Тема 6. Кредит и его роль в экономике

1. Возникновение и развитие кредитных отношений.
2. Формы и функции кредита.
3. Ссудный процент: экономические основы формирования.

1. **Возникновение и развитие кредитных отношений**

Кредит и кредитные отношения в процессе своего исторического развития прошли несколько последовательных этапов:

- зарождения,
- становления,
- регулирования.

1 этап: зарождение кредитных отношений происходит на этапе перехода от натурального к товарному хозяйству.

Несовпадение периодов производства и обращения различных товаров, сезонные условия их производства и реализации приводили к тому, что **одним производителям приходилось покупать товары у других еще до продажи собственных товаров**. Поэтому покупатель становился заемщиком, а продавец — кредитором. Так появились простейшие формы коммерческого кредитования.

Имущественная дифференциация привела к появлению **ростовщичества**. Первоначально богатые семьи предоставляли более бедным кредиты **в натуральной форме** — зерном или другими продуктами.

Условия погашения таких кредитов были достаточно жесткими. Кредиты предоставлялись под залог земли или даже личности заемщика (так называемый самозаклад).

Кредиторы устанавливали на закладываемой земле специальные камни, на которых выбивалась надпись, содержащая имя кредитора, сумму долга и условия его погашения.

Появление денег, развитие денежного обмена явились важным фактором усиления дифференциации и стали основой перехода к **денежной форме ростовщичества**.

Ростовщический кредит в античном мире в зависимости от субъекта кредитования выступал в формах:

- денежных кредитов **рабовладельческой знати**, земельным собственникам, для покупки предметов роскоши;
- кредитов **мелким производителям**, прежде всего крестьянам и ремесленники;
- кредитования античных **городов и государств**.

Ростовщический кредит имел высокий уровень процента. Это подрывало экономические основы общества, и государство законодательно ограничивало ссудный процент, запрещало долговое рабство.

Развитие кредитных отношений привело к зарождению банкирского промысла.

Первоначально он возник как дополнительное занятие менял, которые обменивали монеты различных городов и государств. Менялы постепенно перешли к приему на хранение денег, их переводу по поручению клиентов, стали заниматься кредитованием под залог домов и земель.

Конкуренцию менялам составляли храмы, которые сосредоточили значительные суммы в виде пожертвований и вкладов, сданных на хранение. Храмы были достаточно безопасным местом хранения денег. Эти суммы предоставлялись в кредит под проценты.

http://studopedia.ru/6_82773_istoriya-vozniknoveniya-kreditnih-otnosheniy.html

http://economy-ru.com/obraschenie-kredit-denejnoe/142-osnovnyie-etapyi-razvitiya-kreditnyih-14525.html

2 этап: становление кредитных отношений.

Происходит дальнейшее развитие товарного кредитования.

В средние века коммерческий кредит широко практиковался по всей Европе.

Первоначально орудиями коммерческого кредита были: нотариально оформленное платежное письмо или поручительство, не требующее нотариальной записи.

Постепенно векселя (от нем. wechsel - обмен) превратились в инструменты коммерческого кредита. Купцы стали расплачиваться за покупку товаров векселями. В XV веке в Италии использование простейших форм векселей становится повседневной практикой.

С 1597 г. в Голландии векселя приобрели завершенную форму и стали составляться на типовых бланках. Здесь же они стали главной формой платежа, а в XVII в. широко вошла в практику передаточная надпись на их обороте (индоссамент).

Индоссамент — передаточная надпись на ценной бумаге, векселе, чеке, коносаменте и т. п., удостоверяющая переход всех или части прав по этому документу к другому лицу. Проставляется обычно на оборотной стороне документа или на добавочном листе

Возникает более сложная форма кредитных отношений — кредитные отношения с участием посредника.

Роль финансовых посредников заключается в организации кредитных ресурсов и процесса кредитования.

Принимая различные по суммам и срокам вклады от большого количества вкладчиков, финансовые посредники преобразуют их в ссуды для большого количества заемщиков. При этом происходит трансформация мелких вкладов (ресурсов) в крупные ссуды, краткосрочных ресурсов – в долгосрочные.

В большинстве европейских стран на протяжении XVIII-XIX веков появились акционерные и крупные эмиссионные банки, что означало ликвидацию монопольного положения ростовщичества и создание национальных кредитных систем, отвечающих интересам развития промышленности и торговли.

3 этап: переход к регулируемым кредитным отношениям.

Кредитные отношения приобретают всеохватывающий, тотальный характер.

- Кредитные отношения глубоко проникают во все экономические процессы.

Возрастает доля заемных средств

- в промышленности и торговле;
- растет государственный долг;
- увеличивается потребительский и ипотечный кредит и пр.

- Все участники общественного воспроизводства становятся одновременно заемщиками и кредиторами:
  - население
  - предприниматели
  - государство
  - другие государства

- Получают развитие различные специализированные кредитно-финансовые институты:
  - сберегательные кассы и банки,
  - общества взаимного кредита,
  - ипотечные банки и т. д.

Они занимаются кредитованием определенных сфер хозяйственной деятельности, доминируя в относительно узких секторах кредитного рынка.

Важная особенность 3-го этапа — регулирование кредитных отношений государством и Центральным банком.

Центральные банки активно используют инструменты кредитно-денежной политики. Они регулируют денежное обращение, осуществляют меры по развитию кредитно-банковской сферы.

2. Формы и функции кредита

I. В процессе исторического развития кредит приобрел многообразные формы, основные из которых — это коммерческий и банковский кредит.

Коммерческий кредит предоставляется хозяйственными субъектами другу другу в товарной форме путем отсрочки платежа.

Коммерческий кредит оформляется векселем

Вексель – ценная бумага, представляющая собой безусловное денежное обязательство векселедержателя уплатить по наступлении срока определенную сумму денег владельцу векселя.

Банковский кредит предоставляется кредитно-финансовыми учреждениями (банками, фондами, ассоциациями) хозяйствующим субъектам в виде денежных ссуд.

Потребительский кредит предоставляется частным лицам при покупке потребительских товаров длительного пользования. Он реализуется или в форме продажи товаров с отсрочкой платежа через розничные магазины, или в форме предоставления банковской ссуды на потребительские цели.

Государственный кредит — система кредитных отношений, в которой государство выступает заемщиком, а население и частный бизнес — кредиторами денежных средств.

Источником средств государственного кредита служат облигации государственных займов.

Государство использует данную форму кредита в том числе для покрытия дефицита государственного бюджета.

Международный кредит —движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений.

Предоставляется в товарной или денежной (валютной) форме. Кредиторами и заемщиками могут быть банки, частные фирмы, государства, международные и региональные организации.

II. В зависимости от размера процентной ставки кредиты:

- с положительной процентной ставкой,
- беспроцентные кредиты (процентная ставка равна нулю)
- с отрицательной процентной ставкой.

Процентные ставки центральных банков развитых стран (2016 г.)

Центробанки	Текущая процентная ставка
Резервный банк Австралии	1,500 %
Федеральный резерв	0,500 %
Национальный банк Швейцарии	-0,750 %
Европейский Центральный банк	0,000 %
Банк Японии	-0,100 %
Центральный Банк Новой Зеландии	1,750 %
Банк Канады	0,500 %
Банк Англии	0,250 %

Пример: реклама в Германии, обещающая **-1%** годовых на потребительские кредиты до 24 месяцев

Процентные ставки центральных банков Южной Америки

Страна	Текущая процентная ставка
Колумбия	7,750 %
Перу	4,250 %
Бразилия	14,000 %
Чили	3,500 %

Процентные ставки центральных банков Азиатско-тихоокеанского региона

Страна	Текущая процентная ставка
Китай	4,350 %
Австралия	1,500 %
Индия	6,500 %
Гонконг	0,500 %
Республика Корея	1,250 %
Индия	5,750 %
Тайвань	1,875 %
Филиппины	3,500 %
Япония	-0,100 %
Индонезия	5,000 %
Новая Зеландия	1,750 %

Процентные ставки центральных банков Европы

Страна	Текущая процентная ставка
Исландия	5,250 %
Румыния	1,750 %
Венгрия	0,900 %
Швейцария	-0,750 %
Европейский валютный союз	0,000 %
Дания	-0,750 %
Швеция	-0,500 %
Польша	1,500 %
Чехия	0,050 %
Россия	10,000 %
Норвегия	0,500 %
Великобритания	0,250 %

Ставки процентов по кредитам в СССР:

- Кредиты на промышленные товары (потребительское кредитование) **2%**
- Кредиты на строительство индивидуальных жилых домов **1 - 2,7%**
- Кредиты членам жилищно-строительных кооперативов для оплаты пая **2,7 %**
- Кредиты на приобретение товаров длительного пользования **5 - 6%**
- Кредиты с государственной дотацией молодым супругам: на приобретение квартиры **1 %**
- Личные кредиты (без указания цели использования) **8 %**
- Кредиты на строительство и приобретение дач **8 %.**

III. В зависимости от вещественной формы ссуженной стоимости:

Товарная форма кредита - передача во временное пользование конкретной вещи. До распространения товарно-денежных отношений такими вещами могли быть меха, скот, зерно и пр. Возвращать надлежало аналогичное имущество с оговоренным или естественным (для скота, зерна, птицы) приращением.

В современных условиях товарной формой кредита является

- продажа в рассрочку;
- аренда (прокат) имущества;
- лизинг оборудования.

Денежная форма кредита – передача во временное пользование оговоренного количества денег. В денежной форме кредита нет эквивалентного товарно-денежного обмена, а есть передача стоимости во временное пользование с условием возврата через определённое время и, как правило, с уплатой процентов за пользование.

Смешанная (товарно-денежная) форма кредита: кредит был предоставлен в форме товара, а возвращён деньгами или наоборот — предоставлен деньгами, а возвращён в виде товара.

Пример: развивающиеся страны рассчитываются за денежные ссуды периодическими поставками своих товаров (преимущественно в виде сырьевых ресурсов и сельскохозяйственных продуктов).

Кредит выполняет важные **функции** в рыночной экономике

1) исторически кредит позволил существенно **раздвинуть рамки общественного производства** по сравнению с теми, которые устанавливались наличным количеством имеющегося в той или иной стране денежного золота.

2) кредит выполняет **перераспределительную функцию**.

Благодаря ему частные сбережения, прибыли предприятий, доходы государства превращаются в ссудный капитал и направляются в прибыльные сферы народного хозяйства.

3) кредит содействует **экономии издержек обращения**.

В процессе его развития появляются разнообразные средства использования банковских счетов и вкладов (кредитные карточки, различные виды счетов, депозитные сертификаты), происходит опережающий рост безналичного оборота, ускорение движения денежных потоков.

4) **эмиссионная** – создание кредитных средств обращения и замещения наличных денег.

На основе кредита осуществляется эмиссия денег как платежных средств; методами кредитной экспансии (расширение кредита) и кредитной рестрикции (сужение кредита) регулируется количество денег в обращении.

5) **контрольная:** в процессе кредитования осуществляется взаимный контроль (как кредитора, так и заемщика) за использованием и возвратом займа.

Кредитор имеет возможность осуществлять контроль как за объектом кредита (одолженные стоимости), так и за деятельностью заемщика.

Заемщик не имеет возможности контролировать деятельность кредитора, он осуществляет контроль лишь за движением одолженной стоимости (т.е. контролирует лишь объект кредитных отношений).

6) **Ускорение концентрации капитала**: кредитные средства, позволяют существенно расширить масштабы производства и таким способом обеспечить дополнительную прибыль.

3. Ссудный процент: экономические основы формирования

Ссудный процент представляет собой вознаграждение за пользование заемными денежными ресурсами в течение ограниченного количества времени.

Это ставка процента, которая отражает стоимость кредитных денег и фактически показывает цену кредита.

Ставкой процента (нормой процента) называется отношение дохода на капитал, предоставленный в ссуду, к размеру ссужаемого капитала, выраженное в процентах.

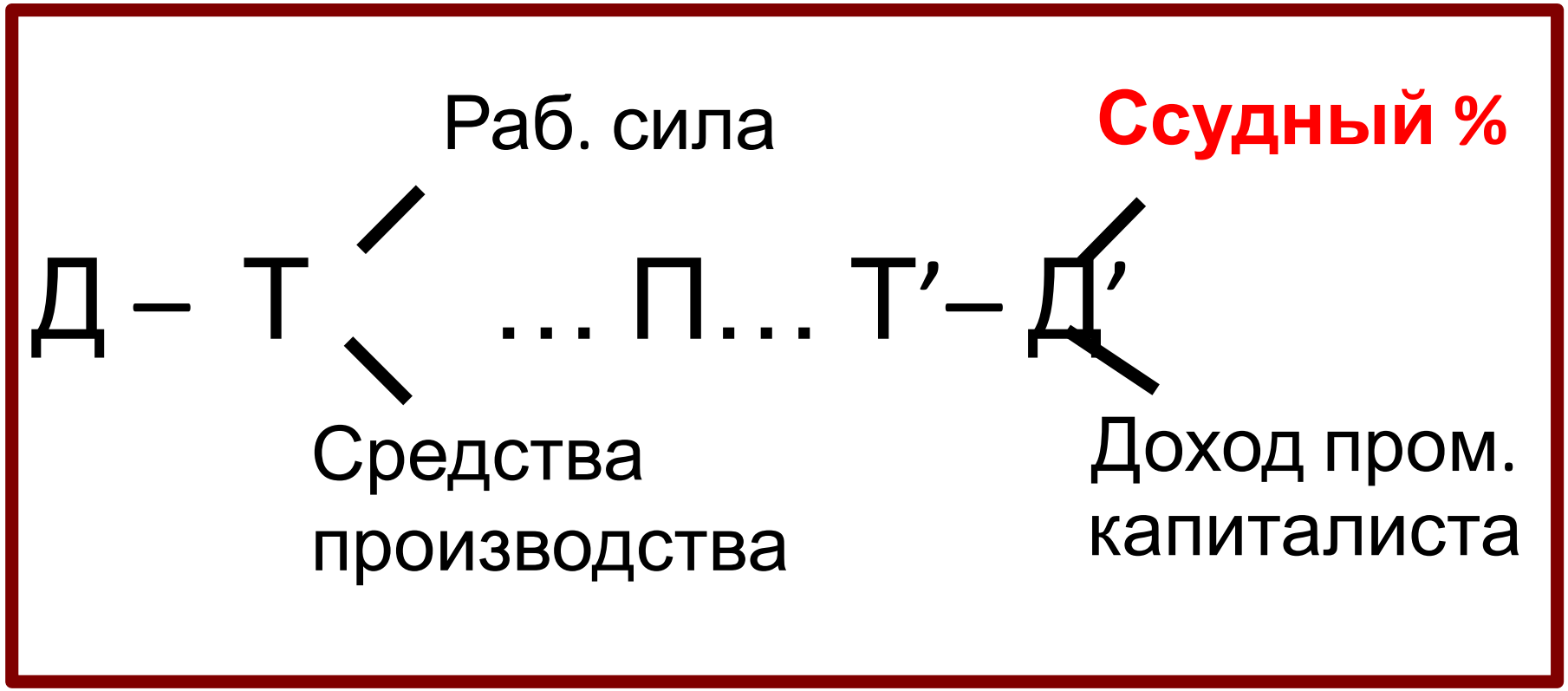
$$\text{Ссудный \%} = \frac{D}{K} \times 100\%$$

D - Доход, полученный на капитал

K - Капитал

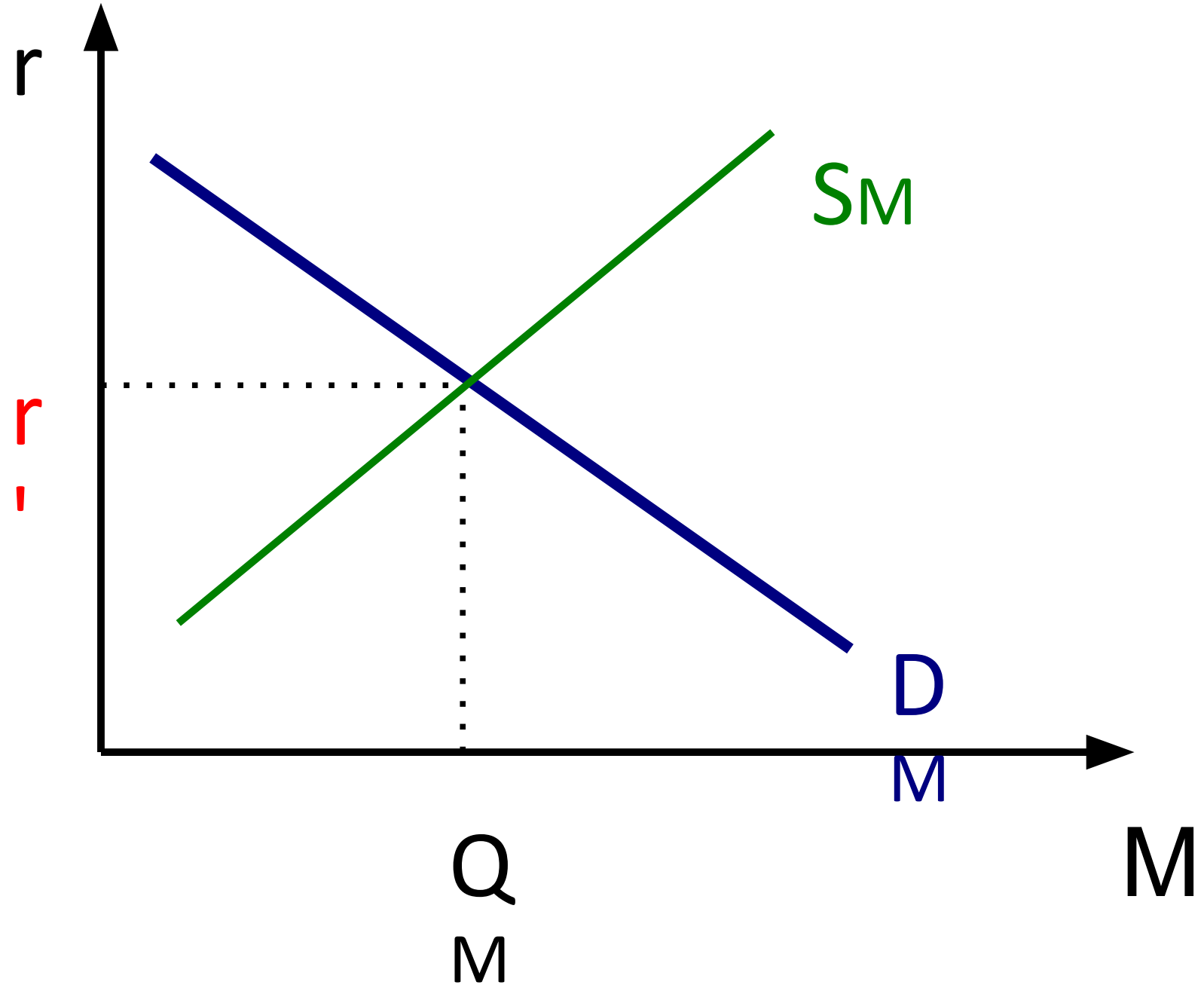
Источником уплаты ссудного процента является добавочная стоимость, возникающая в момент эффективного использования предоставленного займа.

Формула движения ссудного капитала:

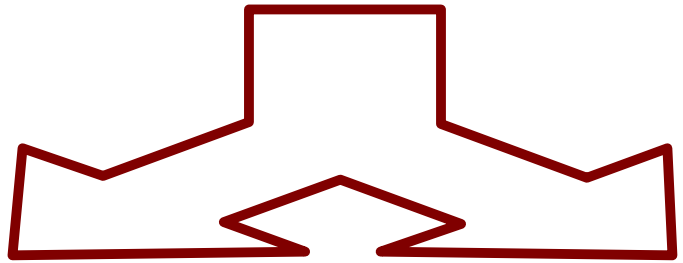


Факторы формирования ставки ссудного процента

- Спрос и предложение на рынке заёмных средств
- Риск
- Срочность
- Размер ссуды
- Ограниченность условий конкуренции на рынке


r
r
'
SM
D
M
Q
M
M

Ставка ссудного процента



Номинальная- текущая рыночная ставка, *не учитывающая* инфляцию

Реальная - номинальная ставка *за вычетом* ожидаемых темпов *инфляции*

- В условиях невысокой инфляции номинальная или рыночная ставка процента i определяется формулой:

$$r = i + \pi$$

где r - реальная ставка процента; π - темп инфляции.

- Для высокой инфляции:

$$r = \frac{i - \pi}{1 + \pi} \text{ x } 100$$

Экономическая роль ссудного процента:

Высокий ссудный процент означает высокую цену за ссуженные деньги:

- **тормозит рост** ВВП, расширение действующих производств и создание новых. Отрасли, в которых норма прибыли ниже ссудного процента, деградируют.

- служит рыночным инструментом **«охлаждения» экономики**: позволяет снизить слишком высокие темпы роста ВВП, приводящие к резким диспропорциям в развитии отраслей и сфер экономики.

- на открытом рынке **капиталы перетекают** в страну с большей величиной ссудного процента из стран с более низкими уровнем ссудного процента.

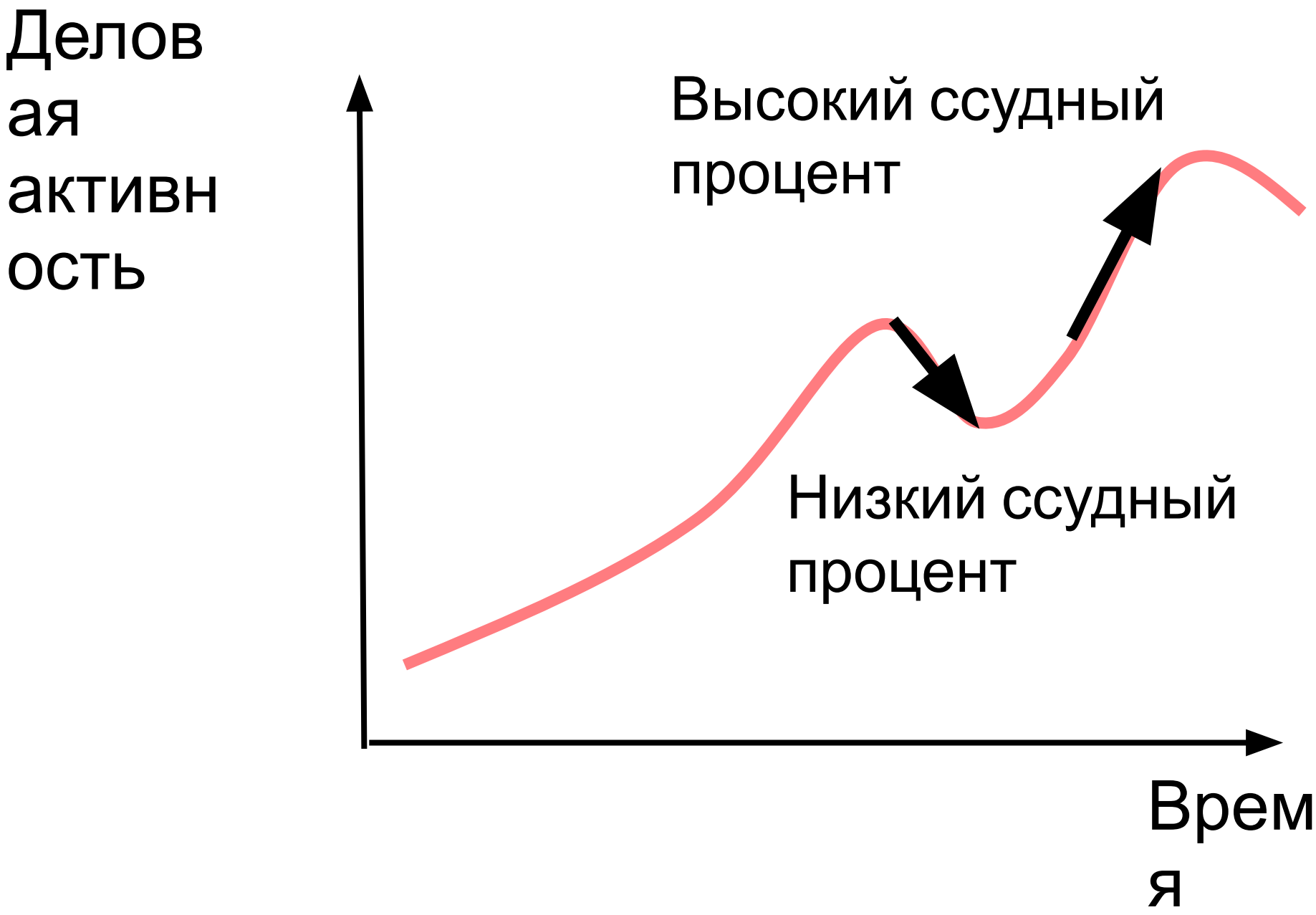
Низкий ссудный процент означает дешевые кредиты, дешевые деньги. Является следствием повышенного предложения денег на рынке кредитов.

- низкий ссудный процент делает кредиты доступными экономическим агентам и **способствует** при низкой инфляции **экономическому росту**.

- население, получая дешевые кредиты, делает дополнительные покупки и **повышает спрос на товары**.

- предприниматели, покупая дешевые кредиты, **увеличивают производство товаров** и удовлетворяют возросший спрос на них.

Таким образом, ставка ссудного процента является инструментом регулирования экономики, в том числе антициклического.


Делов
ая
активн
ость
Высокий ссудный
процент
Низкий ссудный
процент
Врем
я