы-депозиты **rr** (норму резервирования):

**m = Ms / MB = C+D / C+R**

Разделим почленно числитель и знаменатель правой части уравнения на депозиты D и получим:

**M = cr + 1 / cr + rr ,** *где*

**cr = C/D, rr = R / D**

Величина **сr** определяется поведением населения, решающего, в какой пропорции будут находиться наличность и депозиты. Отношение **rr** зависит от нормы обязательных резервов, которые коммерческие банки предполагают держать сверх необходимой суммы.

Теперь предложение денег можно представить как:

**Ms = ( cr + 1 / cr + rr ) × MB**

Таким образом, предложение денег прямо зависит от величины денежной базы и денежного мультипликатора. Денежный мультипликатор показывает, как изменяется предложение денег при увеличении денежной базы на единицу.

**3. Влияние ставки обязательного резервирования на формирование предложения денег**

## В настоящее время нормы обязательных резервов применяются для регулирования денежной массы в обращении. Применение норм обязательного резервирования призвано сократить мультипликационный эффект расширения депозитов путем воздействия на объем свободных ресурсов банков в целях поддержания денежной массы на необходимом центральному банку уровне. Контролируя денежную массу и управляя ею, центральный банк воздействует на уровень экономической активности в стране и ограничивает темпы инфляции. Изменяя денежную массу с помощью нормы обязательных резервов, центральный банк воздействует также на ссудный процент, который, в свою очередь, влияет на доходность тех или иных ценных бумаг (курс акций и облигаций).

**Изменение нормы обязательного резервирования** вызывает противоположное по направлению изменение коэффициента мультипликации (**m**) денежной массы, поскольку он определяется по формуле:

**m =** , *где*

**r**— норма обязательного резервирования.

Поэтому чем низшей будет ставка, тем высшим будет коэффициент мультипликации, а значит большим общий объем денежного предложения, и наоборот. То есть, чем выше устанавливает Центральный Банк норму обязательных резервов, тем меньшая доля средств может быть использована коммерческими банками для активных операций. А увеличение ставки обязательного резервирования уменьшает денежный мультипликатор и ведет к сокращению денежной массы. Таким образом, изменяя норму обязательных резервов, Центральный Банк оказывает воздействие на динамику денежного предложения.

В ІІІ квартале 2009 года НБУ проводил сдерживающую монетарную политику, что оказывало соответствующее влияние на ликвидность и кредитную активность банковской системы. На протяжении анализируемого периода наблюдалось сужение денежного предложения, что было следствием изменения требований к формированию обязательных резервов по привлеченным средствам, что привело к уменьшению объема средств на корсчете в НБУ при одновременном увеличении средств на специальном счете в Национальном банке Украины (в отличие от остатков на корсчете эти средства нельзя использовать банками в течение дня).

**Задача 1**

Денежная масса в государстве 15 млрд. грн., реальный национальный продукт на начало года составил 88 млрд. грн. Определить предусматриваемый реальный и номинальный национальный продукт и денежную массу на конец года, если годовой уровень инфляции составил 20%, а скорость оборачиваемости денег увеличился в 2,1 раза. Физическое количество произведенных за год товаров и услуг в государстве осталось без изменений.

**Задача 2**

Реальный внутренний валовой продукт на конец предыдущего года был 65 млрд. грн., скорость оборачиваемости денег – 5 раз. В текущем году скорость оборачиваемости денег выросла на 1,2 %, цены выросли в 2 раза, реальный внутренний годовой валовой продукт вырос на 1%. Определить реальный и номинальный ВВП, а также необходимую денежную массу на конец текущего года.

**Задача 3**

За отчетной год в государстве денежные потоки проводились по следующим направлениям:

* госзаказ – 4,51 млрд. грн.,
* сбережения – 4 млрд. грн.,
* импорт – 2,1 млрд. грн,
* экспорт – 2,2 млрд. грн.,
* инвестиции, – 1,89 млрд. грн.,
* чистые налоги – 2,5 млрд. грн.

Определить сумму «утечек» и «инъекций», и как должна измениться сумма «утечек», если инвестиции увеличатся в 1,3 раза, а госзаказ увеличится или уменьшится на 1,7 млрд. грн.

**Задача 4**

За отчетный период в государстве денежные потоки проводились по таким направлениям:

* национальный доход – ? млрд. грн.,
* национальный продукт – 10 млрд. грн.,
* госзаказа, – 5,05 млрд. грн.,
* сбережения, – 2,8 млрд. грн.,
* налоги – 4,15 млрд. грн.,
* трансферные платежи – 0,59 млрд. грн.,
* импорт – ? млрд. грн.,
* экспорт – 0,85 млрд. грн.

Определить размер потребления и сумму инвестиций.

**Задача 5**

Рассчитайте показатели «денежная база» и «агрегат М2» при условии, что наличность вне банков составляет 29 млрд. грн.; наличность в кассах банков – 3 млрд. грн.; банковские вклады «до востребования» – 18 млрд. грн.; срочные вклады – 17 млрд. грн.; сумма денежных средств (резервов), которые находятся на корреспондентских счетах коммерческих банков в центральном банке – 44 млрд. грн.

**Задача 6**

По данным таблицы рассчитать размер денежных агрегатов М0, М1, М2, М3, когда обязательные резервы коммерческих банков составляют Ор. Провести структурный анализ.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Обязательные резервы, Ор** | **Средства ком. банков на кор. счетах в центр. банке** | **Нал. деньги вне банков** | **Депозиты физ. лиц до востребования** | **Срочные вклады ком. банков** | **Средства на спец. счетах** | **Депозитн. сертификаты банков** | **Облигации гос. кредита** |
| 9,3 | 143,8 | 164,3 | 201,5 | 51,4 | 340,5 | 3,9 | 13,3 |

**Задача 7**

Если денежная масса:

* наличности вне банок составляет 19 млрд. грн.,
* наличности в кассах банков – 7 млрд. грн.,
* текущих вкладов – 25 млрд. грн.,
* срочных вкладов – 29 млрд. грн.,
* вкладов в сертификаты НБУ – 16 млрд. грн.,

то чему будут равняться:

а) агрегат М0,

б) агрегат М1,

в) агрегат М2,

г) агрегат М3.

**Задача 8**

Внутренний валовой продукт в предыдущем году составил 343 млрд. грн. В текущем году предусматривается рост реального ВВП на 5,5 % и индекс инфляции 1,11. Средний размер денежной массы в обращении в текущем году по агрегату М1 будет 55,4 млрд. грн., вклады на текущих счетах в коммерческих банка – 19 млрд. грн. Рассчитать скорость обращения одной денежной единицы по агрегату М0 и среднюю длительность одного оборота гривни.

**Задача 9**

Внутренний валовой продукт в государстве в текущем году составил 340 млрд. грн., скорость обращения денег составила 6 раз. В следующем году предусматривается рост ВВП на 3%, использование расчетов путем проведения зачета взаимной задолженности в размере 17 млрд. грн., уменьшение скорости обращения денег на 3%. Рассчитать необходимую денежную массу в государстве на следующий год.

**Задача 10**

Норма обязательных резервов установленных центральным банком – 6%, удельный вес наличности в денежной массе в обращении – 18%.

Рассчитать коэффициент, на который может расшириться денежная масса под действием кредитного мультипликатора.

**Задача 11**

Денежная масса в государстве по агрегату М3 составляет 178, а денежная база – 83. Рассчитать фактический коэффициент мультипликативного расширения денег в государстве.

**Задача 12**

Объем свободных резервов банковской системы в государстве на конец года составил 116 млрд. грн. В начале следующего года Центральный банк провел эмиссию в объеме 2 млрд. грн., при этом установил норму обязательного резервирования 8. Какой объем свободных резервов банковской системы в стране будет в следующем году?

**Задача 13**

Рассчитайте уровень монетизации экономики, если объем ВВП за год составлял 243 млрд. грн., а среднемесячная масса денег в обороте за агрегатом М3 составляла 32 млрд. грн.

**Задача 14**

Имеются следующие данные об уровне цен и объеме реализации в государстве на отдельные товары:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование товара | Объемы реализации (шт.) | Цена по состоянию на 31.12.2004 г. | Объемы реализации (шт.) | Цены по состоянию на 31.12.2005 г. |
| Куртка мужская | 453756 | 226 | 523109 | 238 |
| Туфли женские | 645243 | 133 | 756078 | 149 |
| Телевизор | 74224 | 650 | 53489 | 660 |
| Стиральная машина | 46078 | 490 | 54735 | 520 |
| Мясо, кг. | 423056 | 8 | 526475 | 11 |
| Молоко, л. | 163906 | 1,3 | 173774 | 1,3 |
| Картошка, кг. | 546836 | 1,2 | 513206 | 0,8 |

Рассчитать уровень инфляции в государстве за год.

**Задача 15**

В предыдущем году внутренний валовой продукт в государстве составил 911 млрд. грн., денежная масса в обращении 144 млрд. грн. В текущем году реальный ВВП вырос на 1,7%, денежная масса – на 9 %, скорость обращения денег вырастет на 3,2 %. Рассчитать индекс инфляции в государстве в текущем году.

**Задача 16**

Известно, что номинальный ВНП в государстве составил 354967 млн. грн., а реальный ВНП за этот период составил 341222 млн.грн. Рассчитать дефлятор ВНП в государстве.

**Задача 17**

Вложение в сумме 43 тыс. грн. положено в банк сроком на 3 месяца с начислением сложных процентов ежемесячно. Годовая ставка по вкладу равняется 16%, уровень инфляции – 2% в месяц. Рассчитать реальный доход вкладчика с точки зрения покупательской способности денег.

**Задача 18**

Имеются следующие данные о ценах на потребительские товары в Украине и США:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вид товара** | **США, $** | **Украина, грн.** |
| 1.Костюм муж. шерстяной | 90 | 450 |
| 2.Холодильник | 155 | 900 |
| 3.Термос бытовой | 11 | 63 |
| 4.Мясо | 2,5 | 12 |
| 5.Картофель | 0,1 | 0,6 |
| 6.Хлеб | 1 | 1,3 |

На основании приведенных данных рассчитать частичный паритет покупательской способности украинской гривни и американского доллара.

**Задача 19**

НБУ установил курс гривни к иностранным валютам состоянием на 4.07.98 и на 24.10.98 года

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование валют** | **Количество**  | **Официальный курс** |
| **04.07.98** | **24.10.98** |
| **1** | Доллар США USD | 100 | 206,5642 | 342,8371 |
| **2** | Канадский доллар CAD | 100 | 141,2026 | 221,7184 |
| **3** | Японская йена JPY | 100 | 14,8473 | 28,9568 |
| **4** | Английский фунт стерлинг GBP | 100 | 341,0950 | 580,9327 |
| **5** | Евро EUR | 100 | 225,5042 | 408,7913 |
| **6** | СПЗ XDR | 100 | 275,4097 | 484,5143 |

Определить:

1. Валютный курс гривни методом обратной котировки.
2. Кросс-курс каждой из валют с прямой котировкой доллара США.

**Задача 20**

Украинская торговая фирма имеет 399 тыс. грн., на которые хочет приобрести в Канаде товары. Канадская фирма согласна подписать контракт на сумму не меньше как 66 тыс. канадских долларов. Валюты на момент проведения операции котировались по курсу: USD/UAH – 5.3842, USD/CAD – 1.6954. Рассчитать, возможно ли проведение этой операции.

**Задача 21**

Украинская туристическая фирма отправляет группу туристов из 21 человека в Европу. Стоимость тура – 551доллар США на одного человека. В обмен принимает группу по стоимости тура 660 грн. на 1 человека.

Определить, скольких человек сможет принять украинская фирма, и стоимость тура в EUR. На момент подписания контракта валюты котировались по курсу: USD/EUR – 0.9781; EUR/UAH – 4.3557.

**Задача 22**

Коммерческий банк в своих обменных пунктах валюты предусматривал купить и продать в течение одного дня долларов США – 2200, евро – 3100, русских рублей – 7500. Причем устанавливались следующие курсы: курс покупки USD/UAH – 5.4254; EUR/UAH – 4.3154; RUR/UAH – 0.1942. Курс продажи USD/UAH – 5.5481; EUR/UAH – 4.3478; RUR/UAH – 0.2541. Однако удалось купить и продать: долларов США – 2000, евро – 3000, русских рублей – 7500. Определить сумму ожидаемого и фактически полученного дохода банка за счет маржи на конец дня (в грн.), и кросс-курс EUR/USD; USD/EUR; RUR/EUR; RUR/USD прямой котировкой по курсу покупки.

**Задача 23**

 До проведения валютной интервенции валютный курс был: USD/UAH – 3,52; EUR/UAH – 2,03. После проведения: USD/UAH 3,27; EUR/UAH – 2,09. Определить процент ревальвации или девальвации гривни относительно доллара США и евро.

**Задача 24**

 Банк привлек на депозитные вклады средства физических лиц в сумме 2,5 млн. грн. под 14% годовых, средства юридических лиц в сумме 1 млн. грн. под 10% годовых и позаимствовал на межбанковском рынке кредит в сумме 3 млн. грн. под 18% годовых. Все привлеченные средства были выданы одним кредитом. Определить, под какой процент банк выдаст этот кредит, если заложить в расчет маржу в 4% годовых.

**Задача 25**

 Банк выдал кредит на сумму 18 тис. грн. по ставке 20% годовых, 6 тыс. грн. по ставке 28% годовых и 11 тыс. грн. по ставке 18% годовых сроком на 180 дней.

Определить:

1. Ожидаемую доходность по этой группе кредитов и среднюю процентную ставку.
2. Реальную доходность кредитных операций в случае невозвращения кредита в сумме 11 тыс. грн. (В течение 90 дней проценты по кредиту 11 тыс. грн платились регулярно. Обеспечение по кредиту не было.)

**Задача 26**

 Вклад в сумме 0,8 тыс. грн. вложен в банк на 5 месяцев по процентной ставке 16% годовых. Начисление процентов проводится ежемесячно по сложному проценту. Рассчитать реальный доход вкладчика, если индекс инфляции за период вклада составит 1,14.

**Задача 27**

Предприятие заключило договор на открытие депозитных счетов в коммерческих банках А и Б. Оба счета открыты на сумму 3 тыс. грн. сроком на 2 года с выплатой годового процента в размере 12%. При этому банк А насчитывает проценты ежеквартально, а банк В – ежемесячно. Какую сумму будет иметь предприятие по окончанию 2-годичного периода на каждом счете? Какой вариант более выгоден?

**Задача 28**

В условиях высокой инфляции (33% годовых) центральный банк пытается уменьшить денежную массу в обращении с помощью политики открытого рынка. Какие мероприятия должен внедрить центральный банк, чтобы снизить инфляцию к 12% при условии, что денежная масса составляет 90 млрд. грн., а норма обязательного резервирования – 19%?

**Задача 29**

В условиях «перегрева» экономики центральный банк увеличил учетную ставку от 4% до 9% и предложил к переучету векселя номиналом 100 грн. в количестве 25 тыс. шт. Как изменится денежная масса экономики при условии, что норма обязательного резервирования составляет 13%?

**Задача 30**

Какое количество векселей должен предложить к реализации на открытом рынке центральный банк, если в экономике наблюдается дефицит денежной массы на сумму 700 тыс. грн.? При этом, номинал векселя составляет 100 грн., норма обязательного резервирования – 13%, учетная ставка – 10%.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Аметистова Л.М., Полищук А.И. Роль банковской системы в экономике: Учебное пособие по курсу «Банковское дело». – Москва, МЭИ, 1999
2. Белоглазова Г.Н. Деньги, кредит, банки: Учебник, изд-во «Высшее образование», Москва, 2009
3. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки: Учебник, 2-е изд. – Москва, Финансы и статистика, 2000
4. Макконел К.Р., Брю С.Л. Экономикс. – издательство «Туран», Москва, 1996
5. Официальный сайт Национального банка Украины http://www.bank.gov.ua/
6. Покропивного С.Ф. Экономика предприятия: Учебное пособие, изд-во КНЕУ, Киев, 2003
7. Сысоева Е.Ф. Организация деятельности центрального банка: Учебное пособие и практикум. – изд-во ВГУ, Воронеж, 2003
8. Шулик Виктор, Мовчан Андрей. Обзор банковской системы Украины по результатам III квартала 2009 года. – аналитическая статья http://www.credit-rating.ua/ru/analytics/analytical-articles/12516/