**Всероссийский заочный финансово-экономический институт**

# **Учётно-статистический факультет**

## Кафедра - Денег, кредита и ценных бумаг

Руководитель Маркова О.М.

### Контрольная работа

**Тема:** Ссудный капитал и кредит

**Содержание:** I. Введение

 II. Основная часть

1. Ссудный капитал, его источники и особенности . Ссудный процент.
2. Необходимость кредита в рыночной экономике, его сущность, формы, функции.
3. Формы международного кредита.

III. Заключение

**Литература.**

#### **Исполнитель:** студент 4-го курса(второе высшее) Рахманинов А.В. №00УБД3726

##### Экономическое образование

#### **Москва-2000**

1. **Введение**

Ссудный капитал и кредит – это одна из составных частей финансовых отношений обеспечивающих жизнедеятельность и функционирование рыночного хозяйства.

Под влиянием многих факторов кредитные и финансовые отношения претерпевают ряд изменений, поэтому постоянное изучение мирового опыта на рынке ссудного капитала и кредита представляет большой интерес для формирования позиции способствующей определить плодотворные шаги в непростой, современной рыночной экономике.

С развитием в нашей стране рыночных отношений, появлением предприятий различных форм собственности (как частной, так и государственной, общественной) особое зна­чение приобретает проблема четкого регулирования финансово-кредитных от­ношении субъектов предпринимательской деятельности.

У предприятий всех форм собственности все чаще возникает потребность привлечения заемных средств, для осуществления своей деятельности и извлечения прибыли. Наибо­лее распространенной формой привлечения средств является получение кредита по кредитному договору.

Именно по этому работу по рассмотрению вопроса о ссудном капитале и кредите я считаю наиболее актуальной в наше время.

**II. Основная часть**

**1. Ссудный капитал, его источники и особенности. Ссудный процент.**

С условиями современной рыночной экономики неразрывно связано понятие ссудного капитала – тех денежных средств - собственники, которых отдают их в ссуду (долг) с целью получения прибыли в виде денежного процента при бесспорном условии возвратности первоначального капитала.

Появление ссудного капитала определилось развитием капиталистического способа производства который, выделил его в особую историческую категорию, обслуживающую в основном кругооборот функционирующего капитала.

***Первым и основным источником*** образования ссудных капиталов является часть средств, высвобождаемая в процессе воспроизводства, которая накапливает в себе денежные капиталы.

Высвобождению денежных капиталов из процесса производства способствует ряд субъективных факторов:

Во-первых, это амортизационный фонд предприятия. Амортизация основных фондов переносит часть их стоимости на себестоимость продукции, результатом которой является высвобождение денежного капитала, который может быть использован для обновления, расширения и восстановления производственных фондов.

Во-вторых, возникает разница выраженная в денежном капитале между стоимостью товара высвобождаемого в процессе реализации продукции и со временем произведения новых материальных затрат на покупку сырья и материалов.

 В-третьих, та же разница появляющаяся в результате интервала между временем получения вырученных от реализации доходов и временем выдачи заработной платы.

 В-четвёртых, прибавочная стоимость, возникающая в результате производственной деятельности, накопление которой может также не только откладываться в виде денежного капитала, но и при достижении определённых размеров может быть использована для расширения производства, роста дохода, направляться на воспроизводство рабочей силы, производственных отношений.

Часть накопленного денежного капитала оседает в богатства, не использование которого не приносит прибыли.

 В следствии возникнувшего между денежными капиталами: богатством и капиталом находящимся в непрерывном движении и приносящим прибыль, противоречия, появляется связующее звено выступающее посредством кредита. Оно позволяет работать этим капиталам в общем кругообороте производства, принося прибыль: одним в виде прибавочной стоимости, другим в виде ссудного процента.

 ***Вторым источником*** образования ссудных капиталов являются капиталы рантье (денежных капиталистов). Капиталистов, которые видят пополнение своих богатств не в том, чтобы извлекать прибыль от вложения в производство, а в том, чтобы дать в ссуду эти капиталы другим капиталистам или государству и заработать с этого ссудный процент при условии возвратности первоначального ссудного капитала.

 ***Третьим источником формирования*** ссудного капитала является объединение остальных кредиторов вкладывающих свой доход и сбережения в кредитные учреждения. К ним можно отнести страховые компании, пенсионный фонд, временно свободные денежные средства гос. бюджета, сбережения и доходы различных классов и других институтов.

Таким образом, можно сделать вывод, что временно свободные денежные средства, возникающие на основе кругооборота промышленного и торгового капитала, денежные накопления личного сектора и государства образуют источники ссудного капитала.

***Каковы же особенности ссудного капитала:***

**1.** Ссудный капитал, который должен быть возвращён заёмщику по истечении срока ссуды, всегда остаётся капиталом собственника, заёмщик не вкладывает капитал в производство, как это делает промышленный или торговый капиталист. Ссудный капитал лишь отдаётся во временное пользование с целью получения прибыли в виде ссудного процента. Он отличен от капитала-функции, тем что **является** **капиталом собственностью**.

**2**. Заёмщики ссудного капитала «продают» его как товар промышленным и торговым капиталистам за ссудный процент. В свою очередь последние приобретают на него средства производства и рабочую силу, в результате эксплуатации которой, получают прибавочную стоимость в форме прибыли, частью которой и погашается ссудный процент и сама ссуда. Таким образом, ссудный капитал в результате кругооборота, **способен выступать в форме товара,** способного приносить прибыль в результате эксплуатации наёмного труда.

**3**. Ссудный капитал **не меняет,** в отличии от торгового и промышленного капитала **своей** **денежной формы.** Его движение не изменяет своей структуры. При предоставлении ссуды в денежной форме, она возвращается к заёмщику в той же форме, но в другом объеме возросшем на сумму ссудного процента(денежного прироста).

**4**. **Наличие** у ссудного капитала **специфической** **формы** отчуждения в виде **одностороннего** **перемещения** **стоимости**. То есть возврат ссудного капитала происходит после определённого промежутка времени, а не изначально, как это происходит с товаром обмениваемым на сумму денег при купле-продаже. Вот почему наивысшей степени в ссудном капитале достигают противоречия между капиталом и трудом.

**5. Порождение денег деньгами,** т.е. способность получения без видимых затрат и промежуточных звеньев прироста (процента) по ссуде не зависимо, как от процесса производства, так и товарного обращения.

**6**. **Получение прибыли в виде ссудного процента,** т.е. той части прибавочной стоимости которую производственные (функционирующие) капиталисты возвращают ссудным капиталистам за использование ссудного капитала.

Прибыль, получаемая от ссудного капитала является выражением платы за кредит, которая отражается в фактическом распределении её между заёмщиком и кредитором. и делится на две части:

- процент, присваиваемый ссудным капиталистом-кредитором и

- предпринимательский доход, присваиваемый функционирующим капиталистом-заёмщиком

Т.о. ценой ссудного капитала является процент. В отличие от цены обычных товаров и услуг, представляющих собой денежное выражение стоимости, процент является оплатой потребительской стоимости ссудного капитала. Источником процента является доход, полученный от использования кредита

Между ссудными и функционирующими капиталистами о соотношении уровня ссудного процента и предпринимательского дохода всегда возникают противоречия, т.к. существует прямая зависимость из которой объективно следует, что увеличение уровня ссудного процента уменьшает долю предпринимательского дохода и наоборот.

**П**рактическое выражение рассматриваемый принцип **ссудного процента** находит в процессе установления величины банковского процента, выполняющего три основные функции:

1. перераспределение части прибыли юридических и дохода физических лиц;
2. регулирование производства и обращения путем распределения ссудных капиталов на отраслевом, межотраслевом и международном уровнях;
3. на кризисных этапах развития экономики — антиинфляционную защиту денежных накоплений клиентов банка.

Более точную картину, отражающую стоимость кредита, дает норма процента, или процентная ставка. **Нормой процента называют** отношение годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита, умноженного на 100. Норма процента зависит от прибыли, которая делится на процент и предпринимательский доход. Процент не может быть больше нормы прибыли, так как цена ссудного капитала не выражает его стоимости, ее изменения не управляются законом стоимости.

Предложение ссудных капиталов и спрос на них концентрируется на денежном рынке, который и является рынком ссудных капиталов и отличается от товарных рынков своим единством.

Единство рынка ссудных капиталов не означает единство во взглядах на ссудный процент, который может зависеть не только от срока ссуды и её размеров.

Подтверждая роль кредита, как одного из предлагаемых на специализированном рынке товаров, платность кредита стиму­лирует заемщика к его наиболее продуктивному использова­нию. Именно эта стимулирующая функция не в полной мере использовалась в условиях плановой экономики, когда значи­тельная часть кредитных ресурсов предоставлялась государ­ственными банковскими учреждениями за минимальную плату (1,5 — *5%* годовых) или на беспроцентной основе.

Принципиально отличаясь от традиционного механизма ценообразования на другие виды товаров, определяющим эле­ментом которого выступают общественно необходимые затраты труда на их производство, **цена кредита** отражает общее соот­ношение спроса и предложения на рынке ссудных капиталов и **зависит от** целого ряда факторов, в том числе чисто конъюнктурного характера:

1. цикличности развития рыночной экономики (на стадии спада **ссудный процент**, как правило, увеличивается, на стадии быстрого подъема— снижается, в начале промышленного подъёма **норма процента** остаётся низкой, не смотря на значительное повышение нормы прибыли;
2. темпов инфляционного процесса (которые на практике даже несколько отстают от темпов повышения **ссудного процента**);
3. эффективности государственного кредитного регулирова­ния, осуществляемого через учетную политику центрального банка в процессе кредитования им коммерческих банков;
4. ситуации на международном кредитном рынке (например, проводившаяся США в 80-х гг. политика удорожания кредита обусловила привлечение зарубежного капитала в американские банки, что отразилось на состоянии соответствующих нацио­нальных рынков);
5. динамики денежных накоплений физических и юридичес­ких лиц (при тенденции к их сокращению **ссудный процент**, как правило, увеличивается, острый недостаток ссудного капитала приводит к резкому росту **ссудного процента**);
6. динамики производства и обращения, определяющей потребности в кредитных ресурсах соответствующих категорий потенциальных заемщиков (минимального размера процент достигает в фазе депрессии. Предложение ссудного капитала увеличивается именно в результате упадка и застоя производства.;
7. сезонности производства (например, в России ставка **ссудного процента** традиционно повышается в августе—сентябре, что связано с необходимостью предоставления аграрных креди­тов и кредитов для завоза товаров на Крайний Север);
8. соотношения между размерами кредитов, предоставляемых государством, и его задолженностью (**ссудный процент** стабильно возрастает при увеличении внутреннего государственного долга. В разгар кризиса норма процента достигает максимального размера, т.к. отток средств из банков увеличивается вместе с ростом спроса на кредит.

 В связи с вышесказанным можно заключить, что изменение нормы процента связано с рыночным механизмом, а также зависит от государственного регулирования.

**2. Необходимость кредита в рыночной экономике, его сущность, формы, функции**

 Кредит обеспечивает трансформацию денежного капитала в ссудный и выражает отношения между кредиторами и заемщиками. При его помощи свободные денежные капиталы и доходы предприятий, личного сектора и государства аккумулируются, превращаются в ссудный капитал, который передается за плату во временное пользование.

 Капитал физически, в виде средств производства, не может переливаться из одних отраслей в другие. Этот процесс осуществляется обычно в форме движения денежного капитала. Поэтому кредит в рыночной экономике необходим, прежде всего, как эластичный механизм перелива капитала из одних отраслей производства в другие и уравнивания нормы прибыли. Он разрешает противоречие между необходимостью этого свободного перехода капитала и закрепленностью производственного капитала в определенной натуральной форме. Он позволяет также преодолевать ограниченность индивидуального капитала. В то же время кредит необходим для поддержания непрерывности кругооборота фондов действующих предприятий, обслуживания процесса реализации производственных товаров.

 Кредит способен оказывать активное воздействие на объем и структуру денежной массы, платежного оборота, скорость обращения денег. Благодаря кредиту происходит более быстрый процесс капитализации прибыли, а следовательно, концентрации производства.

 Кредит стимулирует развитие производственных сил, ускоряет формирование источников капитала для расширения воспроизводства на основе достижений научно-технического прогресса. Регулируя доступ заемщиков на рынок ссудных капиталов, предоставляя правительственные гарантии и льготы, государство ориентирует банки на преимущественное кредитование тех предприятий и отраслей, деятельность которых соответствует задачам осуществления общенациональных программ социально экономического развития. Государство может использовать кредит для стимулирования капитальных вложений, жилищного строительства, экспорта товаров, освоения отсталых регионов.

 Без кредитной поддержки невозможно обеспечить быстрое и цивилизованное становление фермерских хозяйств, предприятий малого и среднего бизнеса, внедрение других видов предпринимательской деятельности на внутригосударственном и внешнем экономическом пространстве.

**Экономическая сущность кредита** состоит в том, что с его помощью происходит превращение временно свободных средств в капитал.

Согласно высказывания, К. Маркса о характере ссудного капитала, что он "лишь отчуждается под условием", что он "не продается, а лишь отдается в ссуду", кредит буквально означает "распоряжение определенной суммой денег, в течении известного срока, т. е. те, у кого есть избыток денежных средств, могут их давать в кредит тем, кто испытывает недостаток или нуждается в дополнительных суммах".

В настоящее время кредит имеет огромное значение. Он решает проблемы, стоящие перед всей экономической системой. Так при помощи кредита можно преодолеть трудности, связанные с тем, что на одном участке высвобождаются временно свободные денежные средства, а на других возникает потребность в них. Кредит аккумулирует высвободившийся капитал, тем самым, обслуживает прилив капитала, что обеспечивает нормальный воспроизводственный процесс. Также кредит убыстряет процесс денежного обращения, обеспечивает выполнение целого ряда отношений: страховых, инвестиционных, играет большую роль в регулировании рыночных отношений.

**Кредит выступает в двух главных формах**: коммерческого и банковского, которые различаются по составу участников, объекта ссуд, динамике, величине процента и сферы функционирования.

**1**. **Коммерческим кредитом** называют кредит, предоставляемый одним функционирующим предпринимателем другому в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Коммерческий кредит оформляется векселем, его объектом является товарный капитал. Он обслуживает круговорот промышленного капитала, движение товаров из сферы производства в сферу потребления. Особенностью коммерческого кредита является то, что ссудный капитал здесь слит с промышленным. Цель коммерческого кредита - ускорить реализацию товаров и получение прибыли. Размеры этого кредита ограничены величиной резервных кредитов промышленных и торговых капиталов. Передача этих капиталов возможна только в направлениях, определенных условием сделки: от предпринимателя, на предприятии которого производят средства производства, к предпринимателям, на предприятиях которого они потребляются, или от предпринимателя, производящего товары, к торговым фирмам, реализующих их.

В период демонополистического капитализма коммерческий кредит являлся основой кредитной системы, обеспечивая непрерывность процесса воспроизводства и реализации товаров. В настоящее время фирмы активно используют эту форму реализации своей продукции - продажу с отсрочкой платежа, что говорит об ограниченности платежеспособности мелких и средних фирм, о росте стоимости товаров, о кредитных ограничениях. Отсрочку платежа используют не только мелкие, но и крупные фирмы, выступая и как кредиторы, и как заемщики.

Нужно отметить, что коммерческий кредит имеет ограниченные возможности, так как его можно получить не у всякого кредитодателя, а лишь у того, кто производит сам товар. Он ограничен по размерам (временным свободным капиталом), имеет краткосрочный характер, а заемщик часто нуждается в долгосрочном кредите.

**2**. Ограниченность коммерческого кредита преодолевается банковским. **Банковский кредит** предоставляется денежным капиталом, банками и другими кредитно-финансовыми учреждениями предпринимателям и другим заемщикам в виде денежной ссуды. Объектом банковского кредита выступает денежный капитал, обособившийся от промышленного. Сделка ссуды здесь отделена от актов купли-продажи. Заемщиком может быть фирма, государство, личный сектор, а кредитором - кредитно-финансовые учреждения. Целью кредитора является получение дохода в виде процента. Кредитодатель предоставляет ссудный капитал заемщику на условиях возвратности, срочности и уплаты процента.

Как было отмечено выше, банковский кредит преодолевает границы коммерческого кредита, так как он не ограничен направлением, сроками и суммами кредитных сделок. Сфера его использования шире: коммерческий кредит обслуживает лишь обращение товаров, банковский кредит - накопление капитала, превращая в капитал часть денежных доходов и сбережений всех слоев общества.

Замена коммерческого векселя банковским делает кредит более эластичным, расширяет его масштабы, повышает обеспеченность. Банки гарантируют кредитоспособность заемщикам.

Динамика банковского и коммерческого кредита различна. Объем коммерческого кредита увеличивается с ростом производства, товарооборота и сокращается с их уменьшением. Предложение и спрос на него возрастает в периоды промышленного подъема и уменьшается во время кризисов. Под влиянием кризисов производство и реализация товара сокращается, а спрос на банковский кредит для уплаты долгов возрастает. В период оживления и подъема увеличивается спрос на банковские ссуды. Т. о. можно увидеть двойственность банковского кредита: с одной стороны он выступает как ссуда кредита, когда заемщик использует его для увеличения объема функционирующего капитала, с другой стороны - в виде ссуды денег - платежных средств, необходимых для погашения долговых обязательств.

С развитием товарно-денежных отношений появляются **новые формы кредита**, которые способствуют еще большему ускорению обращения капитала, передающие кредиту новые функции, тем самым, увеличивая его значение. Одними из новых форм являются:

-**потребительский кредит**, который предоставляется в форме коммерческого кредита (продажа товаров с отсрочкой платежа) и банковского (ссуды на потребительские цели). Его объектом обычно являются товары длительного пользования (мебель, холодильники, автомашины и др. ), различные услуги. При этом банки сразу выплачивают магазинам наличные деньги за проданные товары (или услуги), а покупатель постепенно погашает ссуду в банке. Максимальный срок потребительского кредита три года. Потребительский кредит имеет двоякую функцию: с одной стороны, с увеличением товарооборота растет объем кредита, поскольку спрос на товары порождает спрос на кредиты, с другой стороны, рост кредитования населения усиливает платежеспособный спрос. Нужно отметить, что потребительский кредит стал неотъемлемой частью современного общества.

-В последнее время большое значение имеет лизинг. **Лизинг** - долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, сооружений производственного назначения с погашением задолженности в течение нескольких лет. Использование лизинга имеет свои преимущества, поскольку "при этой форме сотрудничества для перестройки производства на базе современной технологии и выпуска продукции, отвечающей самым строгим требованиям рынка, не требуется изначальных владений крупных средств. Все расходы на данном этапе покрывают лизинговые компании. "Лизинг не является банковской операцией в узком смысле слова. Он относится к близкой к банковской форме финансирования, которая может осуществляться торгово-промышленными предприятиями как побочная операция. Но в первую очередь "это компетенция специально созданных лизинговых обществ".

При получение объекта в пользование, лизингополучатель принимает на себя обязанности, связанные с правом собственности (техническое обслуживание, риск случайной гибели и т. д. ), хотя лизингодатель продолжает оставаться владельцем объекта лизинговой сделки. При этом гибель или невозможность использования объекта лизинговой сделки не освобождает лизингополучателя от обязанности погашения долга. Необходимо отметить, что в отличие от аренды, при лизинговой сделке лизингополучатель выплачивает не ежемесячную плату за право пользования объектом, а полную сумму амортизационных отчислений. По оценке западных экономистов, в развитых капиталистических странах по средствам лизинга покрывается (в зависимости от степени распространения этих операций) от 6 до 20% ежегодных потребностей в средствах для инвестиций в основные фонды.

-В последнее время получили широкое распространение **ипотечный кредит и овердрафт.** Ипотечный кредит - это долгосрочные ссуды под залог недвижимости (земли, производственных и жилых зданий). Основным его источником служит эмиссия ипотечных облигаций корпорациями и банками. Овердрафт- это кредит предоставляемый частным лицам, которые имеют право платежа чеками на сумму превышающую остаток на счетах. Овердрафт допускается в известных пределах, например, в сумму месячного оклада на сумму не более 15 дней. В течение установленного срока клиент обязан погасить возникшую задолженность, после чего он получает право на новый кредит в виде овердрафта.

**3**. В настоящее время огромное значение для нормального функционирования всей экономической системы в целом имеют **государственный и международный кредит.** Государственным кредитом называют совокупность кредитных отношений, в которых заемщиком или кредитором выступают государство, местные органы власти по отношению к гражданам и юридическим лицам. Государственный кредит выражает отношения в денежной форме между государством с одной стороны, и физическими или юридическими лицами с другой, чаще всего с банками, страховыми компаниями и предпринимателями. Кредит будет государственным в том случае, когда в качестве участника ссудной сделки выступают центральное правительство или местные органы власти. В этом смысле его можно сравнить с другими формами кредита, в первую очередь с банковским, где обязательным участником ссудной сделки является банк.

Однако нельзя смешивать такие понятия, как частный и государственный кредит. Следует выделить следующие различия между этими формами кредита. Во-первых, "государственный кредит отличается от частного участниками сделки". Государство обычно выступает в качестве заемщика, а кредитодателями - различные учреждения, предприятия и частные лица. Во-вторых, "заемщик и кредиторы в сфере государственного кредита могут меняться местами". В-третьих, так как ссудная сделка сопровождается покупкой облигаций и казначейских векселей, которые имеют свой рыночный курс, продаются на рынке ценных бумаг, то "государственный кредит представляет собой не просто форму движения ссудного капитала, а базируется на сочетании ссудного и фиктивного капитала". В то же время сходство данных форм кредита связано с тем, что они имеют единый источник образования.

В сфере государственного кредита центральное правительство, а также местные органы власти традиционно выступают в качестве заемщиков, привлекая денежные средства для покрытия бюджетных дефицитов. Главной формой привлечения денежных средств является выпуск облигаций государственного займа и прочих видов ценных бумаг. Облигация представляет собой обязательство эмитента, который должен впоследствии возместить владельцу ценной бумаги сумму основного долга и процента. Владельцы свободных денежных средств, покупая облигации, выступают фактическими кредиторами государства. В отличие от банковского кредита, кредиторами выступают не только банки, но и страховые компании, предприятия и частные лица. Нужно отметить, что половина активных операций страховых компаний развитых стран приходится на покупку ценных бумаг.

В настоящее время государство стало выступать в качестве кредитора, оказывать кредитную помощь тем отраслям, в развитии которых заинтересовано национальное хозяйство в целом. Финансирование жилищного строительства, создание инфраструктуры, экспортного производства осуществляется во многих странах на льготных условиях с широким использованием привлеченных средств. Причины активного участия государства как кредитора различны: нежелание частного капитала развивать отрасли инфраструктуры из-за отсутствия или недостатка высокой прибыли, оказание помощи национальным экспертам в борьбе с иностранными конкурентами на международном рынке.

Таким образом, можно сделать вывод, что государственный кредит отличается от частного по форме предоставления денежных средств и по участникам сделки.

Кредиту как финансовой категории присуще выполнение трёх основных **функций:**

**а)** благодаря **распределительной функции**, формируются централизованные денежные фонды, которые в дальнейшем используются на принципах срочности, платности и возвратности. При этом благодаря кредиту заёмщик обеспечивает дополнительные средства для финансирования своих расходов. Благодаря распределительной функции налоговое бремя более равномерно распределяется во времени. Т.е., в период финансирования расходов за счёт гос.займов, налоги не увеличиваются, зато при погашении кредитов, налоги взимаются не только для их уплаты, но и для погашения процентов по задолженности;

**б) регулирующая функция.** Вступая в кредитные отношения, государство вольно или невольно воздействует на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег и капиталов, на производство и занятость. Сознательно используя гос.кредит как инструмент регулирования экономики, государство может проводить ту или иную политику.

Государство регулирует денежное обращение, размещая займы среди различных групп инвесторов. Мобилизуя средства физ.лиц, оно уменьшает их платежеспособный спрос. Финансируя производственные затраты, например инвестиции, происходит сокращение наличной денежной массы в обращении. Операции по купле-продаже ценных бумаг или выдаче кредитов под их залог являются инструментом ликвидности коммерческих банков в стране ( в РФ такие операции получили распространение после августовского путча 1991 года). Выступая на финансовом рынке в качестве заёмщика государство увеличивает спрос на заёмные средства и тем самым способствует росту цены кредита и соответственно росту процента за кредит. Тем самым кредит становится дорогим для предпринимателей, а значит вынуждает бизнесменов сокращать инвестиции в сферу производства, стимулируя накопления в виде приобретения гос.ценных бумаг. Если в стране достаточно свободных капиталов эта политика не окажет негативного воздействия. После достаточного накопления активность государства проявится в повышении процента, а отвлечение значительной доли денежных накоплений для непроизводственного использования замедлит темпы экономического роста. Предъявляя спрос на товары национального производства за счёт позаимствованных за рубежом средств, государство оказывает положительное воздействие на производство, выступая при этом в качестве кредитора и гаранта;

**в) контрольная функция** гос.кредита является составляющей контрольной функции финансов, однако ей присущи свои особенности:

- она тесно связана с деятельностью государства и состоянием централизованного фонда денежных средств;

- охватывает движение стоимости в двустороннем порядке поскольку предполагает возвратность и возмездность получения средств;

- осуществляется не только финансовыми структурами, но и кредитными институтами. В основном контролируется целевое использование средств, сроки их возврата и своевременность уплаты процентов.

Помимо основных также можно отметить и **некоторые другие функции**, такие как:

**-** экономия издержек обращения путём замены действительных денег кредитными, а также путём развития и ускорения безналичных платежей. Экономия времени обращения ссудного капитала увеличивает время производительного функционирования капитала, обеспечивая расширение производства и рост прибылей;

**-** ускорение концентрации и централизации капитала. Благодаря привлечению иностранных кредитов ускоряется процесс капитализации прибавочной стоимости, шире становятся границы индивидуального накопления, капиталы предпринимателей одной страны увеличиваются за счёт присоединения к ним средств, других стран. Кредит даёт возможность распоряжаться в известных пределах капиталом, собственностью и трудом других стран.

Т.о. кредит вне зависимости от своей социальной стороны выполняет определенные функции, такие как регулирование объема совокупного денежного оборота, перераспределение денежных средств на условиях их последующего возврата, аккумуляция временно свободных денежных средств. Все эти функции отличаются друг от друга составом участников, объектом ссуд, динамикой, величиной процента, сферой функционирования и т. д.

**3. Формы международного кредита.**

Международный кредит является движением ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанным с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и уплаты процента.

Объективной основой его развития стали выход производства за национальные рамки, усиление интернационализации хозяйственных связей, международное обобщение капитала, специализация и кооперирование производства, НТР.

Международный кредит выполняет следующие **функции**:

-*перераспределение ссудных капиталов* между странами с целью обеспечения непрерывного процесса воспроизводства для достижения максимальной прибыли;

-*экономии издержек обращения* в сфере международных расчетов вследствие развития безналичных платежей;

-*ускорение концентрации и централизации капитала*.

Также международный кредит, раздвигая границы индивидуального накопления, способствует созданию новых фирм. То есть можно заключить, что международный кредит выполняет те же функции, что и другие формы кредита, только в международном аспекте.

Разнообразные **формы международного кредита** в общих чертах можно классифицировать **по нескольким главным признакам**, характеризующим отдельные стороны кредитных отношений.

1. ***По источникам различаются:***
* Внутреннее кредитование
* Иностранное кредитование
* Смешанное кредитование
* Финансирование внешней торговли

Они тесно взаимосвязаны и обслуживают все стадии движения товара от экспорта к импортёру, включая заготовку или производство экспортного товара, пребывание его в пути и на складе, в том числе за границей, а также использование товара импортером в процессе производства и потребления. Чем ближе товар к реализации, тем благоприятнее, как правило, для должника условия международного кредита.

1. ***По назначению:***

**а) Коммерческий или фирменный кредит**, непосредственно связанные с внешней торговлей и услугами. Это ссуда, предоставляемая фирмой, обычно экспортёром, одной страны импортёру другой страны в виде отсрочки платежа. Фирменный кредит обычно оформляется векселем- **вексельный кредит** (предусматривает, что экспортёр, заключив соглашение о продаже товара, выставляет переводный вексель-тратту, на импортёра, который получив коммерческие документы, акцептует его, т.е. даёт согласие на оплату в указанный на нём срок) или предоставляется **кредитом по открытому счёту** (путём соглашения между экспортёром и импортёром, по которому поставщик записывает на счёт покупателя в качестве его долга стоимость проданных и отгруженных товаров, а импортёр обязуется погасить кредит в установленный срок. Разновидностью фирменных кредитов является **авансовый платёж** импортёра (покупательский аванс- служит одной из форм международных расчётов и кредитования экспорта и одновременно средством обеспечения иностранного покупателя) который при подписании контракта осуществляется импортёром в пользу иностранного поставщика обычно в размере 10-15% стоимости заказанных машин, оборудования, судов. Обычно фирменный кредит сочетается с банковским кредитом, т.к. не может решить проблему кредитования экспорта машин и оборудования по объёму и условиям кредита.

**б) Банковское кредитование** экспорта и импорта выступает в форме ссуд под залог товаров, товарных документов, векселей, а также учёта тратт. Благодаря привлечению гос.средств и применению гарантий частные банки предоставляют экспортные кредиты на 10-15 лет по ставкам ниже рыночных. Однако банки как правило, ограничивают использование кредита пределами своей страны и нередко ставят условиями об израсходовании его на определённые цели, например на покупку товаров у фирм, в которых они заинтересованы. Банки предоставляют:

**экспортные кредиты** - выдаваемые банком страны экспортёра банку страны импортёра для кредитования поставок машин, оборудования и т.д. (одна из форм кредитования экспорта банками с 60-х годов стал **кредит покупателю,** т.е. банк экспортёра непосредственно кредитует не национального экспортёра, а иностранного покупателя, т.е. фирмы страны импортёра и их банки. В этом направлении идёт эволюция кредитования экспорта. Банковские кредиты покупателю оттесняют кредиты поставщику-экспортёру и фирменные кредиты)

**финансовые кредиты** позволяют закупать товары на любом рынке, и, следовательно, на максимально выгодных условиях. Зачастую кредит не связан с товарными поставками и предназначен, например, для погашения внешней задолженности, поддержке валютного курса, пополнения счетов в иностранной валюте.

**акцептный кредит** предоставляют крупные банки в форме акцепта тратты. Экспортёр договаривается с импортёром, что платёж за товар будет произведен через банк путём акцепта последним выставленных экспортёром тратт.

**акцептно-рамбурсный кредит** основан на сочетании акцепта векселей экспортёра банком третьей страны и переводе(рамбурсировании) суммы векселя импортёром банку-акцептанту.

**кредит по компенсационным сделкам** служит для импортёра средством увязки а)платежей за закупаемые машины и оборудование б) выручки от встречных поставок товаров на экспорт в компенсацию соответствующих затрат.

**в) «Промежуточные» кредиты**, предназначенные для обслуживания смешанных форм вывоза капиталов, товаров и услуг, например в виде выполнения подрядных работ «инжиниринг». В некоторых странах (Великобритания, Германия, Нидерланды, Бельгия) промежуточной формой между фирменным и банковским кредитом является **брокерский кредит**

1. ***По видам:***

- Товарные, предоставляемые в основном экспортёрами своим покупателям

- Валютные, выдаваемые банками в денежной форме. В ряде случаев валютный кредит является одним из условий коммерческой сделки по поставке оборудования и используется для кредитования местных затрат по строительству объекта на базе импортного оборудования

1. ***По валюте займа***

- Кредиты, предоставляемые в валюте страны-должника

- Кредиты, предоставляемые в валюте страны-кредитора

- Кредиты, предоставляемые в валюте третьей страны

- Кредиты, предоставляемые в международной счётной валютной единице, базирующейся на валютной корзине (СДР, ЭКЮ, заменённой ЕВРО с 1999 г. и др.)

1. ***По срокам***

- Краткосрочные- до 1 года, иногда до 18 месяцев (сверхкраткосрочные - до 3 месяцев, суточные, недельные). Обычно обеспечиваются оборотным капиталом предпринимателей и используются во внешней торговле, в международном платёжном обороте, обслуживая неторговые, страховые и спекулятивные сделки. Если краткосрочные кредиты пролонгируются, они становятся среднесрочными, а иногда долгосрочными. В процессе трансформации краткосрочных кредитов в средне- и долгосрочные, активно участвует государство, выступая в качестве гаранта.

- Среднесрочные- до 7 лет.

- Долгосрочные- свыше 7 лет. Они предназначены, как правило, для инвестиций в основные средства производства, обслуживают до 85% экспорта машин и комплектного оборудования, а также для инвестиций в новые формы (крупномасштабные проекты, научно-исследовательские работы, внедрение новой техники).

 *За счёт ассигнований за счет бюджета различают:*

-двусторонние правительственные;

-кредиты международных финансовых и региональных валютно-кредитных и финансовых организаций;

**-**по линии предоставления помощи, которая наряду с технической помощью, безвозмездными дарами, субсидиями включает займы на льготных условиях.

-эмиссия ценных бумаг.

1. ***По обеспеченности***

- Обеспеченные, обеспечением, как правило, служат товары, товарораспорядительные и другие коммерческие документы, ценные бумаги векселя, недвижимость и ценности

- Бланковые, как правило, выдаются под обязательство должника погасить его в определённый срок. Обычно документом по этому кредиту служит соло-вексель с одной подписью заёмщика. Разновидностью бланковых кредитов являются контокоррент и овердрафт.

1. ***По технике представления***

- Финансовые(наличные) кредиты, зачисляемые на счёт должника в его распоряжение

- Акцептные кредиты в форме акцепта тратты импортёром или банком

- Депозитные сертификаты

- Облигационные займы

- Консорциальные кредиты и т.д. ***8. По качеству кредитора***

**-** Частные, предоставляемые фирмами банками, иногда посредниками(брокерами)

- Правительственные

- Смешанные, в которых участвуют частные предприятия и государство

- Межгосударственные кредиты международных и региональных валютно-кредитных и финансовых организаций

1. ***По совместному финансированию***

**-** Параллельное финансирование**,** при котором проект делится на составные части, кредитуемые разными кредиторами в пределах установленной для них квоты

**-** Софинансирование**,** при котором все кредиторы предоставляют ссуды в ходе выполнения проекта. Один из кредиторов (банк-менеджер) координирует и контролирует подготовку и осуществление проекта.

Совместное финансирование даёт определённые выгоды, открывая доступ к льготным кредитам. Синдикаты частных банков предоставляют кредит при условии получения страной-заёмщиком кредитов МВФ и МБРР.

**-**Проектноефинансирование современная форма долгосрочного международного кредитования- это разновидность банковского кредитования инвестиционных проектов, при котором кредитор берёт на себя частично или полностью риски, связанные с их реализацией.. Его специфика в том, что основные этапы инвестиционного цикла увязаны между собой и входят в компетенцию определённого банковского синдиката, возглавляемого банком-менеджером. Поскольку это финансирование сопряжено с повышенными рисками для кредиторов, банки используют эту форму обычно только в отношении инвестиционных проектов, обещающих высокую прибыль.

**Всё чаще встречаются и более новые формы международного кредита**

**- Лизинг** предоставление лизингодателемматериальных ценностей лизингополучателю в аренду на разные сроки.

**- Факторинг-** международный кредит в форме покупки специализированной финансовой компанией денежных требований экспортёра к импортёру и их инкассация.

**- Форфетирование-** предоставление определённых прав в обмен на наличный платёж.

1. Заключение

Кредит играет специфическую роль в экономике: он не только обеспечивает непрерывность производства, но и ускоряет его. Кредит содействует экономии издержек обращения, что достигается благодаря

а) сокращению расходов по изготовлению, выпуску, учёту и хранению денежных знаков, что означает ненужность части наличных денег,

б) ускорению обращения денежных средств, многократного использования свободных денежных средств;

в) сокращению резервных фондов.

В условиях экономического подъема, достаточной экономической стабильности кредит выступает фактором роста. Перераспределяя огромные денежные и товарные массы, кредит питает предприятия дополнительными ресурсами. В связи с этим решив ниже перечисленные проблемы мы сможем облегчить шаги, как внутренних так и внешних кредиторов по предоставлению кредитной линии стране:

**1**.Иметь прозрачную политику, чтобы кредиторы и инвесторы были бы постоянно в курсе ситуации в стране.

**2**. Должна быть осмотрительная денежная политика: дополнительное создание денег не должно привести к понижению стоимости национальной валюты, когда денежная масса в стране возрастёт по сравнению со спросом на деньги.

**3**. Благоразумная налоговая политика: в стране не должно быть постоянного дефицита бюджета, который будет подталкивать к девальвации через инфляцию денежного предложения и снижение покупательной способности уже существующего долга.

**4**. Строгое законодательство о банкротстве и юридическая система, которая устанавливала бы ясные и последовательные приоритеты в порядке выплат: держатели просроченных долговых обязательств должны быть способны принудить несостоятельные компании к банкротству и знать, что они могут предположительно получить при этом (в противном случае кредиторы будут пытаться ликвидировать свои долги и вывести свои инвестиции из страны при первых признаках неприятностей, не использовав свои шансы в условиях неопределённости и возможного конфискационного варианта финансового банкротства и ликвидируемого процесса).

**5**. Стабильная, по возможности демократическая политическая система, которая даёт людям шанс в своей стране и устраняет возможность насильственной революции и отказа от выплаты старых долгов.

**Используемая литература:**

1. «Финансовые институты, рынки и деньги» Дэвид С.Кидуэлл, Ричард Л.Петерсон 2000
2. «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» Л.Н.Красавина 2000
3. Лаврушин О. И. Кредит/Российская банковская энциклопедия/ Москва,1996.
4. «Деньги, кредит, банки» Е.Ф.Жуков Москва, 1999.
5. «Финансы» Л.А.Дробозина Москва, 2000