**Лекція: Кредитно-фінансовий ринок. Податки**

**План**

1. Сутність кредиту та його види
2. Кредитна система держави
3. Фінанси, їх види та функції
4. Державний бюджет та державний борг
5. Податки, їх види та методи нарахування
6. Держава як суб'єкт ринкової економіки
7. **Сутність кредиту та його види**

[***Кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary) (від лат. "*creditum*" - позика, борг, "*credere*" - вірю) - це відносини між людьми з приводу позики грошей на умовах обов'язкового повернення їх у певний строк з оплатою у вигляді відсотка.

Юридична або фізична особа, яка видала [гроші](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary) в борг, є [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ором, а котра отримала - позичальником. У процесі руху позики між [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ором і позичальником складаються певні економічні відносини.

Необхідність [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)них відносин у ринковому господарстві загальновідома. Виникають дві протилежні ситуації. Перша - в окремих підприємств, фірм, приватних осіб та інших учасників ринкових відносин утворюються тимчасово вільні [гроші](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary)(надлишки коштів у вигляді амортизаційних відрахувань, тимчасово "зайві" кошти через незбіг у часі реалізації товарів та послуг і придбання нових партій сировини, матеріалів тощо, а також у зв'язку з сезонним виробництвом; кошти заощадженні, але не використані для нового будівництва, реновації основних фондів, виплати заробітної плати, грошові доходи й заощадження населення). Друга ситуація - в учасників ринкових відносин виникає потреба в додаткових грошових ресурсах понад ті, які вони мають на даний момент. Ця суперечність вирішується з допомогою [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)у.

 Найкраще суть [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)у проявляється у ***принципах***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)***ування:***.

1. ***Поворотність***[*кредит*](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)*у витікає з самої суті позичкового капіталу.*
2. ***Платність****. За отримання грошей у позику необхідно платити позичковий відсоток.*
3. ***Цільовий характер***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)*у.*[*Банк*](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)*ніколи не видає*[*кредит*](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)*, якщо не знає на що будуть витрачені*[*гроші*](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary)*.*
4. ***Строковість****.*[*Кредит*](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)*и видаються на конкретні строки, після закінчення яких вони мають бути повернені.*
5. ***Матеріальна забезпеченість***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)***у****. Сума*[*кредит*](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)*у не може перевищувати вартість майна позичальника.*

[Кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ні відносини є дуже різноманітні. Тому вони проявляються в різних конкретних формах.

**Розрізняють такі *форми***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)***у:***

[***Комерційний кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=608&displayformat=dictionary) надається одними фірмами іншим у товарній формі з відстрочкою платежу.

[***Банківський кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=573&displayformat=dictionary) надається [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ами й іншими [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ними установами підприємцям у вигляді грошових позик.

***Державний***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary) надається населенням країни своєму уряду (державі) шляхом купівлі державних облігацій внутрішньої позики.

***Споживчий***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)надається фізичним особам на придбання товарів тривалого використання (меблі, автомашини, побутова техніка).

***Міжнародний***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary) надається країнами одна одній в грошовій, товарній, валютній формах на умовах поворотності, строковості і платності та цільового характеру.

[***Іпотечний кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=607&displayformat=dictionary)надається у вигляді довгострокових позик [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ами під заставу нерухомості для купівлі або будівництва житла, купівлі землі, потреб господарювання тощо.

***Ломбардний***[***кредит***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)надається на короткий термін під заставу високоліквідних товарів та речей.

   Отже, [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary) є важливим економічним важелем управління економікою країни. Він може сприяти її розвитку або ж стати фактором, що дестабілізує економіку.

[Кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)и можна також класифікувати *за методами стягнення відсотків*, які можуть нараховуватися у момент погашення позики або утримуватися в момент її надання. Відповідно, загальна сума [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)у з урахуванням відсотків за двома методами буде різною.

**Методи нарахування відсотків**

[Кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)и можуть видаватись на основі простих і складних процентних ставок.

***Простим відсотком*** називається нарахування коштів з початкової вартості вкладу в кінці одного періоду платежу (рік, квартал, місяць, тиждень, день тощо), зумовленого умовами інвестування. *Тобто відсоток нараховується один раз на початкову суму в кінці періоду, на який було інвестовано кошти.*

Формула простого відсотку:

**F = P\*(1+i/100\*n),**

де F – майбутня вартість грошей;

Р – теперішня вартість грошей;

і – ставка банківського відсотку, %;

n – термін кредитування, років.

***НАПРИКЛАД****:*

Вкладник розмістив суму розміром 2400 грн. в банк. Визначте, яку суму отримає вкладник через 3 роки, якщо відсоткова ставка складає 19% в рік за методом простих відсотків.

*Розв’язання*

F *=2400\*(1+19/100\*3)=3768 (грн.)*

Таким чином, за 3 роки вкладник отримає *3768* грн.

Формула ***складних відсотків*** застосовується, якщо нарахування відсотків по внеску здійснюється через рівні проміжки часу (щодня, щомісячно, щокварталу, щорічно), а нараховані відсотки зараховуються до внеску. Тобто розрахунок складних відсотків передбачає капіталізацію відсотків (нарахування відсотків на відсотки).

Формула складного відсотку:

**F = P\*(1+i/100)n,**

***НАПРИКЛАД****:*

Вкладник розмістив суму розміром 2400 грн. в банк. Визначте, яку суму отримає вкладник через 3 роки, якщо відсоткова ставка складає 19% в рік за методом складних відсотків.

*Розв’язання*

F *=2400\*(1+19/100)3=4044,38*  *(грн.)*

Таким чином, за 3 роки вкладник отримає *4044,38* грн.

1. **Кредитна система держави**

Сучасна кредитна система складається з таких елементів:

**1. Національний**[**банк**](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)**України (НБУ)**

Національний [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) України було створено 20.03.1999 р. відповідно до Закону України "Про [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и та [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)івську діяльність". Національний [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) України є центральним [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ом  України, особливим органом державного управління, юридичний статус, завдання, функції,   повноваження та принципи організації якого визначаються Конституцією України, Статутом НБУ, Законом України "Про Національний [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) України" та іншими законами України.

**Запам'ятайте**! Національний [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) України підзвітний лише Президенту України та Верховній Раді України. НБУ має виключне право випуску грошей в обіг.

Національний [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) України має статутний капітал, який є державною власністю. Розмір статутного капіталу визначається законодавством. Одержання прибутку не є метою діяльності НБУ.

Джерелами формування статутного капіталу Національного [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у України є доходна частина його кошторису, у випадку необхідності - Державний бюджет України.

Вищим органом управління НБУ є Рада НБУ. Вона складається з 14 осіб, 7 з яких призначає Президент, інші - обираються Верховною Радою України. Строк повноважень членів Ради - 7 років.

Керівним органом НБУ є Правління НБУ. Очолює Правління голова НБУ, який призначається на посаду Верховною Радою України за поданням Президента України строком на 5 років. Голова НБУ несе одноосібну відповідальність за діяльність [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у перед Верховною Радою України та Президентом України.

Національний  [Банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) України виконує ряд важливих ***функцій***:

* [емісія грошей](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=594&displayformat=dictionary) - полягає у забезпеченні держави готівковими коштами, здійснюється через мережу обласних управлінь НБУ на замовлення комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів;
* "[банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів" - дана функція зводиться до розрахунково-касового та [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ного обслуговування комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів;
* грошово-[кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary" \o "Термінологічний словник: Кредит)не регулювання економіки - передбачає розробку та реалізацію [монета](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=620&displayformat=dictionary)рної політики;
* "[банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ір уряду" - функція "[банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)іра уряду" полягає в організації центральним [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ом [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)но-розрахункового обслуговування урядових структур, а також у здійсненні операцій, пов'язаних із касовим виконанням державного бюджету, обслуговуванням державного боргу та формуванням золотовалютних резервів держави.

**2. Комерційні**[**банк**](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)**и**

Комерційні [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и – це [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и, які здійснюють [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ування підприємств в основному, за рахунок тих грошових капіталів, які вони одержують у вигляді вкладів.

Комерційні [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и різних видів і форм власності створюються відповідно до порядку, передбаченого чинним законодавством України. Комерційний [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)вважається створеним і одержує статус юридичної особи з моменту його реєстрації Національним [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ом України.

Засновниками та акціонерами комерційного [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у можуть бути українські й іноземні юридичні й фізичні особи, за винятком політичних і профспілкових Організацій, спілок і партій, рад усіх рівнів, їх виконавчих органів.

Статутний капітал комерційного [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у формується тільки за рахунок власних коштів засновників (акціонерів) у національній і вільноконвертованій валюті.

Розмір статутного капіталу комерційного [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у визначається згідно з рішенням засновників, але він не може бути менший:

* 1 млн. євро - для місцевих кооперативних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів;
* 3 млн. євро - для комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів, які здійснюють свою діяльність на території однієї області;
* 5 млн. євро - для комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів, які здійснюють свою діяльність на території всієї України;
* 10 млн. євро - для комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів, які бажають функціонувати за межами країни з виходом на світовий ринок.

Функціями комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів є:

* залучення вільних грошових коштів, заощаджень, запозичень;
* організація і здійснення розрахунків між суб'єктами підприємництва;
* [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ування окремих одиниць господарювання;
* збереження фінансових і матеріальних цінностей своїх клієнтів;
* випуск платіжних документів, інших цінних паперів, купівля-продаж та інші операції з ними;
* купівля-продаж валюти, дорогоцінних металів;
* придбання засобів виробництва для передачі їх в оренду ([лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary));
* надання клієнтам консультацій.

**Види діяльності комерційних**[**банк**](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)**ів**

Комерційні [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и становлять основу [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ної системи, вони проводять різні фінансові операції. Комерційні [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и приймають і розміщують грошові вклади, здійснюють розрахунки за дорученням клієнтів і їх касове обслуговування.

Крім того, вони можуть виконувати такі операції:

-  ведення рахунків клієнтів;

-  фінансування капітальних вкладень за дорученням власників або розпорядників інвестиційних коштів;

-  випуск платіжних документів та інших цінних паперів ([чек](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=653&displayformat=dictionary)ів, акцій, векселів, облігацій тощо);

-  купівля у організацій і громадян та продаж їм іноземної валюти;

-  купівля і продаж у держави та за кордоном дорогоцінних металів, природних дорогоцінних каменів;

-  надання консультаційних послуг, пов'язаних з [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)івською діяльністю.  
      [***Банк***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)***івські операції поділяються*** на:

- *пасивні;*

*-* *активні*;

-  *комісійні*, що включають посередницькі операції.

***1. Пасивні*** - це операції, з допомогою яких створюються [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)івські ресурси. Комерційні [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и утворюють "пасиви" за рахунок власних та залучених коштів.

Переважна частина всіх [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)івських ресурсів створюється за рахунок депозитних операцій, які складаються з поточних рахунків і вкладів. Поточний рахунок дає можливість клієнту вносити й отримувати необхідні суми в будь-який час. З метою розпорядження поточним рахунком [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) видає клієнту-власнику рахункову [чек](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=653&displayformat=dictionary)ову книжку. За допомогою [чек](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=653&displayformat=dictionary)ів клієнт може не тільки знімати з рахунку необхідну суму й отримувати її, а й розраховуватися з третіми особами. Відсоток, що отримує клієнт, залежить від розміру залишку на рахунку та відсоткової ставки.

Другий вид депозитних операцій пов'язаний із прийманням вкладів. Вклади бувають строкові та до запитання (безстрокові). Строковий вклад може бути отриманий тільки після закінчення встановленого строку, а вклад до запитання - в будь-який час. За вкладом [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) видає клієнту особливий документ-вкладне свідоцтво, після пред'явлення якого [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) повертає вклад власнику.

***2. Активні операції***- це операції, які проводять [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и з метою прибуткового розміщення залучених коштів. Вони включають строкові та безстрокові позики, які [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) надає своїм клієнтам. Строкові позики мають бути погашені після закінчення певного строку (місяця, року, трьох років і т.д.), за безстроковими позиками [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary) має право вимагати від клієнта повернення грошей у будь-який час.

Окрім цих позик, [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и надають також *бланкові позики*, тобто позики, що не мають певного забезпечення. Такі позики надаються, передусім, великим підприємствам, із якими [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и тісно пов'язані і в платоспроможності яких вони впевненні. Ці [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)и, як правило, отримують клієнти, які здійснюють свої операції через даний [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary). За контокорентним рахунком здійснюються всі операції [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у з клієнтом. На дебет цього рахунку зараховуються позики, отримані клієнтом, на [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary) - суми, що надходять від клієнта.

**3.** До третьої групи операцій комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів належать ***комісійні***, тобто виконання окремих доручень клієнтів за певну винагороду - комісію. До комісійних операцій належать операції посередницькі (переведення, інкасо й а[кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ив).

Нині частка комісій різного роду становить в Японії 45% [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)івського прибутку, в США - 40%, в Англії - 35%, ФРН - 30%.

Запам'ятайте! Активні операції - це використання власних і залучених коштів для одержання поточних і майбутніх доходів.

Пасивні операції - це залучення грошових коштів на вклади та позики. Вони формують зобов'язання [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів. Пасивні операції забезпечують формування ресурсів [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у.

### Кредитно-фінансові інститути

Крім [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів, [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)на система включає спеціалізовані [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)но-фінансові інститути, які останнім часом набувають усе більшого розвитку і починають створювати серйозну конкуренцію комерційним [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ам на ринку фінансових послуг. Вони представлені пенсійними, інвестиційними фондами, страховими, [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)овими, фінансовими компаніями, [ломбард](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=616&displayformat=dictionary)ами.

***Пенсійні фонди***- це спеціалізовані фінансові установи, основним завданням яких є збирання і акумуляція грошових коштів, призначених для пенсійного забезпечення громадян після досягнення ними певного віку.

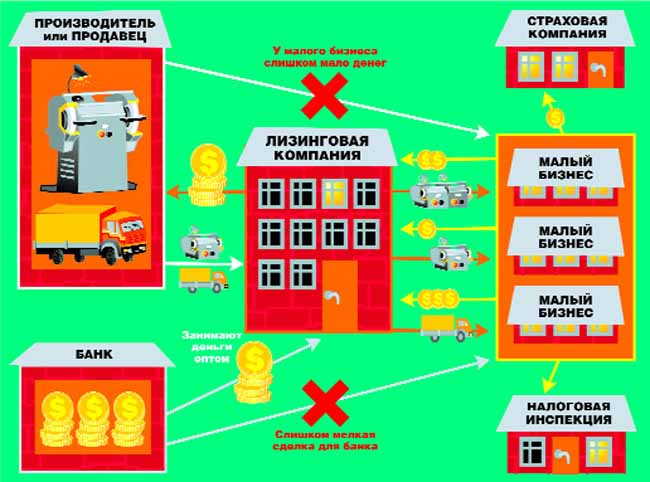
За формою власності вони можуть бути приватними або державними. Приватні пенсійні фонди створюються різними фірмами й корпораціями, для виплати пенсій та допомог своїм робітникам і службовцям. Кошти цих фондів формуються за рахунок регулярних відрахувань із заробітної плати працівників, відрахувань з прибутку підприємства.

Державні пенсійні фонди створюються центральними та місцевими органами влади, а їх ресурси формуються за рахунок відрахувань з бюджетів різних рівнів, а також внесків працівників державних підприємств.

***Інвестиційні фонди***- це особливий вид фінансово-[кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary" \o "Термінологічний словник: Кредит)них установ, що забезпечують посередництво в інвестиційному процесі. Випускаючи власні цінні папери, вони акумулюють грошові кошти приватних інвесторів (переважно населення) та вкладають їх в акції й облігації різних підприємств.

Організаційно інвестиційні фонди можуть бути відкритого або закритого типу.

*Інвестиційні фонди відкритого типу* випускають власні акції в необмежених кількостях відповідно до попиту на них. Власники акцій мають право будь-коли зажадати від фонду викупу своїх акцій тільки у певній (наперед визначеній) кількості. Вони можуть обертатися на ринку цінних паперів, проте власники акцій не мають можливості зажадати від інвестиційного фонду викупу таких. У розвинутих країнах більш поширеною є відкрита форма організації інвестиційних фондів, оскільки акції цих фондів мають високий рівень ліквідності, що приваблює потенційних інвесторів.

******

[***Лізинг***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)***ові компанії*** - це [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)но-фінансові формування, які займаються купівлею устаткування, машин, транспортних засобів, споруд виробничого призначення, які дорого коштують та надають їх в оренду з правом наступного викупу. Для придбання машин і устаткування [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)ові компанії використовують власні та позичкові кошти. [Лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary) забезпечує підприємствам можливість одержати необхідне устаткування без значних разових витрат грошових коштів, неминучих при звичайній купівлі.

******

Слово «[лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)» в нашій країні до цих пір залишається загадкою для багатьох людей. Хоча [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)– це дуже вигідно, особливо якщо [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)оодержувачем є юридична особа. Розглянемо поняття [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)у більш докладно, щоб оцінити повною мірою всі переваги і недоліки даного процесу.

Багато, навіть найбільші й найуспішніші підприємства, рано чи пізно стикаються з проблемою нестачі коштів для придбання нового обладнання або техніки. Найбільш простим рішенням у подібній ситуації здається оформлення [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)у. Однак, на практиці, все може виявитися дуже не просто і процес може затягнутися на місяці. При цьому підприємство, замість того, щоб працювати і отримувати прибуток, буде простоювати. [Банківська система](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=575&displayformat=dictionary) в цілому і [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ування бізнесу зокрема в нашій країні не достатньо розвинені, щоб процес [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ування був простим і комфортним.

Ситуація може здатися тупиковою, однак, на допомогу підприємствам тут приходить можливість придбання обладнання в [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary).

Схема [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)у дуже проста – [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)ове підприємство викуповує обладнання, яке необхідно клієнту і здає в оренду його на довгий період за певну суму. Щомісячні виплати при цьому складаються з 2 частин: безпосередньо орендної плати, а також частини вартість обладнання. Тобто клієнт не просто орендує майно, а поступово його викуповує у [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)одавця. Після того, як вся вартість буде виплачена [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)одавцю, обладнання за мінімальну (символічну) плату буде продано клієнту у власність.

Багато клієнтів не можуть зрозуміти різницю між [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ом і [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)ом, однак, вона існує, і досить значна.

Перша відмінність – відсутність обов'язкового первинного внеску (при [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)уванні потрібно як мінімум 15-20, а то й 30% від вартості покупки). У деяких випадках [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)одавець може попросити оплатити аванс, проте ця сума не перевищить 10% від вартості покупки.

Друга відмінність пов'язана з відсутністю права власності на набувається в [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)майно. Як наслідок, знижується рівень оподаткування підприємства. По-перше, підприємство не сплачує податок з обладнання, придбаного в [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary), як з майна (адже воно не належить підприємству). По-друге, [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)ові виплати сміливо можна відносити до витрат (з [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ними платежами не завжди можна так поступати), а це означає, що знижується податок на прибуток. І, по-третє, сума ПДВ, що входить у вартість предмета [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary)у, враховується при оподаткуванні в повному обсязі.

Таким чином, виходить, що [лізинг](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=442&displayformat=dictionary) для підприємства буде набагато вигідніше, ніж [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary).

***Фінансові компанії*** - це [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)но-фінансові установи, які спеціалізуються на [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)уванні продажу споживчих товарів з відстроченням платежу. Ресурси фінансових компаній формуються за рахунок випуску власних боргових зобов'язань - облігацій або векселів, а також отримання короткострокових [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ів від комерційних [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ів.

Вони надають [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)и покупцям споживчих товарів шляхом придбання у торговельних фірм боргових зобов'язань, якими був оформлений відповідний продаж. У процесі придбання товару покупець сплачує частину його вартості (у межах 20%), а на решту суми бере торговельний [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary). Після цього [фінансова компанія](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=650&displayformat=dictionary) на підставі попередньо укладеного торговельною фірмою договору та поданих нею документів про одержання товарі, направляє продавцю обумовлену суму, що дорівнює ціні товару за мінусом оплаченої частини. Покупець, що придбав товар, погашає свою заборгованість перед фінансовою компанією протягом обумовленого договором строку щомісячними внесками з виплатою відповідних відсотків.

******

[***Ломбард***](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=616&displayformat=dictionary)***и*** - [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ні установи, що надають грошову позику під заставу рухомого майна цінних речей. Нині [ломбард](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=616&displayformat=dictionary)и - це державні госпрозрахункові підприємства, які спеціалізуються на наданні споживчого [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)у фізичним особам, під заставу рухомого майна, яке можна швидко реалізувати. Вартість заставленого майна, як правило, має перевищувати суму [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)у на 20-50%. Позичальник зберігає право власності на заставлене в [ломбард](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=616&displayformat=dictionary)і майно протягом певного періоду. Це право підтверджується заставною квитанцією, яка засвідчує факт внесення того чи іншого майна в заставу. У разі, коли [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)не буде повернуто в строк, [ломбард](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=616&displayformat=dictionary) має право реалізувати заставлене майно, виторг за яке має компенсувати суму боргу разом з нарахованими відсотками. Специфіка [ломбард](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=616&displayformat=dictionary)них позичкових операцій полягає у видачі громадянам невеликих сум позичок на відносно короткі строки (переважно до трьох місяців).

**ЦІКАВО!!!!!**

[**Європейський центральний банк**](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=598&displayformat=dictionary)**—**абсолютно незалежний [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ний інститут, основним завданням якого є дотримання цін та захист від інфляції. Незалежність і гарантії стабільності відображені в Статуті цього [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)у. Місцезнаходження — Франкфурт-на- Майні.

**3. Фінанси, їх види та функції**

**У щоденному спілкуванні між людьми слова "фінанси" і "**[гроші](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary)**" вживаються часто як синоніми, як однозначні поняття. Проте між ними існує різниця й до того ж істотна.**

***Фінанси*** (від фр. "finance", лат. "financia" - готівка, дохід) - означало завершення розрахунків (платежів) в грошових відносинах між населенням і державою. Згодом термін "фінанси" починає використовуватися до всієї сукупності грошових відносин, пов'язаних з системою державних доходів і видатків.

**Термін finis використовувався у грошових відносинах, що виникали між державою та населенням, і трактувався як завершення грошового платежу.**

У загальному вигляді фінанси відображають відносини, що виникають між людьми, підприємствами, фірмами, [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ами, державними органами з приводу отримання, передавання один одному грошових коштів, взаємних платежів, боргових та інших грошових зобов'язань.

**Фінанси** охоплюють широкий спектр податкових платежів населення, позики, лотереї, вклади в [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)и тимчасово вільних грошей. Через фінансові важелі держава надає населенню [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)и, регулює індивідуальну трудову діяльність, здійснює управління соціально-економічними процесами.

Конкретними інструментами фінансового регулювання економіки слугують заробітна плата, ціни, бюджет, [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)и, податки, платежі, [інвестиції](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=603&displayformat=dictionary), пенсії, стипендії, грошова допомога тощо. Отже, фінанси не [гроші](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary) чи грошові доходи, а економічні відносини.

**Фінанси** - це система відносин з приводу розподілу й використання фондів грошових коштів (фінансових ресурсів).

*Основними суб'єктами фінансових відносин* є:

- держава

- державні органи управління

- підприємства, установи, громадські організації

- населення країни.

***Фінанси*** - це система економічних відносин між державою, юридичними та фізичними особами щодо акумуляції та використання грошових засобів на основі розподілу й перерозподілу валового внутрішнього продукту (ВВП) і національного доходу.

Отже, фінанси безпосередньо пов'язані з грошовими відносинами, але не тотожні їм.

Так, до фінансів не належать [гроші](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary), які обслуговують особисте споживання та обмін (купівля товарів у роздрібній торгівлі, оплата комунальних послуг, особистих транспортних засобів, зв'язку, охорони здоров'я тощо), а також [гроші](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary), отримані у вигляді заробітної плати, грошового переказу, спадщини тощо.

Економічна роль фінансів у ринковій економіці надзвичайно велика. Функціонування фінансів забезпечується через фінансову систему. Показники фінансової системи є головним індикатором її стану. Отже, фінанси - це "кровоносна система" будь-якої економіки.

Система створення та використання фондів грошових ресурсів разом з розгалуженою мережею фінансових установ являє собою фінансову систему.

На практиці ця система включає різноманітні фінансові інститути, які суспільство використовує з метою забезпечення кругообігу фінансових ресурсів різної цілеспрямованості, і поділяється на:

-          державні фінанси

-          фінанси підприємств і організацій

-           фінанси населення.

***Державні фінанси*** - це система фондів грошових ресурсів, зосереджених у руках держави й призначених для забезпечення виконання властивих їй функцій та сукупність форм і методів, за допомогою яких ці функції реалізуються. Держава через систему фінансів (державний бюджет, державне страхування) перерозподіляє частину національного доходу з метою регулювання економічних процесів розвитку виробництва, розв'язання соціальних проблем, проблем окремих регіонів, розвитку зовнішньоекономічних відносин.

***Фінанси підприємств і організацій***- це грошові ресурси, що забезпечують процес формування і використання доходів первинної виробничої структури, регулюють розподільчі відносини на рівні мікроекономіки. Вони передусім набувають форми основних та оборотних виробничих фондів (капіталу) й прибутку. Фінанси підприємств об'єднують фінанси всіх суб'єктів господарської діяльності та індивідуальних власників, фінанси кооперативних підприємств, державних підприємств, акціонерних компаній. Вони забезпечують кругооборот і оборот фондів (капіталу) й відображають взаємовідносини з державним бюджетом, податковими органами, [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)ами й страховими компаніями та іншими установами фінансово-[кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary" \o "Термінологічний словник: Кредит)ної системи.

***Фінанси населення*** (домогосподарств) - це грошові фонди, що формуються у жителів країни з доходів, отриманих від трудової, господарської та іншої діяльності, або із спадщини. Вони виражають сукупність грошових відносин, що виникають навколо акумуляції й використання заощаджень, страхових та пенсійних фондів для потреб нагромадження.

Названі вище підсистеми фінансів перебувають у тісному взаємозв'язку. Саме з грошових надходжень від підприємств і населення формуються державні фінанси через податковий, страховий, митний механізм. У свою чергу, державні фінансові ресурси значною мірою повертаються населенню та підприємствам у вигляді різних виплат (заробітної плати, пенсій, стипендій, субсидій, дотацій та інвестицій). Фінанси підприємств і населення також пов'язані між собою: заробітна плата та дивіденди, які громадяни отримують є основними джерелами формування фінансів населення. Звичайно, стан фінансової системи прямо залежить від гармонійного взаємозв'язку та розвитку всіх її складових частин.

Отже, фінансова система є одним з головних важелів здійснення державою фінансової політики. Держава мобілізує фінансові ресурси, розподіляє і використовує для виконання своїх функцій на основі прийнятих законодавчих актів. Напрями фінансової політики залежать від економічного стану країни та завдань, що вирішуються.

Фінансова політика в умовах переходу до ринку передбачає:

- фінансове оздоровлення економіки.

- податкову систему розглядати як основний механізм мобілізації фінансових ресурсів в державний бюджет.

- перебудова структурної політики, розширення сфери послуг

- розвиток підприємництва.

- конверсію військового виробництва

- створення нової [банк](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=571&displayformat=dictionary)івської системи.

- здійснення [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ної реформи і т. д.

***Фінанси виконують ряд функцій***:

-  регулюючу,

-  розподільчу

- контрольну.

***Регулююча функція*** фінансів базується на правовій регламентації грошових відносин у суспільстві. Для забезпечення регулюючої функції застосовується набір фінансових інструментів, передусім податків. З їхньою допомогою держава впливає на різні сторони фінансово-економічного розвитку.

***Розподільча функція*** фінансів пов'язана передусім з розподілом та перерозподілом суспільного продукту й національного доходу для задоволення різних потреб народного господарства й населення.

***Контрольну функцію***фінанси виконують у процесі утворення й використання грошових ресурсів. Цей контроль має встановлюватися за пропорціями в розподілі й раціональним використанням матеріальних, трудових і фінансових ресурсів шляхом з'ясування відповідності розміру фондів наміченим цілям.

Названі функції взаємопов'язані між собою, їх виконання залежить від чітких дій державних фінансових структур, підприємств різних форм власності, стабільного функціонування економічного та правового механізмів.

### Державний бюджет і його структура

У кожній країні основу державних фінансів становить бюджет, а точніше - бюджетна система, яка включає державний бюджет і бюджет відповідних адміністративних одиниць.

***Державний бюджет* - це:**

**- система грошових відносин, яка виникає між державою, з одного боку, і підприємствами, фірмами, організаціями та населенням, з іншого, з метою формування та використання централізованого фонду грошових ресурсів для задоволення суспільних потреб.**

**- щорічний баланс надходжень та видатків, який розробляють державні органи для активного впливу на економічний процес та підвищення його ефективності.**

**Державний бюджет України як фінансовий план держави затверджується Верховною Радою і має силу закону.**

Структура бюджетної системи значною мірою залежить від державного устрою країни. Так, держава з федеральним устроєм має федеральний (державний) бюджет і бюджети складових частин федерації (штатів, земель, кантонів, республік), а також бюджети місцеві (районів, міст, сіл, - залежно від адміністративного поділу). Наприклад, у США центральне місце належить бюджетам штатів, а загальнодержавні функції (оборона, зовнішні зв'язки, загальне управління ) задовольняються за рахунок федерального бюджету. У державах без федерального поділу є лише державний і місцевий бюджети. В Україні за структурою бюджетна система складається з республіканського бюджету та бюджету адміністративно-територіальних одиниць: обласних, районних, міських, селищних та сільських. Всі вони мають дві частини: доходи й видатки.

Кожен бюджет має свої власні джерела доходів.

***Джерелами доходів державного бюджету*** є:

- податок на прибуток підприємств, об'єднань і організацій;

- податок на додану вартість;

- акцизні збори;

- доходи від зовнішньоекономічної діяльності; прибутковий податок з громадян та ін., згідно з нормативами, що визначаються законодавчими актами.

***Доходи місцевих бюджетів*** формуються за рахунок різних місцевих податків та стягнень.

***Державні видатки***- це сукупність грошових відносин, які складаються в процесі розподілу і використання централізованих і децентралізованих грошових ресурсів для фінансування основних витрат суспільства.

Бюджетна система ґрунтується на взаємодії бюджетів усіх рівнів, що відбувається за допомогою використання регулюючих доходних джерел, створення цільових і регіональних бюджетних фондів, їх часткового перерозподілу. Це важливе положення реалізується через систему податків, які регулюють обсяги надходжень фінансових ресурсів між державою та її регіонами, а також у цілому по території України. Необхідність такої системи виникає в результаті того, що в межах країни існує різниця у фінансовій забезпеченості регіонів внаслідок ряду об'єктивних причин, пов'язаних з економічним становищем та їх географічним положенням. Самостійність бюджетів забезпечується наявністю джерел доходів і правом визначити напрям їх використання й витрат.

Аналіз стану бюджету України за останні роки свідчить про дедалі напруженіший хід усього бюджетного процесу, ускладнення його формування й виконання.

***Бюджетний дефіцит*** - це та сума, на яку в даному році витрати бюджету перевищують його доходи.

Якщо доходи перевищують видатки виникає **ПРОФІЦИТ**, якщо навпаки - **ДЕФІЦИТ**.

Дефіцит державного бюджету характерний нині для багатьох країн. У США, наприклад, державний бюджет був збалансований без дефіциту за останні півстоліття лише два рази (у 1969, 1998 рр.), у Франції за останні 48 років державний бюджет був дефіцитним 32 рази, навіть у Німеччині, з її економічним і валютним "благополуччям", перевищення витрат над доходами спостерігається постійно. В Україні дефіцит державного бюджету за останні роки незначний, оскільки уряд докладає максимум зусиль у формуванні бездефіцитного бюджету (профіциту).

*Причини дефіциту бюджету пояснюються цілим рядом факторів*:

-          зниженням рівня суспільного виробництва;

-          глибокою структурною й технологічною незбалансованістю виробництва, постійним виснаженням природних ресурсів, зниженням науково-технічного потенціалу;

-          послабленням контролю за фінансово-господарською діяльністю підприємств, постійним зростанням цін, інфляцією;

-          нераціональною зовнішньоекономічною діяльністю держави;

-          великомасштабним оборотом "тіньового" капіталу;

-          великими непродуктивними витратами, приписками, крадіжками, втратами виробленої продукції.

 У країнах із фіксованою кількістю грошей в обігу можуть бути застосовані три способи покриття дефіциту бюджету - жорсткіше оподаткування, емісія паперових грошей, що веде до інфляції, державні позики, які спричиняють зростання державного боргу.

******

***Державний борг*** - це сума нагромаджених у країні за певний час бюджетних дефіцитів за винятком позитивних сальдо бюджетів, що мали місце за цей же час.

Розрізняють зовнішній і внутрішній державний борг.

***Зовнішній державний борг*** - це борг іноземним державам, організаціям й окремим особам. Він лягає на країну важким тягарем, оскільки їй доводиться розраховуватися за нього цінними товарами, сировиною, надавати певні послуги, щоб сплатити відсотки й погасити сам борг.

***Внутрішній борг*** - це борг держави своєму населенню. Відповідно до законодавства державним внутрішнім боргом є боргове зобов'язання уряду виражене у валюті, перед юридичними й фізичними особами. Такі зобов'язання можуть мати форму: [кредит](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=611&displayformat=dictionary)ів, отриманих урядом; державних позик, здійснених шляхом випуску цінних паперів від імені уряду; інших боргових зобов'язань, гарантованих урядом.

Бюджетний дефіцит і державний борг тісно пов'язані, адже державна позика є важливим джерелом покриття бюджетного дефіциту.

**5. Податки, їх види та методи нарахування**

За кілька століть існування держави її функції суттєво розширились. Сучасні держави витрачають зібрані податки на утримання не тільки державних органів правління, а й на охорону здоров’я, освіту, розвиток культури, захист навколишнього середовища, підтримку найбідніших громадян.

Фактично держава тільки через податкову систему може вирішувати такі соціальні проблеми, як перерозподіл доходів від найбагатших до найбідніших громадян та регіонів; як фінансове забезпечення прав людини тощо.

*Податки є, по суті, головним засобом формування бюджету держави. За допомогою податків забезпечується близько 90% надходжень у центральний державний бюджет і більше 70%-у місцевий. Це джерело, що забезпечує існування бюджетної сфери суспільства, цілої армії наших громадян – лікарів, вчителів, науковців, діячів культури і мистецтва, пенсіонерів, малозабезпечених, а також студентів. Повнота сплати податків визначає долю не тільки цих людей, а й усієї економіки. Бо чим більшу стипендію отримає студент, тим більше грошей повернеться туди, звідки прийшли податки, тобто в економіку.*

***!!!!! Запам’ятайте, що сплачуючи податки, ти одержуєш певні послуги від держави. Без неї таких послуг отримати не можна. Держава не може існувати без податків. Сучасне суспільство домоглося перетворення податків із суто фіскально-державного заходу на вигідний більшості громадян економічний, соціальний та політичний фактор. Сплачуючи податки, ти турбуєшся і про себе.***

 В Україні після проголошення незалежності почався процес закладання підвалин власної податкової системи.

**Податкова система** - це сукупність податків, зборів, інших обов`язкових платежів і внесків до бюджету і державних цільових фондів, які діють у встановленому законом порядку.

***Податки***(відповідають на запитання “для чого”) встановлюються для утримання державних структур (законодавчої, виконавчої та судової влади), виконання ними функцій держави – управління, оборони, соціальної та економічної та задоволення інших загальносуспільних потреб.

***Збори*** (відповідають на запитання “за що”) встановлюються за використання суб’єктом господарювання певних ресурсів, які створюють йому доход.

***Платежі***(відповідають на запитання “на що”) передбачаються на покриття певних витрат, які виникають при використанні ресурсів суб’єктом господарювання.

***Внески***(відповідають на запитання “від чого”) передбачають відрахування частини майна суб’єкта господарювання при здійсненні окремих господарських операцій.

Ефективність господарського механізму багато в чому залежить від чітко діючої системи оподатковування. У ринковій економіці податки виконують цілий ряд функцій.

**Функції податків:**

* *Регулююча*. Податки – це один з тих фінансових важелів, що ними керує ринкова економіка. Маневруючи податковими пільгами та ставками, змінюючи умови оподатковування, вводячи одні та відміняючи інші податки, держава створює умови для прискореного розвитку визначених галузей виробництв та рішення соціальних задач.
* *Стимулююча*. Щоб сприяти технічному прогресу, збільшенню числа робочих місць та розширенню виробництва, держава прагне або звільнити вкладення у ці сфери від оподатковування, або надати пільги.
* *Розподільна*. За допомогою податків у державному бюджеті концентруються засоби, що йдуть потім на найважливіші державні потреби. При цьому перерозподілі засобів пріоритети вибирає держава. Саме вона може, наприклад, направити значні [гроші](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=582&displayformat=dictionary) на соціальні потреби (підтримку пенсіонерів і малозабезпечених), на екологію, на сільське господарство та таке інше.
* *Фіскальна*. Це - вилучення частини прибутків підприємств і громадян на утримання державного апарату, невиробничі сфери та оборону країни.

Кожний податок має ***обов`язкові елементи***. До них відносяться:

* ***Об’єкт оподаткування*** – предмет, який підлягає оподаткуванню (доход, прибуток , майно, товари, природні ресурси).
* ***Суб’єкт оподаткування або платник податків* –**фізична або юридична особа, котра згідно закону зобов’язана сплачувати податки.
* ***Джерело податку***– доход суб’єкта (заробітна плата, податок), з якого сплачується податок.
* ***Податкова ставка***– величина податку на одиницю оподаткування ([грошова одиниця](http://dl.kpt.sumdu.edu.ua/mod/glossary/showentry.php?eid=583&displayformat=dictionary) доходу, одиниця земельної площі і т.п.).
* ***Податкові пільги***(неоподатковуванний мінімальний рівень доходу; податкові знижки; виключення з оподатковуваного доходу де -яких витрат платників податків; повернення раніше стягнутих податків; повне звільнення від сплати податків).

**Система оподаткування України** структурно поділяється на три підсистеми:

* Підсистема оподаткування фізичних осіб;
* Підсистема оподаткування юридичних осіб;
* Підсистема обов´язкових зборів до державних цільових фондів;

Всі податки та обов’язкові збори об’єднані в дві  групи (за об’єктами надходжень):

* **загальнодержавні податки і збори;**
* **місцеві податки і збори**.

Станом на 1 січня 2020 року **загальнодержавними податками та зборами** залишаються такі:

* податок на прибуток підприємств (18%);
* податок на доходи фізичних осіб (ПДФО - 18%);
* податок на додану вартість ( 20%);
* військовий збір (1,5%);
* акцизний податок;
* екологічний податок;
* рентна плата;
* мито.

До **місцевих податків і зборів**належать:

* єдиний податок;
* податок на майно:
* транспортний податок (25 000 грн. на рік за легковий автомобіль з об’ємом циліндрів двигуна понад 3000 куб.см і віком до 5 років);
* податок на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки (розмір неоподатковуваної площі: 60 м2 – для квартир; 120 м2 – для будинків; 180 м2 – для різних об'єктів. Місцеві ради мають право збільшувати розмір неоподатковуваної площі. Ставка податку визначатиметься місцевими органами, але її розмір не може бути більше 2%\* мінімальної ЗП за 1 м2 . У 2015 році ставка для нежитлової нерухомості - до 1% мінімальної ЗП за 1 м2.
* плата за землю
* туристичний збір (0,5 – 1% бази справляння збору**\***; **\***−вартість усього періоду проживання (ночівлі) в місцях за вирахуванням ПДВ);
* збір за місця для паркування транспортних засобів (0,03 – 0,15% мінімальної заробітної плати)

**Усі перераховані податки діляться (за способом стягнення) на прямі та непрямі**.

**Прямі** сплачуються безпосередньо з прибутку або майна (наприклад, прибутковий податок, податок на майно, особистий прибутковий податок та ін.)

**Непрямі -** входять у ціну товару (ПДВ, акциз, мито).

Більш детально зупинимося на наступних видах податків:

***Прибутковий податок*** вилучається в кожного працюючого і складає визначений відсоток від заробітної плати (18%).

***Податок на майно*** платять як фізичні особи - власники багатьох будинків, дач, земельних ділянок, так й юридичні особи - підприємства.

***Податок з прибутку*** зобов'язана сплачувати державі кожна фірма. Розмір цього податку визначається у відсотках від розміру прибутку (на сьогодні в Україні 18%).

***Акцизний збір*** – це податок на високорентабельні та монопольні товари (продукцію, роботи, послуги), що включається до їх ціни.

Акцизний збір на алкогольні вироби та тютюнові вироби здійснюється через придбання марок акцизного збору.

Акцизний збір, крім надходжень до бюджету, дає змогу:

а) обмежувати споживання деяких товарів, зокрема алкогольних та тютюнових виробів;

б) залучити до оподаткування кошти заможніших верств населення при придбанні ними предметів розкоші;

в) захистити вітчизняних виробників відповідної продукції від конкуренції з імпортними товарами;

г) збільшити податкові надходження за рахунок доходів високо рентабельних суб’єктів господарювання;

д) регулювати споживчий ринок.

Акцизний збір оплачується покупцями, а сплачується до бюджету продавцями товарів.

***Податок на додану вартість (ПДВ)*** сплачується продавцем товарів чи послуг і складає визначений відсоток від доданої вартості товару - різниці між фактичною, продажною ціною товару та витратами на його виробництво.

ПДВ у найбільшій мірі відповідає умовам ринкової економіки. Не випадково в нас у країні він з'явився вже на початку 1992 року, тобто з переходом на ринкові рейки. Зараз він дає найбільшу частину від загальної суми податків (ставка податку – 0% і 20%).

В багатовіковій історії людства податок на додану вартість – порівняно новий вид податку. Вперше він був ведений у Франції в 1954 р. економістом М.Лоре. Потім ПДВ набув широкого поширення – спочатку в інших країнах Європи (кінець 60-х – початок 70-х рр.) і дещо пізніше – в країнах Азії, Африки і Латинської Америки. Нині податок на додану вартість стягується майже у 80-ти країнах, серед яких практично всі промислово-розвинуті країни. Поряд з цим слід також зазначити, що даний податок й досі не запроваджений в таких країнах як Австрія, Швейцарія, США. У кінці 80-х – на початку 90-х рр. ПДВ було введено в країнах Східної Європи (Болгарія, Угорщина, Польща, Румунія, Словаччина, Чехія), а також в деяких країнах СНД (Білорусь, Казахстан). В Україні і Росії ПДВ введено в 1992 р.

З розвитком виробництва товарів тривалого використання розширювалася й сфера підакцизних товарів: до неї почали входити телевізори, мотоцикли, автомобілі, велосипеди, холодильники і т.д.

Розширення асортименту споживаємої продукції обмежувало розвиток акцизів в специфічній формі. Запровадження нових акцизів на кожний товар або групу товарів (робіт, послуг) збільшувало затрати на збір податків. Динамічні зрушення в споживанні потребували відповідних змін в податковому законодавстві. Так виник універсальний акциз, який автоматично враховував всі зміни в товарному асортименті і котрим став оподатковуватись валовий оборот торгівельного або промислового підприємства. В більшості країн світу універсальний акциз в наш час використовується у формі податку на додану вартість.

Податок на додану вартість (ПДВ) – це непрямий податок, що є частиною новоствореної вартості, яка утворюється на кожному етапі виробництва або обігу, його сума входить до продажної ціни на товари (роботи, послуги) і сплачується кінцевим споживачем.

Якщо розуміти буквально, то ПДВ – це податок на додану вартість, створену на даному конкретному етапі руху товару, в результаті чого відбувається ліквідація кумулятивного (каскадного) ефекту оподаткування.

По суті, додана вартість наближається за своїм обсягом до заново створеної вартості (частини національного доходу), виробленої в даній господарській структурі (ланці). Визначення доданої вартості дає змогу обчислити всі ті податки, котрі дана господарська ланка заплатила при закупівлі товарів (робіт, послуг). Якщо виходити з того, що додана вартість – це створений прибуток чи вартість чистої продукції, то в цьому випадку додана вартість визначається шляхом додавання її складових елементів – заробітної плати, відсотків, ренти і прибутку.

***Мито*** - це непрямий податок на імпортні, експортні і транзитні товари, тобто такі, які пересікають кордони країни.

Вони сплачуються всіма, хто здійснює зовнішньоекономічні операції.

У більшості країн світу, включаючи також й Україну, прийнятий універсальний принцип стягування ***податків з фізичних осіб***. Кожен громадянин до 1 березня року, наступного за звітним повинен подати у податкову інспекцію особисто їм заповнену декларацію про свій сукупний прибуток за минулий рік (включаючи сюди суми за усі види виконаних їм робіт). З цього сукупного прибутку й обчислюється прибутковий податок. Утаювання прибутку караєтся за законом.

**ЯКЩО ГОСПОДАРСЬКА ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА У РОЗРАХУНКОВОМУ ПЕРІОДІ ВИЯВИЛАСЯ ЗБИТКОВОЮ, то воно не сплачує ПОДАТОК НА ПРИБУТОК!!!!**

******

***За сплатою податків покликана стежити податкова поліція***.

У той саме час є багато цілком легальних способів обминути податкове законодавство. Наприклад, існують такі країни, у яких оподатковування або чисто символічне, або зовсім відсутнє. Ці країни навіть занесені у книгу рекордів Гиннесса. Це - Бахрейн, Бруней, Катар та Кувейт. Якщо якась фірма зареєструє у цих країнах свою філію - вона й законів не порушить, та й прибутки збереже. На цьому принципі, до речі, базується так званий «офшорний бізнес».

**6. Держава як суб'єкт ринкової економіки**

Держава на ринку здійснює одну із своїх найважливіших задач, а саме - регулюванння економічних процесів.

**Державне регулювання економіки** - це комплекс форм та засобів цен­тралізованого впливу на розвиток економічних об'єктів і процесів для стабілізації економічної системи та її розширеного відтворення.

Найважливішими напрямами державного економічного регулювання народного господарства, а отже, й встановлення рівноваги національного ринку, є:

* регулювання системи продуктивних сил загалом, у тому числі кож­ного з її елементів (засобів праці, науки та ін.);
* регулювання відносин економічної власності, в тому числі її окремих форм (акціонерної, державної та ін.);
* регулювання техніко-економічних відносин, зокрема процесу кон­центрації виробництва, його спеціалізації тощо;
* регулювання організаційно-економічних відносин і передусім марке­тингу.

**Суб'єкти державного регулювання** - це носії та виконавці господар­ських інтересів, насамперед соціальні групи, що відрізняються одна від одної за такими ознаками: майно, доходи, види діяльності, професії, галу­зеві та регіональні інтереси.

Насамперед, це наймані працівники (профспілки), власники підпри­ємств (спілки підприємств та промисловців, політичні партії), фермери і земельні власники (латифундисти), управлінці (менеджери), акціонери, інвестори і т. д.

**Об'єкти державного регулювання** - це сфери, галузі економіки, ре­гіони, а також ситуації, явища та умови соціально-економічного життя країни, де виникли або можуть виникнути проблеми, які не вирішуються автоматично. Об'єктами державного регулювання є: економічний цикл, секторна, галузева та регіональна структури народного господарства, умови нагромадження інвестиційного капіталу, зайнятість населення, грошовий обіг, платіжний баланс, ціни та умови конкуренції, підготовка та перепідготовка кадрів, навколишнє середовище, зовнішньоекономічні зв'язки. Ці об'єкти охоплюють макроекономічні процеси, господарський цикл, нагромадження капіталу в масштабах країни та ін.

До основних функцій держави належать:

* законотворча;
* гарант віль­ної та добросовісної конкуренції;
* підтримання національної валюти, а за необхідності - її емісія;
* захист національного виробника та проведення розумної зовнішньоторговельної політики;
* захист інтересів споживачів; виробництво суспільних товарів;
* компенсація зовнішніх витрат;
* стабі­лізація макроекономічних коливань, встановлення соціальних гарантій;
* розподіл та перерозподіл доходів.

**Методи державного регулювання економіки**

До основних методів регулювання економічних процесів відносять:

* економічне регулювання;
* правове регулювання;
* адміністративне регулю­вання.

**Економічне регулювання** передбачає використання лише економічних важелів. Його поділяють на пряме (за допомогою державних закупівель товарів і послуг, державного цільового фінансування тощо) і непряме (за допомогою анти циклічної, інвестиційної та інших форм політики).

Державне замовлення - це засіб прямого державного регулювання господарських зв'язків між державою-замовником та підприємством-виконавцем. Державне замовлення полягає у формуванні на контрактній основі складу та обсягів продукції, необхідних для державних потреб: розміщення державних контрактів на її поставку серед підприємств, ор­ганізацій та інших суб'єктів господарської діяльності країни усіх форм власності.

**Правове регулювання** здійснюють внаслідок прийняття та вдоскона­лення правової бази (відповідного комплексу юридичних законів та по­правок до них тощо).

**Адміністративне регулювання** передбачає використання заходів за­борони (наприклад, заборона будівництва підприємств на певних тери­торіях), дозволу (наприклад, дозволу державним підприємствам базо­вих галузей промисловості займатися туристичним бізнесом) і примусу (примусове закриття четвертого блоку Чорнобильської АЕС).

 Основні інструменти адміністративного регулювання:

1. Ліцензії - це спеціальні дозволи, які видаються СПД на здійснення окремих її видів, з метою захисту економічних інтересів держави, сус­пільства, його членів як споживачів товарів і послуг. Складовим еле­ментом ліцензування є перелік видів діяльності, які мають дозвіль­ний статус;
2. Квоти - визначають частку СПД у виробництві, споживанні, екс­порті, імпорті товарів та послуг. Квотування здійснюється з метою створення конкурентного середовища, захисту вітчизняного ринку та стабілізації цін на внутрішньому ринку;
3. Санкції - це заходи держави, спрямовані на покарання суб'єктів рин­ку, які не виконують установлених правил діяльності. Прикладом мо­жуть бути сплата неустойки, пені, штрафів за невиконання суб'єктами ринку певних зобов'язань, а також вилучення на користь державного чи місцевого бюджетів виручку від незаконної діяльності.
4. Норма - це науково обґрунтована міра суспільно необхідних витрат ресурсів на виготовлення одиниці продукції заданої якості або це правила поведінки людей при здійсненні певних видів економічної діяльності;
5. Норматив - це складова норми, яка характеризує кількість виробле­них або використаних у споживанні товарів на будь-яку одиницю, на­приклад на душу населення, на одиницю часу і т. д.;
6. Стандарти - це єдині норми за типами, марками, параметрами, роз­мірами і якістю виробів, а також за величиною вимірювань, метода­ми випробування та контролю, правилами пакування, маркування та зберігання продукції, технології виробництва. Об'єктами стан­дартизації є конкретна праця, норми та нормативи, вимоги, методи, терміни та позначення, які мають перспективу багаторазового ви­користання і застосування у різних галузях господарства, а також у міжнародних економічних відносинах. Дотримання державних стан­дартів обов'язкові для всіх СПД.

Програмування національної економіки означає комплексний ана­ліз її стану, виявлення найважливіших проблем, вирішення яких не­можливе за допомогою ринкового механізму і корпоративної плано­мірності, а також розроблення та реалізацію окремих стратегічних програм. Найдосконалішою формою таких програм є прийняття загаль­ногосподарських планів терміном на 5 років, які щорічно коригуються. Такі плани-програми приймають у Японії, Франції, Нідерландах та в ін­ших країнах. У Франції, наприклад, заходи щодо виконання п'ятирічного плану передбачають запровадження системи показників обсягів вироб­ництва, динаміки національного доходу, модернізації промисловості та торгівлі, розвитку інфраструктури, наукових досліджень, підготовки робочої сили, житлового будівництва та ін.

**ТЕМА: «Кредитно-фінансовий ринок. Податки»**

**ПРИКЛАДИ ЗАДАЧ**

**Приклад 1.** Працівникові нараховані за повний відпрацьований місяць 6000 грн. – мінімальну зарплату. Податкова соціальна пільга до такої заробітної плати не застосовується, оскільки вона більша за граничний розмір доходу, який дає право на податкову соціальну пільгу (3180 грн.).

Розв’язання

1. Рахуємо **податок на доходи фізичних осіб:** 6000 Х 18% (ставка податку на доходи фізичних осіб) = 1080 грн.

2. Рахуємо **військовий збір**: 6000 Х 1,5% (ставка військового збору) = 90 грн.

3. Рахуємо **єдиний внесок**: 6000 Х 22 % (ставка ЄСВ) = 1320 грн.

4. Утримання: 1080+90= 1170 грн.

5. До виплати працівникові – (6000 грн. – 1170 грн. = 4830 грн.)

**Приклад 2.** Працівникові (**одинока мати, яка виховує 2-х неповнолітніх дітей**) нараховані за повний відпрацьований місяць 6000 грн. Вона повідомила в заяві роботодавцю про те, що має право на підвищену податкову соціальну пільгу (150%) та додала відповідні документи.  Отже, для самотньої матері податкова соціальна пільга на одну дитину складатиме 1702,50 грн. (1135\*150%).

Розв’язання

1. Рахуємо **податок на доходи фізичних осіб:** (6000 – 1702,5\*2) Х 18% (ставка податку на доходи фізичних осіб) = 467,1 грн.

2. Рахуємо **військовий збір**: 6000 Х 1,5% (ставка військового збору) = 90 грн.

3. Рахуємо **єдиний внесок**: 6000 Х 22 % (ставка ЄСВ) = 1320 грн.

4. Утримання: 467,1 грн. + 90 грн. = 557,1 грн.

5. До виплати працівникові: 6000 грн. – 557,1 грн. = 5442,9 грн.

**Приклад №3.** Ціна виробу 270 гривень. Знайти ціну виробу з ПДВ.

*Розв’язання*

При розрахунку ПДВ виробник продукції додає до вартості своїх товарів 20%.

ПДВ = (Ц×20%)/100%,

де Ц – ціна виробу

ПДВ = (270×20%)/100% = 54 грн.

Цпдв = 270 +54 = 324 грн.

**Приклад №4.** Ціна виробу 340 гривень з урахуванням ПДВ. Знайти суму ПДВ.

*Розв’язання*

Якщо необхідно зворотнім шляхом виділити «ПДВ в тому числі», використовується відношення 20%/120%

ПДВ = (Ц×20%)/120%,

де Ц – ціна виробу

340 - 120%

Х - 20%

ПДВ = (340×20%)/120% = 57 грн.

**Приклад №5.** Вкладник розмістив суму розміром 2400 грн. в банк. Визначте, яку суму отримає вкладник через 3 роки, якщо відсоткова ставка складає 19% в рік за методом простих і складних відсотків.

*Розв’язання*

**Fпр = P\*(1+i /100\*n),**

де F – майбутня вартість грошей;

Р – теперішня вартість грошей;

і – ставка банківського відсотку, %;

n – термін кредитування, років.

Fпр *=2400\*(1+19/100\*3)=3768 (грн.)*

Таким чином, за 3 роки вкладник отримає *3768* грн.

**Fскл = P\*(1+i/100)n,**

F*скл =2400\*(1+19/100)3=4044,38*  *(грн.)*

Таким чином, за 3 роки вкладник отримає *4044,38* грн.

**Приклад №6.** Визначити суму до виплати, якщо було надано кредит у розмірі 4000 грн. на 10 місяців під 20% річних у випадку простого відсотка, та 5000 грн. на 6 місяців під 12% річних під складний відсоток.

*Розв’язання*

Fпр *=4000\*(1+20/100\*10/12)=4666,67 (грн.)*

Fскл *=5000\*(1+12/100)0,5=…..*  *(грн.)*

*Примітка: в складних відсотках згідно умови задачі період становитиме* n == 0,5.