

## АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ КРЕДИТА НА ЭКОНОМИКУ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ

**Хайтов О.Н.**

*Заведующий кафедрой “Управления бизнесом” Каттакорганского филиала Самаркандского государственного университета имени Шарофа Рашидова*

**Бойназарова Н.Б.**

*Студентка факультета Управления бизнесом и информационных технологий Каттакорганского филиала Самаркандского государственного университета имени Шарофа Рашидова*

### ARTICLE INFO.

**Kalit soʻzlar:**

финансы, банковское дело, кредит, кредитные отношения, деньги.

### Annotatsiya

В данной статье авторы попытались осветить полученные ими знания о кредитных отношениях. Предложения по дальнейшему развитию кредитных отношений в Узбекистане изучались на примере некоторых стран СНГ с хорошо налаженными банковскими отношениями, и пытались дать заключения, основанные на научном подходе.

<http://www.gospodarkainnowacje.pl/> © 2023 LWAB.

Развитие рынка долговых обязательств, расширение масштабов операций на российском кредитном рынке привело к необходимости развития и обобщения отечественного опыта обращения на финансовом рынке временно свободных денежных ресурсов в разных формах их проявления. Кредитный рынок - является неотъемлемым элементом экономического роста, условием и предпосылкой развития российской экономики, поэтому кредитование хозяйствующих субъектов и физических лиц активно развиваются, увеличиваются объемы оборота долговых обязательств, расширяется номенклатура предоставляемых коммерческими банками кредитных продуктов. Приоритетными целями организаций, физических лиц и коммерческих банков на кредитном рынке являются:

- аккумуляция денежных ресурсов для реализации инвестиционных проектов;
- использование заемных средств хозяйствующими субъектами и коммерческими банками как средства платежа, расчетов, инвестиций;
- получение достаточно высоких доходов от направлений средств в долговые обязательства (векселя, облигаций) в виде дисконта, процентов, роста курсовой стоимости, а также предоставления различных услуг по операциям с долговыми обязательствами.

Между тем конкуренция в сегменте кредитных услуг вынуждает банки искать пути повышения эффективности функционирования и привлекательности для субъектов

хозяйствования и физических лиц, что предполагает направление значительных инвестиций, развитие разветвленной сети филиалов, применение цифровых технологий, а также глубокого знания субстанции долговых обязательств, понимания значения кредита в развитии рынка кредитных отношений.

Объективную необходимость процесса кредитования обуславливают два взаимосвязанных обстоятельства:

- с одной стороны, потребность в приобретении тех или иных товаров и услуг часто опережает возможности их денежного обеспечения, то есть размеры текущих денежных доходов населения не совпадают с относительно высокими ценами на имущество длительного пользования или дорогостоящими услугами;

- с другой стороны, хозяйствующие субъекты, владеющие временно свободными денежными ресурсами, благодаря их передаче заемщику на условиях срочности, платности, возвратности имеют возможность получить дополнительные доходы.

Возможность кредитования физических лиц разрешает противоречие между сравнительно высокими ценами на предметы длительного пользования и относительно низкими текущими доходами населения, ускоряя тем самым реализацию материальных благ производителями.

Антиципационные свойства кредита позволяют реализовывать потребительские цели, получить в собственность вещи, предметы, ценности, которыми они могли бы владеть лишь в будущем, сберегая денежные средства достаточные для их приобретения.

Объективная необходимость кредита вытекает из особенностей процесса расширенного воспроизводства, осуществляемого в натуральной и денежной формах. С развитием товарного производства, деньги начинают выполнять функцию средства платежа и формула товар-деньги-товар трансформируется в товар-обязательство-деньги, в которой деньги выступают в качестве срочного обязательства заемщика, что и обуславливает появление кредитных отношений. При исследовании концептуальных основ содержания кредита, как и сущности других экономических категорий, необходимо опираться на определенные методологические принципы: все разновидности форм кредита должны отражать его субстанцию, проявляющуюся, с одной стороны, в виде совокупности экономических отношений по поводу возвратного движения стоимости, а, с другой – в виде ссуды и займа товаров или денежных средств. Независимо от потребностей, обслуживаемых кредитом, его содержание остается неизменным - кредит выражает присущие ему экономические отношения между двумя субъектами: кредитором и заемщиком. Движение стоимости в товарной или денежной форме составляет внутреннее содержание кредита.

Другой принцип предполагает анализ сущности кредита и раскрытие ряда его конкретных характеристик, которые имманентны его содержанию. Формулировка кредита в современных экономических словарях недостаточно полная, ибо в качестве основного показателя применяется только один - тип ссужаемой стоимости. Формы кредита многими экономическими словарями трактуются как способ предоставления кредита, товарная или денежная форма кредитования. Широкую интерпретацию можно найти в современном финансово-кредитном словаре: «...форма кредита – это способы организации кредитных отношений, специфика которых определяется участниками этих отношений и формой стоимости, передаваемой кредитором заемщику на возвратных началах». Проведенный анализ автора ряда работ по теории кредита Ф.Н. Филиной позволяет выделить основные уровни исследования, на каждом из

которых решались специфические теоретические задачи, что создавало возможность познавать кредит, с одной стороны, на уровне сущностных отношений и единства содержания и формы кредита, а, с другой – на уровне, раскрывающем закономерности развития конкретно-исторических форм долгового обязательства.

В научной литературе устоялось определение кредита как экономической категории, выражающей определенные производственные (экономические) отношения по поводу движения стоимости в товарной или денежной форме на основе возвратности, срочности и платности. Кредит получает свое выражение в формах, каждая из которых представляет собой грань сложного комплекса экономических отношений, в процессе воспроизводства. В общепринятом (философском) понимании, форма – это «внешнее проявление чего-либо, по которому можно судить или только догадываться о его внутреннем, о сущности». В этом смысле, каждая форма кредита – это отражение сущности долгового обязательства, с одной стороны, а с другой – отражение отношений долгового характера с внутренней субстанцией кредитной сделки.

Формы кредита тесно связаны с его структурой, включающей: кредитора, заёмщика и объект кредитных отношений – временно свободные денежные средства. Определение имманентных свойств кредита, предполагает раскрытие экономических отношений между субъектами сделки - кредитором и заемщиком, по поводу возвратного движения стоимости. Обособление кредитных отношений в отдельный вид происходит на основе особенностей функционирования субъектов и объекта этих отношений, баланса интересов как заемщиков, так и ссудодателей (инвесторов), преследующих разные цели: первый – стремиться получить максимум денежных средств, второй – получение прибыли в виде ссудного процента. Ссудодатель как субъект кредитных отношений в процессе кредитования предоставляет стоимость во временное пользование. Источниками средств предоставления кредита хозяйствующим субъектам могут быть как собственные средства ссудодателя, так и заемные.

Формирование внутренней структуры кредитных отношений предполагает его институциональную регламентацию и на определенном этапе к сосредоточению кредиторских функций в специальных финансовых институтах — банках. Коммерческие банки могут предоставлять в ссуду как собственные, так и привлеченные средства, временно свободные денежные ресурсы инвесторов, которые аккумулируются ими. Кроме банков, специализирующихся на мобилизации временно свободных денежных ресурсов и предоставлении их во временное пользование, в качестве кредиторов хозяйствующих субъектов и физических лиц могут выступать инвестиционные компании, небанковские кредитные организации, кредитные кооперативы, физические лица, государство.

Успешное развитие российской экономики невозможно без учета особенностей кредитного рынка, а также специфических интересов субъектов кредитных отношений, отражающих сложившиеся взаимосвязи между участниками кредитных сделок. Заемщик – субъект кредитного отношения, является получателем временно свободных средств кредитора.

Возможность получения ссуды недостаточно для участия в кредитной сделке в качестве заемщика. Необходимы гарантии возврата ссуженных средств по истечении срока кредита, на основании этого осуществляется анализ финансового положения и кредитоспособности ссудополучателя прежде, чем кредит ему будет предоставлен. Эффективность кредитной операции обуславливается: во-первых, снижением рисков, определяемых финансовым положением банковских клиентов и приемлемой обеспеченностью долгового обязательства в

виде, например, ценных бумаг, иностранной валютой, принадлежащих заемщику; во-вторых, высокой доходностью операций для банка, поскольку ссудный процент устанавливается автономно и дифференцируется в зависимости от кредитоспособности заемщика, в-третьих, диверсификацией услуг, предоставляемых ссудополучателю.

Принципы кредитного рынка и степень развития последнего, являются основой трансформации содержания кредитного процесса. Следовательно, чем полнее познаются и в соответствии с познанным используются формы кредитования, тем эффективнее деятельность хозяйствующих субъектов, кредитных организаций с позиций обеспечения ликвидности и доходности.

Представляется необходимым выделение одного из общих принципов, который, на наш взгляд, можно интерпретировать во взаимосвязи функционирования кредитного рынка и многообразия форм кредита. К общему принципу кредитного рынка можно отнести единство кредитного процесса: кредита как формы долгового обязательства и самого долгового обязательства, удовлетворяющего потребности хозяйствующих субъектов в заемных средствах, как содержание кредита. Необходимым условием предоставления ссуды является наличие обеспечения для своевременного и полного исполнения долговых обязательств ссудополучателем (принцип обеспеченности). Персонализация субъектов кредитных отношений осуществляется с учетом специфики каждого из них на основе содержания и направленности экономических интересов, в соответствии с которыми обосновываются привлечение кредитных ресурсов и диверсификация инвестируемых и ссужаемых денежных капиталов между различными объектами вложений.

В качестве не первичного принципа кредитования коммерческими банками применяется принцип дифференцированности. На практике реализуется в процессе использования комплекса действий, направленных на оценку финансового состояния заемщика, его кредитоспособности, т.е. анализа возврата ранее полученных ссуд, текущего финансового положения, способности при необходимости аккумулировать денежные средства из различных источников. Применение указанного принципа определяется разноплановым подходом к вопросу выдачи кредита хозяйствующим субъектам и физическим лицам, при этом учитывается ряд положений: репутация заемщиков, целевой характер использования долговых обязательств, возможный риск невозврата ссуды, сроки кредитования.

Следовательно, кредитная динамика отражает сложившиеся отношения между участниками ссудного сегмента рынка, финансовое положение и кредитоспособность которых необходимая составляющая при формировании условий предоставления ссуды и многовариантных подходах к применению разнообразных форм долговых обязательств.

Таким образом, дальнейший процесс развития форм кредитования в сложных санкционных условиях функционирования российской экономики осуществляется на основе использования долговых обязательств для погашения хозяйствующими субъектами задолженностей. Структуризация обязательств ссудополучателей осуществляется в ходе дифференцированного подхода к различным обязательствам, реальной их оценке. Кредитование в разных формах дает возможность преодолеть ограничение платежеспособности и способствует росту производственной активности.

Предприятие, получая под свои активы кредит, как надежный и ликвидный инструмент, защищающий заемщика от риска неплатежа, существенно укрепляет свое финансовое

положение, что повышает качество формирования производственных программ и его конкурентоспособность.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод: применение на практике разнообразных форм кредита, в каждой из которых сопоставляется риск, приемлемый для ссудодателя с ожидаемым доходом, персонификацией субъектов кредитных отношений должно реализовываться с последующим учетом спецификации каждого из них, на основе содержания и направленности их экономических интересов.

### Список литературы:

1. Белоглазова Г.Н. Деньги, кредит, банки : учебник для академического бакалавриата [Текст] / Под редакцией Г.Н. Белоглазовой. Москва, Издательство Юрайт, 2014. – 620 с.
2. Филина Ф.Н., Толмачев И.А., Сутягин А.В. Все виды кредитования [Текст]. – ГроссМедиа, РОСБУХ, 2009. – 209 с.
3. Лапуста М.Г. Современный финансово-кредитный словарь [Текст] / Под редакцией М.Г. Лапуста, П.С. Никольский. М., ИНФРА-М, 2002. – 567 с.