

Міністерство освіти і науки України  
Національний аерокосмічний університет ім. М.Є. Жуковського  
«Харківський авіаційний інститут»

Кафедра економіки та маркетингу (№ 605)

**СИЛАБУС  
(ПЛАН ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ)**

Гроші та кредит

Галузі знань: 07 «Управління та адміністрування»  
(шифр і найменування галузі знань)

Спеціальність: 075 «Маркетинг»  
(код та найменування спеціальності)

Освітня програма: «Маркетинг»  
(найменування освітньої програми)

**Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)**

**Харків 2019 рік**

Силабус «Гроші та кредит»

для студентів за спеціальністю 075 «Маркетинг»

освітньою програмою «Маркетинг»

Розробник: Дем'яненко О.С., доцент кафедри 604, к.е.н.  
(прізвище та ініціали, посада, наукова ступінь та вчене звання)

## **1. Мета та завдання навчальної дисципліни**

Мета вивчення: вивчення теоретико-методологічних засад і організації механізму функціонування в ринковій економіці грошей, кредиту і банків.

Завдання: з'ясування сутності, функцій та ролі грошей і кредиту; механізму функціонування грошової системи в ринковій економіці; закономірностей функціонування валютного ринку і валютної системи, грошового ринку; засвоєння ролі, специфіки та практики використання грошово-кредитної політики центрального банку, напрямів діяльності банків та небанківських фінансових інструментів щодо грошово-кредитного обслуговування суб'єктів господарювання та населення в Україні.

Результати навчання: студент повинен в результаті засвоєння курсу «Гроші та кредит» студент повинен знати:

- сутність, функції та роль грошей і кредиту;
- механізм функціонування грошової системи в ринковій економіці;
- закономірності функціонування валютної системи і валютних ринків;
- особливості інфраструктури грошового ринку;
- функції комерційних банків і методи грошово-кредитної політики центрального банку.

повинен вміти:

- визначити фактори, що обумовлюють реальну вартість грошей в ринковій економіці;
- аналізувати основні напрями діяльності банків і небанківських фінансових інституцій щодо грошово-кредитного обслуговування суб'єктів господарювання та населення України;
- оцінювати ефективність грошово-кредитної політики центрального банку.

мати навички:

- застосування методики оцінки реальної вартості грошей і капіталізації грошових коштів в умовах інфляції;
- класифікації функцій та операцій комерційних банків у сфері грошового ринку;
- аналізувати стан і перспективи розвитку валютної системи та особливості валютних операцій.

Міждисциплінарні зв'язки: матеріали предмета пов'язані з дисциплінами: макро- та мікроекономіка, економіка підприємства, статистика, облік та економічний аналіз, фінанси, фінанси підприємства тощо.

Програма передбачає проведення семінарських занять, самостійну роботу студентів, які вони виконують на навчальних заняттях і поза аудиторно.

## **2. Програма навчальної дисципліни**

Змістовий модуль 1. Сутність і функції грошей

Походження грошей. Раціоналістична та еволюційна концепції походження грошей. Поява грошей як об'єктивний наслідок розвитку товарного виробництва та обміну. Роль держави у створенні грошей. Суть грошей. Гроші як загальний еквівалент і абсолютно ліквідний актив. Портфельний підхід до визначення суті грошей. Гроші як форма прояву суспільних відносин. Специфіка прояву суті грошей у різних економічних системах. Гроші як особливий товар, мінова і споживча вартість грошей як товару. Гроші як гроші й гроші як капітал. Зв'язок грошей з іншими економічними категоріями. Форми грошей та їх еволюція. Натурально-речові форми грошей, причини та механізм їх еволюції від звичайних товарів першої необхідності до благородних металів. Причини та механізм демонетизації золота. Ідеальні форми грошей та їх кредитна природа. Еволюція кредитних грошей. Різновиди сучасних кредитних грошей. Роль держави в утвердженні кредитних зобов'язань у якості грошей. Вартість грошей. Специфічний характер вартості грошей. Купівельна спроможність як вираження вартості грошей при різних їх формах. Вартість грошей і час. Вплив зміни вартості грошей на економічні процеси. Ціна грошей як капіталу; альтернативна вартість зберігання грошей та процент.

Функції грошей. Поняття функції грошей та їх еволюція. Функція міри вартості, її суть і сфера використання. Масштаб цін. Ідеальний характер міри вартості. Ціна як грошове

вираження вартості товарів. Функція засобу обігу, її суть, сфера використання; реальність і кількісна визначеність грошей у цій функції. Функція засобу платежу, її суть, відмінність від функції засобу обігу, сфера використання, еволюція. Функція засобу нагромадження, її суть, сфера використання. Вплив, часу на функцію засобу нагромадження. Світові гроші. Еволюція золота як світових грошей. Передумови використання в якості світових грошей національних та колективних валют. Взаємозв'язок функцій грошей. Вплив на функції грошей зміни їх вартості. Роль грошей у ринковій економіці. Якісний і кількісний аспекти впливу грошей на економічні й соціальні процеси. Еволюція видів і ролі грошей у перехідній економіці України.

## 2. Грошовий обіг і грошові потоки

Поняття грошового обігу як процесу руху грошей. Грошові платежі як елементарні складові грошового обігу. Основні суб'єкти грошового обігу. Основні ринки, що взаємо пов'язуються грошовим обігом. Національний дохід і національний продукт як визначальні параметри грошового обігу. Грошові потоки. Поняття грошового потоку та критерії їх класифікації. Характеристика основних видів грошових потоків. Взаємозв'язок між окремими видами грошових потоків. Балансування потоку національного доходу та потоку національного продукту через внутрішній і зовнішній грошові ринки. Структура грошового обороту. Готівковий та безготівковий сектори грошового обороту. Сектор грошового обороту, фінансовий та кредитний сектори.

Маса грошей, що обслуговує грошовий оборот, її склад та фактори, що визначають її зміну. Базові гроші. Грошові агрегати. Швидкість обігу грошей: поняття, фактори, що визначають швидкість обігу та її вплив на масу і стабільність грошей. Порядок розрахунку швидкості обігу грошей. Закон кількості грошей, необхідних для обороту, його суть, вимоги та наслідки порушення вимог. Проблема монетизації валового внутрішнього продукту.

Механізм поповнення маси грошей в обороті. Первинна емісія центрального банку. Вторинна емісія депозитних грошей комерційних банків. Грошовий мультиплікатор. Сучасні засоби платежу, які обслуговують грошовий обіг: банкноти, розмінна монета, депозитні гроші, векселі, чеки, їх суть та характеристика.

## 3. Грошовий ринок

Суть грошового ринку. Гроші як об'єкт купівлі-продажу. Особливості прояву на грошовому ринку основних ринкових ознак: попиту, пропозиції, ціни. Інституційна модель грошового ринку. Канали прямого і опосередкованого фінансування. Суб'єкти грошового ринку. Банки і небанківські фінансово-кредитні структури як суб'єкти грошового ринку. Економічна структура грошового ринку. Ринок грошей і ринок капіталів. Ринок цінних паперів та валютний ринок як складові грошового ринку. Попит на гроші. Суть та форми прояву попиту на гроші. Фактори, що визначають зміну попиту на гроші. Пропозиція грошей. Суть та механізм формування пропозиції грошей. Фактори, що визначають зміну пропозиції грошей. Графічна модель грошового ринку. Рівновага на грошовому ринку та процент. Фактори, що визначають рівновагу грошового ринку.

## 4. Грошові системи

Суть грошової системи, її призначення та місце в економічній її системі країни. Елементи грошової системи. Основні типи грошових систем, їх еволюція. Системи металевого і кредитного обігу. Створення і розвиток грошової системи України. Необхідність створення грошової системи України. Особливості процесу запровадження національної валюти в Україні: запровадження тимчасової валюти, паралельний обіг купонокарбованця та рубля, процес стабілізації тимчасової валюти. Випуск постійної валюти - гривні. Державне регулювання грошової сфери як головне призначення грошової системи. Центральний банк як орган державного регулювання грошової сфери. Методи регулювання - методи прямого впливу і методи опосередкованого впливу. Грошово-кредитна політика центрального банку - суть, типи, стратегічні цілі, проміжні та тактичні задачі. Інструменти грошово-кредитного регулювання. Фіскально-бюджетна і грошово-кредитна політика в системі. Недержавного регулювання ринкової економіки. «Сеньйораж» і монетизація бюджетного дефіциту. 5.

Інфляція та грошові реформи. Сутність, види та закономірності розвитку інфляції. Вимірювання інфляції за допомогою індексу цін. Форми прояву інфляції: цінова інфляція, інфляція заощаджень, девальвація. Види інфляції за темпами знецінення грошей і за чинниками, що спричиняють інфляційний процес. Причини інфляції у сфері маси грошей, швидкості обігу грошей і фізичних обсягів виробництва. Монетаристська та кейнсіанська концепції інфляційного зростання цін. Економічні та соціальні наслідки інфляції. Вплив інфляції на виробництво, зайнятість і життєвий рівень. Інфляція в системі державного регулювання. Форми та інструменти антиінфляційної політики. Особливості інфляційного процесу в Україні. Сутність та види грошових реформ. Особливості проведення грошової реформи в Україні.

#### 6. Валютний ринок і валютні системи

Поняття валюти. Призначення та сфера використання валюти. Види валюти: національна, іноземна, колективна. Суть та види валютних відносин. Валютний курс та конвертованість валют. Суть, основи формування та види валютного курсу. Поняття, значення та механізм забезпечення конвертованості валюти. Валютний ринок: суть та основи функціонування. Об'єкти та суб'єкти валютного ринку. Біржова та позабіржова торгівля валютою. Основні види валютних операцій. Роль банків на валютному ринку. Фактори, що впливають на кон'юнктуру валютного ринку. Валютне регулювання: суть та необхідність. Механізм регулювання валютного курсу: девальвація, ревальвація, валютна інтервенція. Платіжний баланс в механізмі валютного урегулювання. Органи валютного регулювання. Золотовалютні запаси в системі валютного регулювання. Валютні системи: поняття, структура, призначення. Види валютних систем: національні, регіональні, світові. Розвиток валютної системи України.

#### 7. Кількісна теорія грошей і сучасний монетаризм

Класична кількісна теорія грошей, її основні постулати. Економічні причини появи кількісного підходу до вивчення ролі грошей. Еволюція постулатів кількісної теорії. Номіналістичне трактування суті грошей послідовниками кількісної теорії. Відмінності в поглядах на гроші послідовників кількісної теорії грошей та трудової теорії вартості. Неокласичний варіант розвитку кількісної теорії грошей. «Трансакційний варіант» І. Фішера. «Кембріджська версія» кількісної теорії. Вклад Д. Кейнса в розвиток кількісної теорії грошей. Зміна акцентів в оцінці ролі держави в економічному регулюванні та механізмів впливу на економіку. Неминучість інфляційних наслідків реалізації кейнсіанських концепцій. Сучасний монетаризм як альтернативний напрямок кількісної теорії. Відмінності монетаристських трактовок ролі держави в регулюванні економіки. Вклад М. Фрідмена в розробку монетарної політики на основі неокласичного варіанту кількісної теорії. Зближення позицій монетаристів та неокейнсіанців у їхніх рекомендаціях щодо грошово-кредитної політики в сучасних умовах. Кейнсіанськонеокласичний синтез. Грошово-кредитна політика України в перехідний період у світлі сучасних монетаристських теорій.

#### Змістовий модуль 2.

#### 8. Кредит у ринковій економіці

Необхідність кредиту. Загальні передумови формування кредитних відносин. Два методи перерозподілу коштів у процесі відтворення, їхні; відмінності та сфера використання. Економічні чинники розвитку кредиту та особливості їх прояву в різних галузях народного господарства. Суть кредиту. Кредит як форма руху вартості на зворотній основі. Еволюція кредиту в міру розвитку суспільного виробництва. Кредит як форма суспільних відносин. Позичковий капітал та кредит. Зв'язок кредиту з іншими економічними категоріями. Економічна основа, стадії та закономірності руху кредиту. Об'єкти та суб'єкт кредитних відносин. Форми та види кредиту. Критерії класифікації кредиту. Форми кредиту, переваги та недоліки кожної з форм. Види кредиту. Характеристика окремих видів кредиту: банківського, державного, комерційного, міжнародного, споживчого. Банківський кредит як

переважний вид кредиту. Принципи банківського кредитування. Економічні межі кредиту. Поняття меж кредиту, причини та наслідки їх порушення. Кредитні відносини та інфляція. Процент за кредит. Суть проценту, види, економічні межі руху та фактори зміни ставки проценту. Процент в умовах інфляції. Роль процента. Функції та роль кредиту. Поняття функцій кредиту та їх класифікація. Характеристика окремих функцій кредиту. Основні напрями прояву ролі кредиту в ринковій економіці. Розвиток кредитних відносин у перехідній економіці України.

#### 9. Фінансові посередники грошового ринку

Сутність та призначення фінансового посередництва. Загальна схема взаємовідносин між базовими суб'єктами грошового ринку та фінансовими посередниками. Види фінансових посередників і критерії їх класифікації. Класифікація фінансових посередників за критерієм їх участі у формуванні пропозиції грошей. Банки як провідні суб'єкти фінансового посередництва. Особливості ролі банків у сфері фінансового посередництва. Базові операції як первинна сфера банківської діяльності та економічна сутність банку. Трансформаційна та емісійна функції банків, основні напрями цих функцій. Банківська система: її сутність, принципи побудови та функції. Трансформаційна функція банківської системи. Емісійна функція: створення платіжних засобів і регулювання грошового обороту. Стабілізаційна функція: забезпечення стабільності банківської діяльності та грошового ринку. Дворівнева побудова банківської системи: комерційні банки і центральний банк. Особливості створення та побудови банківської системи в Україні. Небанківські фінансово-кредитні установи, їх спільні риси з банками та істотні відмінності від банківської діяльності. Принципи класифікації та основні види небанківських фінансово-кредитних установ. Страхові компанії, пенсійні фонди, ломбарди, лізингові компанії, факторингові компанії як договірні фінансово-кредитні установи. Інвестиційні фонди, фінансові компанії, кредитні кооперативи (товариства, спілки) як інвестиційні фінансово-кредитні установи.

#### 10. Центральні банки

Призначення, статус та основи організації центрального банку. Необхідність особливого правового статусу центрального банку як банківської установи і державного органу управління. Закон України «Про Національний банк України» щодо основних принципів функціонування НБУ. Функції центрального банку як емісійного центру готівкового обігу; як банку банків по забезпеченню касового, розрахункового та кредитного обслуговування комерційних банків; як органу банківського регулювання та нагляду; як банкіра і фінансового агента уряду; як провідника монетарної політики. Походження та розвиток центральних банків. Особливості історичного процесу перетворення банку як емісійного центру грошової системи в центральний банк. Становлення центрального банку в Україні - Національного банку України (НБУ).

#### 11. Комерційні банки

Поняття, призначення та класифікація комерційних банків. Базові операції як первинна сфера діяльності та економічна сутність комерційних банків. Критерії класифікації та види комерційних банків. За формою власності унітарні та колективні (акціонерні та пайові) комерційні банки. За діапазоном операцій універсальні банки; банки з клієнтською, галузевою чи функціональною спеціалізацією. Класифікація комерційних банків залежно від розміру активів. Походження та розвиток комерційних банків. Пасивні операції банків. Економічна сутність джерел і порядок формування власного капіталу, залучених і позичених коштів. Депозитні операції, їх види та інструменти. Особливості нарахування та сплати депозитних процентів. Активні операції банків, їх поділ на кредитні та інвестиційні. Сутність, принципи організації та форми розрахунково-касових операцій комерційних банків. Сутність, критерії класифікації та основні види нетрадиційних банківських операцій і послуг. Особливості становлення і розвитку комерційних банків України.

#### 12. Міжнародні валютно-кредитні установи та форми їх співробітництва з Україною

Світовий ринок позичкового капіталу і його структура. Міжнародний валютний фонд (МВФ): його структура, головні завдання та основні типи програм, що використовуються в

Україні. Світовий банк: його структура, основні принципи та напрями кредитування. Міжнародний банк реконструкції та розвитку (МБРР), його системні та інвестиційні проекти в Україні. Регіональні міжнародні кредитно-фінансові інститути. Європейський банк реконструкції та розвитку, особливості його інструментів прямого та опосередкованого фінансування. Банк міжнародних розрахунків і його основні функції.

### **3. Система оцінювання знань студентів**

Семестровий контроль (іспит/залік) проводиться у разі відмови студента від балів поточного тестування й за наявності допуску до іспиту/заліку. Під час складання семестрового іспиту/заліку студент має можливість отримати максимум 100 балів.

Білет для іспиту складається з:

1. Економічні та соціальні наслідки інфляції. (сума – 30 балів).
2. Договірні фінансові посередники (страхові компанії, Пенсійні фонди). (сума – 30 балів).
3. Завдання (сума – 40 балів).

Якісні критерії оцінювання

Необхідний обсяг знань для одержання позитивної оцінки: вільно володіє навчальним матеріалом, висловлює свої думки, робить аргументовані висновки, рецензує відповіді інших студентів, творчо виконує індивідуальні та колективні завдання. Самостійно знаходить додаткову інформацію та використовує її для реалізації поставлених перед ним завдань. Вільно використовує нові інформаційні технології для поповнення власних знань.

Необхідний обсяг вмінь для одержання позитивної оцінки: може аргументовано обрати раціональний спосіб виконання завдання й оцінити результати власної практичної діяльності, за зразком самостійно виконує практичні завдання, передбаченої програмою.

Критерії оцінювання роботи студента протягом семестру

Задовільно (60-74). Показати мінімум знань та умінь. Захистити всі індивідуальні завдання та здати тестування. Знати основні поняття навчального матеріалу з елементами логічних зв'язків. Мати елементарні навички виконання завдань.

Добре (75-89). Твердо знати мінімум, захистити всі індивідуальні завдання, виконати всі КР, здати тестування та поза аудиторну самостійну роботу. Вміти формулювати висновки, застосовуючи теоретичні знання на практиці. Самостійно виконувати практичні завдання, передбачені програмою.

Відмінно (90-100). Здати всі контрольні точки з оцінкою «відмінно». Досконально знати всі теми та вміти застосовувати їх. Робити аргументовані висновки, самостійно знаходить додаткову інформацію та використовувати її для реалізації поставлених перед ним завдань, а також виконувати завдання, не передбачені навчальною програмою.

### **4. Політика курсу**

Освоєння дисципліни передбачає обов'язкове відвідування лекційних та практичних занять, а також виконання індивідуального та самостійної робіт студента.

Самостійна робота включає в себе дослідження окремих питань для подальшого використання матеріалу на практичних заняттях.

У разі пропуску занять з поважної причини (підтвердженої відповідними довідками), студент може здати пропущений матеріал.

Умови освоєння курсу:

- Обов'язкове відвідування занять;
- Активність під час практичних занять;
- Підготовка до занять;
- Здача завдань у встановлені терміни;
- Бути пунктуальним, терпимим, відкритим і доброзичливим.

В рамках курсу не дозволяється:

- Пропускати заняття з неповажних причин;
- Запізнюватися на заняття (за запізнення на заняття студент не допускається на заняття;
- Порухення дисципліни на заняттях (за порушення дисципліни студент видаляється з аудиторії);
- Користування телефонами під час занять;
- Несвоєчасне здавання завдань;
- Списування при оцінюванні знань студентів (за списування на контрольному заході студент видаляється з аудиторії);

Під час модульного чи підсумкового контролю викладач оголошує загальну кількість накопичених студентом балів. Якщо студент набрав 60 і більше балів, то залік може бути виставлений за результатами модульного контролю на момент проведення заліку. У разі, якщо студент бажає поліпшити свою оцінку, він складає підсумковий контроль за всією програмою навчальної дисципліни. Присутність всіх студентів на заліку - обов'язкова.

Студенти, які за результатами підсумкового контролю отримали незадовільні оцінки можуть повторно скласти їх згідно графіку ліквідації академічної заборгованості.

### **5. Дотримання академічної доброчесності**

Учасники освітнього процесу у своїй академічній діяльності мають дотримуватись загальноприйнятих морально-етичних норм і правил поведінки, а також:

- самостійно виконувати навчальні завдання, завдання поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей), за винятком випадків, коли такі завдання передбачають групову роботу;
- посилатися на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;
- дотримуватись норм законодавства про авторське право і суміжні права;
- надавати достовірну інформацію про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації;

За порушення академічної доброчесності учасники освітнього процесу можуть бути притягнені до такої академічної відповідальності в установленому порядку:

- повторне проходження оцінювання (контрольна робота, іспит, залік тощо);
- повторне проходження відповідного освітнього компонента освітньої програми.

Під час освоєння курсу забороняється будь-яке порушення академічної доброчесності (Положення Про академічну доброчесність СУЯ ХАІ-НМВ-П/004:2019 від 21 червня 2019 р.).