



Кредит: сущность и функции.
Формы кредита

«Кредит» происходит от латинского слова *creditum* – ссуда, долг. Но иногда кредит связывают со словом – *credo*, то есть "верю" (*credere* – верить).

Кредит – это возмездная или безвозмездная передача материальных благ (товаров или денег) на условиях возврата их эквивалентов в форме, установленной соглашением сторон.

Определение 1.

Кредит – это передача существующих в настоящее время физических или финансовых активов (в том числе денег) в обмен на будущие физические и финансовые активы.

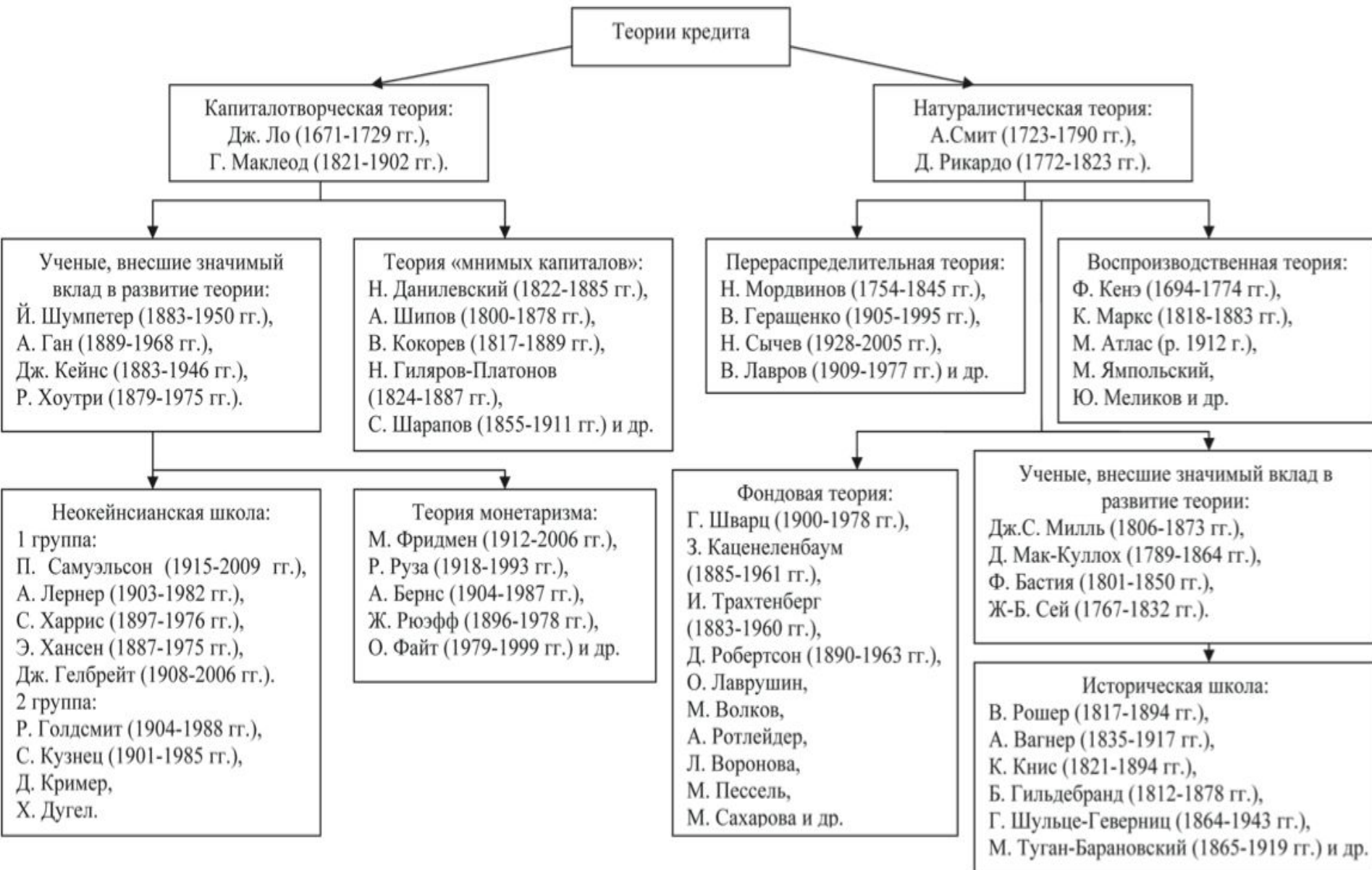
Определение 2.

A large red triangle is centered on the page, pointing upwards. It contains the text "Возвратность - самая главная черта" in a bold, black, serif font.

**Возвратность - самая
главная черта**

**Особенности кредита как
экономической категории.**

Становление теорий о кредите в исследованиях ученых-экономистов





Особенности банковского кредита.

Статья 689 ГК РФ. Договор безвозмездного пользования (договор ссуды).

По договору безвозмездного пользования одна сторона (ссудодатель) обязуется передать или передает вещь в безвозмездное временное пользование другой стороне (ссудополучателю), а последняя обязуется вернуть ту же вещь в том состоянии, в каком она ее получила, с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном, обусловленном договором.

Определения займа и ссуды в гражданском кодексе РФ.

Статья 807 ГК РФ. Договор займа.

По договору займа одна сторона (займодавец) передает в собственность другой стороне (заемщику) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества.

Определения займа и ссуды в гражданском кодексе РФ.



Формы кредита.

- Разделение труда;
- Появление частной собственности;
- Имущественная дифференциация семей, живущих в общинах

Ростовщический кредит. Предпосылки.

- Перераспределение отданной в залог земельной собственности, обезземеливание крестьян, их порабощение;
- Ростовщический кредит не служил фактором расширенного производства, использовался непроизводительно и подрывал экономические основы государства, создавая условия для деградации и разорения производителей;
- Возможность получения высоких доходов от ростовщических операций задерживала вложение денежных капиталов в промышленность, консервируя феодализм и препятствуя развитию капиталистического способа производства.

Негативные последствия ростовщичества.

- Ограничение высоты ссудного процента;
- Государственная долговая амнистия;
- Административно установленный максимальный срок долговой зависимости;
- Создание государственных банков с кредитованием под льготный процент в качестве конкурентов ростовщикам.

Меры ограничения ростовщичества.

Коммерческий кредит происходит от слова
«коммерция» - торговля.

(не путать с кредитом коммерческого банка!!!)

Он представляет собой кредитную сделку между товаропроизводителем (продавцом товара) и покупателем, как в случае предоставления продавцом покупателю отсрочки/рассрочки платежа за товар, так и в случае предоставления покупателем аванса продавцу.

Коммерческий кредит.

Статья 823 ГК РФ. Коммерческий кредит

- Договорами, исполнение которых связано с передачей в собственность другой стороне денежных сумм или других вещей, определяемых родовыми признаками, может предусматриваться предоставление кредита, в том числе в виде **аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров, работ или услуг (коммерческий кредит)**, если иное не установлено законом.

Коммерческий кредит.

- Фирма производитель товара, сырья, комплектующих, с одной стороны, и фирма-производитель продукции из этого сырья или комплектующих, - с другой;
- Торговая фирма, продающая товар в рассрочку, с одной стороны, и физическое лицо — покупатель, - с другой;
- Строительная фирма, осуществляющая строительство жилья на условиях долевого финансирования, с одной стороны, и физические лица — дольщики, — с другой;
- Торговая фирма и другая торговая фирма;
- Предприятие-производитель и торговая фирма;
- Производственное предприятие (пошивочное ателье) и физическое лицо — заказчик.

Стороны коммерческого кредита.

- Банковский кредит представляет собой заемные отношения между кредитором - банком и заемщиком – любым лицом, строящиеся на принципах банковского кредитования – возвратности, срочности, платности, обеспеченности и дифференцированности.

Банковский кредит.

- **Статья 819 ГК РФ. Кредитный договор.**

По кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее.

Банковский кредит.



Принципы банковского кредитования.

- **Возвратность** означает, что банк может ссужать средства на таких условиях и на такие цели, которые обеспечивают высвобождение ссуженной стоимости и ее обратный приток в банк.
- **Срочность** означает, что кредит должен быть возвращен в строго определенный срок, который должен быть увязан со сроками оборачиваемости материальных ценностей, окупаемости затрат, завершения хозяйственных сделок.

Принципы банковского кредитования.

- **Платность как принцип кредитования**
означает, что кредит должен носить возмездную форму. Необходимость процента обусловлена платностью большинства банковских ресурсов, а также особым статусом банка как хозяйствующего субъекта, преследующего цель прибыли. Платность обусловлена также необходимостью оказывать стимулирующее воздействие на предприятия и домохозяйства в целях производительного и экономного использования заемных средств.

Принципы банковского кредитования.

- **Принцип дифференцированности** кредитования означает, что коммерческие банки должны дифференцированно подходить к потенциальным заемщикам, и предоставлять кредит только тем из них, которые в состоянии его вернуть. Дифференциация заемщиков осуществляется на основе показателей их кредитоспособности (финансового состояния).

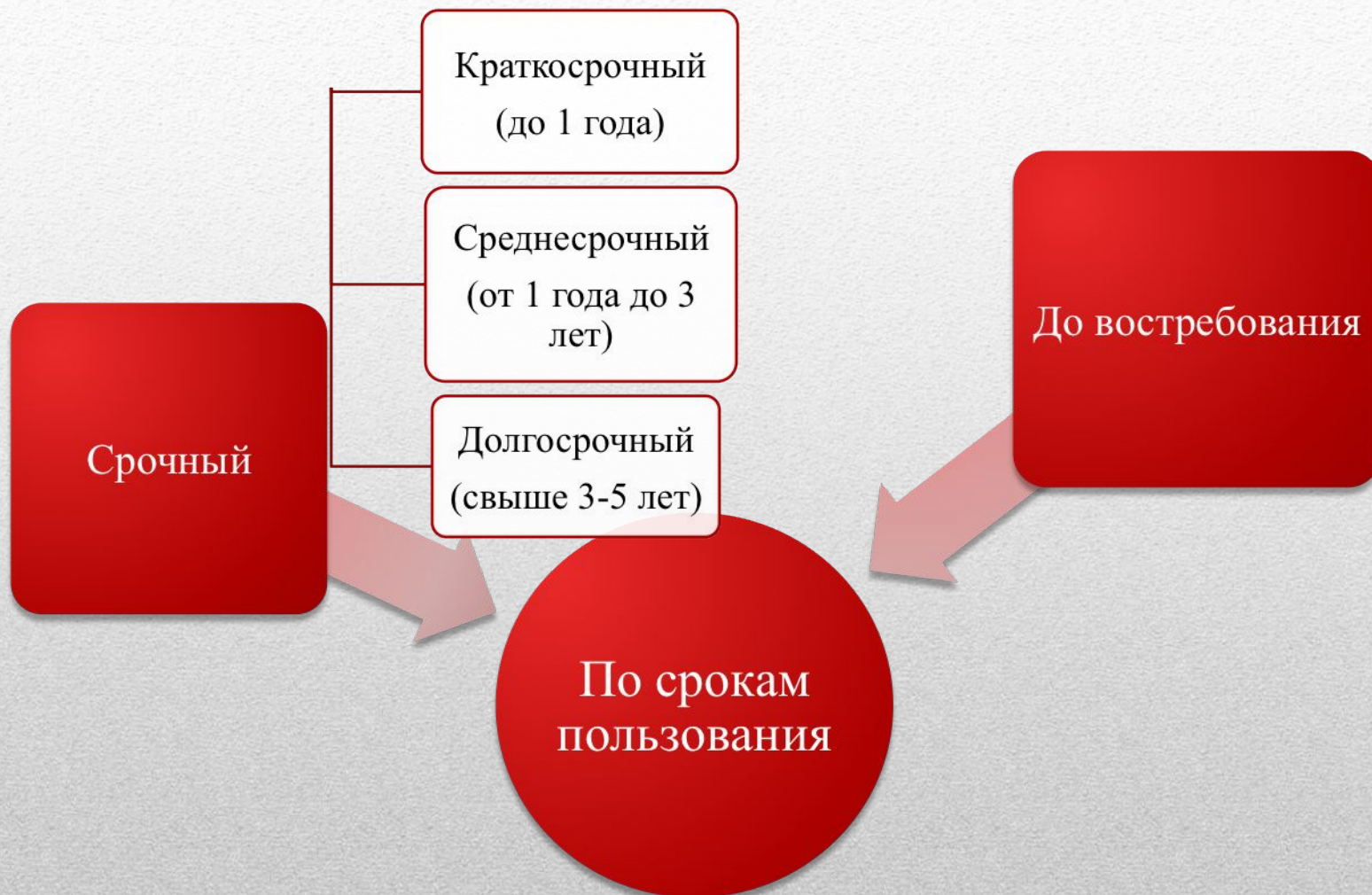
Принципы банковского кредитования.

- **Принцип обеспеченности** кредита означает, что на случай непредвиденных обстоятельств, ухудшения финансового состояния заемщика банк должен располагать вторичными источниками погашения кредита, к которым относятся: залог, поручительство, банковская гарантия, страхование риска невозврата кредита.

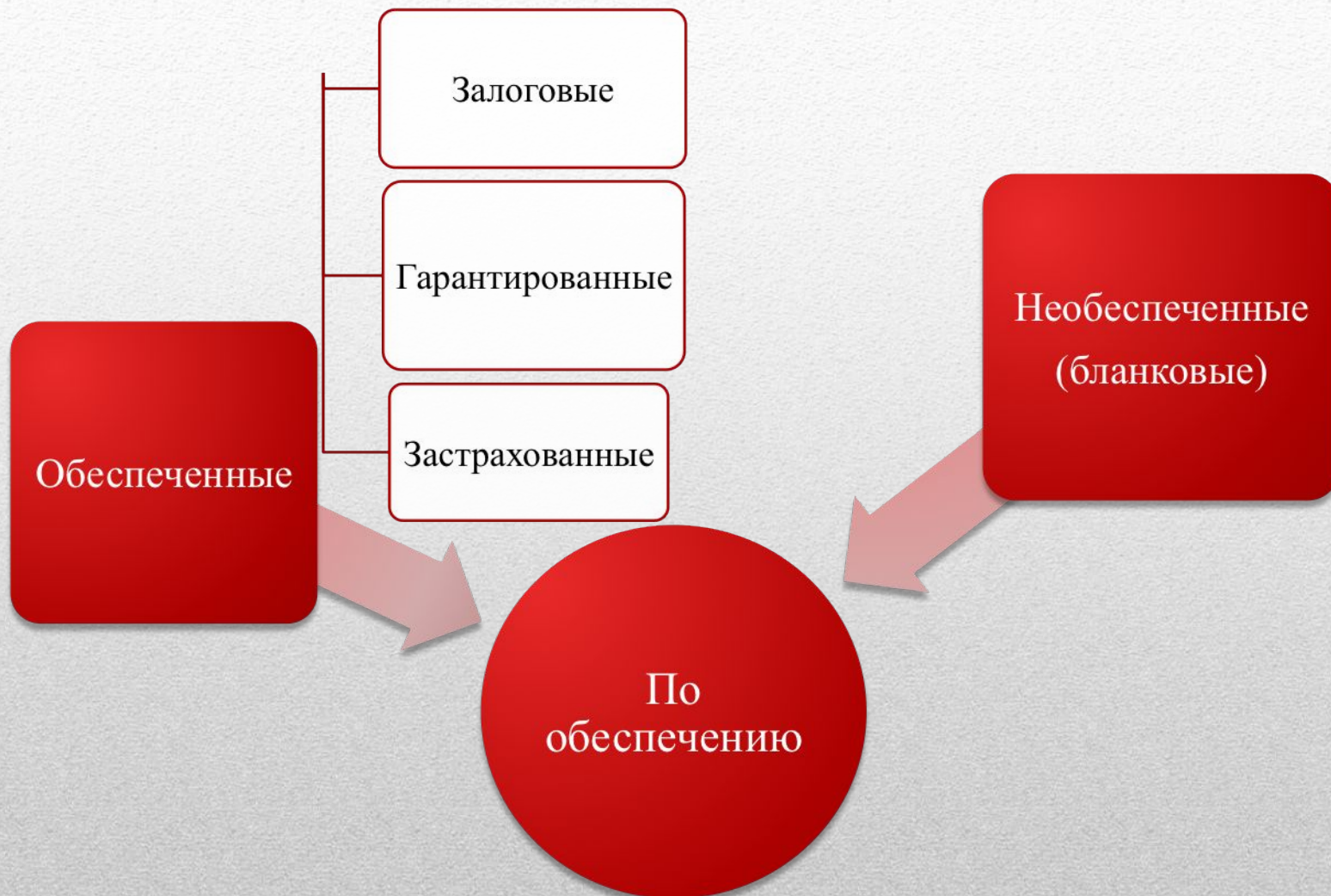
Принципы банковского кредитования.



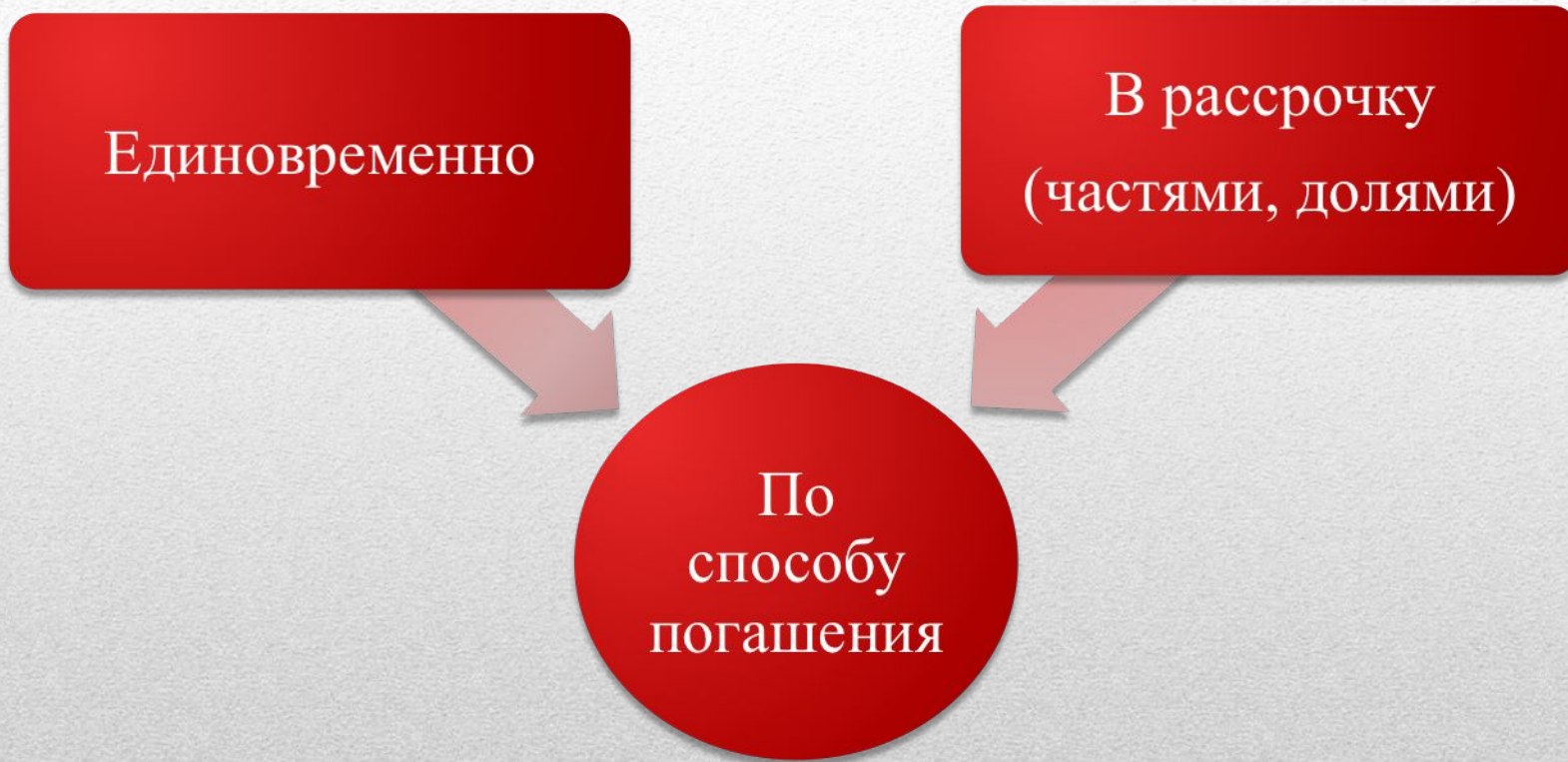
Классификация банковских кредитов.



Классификация банковских кредитов.



Классификация банковских кредитов.




Классификация банковских кредитов.

Государственный кредит представляет собой совокупность финансово-кредитных отношений по поводу:

- привлечения государством временно свободных денежных средств населения, предприятий, организаций и банков с целью покрытия бюджетного дефицита или для дополнительного финансирования потребностей общества сверх текущих возможностей государства;
- предоставления денежных средств на условиях возвратности, срочности и платности;
- предоставления государственных гарантий, считающихся потенциальным государственным долгом.

Государственный кредит.





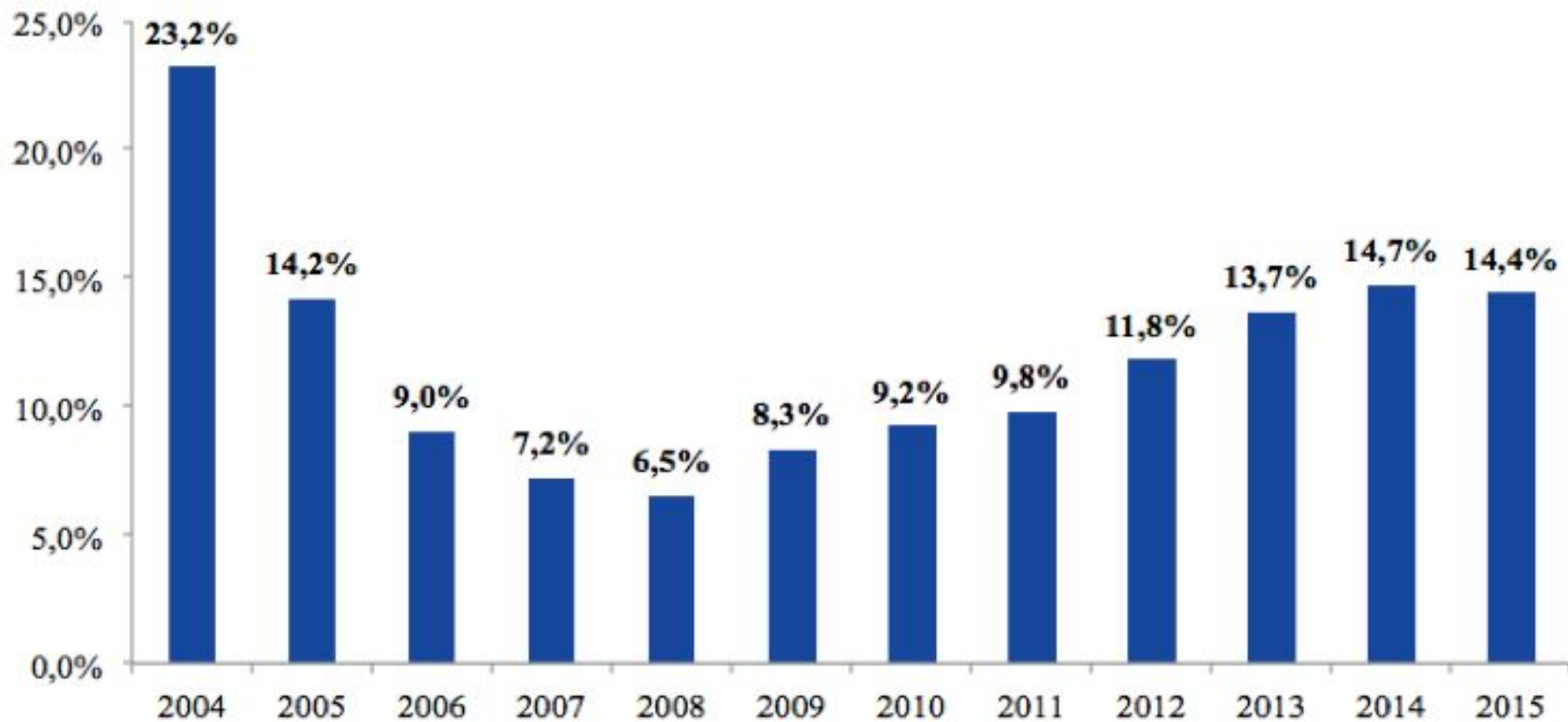
В России государство как заемщик выступает в лице:

- Министерства финансов РФ;
- Финансовых органов субъектов РФ и местных органов власти;
- Государственных внебюджетных фондов РФ, внебюджетных фондов субъектов РФ и местных органов власти.

Государство как субъект кредитных отношений.

- Согласно ст. 6 Бюджетного кодекса РФ, **бюджетный кредит** – это денежные средства, предоставляемые бюджетом другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации, а также юридическому лицу (за исключением государственных (муниципальных) учреждений), иностранному государству, иностранному юридическому лицу на возвратной и возмездной основах. Юридическим лицам бюджетные кредиты могут предоставляться для целей закупки и доставки топлива в районы Крайнего Севера и приравненные к ним местности с ограниченным сроком завоза грузов (ст. 93.2 Бюджетного кодекса Российской Федерации).

Бюджетный кредит.



Совокупный государственный долг РФ, % ВВП.



Показатель	Годы													
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Совокупный государственный долг	57,2	43,3	42,0	29,6	22,3	14,8	9,0	7,8	5,9	8,9	9,6	10,3	11,0	12,3
В том числе:														
-внутренний	7,6	5,9	6,2	5,1	4,5	4,1	3,9	3,9	3,6	5,4	6,5	7,6	7,9	8,5
-внешний	49,6	37,4	35,8	24,5	17,8	10,7	5,1	3,9	2,3	3,5	3,1	2,7	3,1	3,8

Динамика государственного долга Российской Федерации в период 2000-2013 гг., на конец года, в % к ВВП

Государственный долг отдельных стран-членов ОЭСР* как доля ВВП, %

	2008	2009	2010	2011	2012
ОЭСР, всего	80,0	91,3	97,8	102,5	107,4
Япония	171,1	188,7	193,3	210,6	218,8
Греция	122,4	138,3	157,3	179,9	167,3
Италия	118,9	132,40	131,1	124,0	142,2
Португалия	80,8	94,0	104,0	118,4	134,5
Исландия	102,2	119,8	125,1	132,3	129,6
Ирландия	49,3	69,9	87,2	102,8	127,5
Франция	79,3	91,4	95,7	99,3	109,3
Бельгия	92,7	99,8	99,5	101,9	104,0
Великобритания	56,7	71,3	84,5	99,0	102,4
США	72,6	85,8	94,6	98,8	102,1
Канада	74,7	87,4	89,5	93,6	96,1
Испания	48,0	63,3	68,4	78,9	92,8
Венгрия	77,2	86,8	88,0	87,1	90,1
Германия	69,9	77,5	86,3	85,8	88,3
Австрия	68,7	74,3	78,6	80,3	85,6
Голландия	64,8	67,6	71,9	76,1	82,7
Израиль	72,9	75,3	71,5	69,7	68,2
Финляндия	40,3	51,8	57,9	58,2	64,0
Польша	54,4	58,4	62,4	63,1	62,4
Словения	28,9	43,3	47,6	51,2	61,6

- **Международный кредит** представляет собой кредитные отношения между государством, центральным банком, коммерческими банками, населением, предприятиями и организациями одной страны и этими же экономическими субъектами другой страны.

Международный кредит.

Перераспределительная

Эмиссионная

Воспроизводственная

Средство регулирования
экономики

Функции кредита.

Таблица 3 – Оценка эластичности ВВП по кредитам

Страна	Коэффициент эластичности между ростом объема банковских кредитов, выданных банкам, и ростом ВВП	Коэффициент эластичности между ростом объема банковских кредитов, выданных нефинансовому сектору, и ростом ВВП
Россия	0,476	0,663
США	-0,179	0,563
ФРГ	1,101	1,084
Китай	Нет данных	0,984

Воспроизводственная и регулирующая функции кредита: связь кредита с экономическим ростом (данные 2003-2013 гг.)

- Кредит способен привести в движение все неиспользованные возможности страны (Дж. Ло);
- Кредит, имея покупательную силу, является богатством. Являясь капиталом, кредит создает прибыль (Г. Маклеод);
- Является движущей силой воспроизводства, экономического развития, содействует экономическому росту (Й. Шумпетер);
- Кредит выступает инструментом регулирования экономической системы, стимулирует производство и потребительский рынок (Дж. Кейнс);
- Кредит выполняет пассивную роль в экономике и выполняет функцию перераспределения имеющихся в обществе материальных ценностей (А. Смит);

Роль кредита в экономике: обзор точек зрения

Роль кредита в экономике

Представители	Сущность взглядов
А.Смит, Д.Рикардо, Ж.Сэй, Ф. Батистия, Д.Мак-Куллох	Кредит представляет собой распределительный механизм, поэтому есть способ перераспределения уже существующих благ. Кредит выполняет пассивную роль, и, следовательно, коммерческие банки являются всего лишь посредниками при его предоставлении. Объектом кредита являются натуральные, т.е. не денежные вещественные блага [68, с.72-76].
К.Маркс	Развитие капиталистического производства было бы невозможно без системы кредита, но «не следует создавать никаких мифических представлений о производительной силе кредита, поскольку он лишь представляет в распоряжение денежный капитал или приводит его в движение» [60, с.389].
К.Жюглар	Войны, засухи, злоупотребление кредитом, чрезмерный выпуск банкнот не способны вызвать промышленный кризис, если общее состояние экономики не благоприятствует этому. Они могут ускорить наступление кризиса, но только если он неизбежен вследствие общей экономической ситуации [60, с.78].
Дж.Ло, Г.Маклеод, И.Шумпетер, А.Ган, Р.Хоутри	Банки, предоставляя кредит, создают новые деньги и способны практически безгранично увеличивать денежное предложение вследствие действия эффекта мультипликатора. Кредит способен привести в движение все неиспользуемые производственные возможности страны, создавать богатство и капитал. Банки выступают не как посредники, а как создатели капитала. Кредит отождествляется с деньгами и богатством. Образование капитала – следствие не сбережений, а кредита, т.е. кредит предшествует капиталообразованию [68, с.72-76].
В.Лэнгтон	При экономических потрясениях кроме психологических причин является неумеренное использование кредита [60, с.12].
А.Галлатин	Кредит играет активную роль в формировании кризисов. Активные торговые страны неизбежно подвержены торговым кризисам. Чрезмерное расширение торговых операций в течение ряда лет в конце концов приводит к кризисам, частота и размер которых зависят от объема кредита и злоупотребления им [60, с.11].

Роль кредита в экономике

А.Маршал	Кризис – явление, связанное с безрассудным расширением кредита [60, с.15].
Дж.С.Миль	Кредит выступает как стимулятор чрезмерных заказов на товары, при реализации которых торговцы рассчитывают получить спекулятивные доходы. Однако часть товаров может быть не продана и развитие спекуляции может привести к отрицательному воздействию на производство [60, с.11-12, 57-58].
Э.Я.Брегель	Роль кредита в развитии противоречий капитализма выражается в том, что он способствует обострению экономических кризисов, хотя не является причиной, порождающей кризисы. Это происходит потому, что кредит форсирует перепроизводство товаров, усиливает непропорциональность развития различных отраслей капиталистического производства, стимулирует спекуляцию, создает фиктивный спрос на товары [45, с.120].
Н.Х Бунге	Кредит побуждает усиление деятельности всех производительных сил... кредит развитый, распространенный, хорошо устроенный служит самым сильным побуждением к сбережениям, к накоплению капитала и образованию частной собственности [46, с.6-7].
И.И. Кауфман	Кредит увеличивает богатство, он оживляет, ускоряет и обеспечивает непрерывность кругооборота капитала, и с его помощью растет капитал [59, с.28].
С.Ю. Витте	Кредитная сделка сама по себе не создает ценности, но содействует лишь продвижению ценностей из рук в руки: "Кредитная сделка имеет предметом уже готовые ценности, так что заключение такой сделки не увеличивает народного богатства... это явное само по себе положение затемняется тем фактом, что кредитные обязательства нередко служат для денежных расчетов, заменяя собой монету...". Здесь же С.Ю. Витте отмечает, что это не значит, что кредит непроизводителен, а его производительность зависит от целей кредита (кредит потребительский и производительный), причем кредит производительный — важный фактор экономического прогресса [49, с.221-227].