

Стасенок Антон Николаевич

dom-hors@mail.ru

**ЗАКОНОМЕРНОСТИ РАЗВИТИЯ
КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ****Аннотация:**

В статье исследуется эволюция кредитных отношений, выявляются и характеризуются закономерности их развития. Выявленные закономерности дают целостное представление о современных кредитных отношениях и могут быть положены в основу механизма их регулирования.

Ключевые слова:

кредитные отношения, эволюция, закономерности развития.

Stasenok Anton Nikolaevich

dom-hors@mail.ru

**LAWS GOVERNING CREDIT
RELATIONS DEVELOPMENT****Summary:**

The paper studies evolution of credit relations, reveals and describes laws governing their development. These laws give an integral idea of the current credit relations and may lay the basis for the mechanism of the credit relations management.

Keywords:

credit relations, evolution, laws of development.

Вопрос о закономерностях развития кредитных отношений представляет интерес с точки зрения исследования их эволюции и выявления устойчивых направлений их развития. В свою очередь целостное представление о современных кредитных отношениях будет иметь большое значение для их последующего регулирования.

В экономической литературе под кредитными отношениями обычно понимаются отношения между кредиторами и заемщиками по поводу возвратного движения ссуженной стоимости [1]. Экономические закономерности определяются как результат одновременного проявления нескольких экономических законов [2]. Таким образом, закономерности развития кредитных отношений следует рассматривать как результат одновременного проявления нескольких законов кредита.

В современной экономической литературе выдвигаются два закона кредита: закон возвратности кредита и закон возрастания кредитной стоимости [3, с. 122]. Однако, на наш взгляд, только из этих законов кредита весьма сложно выявлять закономерности развития кредитных отношений, если считать закономерности результатом одновременного проявления нескольких экономических законов.

По нашему мнению, наряду с выделяемыми в экономической литературе законами кредита целесообразно выделить еще два закона: закон структуры кредита и закон развития кредита.

Закон структуры кредита определяет структурные элементы кредита, присущие исключительно ему. Структура кредита специфична и отличается от других экономических явлений.

По нашему мнению, структурными элементами кредита являются субъекты кредитных отношений – кредитор и заемщик, объект возникающих между ними отношений – ссуженная стоимость, а также кредитная инфраструктура как совокупность организаций, содействующих возникновению, функционированию и успешному завершению кредитных отношений. Именно взаимодействие структурных элементов кредита обуславливает целостность кредита, возможность эффективного функционирования кредитных отношений.

Структурные элементы кредита могут модифицироваться и развиваться с развитием экономических отношений, может расширяться их состав, однако всегда любая кредитная сделка будет являться результатом взаимодействия кредитора, заемщика, ссуженной стоимости и институтов кредитной инфраструктуры.

Закон развития кредита проявляется в том, что с развитием экономических отношений происходит усложнение структуры кредита, появление в ней новых взаимосвязей и взаимозависимостей. Эти изменения касаются только кредита, а не других экономических явлений.

Исходя из обоснованных нами законов кредита, мы выделили 6 закономерностей развития кредитных отношений.

Увеличение количества и расширение круга кредиторов

На заре своего развития кредитные отношения носили единичный, случайный характер и были представлены в основном ростовщическим кредитом. В кредитные отношения были вовлечены лишь физические лица.

Дальнейшее развитие кредитных отношений сопровождалось появлением на рынке специализированных посредников – коммерческих банков. По мере развития предприниматель-

ской деятельности, формированием особых хозяйственных образований – предприятий стало получать развитие товарное кредитование юридических лиц. Создание централизованных государств сопровождалось развитием государственного кредита, в котором государство выступало в роли как кредитора, так и заемщика. Активным кредитором государств практически во всех странах становилось население. Формирование мирового рынка ссудных капиталов сопровождалось развитием международного кредита, появлением международных кредиторов и заемщиков. Таким образом, на роль основных кредиторов в кредитных отношениях выдвинулись физические лица, коммерческие банки, предприятия, государство и международные финансово-кредитные институты.

Развитие кредитных отношений сопровождалось увеличением численности основных кредиторов. Причинами этого процесса явились как увеличение численности, так и рост кредитных потребностей заемщиков (увеличение финансовых нужд государства из-за дефицита бюджета и необходимости реализации крупномасштабных социально-экономических программ, необходимость расширения ресурсной базы коммерческих банков для проведения активных операций, нехватка оборотных средств предприятий, рост потребительских потребностей физических лиц). Увеличение кредиторов на мировом рынке ссудных капиталов обуславливалось формированием мирового хозяйства, широкой экономической интеграцией стран.

Наряду с процессом увеличения количества основных кредиторов параллельно шел процесс формирования и развития новых кредитных институтов. В основном они представлены небанковскими финансово-кредитными организациями (ломбарды, кредитные кооперативы, пенсионные фонды, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые и инвестиционные компании, почтовые отделения, центры микрофинансирования, ссудо-сберегательные организации). Причинами их формирования и развития явились развитие финансового рынка и его сегментов, концентрация у небанковских финансово-кредитных организаций значительного незанятого в экономике капитала и возможность его размещения на рынке ссудных капиталов, более приемлемые для заемщиков условия кредитования в сравнении с коммерческими банками.

Таким образом, современные кредитные отношения представлены широкой сетью самых разнообразных кредиторов.

Совмещение субъектами кредитных отношений функций кредиторов и заемщиков

Закономерность проявляется в том, что с развитием кредитных отношений один и тот же субъект этих отношений может выступать в роли кредитора и заемщика.

В частности, физические лица выступают в роли кредиторов, выдавая личные (дружеские) кредиты другим физическим лицам или размещая временно свободные денежные средства во вкладах в коммерческих банках. При этом, в случае возникновения потребности, они могут выступать и в роли заемщика, беря денежные кредиты в коммерческих банках или небанковских кредитных организациях, а также получая товарные кредиты в торговой сети.

Предприятия могут получать сырье и комплектующие изделия в кредит от своих поставщиков и отпускать готовую продукцию с отсрочкой платежа своим покупателям. Часто на практике возникает ситуация, когда предприятия получают кредит в денежной форме от коммерческих банков и кредитуют своих потребителей в товарной форме.

Коммерческие банки выступают классическими посредниками на рынке ссудных капиталов, привлекая (как заемщики) временно свободные денежные средства (незанятый капитал) и размещая его (как кредиторы) на рынке.

Выступая в качестве кредитора, государство предоставляет кредитные ресурсы для финансирования общественно значимых проектов. Выступая в качестве заемщика, государство само мобилизует кредитные ресурсы и использует их для покрытия дефицита государственного бюджета и осуществления своих экономических функций.

Международные финансово-кредитные институты выступают посредниками на мировом рынке ссудных капиталов, действуя на нем в качестве как заемщиков, так и кредиторов.

Расширение форм ссуженной стоимости и форм кредитных обязательств

С развитием кредитных отношений происходит модификация форм ссуженной стоимости, получают развитие формы кредитных обязательств. Ссуженная стоимость может функционировать в двух формах: денежной и товарной.

До появления безналичных денег кредиты выдавались кредиторами заемщикам в форме наличных денег. С появлением безналичных денег кредиты стали выдаваться не только наличными, но и безналичными деньгами.

В сфере товарного кредитования кредиты первоначально выдавались физическими лицами друг другу. В основном это были продукты питания, фрукты и овощи, зерно, одежда, обувь. Дальнейшее развитие товарное кредитование физических лиц получает с широким развитием торговых организаций, выдающих товарные кредиты с отсрочкой платежа. При этом

расширяется перечень товарных групп. В кредит предоставляется бытовая техника, автомобили, катера, яхты, квадроциклы и т. д. Организации непромышленной сферы предоставляют физическим лицам в кредит какие-либо услуги: медицинские, транспортные, образовательные, юридические и др.

С развитием финансового рынка получает развитие маргинальное кредитование биржевых спекулянтов. Инвестиционные компании выдают им кредиты ценными бумагами и валютой.

Расширение видов товарной формы ссуженной стоимости происходит и в сфере товарного кредитования предприятий. В настоящее время в товарное кредитование вовлечены практически все предприятия, а товарная форма ссуженной стоимости представлена практически всеми производимыми предприятиями товарами.

С развитием кредитных отношений наряду с расширением форм ссуженной стоимости происходит расширение форм кредитных обязательств.

В период зарождения кредитных отношений кредитные обязательства зачастую не применялись или были представлены лишь долговыми расписками. Гарантией исполнения кредитных обязательств заемщиками обычно выступали их честное слово и деловая репутация. В кредитных кооперативах действовал принцип круговой поруки. В дальнейшем с развитием и усложнением кредитных отношений, усилением их государственного регулирования практически повсеместной практикой стало применение в кредитных сделках кредитных договоров.

С появлением кредитных денег кредитные обязательства стали выражаться банкнотами, векселями и чеками. Развитие фондового рынка обусловило выражение кредитных обязательств такими ценными бумагами, как облигации, банковские депозитные и сберегательные сертификаты. В ломбардах кредитные обязательства выражаются с помощью ломбардных билетов.

Развитие практики кредитования привело к модификации кредитных договоров и заключению договоров лизинга, ипотеки, факторинга и форфейтинга.

Таким образом, в настоящее время существует широкий круг возможных кредитных обязательств по кредитным сделкам.

Усиление конкуренции между кредиторами на кредитном рынке

Увеличение количества и расширение круга кредиторов обуславливают существенное усиление конкуренции между ними на кредитном рынке. Конкуренция обязывает всех кредиторов ориентироваться на лучшие условия кредитования заемщиков. Конкуренция проявляется как в сфере товарного, так и денежного кредитования.

В сфере товарного кредитования конкуренция существует между предприятиями, взаимно кредитующими друг друга, а также между торговыми организациями, выдающими потребительские ссуды физическим лицам в товарной форме.

Конкуренция между предприятиями-кредиторами проявляется в форме ценовой и неценовой конкуренции.

Ценовая конкуренция связана с уровнями цен на товары и услуги, поставляемые в кредит с отсрочкой платежа. Конкурентные преимущества предприятий-кредиторов могут быть связаны с предоставлением ими сезонных скидок, распродажами, предоставлением скидок постоянным покупателям, дифференциацией размеров ежемесячных платежей, периодичностью уплаты процентов по кредиту.

Неценовая конкуренция связана с неценовыми условиями кредитования (ассортимент товаров, предлагаемых в кредит; условия поставки и страховки товаров; возможность предоставления открытого счета и т.д.).

Конкуренция между торговыми предприятиями, кредитующими физические лица, осуществляется в формах, аналогичных конкуренции предприятий реального сектора экономики.

Конкуренция в сфере денежного кредитования происходит прежде всего между коммерческими банками. В последние годы серьезную конкуренцию им составляют небанковские финансово-кредитные организации. В связи с этим правомерно рассматривать новый тип конкуренции на кредитном рынке: между коммерческими банками и небанковскими финансово-кредитными организациями.

Ценовая конкуренция в сфере денежного кредитования связана с размером процентных ставок по кредитам. Неценовая конкуренция связана с прочими условиями кредитования (сумы, сроки и обеспечение по кредиту, возраст заемщиков, предоставление дополнительных услуг наряду с кредитными услугами).

Следует отметить еще одну особенность конкуренции между кредиторами – наличие межотраслевой конкуренции. Она проявляется как в сфере потребительского кредитования, так и в сфере кредитного обслуживания хозяйствующих субъектов. В сфере потребительского кредитования физических лиц данная конкуренция существует между коммерческими банками и

торговыми предприятиями, а в сфере кредитного обслуживания предприятий – между коммерческими банками и предприятиями-кредиторами.

На мировом рынке ссудных капиталов конкуренция между кредиторами существует в сфере товарного и денежного кредитования в формах, аналогичных описанным выше.

Расширение форм и видов кредита

Развитие форм кредита шло параллельно процессу увеличения числа кредиторов и заемщиков. Рост числа субъектов кредитных сделок сопровождался развитием таких форм кредита, как банковский, коммерческий (хозяйственный), государственный, потребительский, международный. Эти формы кредита стали основными и преобладающими в кредитных сделках.

Дальнейшее развитие форм кредита шло по двум направлениям: появление новых форм кредита и развитие и модификация старых (основных) форм кредита.

Появление новых форм кредита обуславливалось в основном развитием финансового рынка и появлением на нем новых финансово-кредитных институтов, выполняющих кредитные функции. В частности, кредитные кооперативы начали предоставлять кооперативный кредит, факторинговые, форфейтинговые и лизинговые компании – соответственно факторинговый, форфейтинговый и лизинговый кредит. Специализированные ипотечные учреждения и коммерческие банки начали выдавать ипотечные кредиты. Ломбарды стали развивать практику выдачи ломбардных кредитов, а инвестиционные компании – маржинальных кредитов ценными бумагами и валютой.

Развитие и модификация старых (основных) форм кредита была обусловлена рядом причин: конкуренцией на кредитном рынке, заставляющей кредиторов изыскивать возможности предоставления заемщикам более приемлемых для них условий кредитования; вовлечением практически всех экономических субъектов в сферу кредитных отношений; необходимостью учета специфических потребностей заемщиков или учета их финансово-экономического положения.

В частности, в практике банковского кредитования стали применяться такие разновидности банковского кредита, как открытые линии, вексельные кредиты, целевые и нецелевые кредиты, обеспеченные и необеспеченные кредиты. В практике коммерческого (товарного) кредитования получали развитие кредиты в рамках открытого счета и авансовые платежи покупателей. В международном банковском кредите получали распространение акцептные и акцепто-рамбурсные кредиты. Объединения кредиторов начали предоставлять крупным заемщикам консорциальные кредиты.

Таким образом, современные кредитные отношения представлены самыми разнообразными формами и видами кредита.

Развитие институтов инфраструктуры кредитных отношений и усиление конкуренции между ними

С развитием кредитных отношений, повышением финансовой грамотности юридических и физических лиц, усилением конкуренции на кредитном рынке объективно возникла необходимость в наличии особых организаций, содействующих реализации экономических интересов кредиторов и заемщиков. Такими организациями становятся институты инфраструктуры кредитных отношений.

Первыми инфраструктурными институтами становятся институты информационной инфраструктуры. Главное ее назначение – предоставление субъектам кредитных отношений (кредиторам и заемщикам) широкого массива информации друг о друге. Первоначально информационная инфраструктура кредитных отношений была представлена средствами массовой информации. В дальнейшем стали появляться специализированные рекламные и рейтинговые агентства. Широкое развитие Интернета сделало его одним из основных информационных институтов инфраструктуры кредитных отношений. В последние годы получают все большее развитие бюро кредитных историй и кредитные брокеры.

Развивавшиеся институты залоговой инфраструктуры кредитных отношений помогали кредиторам в решении проблемы надлежащей оценки залога по кредиту, его сохранности и учета прав на него. В данном направлении инфраструктурной деятельности развивались риэлторские компании, оценочные агентства, регистрационные палаты, депозитарии, автостоянки, ангары.

Развитие страховых компаний, страхующих специфические кредитные риски, а также формирование и развитие судебно-правовых структур (нотариусы, судебные приставы) сформировало гарантийную инфраструктуру кредитных отношений. Она предназначена для обеспечения гарантий кредиторам в полном и своевременном погашении заемщиками обязательств по кредитному договору.

Создание централизованных государств сопровождалось прямым вмешательством государства в сферу кредитных отношений с целью их регулирования, устойчивого и стабильного развития, защиты интересов субъектов кредитных сделок. Таким образом сформировалась

правовая инфраструктура кредитных отношений. Ее основным субъектом является государство, представленное центральным банком и органами законодательной власти. Все основные моменты, регулирующие кредитные отношения, прописаны в федеральных законах, гражданском кодексе, а также в специализированных нормативных актах центрального банка.

Следует отметить, что инфраструктура кредитных отношений получает свое дальнейшее развитие в настоящее время, а между ее институтами возникает определенная конкуренция.

По нашему мнению, выявленные закономерности развития кредитных отношений дают целостное представление об их современном состоянии. Они могут быть положены в основу механизма их регулирования.

Ссылки:

1. См., например: Финансы и кредит: учебное пособие / под ред. А.М. Ковалевой. М., 2005 ; Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. М., 2006 ; Деньги, кредит, банки: учебник / Г.И. Кравцова, Г.С. Кузьменко, Е.И. Кравцов и др.; под ред. Г.И. Кравцовой. Мн., 2003 ; Деньги, кредит, банки: учебник / кол. авторов; под ред. О.И. Лаврушина. М., 2005.
2. URL: <http://bse.sci-lib.com/article125640.html>
3. Челноков В.А. Эволюция денег, кредита и банков. М., 2008.

References (transliterated):

1. See, i.e.: Finansy i kredit: manual / ed. by A.M. Kovaleva. M., 2005 ; Bankovskoe delo: textbook / ed. by G.G. Korobova. M., 2006 ; Den'gi, kredit, banki: textbook / G.I. Kravtsova, G.S. Kuz'menko, E.I. Kravtsov et al; ed. by G.I. Kravtsova. Mn., 2003 ; Den'gi, kredit, banki: textbook / col. of authors; ed. by O.I. Lavrushin. M., 2005.
2. URL: <http://bse.sci-lib.com/article125640.html>
3. Chelnokov V.A. Evolyutsiya deneg, kredita i bankov. M., 2008.