

Равновесие на рынке кредита



Подготовили
Студентки группы Э1226
Кондратенко Эльвира
Арсенова Виктория

С одной стороны, **кредит** — это система экономических отношений по передаче права собственности, а с другой – **кредит** — это товар, продаваемый одним собственником другому за специфическую цену — ссудный процент и на специфических условиях — возврата через определенный срок. Другими словами, **кредит** — это товар, отчуждаемый лишь на определенный срок и на условиях возврата. Его потребительная стоимость для покупателя состоит в его способности, будучи пущенным в оборот, принести новые деньги, т. е. прибыль. Поскольку **кредит** — это товар, то система его обращения (**купли-продажи** ↔ **продажи-купли**) образует **кредитный рынок**. **Кредитный рынок** — это один из сегментов финансового рынка.



Кредитный рынок — наиболее крупный сегмент финансового рынка в современных рыночных экономиках, так как именно кредитные отношения — основной механизм, движущий и ускоряющий рыночную экономику в целом.



ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СПРОС НА КРЕДИТ:

1. Уровень цен

– прямая зависимость: чем выше уровень цен, тем в большей степени фирма вынуждена прибегать к внешним источникам финансирования;





2. Реальные доходы – прямая зависимость:

- наиболее обеспеченные домашние хозяйства и крупные фирмы демонстрируют большую склонность к кредитным заимствованиям;

- региональные и муниципальные органы власти также чаще прибегают к кредитованию в периоды высокой экономической конъюнктуры для финансирования проектов регионального развития;

- федеральное правительство, напротив, менее склонно обращаться к кредитам в периоды благополучной макроэкономической ситуации, так как в такие времена возрастают его налоговые поступления и сокращаются расходы на многие социальные выплаты (пособия по безработице, например).

В целом спрос на кредит изменяется прямо пропорционально движению дохода.

3. Ставка процента – обратная зависимость (кредит становится более дорогим);

4. Уровень ожидаемой инфляции – прямая зависимость: чем выше инфляция, тем выше спрос на кредит (от инфляции выигрывает заемщик и проигрывает кредитор);

5. Экспансивная фискальная политика (сокращение налогов) и увеличение государственных расходов – приводит к росту дефицита государственного бюджета, может вызвать рост экономики, а значит, способствует увеличению спроса на кредит.

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕ НА РЫНКЕ КРЕДИТА:

1. Уровень цен – прямая зависимость: при росте уровня цен заработные платы и другие доходы домашних хозяйств также имеют тенденцию возрастать, номинальный доход увеличивается, это, как правило, приводит к повышению склонности приобретать ценные бумаги, что увеличивает предложение кредита;

2. Рост реального дохода увеличивает возможности предложения кредита;

3. Рост процентной ставки увеличивает предложение кредита;

4. Чем выше уровень ожидаемой инфляции, тем ниже предложение кредита;

5. Экспансивная монетарная политика центрального банка (понижение ставки рефинансирования, увеличение денежной массы и т.п.) приводит к росту денежной массы, а значит – к увеличению предложения кредита.

Равновесие на кредитном рынке устанавливается на основе взаимодействия кривой спроса на кредит, которую формируют заемщики, и кривой предложения кредита, которую формируют кредиторы. Равновесие спроса и предложения кредита формирует равновесную ставку процента

