

УДК 336.77

КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ КАК ТИПИЧНЫЙ ВИД ТРАДИЦИОННЫХ ВЗАИМОСВЯЗЕЙ ОБЪЕДИНЕНИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО И БАНКОВСКОГО КАПИТАЛОВ

Кораблева Анастасия Сергеевна

студент

Кирюхин Алексей Юрьевич

доцент, кандидат педагогических наук

Стерлитамакский филиал Башкирского государственного университета, г. Стерлитамак

Аннотация. Кредитные отношения — это денежные отношения, при которых свободные денежные капиталы и доходы предприятий, государства и личного сектора аккумулируются, превращаясь в ссудный капитал.

Ключевые слова: кредит, банковская система, капитал

Рассмотрим кредитные отношения как типичный вид традиционных взаимосвязей объединения промышленного и банковского капиталов. Вообще, система кредитования является основным видом функциональных связей между ними. Устойчивость кредитных отношений учитывает возможности самофинансирования, наличие дополнительных возможностей на рынке кредитов, появление новых институциональных кредиторов. Постоянно возрастает роль внешних источников финансирования в инвестициях промышленных и торговых компаний. На этот процесс в основном влияют два фактора - развитие НТП (появление новых производств и технологий) и спрос государства на заемные средства (как правило, его уровень является высоким и достаточно устойчивым) [1].

Перестройка экономики в связи с современным этапом НТП требует от компаний постоянно растущих инвестиций для обновления имеющихся производственных мощностей, оснащения современной техникой в соответствии с новыми технологиями и развития новых производств (строительство новых заводов и т.д.). Наряду с этим, растут инвестиции, направленные на финансирование научных исследований и опытных разработок, а также на внедрение их в производство. Появление принципиально новых отраслей, внедрение автоматизации на основе компьютерной техники изменило структуру сырьевого и энергетического обеспечения экономики как с точки зрения ее деятельности и развития, так и учитывая вопросы экологии и выживания человеческой цивилизации [2].

Современный рынок финансового капитала требует заметных усилий и значительных средств для перестройки производственно-торговых отраслей промышленного капитала. Здесь преобладают процессы централизации капитала, скупки компаний, их поглощения и слияния, налаживания контроля ведущих корпораций за деятельностью мелких компаний. Именно этим определяется увеличение обращения акций и других ценных бумаг как на биржах, так и вне их. Отметим, что преимущественно биржевые сделки по указанным выше направлениям, касающихся реорганизации деятельности корпораций, вызывают также рост объемов внешних кредитов и займов, в частности облигационных.

Присутствие государства как оператора на рынке кредитов (оценки экспертов относительно его доли в США колеблются от 30 до 45%) связано, прежде всего, с ростом бюджетного дефицита и государственного долга (внутреннего и внешнего). Другие операторы (в нашем случае - частные корпорации как заемщики), соответственно, должны налаживать более тесные взаимосвязи по кредитованию с банками и финансовыми супермаркетами небанковского происхождения.

Несмотря на аспекты самофинансирования, кредитование является фактором опосредования обращения промышленного и торгового капиталов. Универсализация мощных банков сделала возможным применение ими всех видов кредитования одновременно. Поэтому финансовые супермаркеты, порожденные коммерческими банками, в современных условиях стали главными кредиторами нефинансовых корпораций. Интересен опыт преобразования кратко- и среднесрочного кредитования в долгосрочное - это возможно осуществить как путем постоянного пролонгирования или увеличения сроков кредита. Так и путем покупки ценных бумаг, выпущенных/эмитированных промышленной компанией, трастовыми подразделениями банков [3].

Согласно законодательному акту Bank Holding Company Act (1970) в США банкам запрещено предоставлять кредиты на условиях, когда заемщик покупает также иную услугу. Контроль за соблюдением указанных ограничений осуществляет Федеральная Резервная Система (ФРС США).

Типичной стала практика, когда главный для корпорации банк предоставляет и полный комплекс кредитных услуг. И создает группу для финансирования конкретной программы. Такие целевые банковские консорциумы способны удовлетворить современное рост объемов кредитования. Поскольку в США коммерческие банки не обязаны отражать проценты по займам в балансовых отчетах и, соответственно, это позволяет им предоставлять более дешевые кредиты клиентам (особенно корпоративным), следующим образом:

- 1 - интегрированные банки (например, CityGroup) могут проникать в сферу более прибыльных инвестиционных операций;

2 - участники инвестиционного рынка (например, брокерские фирмы, деятельность которых контролирует Комиссия по ценным бумагам и фондовым биржам) могут просто не выдержать такой конкуренции со стороны универсальных банков [4].

Список литературы:

1. Амосова В.В., Гукасян Г.М., Маковикова Г.А. Экономическая теория. – СПб: Питер, 2001.
2. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2005.
3. Вахрин П.И., Нешитай А.С. Финансы: Учебник для ВУЗов. - М.: Инф.-внедр. центр Маркетинг, 2000.
4. Веремейкина В.Д. Становление и развитие ипотечного кредита в РФ: Анализ и оценка его эффективности: диссертация кандидата экономических наук 08.00.10. – М.: 2003.