

Ссудный процент и его экономическая роль в условиях рынка



Лекцию подготовила
доцент Федотова М.Ю.



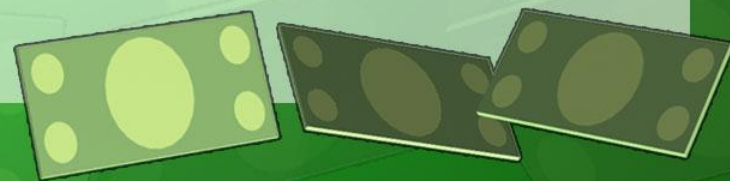
ПЛАН ЛЕКЦИИ

1. Ссудный процент, его роль и функции
2. Формы ссудного процента
3. Виды процентных ставок
4. Основы формирования уровня ссудного процента
5. Границы ссудного процента и источники его уплаты





1. Ссудный процент, его роль и функции



Ссудный процент

**- ЭТО ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ,
представляющая собой цену
ссуженной во временное
ПОЛЬЗОВАНИЕ СТОИМОСТИ.**

Возникновение ссудного процента обусловлено

- наличием товарно-денежных отношений, которые, базируются на развитии отношений собственности.**
- Ссудный процент возникает, когда один собственник передает другому определенную стоимость во временное пользование с целью ее производительного потребления.**

Формула движения ссуженной стоимости:

- $D — D'$, т.е. $D' — D = \Delta D$,
- где D — ссужаемая стоимость;
- D' — наращенная сумма долга;
- ΔD — приращение к ссуде,
выступающее в виде платы за кредит.

Субъектами отношений по поводу ссудного процента

- являются кредитор и заемщик, выступающие в данном случае как получатель и плательщик процента.**
- Для кредитора цель сделки состоит в получении определенного дохода на ссуженную стоимость; заемщик привлекает средства также с целью увеличения прибыли.**

Регулирующая функция ссудного процента

Заставляет заемщика более эффективно использовать ссуженную стоимость

Проявления:

- Посредством процента *уравновешивается соотношение спроса и предложения кредитных ресурсов*
- Процентная *ставка рефинансирования позволяет влиять на стоимость кредитов для реального сектора экономики*
- Посредством процента осуществляется *регулирование объема и структуры банковских депозитов*, являющихся базой для предоставления ссуд
- Процентная политика банка направлена и на *управление его ликвидностью*

Дискуссионные функции ссудного процента

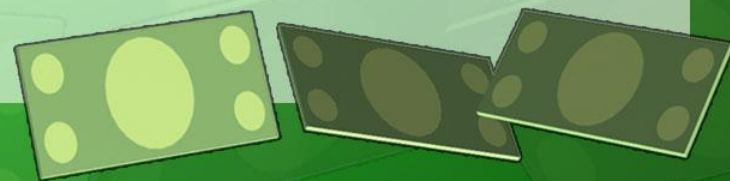
- стимулирования,
- распределения прибыли,
- сохранения ссуженной стоимости.

Роль ссудного процента выступает как результат реализации его функций.

- 1) Ссудный процент влияет на уровень и структуру производства.**
- 2) Путем регулирования ставки процента осуществляется воздействие государства на объемы производства, занятости и цены.**
- 3) Мягкая кредитная политика, предполагающая снижение процентных ставок, ведет к увеличению инвестиций и росту производства, жесткая – сдерживает экономическую конъюнктуру.**
- 4) Ссудный процент стимулирует аккумуляцию временно свободных денежных ресурсов и является эффективным инструментом их перераспределения.**



2. Формы ссудного процента



Формы ссудного процента

• В зависимости от формы кредита:

- коммерческий,
- банковский,
- по государственному кредиту,
- по международному кредиту,
- по потребительскому кредиту,
- по ЛИЗИНГОВЫМ сделкам

Формы ссудного процента

- По видам кредитных учреждений
 - учетный процент Центрального банка РФ,
 - банковский процент,
 - процент по операциям ломбардов.

Формы ссудного процента

• В зависимости от вида операций

кредитных учреждений:

-учетный по вексельным операциям,

-депозитный ,

-по ссудам,

-по МБК,

-по долговым ценным бумагам

Формы ссудного процента

• В зависимости от вида инвестиций с использованием кредита:

- по кредитам в оборотные средства,
- по инвестициям в основные средства,
- по инвестициям в ценные бумаги.

• В зависимости от сроков кредитования:

- по краткосрочным ссудам,
- по среднесрочным ссудам
- по долгосрочным ссудам



3. Виды процентных ставок

Процентная ставка

- *Это относительная величина процентных платежей на ссудный капитал за определенный период времени (год)*
- *Рассчитывается как отношение абсолютной суммы процентных платежей за год к величине ссудного капитала*

Учетная ставка процента

- *это официальная ставка кредитования коммерческих банков со стороны Центрального банка.*

Рефинансирование коммерческих банков может осуществляться:

- посредством прямого кредитования,
 - путем переучета векселей

Виды процентных ставок банка

- Банковский процент по пассивным операциям
- Банковский процент по активным операциям

$$I = a + r,$$

где I – процентная ставка по предоставляемым кредитам,

a – базовая процентная ставка.

r – риск-премия

Виды процентных ставок банка

Цена привлекаемых банком депозитов

$$C_d = P_d * 100 \% / (1 - R),$$

где P_d – средний рыночный уровень процента по депозитам,

R – норма резервирования

Процентная маржа

$$M_{\text{факт}} = P_a - P_p,$$

где P_a и P_p – средние процентные ставки по активным и пассивным операциям банка

Виды процентных ставок

- **Фиксированные процентные ставки** – не меняющие своего значения в течение срока кредитного договора.
- **Плавающие процентные ставки** – размер которых не фиксируется на весь срок кредитного договора, а зависит от влияния рыночной конъюнктуры и пересматривается в автоматическом режиме или через согласованные в кредитном договоре сроки.

Номинальная и реальная ставки процента

- **Номинальная ставка (i)** – количественное выражение процентной ставки с учётом действующих цен. Ставка по которой выдаётся заём.
- Номинальная ставка всегда больше нуля (кроме бесплатного займа).
- **Реальная ставка (r)** = номинальная ставка – уровень инфляции.
- Реальная ставка банковского процента может равняться нулю и даже иметь отрицательное значение.
- Реальная процентная ставка – это увеличение реального богатства, выраженное в приросте покупательной способности инвестора или кредитора.
- **$i = r + e$,**
- где i – номинальная или рыночная ставка процента,
- r - реальная ставка процента,
- e – темп инфляции.

Способы начисления процентов

- **Простые проценты**

- При многократном начислении **простых** процентов начисление делается по отношению к исходной сумме и представляет собой каждый раз одну и ту же величину

- **$S = P \cdot (1 + r \cdot n)$**

- S — наращенная сумма (первоначальная сумма вместе с начисленными процентами)
- P — исходная сумма
- r — годовая процентная ставка, выраженная в долях
- n — срок вклада или кредита (лет)

Способы начисления процентов

- **Сложные проценты**

- При многократном начислении **сложных** процентов начисление каждый раз делается по отношению к сумме с уже начисленными ранее процентами
- Если проценты начисляются **один** раз в году

- $S = P \cdot (1 + r)^n$

Если проценты начисляются ***m*** раз в году

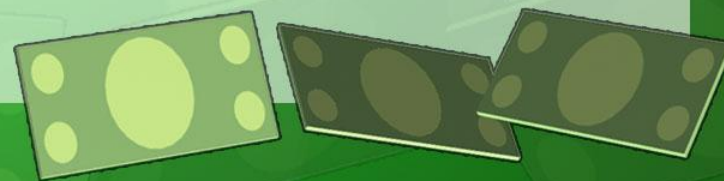
- $S = P \cdot (1 + r/m)^{nm}$

Prime rate ставка

- ставка процента по краткосрочным банковским кредитам первоклассным заемщикам;
- для этой категории кредитов уровень банковского риска минимален, т.е. это низшая ставка банковского процента;
- публикуется банками, изменяется сравнительно редко и служит ориентиром стоимости кредита в стране



4. Основы формирования уровня ссудного процента



При формировании рыночного уровня ссудного процента

- на отклонение его величины от средней нормы прибыли воздействуют **макроэкономические (общие) и частные факторы**, лежащие в основе проведения процентной политики отдельных кредиторов.

Общие факторы, определяющие уровень ссудного процента

- Соотношение предложения и спроса на кредитные ресурсы
 - Степень доходности на других сегментах финансового рынка
 - Средняя норма прибыли в хозяйстве
 - Направленность денежно-кредитной политики ЦБ: процентной, резервной, политики открытого рынка
 - Направленность налоговой политики государства
 - Уровень инфляции:
- $i = r + e$** , где i – номинальная или рыночная ставка %, r – реальная ставка %, e – темп инфляции

Частные факторы, определяющие уровень ссудного процента

- Условия деятельности кредитора, его положение на рынке кредитных ресурсов
- Уровень кредитоспособности заемщика
- Характер кредитной сделки, степень ее риска, при этом рыночная ставка процента (i) учитывает премии: **за риск неплатежа по ссуде (RP)** - в зависимости от рейтинга заемщика, **за риск потери долговым обязательством ликвидности (LP)**, **за риск с учетом срока погашения долгового обязательства (MP)** :

$$i = r + e + RP + LP + MP$$



5. Границы ссудного процента и источники его уплаты

Верхняя граница банковского процента

- определяется рыночной ценой кредитов, а также надежностью, рентабельностью и кредитоспособностью конкретного заемщика.

Нижняя граница банковского процента

- **определяется затратами банка (нулевая величина при беспроцентной ссуде).**
- **Затраты банка:**
 - - аккумуляирование и размещение ресурсов;
 - - затраты на создание обязательных резервов банка;
 - - на создание различных фондов развития банка;
 - - потери по обесценению банковского капитала.

Источник уплаты ссудного процента

- **добавочная стоимость**, возникающая в момент эффективного использования предоставленного займа.
- Ссуда эксплуатируется как капитал, который инвестируется в производство, поэтому уровень платы за кредит не может быть выше нормы прибыли, генерируемой в результате использования займа (в противном случае ссуда используется не рационально).



**Спасибо за
внимание!!!**