

# Ссудный капитал и кредит

- 1. Понятие ссудного капитала*
- 2. Сущность кредита*
- 3. Формы кредитных отношений*
- 4. Виды банковского кредита*

**Ссудный капитал** - это ссуженная стоимость  
во временное пользование потенциально  
представляющая собой кредит  
(инвестиционный продукт)

### *Основные источники ссудного капитала*

- средства, высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного капитала:
  - денежные суммы, предназначенные для восстановления основного капитала и накапливаемые по мере того, как его стоимость переносится в форме амортизации на создаваемые товары;
  - часть оборотного капитала, высвобождаемая в денежной форме из-за несовпадения времени продажи изготовленных товаров и покупки нового сырья, топлива и материалов, необходимых для дальнейшего производства;
  - временно свободные денежные средства, которые накапливаются для начисления заработной платы;
  - прибыль, предназначенная для капитализации;

# Основные источники ссудного капитала

- доходы и сбережения личного сектора;
- денежные накопления государства, размеры которых определяются масштабами государственной собственности и величиной валового национального продукта, перераспределяемого через бюджет.

*Ссудный капитал имеет определенную специфику:*

- владелец ссудного капитала продает заемщику не сам капитал, а лишь его способность приносить доход и на определенное время;
- ссудный капитал выступает в качестве своеобразного товара, ценой которого является процент;
- в отличие от промышленного и торгового капитала, ссудный капитал на стадии передачи от продавца к покупателю обычно находится в денежной форме;
- формой движения ссудного капитала является кредит.

# 2. Сущность кредита

**Кредит** — ссуда в денежной или товарной форме на условиях срочности, возвратности, платности.

**Ссудный процент** — это цена ссуженной во временное пользование стоимости.

## **Принципы и организация банковского кредитования**

*возвратность*

*срочность*

*платность*

*обеспеченность*

*целевой характер*

# Функции кредита

- *Воспроизводственная функция*
- *Перераспределительная функция*
- *Стимулирующая функция*

### 3. *Формы кредитных отношений*

- ***Коммерческий кредит*** предоставляется в товарной форме предприятиями и хозяйствующими организациями друг другу в качестве отсрочки платежа за проданную готовую продукцию.
- ***Потребительский кредит*** используется при продаже потребительских товаров населению с рассрочкой платежа.
- ***Банковский кредит*** является наиболее распространенной формой денежного кредита.
- ***Государственный кредит*** - кредитование со стороны государства.

# Формы кредитных отношений

- **Ипотечный кредит** – долгосрочный кредит под залог недвижимости.
- **Ломбардный кредит** — это краткосрочный кредит, предоставляемый кредитором (банком) заемщику под залог имущества или имущественных прав (включая товары, товарораспорядительные документы, драгоценные металлы, ценные бумаги и т.д.)

# 4. Виды банковского кредита

- *В зависимости от обеспечения*

Бланковый - не обеспеченный ничем кредит

Обеспеченный

*Виды обеспечения*

*Залог*

*Заклад*

*Поручительство*

*Гарантия*

*Договор о цессии*

- *По экономическому содержанию и назначению*

ссуды на коммерческие цели

потребительские или персональные ссуды



- *По срокам погашения*

онкольные

срочные ссуды

- *По методу погашения*

- *аннуитет* — основной долг по ссуде (без учета процентов) погашается равномерными долями как правило без права досрочного погашения.

- *кредит в рассрочку* - сумма ссуды списывается дифференцированными платежами на протяжении действия кредитного соглашения.

# Расчет ежемесячных платежей

- Метод начисления процентов на остаток долга по кредиту (дифференцированные платежи).

$$\text{Сумма\%} = S(\text{ост}) \times \% \times P(\text{дн}) / 365(366) \times 100$$

где:

$S(\text{ост})$  - остаток долга по кредиту;

$\%$  - процентная ставка, указанная в договоре;

$P(\text{дн})$  - фактическое количество дней в рассчитываемом периоде

$365(366)$  - фактическое количество дней в году (365 или 366).

# ПРИМЕР

- Взят кредит 01.02.09 в сумме 100 000 рублей под 15% годовых на 2 года.  
Сумма ежемесячного погашения основного долга 4166,66 руб. (100000руб. : 24 месяца)

Сумма процентов к погашению:

за 1 месяц (28.02.09) - 1150,68 руб.

( 100000 x 15% x 28 / 365 x 100);

за 2 месяц (31.03.09) - 1120,89 руб.

(100 000 - 4166,67) x 15% x 31 / 365 x 100)

115

| Дата погашения  | Остаток основного долга на дату погашения ( <i>S(ост)</i> ) | Количество дней в периоде ( <i>P(дн)</i> ) | Ежемесячная сумма погашения основного долга | Сумма процентов погашенная на дату | Итого к погашению |
|-----------------|---|--|---|------------------------------------|-------------------|
| 28.02.2009      | 100000  | 28   | 4166,67                                     | 1150,68                            | 5317,35           |
| 31.03.2009      | 95833,33  | 31   | 4166,67                                     | 1220,89                            | 5387,56           |
| 30.11.2010      | 12500,00  | 30   | 4166,67                                     | 154,11                             | 4320,78           |
| 31.12.2010      | 8333,33   | 31   | 4166,67                                     | 106,16                             | 4272,83           |
| 30.01.2011      | 4166,67   | 30   | 4166,67                                     | 51,37                              | 4218,04           |
| ИТОГО за 2 года |   |  | 100000,00                                   | 15566,78                           | 115<br>566,7      |

## Метод аннуитетов

- **S** – сумма кредита (займа)  
**%(мес)** – месячная процентная ставка ( 1/12 годовой ставки в абсолютной величине)  
**pp** – количество периодов платежа (при ежемесячных платежах один год составляет 12 периодов)

**1.** При условии что все платежи равны во все pp периоды

$$S \times \frac{\%(мес)}{12} - (1 + \%(мес))^{-pp}$$

**2.–** При условии что первый платеж предварительный - не аннуитетный

$$S \times \frac{\%(мес)}{12} - (1 + \%(мес))^{-(pp-1)}$$

# Метод аннуитетов

- 3 .При условии, что первый и последний платежи не аннуитетные

$$S \times \%(\text{мес}) / 1 - (1 + \%(\text{мес}))^{-(pp-2)}$$

Используем 2-ю формулу

- **Месячная процентная ставка =  $0,15 / 12 = 0,0125$**

- **Сумма ежемесячного (аннуитетного) платежа, (за исключением первого):**

$$100\ 000 \times 0,0125 / (1 + 0,0125)^{-(24-1)} = 5029,671$$

# Метод аннуитетов

Используем 2-ю формулу

- **Месячная процентная ставка =  $0,15 / 12 = 0,0125$**
- **Сумма ежемесячного (аннуитетного) платежа, (за исключением первого):**

$$100\ 000 \times 0,0125 / (1 + 0,0125)^{-(24-1)} = 5029,671$$

- **Первый платеж**

$$100000 \times 15\% \times 28\text{дн} / 365 \times 100 = 1150,68$$

- **Т. О., за 2 года пользования кредитом заемщик выплатит банку:**

$$5029,67 \times 23 \text{ мес} = 115682,41 \text{ руб.} + 1150,68 =$$

**116833,09** рублей

# Виды кредита

- **Контокоррентный кредит** предполагает закрытие расчетного счета и открытие единого контокоррентного счета, сочетающего свойства расчетного и ссудного.
- **Овердрафт** — одна из форм краткосрочного кредитования, осуществляемая путем списания средств по счету клиента сверх остатка на нем.
- **Кредитная линия** — договор между банком и его клиентом, согласно которому банк готов предоставить заемщику в течение определенного срока кредиты в пределах согласованного лимита.



# Виды кредита

- **Факторинг** - вид финансовых услуг оказываемых коммерческими банками. Фактор - компаниями состоящие в том, что фирма, имеющая статус кредитного учреждения приобретает у клиента право на взыскание долгов.
- **Форфейтинг** представляет собой форму кредитования экспорта банком путем покупки без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям.