

**Т.И. КАРАЧЕНЦЕВА**

## СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Кредит относится к числу основных категорий экономической науки. В рыночной экономике он стимулирует развитие производительных сил; ускоряет формирование источников капитала для расширения производства на основе достижений научно-технологического прогресса; обеспечивает непрерывность кругооборота капитала, обслуживает процесс реализации произведенных товаров, что особенно важно на этапе становления рыночных отношений; облегчает процесс перелива капитала из одних отраслей в другие; оказывает активное воздействие на объем и структуру денежной массы, платежного оборота, скорость обращения денег.

Кредит как экономическая категория является абстракцией, поскольку он рассматривается в качестве общественного явления в целом безотносительно к особенностям и условиям, в которых совершается каждая конкретная сделка. В то же время кредит становится категорией именно потому, что впитал в себя совокупность кредитных сделок, все общие черты, присущие отношениям между кредитором и заемщиком.

Известный специалист по проблемам кредита академик И.А. Трахтенберг подчеркивал, что кредит является категорией не технической, а социальной, исторически ограниченной и должен изучаться как непрерывно диалектически развивающееся явление (*Трахтенберг И.А.* Современный кредит и его организация. М., 1929. С. 15–17).

В экономической литературе кредит определяют по-разному, а именно: как взаимоотношения между кредитором и заемщиком; движение ссудного капитала; возвратное движение стоимости; движение платежных средств на началах возвратности; движение ссуженной стоимости; размещение и использование ресурсов на началах возвратности; предоставление настоящих денег взамен на будущие. Каждое из указанных определений охватывает ту или иную сторону кредита и является ограниченным, не выражая всей сущности, вследствие чего не может выступать исчерпывающей характеристикой.

Кредитные отношения следует рассматривать как: а) систему экономических отношений, возникающих в процессе предоставления денежных и материальных средств во временное пользование на условиях возвратности, с уплатой процента; б) ссуду в денежной или товарной форме на условиях возврата и с уплатой процента. В этом определении охватываются практически все виды кредитных отношений, не только те, которые возникают в связи с движением ссудного капитала, но и те, что связаны с реализацией товаров с отсрочкой их оплаты, предоплатой, операциями со сбережениями населения.

Важной характеристикой кредита являются стадии его движения. Движение ссуженной стоимости выглядит следующим образом:

$$Вр - Пкз - Ик \dots Вк \dots Рк \dots Пкс, \quad (1)$$

где  $Вр$  — высвобождение ресурсов;  $Пкз$  — получение кредита заемщиком;  $Ик$  — его использование;  $Вк$  — возврат временно заимствованной стоимости;  $Рк$  — возмещение кредита;  $Пкс$  — получение кредитором средств, размещенных в форме кредита.

Выделение стадий движения ссуженной стоимости достаточно условно, так как движение кредита носит характер единого процесса. Для возникновения кредитного отношения необходимы определенные условия: одновременное наличие временно свободных материальных и денежных ресурсов у одних собственников и потребности в них у других; соответствие сроков возможного предоставления

средств и сроков их высвобождения после использования; доверие потенциального кредитора к потенциальному заемщику; соблюдение двухсторонней выгоды кредитора и заемщика.

Некоторые авторы полагают, что кредит сформировался раньше товарно-денежных отношений, на основе чего утверждают, что он является первичной категорией по отношению к товару и деньгам и служит одним из факторов их зарождения. Несомненным является факт возникновения и развития кредита и торгового обмена примерно в одно время. И то, что появление и развитие кредитных отношений происходят в рамках регулярного экономического обмена, является обоснованием того, что кредит представляет собой определенный вид обмена. Он является более сложной сделкой обмена, чем торговая сделка, так как сочетает передачу ценностей на возвратной основе и передачу платы за их использование на безвозвратной основе. Кредитная сделка имеет свои качества, присущие общей формуле обмена, но при этом отличающиеся наличием некоторых особых свойств.

Общим видом обмена является торговая сделка, характерные черты которой заключаются в следующем: при торговой сделке товар обменивается на деньги; участниками являются продавец и покупатель; обмениваемые ценности эквивалентны друг другу; торговая сделка является окончательной и безвозвратной и не порождает последующих обязательств продавца и покупателя по отношению друг к другу.

Кредитная же сделка представляет собой ссуду, т.е. способ предоставления кредитором данного блага в распоряжение заемщика на определенный срок, на условиях его возврата и определенной платы за пользование этим благом в виде процента. Однако кредит представляет собой не только ссуду, но одновременно и торговую сделку, имеющую ряд особенностей. Во-первых, в кредитной сделке оба участника (кредитор и заемщик) одновременно являются продавцами и покупателями. Во-вторых, в кредитной сделке в качестве сделки купли-продажи участвуют 2 товара (капитал и доход), один из которых является ценой другого и выступает как плата за его приобретение. Если продается доход, то его ценой является способность блага этот доход приносить; если продается способность блага приносить доход, то его ценой станет величина этого дохода. В-третьих, кредитная сделка представляет собой обмен эквивалентов. На одной стороне этой сделки выступает ссуда, на другой — договорное оформление кредитной сделки (контракт). Величина стоимости, указанная в контракте, которая в установленный срок подлежит возврату, представляет собой сумму величин ссуды и дохода, которую может принести ссуда в течение данного времени при данной ставке процента. Эта величина и служит динамичным кредитным эквивалентом предоставленной ссуды. Динамичный эквивалент является будущей стоимостью кредита в промежутке времени от предоставления до момента его возвращения при данной установленной ставке процента.

Кредитные отношения можно представить в виде схемы (см. рисунок): кредитор продает капитал и покупает доход, заемщик же — покупает капитал и продает доход.

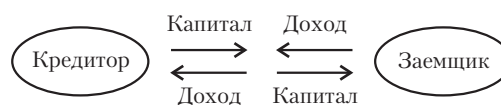


Рис. Схема кредитных отношений

Формула кредитной сделки имеет следующий вид:

$$S = P \cdot f(t, \%), \quad (2)$$

где  $S$  — будущая сумма, включающая выданную ссуду и процент за ее использование;  $P$  — величина выданной суммы;  $f$  — функциональная зависимость;  $t$  — время пользования ссудой;  $\%$  — ставка по данной ссуде.

Таким образом, можно назвать ряд важных экономических последствий, которые породили развитие кредитных отношений как разновидности сделок обмена: отдельное существование динамичного кредитного эквивалента в форме контракта делает возможной его непосредственную переуступку другому лицу и служит условием появления рынка долговых обязательств;

кредитные отношения сформировали иную форму торговли, в которой объектом купли-продажи является не один товар, а два — ссуда и доход. Так как ссуда

подлежит возврату в установленный договором срок, а доход от ее предоставления присваивается кредитором безвозвратно, то именно он приобретает ключевое значение. Кредит надо рассматривать в первую очередь как торговлю доходом (от уровня и порядка уплаты дохода зависят условия и характер кредитных сделок);

с появлением кредита доход становится предметом торговли. В качестве источников дохода могут быть: физические товары (при натуральном кредите); денежные средства (при денежном кредите). В кредитной сделке товары и деньги приобретают качество источника дохода и тем самым трансформируются в капитал;

товары и деньги с появлением и развитием кредита выступают как источник дохода, передаваемый в ссуду, и как доход, уплачиваемый за ее использование. Это является отличием кредита от торговли товарами. В кредитной сфере деньги становятся товаром и выступают предметом купли-продажи, потому что в кредитной сделке продаются не сами деньги, а их покупательная способность в качестве капитала в обмен на доход. При этом покупательная способность денег уступается на срок, по истечении которого она подлежит возврату, т.е. передается в виде ссуды, в то время как доход присваивается кредитором безвозвратно;

оба участника кредитной сделки (кредитор и заемщик) одновременно становятся покупателями и продавцами: одному нужна покупательная способность денег как капитала, поэтому он продает доход; другому — необходим доход, поэтому он продает покупательную способность денег как капитала. Благодаря этому доход становится ценой капитала, а капитал — ценой дохода. В отличие от торговой сделки, содержанием которой является купля — продажа товара ради его потребительной стоимости, содержанием кредитной сделки становится купля-продажа дохода с целью накопления капитала.

Вступая в кредитные отношения, кредитор и заемщик демонстрируют единство своих целей и интересов. В рамках кредитных отношений они могут меняться местами: кредитор становится заемщиком, заемщик — кредитором. Кроме этого, один и тот же участник кредитной сделки может выступать одновременно и как кредитор, и как заемщик. Таким образом, взаимодействие субъектов кредитных отношений носит характер единства противоположностей. В рамках единой цели каждый при этом имеет свой интерес. Кредитор заинтересован в более высоком проценте, в то время как заемщик — в более дешевом кредите.

Торговля доходом имеет такую же долгую историю, как торговля продуктами (товарами). Возникновение и развитие кредитных отношений имели далеко идущие последствия, которые в полной мере проявились лишь в развитой рыночной экономике.

#### Литература

- Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М., 1995.  
Вулфел Ч.Д. Энциклопедия банковского дела и финансов / Пер. с англ. М., 2000. С. 689–690.  
Деньги. Кредит. Банки. / Под. ред. О.И. Лаврушина. М., 2000.  
Поляков В.П., Москвина Л.А. Основы денежного обращения и кредита. 2-е изд. М., 1997.  
Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки: Курс лекций. Мн., 1997.  
Ямпольский М.М. О трактовках кредита // Деньги и кредит. 1999. № 4. С. 33–39.

**С.А. БОГДАНКЕВИЧ**

---

## БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА (АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР)

---

В эффективном функционировании экономики любой суверенной страны большую роль играет банковская система и прежде всего ее центральный банк. Денежное обращение активнейшим образом влияет на протекание процессов вос-