Содержание

**Введение**………………………………………………........................…….... 5

1. **Общая характеристика форм кредита и**

**критерии их классификации**…………………….....………..7

1. **Формы кредита и их содержание**…………………………..9
2. **Банковский кредит как основная форма**

**кредита**…………………………………………………………..…….20

1. **Внебанковские формы кредита**……………………...……27

**Заключение**........................…..………………………….…………. 40

**Список использованных источников**………….…….. 42

**Приложение 1** **Ставки по операциям Национального**

**банка Республики Беларусь на финансовом рынке**…………………………43

**Приложение 2**  **Динамика ставок кредитно-депозитного**

**рынка за 2008 год**.........................................................................................44

**Приложение 3** **Индикаторы рыночного портфеля**

**ГКО и ГДО (% годовых) за май 2008 г**…………………………………...…45

**Приложение 4 Денежный обзор за 2008 год**………………………….46

**Введение**

Кредит относится к числу важнейших категорий экономической науки. Его изучению посвящены произведения классиков марксизма, многочисленные работы советских, а затем и российских, а также зарубежных экономистов. Однако эта тема не изучена полностью, нуждается в дополнительной доработке, поскольку кредитные отношения в современных условиях достигли наибольшего развития. “В настоящее время речь уже идет не о постоянном увеличении объемов денежных капиталов, предоставляемых в ссуду, но и о расширении субъектов кредитных отношений, а также растущем многообразии самих операций”.

Со времени проведения кредитной реформы 1930 г. вплоть до конца 80-х годов в СССР имела место государственная кредитная монополия. Децентрализованный денежный кредит, как и коммерческий, в официальной экономике не существовали, сохраняясь лишь в экономике теневой в форме ростовщического капитала и бартерного обмена между предприятиями.

В настоящее время в нашей стране действует принципиально иная (в сравнении с советским периодом) кредитная система. Теперь она представлена не только учреждениями государственной собственности, но собственности частной, смешанной, а также институтами муниципальными и созданными на паевых началах. С появлением коммерческих банков ослабла монополия государства в банковском деле, развивается финансовый рынок со всеми его сегментами и набирает силу конкуренция между субъектами этого рынка.

Коммерческие банки сами принимают решения по банковскому обслуживанию, выдаче кредитов, организации расчетов. Деловые отношения этих банков с клиентами (юридические и физические лица) строятся на взаимной выгоде. Клиенты при этом имеют право свободного выбора того или иного коммерческого банка. Перестройка кредитной системы привела к тому, что именно коммерческие банки взяли на свои плечи банковское обслуживание предприятий всех отраслей народного хозяйства и населения.

Образование и функционирование двухуровневой кредитной системы (Нацбанк, с одной стороны, и коммерческие банки, другие кредитные организации, с другой) можно считать важнейшим достижением реформирования кредитной сферы экономики Беларуси. Вместе с тем такой вывод не исключает множества нерешенных проблем, возникших в ходе становления новой кредитной системы и кредитной политики.

Это говорит о том, что необходимо уделять большое внимание проблеме кредита, так как экономическое состояние страны в значительной степени зависит от состояния кредитно-денежной системы. Поэтому необходимо учитывать опыт, накопленный развитыми странами в этой сфере. Необходимо проводить реформу всей кредитной системы, направленную на создание кредитных учреждений на акционерной основе, развитие новых для нашей страны кредитов, таких как потребительский, коммерческий, различные формы аренды, в частности лизинг. Это ускорит развитие экономики нашей страны, сделает ее более эффективной.

Все это заставило меня обратиться к данной теме и рассмотреть вопросы сущности кредита, его формы, проблемы кредита в современном денежном обращении, его роль в государственном регулировании экономики.

**1 Общая характеристика форм кредита и критерии их классификации**

Развитие кредитных отношений привело к появлению различных форм и видов кредита. Форма кредита характеризует внешнее проявление и организацию кредитных отношений, их структуру с учётом особенностей кредитора и заёмщика, а также использование ссуженной стоимости.

 Общими признаками, по которым классифицируются формы кредита являются: состав участников (субъектов) кредитной сделки; содержание объекта кредитной сделки; характер кредитных отношений; сфера функционирования кредита; условия кредитования; уровень и источник уплаты процента и др.

Формы кредита можно рассматривать в зависимости от характера ссужаемой стоимости, кредитора и заемщика и целевых потребностей заемщика. По сфере функционирования можно выделить национальный и международный кредит. По характеру ссужаемой стои­мости - денежный, товарный и смешанный (товарно-денежный) кредит. Последний предоставляется в денежной форме, а возвращается това­рами. По субъектам кредитный отношений - банковский, государствен­ный, коммерческий, потребительский, лизинговый, факторинговый, ипотечный.

В теории кредита можно видеть и классификацию кредита по дру­гим признакам:

1) по срокам - краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;

2) по видам обеспечения - обеспеченные и необеспеченные (блан­ковые);

3) по видам кредиторов - банковский, государственный, коммерче­ский, кредит страховых компаний, кредит частных лиц, консорциональный кредит;

4) по видам заемщиков - сельскохозяйственный, промышленный, коммунальный, персональный;

5) по использованию - потребительский, промышленный, инвести­ционный, сезонный, кредит на операции с ценными бумагами, импорт­ный, экспортный;

6) по размерам - мелкий (микрокредит), средний, крупный;

7) но платности - платный и бесплатный (беспроцентный);

8) по валюте - в национальной и иностранной валюте и т.д.

Считается, что такую классификацию нельзя считать исчерпывающей, так как в ее основе лежат формальные признаки. Поэтому можно выделить также такие виды кредита, как пролонгированный кредит, срок возврата которого продлен банком и отнесен на счет пролонгированной задолженности по кредитам. Одной из форм предоставления кредита заемщику является открытие кредитной линии. Кредитная линия (как вид кредита) представляет собой юридически оформленное обязательство кредитной организации перед заемщиком о предоставлении ему кредита в согласованном размере и на определенные цели в течение установленного периода действия кредитного договора. Кредитование в рамках договора текущего банковского счета (овердрафта) означает предоставление кредитной организацией кредита владельцу счета посредством платежа по требованиям к текущему банковскому счету, несмотря на отсутствие на нем денежных средств, но в пределах договора с последующим погашением возникающей задолженности владельца счета перед кредитором за счет поступающих средств.

Особым видом кредита является ломбардный, представляющий собой краткосрочную и фиксированную по размерам ссуду, обеспеченную легко реализуемым движимым имуществом или правами. Основными разновидностями ломбардного кредита являются кредит под залог ценных бумаг, кредит под залог товаров, кредит под залог требований (сберегательных вкладов, страховых договоров, ипотеки и т.д.). Заемщик вправе использовать ломбардный кредит по своему усмотрению, и любое ограничение данного права является недействительным. Стоимость ломбардного кредита для заемщика складывается из процента и комиссионных платежей. Срок начисления процентов за пользование ломбардным кредитом не может превышать срока кредита, а величина комиссионных платежей зависит прежде всего от издержек по хранению залогового имущества. [см. Приложение 1]

Любую классификацию нельзя считать исчерпывающей, так как в ее основе лежат достаточно формальные признаки.

**2 Формы кредита и их содержание**

**Банковский кредит**

Банковская форма кредита - наиболее распространенная форма.

Банковский кредит представляет собой движение ссудного капитала, предоставляемого банками взаймы за плату на условиях обеспеченности, возвратности, срочности.

Он выражает экономические отношения между кредиторами (банками) и субъектами хозяйствования (заемщиками), в качестве которых могут быть как юридические, так и физические лица.

Банковский кредит предоставляется главным образом коммерческими банками для решения следующих задач:

• увеличение основного и оборотного капиталов хозяйствующих субъектов;

• накопление сезонных (временных) запасов товарно-материальных ценностей, НЗП, готовой продукции и товаров;

• удовлетворение потребительских нужд граждан;

• выкупа государственного имущества.

Выделим три особенности этой формы кредит.

Первая особенность банковской формы кредита состоит в том, что банк оперирует не только своим капиталом, сколько привлеченными ресурсами. Заняв деньги у одних субъектов, он перераспределяет их, предоставляя ссуду во временное пользование другим юридическим и физическим лицам.

Вторая особенность заключается в том, чтобы банк ссужает незанятый каптал, временно свободные денежные средства, помещенные в банк хозяйствующими субъектами на счета или во вклады.

Третья особенность данной формы кредита характеризуется следующим. Банк ссужает не просто денежные средства, а деньги как капитал Это означает, что заемщик должен так использовать полученные в банке средства, чтобы не только возвратить их кредитору, но и получить прибыль, достаточную по крайней мере для того, чтобы уплатить ссудный процент. Платность банковской формы кредита становится ее неотъемлемым атрибутом.

**Государственный кредит**

Государственная форма кредита возникает в том случае, если государство в качестве кредитора предоставляет кредит различным субъектам.

Государственный кредит отражает кредитные отношения по поводу аккумуляции государством денежных средств на началах возвратности для финансирования государственных расходов. Кредиторами выступают физические и юридические лица, заемщиком - государство, в лице его соответствующих органов. [см. Приложение 4]

Государственный кредит делится на виды, отражающие специфику отношений и влияния ряда факторов.

В зависимости от характеристики заемщика государственный кредит бывает централизованной и децентрализованной. В первом случае - в качестве заемщика выступает Совет Министров и его центральный финансовый орган страны (Министерство финансов); во втором случае - местные органы власти (Совет депутатов).

По месту получения кредита, государственный кредит подразделяется на внутренние и внешние займы. По срокам они делятся на краткосрочные (до 1 года) и долгосрочные (свыше года).

В зависимости от формы и порядка оформления кредитных отношений различают государственные облигационные и безоблигационные займы. Безоблигационные займы - выпуск разного рода казначейских обязательств, векселей; кредитование центральным банком государственного бюджета. Облигация - ценная бумаг, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство юридического лица, ее впустившего, возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента.

Государственная форма кредита по сравнению с другими формами имеет ограниченное применение, чаще всего представляется через банки, а также в сфере международных экономических отношений, становится международной формой кредита.

**Коммерческий кредит.**

При (хозяйственной) коммерческой кредит кредиторами выступают хозяйственные организации (предприятия, фирмы, компании). Данную форму в силу исторической традиции довольно часто называют коммерческим кредитом, иногда вексельным кредитом, поскольку в его основе лежит отсрочка предприятием-продавцом оплаты товара и предоставление предприятием-покупателем векселя как его долгового обязательства оплатить стоимость покупки по истечении определенного срока Вероятно термин "коммерческий" кредит возник как реакция на долговые отношений, возникающие между поставщиком и покупателем при отгрузке товара и предоставлении договорной отсрочки платежа. Понятие "коммерческий" означает торговый, т.е. то, что образовалось на базе особых условий продажи товаров.

Хозяйственная (коммерческая) форма кредита имеет ряд особенностей Прежде всего его источником является как занятые, так и незанятые капиталы.

Достоинствами коммерческого кредита являются также оперативность в предоставлении средств в товарной форме, техническая простота оформления: расширяется возможность маневрирования предприятием оборотными средствами; содействует развитию кредитного рынка. Вексельное обращение уменьшает количество необходимых для оборота денежных средств, потребность в прямых банковских кредитах. Один и тот же вексель может обслужить несколько торговых сделок, прежде чем им будет предъявлен к учету, а во многих случаях может не предъявляться к учету вообще.

Коммерческий кредит наряду с несомненными достоинствами имеет и недостатки: ограниченность его направления во времени, иногда вынужденной со стороны поставщика характер отсрочки платежа в связи с финансовым положением покупателей, наличие риска для поставщиков, сильно влияние со стороны банковской сферы при учете векселей. Предоставление коммерческого кредита может приобрести к изменениям темпов инфляции, так как замедляется скорость обращения денежной единицы в результате отсрочки платежа.

**Потребительский кредит**.

Потребительская форма кредита используется населением на цели потребления, он не направлен на создание новой стоимости, преследует цель удовлетворить потребительские нужды заемщика Потребительский кредит могут получать не только отдельные граждане для удовлетворения своих личных потребностей, но и предприятия, не создающее, а "проедающее" созданию стоимость.

Потребительский кредит регулируется со стороны государства более тщательно по сравнению с другими формами кредита, т.к. связан с потребностями населения, регулированием его уровня жизни.

В зависимости от целевого назначения различаются следующие виды потребительских кредитов:

· инвестиционные:

· для покупки товаров или оплаты услуг:

· на развитие личных хозяйств

· целевые кредиты отдельным социальным группам:

· на целевые потребительские нужды:

· чековый кредит:

· в виде кредитных карточек и др.

К инвестиционным относятся ссуды на кооперативное жилищное строительство, строительство и приобретение индивидуальных жилых домов, реконструкция и т.п.

Следующая группа объединяет ссуды для приобретения отдельных потребительских товаров или оплаты услуг: рассрочка платежей а товары длительного пользования, прокат некоторых предметов.

К кредитам на развитие личных хозяйств относятся ссуды на покупку сельскохозяйственной техники, транспортных средств.

Социальный характер носят все виды потребительского кредита, однако следует выделить целевые ссуды отдельным социальным ipynn-ам (молодым семьям, студентам).

Нецелевые потребительские наличные ссуды могут предоставляться населению коммерческими банками, ломбардами под залог имущества, кассами взаимопомощи.

Относительно новшества в республике в потребительском кредите является чековый кредит и банковские кредитные карточки. Роль идет о предоставлении кредита частным лицам по их запросу преимущественно на основе рассрочки платежа.

Особенности развития потребительского кредита является использование банковских кредитных карточек.

Кредитная карточка - именной денежный документ, выпущенный кредитным учреждением, предназначенный для приобретения товаров и услуг в розничной торговле, как правило, без оплаты наличными деньгами, а также получение кредита клиентом от эмитента.

**Лизинговый кредит.**

Лизинговый кредит - это отношения между юридически самостоятельными лицами по поводу передачи в аренду основных средств производства или товаров длительного пользования, а также финансирования, приобретения движимого и недвижимого арендуемого имущества. Лизинг рассматривается, с одной стороны, как альтернатива капиталовложения, а с другой стороны - как альтернатива финансирования.

Объектом лизинга может выступать любое движимое и недвижимое имущество, относящееся к основным фондам и являющееся предметом купли-продажи. Объекты лизинговой сделки не уничтожаются в производственном цикле

Субъектами лизинга выступают лизингодатель, пользователь, производитель.

Лизингодатели, лизингополучатели, поставщики - это прямые субъекты лизинговой сделки. Косвенными участниками сделки могут быть банки, кредитующие лизингодателя и выступающие гарантами сделок, страховые компании, брокерские и другие посреднические фирмы.

Цель лизинга - содействие развитию научно-технического прогресса, расширению возможностей укрепления и развитию материально-технической базы предприятий, их технического перевооружения, расширению кооперации между отечественными и зарубежными предприятиями. Лизинг не вытесняет традиционные формы финансирования и кредитования основных фондов, а является их дополнением.

Лизинг как альтернативная форма кредитования усиливает конкуренцию между банками и лизинговыми компаниями, оказывает понижающее влияние на ссудный процент, что, в свою очередь, стимулирует приток капитала в производственную сферу.

Лизинг представляет собой форму имущественного (товарного) кредита и является одним из видов инвестирования в оборудование, недвижимость и прочие основные фонды.

**Ипотечный кредит.**

Ипотечный кредит - особый тип экономических отношений по поводу предоставления долгосрочных ссуд под залог недвижимого имущества.

Кредитором по ипотечному кредиту выступают ипотечные банки или социальные ипотечные компании, ассоциации, а также обычные коммерческие банки.

Заемщиками являются физические и юридические лица, имеющие в собственности объект ипотеки. Особенностями залога являются, во-первых, наличие у заемщика собственности, во-вторых, чтобы эта собственность приносила доход ее владельцу, в-третьих, пользовалась спросом на рынке

В зависимости от способа обеспечения обязательств (ссуды) имуществом различают следующие виды ипотеки, стандартная (обычная), объединенная, чужого имущества, общая, условная.

Стандартная ипотека, при которой залогодатель исполнение одного конкретного обязательства осуществляет путем залога одного своего конкретного имущества.

Объединенная ипотека, при которой залогодатель исполнение одного конкретного обязательства осуществляет путем одновременного залога нескольких своих имущественных объектов,

Ипотека чужого имущества, при которой залогодатель исполнение своего залогового обязательства осуществляет посредством залога имущества третьего лица.

Общая ипотека, при которой для исполнения одного долгового обязательства, под залог отдается несколько принадлежащих отдельным собственникам объектов.

Условная ипотека вступает в силу с момента исполнения, предусмотренного договором условия. Если условие не исполняется, ипотека может быть отменена.

Основными документами при оформлении ипотечного кредита являются договора залога, закладные, векселя, другие долговые ценные бумаги.

 **Международный кредит.**

Объективной основой развития международных кредитных отношений, явились: выход производства за национальные рамки, усиление мирохозяйственных связей, углубление международного разделения труда, международное обобществление капитала, специализация и кооперирование производства. Международный кредит - движение ссудного капитала в среде международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов во временное пользование на условиях их платности, срочности, гарантии погашения, целенаправленности.

Субъектами кредитных отношений выступают государство, банки, международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации, отдельные юридические лица. Международный кредит предоставляется за счет средств государства, фирм, предприятия, коллективных ссудных фондов, аккумулированных в международных валютно-кредитных и финансовых организациях.

Международный кредит может быть межгосударственный на двусторонней и много сторонней основе, банковский, коммерческий. Для межгосударственного кредита характерно то, что субъектами кредитных отношений выступают отдельные государства, а объектом перераспределения - их национальный доход. Межгосударственный кредит может направиться на сбалансирование платежей между различными странами, расширения товарооборота и т.д.

Межгосударственный кредит обычно выступает в форме инвестиционного кредита, используемого на финансирование капитальных вложений.

Международный кредит предоставляется в денежной и товарной формах, а по срокам подразделяется на краткосрочный (до года) и долгосрочный. При выдаче кредитов в денежной форме объектом ссуды служат международные покупательные и платежные средства (иностранная валюта).

Международный банковский кредит по мере расширения экономических связей между различными государствами получает дальнейшее развитие.

Коммерческие (фирменные) кредиты означают отсрочку платежа за проданный товар.

**Потребительский кредит**

 Потребительский кредит отражает экономические отношения между кредитором и заемщиком но поводу кредитования конечного потребления. Потребительский кредит служит средством удовлетворения потребительских нужд населения.

Потребительский кредит регулируется со стороны государства более тщательно, чем другие формы кредита, так как он связан с потреб­ностями населения, регулированием его уровня жизни. Регулирова­ние осуществляется как на уровне выдачи кредита, так и на уровне его использования и выражается либо в поощрении кредитования конечного потребителя через низкую процентную ставку, приемлемый срок кре­дита, либо в ужесточении режима кредитования.

Субъектами кредитных отношений здесь являются физические лица (заемщики), в роли кредиторов выступают банки и внебанковские кредитные учреждения. Основными объектами кредитования явля­ются затраты населения, связанные с удовлетворением потребностей текущего характера, а также затраты капитального характера на стро­ительство и поддержание недвижимого имущества. При выдаче потре­бительских ссуд между заемщиком и кредитором заключается договор, где определяются такие условия как: объект кредита, его сумма, срок, процент, гарантия погашения, ответственность сторон.

В современных условиях рыночной экономики Республики Беларусь потребительский кредит играет важную роль в повышении жизненного уровня различных слоев населения.

Потребительский кредит классифицируется по следующим при­знакам:

а) целевому характеру;

б) субъектам кредитных отношений - на банковские и небанковские

ссуды;

в) способу организации предоставления ссуженных средств - на

ссуды организованные и неорганизованные, прямые и косвенные;

г) формам выдачи - на товарные и денежные кредиты;

д) степени покрытия кредитом стоимости потребительских товаров, услуг - на ссуды на полную стоимость или частичную их оплату;

е) способу погашения кредита - на погашаемые постепенно или разовым платежом;

ж) срокам выдачи - краткосрочные и долгосрочные.

В зависимости от целевого назначения различаются следующие виды потребительских кредитов:

- нвестиционные;

- для покупки товаров или оплаты услуг;

- на развитие личных хозяйств;

- целевые кредиты отдельным социальным группам;

- на нецелевые потребительские нужды;

- чековый кредит;

- в виде кредитных карточек и др.

По субъектам кредитной сделки различают:

- банковские потребительские кредиты;

- кредиты, предоставляемые населению торговыми организациями;

- потребительские кредиты, предоставляемые на предприятиях и в организациях работающим.

По срокам кредитования:

- краткосрочные - сроки до 3 лет;

- долгосрочные - сроком свыше 3-5 лет.

По формам выдачи потребительские кредиты различают:

- товарные;

-денежные.

Относительным новшеством в Беларуси в потребительском кредите являются банковские кредитные карточки, использование которых явля­ется особенностью развития кредитования физических лиц.

В развитых зарубежных странах потребительский кредит приоб­рел большое развитие. Он стимулирует спрос населения на товары и недвижимость и способствует их производству и реализации. Особенно широко к потребительскому кредиту прибегают частные лица - рабочие и служащие со средним уровнем доходов. Так, рабочие и служащие при покупке автомобилей в семи из десяти случаев пользуются кредитом, а руководители высшего звена - лишь в четырех из десяти. В США бытует понятие «Жизнь в кредит». Зная о столь значительном росте и многообразии потребительской задолженности, можно легко понять среднего американца, который практически не представляет своей жизни без потребительского кредита. Особенно широко используют потребительский кредит люди молодого и среднего возраста.

**Факторинговый кредит**

Одной из форм прогрессивного банковского обслуживания является факторинг - кредитование обо­ротного капитала предприятия-поставщика, связанное с переуступкой банку (фактор-фирме) неоплаченных покупателем долговых требований (платежных требований, счетов-фактур) и передачей банку (фактору) права получения платежей по ним. По сути это можно назвать инкасси­рованием дебиторской задолженности.

Целью факторингового обслуживания является:

- своевременное инкассирование долгов для минимизации потерь от просрочки платежей и предотвращения появления безнадежных долгов;

- ускорение оборачиваемости оборотного капитала клиента банка;

- помощь клиентам в управлении их дебиторской задолженностью, в выборе покупателей.

В роли факторов могут выступать банки, небанковские кредитно-финансовые, специализированные и другие организации. По договору финансирования иод уступку денежного требования (факторинга) одна сторона (фактор) обязуется другой стороне (кредитору) вступить в денежное обязательство между кредитором и должником на стороне кредитора путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом. Факторинговый кредит - один из высокооплачиваемых креди­тов, поскольку банк принимает на себя повышенный риск, связанный с неоплатой покупателями клиента своих долговых обязательств. Банк становится собственником неоплаченных требований, возмещая пред­приятию-поставщику единовременно до 80% долговых обязательств его покупателей. Остальная сумма задолженности выплачивается после окончательного расчета с банком должников клиента. Предварительно банком предприятия-должники тщательно анализируются на предмет их платежеспособности. Плата за услуги фактору со стороны поставщика поступает в форме комиссионного вознаграждения за обслуживание и процента от торгового оборота поставщика. Она зависит от степени риска, размера дебиторской задолженности поставщика, кредитоспособ­ности покупателей, конъюнктуры рынка.

Фаткоринговый кредит может осуществляться как разовая сделка или заключаться на долговременной основе как постоянное обслужива­ние. В последнем случае факторинговый отдел банка ведет постоянную работу по подбору наиболее надежных потенциальных покупателей про­дукции клиента, по управлению его дебиторской задолженностью.

При открытом факторинге дебиторы уведомляются о переуступке их долгов банку, при закрытом - должники не ставятся в известность о наличии факторингового договора. Договор факторинга также опре­деляет, предусматривается право регресса к поставщику или нет. При заключении договора с **правом регресса** и выявлении недействитель­ных платежных требований со стороны поставщика банк вправе потре­бовать у клиента возврата выплаченных по ним сумм. При соглашении без **права регресса** банк берет на себя все риски неплатежей со стороны покупателей.

**Внутренний факторинг** характеризуется тем, что поставщик и поку­патель, т.е. стороны по договору купли-продажи, а также факторинговая компания находятся в одной стране. **Международный факторинг** пред­полагает, что хотя бы одна из сторон находится в другом государстве.

Достоинством факторинга является то, что он предоставляет предпри­ятию возможность сосредоточиться на производстве, гарантирует получе­ние большей части своих платежей. Поставщик избавляется от необходимо­сти получать лишние краткосрочные кредиты в банке и имеет устойчивое финансовое положение. Для банка (фактора) факторинг увеличивает дохо­ды, расширяет круг услуг для клиентов, увеличивает число клиентов.0

В Беларуси развитию факторингового кредитования препятствует неудовлетворительное финансовое положение предприятий, их большая кредиторская и дебиторская задолженность, убыточность многих из них.

Таким образом, формы кредита тесно связаны с его структурой и в определенной степени отражают сущность кредитных отношений.

1. **Банковский кредит как основная форма кредита**

Банковский кредит основная форма кредита, при которой денежные средства предоставляются банками во временное пользование и за определенную плату.

Банковский кредит предоставляется главным образом коммерческими банками для решения следующих задач:

- увеличения основного и оборотного капиталов хозяйствующих субъектов;

- накопления сезонных (временных) запасов товарно-материальных ценностей, незавершенного производства, готовой продукции и товаров;

- индивидуального и кооперативного жилищного строительства;

- учета (переучета) векселей;

- удовлетворения потребительских нужд граждан;

- выкупа государственного имущества;

- для других целей.

Кредитором должно стимулироваться в первую очередь развитие производства и расширение товарооборота, необходимых населению республики промышленных товаров и продуктов питания.

Использование кредита для выхода из финансовых затруднений, возникших из-за бесхозяйственности и убытков, не допускается. Однако, на практике, к сожалению, часто кредит используют именно на эти цели.

Банками являются государственные, акционерные, кооперативные и другие организации, созданные для привлечения денежных средств и размещения их в форме кредита, а также для осуществления иных операций в соответствии с законом.

Банковский кредит основан на принципах: а) платности, срочности, возвратности, б) материальной обеспеченности, в) це­левой направленности.

 Платность, срочность, возвратность означают, что ссуды, предостав­ляемые заемщику, должны быть возвращены банку в срок, определен­ный кредитным договором, и с процентами.

Принцип платности означает, что абсолютное большинство креди­тов носят возмездный характер, т.е. предусматривают не только возврат ссуженной стоимости по истечении срока пользования, но и уплату вознаграждения кредитору в той или иной форме. Платность кредита также позволяет обеспечить защиту кредитных денег от инфляции. Кредитный процент стимулирует заемщиков предоставлять свои вре­менно свободные средства взаймы, а заемщиков — наиболее эффективно использовать эти средства в хозяйственной деятельности. Источником выплаты процента по кредиту служит часть прибыли, полученной заемщиком от использования ссуженной стоимости. *Ставка или норма процента,* определяется отношением суммы проценту, полученного по кредиту, к сумме предоставленного кредита, и *выступает в качестве цены кредита*. [см. Приложение 1,2]

Принцип срочности отражает необходимость возврата ссуды не в любое время, а в сроки, зафиксированные в кредитном договоре. Несо­блюдение указанных в договоре сроков есть основание для кредитора для применения к заемщику экономических и других санкций. Исклю­чением являются так называемые онкольные ссуды (on call — быть наго­тове), срок погашения которых в кредитном договоре не предусмат­ривается.

Принцип возвратности есть безусловная необходимость своевремен­ной обратной передачи заемщиком ссудной стоимости кредитору. Воз­вратность как принцип организации кредита присуща всем его формам. Более того, возвратность считается *основой кредита, всеобщим его свой­ством.* Термин «возврат» заменяется сходным по значению термином «погашение долга», который также означает прекращение обязательства путем передачи оговоренного в соглашении сторон стоимостного экви­валента. Особо надо подчеркнуть значение принципа возвратности для банковского кредитования. Банки мобилизуют для кредитования вре­менно свободные средства предприятий, населения, государства. Они также подлежат возврату на условиях, зафиксированных в депозитных договорах. Эта особенность нашла свое отражение в так называемом *«золотом правиле кредитования» - величина и сроки предоставляемых кредитов должны соответствовать размерам и срокам его обяза­тельств по депозитам.*

Принцип материальной обеспеченности кредитования означает, во-первых, что заемщик должен приобрести те товарно-материальные ценности или осуществить затраты, под которые выдан кредит. Однако кредиты могут выдаваться и под будущие затраты по производству про­дукции, развитию предпринимательства; во-вторых, при возможном не возврате заемщиком ссуды, нарушении других принятых на себя обязательств кредитор должен иметь защиту своих имущественных интересов в установленных законодательствах формах.*К* важнейшим формам обеспечения банковских кредитов относятся:

1) залог имущества, товаров, других ценностей;

2) залог ценных бумаг;

3)гарантия, поручительство;

4) страховое свидетельство о страховании ответственности заем­щика;

5) переуступка в пользу банка платежных требований и счетов заемщиков к третьим лицам.

Целевой характер кредитов определяется заемщиком, однако и банк при выделении кредита исходит из его назначения, конкретного объекта кредитования. После выделения кредита банк в лице своих сотрудников осуществляет сопровождение кредита в виде мониторинга всех его ста­дий во избежание возможных нарушений кредитного договора.

Банки осуществляют кредитование за счет:

-собственных средств (собственный капитал);

- привлеченных денежный средств (депозиты юридических лиц, вклады населения, остатки денежных средств на счетах клиентов);

- заемных средств (кредиты других банков).

Классификация банковских кредитов может определяться различ­ными критериями: в зависимости от сроков пользования, целей креди­тования, вида заемщика, валюты, в которой предоставляются кредиты, по степени риска и т.д.

По периоду использования принято деление кредитов на краткос­рочные (до одного года) и долгосрочные (свыше года). Краткосрочные кредиты или кредиты на текущую деятельность предоставляются для удовлетворения временной потребности заемщика в средствах на формирование текущих активов. Долгосрочные кредиты предна­значаются для расширенного воспроизводства долгосрочных акти­вов, т.е. на создание, реконструкцию, расширение и модернизацию основных фондов, что требует многолетнего привлечения денеж­ных средств.

*Способ выдачи (предоставления) кредита,* а) наличные или безна­личные кредиты (путем перечисления средств со счета на счет или путем выдачи наличных денег со счета); б) рефинансирование (переучет вексе­лей, покупка ресурсов на межбанковском рынке, выпуск коммерческим банком облигаций и других долговых обязательств); в) переоформление (реструктуризация долга); г) вексельные кредиты.

*Валюта кредита.* Кредиты предоставляются в национальной валюте, в валюте страны кредитора, в валюте третьей страны.

*Количество участников.* Возможны двусторонние и многосторонние (кредитование банковским консорциумом, синдицированные кредиты) сделки.

*Целевое назначение банковского кредита.* Кредиты предоставля­ются: а) на увеличение основного капитала (обновление производствен­ных фондов, новое строительство, расширение объемов производства); б) на временное пополнение оборотных средств; в) на потребительской основе.

*Техника предоставления:* а) разовые кредиты, т.е. выдаваемые одной суммой; б) лимитированные кредиты (овердрафт, кредитные линии).

*Кредитная линия* предполагает использование заемных средств в пределах установленного лимита. Существуют следующие виды кре­дитных линий: сезонная; возобновляемая, т.е. клиент после погашения задолженности по кредиту имеет право опять получить кредит в преде­лах установленного лимита; кредитная линия с уведомлением клиента о верхнем пределе кредитования; подтверждаемая линия - каждый раз клиент обязан согласовывать условия предоставления конкретной суммы в рамках кредитной линии. *Овердрафт* представляет собой устранение временного недостатка оборотных средств у предприятия для осуществления текущих платежей посредством кредитования рас­четного счета клиента банка за счет денежных средств банка в сумме не более 10-15% от ежемесячного оборота по расчетному счету клиента. Предоставляется, как правило, под поступление денежных средств на расчетный счет клиента, которые тут же списываются в погашение овердрафта, т.е. фактически без обеспечения, хотя оно может быть и предусмотрено по договору с банком.

Срок кредита - это период пользования ссудой. Он исчисляется с момента получения ссуды до его конечного погашения. По срокам пога­шения кредиты делятся на срочные, отсроченные и просроченные. Срочные - кредиты, срок погашения которых еще не наступил или насту­пает в ближайшее время. Отсроченные (пролонгированные) - кредиты, срок погашения которых отнесен банком по просьбе клиента на более поздний период. Просроченные кредиты - кредиты, не возвращенные заемщиком в установленные кредитным договором сроки. По истечении времени такие кредиты переводятся в разряд сомнительных к возврату, а затем в разряд безнадежных. Те и другие еще называют проблемными кредитами. Их доля в общем кредитном портфеле банка не должна пре­вышать 5-10%.

*По способам погашения* банковские кредиты подразделяются на: а) кредиты, погашаемые одной суммой в конце срока; б) кредиты, погаша­емые в рассрочку согласно графику; в) кредиты, погашаемые неравными долями в течение срока кредитования, как правило, с предоставлением льготного периода.

*По видам процентной ставки* кредиты делятся на: кредиты с фик­сированной процентной ставкой и кредиты с плавающей процентной ставкой.

*По способам взимания процента* выделяют несколько видов креди­тов. Во-первых, кредиты, процент по которым выплачивается в момент его общего погашения. Традиционная для рыночной экономики форма оплаты краткосрочных ссуд, имеющая наиболее функциональный с позиции простоты расчетов характер. Во-вторых, кредиты, процент по которым выплачивается равномерными взносами заемщика в течение всего срока действия кредитного договора. Традиционная форма оплаты средне- и долгосрочных ссуд, имеющая дифференцированный характер в зависимости от договоренности сторон. В-третьих, кредиты, процент по которым удерживается банком в момент непосредственной выдачи их заемщику.

Выдача кредитов производится, главным образом, безналичным путем. За пользование кредитом заемщики уплачивают банку проценты, при определении размера которых банк исходит из ставки рефинанси­рования Центробанка, требуемой процентной маржи, уровня инфляции, объема и срока кредита, степени риска и других факторов. Размер про­центных ставок, порядок, периодичность, сроки начисления и уплаты процентов, механизм их взыскания определяются банком отдельно для каждого кредита по согласованию с заемщиком и закрепляются в кре­дитном договоре. Решение вопроса о выдаче кредита банк принимает на основе тщательного анализа кредитоспособности и правоспособности потенциального заемщика. Кредиты заключаются на основе кредитного договора и на условиях в нем предусмотренных. В кредитном договоре предусматриваются следующие основные положения:

1) целевое назначение кредита;

2) размер и предельная величина кредита;

3) процентная ставка по кредиту;

4) сроки погашения основного долга и процентов;

5) формы обеспечения кредита;

6) валюта кредита;

7) права, взаимные обязательства и экономическая ответственность сторон;

8) периодичность и сроки представления банку баланса заемщика и других данных, необходимых для сопровождения кредита.

По отношению к заемщику, не выполняющему своих обязательств по кредитному договору, банк предупреждает его о прекращении дальнейшего кредитования, применяет санкции, предусмотренные кре­дитным договором. Юридические лица имеют право получать кредиты в любом банке, а не только в том, где открыт расчетный счет. Однако банк, предоставляющий кредит, уведомляет об этом банк, где заемщик находится на постоянном обслуживании.

Банковская деятельность особая отрасль предпринимательской деятельности. Банки сосредотачивают у себя огромные массы ссудного капитала, управляют им, размещают его в ссуды и получают плату в виде процента. Банки должны создавать услуги, отличные от других услуг предпринимательства.

Для этого необходимы глубокий анализ потребностей рынка, способность подготовить требуемые услуги, разработать их перечень и технологию банковских операций. Перечень банковских услуг должен быть, с одной стороны, экономически целесообразен, а с другой быть способным к восприятию и удовлетворению финансовых потребностей рынка, обеспечению максимальной доступности их для населения и других потребителей.

В случаях, когда при кредитовании крупных целевых программ банк не может полностью удовлетворить заявку заемщика из-за ограничений, связанных с необходимостью поддержания установленных экономических нормативов, а отказ в кредите невыгоден сторонам, может быть использован принцип консорциального кредитования путем концентрации ресурсов нескольких банков и на условиях солидарной ответственности. Выдача консорциальных кредитов регулируется письмом Национального банка Республики Беларусь от 13 мая 1997г.

Консорциальные кредиты предоставляются как правило, на долгосрочной основе в сумме не менее 5 млн. долларов в эквиваленте на реализацию инвестиционных про­грамм и проектов. Они могут быть "клубными", когда в состав кредитов входит ограниченный и определенный круг банков, или "открытыми", если привлекаются средства всех желающих банков, т.е. количество банков не ограничивается и зависит от размера предоставляемого кредита, возможностей каждого банка и заинтересованности в сделке.

Кредиты юридическим и физическим лицам предоставляются в национальной валюте, а при наличии у коммерческого банка лицензии на осуществление валютных операций в иностранной валюте.

Для уменьшения степени рисков банков и в целях защиты интересов его кредиторов и вкладчиков при размещении их средств (кредитовании заемщиков), а также осуществлении других активных операций банки должны соблюдать установленные им экономические нормативы и создавать резервы в качестве компенсационных мер на случай будущих потерь от невозврата долгов.

Таким образом, банковский кредит одна из наиболее распространенных форм кредитных отношений в экономике, объектом которых выступает процесс передачи в ссуду денежных средств.

1. **Внебанковские формы кредита**

В последние годы на национальных рынках ссудных капиталов развитых капиталистических стран важную роль стали выполнять специализированные небанковские кредитно-финансовые институты, которые заняли видное место в накоплении и мобилизации денежного капитала. К числу этих учреждений следует отнести страховые компании, пенсионные фонды, ссудо-сберегательные ассоциации, строительные общества (Англия), инвестиционные и финансовые компании, благотворительные фонды, кредитные союзы. Эти институты существенно потеснили банки в аккумуляции сбережений населения и стали важными поставщиками ссудного капитала.

Росту влияния специализированных небанковских учреждений способствовали три основные причины: рост доходов населения в развитых капиталистических странах; активное развитие рынка ценных бумаг, оказание этими учреждениями специальных услуг, которые не могут предоставлять банки. Кроме того, ряд специализированных небанковских учреждений (страховые компании, пенсионные фонды) в отличие от банков могут аккумулировать денежные сбережения на довольно длительные сроки и, следовательно, делать долгосрочные инвестиции.

Основные формы деятельности этих учреждений на рынке ссудных капиталов сводятся к аккумуляции сбережений населения, предоставлению кредитов через облигационные займы корпорациям и государству, мобилизации капитала через все виды акций, предоставлению ипотечных и потребительских кредитов, а также кредитной взаимопомощи.

Указанные институты ведут острую конкуренцию между собой как за привлечение денежных сбережений, так и в сфере кредитных операций.

Страховые компании конкурируют с пенсионными фондами за привлечение пенсионных сбережений и вложение их в акции. Ссудо-сберегательные ассоциации ведут борьбу со страховыми компаниями в сфере ипотечного кредита и вложений в недвижимость, а также в области инвестирования в государственные ценные бумаги. Финансовые компании соперничают со страховыми компаниями в сфере потребительского кредита. Инвестиционные и страховые компании, пенсионные фонды конкурируют между собой за вложения в акции. Кроме того, все виды этих учреждений конкурируют с коммерческими и сберегательными банками за привлечение сбережений всех слоев населения. При этом необходимо отметить, что конкуренция как между специализированными небанковскими учреждениями, так между ними и банками носит так называемый неценовой характер. Это объясняется, прежде всего, спецификой пассивных операций каждого вида кредитно-финансовых учреждений. Так, в банковском деле действует процентная ставка по вкладам (депозитам) и предоставляемым кредитам, в страховом деле — страховой тариф, который определяет размер страховой премии и страхового возмещения, у инвестиционных компаний — курсовая разница выпускаемых и приобретаемых ими акций. Поэтому неценовая конкуренция определяется в первую очередь несопоставимостью операций и цен за них. Сопоставимость возможна лишь при инвестировании в однородные, одинаковые по своей природе объекты. В данном случае можно говорить о сопоставимости в государственные ценные бумаги и некоторые виды акций, а также в ипотечный и потребительский кредиты.

*Государственный кредит* отражает кредитные отношения по поводу акку­муляции государством денежных средств на началах возвратности для финан­сирования государственных расходов. При этом кредиторами выступают юри­дические и физические лица, заемщиком - государство в лице его органов (Ми­нистерство финансов, местные органы власти). Существует и понимание госу­дарственного кредита как бюджетного кредита, выдаваемого субъектам хозяй­ствования, либо как кредита одного государства другому. В обоих случаях здесь кредитором выступает государство. В основном же, под государственным кре­дитом имеются в виду государственные займы — внутренние и внешние, выпуск облигаций, казначейских обязательств, заимствование средств у Центробанков. Вышеуказанная мобилизация свободных денежных средств используется госу­дарством для двух основных целей:

1. на покрытие дефицита госбюджета (посредством выпуска государствен­ных краткосрочных облигаций);
2. на финансирование отдельных статей госбюджета сверх текущих воз­можностей государства (посредством выпуска государственных долго­срочных облигаций).

Для кредиторов физических и юридических лиц - государственный кре­дит - форма сбережения, инвестирования средств в ценные бумаги, принося­щая дополнительный доход.

В зависимости от характеристики заемщика государственный кредит делит­ся на централизованный и децентрализованный. При централизованном кре­дите в качестве заемщика выступает правительство - в частности, Министерство финансов. При децентрализованном - местные органы власти. Децентрализован­ные займы проводятся для частичного покрытия расходов местных бюджетов. В развитых странах они весьма распространены и реализуются путем эмиссии об­лигаций, других ценных бумаг. На средства, собранные от размещения ценных бумаг, местные власти развивают инфраструктуру: строят дороги, мосты, аэро­дромы. За счет доходов, полученных от эксплуатации построенных объектов, производится погашение облигаций. Местные займы обеспечиваются доходами местных бюджетов. В Беларуси они пока не получили широкого развития и пред­ставлены, в основном, местными займами на жилищное строительство.

С точки зрения места получения кредита, государственный кредит подразделяет­ся на внутренние и внешние займы. По срокам кредит бывает краткосрочным (до 1 года) и долгосрочным (свыше 1 года). В зависимости от формы и порядка оформ­ления кредитных отношений различают государственные облигационные и безоб­лигационные займы (векселя, казначейские обязательства). Облигация - ценная бу­мага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждаю­щая обязательство юридического лица, ее выпустившего, возместить ему номиналь­ную стоимость ценной бумаги с выплатой фиксированного процента.

Основными финансовыми инструментами государственного кредита на рынке ценных бумаг Беларуси служат государственные краткосрочные (ГКО) и долго­срочные (ГДО) облигации. ГКО эмитируются Минфином со сроком погашения до 1 года не реже 1 раза в 3 месяца. Погашаются ГКО на дисконтной основе, т.е. продаются по стоимости ниже номинала, а погашаются по номиналу. Первичное размещение ГКО происходит на аукционе, который организуется Национальным банком РБ. Участники аукциона - исключительно юридические лица, в основном - коммерческие банки. Выпуск облигаций считается состоявшимся, если разме­щено не менее 10 % их общего количества.

Выпуск долгосрочных государственных облигаций в Беларуси осуществля­ется с целью снижения инфляции и исполнения республиканского бюджета по расходам сроком более года. Объемы эмиссии учитываются при формировании республиканского бюджета. Выпуск государственных облигаций на внутрен­ний рынок есть одна из важных форм создания внутреннего государственного долга и неинфляционного финансирования дефицита государственного бюдже­та. Если государственные облигации номинированы в твердой валюте и рассчи­таны на иностранного покупателя, образуется внешний государственный долг.

Поскольку государственные облигации активно продаются и покупаются на вторичном рынке, их, в частности ГКО, можно рассматривать как довольно эффективное средство регулирования ликвидности банков и предприятий. По­средством ГКО временно свободные деньги одних субъектов хозяйствования перемещаются к другим субъектам, которые испытывают в них недостаток. [см. Приложение 3]

*Коммерческий кредит* предоставляется в товарной форме продавцами товаров их покупателям в виде рассрочки платежа за проданные товары или предоставленные услуги. Основная цель этого кредита - ускорение процесса реализации товара, а следовательно, извлечение заложенной в них прибыли. Он оформляется в виде долгового обязательства – векселя, оплачиваемого через коммерческий банк.

Наибольшее распространение получили две формы векселя – простой вексель, содержащий прямое обязательство заемщика на выплату установленной суммы непосредственно кредитору, и переводной /тратта/, представляющий письменный приказ заемщику со стороны кредитора о выплате установленной суммы третьему лицу либо предъявителю векселя.

В современных условиях функции векселя часто принимает на себя стандартный договор между поставщиком и потребителем, регламентирующий порядок оплаты реализуемой продукции на условиях коммерческого кредита.

Коммерческий кредит принципиально отличается от другого кредита - банковского следующим:

* в роли кредитора выступает неспециализированные кредитно-финансовые организации, связанные с производством либо реализацией товаров и услуг;
* предоставляется исключительно в товарной форме;
* ссудный капитал интегрирован с промышленным или торговым. Это в современных условиях нашло практическое выражение в создании финансовых компаний, холдингов и других аналогичных структур, включающих в себя предприятия различной специализации и направлений деятельности;
* средняя стоимость коммерческого кредита всегда ниже средней ставки банковского процента на данный период времени;
* при юридическом оформлении сделки между кредиторам и заемщиком плата за этот кредит включается в цену товара, а не определяется специально, например: через фиксированный процент от базовой суммы.

Эта форма кредитования до последнего времени была ограничена сферой обращения. В других отраслях ее распространению объективно препятствовали такие факторы, высокие темпы инфляции, кризис неплатежей, ненадежность кредитных связей, недостатки конкретного права.

В современных условиях на практике применяются в основном три разновидности коммерческого кредита:

* кредит с фиксированным сроком погашения;
* кредит с возвратом лишь после фактической реализации заемщиком поставленных в рассрочку товаров;
* кредитование по открытому счету, когда поставка следующей партии товаров на условиях коммерческого кредита осуществляется до момента погашения задолженности по предыдущей поставке.

Использование коммерческого кредита приводит к тому, что он:

• способствует перераспределению капиталов между предпри­ятиями и отраслями, поскольку, выполняя перераспределитель­ную функцию, он может в известной мере заменять банковский кредит. В данном случае поставщики-кредиторы имеют более лег­кий доступ к банковским ресурсам (через операцию учета вексе­лей в банке), чем заемщик, находящийся в затруднительном фи­нансовом положений в связи с необходимостью выплатить зара­ботную плату;

• расширяет и облегчает реализацию товара, способствуя в конечном счете ускорению кругооборота капитала. Поэтому зако­номерно, что в периоды экономических кризисов естественным является абсолютное сокращение объемов коммерческого кредита или снижение темпов его роста;

• служит дополнительным фактором, способствующим восста­новлению сбалансированности денежной и товарной массы, по­скольку в результате получения коммерческого кредита происхо­дит признание потребительной стоимости и стоимости товара и, соответственно, подтверждение товарной обеспеченности денег;

• может способствовать ускорению оборачиваемости оборот­ных средств, поскольку создаются дополнительные возможности для сокращения запасов и реализации товарно-материальных цен­ностей, превышающих объективные потребности предприятия-кредитора;

• содействует улучшению качества кредитно-расчетного обслу­живания на основе расширения видов услуг и возможности боль­шего выбора клиентом наиболее удобных форм кредитных отно­шений.

Достоинствами коммерческого кредита являются также опе­ративность в предоставлении средств в товарной форме, техничес­кая простота оформления, активизация механизма мобилизации свободных товарных ресурсов и их перераспределения, расширение возможностей предприятий в маневрировании оборотными средствами, возможность оказать финансовую поддержку предприя­тий друг другу, содействие развитию ссудного рынка, поскольку вексельное обращение уменьшает количество необходимых для оборота денежных средств и потребность в прямых банковских кре­дитах (в данном случае один и тот же вексель может обслуживать несколько торговых сделок, прежде чем будет предъявлен к учету, а во многих случаях может не предъявляться вообще).

К недостаткам коммерческого кредита относятся ограничен­ность его направления, а также времени пользования и размера, иногда вынужденный со стороны поставщика характер отсрочки платежа в связи с финансовым положением покупателей, наличие риска для поставщика, сильное влияние со стороны банковской сферы при учете векселей, замедление скорости обращения денег в результате отсрочки платежа, учет векселей в банках при коммерческом кредите может привести к росту денежной массы.

С формированием и развитием рыночной экономики использование коммерческого кредита будет расширяться. Субъектами коммерческого кредита являются предприятия, выступающие в качестве заемщиков. Это значит, что специализированные кредитные учреждения / банки / в этом случае прямого участия в сделке не принимают. Однако на практике большинство случаев коммерческий кредит переплетается с банковским: кредитор, имея обязательства заемщика – вексель, может учесть его в банке и получить под него банковский кредит. Но этот факт не устраняет главного признака коммерческого кредита – предоставление взаймы средств одной коммерческой структурой.

*Потребительский кредит* отражает экономические отношения между кре­дитором и заемщиком по поводу кредитования конечного потребления. Потре­бительский кредит служит средством удовлетворения потребительских нужд населения. Он дает возможность населению приобретать, например, относи­тельно дорогостоящие товары, для полной оплаты которых у части покупателей не достает средств. Либо процесс накопления средств на покупку товаров рас­тянулся бы на длительное время. Поэтому этот вид кредита ускоряет получение определенных благ, увеличивает платежеспособный спрос населения, повыша­ет его жизненный уровень. Одновременно и ускоряет реализацию продукции, кругооборот капитала.

Потребительский кредит может предоставляться как в денежной, так и в товарной форме: товар приобретается в кредит или в рассрочку в розничной торговле. Денежную ссуду получают в банке и используют в потребительских целях.

Субъектами кредитных отношений здесь являются физические лица (заем­щики), в роли кредиторов выступают банки и внебанковские кредитные учреж­дения. При выдаче потребительских ссуд между заемщиком и кредитором зак­лючается договор, где определяются такие условия, как: объект кредита, его сумма, срок, процент, гарантия погашения, ответственность сторон.

В качестве гарантии возврата ссуд заемщиком выступают: получаемые им заработная плата и другие доходы, залог имущества, страховые полисы, пору­чительства третьих лиц и др. Величина и сроки кредита определяются таким образом, чтобы платежи за кредит и проценты не превышали 50 % среднеме­сячного дохода заемщика.

Классификация потребительских кредитов может быть проведена по ряду признаков:

а) по целевому назначению;

б) формам выдачи - товарные и денежные кредиты;

в) срокам выдачи - краткосрочные и долгосрочные;

д) способу погашения - погашаемые постепенно, согласно графику, или разовым платежом.

В зависимости от целевого назначения различаются следующие виды по­требительских кредитов:

* инвестиционные - ссуды на кооперативное жилищное строительство,
строительство индивидуальных жилых домов, строительство дач, гаражей;
* для покупки товаров (как правило, длительного пользования)-телеви­зоров, холодильников и др.
* на развитие личных хозяйств - ссуды на покупку сельхозтехники, транс­портных средств, скота, плодовых деревьев, удобрений;
* целевые кредиты отдельным социальным группам - молодым се­мьям, студентам;
* на нецелевые потребительские нужды - без указания цели использова­ния (например, лечение, восполнение урона от стихийного бедствия, полу­чение образования, туризм);
* чековый кредит- открывается текущий счет в банке, заемщик выписы­вает чек против суммы выделенного ему чекового кредита и рассчитывает­ся чеком за приобретенные товары в торговом предприятии;
* в виде кредитных карточек, которые позволяют приобретать товары с отсрочкой платежа в счет кредита, зачисляемого в безналичном порядке на картсчет заемщика. С развитием кредитных, а также других банковских пла­стиковых карточек связываются расчеты, осуществляемые терминалами, ус­тановленными в магазинах. Эти электронные устройства подключены к системе банковских компьютеров.

Для того, чтобы иметь представление о роли потребительского кредита в рас­ширении платежеспособного спроса населения на предметы потребления, необ­ходимо анализировать величину личных потребительских расходов населения на потребительские товары и услуги, задолженность населения по потребительско­му кредиту, процент, выплачиваемый населением по образовавшемуся долгу.

*Лизинговый кредит* - это отношения между юридическими лицами по по­воду передачи в долгосрочную аренду основных фондов, а также финансирова­ния, приобретения движимого и недвижимого арендуемого имущества. Лизинг можно рассматривать как форму капиталовложений, как альтернативу финан­сирования и как товарный кредит.

Объектом лизинга может выступать любое движимое и недвижимое иму­щество, относящееся к основным фондам. Чаще это компьютеры, оргтехника, производственные машины и оборудование, транспортные средства, здания и сооружения. Субъектами лизинга выступают лизингодатель (арендодатель), пользователь (арендатор), производитель.

Пользователь — сторона, договаривающаяся с лизингодателем на аренду ос­новных фондов, которая затем наделяется правом владения, пользования и рас­поряжения объектом лизинга. В качестве производителя выступают предприя­тия, осуществляющие производство и реализацию объектов лизинга. Это по­ставщики объектов лизинга. В качестве лизингодателя выступают либо специа­лизированные лизинговые компании (фирмы), либо, что характерно для Бела­руси, коммерческие банки или их дочерние лизинговые фирмы.

В условиях неустойчивой экономической ситуации, когда, с одной стороны, предприятия не имеют достаточных собственных финансов для приобретения новых основных фондов, а, с другой стороны, производители этих основных фондов не в состоянии из-за этого их реализовать или простаивают по причине отсутствия заказов, лизинг в состоянии разрешить эту проблемную ситуацию. В частности, он дает возможность производителям продать свою продукцию лизингодателям, а предприятиям-пользователям - приобретать основные фон­ды у них в рассрочку. Лизинг как альтернативная форма кредитования усилива­ет конкуренцию между банками и лизинговыми компаниями, тем самым сни­жает уровень ссудного процента. Он не вытесняет традиционные формы фи­нансирования и кредитования основных фондов, а дополняет и развивает их.

Классификация лизинга осуществляется по различным признакам: состав участников, тип имущества, тип финансирования и др. Разнообразие форм ли­зинга базируется на трех наиболее распространенных типах операций:

* оперативный лизинг;
* финансовый лизинг;
* возвратный лизинг.

Оперативный лизинг - это арендные отношения, при которых расходы ли­зингодателя, связанные с приобретением и содержанием сдаваемого в аренду имущества, не покрываются лизинговыми платежами в течение одного лизинго­вого контракта. Характерными особенностями этого лизинга являются:

* договор лизинга заключается на срок меньше амортизационного периода объекта лизинга;
* после истечения срока контракта объект лизинга возвращается арендода­телю, или контракт перезаключается;
* лизингодатель обычно сам страхует объект лизинга, обеспечивает его тех­ническое обслуживание.

Схема отношений субъектов оперативного лизинга может быть представле­на следующим образом (рис. 4.1):

**Рис. 4.1 Схема отношений оперативного лизинга**

Финансовый лизинг - это арендные отношения, предусматривающие в те­чение периода своего действия выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации объекта лизинга (или большую его часть), до­полнительные издержки и прибыль лизингодателя. Главные особенности фи­нансового лизинга следующие:

наличие более продолжительного периода лизингового соглашения, обыч­но близкого к сроку службы объекта сделки;

высокая стоимость объекта:

-обычно предусматривается выкуп объекта лизинга;

- арендатор несет риск капиталовложения.

Схема отношений субъектов финансового лизинга выглядит следую­щим образом (рис. 4.2.):

**Рис. 4.2 Схема отношений финансового лизинга**

При возвратном лизинге собственник имущества продает его лизинговой компании, а затем его же берет в лизинг, превращаясь в лизингополучателя и в рассрочку выкупает обратно. Как правило, эта форма лизинга используется в ситуациях, когда собственник имущества испытывает острую потребность в средствах. Такая форма лизинга позволяет предприятию получить необходи­мые денежные средства за счет продажи своих основных фондов, никуда их не перемещая и не прекращая их эксплуатации. Операции возвратного лизинга вы­зывают уменьшение баланса предприятия (повышают его ликвидность), так гак они приводят к изменению собственника имущества.

Лизинг как форма кредита имеет ряд достоинств в сравнении с традицион­ным банковским кредитом на цели капитальных вложений. Для лизингодателя (банка) они следующие:

а) расширение круга банковских операций и рост числа клиентов банка:

б) снижение кредитного риска - в лизинг сдаются новые основные фонды, которые до их покупки оцениваются банком на предмет рыночной ликвидности, лизингодатель не теряет права собственности на объект лизинга до его вы­купа и может его вернуть и сдать в аренду другому клиенту или продать;

в) после подписания договора банк зачисляет арендную плату на опреде­ленную дату, что проще начисления, учета процентов по традиционным бан­ковским ссудам.

Выгоды для лизингополучателя следующие:

а) возможность приобретения относительно дорогостоящей новой техники
при недостатке собственных финансовых средств:

б) кредит погашается за счет себестоимости выпускаемой продукции,

в) возможность избежать потерь, связанных с моральным старением техни­ки: к примеру, быстро морально стареющие компьютеры выгоднее взять в опе­ративный лизинг и возвратить их лизингодателю.

К недостаткам лизингового кредита можно отнести:

• моральное старение имущества раньше срока окончания ли­зингового договора при том, что арендные платежи могут оста­ваться неизменными до окончания контракта (финансовый ли­зинг);

• при оперативном лизинге риск устаревания имущества ло­жится на лизингодателя, что вынуждает его повышать арендную плату с лизингополучателя;

• в случае выхода имущества из строя платежи осуществля­ются в установленные сроки, независимо от состояния имущества (финансовый лизинг);

• подготовка договора лизинга может потребовать значитель­ного времени и средств, если объектом лизингового договора яв­ляется крупный или уникальный объект.

Внутренний лизинг - финансовая сделка, при которой субъекты лизинга находятся в одном государстве. При международном - субъекты лизинга нахо­дятся в разных странах. Если лизинговая компания (банк) приобретает обору­дование, машины у национального производителя, а затем поставляет их за гра­ницу иностранному арендатору, то это экспортный лизинг. При импортном лизинге, что больше характерно для белорусской экономики, производитель находится за рубежом.

Существует также международный лизинг. Международный лизинг — это финансовый лизинг, при котором одна из сторон (лизинговая фирма, арендодатель, арендатор) принадлежит другой стране, а также трем разным странам. Существуют такие типы международного лизинга, как импортный (объектом лизинга выс­тупает имущество, поступающее от зарубежных поставщиков) и экспортный (объектом лизинга является имущество, предназна­ченное зарубежным получателям).

*Международный кредит* охватывает экономические отношения между государством и международными экономическими организациями. Он имеет как частный, так и государственный характер, отражая движение ссудного капитала в сфере международных экономических и валютно-финансовых отношений. Международный кредит существует в форме как коммерческого, так и банковского кредита.

Международные кредиты бывают краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 до 5 лет), долгосрочные (свыше 5 лет). Ха­рактерно, что возможность получения кредитов, в частности, из ЕЭС, на срок более пяти лет в настоящее время зависит в основном от трех критериев:

• предоставление экспортных кредитов на срок более пяти лет кредиторы связывают с уровнем экономического развития стран-покупателей оборудования, технологий и т.п. При определении срока предоставления кредита учитывается также "особое поло­жение" кредитуемой страны;

• предоставление кредита на срок более пяти лет увязывается с особенностями и сроком окупаемости поставляемого в счет этого кредита оборудования;

• большую роль при предоставлении иностранных кредитов играет обстоятельство, связанное с тем, в чьих интересах служит предоставляемое в счет кредита оборудование, — для экономичес­кого развития страны покупателя или для промышленности экс­портируемой страны.

Таким образом, в мире существует большое множество форм кредитов, причем долю внебанковских кредитов постоянно увеличивается как за счет роста объемов кредитования, так и за счет увеличения их разнообразия в целях удовлетворения потребности в кредитных ресурсах.

**Заключение**

 Многообразие кредитных отношений, их субъекты, особенности ссуженной стоимости, характер и длительность потребностей, которые удовлетворяются ссудами, предопределяют существование и использование различных форм и видов кредита. Главным критерием его формы являются особенности ссуженной стоимости, передаваемой в пользование от кредитора к заемщику.

Кредитная система, в первую очередь, представлена банковским, потребительским, коммерческим, государственным и международным кредитом. Всем этим видам кредита свойственны специфические формы отношений и методы кредитования. Реализуют и организуют эти отношения специализированные учреждения, образующие кредитную систему во втором (институциональном) понимании. Ведущим звеном институциональной структуры кредитной системы являются банки.

Формы кредита тесно связаны с его структурой и в определенной степени отражают сущность кредитных отношений. Банковский кредит одна из наиболее распространенных форм кредитных отношений в экономике, объектом которых выступает процесс передачи в ссуду денежных средств. В мире существует большое множество форм кредитов, причем долю внебанковских кредитов постоянно увеличивается как за счет роста объемов кредитования, так и за счет увеличения их разнообразия в целях удовлетворения потребности в кредитных ресурсах.

Нужно сказать, что сейчас особое место занимает коммерческий кредит, лизинг, облигационные займы, при которых кредитодателями выступает не одно, а несколько лиц. Приоритетным методом финансирования экономики стал выпуск ценных бумаг. Крупные банки практикуют выдачу персональных кредитов, которые отличаются тем, что они не привязаны к торговой сделке, да и сама система кредитования населения является весьма гибкой. Важной особенностью современного периода является растущая интернационализация кредитных систем развитых стран.

Кредит активно воздействует на ускорение денежного обращения, вытесняя из него, в частности, наличные деньги. Вводя в сферу денежного обращения такие инструменты, как векселя, чеки, кредитные карточки, он обеспечивает замену наличных расчетов безналичными операциями, что упрощает и ускоряет механизм экономических отношений. Наиболее активную роль в решении этой задачи играет коммерческий кредит как необходимый элемент современных отношений товарообмена.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Желиба Б.Н., Кохнович И.Н. Деньги, кредит, банки: учеб.-метод. комплекс для студентов экономических специальностей / 2-е изд. испр. и доп. – Мн.: Изд-во МИУ, 2007. – 260 с.
2. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки: Учеб. М.: Финстатинформ, 1995
3. Банки и банковские операции / Под ред. Е.Ф.Жукова. М.: Банки и биржи. ЮНИТИ, 1997
4. Деньги, кредит, банки / Под ред. О.И.Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998
5. Жишкевич А. Методы анализа финансовых возможностей заемщиков по погашению кредитов. // Банк. вестн. 1999. №10
6. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. А.Н.Красавиной. М: Финансы и статистика, 2000
7. Трускова Л.В. Учебное пособие. Финансы и кредит. Ростов-на Дону, 2001 г.
8. О.И. Лаврушин и др. Деньги, кредит, банки. М. 2002 г.
9. Е.Ф. Жуков и др. Общая теория денег и кредита. М. 2001 г.
10. С.В. Галицкая. Деньги, кредит, финансы. М. 2002 г.
11. Воронин В.П., Федосова С.П. деньги, кредит, банки. учебное пособие. М. 2002 г.
12. Е.Н. Кунгурянкова, М.С. Синявина. Финансы и кредит. М. 2002 г.
13. Национальный банк Республики Беларусь [Электрон. ресурс]. - 19.03.2007 – Режим доступа: http://www.nbrb.by**Приложение 1** ***Ставки по операциям Национального банка Республики Беларусь на финансовом рынке***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Операции | Срок(дней) | 17.03.2008 |
| **Постоянно доступные операции** |
| кредит овернайт | 1 | 20% |
| сделки СВОП (по национальной валюте) |
| депозиты по фиксированной ставке\* | 1 | 5% |
| **Двусторонние операции** |
| ломбардный кредит по фиксированной ставке | 1 | 20% |
| сделки СВОП (по национальной валюте) |
| **Операции на открытом рынке** |
| ломбардный кредит на аукционной основе | не более3 мес. | не выше 20% и не ниже ставки рефинансирования |
| покупка ценных бумаг на условиях РЕПО |
| депозиты на аукционной основе | не более3 мес. | не ниже 5% и не выше ставки рефинансирования |
| эмиссия краткосрочных облигаций Национального банка |
| продажа ценных бумаг на условиях РЕПО |

|  |
| --- |
|  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| в процентах годовых |  |  |  |
|  |  |  |  |
|   | Январь | Февраль | Март |
| А. Средние процентные ставки |  6,7  |  6,4  |  4,5  |
| **в национальной валюте** |
| 1. Вновь привлеченные депозиты |
|         юридических лиц |
|                 до востребования |
|                 на срок до 1 года |  9,2  |  10,0  |  8,8  |
|                 на срок свыше 1 года |  10,2  |  10,1  |  6,6  |
|         физических лиц |  1,8  |  2,9  |  2,0  |
|                 до востребования |
|                 на срок до 1 года |  12,7  |  12,9  |  12,4  |
|                 на срок свыше 1 года |  13,9  |  13,5  |  13,5  |
| 2. Вновь выданные кредиты |  12,7  |  12,4  |  12,4  |
|         юридическим лицам |
|                 на срок до 1 года |
|                 на срок свыше 1 года |  9,3  |  9,1  |  5,0  |
|         физическим лицам |  15,2  |  15,3  |  15,1  |
|                 на срок до 1 года |
|                 на срок свыше 1 года |  11,0  |  10,8  |  11,2  |
| Б. Средние процентные ставки |  3,0  |  3,0  |  4,1  |
| **в СКВ** |
| 3. Вновь привлеченные депозиты |
|         юридических лиц |
|                 до востребования |
|                 на срок до 1 года |  5,2  |  4,3  |  5,4  |
|                 на срок свыше 1 года |  7,3  |  6,4  |  8,5  |
|         физических лиц |  0,1  |  0,1  |  0,1  |
|                 до востребования |
|                 на срок до 1 года |  7,2  |  7,1  |  7,1  |
|                 на срок свыше 1 года |  8,8  |  8,8  |  8,8  |
| 4. Вновь выданные кредиты |  11,0  |  10,9  |  10,8  |
|         юридическим лицам |
|                 на срок до 1 года |
|                 на срок свыше 1 года |  10,9  |  11,3  |  11,8  |
|         физическим лицам |  12,5  |  13,5  |  13,2  |
|                 на срок до 1 года |
|                 на срок свыше 1 года |  13,3  |  13,3  |  13,1  |

**Приложение 2**  ***Динамика ставок кредитно-депозитного рынка за 2008 год***

**Приложение 3** ***Индикаторы рыночного портфеля ГКО и ГДО (% годовых) за май 2008 г***

|  |  |
| --- | --- |
| Дата | Индикатор рыночного портфеля (ГКО и ГДО) |
| Краткосрочный | Среднесрочный | Долгосрочный |
| 02.05.2008 | – | 9.8 | 10.0 |
| 03.05.2008 | – | 10.0 | 10.0 |

C 01.01.2007 методика расчета изменена.

Методика расчета индикатора рыночного портфеля ГКО и ГДО:

Yi – средневзвешенная доходность i–того выпуска к погашению;

vi – рыночная стоимость объема в обращении i–того выпуска;

ti – срок до погашения i–того выпуска.

**Приложение 4 *Денежный обзор за 2008 год***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| млрд.рублей |  |  |  |  |
|   | 01.01.2008 | 01.02.2008 | 01.03.2008 | 01.04.2008 |
| Чистые иностранные активы органов  |  6 375,0  |  6 449,0  |  7 523,3  |  7 364,1  |
| денежно-кредитного регулирования |
| и банков |
| Внутренний кредит |  25 653,8  |  25 003,0  |  24 030,3  |  25 978,4  |
| Чистый кредит органам | - 5 854,8  | - 6 689,2  | - 8 266,8  | - 8 441,1  |
| государственного управления |
| Требования к коммерческим |  7 364,4  |  7 352,0  |  7 500,2  |  7 935,9  |
| государственным предприятиям |
| Требования к частному сектору |  24 000,9  |  24 177,8  |  24 630,3  |  26 312,8  |
| Требования к небанковским |  143,3  |  162,4  |  166,7  |  170,8  |
| финансовым организациям |
| Деньги |  8 739,9  |  7 671,8  |  7 576,5  |  8 399,8  |
| Квази-деньги |  15 044,2  |  15 221,7  |  15 832,1  |  16 583,0  |
| Счета капитала |  7 161,5  |  7 314,5  |  7 391,5  |  7 275,2  |
| Прочие чистые позиции |  1 083,2  |  1 244,0  |  753,5  |  1 084,5  |