

Тема 7. Необходимость и сущность кредита

7.1. Сущность и содержание кредитной системы

7.2. Понятие кредита и его элементы

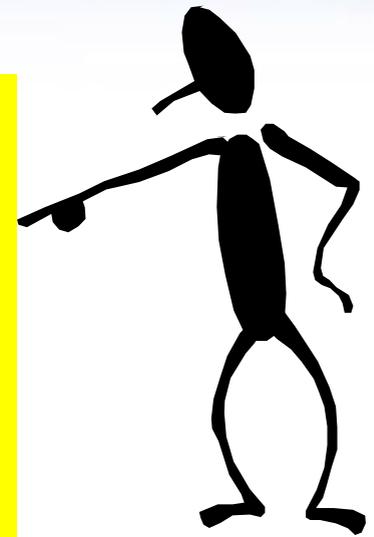
7.3. Ссудный капитал, его источники и особенности. Сущность и содержание рынка ссудных капиталов

7.4. Характеристика основных принципов кредита

7.5. Функции и роль кредита

7.6. Основные формы и виды кредита

Кредитная система – это
регулируемая со стороны государства
совокупность кредитных отношений,
поддерживаемых различными
финансовыми организациями и
подчиняющихся действующему
законодательству

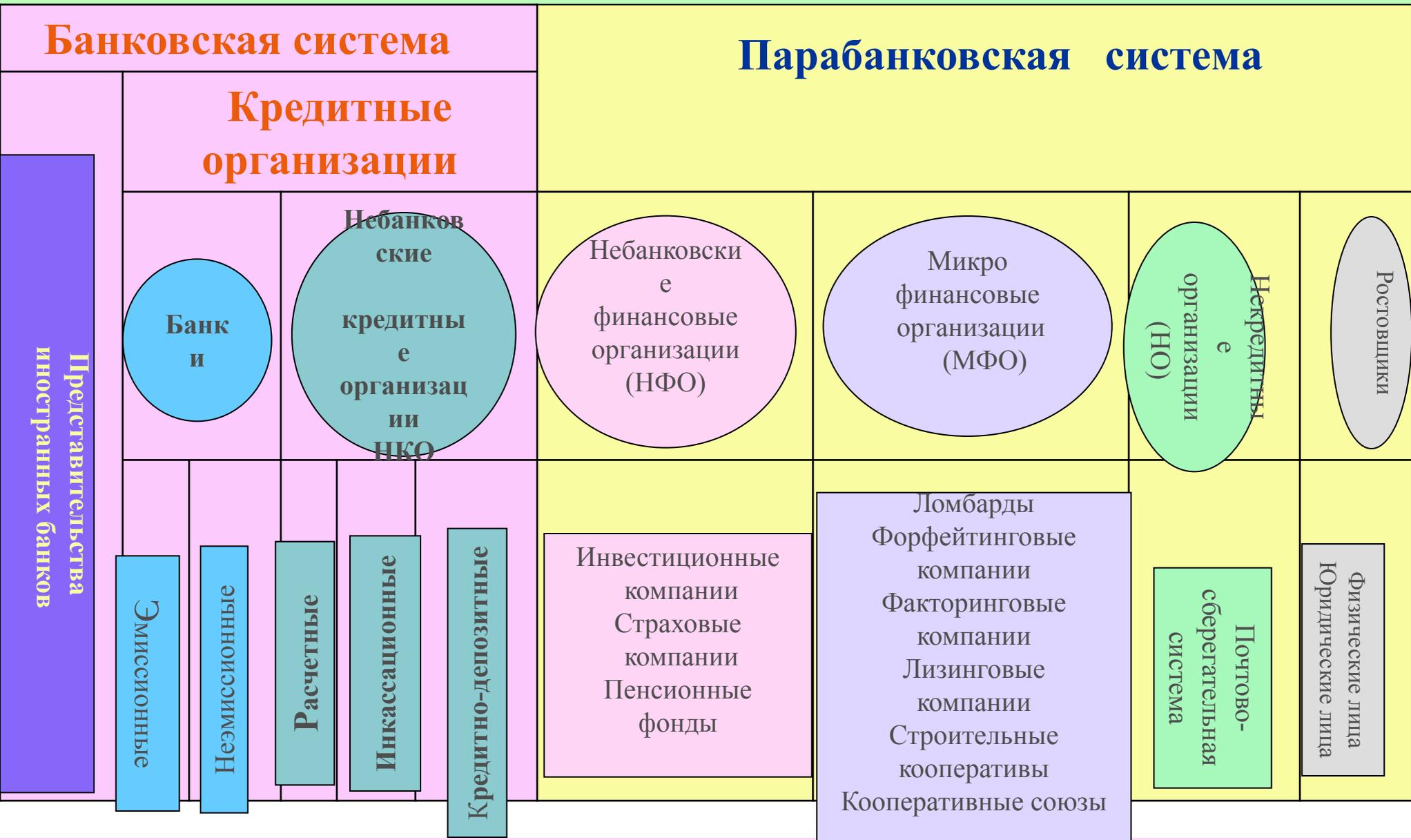


Выделяют две основные подсистемы организации кредитных отношений. В рамках:

банковских и небанковских («околобанковских», «квазибанковских») институтов.

Кредитная система

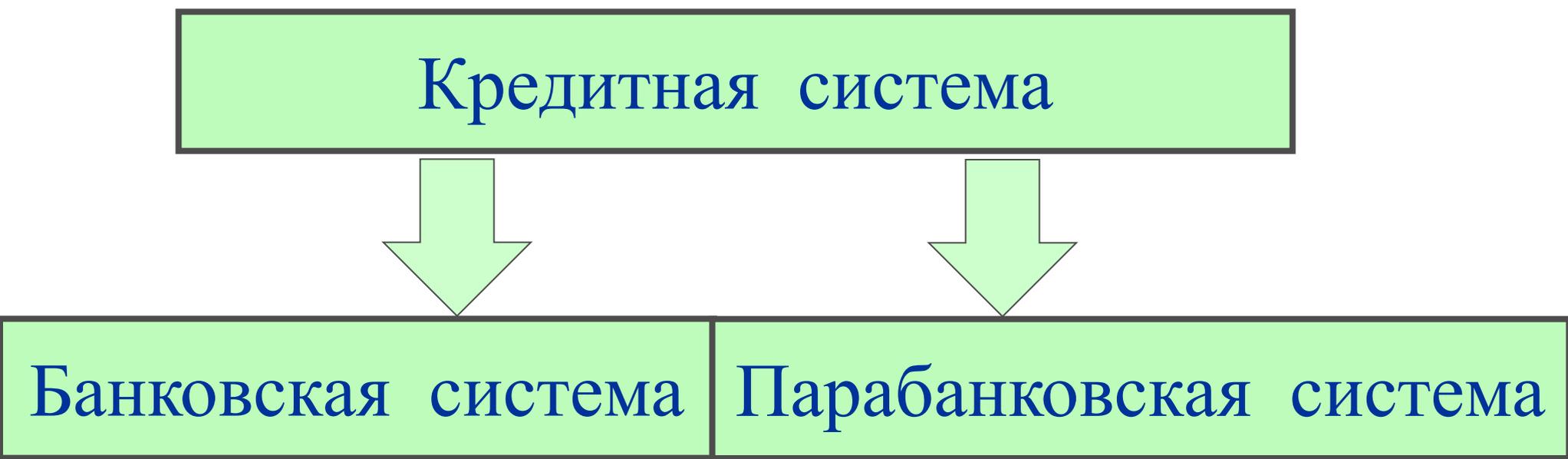
(институциональный аспект)



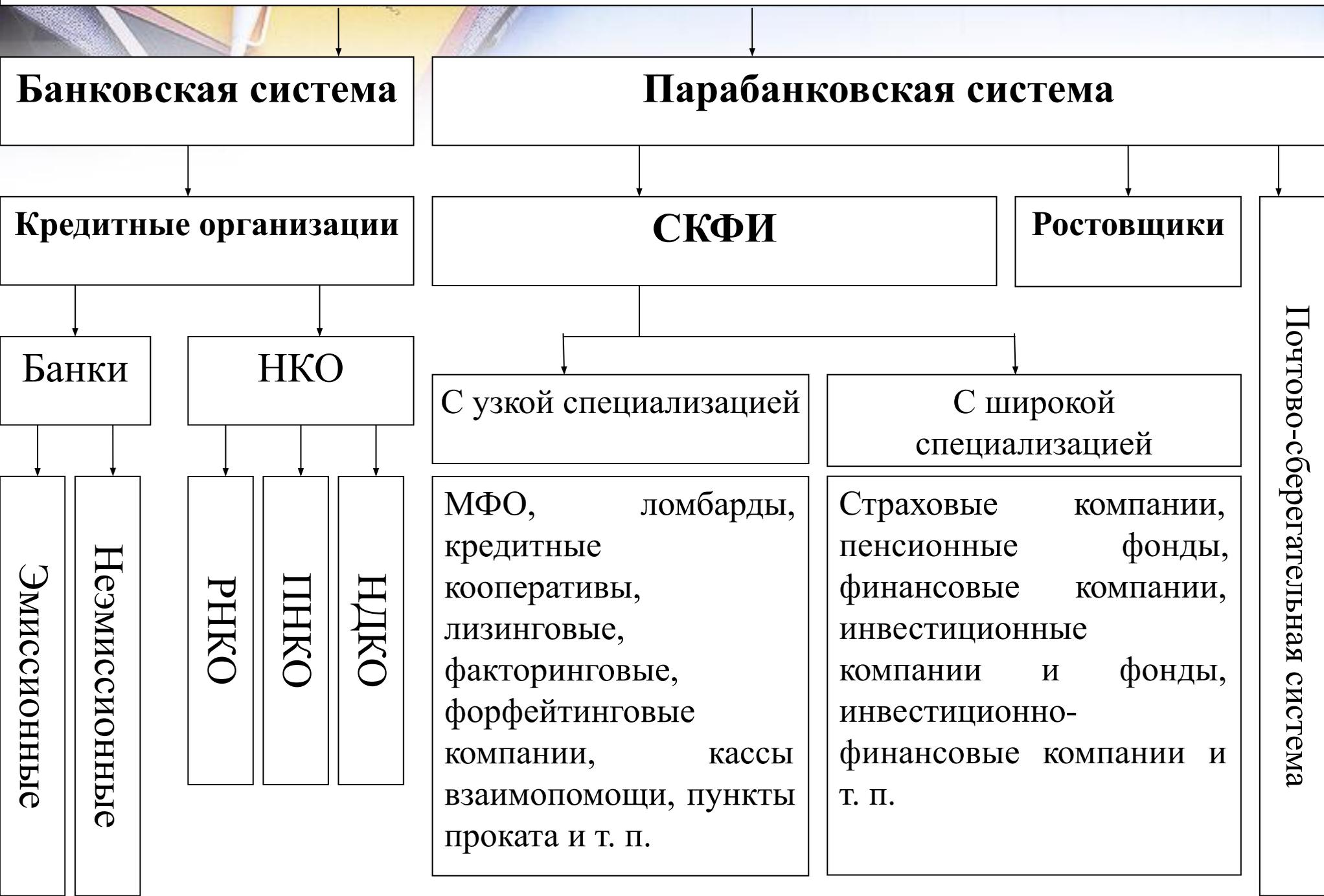
С юридической точки зрения институциональное понятие «**банковской системы**» дано в ФЗ «О банках и банковской деятельности» (от 02.12.1990, № 395-1-ФЗ), ст. 2.



Соответственно, образуются такие звенья кредитной системы, как банковская и парабанковская система.



Кредитная система (институциональный аспект)



Банковская система

Банк России

Кредитные организации

Банки

Небанковские кредитные организации (НКО)

Представительства иностранных банков

Расчётные (РНКО)

Платёжные (ПНКО)

НДКО

Понятие «кредитная система» более широкое,
чем «банковская система»

Банковская система — это сложное
мультифункциональное многоуровневое
образование, представляющее собой совокупность
взаимосвязанных между собой кредитных
организаций, действующих на территории страны

Банковская система



Кредитные организации



Банки



НКО

Эмиссионные



Центральный банк

Неэмиссионные



Коммерческие банки

Специализированные

Универсальные

Расчётные

Платёжные

Депозитно-кредитные

Банковская система

(институциональный аспект)

Кредитная организация (в соответствии с законодательством Российской Федерации) — юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 ФЗ «О банках и банковской деятельности»

Банковская система

(институциональный аспект)

Центральный банк – главный регулирующий орган кредитной системы страны или группы стран.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) – главный банк первого уровня, главный эмиссионный, денежно-кредитный институт Российской Федерации, разрабатывающий и реализующий совместно с Правительством России единую государственную денежно-кредитную политику и наделённый особыми полномочиями, в частности, правом эмиссии денежных знаков и регулирования деятельности кредитных организаций.

Банковская система

(институциональный аспект)

Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

- 1) привлечение во вклады денежных средств юридических и физических лиц,
- 2) размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности,
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Банковская система

(институциональный аспект)

Небанковская кредитная организация – кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

В целом небанковские кредитные организации можно разделить на три основных вида:

- 1 расчётные небанковские кредитные организации (РНКО),
- 2 платёжные небанковские кредитные организации (ПНКО),
- 3 небанковские депозитно-кредитные организации (НДКО).

Банковская система

(институциональный аспект)

Кроме банков и иных кредитных организаций Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» предусматривается функционирование:

- **союзов и ассоциаций кредитных организаций,**
- **групп кредитных организации,**
- **банковских холдингов.**

Парабанковская система

(институциональный аспект)

Небанковские финансовые организации (НФО)	Микрофинансовые организации (МФО)	Некредитные организации (НО)	Ростовщики
Инвестиционные компании Страховые компании Пенсионные фонды	Ломбарды Лизинговые компании Факторинговые Форейтинговые компании Пункты проката Кассы взаимопомощи	Почтово- сберегательная система	Физические лица Юридически е лица



Парабанковская система – совокупность специализированных кредитно-финансовых организаций, конкурирующих с кредитными организациями банковской системы по обслуживанию определённых типов клиентуры или по осуществлению отдельных банковских услуг.



Парабанковская система



СКФИ

Ростовщичество

Почтово-сберегательная система



С узкой специализацией

С широкой специализацией

МФО, ломбарды, кредитные кооперативы, лизинговые компании

Страховые компании, пенсионные фонды, финансовые компании

Ростовщичество – занятие и требование и взимание процентов со капитала в гражданстве

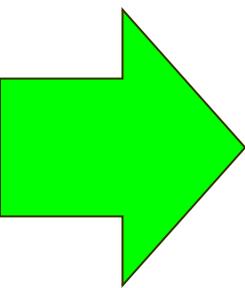
Совокупность почтовых и почтово-сберегательных отделений, выполняющих функции банков в отдаленных местностях, где отсутствуют отделения банков.

и т. п.

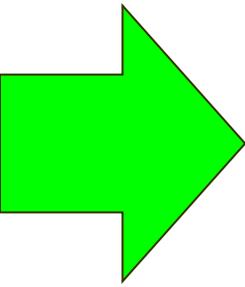
и т. п.



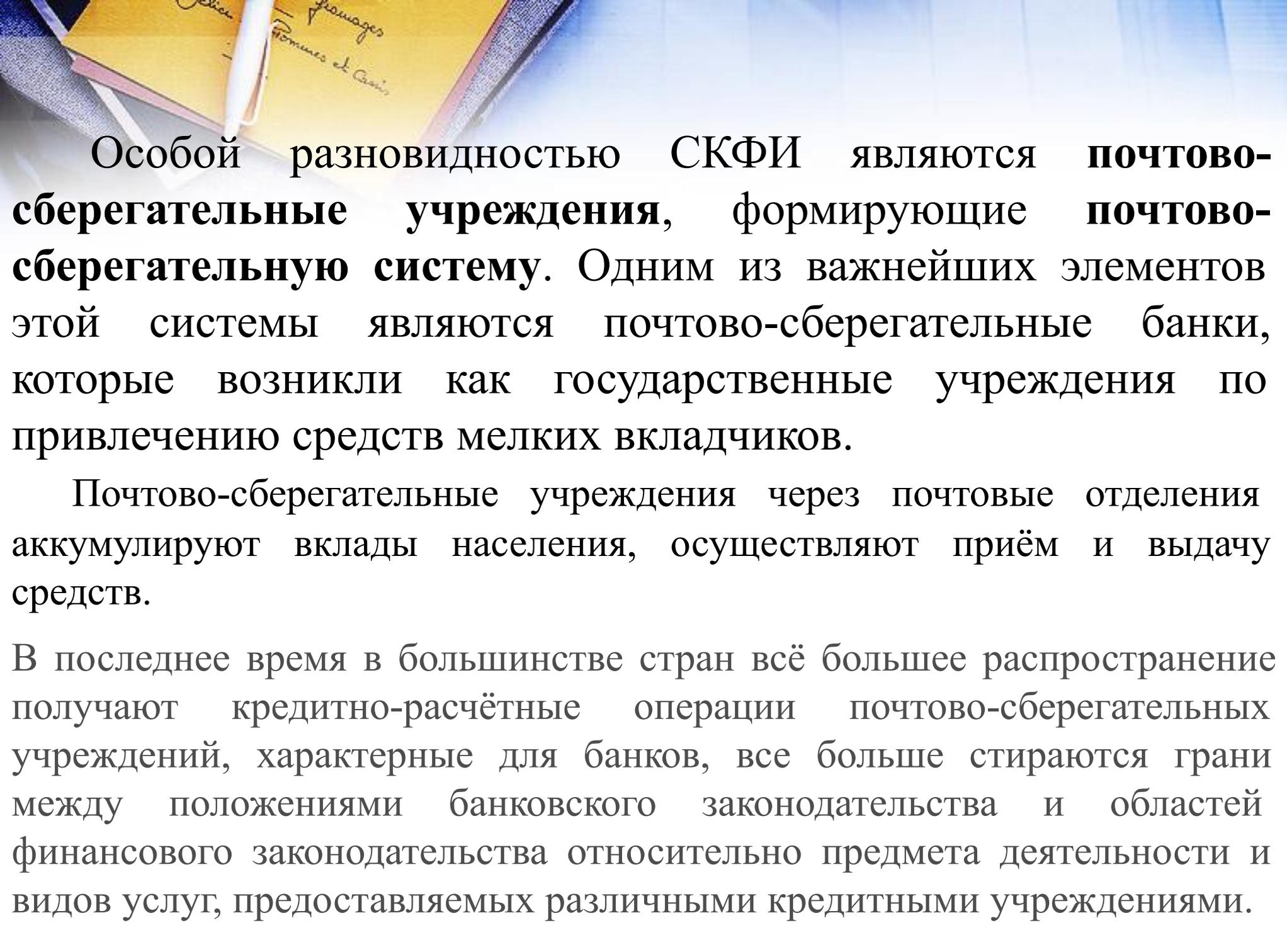
Деление специализированных кредитно-финансовых институтов (СКФИ) в рамках парабанковской системы носит условный характер. Выделяют:



организации с узкой специализацией, к которым относят микрофинансовые организации, ломбарды, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые компании, кредитные товарищества, общества и союзы, общества взаимного кредита и т. п.



организации с широкой специализацией (организации – финансовые посредники). К ним относятся страховые компании, пенсионные фонды, финансовые компании, инвестиционные компании и фонды, инвестиционно-финансовые компании и т. п.



Особой разновидностью СКФИ являются **почтово-сберегательные учреждения**, формирующие **почтово-сберегательную систему**. Одним из важнейших элементов этой системы являются почтово-сберегательные банки, которые возникли как государственные учреждения по привлечению средств мелких вкладчиков.

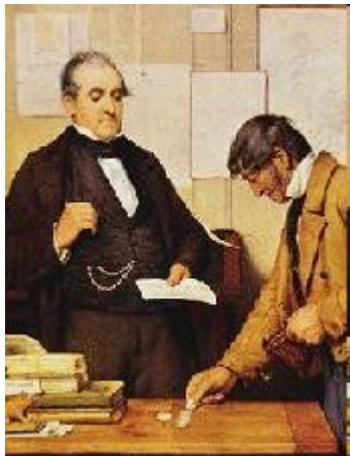
Почтово-сберегательные учреждения через почтовые отделения аккумулируют вклады населения, осуществляют приём и выдачу средств.

В последнее время в большинстве стран всё большее распространение получают кредитно-расчётные операции почтово-сберегательных учреждений, характерные для банков, все больше стираются грани между положениями банковского законодательства и областей финансового законодательства относительно предмета деятельности и видов услуг, предоставляемых различными кредитными учреждениями.

Ростовщичество – предоставление денег в долг под проценты (в рост).

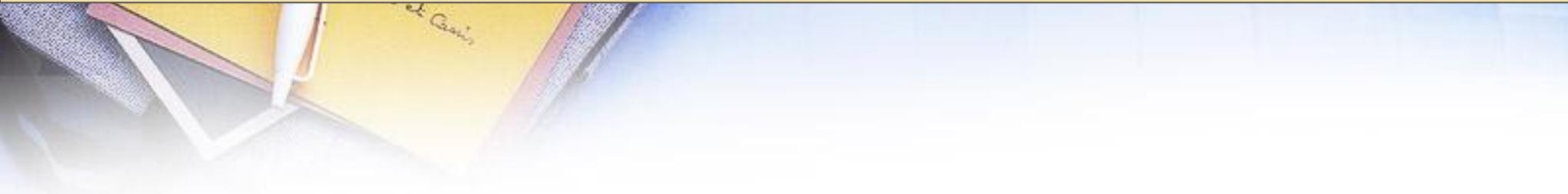
В современном языке ростовщичеством называют дачу средств в долг под «чрезвычайно высокий» процент (по сравнению с обычной сложившейся практикой) или под залог вещей.

Ростовщичество запрещено в некоторых странах (Иран, Пакистан) и в ряде религий (например в исламе и христианстве, ограничено в иудаизме).



Ростовщик – человек, который даёт деньги в рост, в долг под большие проценты.





Кредитная система функционирует через **кредитный механизм**:

1. Систему взаимосвязей между кредитными институтами и различными секторами экономики по аккумулярованию денежного капитала и его инвестированию
2. Отношения между самими кредитными институтами по перераспределению денежного капитала.

Структура кредитной системы России:

1. Центральный банк
2. Коммерческие банки (универсальные и специализированные)
3. Специализированные кредитные организации небанковского типа (СКОН - лизинговые, факторинговые, финансовые компании)
4. Специализированные финансово-кредитные институты (СФКИ - инвестиционные фонды и компании, страховые компании, пенсионные фонды)

7.2. Сущность кредита и его элементы

Кредит появляется исторически вслед за деньгами в результате объективной временной потребности производства и обращения в дополнительных средствах.

Оно предполагает постоянную смену форм капитала, в ходе которой денежная форма стоимости переходит в товарную, товарная – в производственную, производственная – в товарную и товарная – вновь в денежную.

особенности расширенного воспроизводства:

Таким образом, *экономической* основой появления и развития кредитных отношений является кругооборот и оборот капитала. Процесс движения капитала создаёт необходимость появления кредита.

КРЕДИТОВАНИЕ

Предоставление денежных средств во временное пользование за плату

Кредит – экономическая сделка, при которой один партнёр предоставляет другому денежные средства или имущество на условиях срочности, возвратности и платности

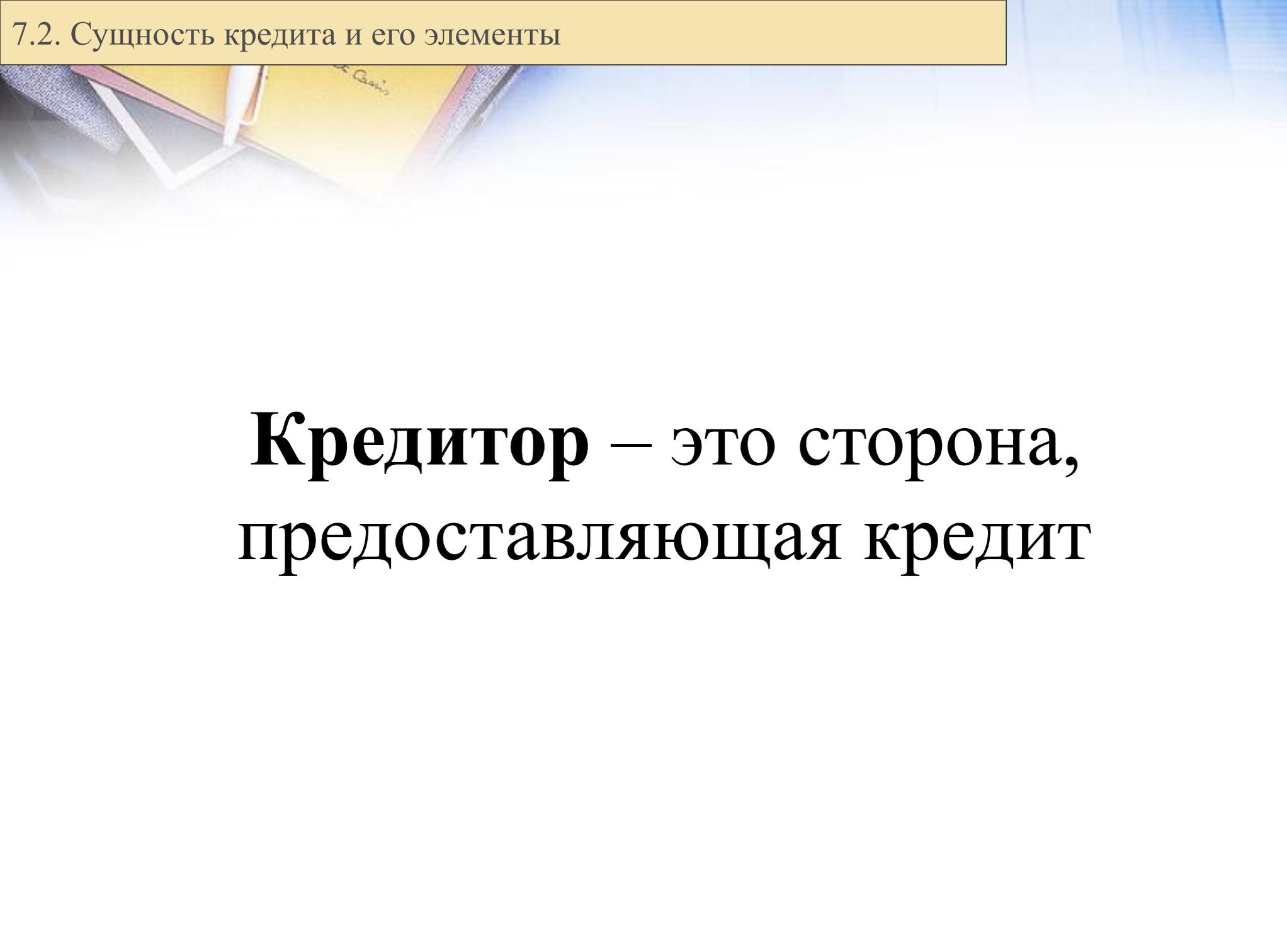
Ссуда – передача денег, вещей и другого имущества ссудодателем ссудополучателю по договору займа или по договору безвозмездного пользования на условиях возврата.

ЯВЛЯЕТСЯ

ссуда

**Объектами кредитных
отношений выступают
потребности хозяйствующих
субъектов, государства, граждан**

Субъектами кредитных отношений выступают кредитор, заёмщик и различные финансовые посредники.



**Кредитор – это сторона,
предоставляющая кредит**

Заёмщик – сторона, получающая кредит и принимающая на себя обязательство возвратить в установленный срок сумму и уплатить процент за время пользования суммой

Агент (как правило, банк) – посредник между кредитором и заёмщиком – коммерческое предприятие, являющееся юридическим лицом, действующим в соответствии с законом страны местопребывания, имеющее право привлекать денежные средства от юридических и физических лиц и от своего имени размещать их на условиях возвратности и платности

Соединяя кредиторов и заёмщиком, банки снижают издержки общества на заключение сделок, налаживание хозяйственных связей и тем самым увеличивают возможный объём производства.

В случае невыполнения заёмщиком своих обязательств перед кредитором *гарант* отвечает по ним своими активами

Гарант – это лицо, которое выдаёт письменный документ, содержащий обязательство выплатить денежную сумму в случае представления кредитором письменного требования об оплате.

Как правило, гарантом выступает **банк**.

Поручитель – одна из сторон договора поручительства, которая заключением этого договора берёт на себя обязательство отвечать перед кредитором должника за исполнение последним его основного обязательства полностью или частично.

Временно свободные денежные средства, предназначенные для предоставления в ссуду, – *кредитные ресурсы*

Совокупность денежных средств,
передаваемых во временное
пользование за плату в виде
процента, –
ссужаемая стоимость
(ссудный капитал)

Ссудный процент (в переводе с латинского “pro centum” – на сто (сотню)) – плата, получаемая кредитором от заёмщика в результате передачи во временное пользование ссуженных средств.

Таким образом, **кредит** (лат. creditum – доверие) – **экономические отношения, возникающие между кредитором и заёмщиком по поводу движения ссудного капитала в денежной или товарной форме на условиях возвратности, платности и срочности.**

Условия кредитных отношений

Экономическая основа

Неравномерность кругооборота капитала даёт возможность высвобождения денежных средств у одних и наличия потребности в них у других, т.е. создается основа возникновения кредита.

Правовая основа

Участники кредитной сделки – кредитор и заёмщик должны быть юридически самостоятельными субъектами экономических отношений.
Кредит возможен при совпадении интересов кредитора и заёмщика.

Денежные отношения	Кредитные отношения
Состав участников	
Отношения между продавцом и покупателем, между получателем денег и их плательщиком.	Отношения между кредитором и заёмщиком.
Движение стоимости	
Стоимость совершает встречные движения: товар переходит от продавца к покупателю, а деньги – от покупателя к продавцу	Стоимость не совершает встречного движения, она переходит от кредитора к заёмщику и по истечении срока возвращается к владельцу
Характер проявления стоимости	
Деньги как всеобщий эквивалент обладают всеобщей потребительной стоимостью.	Кредит удовлетворяет участников в момент предоставления ссуженной стоимости: кредитора – получением дохода, заёмщика – получением ссуды, здесь действует лишь единичная потребительная стоимость.
Деньги в своей потребительской стоимости обладают способностью превращения в продукт любого вида овеществленного труда	Кредитор и заёмщик проявляют заинтересованность в предоставлении и получении стоимости на определённое время

7.2. Сущность кредита и его элементы

Неравномерность кругооборота основного и оборотного капитала в процессе производства, т.е. разное время производства и обращения, в результате которого возникает противоречие между наличием высвобожденных средств у одних предпринимателей и потребностью в дополнительных ресурсах на определенное время — у других. Движение **оборотного капитала** освобождается и накапливается в амортизационном фонде. Только при достижении определенного размера он может использоваться для приобретения более совершенных средств и орудий труда. В результате у одних предприятий образуются временные излишки, а у других в то же самое время возникает дополнительная потребность в крупных единовременных затратах на новую технику.

Движение **оборотного капитала** имеет более разнообразные колебания, возникающие: из сезонного производства, из несовпадения времени производства и обращения продукции, из ценностных факторов, из несовпадения отгрузки товара и получения выручки за нее и др.

7.2. Сущность кредита и его элементы



Отличия кредитора и заёмщика

Заёмщик	Кредитор
<p>Не является собственником ссужаемых средств, он временный владелец</p> <p>Применяет ссуженные средства как в сфере обращения, так и в сфере производства</p> <p>Возвращает ссужаемые ресурсы.</p> <p>Уплачивает ссудный процент</p> <p>Зависит от кредитора</p>	<p>Является владельцем ссужаемых средств</p> <p>Предоставляет ссуду в фазе обмена, не входя в производство</p> <p>Стоимость уходящих средств сохраняется</p> <p>Получает доход от ссужаемых ресурсов</p> <p>Диктует свою волю заемщику</p>

Ссудный капитал – денежный капитал, обособившийся от промышленного, имеющий особую форму движения и обладающий определенной спецификой.

Ссуженная стоимость – нереализованная часть стоимости, которая, вступая в кредитные отношения, обладает особой добавочной потребительной стоимостью.

Ссудный капитал (ссужаемая стоимость) – это совокупность денежных средств, на возвратной основе передаваемых во временное пользование за плату в виде процента.

Движение ссужаемой стоимости

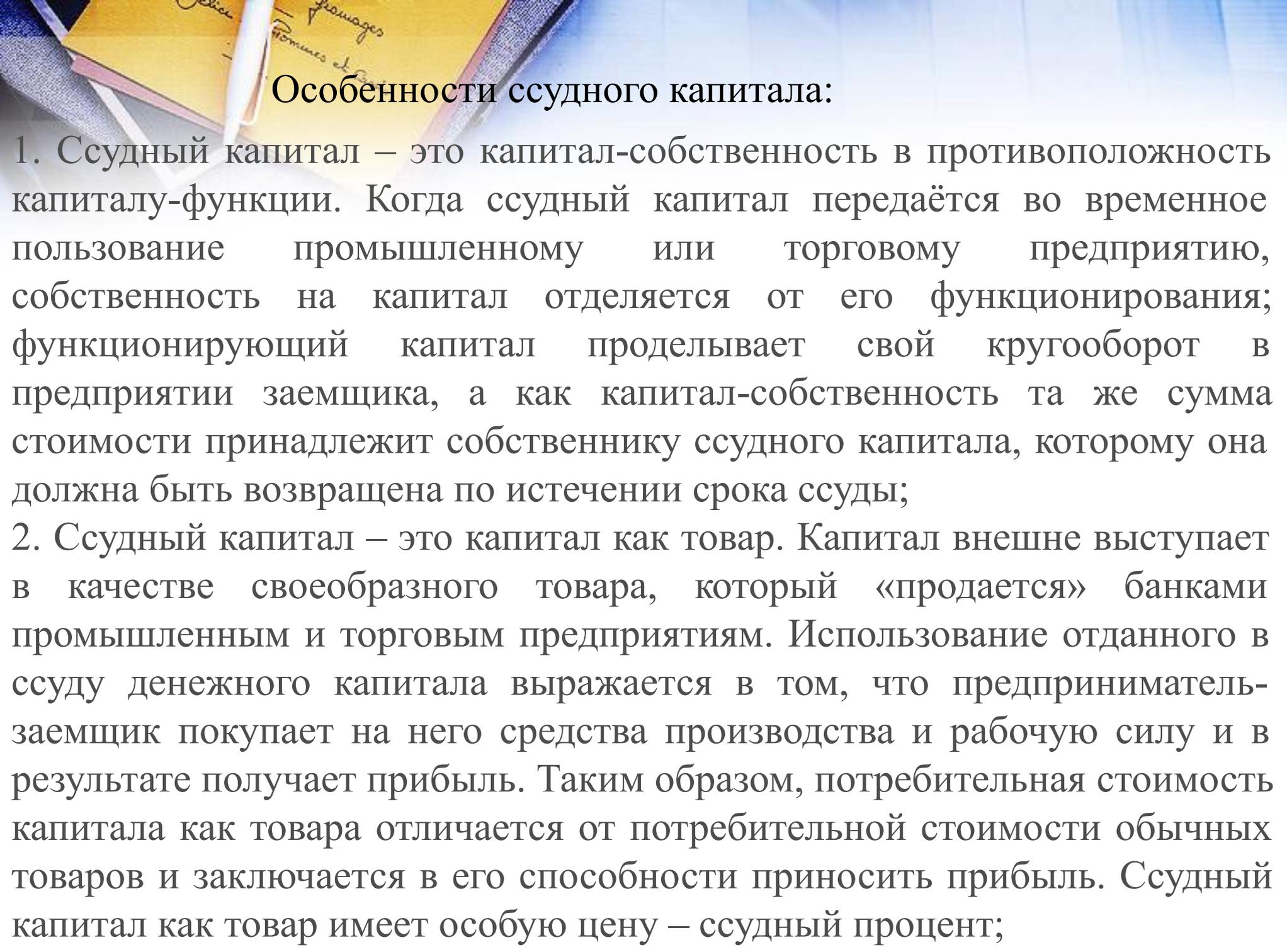
$$P_k - \Pi_{кз} - I_k - \dots V_p \dots V_k \dots - \Pi_{кс},$$

где P_k – размещение кредита; $\Pi_{кз}$ – получение кредита заёмщиком; I_k – использование кредита; V_p – высвобождение ресурсов; V_k – возврат кредита; $\Pi_{кс}$ – получение кредитором средств.

Ссудный капитал (ссужаемая стоимость) — это совокупность денежных средств, на возвратной основе передаваемых во временное пользование за плату в виде процента.

Основные источники образования ссудного капитала

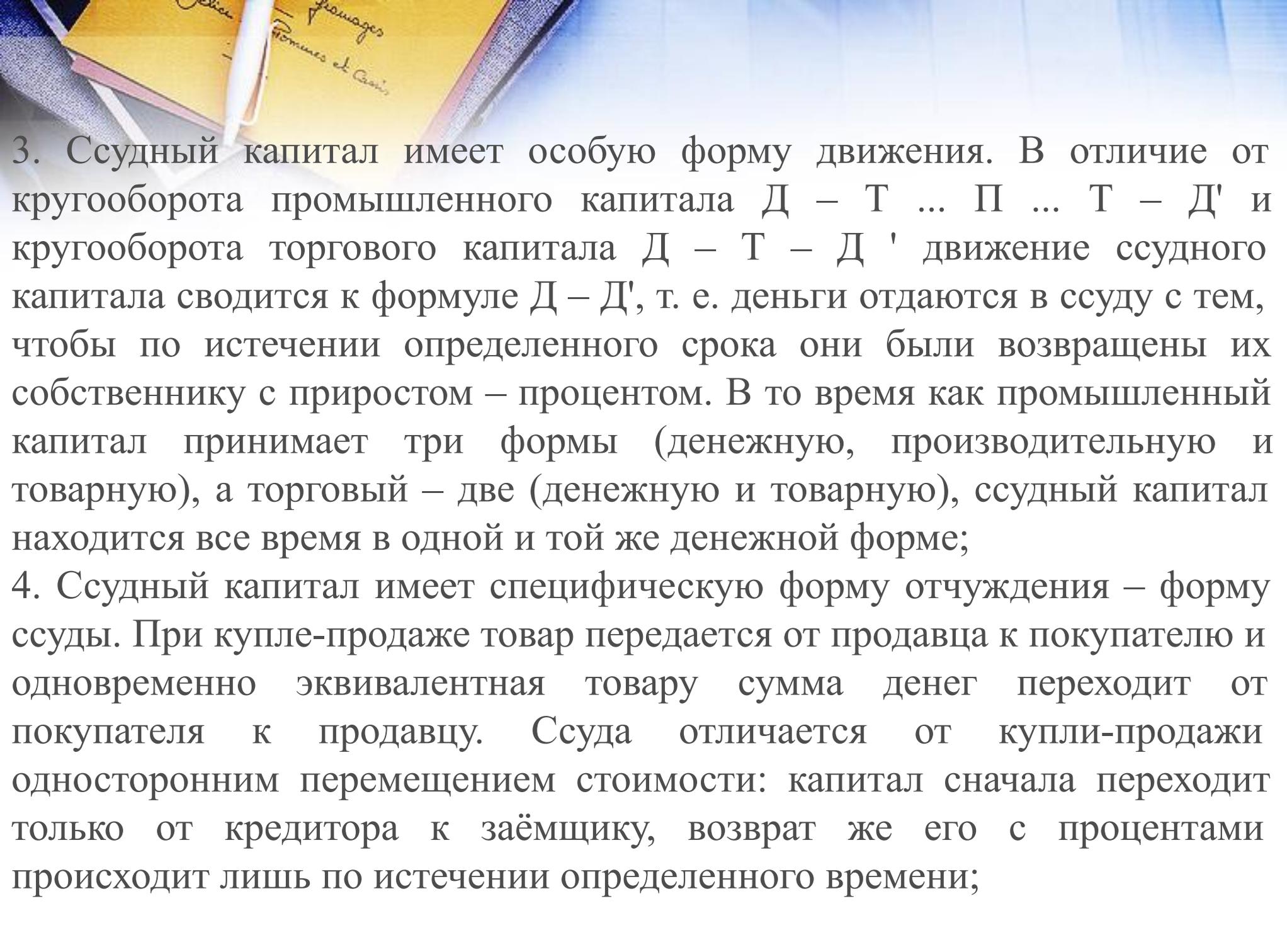
- 1) денежные капиталы, временно высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного капитала (амортизационные отчисления; часть выручки от реализации продукции, предназначенная на выплату зарплаты, приобретение сырья; часть прибыли, предназначенная на расширение основного капитала);
- 2) денежные средства населения, помещаемые в виде вкладов в кредитные учреждения;
- 3) временно свободные денежные средства государства (превышение доходов над расходами).

The background of the slide features a stack of books and a pen. The top book is yellow and has the word 'Rechnungswesen' written on it in cursive. Below it, another book is partially visible with the word 'Bücherei' written on it. A white pen is resting on the books. The overall background is a light blue gradient.

Особенности ссудного капитала:

1. Ссудный капитал – это капитал-собственность в противоположность капиталу-функции. Когда ссудный капитал передаётся во временное пользование промышленному или торговому предприятию, собственность на капитал отделяется от его функционирования; функционирующий капитал проделывает свой кругооборот в предприятии заемщика, а как капитал-собственность та же сумма стоимости принадлежит собственнику ссудного капитала, которому она должна быть возвращена по истечении срока ссуды;

2. Ссудный капитал – это капитал как товар. Капитал внешне выступает в качестве своеобразного товара, который «продается» банками промышленным и торговым предприятиям. Использование отданного в ссуду денежного капитала выражается в том, что предприниматель-заемщик покупает на него средства производства и рабочую силу и в результате получает прибыль. Таким образом, потребительная стоимость капитала как товара отличается от потребительной стоимости обычных товаров и заключается в его способности приносить прибыль. Ссудный капитал как товар имеет особую цену – ссудный процент;



3. Ссудный капитал имеет особую форму движения. В отличие от кругооборота промышленного капитала $D - T \dots P \dots T - D'$ и кругооборота торгового капитала $D - T - D'$ движение ссудного капитала сводится к формуле $D - D'$, т. е. деньги отдаются в ссуду с тем, чтобы по истечении определенного срока они были возвращены их собственнику с приростом – процентом. В то время как промышленный капитал принимает три формы (денежную, производительную и товарную), а торговый – две (денежную и товарную), ссудный капитал находится все время в одной и той же денежной форме;

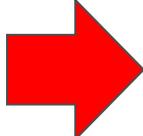
4. Ссудный капитал имеет специфическую форму отчуждения – форму ссуды. При купле-продаже товар передается от продавца к покупателю и одновременно эквивалентная товару сумма денег переходит от покупателя к продавцу. Ссуда отличается от купли-продажи односторонним перемещением стоимости: капитал сначала переходит только от кредитора к заёмщику, возврат же его с процентами происходит лишь по истечении определенного времени;



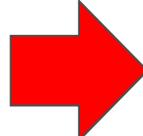
5. Ссудный капитал — наиболее фетишистская форма капитала. Фетишистский характер ссудного капитала состоит в том, что способность приносить доход (процент) представляется присущей деньгам, как таковым. В движении ссудного капитала $D - D'$ не видно никаких посредствующих звеньев между предоставлением капитала в ссуду и возвратом его с приростом (процентом). Поэтому возникает видимость, что деньги обладают чудесной способностью к самовозрастанию совершенно независимо как от процесса производства, так и от процесса товарного обращения: деньги порождают деньги.

7.3. Ссудный капитал в формировании кредита

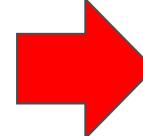
Специфика ссудного капитала:



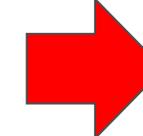
владелец (собственник) капитала продает заёмщику не сам капитал, а лишь право на его временное использование;



потребительная стоимость ссудного капитала как товара определяется его способностью обеспечивать прибыль заёмщику



передача капитала от кредитора заёмщику и его оплата как правило имеют разрыв во времени;



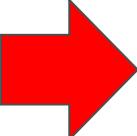
на стадии передачи ссудный капитал имеет денежную форму.

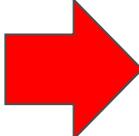
Рынок ссудных капиталов – это специфическая сфера товарных отношений, где объектом сделки является предоставляемый в ссуду денежный капитал и формируется спрос и предложение на него.

С функциональной точки зрения рынок ссудных капиталов представляет собой систему рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных капиталов в целях обеспечения кредитования экономики.

С институциональной точки зрения рынок ссудных капиталов представляет собой совокупность кредитно-финансовых учреждений, организаторов торговли и других учреждений рынка ценных бумаг (РЦБ), через которые осуществляется движение ссудного капитала.

По временному признаку РСК делится на:

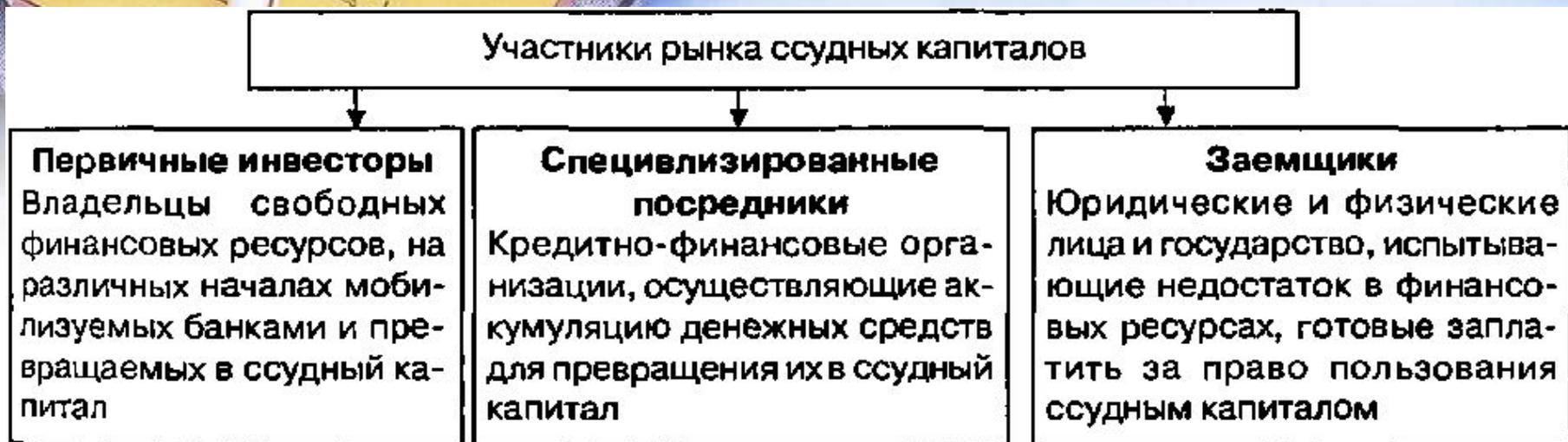
 **денежный рынок**, на котором предоставляются кредиты на период от нескольких недель до одного года;

 **рынок капиталов**, на котором денежные средства выдаются на более длительные сроки:
от года до пяти лет (**рынок среднесрочных кредитов**) и
от пяти и более лет (**рынок долгосрочных кредитов**).



Исходя из целевой направленности кредитных ресурсов рынок ссудных капиталов можно разделить на **4 сегмента**:

- Денежный рынок – совокупность краткосрочных кредитных операций, обслуживающих движение оборотных средств;
- Рынок капиталов – совокупность средне- и долгосрочных операций, обслуживающих движение прежде всего основных средств;
- Фондовый рынок – совокупность кредитных операций, обслуживающих рынок ценных бумаг;
- Ипотечный рынок – совокупность кредитных операций, обслуживающих рынок недвижимости.

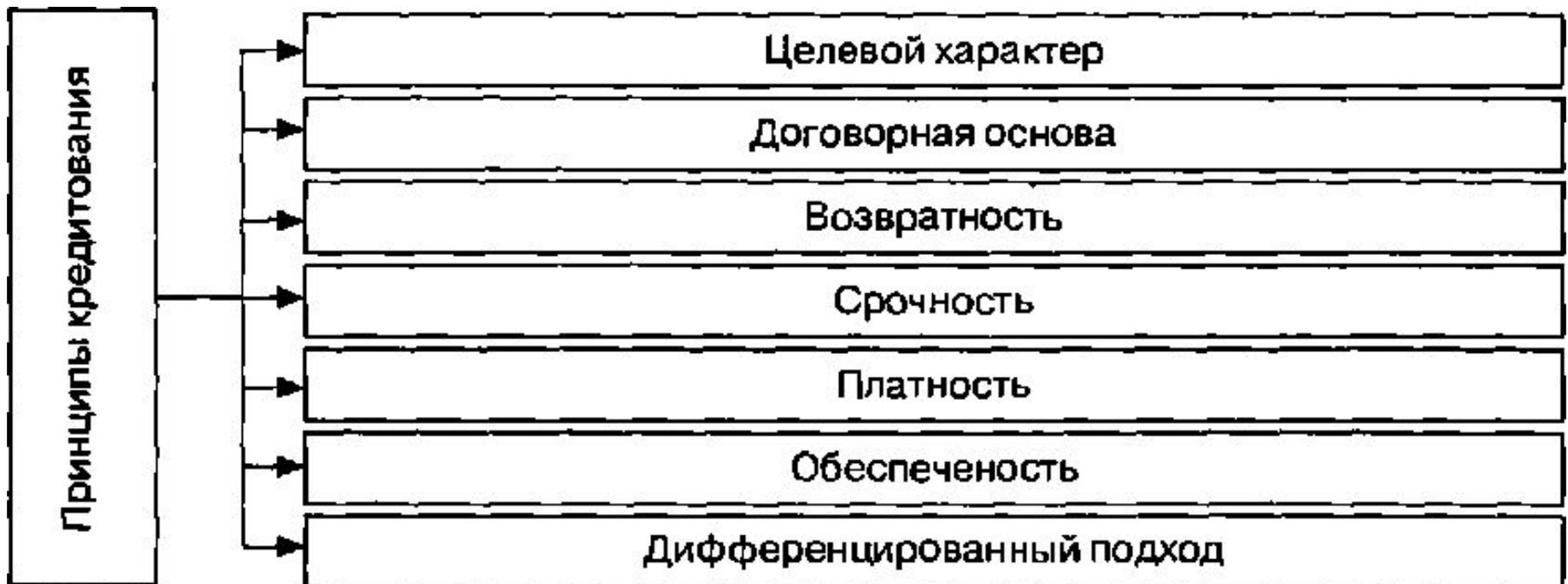


Основными участниками рынка ссудных капиталов являются:

1. **Первичные инвесторы** – владельцы свободных финансовых ресурсов;
2. **Специализированные посредники** – кредитно-финансовые организации, осуществляющих привлечение денежных средств и их инвестирование в форме ссудного капитала;
3. **Заёмщики** – юридические, физические лица и органы государства, испытывающие потребность в финансовых ресурсах и готовые заплатить за право их временного использования.

7.4. Характеристика основных принципов кредита

Основные условия и правила предоставления и возврата кредита называются **принципами кредитования**, которые наряду с элементами кредита раскрывают его сущность.





КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР

договор между кредитором и заёмщиком, в соответствии с которым кредитор обязуется предоставить денежные средства (кредит) заёмщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заёмщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на неё



Принципы кредитования

- ❖ возвратность;
- ❖ срочность (возврат в точно определённый срок);
- ❖ платность;
- ❖ обеспеченность;
- ❖ целевой характер;

Основные

Обусловленные
рынком



**1. *Возвратность кредита* –
необходимость своевременного возврата
полученных от кредиторов **финансовых
ресурсов** после завершения их
использования заёмщиком**

A decorative background in the top-left corner featuring a stack of books and a yellow sticky note. The sticky note has handwritten text in French: "Les dommages", "Personnes et biens", and "et Casin".

2. Срочность кредита – необходимость его возврата не в любое приемлемое для заёмщика время, а **в точно определённый срок**, зафиксированный в кредитном договоре или заменяющем его документе



3. Платность кредита (ссудный процент) - необходимость не только прямого возврата заёмщиком полученных от кредитора кредитных ресурсов, но и **оплаты права на их использование.**

Экономическая сущность платы за кредит — фактическое распределение дополнительно полученной за счёт его использования прибыли между заёмщиком и кредитором.



Количественное выражение цены кредитных ресурсов определяется ставкой (нормой) процента, величина которого зависит от множества факторов и отражает соотношение спроса и предложения на рынке ссудных капиталов.

Ставка (или норма) ссудного процента
— отношение суммы годового дохода,
полученного на ссудный капитал, к
сумме предоставляемого кредита,
выраженное в процентах.



Факторы, оказывающие влияние на процентную ставку и их характеристика

- **Срок выдаваемого кредита.** Чем длительнее срок кредита, тем выше ставка процента. Это связано с тем, что увеличение срока кредита влечёт за собой рост рисков в случае его не возврата из-за изменения условий хозяйствования.
- **Величина выдаваемого кредита.** Чем больше сумма выдаваемого кредита, тем выше ставка процента. Кредитор несёт больший риск в случае неплатёжеспособности заёмщика и не возврата ссуды.
- **Уровень инфляции.** С ростом инфляции растёт риск кредитора, поэтому величина процентной ставки имеет тенденцию роста, но она не может расти наравне с инфляцией, так как заёмщики не в состоянии будут оплатить столь высокие процента. Как правило, процентная ставка ниже индекса инфляции.



- **Размер денежных накоплений юридических и физических лиц.** Увеличение объёмов свободных денежных ресурсов юридических и физических лиц, являющихся источниками ссудного капитала, вызывает рост предложения кредитов на рынке. Это соответственно ведёт к снижению процентных ставок. И наоборот, сокращение объёмов накоплений уменьшает объём предлагаемых ресурсов и соответственно ведёт к росту процентных ставок.
- **Циклические колебания производства.** Рыночная экономика подвержена циклическим колебаниям, оказывающим влияние на масштабы производства. Поэтому в условиях подъёмов производства ставка, как правило, снижается, а при спаде, наоборот – увеличивается.
- **Международные факторы.** Они связаны с колебаниями валютных курсов, бесконтрольным движением капиталов, вызванным политикой удорожания кредитов отдельных стран, нестабильностью платёжных балансов и т.д.



- **Сезонный характер производства.** Процентная ставка растёт в периоды, связанные с выдачей кредитов по заготовке запасов для обеспечения жизнедеятельности районов Севера и осуществления посевных и уборных работ в сельском хозяйстве.
- **Государственное регулирование процентных ставок.** Оно осуществляется центральным банком при помощи учётной ставки, норм обязательного резервирования, операций на открытом рынке, позволяющих поддерживать ссудный процент на должном уровне.
- **Соотношение между размерами выдаваемых государством кредитов и его задолженностью.** Величина ссудного процента находится в прямой зависимости от величины внутреннего долга.



Факторы, влияющие на ссудный процент:

- цикличность развития экономики (на стадии спада ссудный процент увеличивается, на стадии подъема снижается);
- темпы инфляции (несколько отстают от темпов повышения ссудного процента);
- эффективность государственного кредитного регулирования, осуществляемого через учетную политику ЦБ РФ в процессе кредитования им коммерческих банков;
- динамика денежных накоплений физических и юридических лиц (при тенденции к их сокращению ссудный процент увеличивается).



4. *Обеспеченность кредита* –
необходимость обеспечения защиты
имущественных интересов кредитора при
возможном нарушении заёмщиком
принятых на себя обязательств.

Практически выражается в таких формах кредитования, как ссуды под залог или под финансовые гарантии.

A decorative background in the top-left corner features a stack of books and a yellow sticky note. The sticky note has handwritten text in French: "Fraisages", "Bonnies et Casin", and "Jélic".

5. Целевой характер кредита -
выражает необходимость целевого
использования средств, полученных
заёмщиком от кредитора.

Распространяется на большинство
видов кредитных операций.



***6. Дифференцированный характер
кредита –***
индивидуальный подход со стороны
кредитора к различным категориям
потенциальных заёмщиков

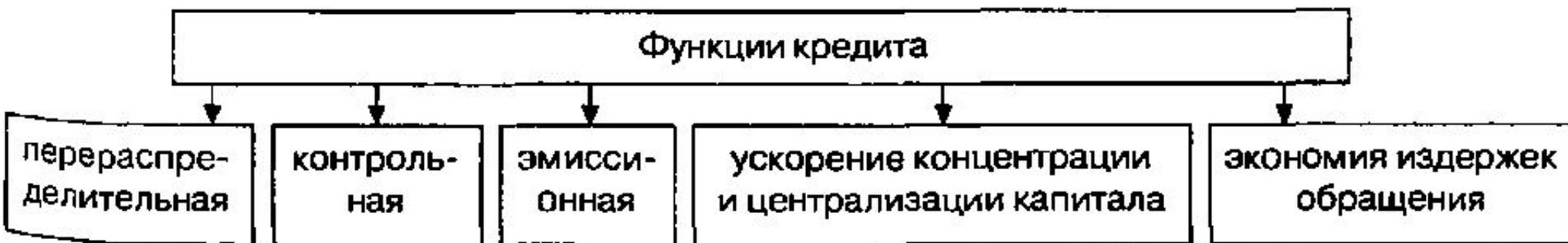
Сущность любой экономической категории проявляется в выполняемых ею функциях.

Слово «функция» произошло от латинского *functio* – «исполнение». Функция – это временное проявление сущности, которая характеризует взаимодействие данной категории с внешней средой. Функцию порождает не форма или разновидность кредита, а его сущность.

В экономической литературе нет однозначно принятого количества выполняемых кредитом функций.

7.5. Функции и роль кредита

Часто можно встретить следующие функции кредита:

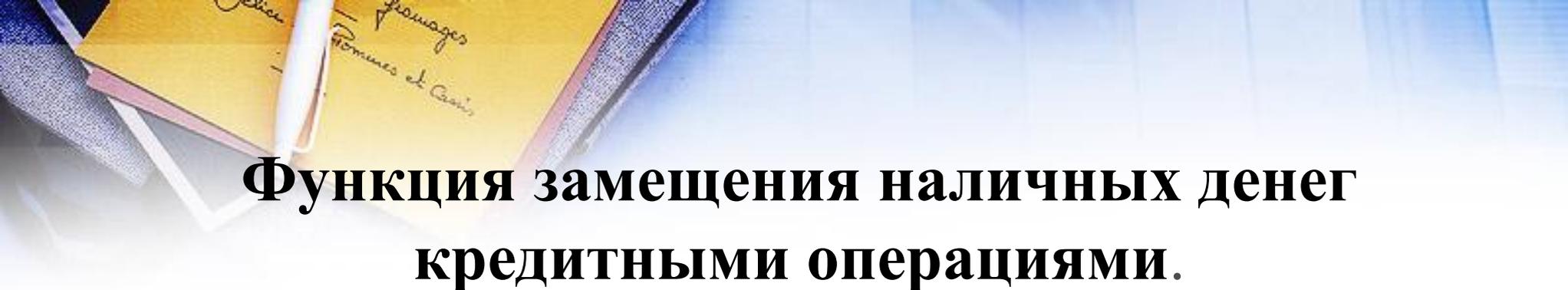




Базовые функции кредита

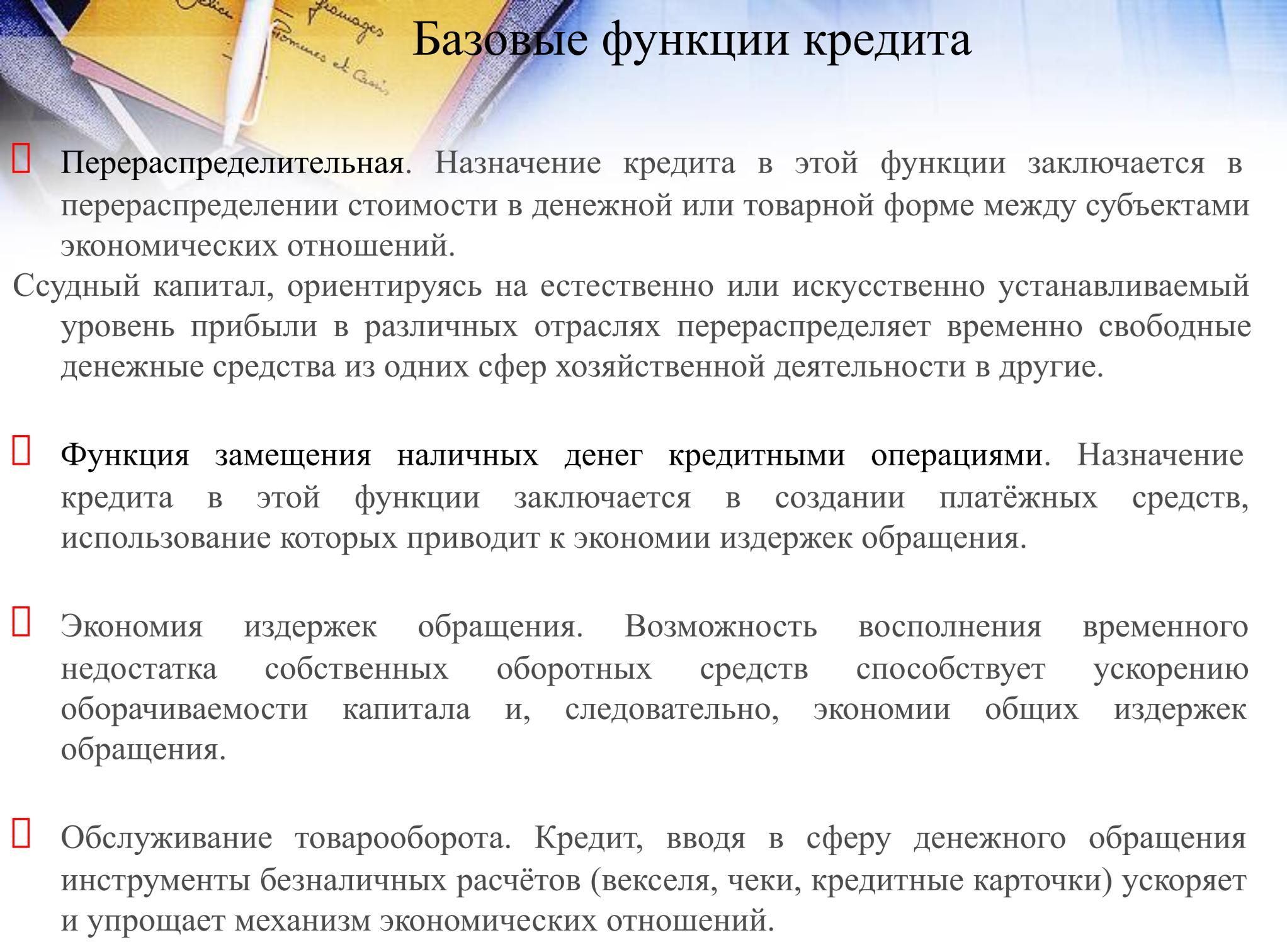
Перераспределительная. Назначение кредита в этой функции заключается в **перераспределении стоимости в денежной или товарной форме между субъектами экономических отношений.**

Ссудный капитал, ориентируясь на естественно или искусственно устанавливаемый уровень прибыли в различных отраслях, перераспределяет временно свободные денежные средства из одних сфер хозяйственной деятельности в другие.



Функция замещения наличных денег кредитными операциями.

Эта функция кредита **связана со спецификой современной организации денежного обращения, его функционирования преимущественно в безналичной форме.** Известно, что основная часть кредитов предоставляется через банки. Помещая и храня деньги в банке, клиенты тем самым вступают в кредитные отношения с ним, кроме того, создают условия для замены наличных денег в обороте кредитными операциями в виде записей по банковским счетам. Становятся возможными предоставление ссуды в безналичном порядке и развитие безналичных расчётов. Безналичные операции являются кредитными, так как сроки отгрузки продукции и её оплата, как правило, не совпадают. В зависимости от того, что опережает во времени – получение товаров или денег – либо поставщик кредитует получателя, либо получатель – поставщика.



Базовые функции кредита

□ **Перераспределительная.** Назначение кредита в этой функции заключается в перераспределении стоимости в денежной или товарной форме между субъектами экономических отношений.

Ссудный капитал, ориентируясь на естественно или искусственно устанавливаемый уровень прибыли в различных отраслях перераспределяет временно свободные денежные средства из одних сфер хозяйственной деятельности в другие.

□ **Функция замещения наличных денег кредитными операциями.** Назначение кредита в этой функции заключается в создании платёжных средств, использование которых приводит к экономии издержек обращения.

□ **Экономия издержек обращения.** Возможность восполнения временного недостатка собственных оборотных средств способствует ускорению оборачиваемости капитала и, следовательно, экономии общих издержек обращения.

□ **Обслуживание товарооборота.** Кредит, вводя в сферу денежного обращения инструменты безналичных расчётов (векселя, чеки, кредитные карточки) ускоряет и упрощает механизм экономических отношений.

1. Перераспределительная функция.

Рынок ссудных капиталов выступает в качестве своеобразного «насоса», откачивающего временно свободные финансовые ресурсы из одних сфер и направляющего их в другие, обеспечивающие, в частности, более высокую прибыль

2. Экономия издержек обращения.

Временной разрыв между поступлением и расходованием денежных средств хозяйствующих субъектов может вызвать не только избыток, но и недостаток финансовых ресурсов. Ссуды на восполнение временного недостатка оборотных средств обеспечивают существенное ускорение оборачиваемости капитала, а следовательно, и экономию издержек обращения.

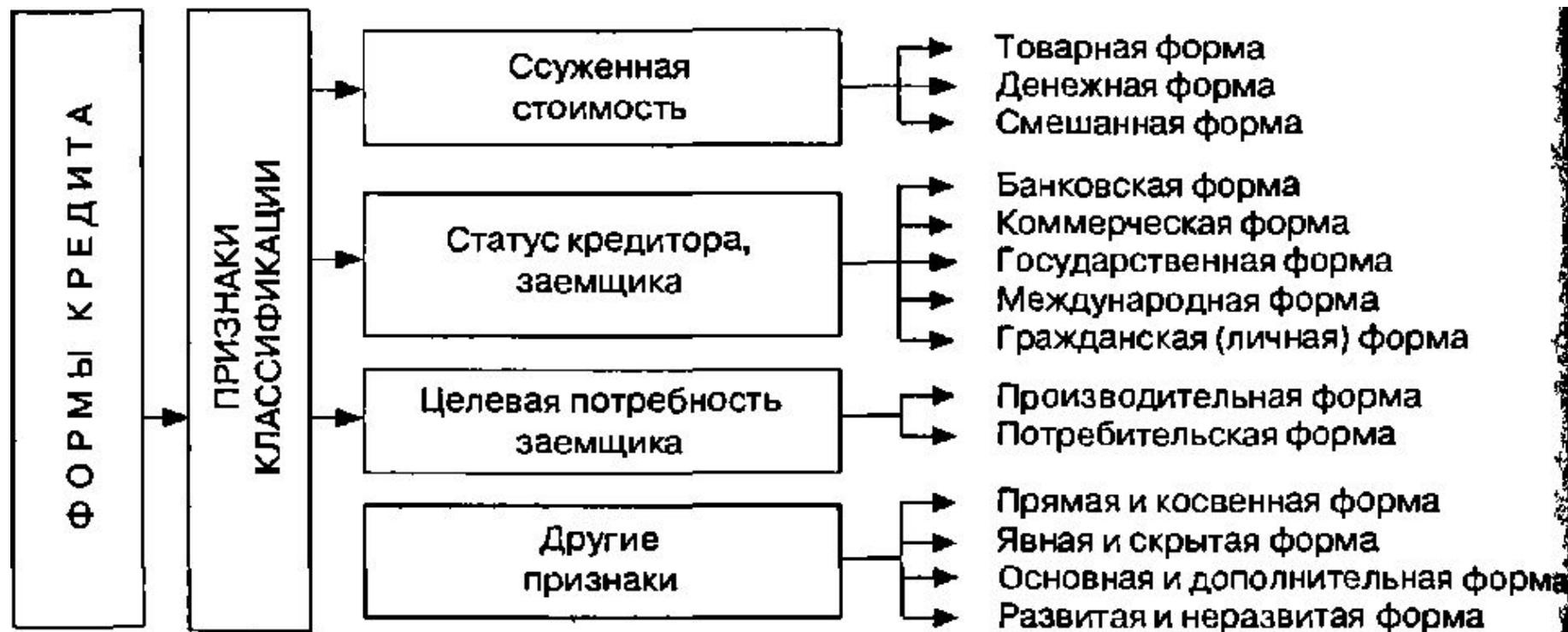
**3. *Обслуживание товарооборота* - кредит
воздействует на ускорение не только
товарного, но и денежного обращения,
вытесняя из него, в частности, наличные
деньги**

В экономическом развитии страны кредит играет существенную **роль**, которая характеризуется теми результатами, которые появляются при его функционировании для всех участников общества:

- 1) перераспределением материальных ресурсов в интересах развития производства и реализации продукции при предоставлении и мобилизации средств физических и юридических лиц;
- 2) воздействием на непрерывность процессов производства и реализации продукции;
- 3) участием в расширении производства, когда кредитные ресурсы используются в качестве источника увеличения основных средств, капитальных затрат;
- 4) ускорением получения потребителем товаров, услуг, жилья за счёт заёмных средств;
- 5) регулированием наличного и безналичного денежного оборота.

7.6. Основные формы и виды кредита

Форма кредита – это разновидности кредита, вытекающие из сущности кредитных отношений.

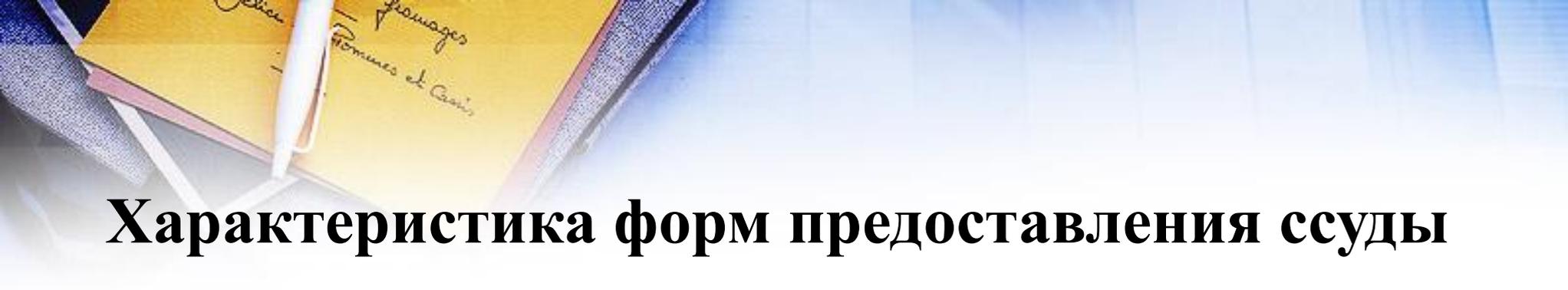


В зависимости от того, какая представляется ссуда при кредитной сделке и кто является кредитором, различают пять самостоятельных форм кредита.

7.6. Основные формы и виды кредита



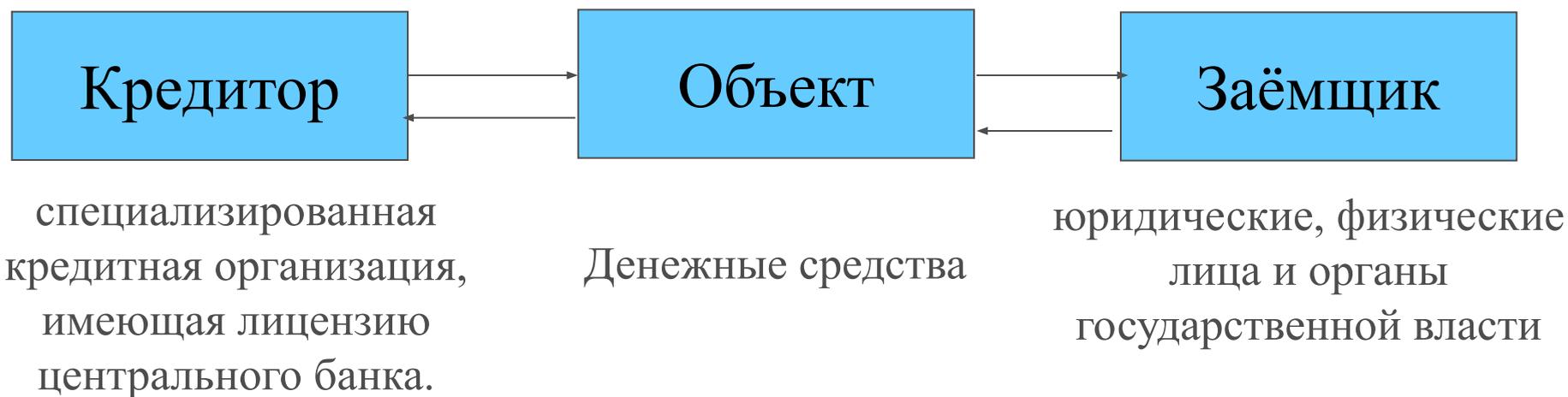
Классификацию кредитов традиционно принято осуществлять по нескольким базовым признакам, к важнейшим из которых следует отнести **категории кредитора и заёмщика**, а также **форму**, в которой предоставляется конкретная **ссуда**



Характеристика форм предоставления ссуды

Форма	Характеристика	Особенность
Товарная форма	В кредит предоставляются товары, которые переходят в собственность заёмщика лишь после погашения кредита и уплаты процентов (погашение кредита чаще всего происходит деньгами).	Предшествует денежной форме кредита
Денежная форма	В кредит предоставляются временно свободные денежные средства.	Классическая форма кредита
Смешанная форма	Кредит предоставляется в форме товара, а возвращается деньгами или наоборот.	Характерна для развивающихся стран

Банковский кредит – это экономические отношения между кредитными организациями, с одной стороны и юридическими, физическими лицами или органами государственной власти, с другой, по поводу движения денежных средств на условиях, определённых в кредитном договоре.



Доход кредитора – банковский процент, ставка которого определяется соглашением сторон с учётом её средней нормы на данный период.

Коммерческий кредит — экономические отношения, возникающие между юридическими лицами в форме реализации продукции (работ, услуг) с отсрочкой платежа.

Цель — ускорение процесса реализации товаров (работ, услуг) и, следовательно, извлечения заложенной в них прибыли.

Инструментом коммерческого кредита является **вексель**.





Отличия коммерческого кредита от банковского:

- в банковском кредите в роли кредитора выступают кредитные организации, имеющие лицензию от центробанка, а в коммерческом – юридические лица;
- предоставляется исключительно в товарной форме;
- ссудный капитал интегрирован с промышленным или торговым;
- средняя стоимость коммерческого кредита всегда ниже средней ставки банковского процента;
- при юридическом оформлении сделки между кредитором и заемщиком плата за этот кредит включается в цену товара, а не определяется специально (например, через фиксированный процент от базовой суммы)

3. Потребительский кредит.

Главный отличительный признак — **целевая форма кредитования физических лиц.**

В роли кредитора - как специализированные кредитные организации, так и любые юридические лица, осуществляющие реализацию товаров или услуг.

В денежной форме предоставляется как банковская ссуда физическому лицу для приобретения товаров или услуг, в товарной – в процессе розничной продажи товаров с отсрочкой платежа.

4. Ипотечный кредит – кредит на приобретение или строительство жилья или покупку земли

5. Межбанковский кредит — кредит, предоставляемый банками друг другу, когда у одних банков возникает недостаток, а у других — избыток кредитных ресурсов.

Цель — оперативное обеспечение банковской системы ресурсами, поддержание ее ликвидности и стабильности.

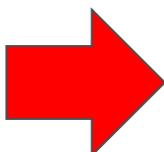
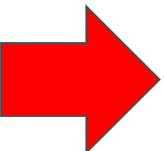
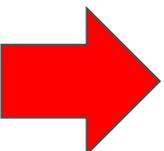


Государственный кредит – совокупность экономических отношений, складывающихся между государством, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, иностранными государствами, международными финансовыми организациями – с другой, по поводу движения денежных средств на условиях срочности, возвратности, платности и формирования на этой основе дополнительных финансовых ресурсов участников этих отношений.



В отношениях, относимых к категории государственного кредита, государство выступает в роли **либо кредитора, либо заёмщика, либо гаранта.**

Государственный кредит используется государством для решения различных задач:

-  поиск финансовых ресурсов для финансирования государственных расходов, увязки доходов и расходов;
-  регулирование макро- и микроэкономических процессов;
-  воздействие на социальную и денежно-кредитную политику и т. д.



Выступая кредитором, государство через центральный банк производит кредитование:

➔ конкретных отраслей или регионов, испытывающих особую потребность в финансовых ресурсах, если возможности бюджетного финансирования уже исчерпаны, а ссуды коммерческих банков не могут быть привлечены в силу действия факторов конъюнктурного характера;

➔ коммерческих банков в процессе аукционной или прямой продажи кредитных ресурсов на рынке межбанковских кредитов.



Международный кредит — совокупность экономических отношений, функционирующих на международном уровне, по предоставлению валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности, обеспеченности и платности.

Непосредственными участниками могут выступать международные финансовые организации (МВФ, МБРР и др.), международные клубы кредиторов (Парижский, Лондонский), правительства соответствующих государств и отдельные юридические лица, включая кредитные организации.

A stack of books and a pen on a desk. The top book is yellow and has the words "Pommes et Caviar" and "Pommes" written on it. A white pen is resting on the books. The background is a light blue surface.

Гражданский (частный, личный, ростовщический) кредит — экономические отношения между отдельными гражданами по поводу передачи в ссуду денежных средств на основании, как правило, долговой расписки, характеризующиеся зачастую сверхвысокими ставками ссудного процента и криминальными методами их взыскания в случае неуплаты.

В большинстве зарубежных стран ростовщический кредит законодательно запрещён, в России же он получил ограниченное распространение.

Вид кредита – это более детальная характеристика по организационно-экономическим признакам классификации кредита, характеризующая внешность, видимый облик.

Отдельные признаки классификации банковского кредита

1. В зависимости от сроков погашения:

- Краткосрочные (средний срок погашения обычно не превышает шести месяцев)
- Среднесрочные (предоставляются на срок до одного года)
- Долгосрочные (средний срок погашения обычно от 3-х до 5 лет, но может достигать 25 и более лет);
- Кредиты с нефиксированным сроком погашения (онкольные)



2. По способу погашения:

- Погашаемые единовременным взносом (платежом)
- Погашаемые в течение всего срока действия кредитного договора

2. По обеспеченности:

- доверительные – единственной формой обеспечения является кредитный договор;
- обеспеченные – защищены имуществом заёмщика (недвижимостью, ценными бумагами);
- под финансовую гарантию и поручительство третьих лиц

3. По категориям плательщиков:

- Промышленный;
- Сельскохозяйственный;
- Межбанковский;
- Потребительский;
- Ипотечный и т. д.



Классификация международных кредитов

- **по видам** – товарные, предоставленные экспортёрами при отсрочке платежа за товары или услуги, и валютные в денежной форме;
- **по назначению** – коммерческие, связанные с внешней торговлей, финансовые – прямые капиталовложения, погашение внешней задолженности, валютные интервенции;
- **по валюте займа** – в валюте страны-должника, страны-кредитора, третьей страны и в международной счётной денежной единице (СДР, евро);
- **по обеспеченности** – защищенные (товарными документами, недвижимостью, ценными бумагами и др.) и бланковые – под обязательства должника (соло-вексель с одной подписью).



Виды банковских кредитов