**Onderdeel 2: Markten**

**Paragraaf 3.1**

Bij marktvormen kijken we naar 2 vragen:

* Hoe groot is het aantal aanbieders?
* Wat is de aard van het verhandelde product?
* Markt met één aanbieder (bijvoorbeeld waterbedrijf Groningen)
* Markt met weinig aanbieders (bijvoorbeeld benzinestations, smartphones)
* Markt met veel aanbieders (bijvoorbeeld koffie, cacao, tarwe)

Verschil weinig en veel aanbieders: Bij veel aanbieders kan niemand de verkoopprijs beïnvloeden.

Producten/goederen zijn **homogeen** als de vrager geen onderscheid maakt tussen het ene product en het andere (bijvoorbeeld benzine)

**Heterogene** goederen zijn goederen die, hoewel ze in dezelfde behoeften voorzien, in de ogen van de consument toch van elkaar verschillen (smartphones)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Marktvorm** | **Aantal aanbieders** | **Aantal vragers** | **Soort product** | **Voorbeeld** |
| volkomen concurrentie | veel | veel | homogeen | Cacao, tarwe, mais |
| monopolistische concurrentie | veel | veel | heterogeen | Restaurants |
| oligopolie | weinig | veel | homogeen en heterogeen | Smartphones |
| monopolie | 1 | veel | homogeen | De overheid |

Hoe lager in het schema, hoe meer invloed de consument heeft op de prijs.

Op **perfect werkende markten** kunnen de aanbieders geen enkele invloed op de prijs uitoefenen

**Paragraaf 4.1**

**Betalingsbereidheid** = de prijs die de consument maximaal bereid is te betalen

**Consumentensurplus** = het bedrag dat de consument minder betaalt dan hij maximaal bereid is om te betalen.

**Paragraaf 4.2**

**Substitutie goederen:** kunnen elkaar volgens de consument vervangen (bijv. lucifer en aansteker)

**Complementaire goederen:** worden altijd samen met andere goederen gebruikt (PlayStation en tv)

Oorzaak van een verschuiving **van** de vraagcurve:

* Het budget van consumenten
* De voorkeur van consumenten voor een bepaald product
* Veranderende prijzen van andere producten
* Toename van het aantal vragers

Oorzaak van een verschuiving **langs** de vraagcurve:

* Verandering van de prijs

**Paragraaf 4.3**

**Prijselasticiteit:** Hoe reageert de gevraagde hoeveelheid op een prijsverandering?

Oorzaak -> prijsverandering, gevolg -> verandering in de gevraagde hoeveelheid

Formule prijselasticiteit: **EV= Procentuele verandering van de gevraagde hoeveelheid**

 **Procentuele verandering van de prijs**



**Paragraaf 4.3**

**Inkomenselasticiteit:** Oorzaak -> inkomensverandering, gevolg -> verandering van de gevraagde hoeveelheid

**Inkomenselasticiteit:** gevoeligheid van de gevraagde hoeveelheid door veranderingen in het inkomen.

Formule Inkomenselasticiteit: **EY= Procentuele verandering van de gevraagde hoeveelheid**

 **Procentuele verandering van het inkomen**

Uitkomsten verdelen we in 3 groepen:

* Noodzakelijke goederen (Y omhoog, QV -)
* Luxe goederen (Y omhoog, QV omhoog)
* Inferieure goederen (Y omhoog, QV naar beneden)



**Paragraaf 5.1**

**Constante kosten:** Kosten die op korte termijn onafhankelijk zijn van de geproduceerde hoeveelheid

**Variabele kosten:** Kosten die op korte termijn afhangen van de geproduceerde hoeveelheid.

**Afkortingen:** TVK= Totale variabele kosten, TCK= totale constante kosten, TK= totale kosten

**TK= TVK + TCK**

**Totale opbrengsten = TO = P x Q**

**Paragraaf 5.2**

**Winst = opbrengsten – kosten (TW=TO-TK)**

**Winstvergelijking opstellen:**

Opbrengstenvergelijking = TO = 45Q

Kostenvergelijking = TK = 20Q + 400 000

Winstvergelijking = TW = TO-TK, 45Q – (20Q + 400 000) = 45Q -20Q - 400000 = 25Q – 400000

**Break-evenpunt:** Het punt waar het verlies omslaat in winst (in het punt TW=0 en het snijpunt TO=TK)

**Producenten surplus:** Het verschil tussen de marktprijs en de verkoopbereidheid

**Paragraaf 5.4**

Verschuiving **langs** de aanbodcurve:

* Prijs verandering

Verschuiving **van** de aanbodcurve:

* Prijs verandering grondstoffen
* Verbetering van de technieken
* Verandering van het aantal concurrenten

**Paragraaf 6.1**

Kenmerken marktvorm volledige mededinging: (2 toevoegingen)

* **Doorzichtigheid van de markt?**
* Transparant Iedereen is van alles op de hoogte op de markt
* **Toetreding en uittreding van de markt?**
* Vrije toe- en uittreding

**Evenwichtsprijs:** QV = QA

**Paragraaf 6.2**

**Totaal surplus** = consumenten surplus + producenten surplus

De hoogte van het surplus geeft de hoogte van de welvaart weer.

* Afname van het surplus noemen we welvaartsmindering

Dé vraag: is het totale surplus op perfect werkende markten maximaal?

Alle vrijheid voor markten?

Nee, want:

* Surplus wordt alleen maximaal bij volledige mededinging
* Externe effecten treden anders op
* Prijs op de markt kan te hoog of te laag zijn.

**Paragraaf 6.3**

Een **minimumprijs** (ook wel garantieprijs) wordt ingesteld omdat de evenwichtsprijs te laag is.

Door de invoering van de minimumprijs (hoger dan de evenwichtsprijs), ontstaat er een probleem:

* consumenten willen bij een hogere prijs minder kopen (betalingsbereidheid)
* producenten willen bij een hogere prijs meer produceren (leveringsbereidheid)

Omdat de producten meer willen produceren dan dat de consumenten willen kopen, hebben we te maken met een productieoverschot. Dit productieoverschot koopt de overheid op.

Gevolgen minimumprijs:

* Productie blijft behouden in eigen land
* Consumenten betalen meer dan nodig is
* Er is extra belastinggeld nodig voor het opkopen van de overschotten

**Paragraaf 7.1**

Een **monopolist** is de enige aanbieder van een bepaald product. Er zijn geen substituten voor het betreffende product te krijgen.

Verschillende oorzaken voor het bestaan van monopolies:

* Wettelijk monopolie
* Natuurlijk monopolie
* Collectief monopolie

**Wettelijk monopolie:** Ontstaat doordat de overheid de voortbrenging van een bepaald product opdraagt aan één bepaald bedrijf. Voorbeeld: leidingwaterbedrijven, gasdistributiebedrijven

**Natuurlijk monopolie:** Is sprake van wanneer een bedrijf als enige over de technische kennis beschikt om een bepaald product voort te brengen. Voorbeeld: Tl-buizen, PC-besturingssysteem Windows

**Collectief monopolie:** Wanneer de gezamenlijke aanbieders van een bepaald product optreden alsof er slechts één aanbieder is. Voorbeeld: kartelafspraak

Met een **octrooi** of een **patent** krijg je het alleenrecht om de vinding te verkopen.

**Prijsdiscriminatie:** Een aanbieder verkoopt hetzelfde product tegen verschillende prijzen aan verschillende groepen vragers. Een belangrijke voorwaarde voor prijsdiscriminatie is dat de deelmarkten gescheiden zijn (bijv. tijd, studenten/ouderen, vliegtickets staan op naam)

**Paragraaf 7.2**

De **marginale kosten** zijn de extra kosten bij uitbreiding van de productie met één eenheid.

De **marginale opbrengsten** zijn de extra opbrengsten als de afzet met één eenheid toeneemt.

TW is maximaal als geldt: MO = MK

**Paragraaf 7.3**

**Andere niet-perfecte marktvormen**: oligopolie en monopolistische concurrentie.

**Kenmerken oligopolie:**

-Aantal spelers (aanbieders) op de markt klein

-Aantal vragers is groot

-Vaak is er één marktleider

-Heterogeen product door productdifferentiatie (je probeert je unique selling point te vinden)

-Kans op kartelvorming

**Kenmerken monopolistische concurrentie:**

-Aantal spelers (aanbieders) op de markt is veel

-Aantal vragers is groot

-Heterogeen product door productdifferentiatie (je probeert je unique selling point te vinden)

-Voorbeeld: hapje eten in de stad 🡪 veel aanbieders met elk een eigen productvariant (Franse keuken, Chinees, Turks, Nederlands, Japans, etc.)

**Paragraaf 7.4**

**Kartel** = samenwerking tussen juridische zelfstandige ondernemingen met het doel de onderlinge concurrentie te beperken. **Mededingingswet** gaat kartelvorming tegen.

**Concentratie** = het verschijnsel dat beslissingen over de productie van goederen en diensten door een steeds kleiner aantal ondernemingen worden genomen.

**Onderdeel 3 ruilen over tijd**

**8.1**

**Voorraadgrootheden:** op een bepaald moment (waarde van je woning, spaartegoed)

**Stroomgrootheden:** gedurende een bepaalde periode (salaris, rente)

**8.2**

Bruto inkomen

Loonbelasting

Sociale premies

--------------------------------- -

Netto inkomen

Inkomensoverdrachten

--------------------------------- +

Besteedbaar inkomen

Je inkomen kan je op twee verschillende manieren ‘gebruiken’

* Consumeren
* Sparen

**Sparen** is het niet consumeren van een deel van het besteedbare inkomen

**Enkelvoudige rente:** rente wordt steeds berekend over het oorspronkelijk gestorte bedrag

**Samengestelde rente:** je krijgt niet allen rente over het oorspronkelijk gestorte bedrag, maar ook rente over de al ontvangen rente.

Spaarsaldo na n jaar = (1+p) ^ n x eenmalige beginstorting

Rente betaling na 1 jaar = perunage x schuld

2 soorten leningen:

* Persoonlijke lening
* Hypothecaire lening

**8.3**

**Rente** is

* de prijs voor het uitlenen van geld
* de vergoeding voor het beschikbaar stellen van geld door/aan derden

**Vermogensmarkt**

* Geldmarkt (kortlopende kredieten, korter dan 2 jaar, bijvoorbeeld leningen)
* Kapitaalmarkt (langlopende kredieten, langer dan 2 jaar, obligaties, aandelen, hypotheken)

Factoren die de rente van een lening bepalen:

* Het risico dat de geldgever loopt
* De inflatie
* Vraag en aanbod op de vermogensmarkt

**Inflatie** is de stijging van het algemeen prijspeil

De inflatie in Nederland wordt gemeten als de stijging van de **consumentenprijsindex** (CPI) ten opzichte van de overeenkomstige periode in het voorgaande jaar.

**Deflatie** is de daling van het algemeen prijspeil

Hoe hoger de inflatie, hoe lager de reële rente.

Profiteurs van de inflatie: leners

Verliezers van de inflatie: spaarders

Te hoge inflatie 🡪 ECB verhoogt de rente 🡪 meer besparingen 🡪 minder investeringen 🡪 vraag naar geld daalt 🡪 rente daalt

Deflatie/ te lage inflatie 🡪 ECB verlaagt de rente 🡪 minder besparingen 🡪 meer investeringen 🡪 vraag naar geld stijgt 🡪 rente stijgt

**De nominale rente** is de rente die is afgesproken met degene die leent

**De reële rente** is de rente, rekening houdend met de inflatie (ook wel koopkracht genoemd)

Indexcijfer reële rente (RIC) = Indexcijfer nominale rente (NIC) : indexcijfer algemeen prijspeil (PIC) x 100

**8.4**

Een **balans** is een opstelling van de bezittingen, schulden en het eigen vermogen van een onderneming op een bepaald tijdstip.

Het is gebruikelijk de *activa* in verschillende onderdelen te verdelen:

* Het **vast kapitaal**, zoals de winkelinrichting en de auto
* Het **vlottende kapitaal**, dat in de loop van een jaar erg vaak van omvang en samenstelling veranderd.
* De **liquide middelen**, die bestaan uit het kasgeld en het saldo van de bankrekening

De *passiva* geven aan op welke manier de onderneming is gefinancierd

* Eigen vermogen
* Vreemd vermogen

Een **resultatenrekening** is een overzicht van de opbrengsten en kosten en het daaruit voortvloeiende resultaat over een bepaalde periode.

Een onderscheid tussen de **balans** en de **resultatenrekening** van een onderneming hangt samen met het verschil tussen *voorraadgrootheden* en *stroomgrootheden*.

Een balans laat voorraadgrootheden zien. Een resultatenrekening laat zien wat de omzet gedurende een bepaalde periode is geweest. De omzet en alle posten die op de resultatenrekening voorkomen zijn stroomgrootheden.

Begrotingssaldo: inkomsten – uitgaven

Financieringssaldo: begrotingssaldo + aflossing staatsschuld

Het **financieringssaldo** geeft de verandering in de hoogte van de staatsschuld weer

(staatsschuld is in wezen een uitgestelde belastingbetaling)

**9.1**

De bekwaamheden waarover je moet beschikken om ‘deel te nemen aan het economisch proces’, noemen we **human capital** of ‘menselijk kapitaal’.

Deze zijn deels aangeboren en deels het resultaat van opvoeding, onderwijs en training.

**9.2**

Bij de koop van een eigen woning wordt de toekomstige consumptie ‘naar voren gehaald’. De aankoop van een eigen woning wordt vrijwel altijd met een langlopende lening gefinancierd. Meestal is dat een **hypothecaire lening**. Bij zo’n lening moeten we onderscheid maken tussen de lening en de hypotheek.

Bij een lening hebben we te maken met onder meer:

* Het bedrag van de lening
* Het overeengekomen rentepercentage
* De periodieke aflossingen

Een **hypotheek** is het recht dat de eigenaar van de woning aan de geldgever verstrekt om de woning te verkopen en de opbrengst te gebruiken om de vordering te incasseren, wanneer de geldlener niet aan zijn verplichtingen voldoet. (kenmerk = ontroerend goed als onderpand)

Hypotheekgever = de consument

Hypotheeknemer = de bank

**9.3**

3 soorten pensioenen:

* AOW (staatspensioen)
* Bedrijfspensioen
* Aanvullend pensioen

De AOW wordt geregeld door middel van het **omslagstelsel:** Premiebetalers van nu betalen voor uitkeringsontvangers van nu.

Het bedrijfspensioen en aanvullend pensioen wordt geregeld door middel van het **kapitaaldekkingsstelsel**: Premiebetalers van nu betalen voor hun uitkering in de toekomst

**AOW, het basispensioen:** Financiering met het omslagstelsel; werkenden betalen in lopend jaar via belastingen de uitkering van de ouderen.

**AOW-probleem:** vergrijzing; er komen méér ouderen en (in verhouding) minder werkenden. Daardoor moet elke werkende meer gaan betalen.

**Het bedrijfspensioen:** financiering met het kapitaaldekkingsstelsel; premie werkenden 🡪 pensioenfonds belegt 🡪 uitkering pensioen. Voordeel: geen last van vergrijzing. Nadeel: onzekerheid over opbrengst belegging.

**Indexering** is het aanpassen van de hoogte van de pensioenuitkering.

* Welvaartsvast: uitkeringen stijgen mee met de lonen, zodat de welvaart ten opzichte van de rest van de bevolking gelijk blijft
* Waardevast: uitkeringen worden aangepast aan de inflatie, zodat de koopkracht gelijk blijft.
* Bevriezen: als er echt geld te kort is kunnen de pensioenen zelfs worden verlaagd.

**Afhankelijkheidsratio:** geeft de verhouding weer tussen de inactieven (ontvangers van een uitkering) en de actieven (werknemers bij bedrijven en overheid en de zelfstandigen)

**Onderdeel 4 Samenwerken en onderhandelen**

**10.1**

**Externe effecten** zijn onbedoelde gevolgen van het streven naar welvaart door de één voor de welvaart van de ander.

**Positieve externe effecten** vergroten de welvaart van anderen; **negatieve externe effecten** verkleinen de welvaart van anderen.

Kenmerken:

* Effecten zijn onbedoeld
* Ze veroorzaken schade of welvaart
* Ze zijn niet meegerekend in de marktprijs

Gevolgen externe effecten:

* Private kosten (kosten van de onderneming)
* Maatschappelijke kosten (rekening houdend met het externe effect)

**10.2**

Ondernemingen die rekening houden met profit, planet en people zijn bezig met **maatschappelijk verantwoord ondernemen.**

**10.3**

**Collectieve goederen** zijn goederen die niet splitsbaar zijn in individueel leverbare eenheden.

**Individuele goederen** zijn goederen die je alleen krijgt als je ervoor betaalt (=uitsluitbaar). De uitsluitbaarheid zorgt ervoor dat deze goederen door particuliere bedrijven geleverd kunnen worden.

**Quasi-goederen** zijn goederen die in theorie individueel leverbaar (en dus uitsluitbaar) zijn, maar die we toch als een soort collectief goed door de overheid laten leveren. (Onderwijs kun je per persoon leveren. Wanneer je niet betaalt, is het mogelijk om je uit te sluiten van lessen. Maar we kiezen ervoor om het collectief, betaalt met belastinggeld, te leveren.)

**Rivaliteit** = wanneer het gebruik van een product door persoon A ten koste gaat van persoon B.

**Uitsluitbaarheid** = wanner het mogelijk is om iemand uit te sluiten van het gebruik van een product. (meestal als hij niet betaalt)



**Meeliftgedrag (free rider)** is het verschijnsel dat personen wel van een bepaalde voorziening profiteren, maar er niet voor betalen (gebeurt nog wel eens bij collectieve goederen)

* **Negatief extern effect**: anderen moeten meer betalen voor deze voorziening
* **Hoe meeliftgedrag te voorkomen:** betaling via belastingen/normstellingen

**11.1**

De **speltheorie** analyseert het gedrag van verschillende partijen. Een van de bekendste toepassingen van de speltheorie is het **gevangenendilemma.**

* Bij het gevangendilemma gaat het om het botsen van het eigen belang en het gemeenschappelijk belang.
* De botsing ontstaat doordat er een situatie ontstaat die minder goed is dan wanneer er overlegd mag worden.
* Wanneer het **Nash-evenwicht** niet de optimale uitkomst geeft, spreken we van een prisoners dilemma, oftewel het gevangenendilemma.

**11.2**

Een **dominante strategie** is een strategie die een partij het beste resultaat oplevert, ongeacht de keuze van de andere partij

Het **Nash-evenwicht** is het resultaat dat tot stand komt, als iedere partij zijn actie zó kiest, dat zijn resultaat zo goed mogelijk is, gegeven de acties van de andere partij(en).

**11.3**

Hoe kan een gevangenendilemma worden voorkomen?

* Collectieve dwang (contracten, belasting)
* Zelfbinding
* Sociale normen

**Geloofwaardige dreiging:** Als persoon 1 iets doet (omdat het geld oplevert), is er een dreiging dat persoon 2 dat ook gaat doen. 🡪 zelfbinding

Er is sprake van **zelfbinding** als een partij vrijwillig afwijkt van zijn dominante strategie.

**12.1**

**Ruime arbeidsmarkt:**

* Veel aanbod van arbeid (dus hogere werkloosheid)
* Onderhandelingspositie van de werknemers is zwak
* Lage loonstijgingen

**Krappe arbeidsmarkt:**

* Veel vraag naar arbeid (dus relatief veel openstaande vacatures)
* Onderhandelingspositie van de werknemers is sterk
* Hoge loonstijgingen

Factoren die de ruimte op de arbeidsmarkt beïnvloeden:

**Aan de vraagkant: (werkgelegenheid)**

* Economische groei / bestedingen
* Concurrentiepositie (loonkosten per product)
* (diepe) investeringen

**Aan de aanbodkant: (beroepsbevolking)**

* Verschil nettoloon/uitkering
* Kosten kinderopvang en maatschappelijke opvatting over tweeverdieners

Een **CAO (collectieve arbeidsovereenkomst)** is een overeenkomst over de voorwaarden waaraan elke arbeidsovereenkomst binnen de betreffende bedrijfstak of onderneming moet voldoen.

* Veel werknemers zijn georganiseerd in **vakbonden**. Om sterker te staan hebben de meeste vakbonden hun krachten gebundeld in **vakcentrales**. (FNV en CNV)
* De werkgevers hebben zich georganiseerd in **werkgeversverenigingen**. De meeste verenigingen van werkgevers zijn aangesloten bij werkgeverscentrales.
* Het is gebruikelijk dat vakcentrales en werkgeverscentrales jaarlijks met elkaar overleggen in de **Stichting van de Arbeid.** De bedoeling van dit *centraal overleg* is te komen tot een **centraal akkoord**. Een centraal akkoord is een overeenstemming tussen werknemers- en werkgeverscentrales over de loonstijgingen (en de overige arbeidsvoorwaarden) in het komende jaar.

**Algemeen verbindend** = iedereen in de bedrijfstak moet zich houden aan de CAO, ook werknemers en werkgevers die niet zijn aangesloten bij de onderhandelende partij.

**Bedrijfskolom** zijn alle bedrijven van grondstof tot eindproduct van 1 producten (tm supermarkt, consument telt niet mee)

**Bedrijfstak** zijn alle bedrijven die die met hetzelfde onderwerp bezig zijn.

**12.2**

**Loonkosten =** het totale bedrag dat een werkgever aan kosten heeft voor een werknemer die hij in dienst heeft

Loonkosten bestaan uit het bruto loon en het werkgeversdeel sociale premies.

Daarbij geldt dat hoge (bruto)lonen:

* Gunstig zijn voor de omvang van de bestedingen en de koopkracht
* Maar ongunstig zijn voor de productiekosten en dus de concurrentiepositie van bedrijven

**Verzonken kosten** zijn kosten die al gemaakt zijn en *geen rol* meer spelen bij het nemen van een bepaalde beslissing. (kosten die je niet door kunt rekenen naar de consument, bijvoorbeeld een cursus)

**12.3**

Het kenmerk van een interne markt – ook wel **gemeenschappelijke markt** genoemd – is een vrij verkeer van goederen, arbeid en kapitaal tussen de lidstaten.

* Geen heffingen / invoerquota
* Je mag in elk EU-land werken

**Europese integratie:** enkele organen van de EU

* **Europese raad;** staatshoofden en regeringsleiders van de lidstaten en de EU-leiders
* **Raad van Ministers;** iedere regering vertegenwoordigd door één minister
* **Europese Commissie;** dagelijks bestuur, wetsvoorstellen, toepassing van de regels
* **Europees Parlement;** volksvertegenwoordigers (door ons gekozen)
* **Hof van Justitie;** juiste toepassing van verdragen

**Onderdeel 5 Risico en informatie**

**13.1**

**Risico schatting** is het verzamelen van informatie om risico te kunnen berekenen

* Berekening risico = kans dat de gebeurtenis zich voordoet x schade die deze gebeurtenis met zich meebrengt

Informatie:

* Vermindert onzekerheid
* Kost geld
* Nodig voor beslissingen

**Symmetrische informatie** = vrager/koper en aanbieder/verkoper hebben wel dezelfde informatie om te komen tot een transactie/overeenkomst.

**Asymmetrische informatie** = vrager/koper hebben niet dezelfde informatie om te komen tot een transactie/overeenkomst

Afwezigheid van informatie:

Onzekerheid stijgt -> koopbereidheid daalt -> mogelijke deals worde niet gesloten -> productie daalt -> welvaart daalt

**13.2**

**Averechtse selectie** is het verschijnsel dat de betere (en duurdere) producten/diensten verdwijnen van de markt en alleen de mindere en goedkopere producten/diensten worden verhandeld.

* Asymmetrische informatie kan dus leiden tot averechtse selectie.

Averechtse selectie tegengaan:

* Onafhankelijke aankoopkeuringen
* Garantie bepalingen
* Service overeenkomsten
* Onderhoudsboekjes
* Opbouwen goodwill

**Moral Hazard** (moreel wangedrag) houdt in dat de ene partij zijn gedrag verandert, met als gevolg dat de andere partij voor grote onvoorziene kosten komt te staan (kan een ander gevolg zijn van asymmetrische informatie)

* Nadat de transactie heeft plaatsgevonden (averechtse selectie is voordat de transactie is afgesloten)

**14.1**

Een **verzekering** is een afspraak tussen een verzekeraar en een verzekeringsnemer

Dit houdt in:

* Verzekeringsnemer dekt financiële risico af door een verzekeringspremie te betalen aan de verzekeraar
* Verzekeraar verstrekt een ‘uitkering’ wanneer de verzekerde situatie zich voordoet.

De hoogte van de verzekeringspremie is afhankelijk van:

* Het risico dat wordt gelopen
* De kosten en een winstopslag voor de verzekeraar
* De hoogte van het eigen risico

**Wet van grote aantallen** kan helpen iets te zeggen over hoe vaak een bepaalde gebeurtenis voorkomt.

Een risico moet wel ‘verzekerbaar’ zijn. Eis hiervoor is dat de kans dat alle verzekerden tegelijk hetzelfde overkomt zeer klein is **(verscheidenheid)**

**Risico aversie** houdt in dat mensen risico vermijden.

**14.2**

Een verzekering is alleen mogelijk bij een voldoende groot **verzekeringsdraagvlak**.

Bij verzekeren betekent **averechtse selectie** dat alleen mensen die een (groot) risico lopen zich verzekeren

* Voorbeeld: De ziektekostenverzekering
* Jonge mensen (de goede risico’s) willen zich niet graag verzekeren, tenzij de premie laag is.
* De oudere mensen (de slechte risico’s) willen zich juist wel verzekeren

Wat is hiervan het gevolg?

* Risico is dat dus, als alleen de oudere mensen zich verzekeren, de premie heel hoog wordt

In Nederland is de ziektekostenverzekering verplicht vanaf 18 jaar. Het gevolg:

* Ouderen (de slechte risico’s) betalen een lagere premie in relatie tot hun risico
* Jongeren (de goede risico’s) betalen een hogere premie in relatie tot hun risico

Jongeren subsidiëren dus de ouderen = **solidariteit**

Oplossing tegen nalatig gedrag kan het eigen risico zijn

Van een **eigen risico** is sprake als de verzekerde een deel van de schade zelf betaalt

**14.3**

Overwegingen om te verzekeren:

* Verlies van inkomen (door ontslag)
* Bijzondere financiële laten (ziekte, ouderdom etc.)

Je kan je niet tegen alles verzekeren, want:

* De kosten van verzekeringen (totaal bedrag)
* Risico van averechtse selectie (hoge premie)
* Risico draagvlak

**Sociale zekerheid** is het stelsel van sociale verzekeringen en voorzieningen met een collectief, vaak verplichtend karakter **(solidariteitsgedachte)**



**15.1**

Het ‘eigen geld’ van een ondernemer noemen we het **eigen vermogen**, het eventueel geleende geld is het **vreemd vermogen.**

Een kernmerk van het eigen vermogen is dat hiermee risico wordt gelopen. Je kunt het kwijtraken.

*Interne bronnen* van een eigen vermogen zijn:

* Het vermogen dat de ondernemer zélf in de onderneming heeft gestoken
* Winst: bij *winstinhouding* blijft (een deel van) de behaalde winst in de onderneming en neemt het eigen vermogen toe.

Er kan ook ‘van buitenaf’ eigen vermogen worden aangetrokken. Deze *externe* bronnen van eigen vermogen kunnen onder andere zijn:

* Familie
* Investeerders: buitenstaanders die een deel van hun geld in de betreffende onderneming willen beleggen
* Durfkapitalisten of participatiemaatschappijen die deelnemen in startende ondernemingen.
* Alternext: de effectenbeurs voor kleine ondernemingen.

Eigen vermogen bestaat uit middelen die op de lange termijn kunnen worden gebruikt: eigen vermogen hoeft niet worden terugbetaald. Er hoeft ook geen rente over te worden betaald. Bij externe bronnen van eigen vermogen willen de verschaffers ervan een zekere zeggenschap hebben in de onderneming. Verder zal een deel van de winst aan hen moeten worden uitgekeerd.

**Vreemd vermogen** bestaat altijd uit leningen, geld dat moet worden terugbetaald. Voor het gebruik van dit geld moet je rente (interest) betalen. Het voordeel van vreemd vermogen is dat de rentepercentages meester lager liggen dan de percentages van de winst die moet worden betaald aan de externe verstrekkers van eigen vermogen. Het nadeel is dat je altijd met rentekosten zit.

* Bankkrediet
* Leningen van familie/vrienden en durfkapitalisten

**15.2**

**Ondernemingsvorm:** Juridische vorm van een bedrijf, onderneming of organisatie.

* Eenmanszaak
* Openbare vennootschap (VOF)
* Besloten vennootschap
* Naamloze vennootschap

**Eenmanszaak:**

* Het eigen vermogen van de onderneming is verschaft door één persoon.
* De eigenaar van een eenmanszaak voert de leiding van de onderneming.
* **Faillissement:** Beslag op de bezittingen van de failliet verklaarde. Het beslag betekent, dat de gefailleerde de beschikkingsmacht over zijn bezittingen kwijtraakt. Door de bezittingen van de failliet verklaarde te verkopen, kan worden geprobeerd voldoende financiële middelen te verkrijgen om de schulden te betalen

**Openbare vennootschap (met rechtspersoonlijkheid)**

* Het eigen vermogen is afkomstig van verschillende personen, de *vennoten*
* De vennoten zijn belast met de leiding van de VOF
* De vennoten zijn *hoofdelijk aansprakelijk* voor alle schulden van de vennootschap.

Een **rechtspersoon** is een juridische constructie waarbij een ‘organisatie’ zelf rechten en plichten kan hebben.

**Besloten vennootschap:**

* Een BV is een rechtspersoon
* De verschaffers van het eigen vermogen (de aandeelhouders) hoeven géén deel uit te maken van de leiding van de onderneming
* Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in aandelen
* De aandeelhouders hebben recht op (een deel van) de winst 🡪 **Dividend**

**Naamloze vennootschap:**

* De aandeelhouders van een NV zijn *niet* bij name bekend. Om de aandeelhouders toch te kunnen herkennen geeft de NV *aandeelbewijzen* uit.
* Aandelen op de effectenbeurs (NYSE-Euronext)
* De NV is een rechtspersoon

**16.1**

**Beleggen** is het tijdelijk vastleggen van gelden in beleggingsobjecten.

**Vormen van beleggen**

**1. Sparen** is het uitstellen van consumptie

 Beloning 🡪 extra beloning in de toekomst (rente)

**2. Effecten** zijn verhandelbare rechten die een financiële waarde vertegenwoordigen

* + **Aandeel**: deelname in het eigen vermogen van een nv of bv
	+ **Obligatie**: verhandelbare bewijzen van deelname in geldlening

**16.2**

**Obligatie:** Verhandelbaar bewijs van deelname in een obligatielening (je wordt obligatiehouder)

Kan door: overheid (*staatslening*) , ondernemingen en instellingen

**Couponrente:** rentepercentage over de nominale waarde

**Emissie** is de uitgifte van nieuwe aandelen

**Nominale waarde:**

* Waarde waarover de rente wordt vergoed
* Bedrag dat wordt terugbetaald
* Bepaalt samen met het aantal stukken het totale leenbedrag

Het **rendement** van een belegging is de opbrengst in procenten van de belegging



De marktrente kan van invloed zijn op de opbrengst van je obligatie als je de obligatie in de tussentijd wilt verkopen.

In het algemeen geldt:

* de koers van reeds geplaatste obligatie daalt, als de markrente *hoger* wordt dan de couponrente;
* de koers van reeds geplaatste obligatie *stijgt*, als de marktrente *lager* wordt dan de couponrente

**16.3**

Een **aandeel** is deelname in het eigen vermogen van een onderneming.

* AVA (algemene vergadering van aandeelhouders) benoemt de leiding
* Bezit je aandeel/aandelen 🡪 aandeelhouder
* Als aandeelhouder recht op deel van de winst 🡪 dit noemen we dividend
* Aandelen alleen bij BV en NV

Verandering rentestand 🡪 invloed op koersen

* Directe invloed: rente is voor ondernemingen een kostenpost 🡪 hogere rente leidt tot lagere winsten 🡪 kan invloed hebben koersen
* Indirecte invloed: signaal vanuit de centrale bank m.b.t. de rente.
(hogere ECB-rente 🡪 rente van banken omhoog 🡪 meer sparen 🡪 minder vraag naar goederen en diensten.

**Onderdeel 6: Welvaart en groei**

**17.1**

Schaarste is het gevolg van de spanning tussen behoeften en middelen

**micro-economie** = het gedrag van het individu of kleine groep staat in het middelpunt (je beperkt je op het bestuderen van de prijsvorming op één bepaalde markt)

**macro-economie** = alle ondernemingen en consumenten bij elkaar (de vraag van alle consumenten sámen, het aanbod van alle ondernemingen sámen, de invloed van de overheid etc)

Een **economische kringloop** is een voorstelling van de geld- en goederenstromen tussen de verschillende economische sectoren 🡪 figuur 17.2

Figuur 17.2 🡪 Reële sfeer/goederensfeer = groene pijlen

 Geldsfeer/monetaire sfeer = donkerrode pijlen

Met **huishoudens** worden alle inwoners van Nederland bedoeld.

Ze zijn *consument* en ze leveren *productiefactoren* (arbeid en kapitaal) voor de voortbrenging van goederen en diensten aan ondernemingen (en de overheid). De beloningen hiervoor noemen we *factorbeloningen.*

**Productiefactoren:** **Factorbeloningen**

Arbeid ↔ Toegerekende loon

Natuur ↔ Pacht (huur v.d. natuur)

Kapitaal(-goederen) ↔ Interest (rente)

Ondernemerschap ↔ Winst

**Productie** is het toevoegen van waarde.

**Toegevoegde waarde** = omzet – intermediair verbruik

**17.2**

Het **bruto binnenlands product (bbp)** is de totale productie door binnenlandse sectoren.

Het **nationaal inkomen** is gelijk aan de inkomsten van de gezinnen (ambtenaar salarissen + factorbeloningen)

Het **netto binnenlands product** = bruto binnenlands product - afschrijvingen

**BBP tegen marktprijzen** 🡪 marktprijs + belastingen (soms – subsidies)

**BBP tegen factorkosten** 🡪 alleen kijken naar de beloningen van de productiefactoren

Totale marktprijzen = totale factorkosten + belastingen – subsidies

**Toegevoegde waarde overheid** = ambtenarensalarissen

**Bruto** = netto + afschrijvingen

**BBP** = toegevoegde waarde ondernemingen + toegevoegde waarde overheid

Nationaal product is gelijk aan de toegevoegde waarde

Nationaal inkomen is gelijk aan loon, interest, pacht en winst.

Nationaal product is dus gelijk aan het nationaal inkomen.

**17.3**

Het bbp per hoofd van de bevolking kan je berekenen door het bbp te delen door het aantal inwoners.

De informele economie bestaat uit twee gedeelten:

* Een **legaal** gedeelte: het grijze deel, al het huishoudelijk werk en doe-het-zelfers en het witte deel, alles wat staat geregistreerd bij de overheid (betaald werk etc)
* Een **illegaal** gedeelte: het zwarte deel, criminele activiteiten, en mensen die zonder btw werken.

**Extern effect**: gebeurt niet ‘’expres’’

**18.1**

**Kapitaalgoederen** zijn goederen die bestemd zijn om bij de productie te gebruiken.

Het aanschaven van kapitaalgoederen noemen we **investeren**. Er zijn twee redenen om te gaan investeren:

1. Vervanging van versleten kapitaalgoederen(vervangingsinvesteringen)

2. Uitbreiding van de productiecapaciteit

**18.2**

**Overheidsbestedingen** kunnen worden opgedeeld in:

- De materiële overheidsconsumptie

- Ambtenarensalarissen

**18.3**

**Netto-export** = export – import

**Nationale rekeningen:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **huishoudens** |  |
| **bestedingen** |  | **middelen** |
| consumptie |  | beloning productiefactoren ondernemingen |
| besparingen |  | beloning productiefactorenoverheid |
| belastingen |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **ondernemingen** |  |
| **bestedingen** |  | **middelen** |
| beloning productiefactoren |  | consumptie |
| afschrijvingen  |  | bruto investeringen  |
|  |  | materiële overheidsbestedingen |
|  |  | netto export |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **overheid** |  |
| **bestedingen** |  | **middelen** |
| factorbeloningen overheid |  | belastingen |
| materiële overheidsbestedingen |  | tekort |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **buitenland** |  |
| **bestedingen** |  | **middelen** |
| netto export |  | uitvoeroverschot |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **kapitaalrekening** |  |
| **bestedingen** |  | **middelen** |
| bruto investeringen  |  | besparingen |
| tekort overheid |  | afschrijvingen  |
| uitvoeroverschot |  |  |

**Nationale inkomen**: Y = C+ B + S

**Bestedingen**: Y = C + I netto + O +(E-M)

**BBP uitgaande van bestedingen**: bestedingen - import

• Y = het nationaal inkomen

• C = de consumptie

• S = de besparingen

• B = de belasting

• O = de overheidsbestedingen

**18.4**

**Overschot/tekort uitrekenen:**

Particuliere sector: S – I

Overheidssector: B – O

Sector buitenland: E – M

(S-I) + (B-O) = (E-M)

**19.1**

**Primaire inkomen** ( loon interest, pacht en winst)

 - **loonheffing** ( inkomstenbelasting, (loonbelasting), sociale premies)

+ **ontvangen inkomensoverdrachten**

**= Secundaire inkomen** ( besteedbaar inkomen)

**Personele inkomensverdeling** = verdeling van inkomens over

1 individuele inkomenstrekkers, of over

2 huishoudens

**Teken Lorenzcurve:**

1. horizontale as: % huishoudens cumulatief
2. verticale as: % inkomensaandeel cumulatief
3. 45-graden lijn tekenen ( ieder huishouden verdient evenveel)
4. coördinaten teken
5. bolling bepaalt de inkomensongelijkheid (secundaire inkomensverdeling maakt inkomensverdeling gelijkmatiger)

Nivelleren: Minder verschillen (betrekking tot de lorenzcurve: minder bol)

Denivelleren: Meer verschil (betrekking tot de lorenzcurve: boller)

**19.2**

**Retributies:** Je betaalt iets omdat er een tegenprestatie tegenover staat.

**Belastingen:** Je betaalt het omdat het moet, niet omdat er iets tegenover staat.

|  |
| --- |
| **INKOMSTEN VAN DE OVERHEID** |

 ↓

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **BELASTINGEN (incl. PREMIES)** |  + | NIET BELASTINGMIDDELEN (aardgasbaten / boetes) |

 ↓

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **DIRECTE BELASTINGEN** |  + | INDIRECTE BELASTINGEN= kostprijsverhogende belastingen( BTW / ACCIJNS) |

↓

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INKOMSTENBELASTING** |  + | VENNOOTSCHAPSBELASTING( WINSTBELASTING BV / NV ) |

 ↓

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INKOMSTENBELASTING 🡪 BOX 1****(loon + overige inkomsten)** |  **+** | **VERMOGENSBELASTING** **🡪 (BOX 2) + BOX 3****( vermogen/bezit)** |

**BELASTINGBOXEN**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **BOX 1** | **Inkomen uit:****- werk****- ander inkomen****- eigen woning** | 🡪 loondienst/zelfstandig ondernemer🡪 uitkering /overige werkzaamheden🡪 saldo eigenwoningforfait – hypotheekrente aftrek |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **BOX 2** | **Inkomen uit:****- aanmerkelijk belang** | **🡪** > 5% aandelenbezit in BV of NV |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **BOX 3** | **Inkomen uit:****- vermogen****(vermogensrendementheffing)** | **🡪** o.a. spaargeld / beleggingen / 2e huis |

**19.3**

**Progressieve belasting:** Percentueel stijgt de belasting naarmate je meer verdient.

**Gemiddelde belastingdruk:** wat je moet betalen : inkomen x 100%

**Marginale belastingdruk**: % belasting over je laatste stukje inkomen

**Inkomstenbelasting** 🡪 inkomen uit arbeid en inkomen uit vermogen (werken voor je geld en rentenieren) en inkomen uit het beschikbaar stellen van de productiefactoren.

Vlaktaks: 30% belasting, percentage loonbelasting niet afhankelijk van de hoeveelheid loon.

**20.1**

**Economische groei** is een toename van het BBP

* welvaart neemt niet per se toe, omdat er sprake is van negatieve externe effecten.

**Indexcijfers berekenen:** (verslagjaar: basisjaar) x 100%

**Reële BBP:** (nominale BBP : CPI) x 100%

**Reëel BPP per hoofd van de bevolking:** (indexcijfer reëel nationaal inkomen: indexcijfer bevolkingsgroei) x 100%

**20.2**

**Groeifactoren:**

-Arbeid (hoeveelheid en kwaliteit)

-Kapitaal

-Natuur

-Ondernemers

**Productie per periode:** arbeidsproductiviteit x aantal werkenden

**Loonkosten per eenheid product:** gemiddeld loon : arbeidsproductiviteit

Arbeidsproductiviteit omhoog, loonkosten ook omhoog, geeft als gevolg een slechtere positie qua internationale handel.

**20.3**

**Personele inkomensverdeling:** lorenzcurve

**Categoriale inkomensverdeling:** welk deel gaat er naar loon, interest, pacht en winst.

**AIQ (arbeidsinkomensquote):** (looninkomen + toegerekend loon zelfstandigen) : toegevoegde waarde x 100%

**Winstquote** is de winst als percentage van de toegevoegde waarde.

**20.4**

**Divergentie** is het economisch ut elkaar groeien van landen.

**Convergentie** is het economisch naar elkaar toe groeien van landen.

**Onderdeel 7: conjunctuur**

**21.1**

RIC = NIC : PIC x 100

**De nominale groei** is de toename van het BBP in euro’s

**De reële groei** is de toename van de hoeveelheid geproduceerde goederen en diensten

Onder de **conjunctuur** verstaan we de schommelingen in de groei van het reëel BBP rond de trend.

* **Hoogconjunctuur** : overbesteding, gevolg is inflatie (er wordt meer gekocht dan dat er maximaal geproduceerd kan worden)
* **Laagconjunctuur:** onderbesteding, gevolg werkeloosheid (er is meer aanbod dan vraag)

**Anticyclisch begrotingsbeleid:** door het beïnvloeden van de belastingen en de overheidsbestedingen probeert de overheid de conjunctuurcyclus tegen te werken.

**21.2**

**CPI berekenen:**

Aantal % : 100 x prijsindex

* We noemen een pensioen **waardevast**, wanneer de koopkracht van het pensioen gelijk blijft. Het pensioen moet dan net zoveel stijgen als de consumentenprijsindex.
* We spreken van een **welvaartsvast** pensioen, als de koopkracht van het pensioen minstens even snel stijgt als het gemiddeld loon in het bedrijfsleven.

**21.3**

Een **conjunctuurindicator** geeft een aanwijzing voor de fase waarin de conjuncturele ontwikkeling van een bepaald land zich bevindt.

**Werkloosheidspercentage** = werkloze beroepsbevolking : beroepsbevolking x 100 %

De **beroepsbevolking** bestaat uit de personen van 15 tot 67 jaar die minstens 12 uur per week werken óf willen werken.

**Enkele Conjunctuurindicatoren:**

1) Werkloosheid, werkgelegenheid en vacatures

2) Aantal uitzenduren

3) Consumenten en producentenvertrouwen

**Werkgelegenheid** zijn alle bezette arbeidsplaatsen en de onbezette arbeidsplaatsen -> vacatures

Onder het **aantal uitzenduren** verstaan we het aantal uren dat bedrijven (en in mindere mate de overheid) uitzendkrachten inhuren.

**Consumentenvertrouwen**

- verwachtingen economische ontwikkeling

- eigen financiële toekomst

- koopbereidheid ( m.n. duurzame goederen)

**Producentenvertrouwen**

- verwachtingen economische ontwikkeling

- orderportefeuille

- bereidheid tot investeren

* **Conjuncturele werkloosheid:** We kopen te weinig. (belasting omlaag)
* **Structurele werkloosheid:** Er veranderd iets aan de aanbod kant (bedrijven fuseren of gaan buitenlands)

**22.1**

**3 niveaus:**

**-Micro** (inkomen gezin)

**-Meco** (bedrijfstak)

**-Macro** (bestrijden van werkloosheid)

Een **macro-economische vraag** bestaat uit de volgende onderdelen:

-de consumptieve bestedingen

-de (netto)investeringen

-de overheidsbestedingen

-de netto-export

Een verschuiving naar **links** betekent dat *bij elk niveau van het algemeen prijspeil* er minder macro-economische vraag is. (bij elk prijspeil wordt er minder besteed). Een verschuiving naar **rechts** betekent dat er bij elk prijspeil meer besteed wordt.

-Een afname van het consumentenvertrouwen kan ervoor zorgen dat er bijvoorbeeld minder duurzame consumptiegoederen worden aangeschaft. Daardoor kan de macro-economische vraag naar **links** verschuiven.

-De investeringen van ondernemingen zijn vooral afhankelijk van de winstverwachtingen. Het producentenvertrouwen speelt hierbij een belangrijke rol. Als ondernemers de toekomst zonniger inzien – het producentenvertrouwen neemt dan toe – zullen hun investeringen onafhankelijk van het prijspeil toenemen. De macro-economische vraagcurve verschuift dan naar **rechts.** Hebben ondernemers daarentegen een sombere toekomstverwachting, dan zullen ze hun investeringen terugschroeven. De macro-economische vraagcurve verschuift dan naar **links.**

-De overheid kan de macro-economische vraag vergroten of verkleinen. Ze kan dat bijvoorbeeld doen door zelf meer uit te geven. Een andere manier om de macro-economische vraag te doen toenemen is een belastingverlaging. Consumenten en ondernemingen houden dan meer geld over en gaan dat wellicht uitgeven, waardoor de macro-economische vraagcurve naar **rechts** verschuift.

-Een afzwakking van de economische groei in de VS kan ertoe leiden dat de Amerikanen minder goederen en diensten invoeren uit onder meer in Nederland. Bij een gelijkblijvende import zal de netto-export afnemen en zal de Nederlandse macro-economische vraagcurve naar **links** verschuiven.

**22.2**

**Het macro-economisch aanbod op korte termijn:**

Productie wordt aangepast aan de vraag binnen de productiecapaciteit. (Prijs ligt vast, productie ligt aan de vraag) Prijzen zijn **star** of **rigide**

**Het macro-economisch aanbod op lange termijn:**

Productiecapaciteit verhogen of verlagen, wordt bepaald door de kwaliteit en kwantiteit (productie ligt vast, prijs niet)

**22.3**

**Het macro-economisch model op korte termijn:**

Door een toename van het consumentenvertrouwen verschuift de macro-economische vraagcurve naar rechts (zie figuur 22.9)

Stel dat op korte termijn energie aanzienlijk duurder wordt. Ondernemingen zijn nu genoodzaakt op korte termijn hun prijzen te verhogen. De macro-economische aanbodcurve schuift omhoog. (zie figuur 22.10)

Een stijging van het algemeen prijspeil noemen we **inflatie.** De afname van het reëel BBP kunnen we aanduiden als een **stagnatie** (van de groei). Deze combinatie van inflatie en stagnatie wordt **stagflatie** genoemd.

**Het macro-economisch model op lange termijn:**

Welk effect heeft een toename van de macro-economische vraag in het lange termijn model? In figuur 22.13 verschuift de macro-economische vraagcurve naar rechts, bijvoorbeeld door een groter consumentenvertrouwen, een hogere investeringsbereidheid bij ondernemingen en/of toenemende overheidsbestedingen.

(nog doorlezen: starre lonen veroorzaken werkloosheid)

**22.4**

Een dergelijk beleid wordt wel **anti-cyclische conjunctuurpolitiek** genoemd. De overheid voert dan een beleid dat tegen de conjunctuurcyclus ingaat.

**Sturing macro-economische vraag:**

Doel:

Korte termijn: 🡪 conjunctuur zo dicht mogelijk bij de trend brengen (MEV)

Lange termijn: 🡪 economische groei/trend gericht op stabiele groei (MEA)



Anticyclisch beleid werkt niet:

1🡪 timing

2🡪 politieke haalbaarheid

3🡪 open economie

Ingebouwde stabilisatoren:

1🡪 inkomensoverdrachten

2🡪 minimumloon

3🡪 progressieve belastingen

**23.1**

**Verkeersvergelijking:** vergelijking van econoom Irving Fisher waarmee hij beschreef welke invloed een veranderding van de geldhoeveelheid op de productie en de prijzen kon hebben.

**Maatschappelijke geldhoeveelheid**: Totale chartale en girale geld, in handen van niet geldscheppende instellingen.

**Geldschepping /(vernietiging):** verandering van maatschappelijke geldhoeveelheid **(**ECB bepaalt volume)

**Omloopsnelheid van het geld**: het aantal malen dat een euro per jaar gemiddeld van eigenaar verandert.

**Verkeersvergelijking:** M x V = P x T

M: de maatschappelijke geldhoeveelheid

V: de omloopsnelheid van het geld

P: het algemeen prijspeil

T: het aantal transacties

**Vraag:** Wat gebeurt er in een economie wanneer de maatschappelijke geldhoeveelheid stijgt met 5% en de omloopsnelheid van het geld blijft gelijk? Maak onderscheid tussen de lange en de korte termijn.

**Antwoord:** Korte termijn: aantal transacties stijgt

 Lange termijn: algemeen prijspeil stijgt

 In de praktijk: beide stijgen, waarbij het product van de stijgingen 5 % bedraagt

**23.2**

**Algemene banken:** banken die zich niet hebben gespecialiseerd in een bepaalde vorm van financiële dienstverlening. (zoals ING, Rabo en ABN AMRO)

De hoofdtaak van de ECB is **inflatiebestrijding.** Daarnaast heeft de ECB een aantal andere taken:

-De ECB is de *bank van de banken.* Alle banken hebben een rekening bij de centrale bank, die ze gebruiken om onderlinge betalingen te doen. Verder kunnen ze bij de centrale bank zo nodig geld lenen.

-De ECB moet zorgen voor een goed *functionerend betalingsverkeer*. Dat betekent onder andere dat er voldoende munten en bankbiljetten in omloop moeten zijn.

-De ECB houdt *toezicht* op de algemene banken. Een gezond financieel stelsel in van groot belang voor een economie. Deze taak is gedelegeerd aan de nationale centrale banken.



Monetair beleid:

* Beperking inflatie 🡪 omvang geldhoeveelheid

 🡪 hoogte rente

**23.3**

Een **wisselkoers** is de prijs van de ene valuta uitgedrukt in een andere.

Een **appreciatie** is een waardestijging van een valuta ten opzichte van een andere valuta

Een **depreciatie** is een waardedaling van een valuta ten opzichte van een andere valuta

(over het uitrekenen van valuta’s samenvatting penning bekijken)

**De betalingsbalans** bestaat uit twee hoofdonderdelen:

-De lopende rekening waarop onder meer export en import van goederen en diensten worden weergegeven.

-De Financiële rekening waarop het grensoverschrijdend kapitaalverkeer wordt genoteerd. We spreken ook wel van een kapitaalexport en kapitaalimport (bedrijfsovernames, aandelen etc)

Het aanbod van dollars daalt of de vraag naar dollars stijgt: de prijs van dollars stijgt

Het aanbod van dollars stijgt of de vraag naar dollars daalt: de prijs van dollars zakt.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Vraag naar dollars | Aanbod van dollars | dollarkoers |
| EU import uit de VS | stijgt |  | apprecieert |
| EU investeert in VS | stijgt |  | apprecieert |
| Amerikaan importeert uit Eu |  | stijgt | deprecieert |
| Amerikaan investeert in Eu |  | stijgt | deprecieert |

**Verschuivingen van de vraag en/of de aanbodcurve:**

**-**De *concurrentiepositie* van een land heeft betrekking op verschillende zaken. O.a. loonkosten, inflatie en arbeidsproductiviteit.

**-**De *rentestand:* een land dat de (korte) rente verhoogt, kan te maken krijgen met een instroom van buitenlands kapitaal dat op zoek is naar een relatief hoog rendement. Daardoor zal de vraag naar de valuta van dat land toenemen. Een renteverlaging kan een uitstroom van kapitaal veroorzaken, waardoor het aanbod van de valuta van het betreffende land toeneemt.

**23.4**

Een **economische unie** kent één markt met een vrij verkeer van goederen, diensten en productiefactoren. De economische grenzen tussen lidstaten zijn dan vervallen. Verder is er een afstemming van het economisch beleid tussen de lidstaten.

In een **monetaire unie**, ook wel **muntunie** genoemd, voeren de lidstaten een gemeenschappelijk monetair beleid. In zo’n geval kan men ervoor kiezen de onderlinge wisselkoersen in volstrekt vaste verhoudingen opzichte van elkaar ‘vast te pinnen’ een andere mogelijkheid – en daar heeft de EMU toe besloten – is het opgeven van de nationale valuta’s en het instellen van een nieuwe gemeenschappelijke munteenheid.

* **Motieven voor invoering van de euro:**
1. Politiek motief
2. Vorming handelsblok tav oa Amerika, Japan, China
3. Verlaging transactiekosten
4. Toename prijstransparantie
5. Toename onderlinge concurrentie
* **Convergentiecriteria ( criteria om toe te mogen treden tot de euro)**
1. Overheidstekort maximaal 3% van het BBP
2. Staatsschuld tenderen naar minder dan 60% van het BBP
3. Inflatie voorschriften
4. Rente voorschriften
* **Stabiliteits- en groeipact**

Economische groei op de langere termijn door gezonde overheidsfinanciën doorcontinuering van de convergentiecriteria ook na toetreding.