

УДК 338.46:336.7

О РАЗВИТИИ ТЕОРИИ КРЕДИТА И СУЩНОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТА

К.В. Тонкошкурова

магистрант кафедры финансов и банковского дела
ЧОУ ВО «Сибирская академия финансов и банковского дела» (Новосибирск)

Представлены разные трактовки кредита, описана сущность понятия, определены роль, принципы и функции кредита, а также границы кредита и границы кредитования. Раскрывается сущность потребительского кредита, показаны специфические отличия потребительского кредита от иных его форм.

Ключевые слова: теория кредита, банковский потребительский кредит.

В области финансово-кредитных отношений существует немало дискуссионных моментов, нет единства мнений и по поводу такой экономической категории, как кредит.

О.И. Лаврушин констатирует: за относительно недолгий период в экономической науке о кредите накопился ряд крайне противоречивых представлений, выражающих противоположные точки зрения по фундаментальным вопросам его теории и практики. Одни исследователи полагают, что кредит – это деньги, другие считают деньги видом кредита, третьи видят в кредите лишь перемещение капиталов, четвертые утверждают, что кредит создает капитал [1, с. 7]. Кредит влияет на цены товаров и услуг, по мнению одних, и не влияет на них, по мнению других ученых и практиков банковского дела. Кредит рождается обменом, утверждают одни авторы; его происхождение надо искать в сфере производства, говорят другие, не менее известные и именитые. В кредите видят и фактор роста, и источник кризиса.

Разное понимание смыслового значения только одного слова (например, «кредит» как *credo* – верю, или «банк» (с итал. *banco* – стол, за которым в Средние века происходил обмен на рынке различных валют)) может менять акценты исследования. Положение осложняется тем, что один и тот же термин может иметь в разных языках несколько смысловых значений¹. Даже у классиков мера стоимости при характеристике денег – это не только функция, но и их роль [1, с. 7].

Очевидно, что понятие «кредит» должно изучаться в определенной смысловой последовательности. В лат. *creditiu* – нечто, переданное другому с уверенностью в возврате. По мнению В.П. Иваницкого и Р.С. Ковтуна, необходимо, руководствуясь методологической целесообразностью, группировать близкие по содержанию определения, которые приводятся ведущими российскими учеными-экономистами [2, с. 91].

Точка зрения А.М. Бабич и Л.Н. Павловой сводится к тому, что кредит есть совокупность экономических отношений, возникающих между кредитором и заемщиком по поводу ссуженной стоимости, движение которой должно обеспечить ее эффективное размещение, использование и возврат [3]. В этом определении акцент делается на необходимости обеспечения эффективного размещения, использования и возврата кредита, что указывает на необходимость учета позиций как заемщика, так и кредитора.

Л.И. Сергеев, А.Н. Соколов и их коллеги утверждают, что кредит представляет собой экономические отношения относительно движения ссудного капитала и особую форму движения денег, включающую мобилизацию свободных денежных средств национального хозяйства и населения и их перераспределение на условиях возвратности, срочности, платности в целях расширенного воспроизводства [4]. Из данного определения можно заключить, что кредит как экономическая категория отражает определенные общественные отношения, которые являются составной частью

производственных отношений и формируются между кредитором и заемщиком в ситуации предоставления и возвратного движения ссуды [2, с. 91].

В.Е. Леонтьев и Н.П. Радковская также связывают кредит с движением ссудного капитала, включающим мобилизацию свободных денежных средств национального хозяйства и населения и их перераспределение на условиях возвратности, срочности, платности в целях расширенного воспроизводства [5].

А.Ю. Казак, О.Б. Веретенникова, М.С. Марамыгин и К.В. Ростовцев трактуют кредит как форму движения ссудного капитала (ссуженной стоимости), обеспечивающую трансформацию денежного капитала в ссудный и отражающую отношения между кредитором и заемщиком [6]. То есть кредит представляет собой преобразование денежного капитала в ссудный путем выделения субъектов данных отношений и условий, определяющих срочность, платность и возвратность [2, с. 91]. В том же ключе, но более кратко определяют кредит В.К. Сенчагов и А.И. Архипов – как форму движения ссудного капитала, то есть денежного капитала, предоставляемого в ссуду [7].

По мнению О.И. Лаврушина, в теории кредита и на практике до сих пор сохраняется ряд «легенд», например:

- кредит – это деятельность кредитора или заемщика;
- кредит – это деньги;
- кредит могут выдавать все, у кого есть деньги;
- лучше накопить свои собственные ресурсы, а потом их расходовать, не обращаясь к займам;
- кредит – источник инфляции, его расширению следует всячески препятствовать;
- он обладает огромными возможностями воздействия на экономику вне связи с другими экономическими факторами.

Одна из причин такого разнобоя во мнениях связана не с избыточностью теоретического анализа кредита, а с недостаточной изученностью базовых теоретических вопросов и слабым использованием при изучении кредита наследия прошлого [1, с. 7–8].

Так, по мнению О.И. Лаврушина, высказанному в 2004 г., кредит – это передача кредитором ссуженной стоимости заемщику для использования на началах возвратности и в интересах общественных потребностей [8]. В такой трактовке подчеркивается общественное значение кредита. Кредит становится главным звеном в удовлетворении общественных потребностей через реализацию его функций, в первую очередь – перераспределительной.

М.В. Романовский, О.В. Врублевская, Б.М. Сабанти, а также Г.Б. Поляк считают, что кредит – это предоставление денег или имущества другому юриди-

¹ Например, во французском языке функция – это общее количество скоординированных действий для осуществления намеченных целей, в немецком – работа, задача. Известно и то, что в ряде наук функция рассматривается как нечто производное от другого, как зависимость, полномочия и т.п., что еще больше затрудняет последующий анализ. В экономической науке не меньше сложностей: тот же термин «функция» и слово «роль» довольно часто используются как синонимы, хотя отображают совершенно разные явления.

ческому или физическому лицу в собственность на условиях срочности, возвратности и платности [9; 10]. В данном случае подчеркивается не только денежная форма кредита, но и возможность предоставления ссудного капитала в имущественной форме. С законодательной точки зрения тут затронута значимая юридическая составляющая кредитных отношений: ресурсы, передаваемые кредитором в ссуду заемщику, переходят к последнему в собственность. Вместе с тем, несогласованным моментом остается определение кредита как отношений между юридическими и физическими лицами, причем участником кредитной сделки может быть как государство, так и его субъект [2, с. 92].

В Современном финансово-кредитном словаре кредит трактуется как ссуда в денежной форме, предоставляемая кредитором заемщику на условиях возвратности, платности и на основе заключения между кредитором и заемщиком кредитного договора [11]. В данном случае подчеркивается возможность заключения кредитной сделки на дополнительных условиях (целевой характер и т.д.), а также юридический аспект – документальное оформление данной сделки.

О.М. Островская характеризует кредит в форме займа, предоставляемого в денежной форме на условиях возвратности и, как правило, платности (в виде процентов за пользование кредитом) [12]. В данной трактовке акцентируется юридический аспект, но неверно, на наш взгляд, определена *возможность присутствия условия платности*, что в обязательном порядке определено законодательством РФ. Кредитная сделка не может быть бесплатной для заемщика, даже если (в порядке исключения) устанавливается процент, равный нулю.

Авторы Финансово-кредитного энциклопедического словаря определяют кредит как экономическую сделку, при условии, что один партнер предоставляет другому денежные средства (имущество) на условиях срочности, возвратности и платности [13]. Здесь внимание концентрируется на экономической составляющей кредитной сделки с участием партнеров как субъектов отношений. Но партнерство как процесс ведения экономических операций не всегда присутствует во взаимоотношениях кредиторов и заемщиков.

А.Е. Дворецкая трактует кредит более упрощенно – как важнейшую экономическую категорию, отражающую стоимостные отношения особого рода по поводу предоставления в долг денежных ресурсов, обычно с уплатой процентов [14].

В ст. 819 главы 42 Гражданского кодекса Российской Федерации кредит трактуется как «предоставление банком или кредитной организацией денег в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, по которому заемщик обязан возратить полученную сумму и уплатить проценты по ней». Именно в этом контексте представители саратовской научной школы в области финансов, денежного обращения и кредита определяют банковский кредит как отношение между банком и заемщиком с целью удовлетворения личных (потребительских), производ-

ственных и финансовых нужд физических и юридических лиц. Такого рода потребности и являются объектом банковского кредитования. Авторы расширяют перечень принципов кредитования, имеющих особое значение для раскрытия сущности банковского кредитования, представляя их в виде следующего перечня:

- *возвратность* – предполагает необходимость возврата переданных в кредит денежных средств (на практике часто используется способ возврата кредита по частям (аннуитетными) или дифференцированными платежами; возможен и разовый платеж по истечении срока действия кредитного договора);

- *срочность* – кредит предоставляется на определенный в кредитном договоре срок;

- *платность* – за пользование заемными деньгами клиент уплачивает вознаграждение банку в виде процентов, которые образуют банковский доход;

- *резервность* – обязанность коммерческого банка формировать в соответствии с действующим законодательством резерв на возможные потери по ссудам;

- *обеспеченность* – наличие залога, поручительства или гарантии (государственной, муниципальной, банковской) позволяет кредитору снизить риски непогашения кредита и вернуть денежные средства в срок;

- *дифференцированность* – индивидуальный подход банка к заемщику при оценке его кредитоспособности и принятии решения о выдаче кредита [15, с. 10–11].

Изучение различных взглядов на категорию кредита позволяет конкретизировать определение данного понятия. *Кредит представляет собой особые экономические отношения в форме движения ссудного капитала, которые возникают между кредитором и заемщиком на основе заключенного кредитного договора, определяющего предоставление заемщику в собственность денежных средств (или имущества) на условиях платности, срочности, обеспеченности и возвратности, и реализуются в интересах удовлетворения общественных потребностей.*

Согласимся с мнением О.И. Лаврушина в том, что в трактовке кредита важно придерживаться представления о кредите как отношениях между кредитором и заемщиком. После такой характеристики можно было бы поставить точку, но это означает, что теоретически его сущность нельзя выявить и измерить исключительно со стороны одного из них. Ошибка ранних (античных) представлений о кредите состояла именно в том, что кредит рассматривался только со стороны заемщика. Кредит с позиции тех времен – это заем, отягощенный высоким процентом, что вызывало отрицательное отношение к функционированию данного института.

Стремление соотносить сущность кредита с одной из сторон кредитной сделки характерно и для современной практики. Разница лишь в том, что, в отличие от глубокой древности, сущность кредита в настоящее время ограничивается раскрытием деятельности кредитора. Кредит, как часто утверждается, – это ссуда, предоставляемая на условиях срочности,

возвратности и платности. Недостаток такого подхода видится в том, что здесь сущность кредита подменяется сущностью деятельности одного из субъектов, а также в том, что его функционирование обусловливается интересами только одной из сторон. Это особенно заметно, когда кредит рассматривается только с позиции одной из его форм – со стороны банковского кредита.

Подмена анализа сущности кредита сущностью банка может приводить к отрицательным практическим последствиям. Если кредит, как уже отмечалось, всегда отражает отношения двух сторон – кредитора и заемщика, то банк в каждой отдельной кредитной сделке выступает либо кредитором, либо заемщиком, он не может быть в одной сделке сразу в двух лицах. Он может выдавать кредит, стать кредитором лишь тогда, когда обладает реальной возможностью стать таковым, аккумулировав соответствующие ресурсы; для этого он должен заключить другую сделку, например с другим банком, став его заемщиком.

В развитие дискуссии о сущности кредита О.И. Лаврушин отмечает, что не менее ошибочно сведение кредита к характеристике движения банковского кредита, который, являясь основным видом кредита в современном мире, не может подменить его другие формы (товарный коммерческий кредит, лизинг, прокат и др.) и не позволяет дать исчерпывающую характеристику сущности кредита в целом. В этой связи представляются неубедительными некоторые исключения из анализа, допускаемые рядом авторов [1, с. 8–9].

По сути дела, возникновение кредита связано с формированием спроса на кредит как финансовый актив, с одной стороны, и предложением кредита – с другой [9, с. 380–381].

Представители научно-педагогического коллектива кафедры банковского дела, денег и кредита Са-

ратовского социально-экономического института (филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова) в своем учебном пособии подчеркивают, что коммерческие банки, осуществляя кредитные операции, устанавливая со своими клиентами тесные экономические отношения, предлагают им на платной основе другие банковские продукты и услуги, формируют у организаций и граждан представление о банках как общественных институтах, способствующих решению важных социально-экономических вопросов. С помощью кредитных операций банки выполняют роль (предназначение) финансового института, минимизирующего издержки обращения и ускоряющего экономическое развитие государства [15, с. 8–9].

Сущность любой экономической категории проявляется в выполняемых ею функциях и принципах их реализации. Кредит не является исключением и имеет свою собственную основу применения, находящую отражение в конкретных функциях и принципах, на которых строятся кредитный процесс и управление денежным оборотом общества.

Принципы кредитования имеют особое значение для раскрытия сущности системы банковского кредитования, предполагают наличие основных идей и начал, на которых оно базируется [15, с. 10].

Придание категории «кредит» определенного набора принципов также является вопросом дискуссионным. Целесообразно осветить основные принципы кредита, сформулированные в экономической науке, и выделить наиболее значимые из них (таблица).

Выделение функций кредита также является дискуссионным для отечественной экономической науки вопросом, тем более что достаточно часто функции кредита подменяются функциями коммерческих банков.

Так, одни ученые выделяют только распределительную и/или перераспределительную и эмиссионную функции, считая их базовыми; другие усматривают в

Характеристика принципов кредитования*

Принцип	Сущность принципа
1	2
Возвратность	Понимается в широком смысле слова как выражение необходимости своевременной обратной передачи эквивалента заемщиком, характеризуется двусторонним движением денежных средств: сначала от кредитора к заемщику, а затем от заемщика к кредитору. Чаще всего практикуется возврат кредита по частям равными (аннуитетными) или дифференцированными платежами. Возможен и разовый платеж по истечении срока действия кредитного договора
Срочность	Отражает необходимость возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в соглашении (кредитном договоре). Несоблюдение заранее установленных сроков возвратности ссуд дает основание применить к заемщику штрафные санкции в виде повышенных процентов, а при дальнейшей отсрочке – предъявить иск на предмет залога в судебном порядке
Платность	Кредит является возмездным, что предполагает не только передачу по истечении оговоренного срока определенного эквивалента, но и уплату вознаграждения кредитору в той или иной форме. Денежная форма вознаграждения получила наименование процента (он также является экономической категорией). Реализация рассматриваемого принципа на практике происходит через механизм установления ссудного процента. Количественное выражение цены кредитных ресурсов определяется рыночной ставкой процента, величина которого отражает соотношение спроса и предложения на рынке ссудных капиталов

1	2
Обеспеченность	Выражает необходимость защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств и находит практическое воплощение в установленных законодательством способах обеспечения исполнения обязательств, таких как неустойка, залог, удержание, поручительство, банковская гарантия, задаток. Наличие залога, поручительства или гарантии позволяет кредитору снизить риски непогашения кредита и невозврата заемных денежных средств в срок
Резервность	Данный принцип связан с обязанностью коммерческого банка формировать в соответствии с действующим законодательством резерв на возможные потери по ссудам
Целевой характер	Выражает необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора; фиксируется в качестве условия кредитного договора и реализуется на основе банковского контроля за операциями заемщиков
Дифференцированный подход	Данный подход как индивидуальный подход банка к заемщику реализуется при принятии решения о выдаче кредита на основе оценки его платежеспособности и кредитоспособности, то есть кредиты на приемлемых условиях должны предоставляться тем субъектам хозяйствования, финансовое положение которых гарантирует их своевременный возврат. При современном состоянии рынка ссудных капиталов кредиторы устанавливают условия предоставления кредитных ресурсов в зависимости от дифференцирования заемщиков на группы

* По: [2, с. 95; 15, с. 10–11].

нем функции аккумуляции временно свободных денежных средств, перераспределительную, функцию замещения наличных денег и сокращения издержек обращения. Опишем упомянутые функции кредита.

Функцию аккумуляции временно свободных денежных средств специально выделяют немногие экономисты. В рамках данной функции происходит накопление временно свободных денежных средств, что становится основой для расширенного воспроизводства. *Перераспределительную функцию* признает большинство ученых-экономистов. Ее содержание состоит в том, что посредством кредита свободные денежные ресурсы юридических и физических лиц аккумулируются, превращаясь в ссудный капитал, и при помощи кредитного механизма передаются во временное распоряжение на платной основе различным субъектам хозяйствования и населению. Так происходит перераспределение ссудного капитала между организациями и населением, а также концентрация его в тех сферах, которым отдается предпочтение, то есть капитал в денежной форме высвобождается из сфер с низкой нормой прибыли, накапливается в коммерческих банках и направляется организациям тех отраслей, где он будет использован с наибольшей эффективностью.

Функцию замещения наличных денег и сокращения издержек обращения, как и перераспределительную, выделяют многие ученые-экономисты. Действительно, в процессе кредитования создаются различные платежные средства для обслуживания налично-денежной и безналичной форм сферы обращения, оказывающих влияние на структуру денежной массы, платежного оборота и скорость обращения денег. Происходит замещение действительных денег кредитными деньгами. Данная функция находится в зависимости от уровня развития товарно-денежных отношений, от самой денежно-кредитной системы и от тех форм денег, которые находятся в обращении. Кредит способствует сокращению денежной массы в обращении через систему взаимных зачетов долговых требова-

ний и обязательств, замещению полноценных денег кредитными, увеличению скорости оборота денег, в результате чего снижаются издержки обращения, а вместе с ними и непроизводительные расходы [2, с. 94].

Некоторые ученые-экономисты (например, Л.И. Сергеев, А.Н. Соколов и их коллеги) придают категории «кредит» функцию ускорения концентрации и централизации капитала и контрольную функцию. *Функция ускорения концентрации и централизации капитала* заключается в том, что кредитный механизм способствует процессу превращения прибавочной стоимости в капитал и раздвигает границы индивидуального накопления. При увеличении масштабов производства средства отдельных хозяйствующих субъектов оказываются недостаточными, поэтому отдельные части их прибавочной стоимости консолидируются и накапливаются в банках и, достигнув значительных размеров, содействуют процессу расширенного воспроизводства. Кроме того, концентрации подвергаются свободные денежные средства населения. Содержание *контрольной функции* сводится к контролю финансового состояния заемщика с целью предотвращения возможности несвоевременного выполнения им взятых на себя обязательств. Контроль за соблюдением всех принципов кредитования на протяжении всего кредитного процесса позволяет кредитору принимать решения о выдаче ссуд, об ужесточении режима кредитования либо о досрочном возврате ссуды [4].

Думается, выделение данной функции вряд ли целесообразно, так как на практике кредиторы осуществляют не контроль, а мониторинг текущего состояния заемщика, не имея реальной возможности влиять на деятельность последнего.

По мнению О.И. Лаврушина, насыщение экономической теории философским содержанием позволяет избавиться от пороков частных наук, вскрыть новые возможности исследования кредитных отношений. Наука о кредите, будучи самостоятельной экономической наукой, нуждается в соединении с

другими экономическими науками, в системном подходе к анализу кредитных отношений. Более четкое представление о кредите формируется с помощью воспроизводственного взгляда на кредит, путем исследования его связей с различными фазами воспроизводства. Подобный анализ дает возможность уточнить природу кредитных отношений, их взаимодействие с производством и распределением, роль в системе экономических отношений. Политэкономический аспект исследования требует более глубоких представлений о взаимосвязи между экономическими категориями, позволяет полнее раскрыть специфику функционирования кредита, увидеть его влияние на смежные экономические процессы, действие экономических законов в сфере кредитных отношений, а также решить проблемы, принципиально важные для теории и практики использования кредита.

О.И. Лаврушин подчеркивает, что особое внимание следует уделять методологическим аспектам анализа некоторых относительно новых проблем – законам кредита, обобщению и развитию современных представлений об их содержании. Важным этапом работы является исследование основных направлений использования кредита в интересах воспроизводства, обеспечения антикризисного развития, обнаружение влияния кредитных отношений на сбалансированность народно-хозяйственных пропорций, экономию общественных затрат. В этих сферах анализа проф. Лаврушин исходит из необходимости значительного повышения эффективности кредитных отношений для развития экономики [16, с. 13].

В цитируемой монографии О.И. Лаврушина есть значимый самостоятельный раздел «Экономические границы кредита как исходный элемент его использования в экономике». Вопрос о границах кредита всегда был и остается наиболее сложным в теории кредита, хотя он давно обсуждается научным сообществом.

Границы кредита и границы кредитования – разные понятия. Первое – более широкое; оно связано с кредитными отношениями, затрагивает границы функционирования трех составляющих: кредитора, заемщика и ссуженной стоимости. Второе понятие связано с деятельностью кредитора, предоставляющего ссуды заемщикам. Однако и здесь важно учитывать, что границы кредита и (или) кредитования – это всегда соотношение с позиции сущности кредита, его объективной необходимости и возможности соблюдения условий кредитной сделки; это всегда связано как с определением размера потребности отчуждения (получения) кредита, так и с расчетом имеющихся у участников кредитного процесса возможностей.

Границы кредита не зависят от форм кредита. В какой бы форме кредит ни функционировал, его базовые, сущностные черты пронизывают все стадии движения ссуженной стоимости. Что не исключает, однако, присутствия в каждой форме кредита специфических нормативно-правовых и материальных условий. В каждой отдельной форме кредит ограничен вполне определенными потоками. Выражением границ кредита могут выступать не только базовые показатели их соблюдения, но и дополнительные показатели, отражающие особенности применения той или иной формы [16; 17]. Важно не забывать все то, что присуще кредиту как экономической категории, и не игнорировать то, что отражает движение кредита в его конкретной форме.

Представители капиталотворческой (экспансионистской) теории кредита отрицали наличие границ кредита и ратовали за неограниченное кредитование. Но даже Дж. Ло², которого считают родоначальником экспансионистского учения, полагал, что ограничителями кредита купцам должны стать не только их собственные фонды, но и доверие к ним. Г.Д. Маклеод³, которого также не без оснований причисляют

² Джон Ло (1671–1729) – шотландский экономист и финансист, создатель так называемой «системы Ло» (многие современники (и не только) считали его спекулянтом и мошенником) – финансовой системы, функционирование которой завершилось финансовым кризисом в стране. Дж. Ло во многих европейских странах предлагал свой проект развития государственного и частного кредита на основе выпуска бумажных денег для восполнения недостатка в «звонкой монете». Распространенная тогда меркантилистская доктрина приобретала в проектах Ло новую форму. Ло стремился не к увеличению запаса «звонкой монеты» (золота и серебра), а к созданию их бумажных заменителей, притом в количествах, пропорциональных численности населения. В 1716 г. Ло было разрешено учредить частный банк. Через два года этот банк стал государственным, а сам Ло – его директором и с 1720 г. – советником короля во всех его советах, главным контролером финансов. В конце того же 1720 г. «система Ло» рухнула; бумажные деньги, не обеспеченные реальными ценностями, обесценились, тысячи людей разорились. «Система Ло» была ложной в своей теоретической основе: количество бумажных заменителей «звонкой монеты» не могло определяться численностью населения вне зависимости от степени экономического развития страны [18].

³ Генри Даннинг Маклеод (1821–1902) занимает особое положение в теории и практике кредита. Свои взгляды на кредит он выразил в основном в трех произведениях: «Теория и практика банковского дела», «Основания политической экономии» и «Словарь политической экономии». Отдавая должное классикам политической экономии, заявляя, к примеру, что сочинения Рикардо «выказывают в нем большую способность к отвлеченному мышлению», Г.Д. Маклеод одновременно полагал, что они диаметрально противоречат началам философии, в них «много силы, но силы худо направленной», что «верить Рикардо в настоящее время было бы грубым анахронизмом». Сам Маклеод подвергался резкой критике с самых разных сторон. К. Маркс, к примеру, считал, что для Г.Д. Маклеода как шотландского экономиста новейшего времени «характерна невероятно ограниченная точка зрения банкирского приказчика». Г.Д. Маклеод ставил перед собой цель определить и упрочить новые понятия начал политической экономии, новые основания науки, создать системное видение. По мнению О.И. Лаврушина, Маклеод создал оригинальное, независимое сочинение, во многом спорное, но, безусловно, эмоционально написанное, претендующее на новый современный для своего времени взгляд на деньги, капитал и кредит. В кредите он различал два вида (в последующем их стали называть «формами») – кредит торговый и кредит банковый. Их считал он главными, тесно взаимосвязанными и трудно разделимыми, утверждая, что их отдельное рассмотрение помогает лишь убедиться в ясности единственно правильного толкования сути кредита. Для Г. Маклеода «кредит, очевидно, есть вид невестивенного капитала и притом такой вид, который... представляет громадную ценность» [16].

к сторонникам экспансионистской теории, связывал границы кредита с доверием, предприимчивостью, благоразумием кредитора и заемщика. Й. Шумпетер⁴ предлагал более конкретные подходы к определению границ кредита, связывал их со спросом на кредит, рентабельностью, «золотой повязкой».

Суждения о границах кредита можно обнаружить и у советских авторов (З.В. Атлас, И.А. Трахтенберг, З.С. Каценеленбаум). Все они искали тот предел, который позволит ограничить чрезмерную экспансию банковского кредита. Их исследования продолжил О.И. Лаврушин, который утверждает, что границы кредита определяются его сущностью как возвратного движения ссуженной стоимости, и без них не обойтись, если общество правильно определило сущность кредита и умеет управлять денежно-кредитными потоками [1, с. 12–13].

По мнению Н.И. Валенцевой, И.В. Ларионовой и Ю.В. Кудрявцевой, границы кредита определяются общими экономическими законами (законы стоимости и экономии времени, закон пропорционального развития экономики, закон прибыли), а также частными законами, или законами кредита. К последним они относят закон возвратности средств и закон экономического предела кредитования. Общие законы определяют способы и условия действия частных законов, характер используемых инструментов, а также результат действия законов кредита. Законы кредита влияют на специфику реализации требований общих законов в кредитной сфере. В частности, закон пропорционального развития экономики определяет способ действия закона возвратности средств и экономического предела кредитования; оба закона реализуются через определенные пропорции, которые следует соблюдать в процессе деятельности коммерческих банков. Пропорции, определяемые законом возвратности кредита, – это, прежде всего, соотношение между размером капитала (собственных средств) клиента и размером ссуды, между размером кредита и его обеспечением, выраженным в денежном эквиваленте. Из содержания закона экономического предела кредитования вытекает пропорциональность: во-первых, между кредитными ресурсами и кредитными вложениями; во-вторых, между кредитными вложениями и объектом кредитования на микроуровне, а на макроуровне – между кредитными вложениями и ВВП. Внешние проявления действия указанных законов – закономерности развития кредитной деятельности в целом: поступательное пропорциональное развитие кредита, концентрация креди-

та и относительное замедление темпов роста выдачи ссуд по мере интенсификации производства экономических процессов [17, с. 5].

Эти же авторы утверждают, что закономерности развития кредита как проявление действия общих и частных законов кредитной деятельности позволяют определить экономические границы потребительского кредитования, которые можно разделить на количественные и структурные. Первые обусловлены темпами роста оборота непродовольственных товаров, требованиями закона возвратности средств, которые во многом определяются объектами кредитования и денежными доходами населения; вторые – структурой товарооборота и оборота непродовольственных товаров.

Таким образом, согласно мнению этой группы авторов, границы потребительского кредита оказываются зависимыми от факторов, происходящих как в реальном секторе экономики, так и в банковской системе.

Правда, по мнению многих других ученых, установить такие границы невозможно в силу волатильности объемов предоставляемых ссуд. Но автор данной статьи солидарен с Н.И. Валенцевой, И.В. Ларионовой и Ю.В. Кудрявцевой, которые утверждают, что границы кредита заложены в самой его природе, характеризующейся возвратным движением ссужаемой стоимости. Границу кредитных отношений можно в этой связи определить как предел передаваемой кредитором ссуженной стоимости, имеющейся в его распоряжении, для ее использования заемщиком в интересах удовлетворения его объективных потребностей при сохранении сущностных свойств и законов движения кредита. То есть границы кредита лежат в плоскости накоплений, причем не только реально созданных и существующих, перераспределяемых с его помощью, но и накоплений, которые могут быть реально представлены как гарантия возвратности и сохранности ссужаемой стоимости [17, с. 6].

Рассмотренные методологические положения позволяют более обоснованно определить границы кредита на практике – как на микро-, так и на макроуровне экономических отношений.

В отечественных научных кредитных школах потребительский кредит не получил однозначного определения, ведущие экономисты при терминологическом обозначении данного вида кредита используют субъектно-объектные параметры. По мнению уральских ученых В.П. Иваницкого и Р.С. Ковтуна, главный отличительный признак этой формы кредита – целевая форма кредитования физических лиц. Целью яв-

⁴ Йозеф Шумпетер (1883–1950) – австрийский и американский экономист, политолог, социолог и историк экономической мысли. Шумпетер ввел понятия «нововведение» и «инновация» и связал их с темпами экономического развития. На микроэкономическом уровне нововведения обеспечивают получение прибыли и реализуются благодаря активному участию в инновационном процессе, на макроэкономическом уровне они влияют на общий экономический рост и лежат в основе понимания экономического роста. Но исследования в указанной области Шумпетер вел, будучи зрелым ученым. А когда ему не было и 40 лет, а именно в 1919 г., он занимал пост министра финансов Австрии. После ухода с должности министра финансов Й. Шумпетер стал президентом одного из банков, который вначале процветал, но вскоре обанкротился. Так что в области финансов и кредита он не достиг научной и профессиональной зрелости.

ляется удовлетворение потребительских нужд населения – приобретение земельных участков, жилья, дачи, автомобиля, товаров длительного пользования. Кредит предоставляется под ипотеку (закладную) земельных участков, жилья, под залог автомобиля, ценных бумаг, поручительство третьих лиц и т.д. В роли кредитора могут выступать как финансовые организации (банки и другие специализированные финансово-кредитные организации), так и нефинансовые организации. В денежной форме банковский кредит предоставляется физическому лицу для приобретения недвижимости, оплаты дорогостоящего лечения и т.п., в товарной – в процессе розничной продажи товаров с отсрочкой платежа. Этой же точки зрения придерживаются другие представители уральской финансовой научной школы, в том числе А.Ю. Казак, М.С. Марамыгин, которые утверждают, что вне зависимости от формы потребительского кредита его целью является расширенное потребление материальных благ [2, с. 96–97].

А.В. Тютюнник и А.В. Турбанов трактуют потребительский кредит как кредит, выдаваемый банком населению для финансирования различных покупок бытового назначения. Как правило, он выдается на приобретение крупных по стоимости товаров (автомобиль, мебель, бытовая техника и др.), при этом приобретаемый товар часто выступает в качестве обеспечения (залога) по данному кредитному договору. Такие кредиты могут выдаваться на разные сроки (обычно 1-2 года) с периодическим погашением процентов и части задолженности. В.П. Иваницкий и Р.С. Ковтун уточняют, что в России к потребительским ссудам относят любые виды ссуд, предоставляемых населению, в том числе ссуды на приобретение товаров длительного пользования, ипотечные ссуды, ссуды на неотложные нужды и др. В западной банковской практике, в отличие от российской трактовки, потребительскими называют ссуды, предоставляемые частным заемщикам для приобретения потребительских товаров и оплаты некоторых услуг [2, с. 97]. Но, по сути, приведенные определения схожи.

Г.Н. Белоглазова, яркий представитель Санкт-Петербургской финансовой школы, определяет потребительский кредит как одну из форм кредита, которая служит средством удовлетворения потребительских нужд населения и в определенной мере содействует выравниванию потребления групп населения с разным уровнем доходов. *Потребительское кредитование* она рассматривает как традиционное направление розничного банковского бизнеса, которое в современных условиях приобретает новые черты. Во-первых, существенно расширяется ассортимент предоставляемых банками кредитов, более гибкими становятся условия кредитования; во-вторых, в процессе кредитования банки активно сотрудничают с торговыми, сервисными, страховыми и другими организациями, предоставляя комплексные продукты, в которые «встроена» услуга по

потребительскому кредитованию; в-третьих, для предоставления кредитов наряду с традиционными каналами широко используются возможности электронного банковского бизнеса [19].

В ст. 3 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)»⁵ используются следующие определения:

– *потребительский кредит (заем)* – денежные средства, предоставленные кредитором заемщику на основании кредитного договора, договора займа, в том числе с использованием электронных средств платежа, в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности (далее – договор потребительского кредита (займа), в том числе с лимитом кредитования);

– *заемщик* – физическое лицо, обратившееся к кредитору с намерением получить, получающее или получившее потребительский кредит (заем);

– *кредитор* – предоставляющая или предоставившая потребительский кредит *кредитная организация*, предоставляющие или предоставившие потребительский заем *кредитная организация* и *некредитная финансовая организация*, которые осуществляют профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов, а также лицо, получившее право требования к заемщику по договору потребительского кредита (займа) в порядке уступки, универсального правопреемства или при обращении взыскания на имущество правообладателя;

– *лимит кредитования* – максимальная сумма денежных средств, предоставляемая кредитором заемщику, или максимальный размер единовременной задолженности заемщика перед кредитором в рамках договора потребительского кредита (займа), по условиям которого допускается частичное использование заемщиком потребительского кредита (займа);

– *профессиональная деятельность по предоставлению потребительских кредитов (займов)* – деятельность юридического лица или индивидуального предпринимателя по предоставлению потребительских займов в денежной форме, осуществляемая за счет систематически привлекаемых на возвратной и платной основе денежных средств и (или) осуществляемая не менее чем четыре раза в течение одного года (кроме займов, предоставляемых работодателем работнику, и иных случаев, предусмотренных Федеральным законом).

Потребительское кредитование, будучи одним из наиболее приоритетных направлений деятельности большинства современных банков, представляет собой взаимосвязанный комплекс организационно-функциональных, документальных, юридических и экономических процедур, составляющих единый механизм взаимодействия кредитной организации с физическим лицом по поводу предоставления потребительских кредитов. Как показывает практика, развитие потребительского кредитования на корпоративном уровне требует больших затрат (чем кредитование юридических лиц), связанных с созданием

⁵ О потребительском кредите (займе): Федер. закон Рос. Федерации от 21 дек. 2013 г. № 353-ФЗ (в ред. от 7 мар. 2018 г.).

(развитием) разветвленной сети дистрибуции, поддержанием высокого уровня технологичности, продвижением продуктов.

Объективная необходимость банковского кредитного обслуживания населения обуславливается несовпадением потребности человека в определенном товаре или услуге и возможности их оплаты в силу разрыва между текущим денежным доходом физического лица и высокими ценами на некоторые товары, имущество длительного пользования или услуги. В свою очередь, банки, владеящие свободными ресурсами, могут передать их заемщику и получить дополнительную прибыль.

Общепринятого научного определения кредитного обслуживания физических лиц не существует. Кредитование населения, потребительское кредитование, розничное, личное кредитование трактуются многими авторами как идентичные. В российской практике к потребительским кредитам относят любые виды кредитов, предоставляемых физическим лицам, в том числе кредиты на неотложные нужды, кредиты на приобретение товаров длительного пользования, ипотечные ссуды, ссуды на неотложные нужды, автокредиты, POS-кредиты, потребительские кредиты на рефинансирование задолженности, кредитование с использованием кредитных карт. Первичным источником возврата таких ссуд являются доходы населения.

Включение ипотечного кредита в систему потребительского кредитования – весьма дискуссионный вопрос, так как приобретение недвижимости – это своего рода инвестиция в фиксированный актив. Более того, между потребительским и ипотечным кредитом существует большая разница в абсолютном выражении сумм задолженности и в сроках предоставления. Размер ипотечных кредитов в несколько раз превышает сумму потребительских кредитов, а сроки их предоставления в среднем составляют от 15 до 30 лет. Сумма расходов населения при этой форме кредита значительно превышает расходы при покупке в кредит товаров длительного пользования [15, с. 113–115].

Роль потребительского кредитования трудно переоценить. Оно позволяет ускорить получение физическими лицами определенных благ, тем самым повышая уровень и качество жизни населения, решая социальные проблемы, связанные с необходимостью улучшения условий жизни, оплаты образовательных и медицинских услуг. Потребительский кредит стимулирует спрос граждан на товары и услуги, увеличивая их производство и реализацию, тем самым способствуя экономическому росту страны.

Литература

1. Лаврушин О.И. Базовые основы теории кредита и его использование в современной экономике // Вопросы регулирования экономики. 2017. Т. 8, № 2. С. 6–15.
2. Иваницкий В.П., Ковтун Р.С. Теоретические основы и экономическая сущность потребительского

кредитования // Известия Уральского государственного экономического университета. 2008. № 1 (20). С. 91–98.

3. Бабич А.М., Павлова Л.Н. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для вузов. М.: ЮНИТИ-Дана, 2000. 687 с.

4. Финансы и кредит субъектов Российской Федерации: учебник для вузов / Л.И. Сергеев, А.Н. Соколов, В.П. Жданов и др. Калининград: БИЭФ, 1999. 1036 с.

5. Леонтьев В.Е., Радковская Н.П. Финансы, деньги, кредит и банки: учеб. пособие. СПб.: Знание; ИВЭСЭП, 2003. 384 с.

6. Денежное хозяйство предприятий / А.Ю. Казак, О.Б. Веретенникова, М.С. Марамыгин, К.В. Ростовцев. 2-е изд., испр. Екатеринбург: УГЭУ, 2006. 464 с.

7. Сенчагов В.К. [и др.]. Финансы, денежное обращение и кредит / отв. ред. В.К. Сенчагов, А.И. Архипов. Изд. 2-е, перераб. и доп. М.: Проспект, 2011. 719 с.

8. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2004. 464 с.

9. Романовский М.В., Врублевская О.В., Иванова Н.Г. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник. М.: Юрайт, 2015. 543 с.

10. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для студентов вузов / под ред. Г.Б. Поляка. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-Дана, 2012. 639 с.

11. Современный финансово-кредитный словарь / под общ. ред. М.Г. Лапусты, П.С. Никольского. М.: Инфра-М, 2002. 567 с.

12. Островская О.М. Банковское дело: толковый слов. 2-е изд. М.: Гелиос АРВ, 2001. 568 с.

13. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под общ. ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2004. 1168 с.

14. Дворецкая А.Е. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие. М.: Юрайт, 2017. 472 с.

15. Организация банковского кредитования: учеб. пособие для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика (направленность (профиль) – программы «Банковское дело») / Е.А. Гришина, Е.А. Киреева, С.Б. Коваленко и др. Саратов: Саратов. соц.-экон. ин-т (фил.) РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2018. 152 с. URL: http://www.seun.ru/content/learning/4/science/1/doc/Kovalenko_Organbankkredit.pdf.

16. Лаврушин О.И. Эволюция теории кредита и его использование в современной экономике. М.: КноРус, 2016. 394 с.

17. Валенцева Н.И., Ларионова И.В., Кудрявцева Ю.В. Теоретические основы экономических границ кредита и развития потребительского кредитования // Банковские услуги. 2011. № 1. С. 2–11.

18. Цветков С. Джон Ло – отец «кредитной» экономики. URL: <http://pereformat.ru/2015/01/john-law/>.

19. Белоглазова Г.Н. Банковское дело. Кредитование частных клиентов. Виды потребительского кредитования. URL: http://greatreferat.ru/beloglazova_bankovskoe_delo12.1.php#text.