

Тема 6. Кредит и его функции

- 6.1 Кредит как форма движения ссудного капитала
- 6.2 Базовые функции кредита
- 6.3 Основные формы кредита и его классификация
- 6.4 Кредитная система
- 6.5 Банки
- 6.6 Центральный банк России и его функции

6.1 Кредит как форма движения ссудного капитала

Ссудный капитал - это совокупность денежных средств, на возвратной основе передаваемых во временное пользование за плату в виде процента.

Специфика ссудного капитала состоит в следующем :

- владелец (собственник) капитала продает заемщику не сам капитал, а лишь право на его временное использование;
- потребительная стоимость ссудного капитала как товара определяется его способностью обеспечивать прибыль заемщику;
- передача капитала от кредитора заемщику и его оплата как правило имеют разрыв во времени;
- на стадии передачи ссудный капитал имеет денежную форму.

6.1 Кредит как форма движения ссудного капитала

Основными участниками рынка ссудных капиталов являются

1. Первичные инвесторы — владельцы свободных финансовых ресурсов;
2. Специализированные посредники в лице кредитно-финансовых организаций;
3. Заемщики в лице юридических, физических лиц и государства, испытывающих потребность в финансовых ресурсах и готовых заплатить за право их временного использования.



6.1 Кредит как форма движения ссудного капитала



Основные принципы кредита:

- возвратность;
- срочность (возврат в точно определенный срок);
- платность;
- обеспеченность;
- целевой характер;
- дифференцированный характер.

6.1 Кредит как форма движения

ссудного капитала

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

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

6.2. Базовые функции кредита

-Перераспределительная. Ссудный капитал, ориентируясь на естественно или искусственно устанавливаемый уровень прибыли в различных отраслях или регионах выступает в роли насоса, перекачивающего временно свободные денежные средства из одних сфер хозяйственной деятельности в другие.

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



6.2. Базовые функции кредита

- Ускорение концентрации капитала.

- Обслуживание товарооборота.

Кредит, вводя в сферу денежного обращения инструменты безналичных расчетов (векселя, чеки, кредитные карточки) ускоряет и упрощает механизм экономических отношений.

- Ускорение научно-технического прогресса через кредитование перспективных, дающих отдачу в отдаленной перспективе разработок.



6.3. Основные формы кредита и его классификация

1. Банковский кредит
2. Коммерческий кредит
3. Потребительский кредит
4. Государственный кредит
5. Международный кредит
6. Ростовщический кредит

6.3. Основные формы кредита и его классификация

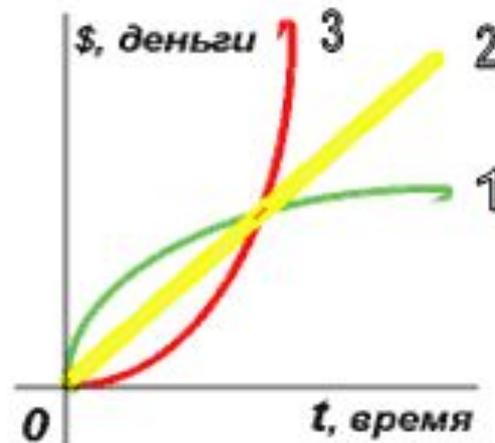
Банковский кредит. Кредитно-финансовые организации на основе лицензии передают в ссуду непосредственно денежные средства.

По сроку погашения различают:

- **онкольные ссуды.** Ссуды, не имеющие строго оговоренного срока и подлежащие возврату в фиксированный срок после официального уведомления от кредитора о необходимости возврата.

- **краткосрочные ссуды.** Применяют в основном в сфере торговли, на фондовом рынке, на межбанковском рынке денежных средств.

- **долгосрочные (> 1 года).** Обслуживают в основном движение основных средств.



6.3. Основные формы кредита и его классификация

Банковский кредит

По способу погашения:

- ссуда, погашаемая единовременным платежом.
- ссуда, погашаемая в рассрочку.

По способу взимания ссудного

процента:

ссуды, по которым при выдаче % взимается при выдаче, при ее погашении или равномерно в течение срока ссуды.



6.3. Основные формы кредита и его классификация

Банковский кредит.

По наличию обеспечения:

- доверительные ссуды.
- обеспеченные ссуды, когда в роли обеспечения (залога) может выступать любое имущество, принадлежащее заемщику на правах собственности (недвижимость, ценные бумаги).
- ссуды под финансовые гарантии третьих лиц.



6.3. Основные формы кредита и его классификация

Банковский кредит.

По категории потенциальных заемщиков:

- аграрные ссуды (для с/х предприятий).
- коммерческие (сфера торговли, услуг).
- ссуды посредникам на фондовой бирже, обеспечивающие спекулятивные операции на фондовом рынке.
- ипотечные ссуды владельцам недвижимости.
- межбанковские ссуды.

По целевому назначению различают ссуды общего характера и целевые ссуды.



6.3. Основные формы кредита и его классификация

2. **Коммерческий кредит** - это финансово-хозяйственные отношения между юридическими лицами при реализации продукции или услуг с отсрочкой платежа.

Инструментами коммерческого кредита являются в основном вексель (простой и переводной). Различают:

- кредит с фиксированным сроком погашения;
- кредит с возвратом лишь после фактической реализации поставленных в рассрочку товаров;
- кредитование по открытому счету (следующая поставка не ожидая погашения предыдущей).

6.3. Основные формы кредита и его классификация

3. **Потребительский кредит** - это целевая форма кредитования физических лиц. В денежной форме — банковская ссуда под залог, в товарной — продажа товаров с отсрочкой платежа.

4. **Государственный кредит** - это участие государства (в лице органов исполнительной власти) выступающего в виде кредитора, заемщика.



6.3. Основные формы кредита и его классификация

5. Международный кредит — совокупность кредитных отношений на международном уровне.

Классифицируют:

- по характеру кредитов — межгосударственный и частный;
- по форме — государственный, банковский, коммерческий;
- по месту в системе внешней торговли — кредитование экспорта и кредитование импорта.

6. Ростовщический кредит.

Выдача ссуд физическими лицами и предприятиями без лицензии.



6.4. Кредитная система

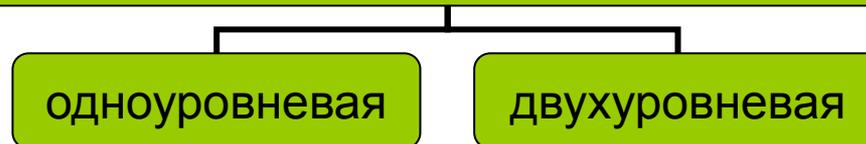
Кредитная система — это совокупность банковских и иных кредитных учреждений, правовые формы организации и подходы к осуществлению кредитных операций.

В зависимости от регламентации и лицензирования банковской деятельности выделяют 2 типа организации кредитного дела:

- Специализированное кредитное дело, , т.е. привлечение средств на расчетные счета и срочные вклады, предоставление ссуд на условиях платности, срочности и возвратности.
- Универсальное кредитное дело.

6.4. Кредитная система

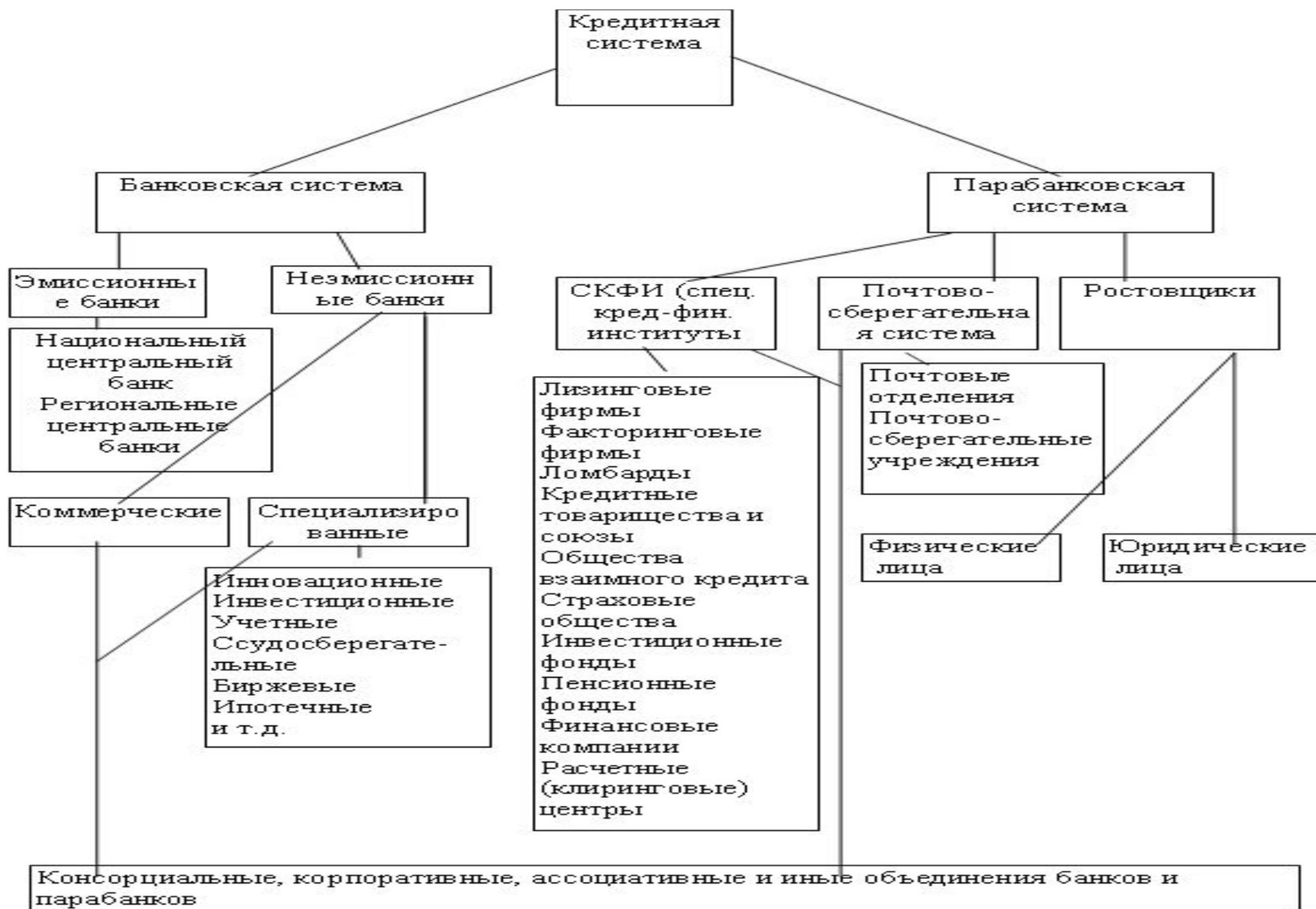
В зависимости от соподчиненности кредитных институтов выделяют 2 основных типа построения банковской системы:



Одноуровневая — преобладание горизонтальных связей между банками, унификация их операций и функций.

Двухуровневая БС — взаимоотношения в 2х плоскостях: по горизонтали и по вертикали. По вертикали — ЦБ как руководящий, управляющий центр и остальные как низовые звенья. По горизонтали — отношения равноправного партнерства между различными низовыми звеньями.

6.4. Кредитная система



6.5. Банки

Банки — учреждение, организация, сфера деятельности которого торговля деньгами и предоставление связанных с ними услуг (посредничество в платежах, кассовое обслуживание, управление депозитами и другим имуществом клиента).

Банки подразделяются на эмиссионные и не эмиссионные. Эмиссионные — как правило, центральный банк, наделенный монопольным правом выпуска банковских билетов.

Эмиссия — выпуск в обращение банковских и казначейских билетов, бумажных денег и ценных бумаг.



6.5. Банки



6.5. Банки

Пассивные операции коммерческих банков -

-это операции, связанные с формированием ресурсов банка. Ресурсы формируются за счет собственных, привлеченных и эмитированных средств.

Собственные средства - акционерный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль.

Привлеченные средства - депозиты (вклады), кортокоррентные и корреспондентские счета.

Депозиты - вклады до востребования, срочные и сберегательные. Важным источником являются межбанковские кредиты.

Кортокоррентный счет - единый активно - пассивный счет, посредством которого осуществляются все расчетные и кредитные операции между клиентом и банком.

Эмитированные средства банков - есть средства клиентуры, вложенные в ценные бумаги банка.

6.5. Банки

Активные операции коммерческих банков.

Активные операции коммерческих банков - это операции, связанные с размещением банковских ресурсов.

В зависимости от срока различают: срочные (на определенный срок) и овервольные (возвращаемые по первому требованию) ссуды и кредиты.



6.5. Банки

Комиссионные операции - различные поручения своих клиентов за их счет. Аккредитивная операция - поручение от клиента произвести платежи третьему лицу, в том числе и на определенных условиях, принять к оплате (акцептовать) векселя, выданные клиентом. Различают товарный и денежный аккредитив.

Инкассовые операции - это операции по получению банками для клиентов денег по их поручению и за их счет по различным документам (чекам, векселям, товарным документам и ценным бумагам).



6.5. Банки

Факторинговые операции - это покупка долговых требований клиента на условиях немедленной оплаты.

Доверительные операции - хранение, передача и управление (траст) определенным имуществом клиента.

Торгово - комиссионные операции - покупка и продажа по поручению клиента ценных бумаг, драгоценных металлов.

Трастовые операции - действия банков на правах доверенного лица и осуществление операций, связанных с управлением собственностью клиента.



6.7. Центральный банк России и его функции

Характерными для ЦБ являются следующие функции:

- эмиссия и контроль денежного обращения;
- расчетный и резервный центр банков;
- управление государственным долгом и исполнение государственного бюджета;
- выполнение роли "кредитора последней инстанции";
- установление экономически обоснованных лимитов и нормативов деятельности банков, в том числе ставки ЦБ по кредитам;
- определение приоритетных целей денежно-кредитной и валютной политики;
- определение правовых основ и принципов функционирования кредитно-финансовых институтов, рынков краткосрочных и долгосрочных операций, а также видов платежных документов;
- формирование эффективного механизма денежно-кредитного регулирования экономики;

6.7. Центральный банк России и его функции

В соответствии с вышеуказанными функциями строятся и активно-пассивные операции ЦБ. Важнейшим источником его ресурсов (пассивные операции) являются:

- эмиссия денежных знаков, составляющая одну из основных статей пассива его баланса;
- остатки средств на резервных корреспондентских счетах банков, счетах правительственных структур и организаций;
- капитал и резервы банка.

6.7. Центральный банк России и его функции

Основными инструментами и методами денежно-кредитной политики Банка России являются:

- процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов коммерческих банков;
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование банков;
- валютное регулирование;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения деятельности коммерческих банков.

Примерная структура Центрального банка

