

Тема: «Кредит и ссудный процент»

Учебные вопросы:

1. Необходимость и сущность кредита.
2. Ссудный процент и процентные ставки.

Учебный вопрос № 1:
«Необходимость и сущность
кредита»

Понятие

Кредит (от лат. credit - букв.: он верит) - заем в денежной или товарной форме, предоставляемый кредитором заемщику на условиях возвратности, чаще всего с выплатой заемщиком процента за пользование займом.

Кредитные отношения регулируются главой 42 Гражданского Кодекса РФ.

Понятие

Под кредитными отношениями подразумеваются все денежные отношения, связанные с предоставлением и возвратом ссуд, организацией денежных расчетов, эмиссией наличных денег, кредитованием инвестиций, использованием государственного кредита и частично совершением страховых операций.

Кредит как рыночная категория

Рынок должен обслуживаться особым фондом денежных средств, которые могут предоставляться заёмщикам на условиях возвратности. Такой фонд денежных средств называется ссудным фондом общества, а формой его движения является кредит.

На макроуровне движение ссудного фонда отражает средства, мобилизованные кредитной системой, и средства, размещенные на возвратных началах.

Кредитные ресурсы постоянно предоставлены кому-то в ссуду. Поэтому ссудный фонд всегда отражается в балансе всего хозяйства - и по активу (на расчетном счете, в кассе), и по пассиву (в долгосрочных или краткосрочных обязательствах).

Кредит как экономическая категория

Кредит - это совокупность экономических отношений между предприятиями, организациями, государством и населением по поводу мобилизации временно свободных денежных средств в ссудном фонде и использованных для удовлетворения потребностей в финансовых ресурсах на условиях возвратности с уплатой процента.

Необходимость кредита

обусловлена особенностями кругооборота капитала:

- постоянное образование денежных ресурсов и возникновение временных дополнительных потребностей в них;
 - различная продолжительность оборота средств на отдельных предприятиях;
 - тесное переплетение наличного и безналичного оборота средств;
- экономическая обособленность предприятий.

В процессе кругооборота капитала происходит временное высвобождение денежных средств, которые можно разделить на группы:

1. Средства предприятий:

а) амортизационные отчисления;

б) часть оборотных средств, высвобождающаяся в связи с несовпадением времени продажи продукции и покупки материалов для продолжения процесса производства;

в) денежные средства, высвобождающиеся на период между поступлением выручки от реализации продукции и выплатой заработной платы, уплатой налогов в бюджет, отчислениями во внебюджетные фонды;

г) прибыль.

2. Денежные доходы и сбережения населения.

3. Средства государственного бюджета.

Необходимость кредита обуславливается также тем, что на его основе осуществляется эмиссия денег как платежных средств.

Любая эмиссия (наличная, безналичная) - результат кредитной операции. Прирост эмиссии - это в то же время и прирост ресурсов ссудного фонда, который должен строго ограничиваться потребностями нормального денежного оборота с учётом действия закона денежного обращения.

Условия для кредита

- 1) Участники кредитной сделки должны выступать как субъекты, материально гарантирующие выполнение обязательств, вытекающих из экономических связей.
 - 2) Кредит становится необходимым в том случае, если происходит совпадение интересов кредитора и заемщика.
- Субъектами кредитных отношений являются предприятия, государство, население и банки, которые выступают как кредитор или заемщик.

Субъекты кредитных отношений

Кредитор - субъект (юридическое или физическое лицо), предоставляющий ссуду и имеющий право на этой основе требовать от дебитора ее возврата или исполнения других обязательств.

Заемщик - получатель кредита, займа, принимающий на себя обязательство, гарантирующий возвращение полученных средств, оплату предоставленного кредита.

Проявление сущности кредита через его функции

1. Распределение на возвратной основе денежных средств (распределительная функция).
2. Создание кредитных средств обращения и замещение наличных денег (эмиссионная функция).
3. Осуществление контроля за эффективной деятельностью экономических субъектов (контрольная функция).

Кредит как историческая категория

1 ЭТАП РАЗВИТИЯ КРЕДИТА – ПЕРВИЧНОЕ СТАНОВЛЕНИЕ

В этот период отсутствуют специализированные посредники, процветает ростовщический капитал, развивается вексельная форма кредита как одна из разновидностей кредитных отношений.

С утверждением капиталистического способа производства и расширением производственных отношений наличная денежная масса перестала справляться со своими функциями как средства обращения и платежа и тем самым возросли потребности в заемном капитале.

Происходит расширение кредитных отношений, которое послужило толчком к новому витку развития кредита.

2 ЭТАП РАЗВИТИЯ КРЕДИТА – СТРУКТУРНОЕ РАЗВИТИЕ

Данный период характеризуется становлением развитием специализированных посредников в лице кредитных учреждений, цель которых – аккумуляция временно свободных финансовых ресурсов и последующая их передача заемщикам.

Они возникли на основе крупных ростовщических контор и стали обслуживать уже несколько видов платежей и осуществлять ряд банковских операций.

3 ЭТАП РАЗВИТИЯ КРЕДИТА – СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ

Данный этап характеризуется усилением централизованного регулирования кредитных отношений со стороны государства, что послужило развитию центральных банков страны и расширению роли коммерческих банков в кредитно-банковской системе.

Учебный вопрос № 2:
«Ссудный процент и
процентные ставки»

Ссудный процент — это цена, уплачиваемая собственникам капитала за использование их заемных средств в течение определенного периода.

Ссудный процент выражается с помощью процентной ставки (ставки ссудного процента) за год.

Ставка ссудного процента - количество денег, которое требуется уплатить за использование одной заемной денежной единицы в год.

Ставка ссудного процента
рассчитывается:

$$r = R / K * 100\%,$$

где r – ставка ссудного процента;

R – годово́й доход кредитора;

K – сумма денежного капитала,
отданного займа́.

Ставки ссудного процента

Номинальная ставка ссудного процента - ставка ссудного процента, выраженная в денежных единицах по текущему курсу без учета темпов инфляции.

Реальная ставка ссудного процента - ставка ссудного процента, выраженная в денежных единицах с поправкой на инфляцию. Эта ставка - основная при принятии инвестиционных решений.

Факторы, влияющие на величину ставки ссудного процента:

1. Риск инвестиционного проекта.
2. Срок предоставления ссуды.
3. Обеспеченность ссуды.
4. Размер предоставляемой ссуды.
5. Налогообложение дохода (процента).
6. Условия конкуренции.

Начисление простого процента

$$FV = PV + PV * n * i = PV * (1 + n * i),$$

где FV – наращенная сумма,

PV – исходная сумма,

n – число периодов начисления,

i – процентная ставка выраженная в долях за период.

1 вариант

Начисление сложного процента

$$FV = PV * (1 + i)^n,$$

где FV – наращенная сумма,

PV – исходная сумма,

n – число периодов начисления,

i – процентная ставка выраженная в долях за период.

2 вариант

Начисление сложного процента

$$FV = PV * (1 + j / m)^{mk},$$

где FV – наращенная сумма,

PV – исходная сумма,

m – число периодов начисления в году по сложной процентной ставке равной j / m ,

j – годовая процентная ставка,

k – число лет.

Учетная ставка

Под учётной ставкой понимается процентная ставка, по которой Центральный банк страны предоставляет кредиты коммерческим банкам. В российской практике наряду с термином учётная ставка для данной ситуации применяется термин ставка рефинансирования. Чем выше учётная ставка Центрального банка, тем более высокий процент взимают затем коммерческие банки за предоставляемый ими клиентам кредит.

С 14 сентября 2012 года по настоящее время ставка рефинансирования 8,25% (Указание Банка России от 13.09.2012 № 2873-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»).

Межбанковские ставки

Данные по ставкам межбанковского кредитного рынка (MIBID, MIBOR, MIACR, MIACR-IG и MIACR-B) и оборотам межбанковского кредитного рынка рассчитываются на основе данных отчетности кредитных организаций - крупнейших участников российского денежного рынка в соответствии с Указанием Банка России № 2332-У от 12 ноября 2009 года

На 7 октября 2013 года

1. Ставка MIBID (по привлечению кредитов в рублях до года) – 7,14%
2. Ставка MIBOR (по размещению кредитов в рублях до года) – 8,18%
3. Ставка MIACR (по предоставленным кредитам в рублях) – 7,77%
4. Ставка MIACR-IG (по кредитам, предоставленным банкам с высоким кредитным рейтингом в рублях) – 5,85%
5. Ставка MIACR-B (по предоставлению кредитов банкам со спекулятивным кредитным рейтингом в рублях) – 7,24%

Спасибо за внимание!