

Коваленко Сергей Борисович

доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры банковского дела, денег и кредита
Саратовского социально-экономического
института (филиала) Российского экономического
университета имени Г.В. Плеханова

Травкина Елена Владимировна

доктор экономических наук, доцент,
профессор кафедры банковского дела, денег и кредита
Саратовского социально-экономического
института (филиала) Российского экономического
университета имени Г.В. Плеханова

ФАКТОРЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Аннотация:

В статье исследуются факторы развития кредитных отношений. Представлены и охарактеризованы политические, экономические, социальные, технологические, экологические и правовые факторы. Приведены примеры позитивного или негативного влияния данных факторов на развитие кредитных отношений.

Ключевые слова:

кредитные отношения, политические, экономические, социальные, технологические, экологические, правовые факторы развития.

Kovalenko Sergey Borisovich

D.Phil. in Economics, Professor,
Banking, Money and Crediting Department,
Saratov Institute for Social and Economic Studies,
Plekhanov Russian University of Economics

Travkina Elena Vladimirovna

D.Phil. in Economics, Professor,
Banking, Money and Crediting Department,
Saratov Institute for Social and Economic Studies,
Plekhanov Russian University of Economics

THE FACTORS OF CREDIT RELATIONS DEVELOPMENT

Summary:

The article studies the factors of credit relations development. The political, economic, social, technological, environmental and legal factors are discussed. The authors consider examples of positive or negative influence of these factors on the development of credit relations.

Keywords:

credit relations, political, economic, social, technological, environmental, legal factors of development.

В экономической литературе представлено немало работ, исследующих сущность и структуру кредитных отношений. Обзор данных работ содержится в [1]. Вопрос о факторах развития кредитных отношений в них не рассматривается. Вместе с тем выявление и анализ данных факторов позволяют оценить позитивное или негативное влияние как каждого отдельного фактора, так и всей их совокупности на состояние кредитных отношений в стране и корректировать исходя из этого экономическую политику государства по отношению к ним.

Для выявления факторов развития кредитных отношений используем методику PESTEL-анализа. Ее суть заключается в выявлении политических, экономических, социальных, технологических, экологических и правовых факторов, влияющих на развитие рассматриваемого явления, и построении соответствующей таблицы. Совокупность факторов, влияющих на развитие кредитных отношений, представлена в таблице 1.

Охарактеризуем **политические факторы**.

Стабильность правительства. Кредитные отношения получают наибольшее развитие в условиях стабильной экономики и предсказуемости политических и экономических процессов. Политические кризисы, частые смены правительства обуславливают волатильность всех рынков и могут существенно ограничить распространение кредитных отношений.

Общая правительственная политика. Кредитные отношения являются частью реализуемой государством общеэкономической политики. Приоритеты государства по отношению к кредиту могут меняться. Например, в нашей стране в условиях плановой экономики кредитование зачастую заменялось бюджетным финансированием. Была существенно ограничена сфера применения банковского кредита, не использовались возможности коммерческого и лизингового кредитования. Рыночная экономика способствует широкому развитию всех форм кредита.

Глобализация правительственной политики. «Глобальная политика» – термин, характеризующий протяженность политических отношений в пространстве и времени, распространение политической власти и политической активности за пределами национального государства [2, с. 57]. Решения, принятые в одной части мира, могут найти непосредственное отражение в другой его части. За счет глобализации кредитные отношения приобрели статус международных и расширили количество как кредиторов, так и заемщиков. Появление на отечественных кредитных рынках иностранных конкурентов может стать причиной ухода с рынков отечественных представителей.

Таблица 1 – PESTEL-анализ факторов развития кредитных отношений

Политические факторы (Political)	Экономические факторы (Economic)	Социальные факторы (Social)
<ul style="list-style-type: none"> – Стабильность правительства – Общая правительственная политика – Глобализация правительственной политики 	<ul style="list-style-type: none"> – Общая экономическая ситуация в стране – Уровень инфляции – Ставка рефинансирования – Развитие реального сектора экономики – Уровень конкуренции на кредитном рынке – Уровень доходов населения – Стабильность национальной валюты – Ситуация на сопредельных рынках – Заседания международных экономических и торговых союзов – Содержание выступлений, мнений и прогнозов относительно ситуации в экономике и на рынках 	<ul style="list-style-type: none"> – Уровень экономической культуры и финансовой грамотности населения – Возрастная структура населения – Религия
Технологические факторы (Technological)	Экологические факторы (Environmental)	Правовые факторы (Legal)
<ul style="list-style-type: none"> – Развитие компьютерной индустрии и технологических инноваций 	<ul style="list-style-type: none"> – Изменение окружающей среды и влияние различных общественных некоммерческих организаций 	<ul style="list-style-type: none"> – Достаточность нормативно-правовой базы, регулирующей кредитные отношения

Рассмотрим группу **экономических факторов**.

Общая экономическая ситуация в стране – совокупность всех экономических факторов, способных повлиять на развитие кредитных отношений. Субъекты кредитных отношений, вступая во взаимодействие друг с другом, должны учитывать общеэкономические реалии в стране.

Уровень инфляции напрямую связан с ценой ссужаемой стоимости. Например, неизбежное повышение ссудного процента при инфляции ограничивает спрос на кредит со стороны заемщиков.

Ставка рефинансирования. Путем изменения условий рефинансирования коммерческих банков центральный банк воздействует на ситуацию на рынке ссудных капиталов. Для уменьшения количества ссудных сделок центральный банк увеличивает учетную ставку. Для облегчения доступа коммерческих банков к заемным ресурсам и увеличения их кредитных операций центральный банк понижает учетную ставку.

Развитие реального сектора экономики. Развитый реальный сектор экономики порождает значительный спрос на кредит. С другой стороны, развитое производство порождает предложение на товары или услуги. Конечные потребители, а именно население, не всегда обладают достаточными средствами для приобретения необходимых им товаров и услуг. Тем самым возникает объективная причина широкого развития кредитных отношений.

Уровень конкуренции на кредитном рынке – фактор, стимулирующий кредиторов на предоставление своим клиентам более приемлемых по цене и по качеству услуг. Кредитор, стремящийся улучшить свои позиции на рынке или сохранить имеющиеся, обязан учитывать в своей деятельности условия функционирования конкурентов. Наличие такого фактора является благоприятным для заемщиков.

Уровень доходов населения. При увеличении уровня доходов населения обычно увеличивается тенденция к сбережениям. Для кредиторов появляется реальная возможность получить стабильные ресурсы. Снижение уровня доходов населения порождает противоположные процессы. Уменьшающийся доход вынуждает население тратить его, а не сберегать.

Стабильность национальной валюты влияет на возможность совершения спекулятивных операций на валютном рынке. При нестабильном курсе национальной валюты ссудные капиталы выводятся из обслуживания реального сектора по причине возможного получения быстрой прибыли на нем.

Ситуация на сопредельных рынках (фондовом, денежном, капиталов, срочном, драгоценных металлов, товарном). Падение или рост котировок, снижение или увеличение доходности различных активов приводят к перемещению ссудного капитала из одного рынка на другой.

Заседания международных экономических и торговых союзов определяют важнейшие аспекты формирования и развития международных экономических отношений. Они поднимают вопросы кредитного регулирования, экономических санкций, возможности кредитования отдельных стран различными международными финансовыми институтами. В зависимости от принимаемых решений расширяются или ограничиваются возможности получения внешних займов.

Содержание выступлений, мнений и прогнозов относительно ситуации в экономике и на рынках. Нередко необоснованные высказывания политических деятелей, ведущих экономистов,

экспертов побуждают экономические субъекты к действиям, не вызванным действительной необходимостью. Это может повлечь за собой изменение общей экономической конъюнктуры. Поэтому субъектам кредитных отношений необходимо критически относиться к различного рода заявлениям и высказываниям.

Раскроем содержание **социальных факторов**.

Уровень экономической культуры и финансовой грамотности населения. Для совершения кредитной сделки субъектам кредитных отношений необходимо обладать определенным уровнем экономической культуры и финансовой грамотности. В странах с низким уровнем финансовой культуры население зачастую страшится кредитных операций, отождествляя их с ростовщическим кредитом. В связи с этим повышение уровня финансовой грамотности становится актуальной задачей развития кредитных отношений.

Возрастная структура населения определяет количество дееспособных граждан, способных вступить в кредитные отношения. Чем больше человек находится в диапазоне «лица, достигшие совершеннолетия – пенсионеры», тем больше существует шансов для возникновения и развития кредитных отношений.

Религия. Определенные религии запрещали, а некоторые и сейчас запрещают кредитование, из чего делаем вывод, что религиозный фактор может ограничивать распространение кредитных отношений в стране.

Технологические факторы оказывают колоссальное влияние на все экономические отношения. Для поиска кредиторов еще двадцать лет назад заемщик мог потратить массу времени. Современный уровень развития средств коммуникации и Интернета позволяет осуществлять такие поиски за гораздо более короткие промежутки времени. Сегодня компьютерные программы обеспечивают оценку кредитоспособности заемщика без участия человека. Таким образом сокращаются затраты на персонал и ускоряется процесс выдачи ссуд. Предоставление кредитов посредством выдачи пластиковых карт стало возможным после появления быстродействующих микропроцессоров, создания дешевых высокопроизводительных компьютеров и развития сверхбыстрых компьютерных сетей обмена данными.

Влияние **экологических факторов** заключается в том, что инвестиции в защиту окружающей среды являются не только модным и благородным явлением, но и весьма привлекательными для потенциальных инвесторов. Все больше кредиторов предоставляют ссуды на проекты, связанные с защитой окружающей среды. Они направлены на развитие современных экологически чистых технологий, создание возобновляемых источников энергии и могут обеспечить получение значительных доходов в будущем. Кредиторы понимают, что в развитых странах устанавливаются все более жесткие экологические стандарты по выпускаемой продукции. Огромное влияние на нее оказывают различные общественные организации, занимающиеся охраной окружающей среды. В связи с этим инвестиции в развитие экологических проектов и разработок можно считать перспективным вложением денежных средств.

Влияние **правовых факторов** связано с тем, что недостаточная нормативно-правовая база, пробелы в законодательстве могут обуславливать конфликт интересов кредиторов и заемщиков и ограничивать развитие кредитных отношений. С другой стороны, законодательные и нормативные акты не должны дублировать отдельные аспекты их регулирования.

Проведенный анализ показывает, что существует достаточно большое количество факторов разного характера, определяющих развитие кредитных отношений.

Ссылки:

1. Коваленко С.Б., Стасёнок А.Н. О сущности и структуре кредитных отношений // Теория и практика общественного развития. 2012. № 12.
2. Глобальные трансформации: Политика, экономика, культура / Д. Хелд, Д. Гольдблатт, Э. Макгрю, Дж. Перратон. М., 2004.

References:

1. Kovalenko, SB & Stasenok, AN 2012, 'The essence and structure of the credit relationship', *Theory and practice of social development*, no. 12.
2. Held, D, Goldblatt, D, McGrew, E & Perraton, J 2004, *Global transformations: politics, economy, culture*, Moscow.