



УПРАВЛЕНИЕ

Известия Саратовского университета. Новая серия. Серия: Экономика. Управление. Право. 2021. Т. 21, вып. 2. С. 141–147
Izvestiya of Saratov University. Economics. Management. Law, 2021, vol. 21, iss. 2, pp. 141–147

Научная статья
УДК 336.71
<https://doi.org/10.18500/1994-2540-2021-21-2-141-147>

Развитие внутреннего мониторинга предприятия в рамках формирования стратегии банковского кредитования

Т. В. Горячева, О. А. Мызрова ✉

Саратовский государственный технический университет имени Гагарина Ю. А., Россия, 410054, г. Саратов, ул. Политехническая, д. 77

Горячева Татьяна Владимировна, доктор экономических наук, профессор кафедры бизнес-технологий и логистики, tvsgstu@rambler.ru, <https://orcid.org/0000-0002-1129-7589>

Мызрова Ольга Александровна, доктор экономических наук, профессор кафедры экономической безопасности и управления инновациями, olga_myzrova@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0001-7979-1623>

Аннотация. Введение. В решении вопроса обеспечения эффективной реализации стратегии кредитования предприятия с целью ее рационального формирования особую актуальность имеют вопросы внутреннего мониторинга предприятий. **Теоретический анализ.** В статье рассматривается необходимость разработки алгоритмизированного инструментария развития системы мониторинга кредитной стратегии предприятия. **Эмпирический анализ.** Проведен анализ соотношения выданных кредитных средств и просроченной задолженности юридических лиц РФ, показана динамика долговой нагрузки отраслей. **Результаты.** Разработаны методические подходы к внутреннему мониторингу предприятий в системе банковского кредитования. Предложен алгоритмизированный механизм осуществления контроля реализации текущей кредитной стратегии предприятия, который осуществляется в два этапа. При этом на первом этапе проводится анализ рыночных и нерыночных факторов, влияющих на реализацию стратегии. На втором этапе анализируется внутренняя среда предприятий. Практическая реализация результатов исследования предполагает возможность использования оболочечного механизма мониторинга кредитной стратегии на конкретных предприятиях.

Ключевые слова: мониторинг, стратегия кредитования, устойчивое экономическое развитие, долговая нагрузка, факторы рыночного и нерыночного характера

Для цитирования: Горячева Т. В., Мызрова О. А. Развитие внутреннего мониторинга предприятия в рамках формирования стратегии банковского кредитования // Известия Саратовского университета. Новая серия. Серия: Экономика. Управление. Право. 2021. Т. 21, вып. 2. С. 141–147. <https://doi.org/10.18500/1994-2540-2021-21-2-141-147>

Статья опубликована на условиях лицензии Creative Commons Attribution License (CC-BY 4.0)

Article
<https://doi.org/10.18500/1994-2540-2021-21-2-141-147>

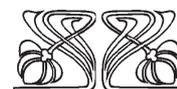
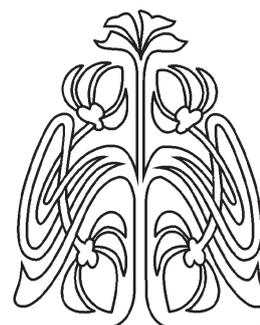
Enterprise internal monitoring development as part of the bank lending strategy formation

T. V. Goryacheva, O. A. Myzrova ✉

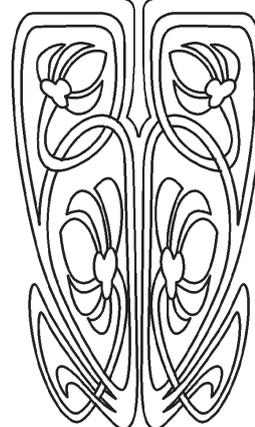
Yuri Gagarin State Technical University of Saratov, 77 Politechnicheskaya St., Saratov 410054, Russia

Tatyana V. Goryacheva, tvsgstu@rambler.ru, <https://orcid.org/0000-0002-1129-7589>

Olga A. Myzrova, olga_myzrova@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0001-7979-1623>



НАУЧНЫЙ
ОТДЕЛ





Abstract. Introduction. In solving the issue of ensuring the effective implementation of the company's lending strategy for the purpose of its rational formation, the issues of internal monitoring of enterprises are of particular relevance. **Theoretical analysis.** The article deals with the theoretical aspects of developing algorithmized tools for the development of a system for monitoring the credit strategy of an enterprise is justified. **Empirical analysis.** The analysis of the ratio of issued credit loan funds and overdue debt of legal entities of the Russian Federation is carried out, the dynamics of the industries' debt burden is shown. **Results.** Methodological approaches to monitoring enterprises in the system of bank lending have been developed. The proposed algorithmized mechanism for monitoring the implementation of the current strategy, which is carried out in two stages. At the same time, at the first stage, an analysis of market and non-market factors affecting the implementation of strategies is carried out. At the second stage, the internal environment of enterprises is analyzed. The practical implementation of the research results suggests the possibility of using a shell-based mechanism for monitoring the credit strategy at specific enterprises.

Keywords: monitoring, lending strategy, sustainable economic development, debt burden, market and non-market factors

For citation: Goryacheva T. V., Myzrova O. A. Enterprise internal monitoring development as part of the bank lending strategy formation. *Izvestiya of Saratov University. Economics. Management. Law*, 2021, vol. 21, iss. 2, pp. 141–147 (in Russian). <https://doi.org/10.18500/1994-2540-2021-21-2-141-147>

This is an open access article distributed under the terms of Creative Commons Attribution License (CC-BY 4.0)

Введение

Современные экономические условия, характеризующиеся нарастающей конкурентной борьбой, нестабильностью финансового рынка, обострением экономических проблем, связанных с эпидемиологической ситуацией в стране и мире, обуславливают поиск новых подходов к процессу кредитования предприятий и качеству их заемного капитала. Существующая практика определяет необходимость развития форм, процедур, правил и механизмов кредитования, акцентируя внимание на проблеме выбора рационального способа пополнения оборотных средств и обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов. Вследствие этого проблема повышения эффективности использования заемного капитала и оптимизации его структуры стала предметом исследований как зарубежных, так и отечественных ученых, аналитиков и промышленников.

Еще одним фактором, влияющим на развитие многообразия форм и методов кредитования, является нестабильность и все возрастающая агрессивность воздействия на финансовую деятельность предприятий внешней среды, принципиально изменившейся за последние месяцы, что ставит разработку стратегии кредитования предприятия в основу его стратегической деятельности и служит вариативным развитием роста устойчивости и адаптации к современной обстановке. Обозначенная тема требует использования инструментов финансового анализа для определения результатов взаимодействия предприятия с таким экономическим явлением, как банковское кредитование.

Теоретический анализ

Рассмотрением форм и методов кредитования, оптимизации структуры капитала пред-

приятия занимались многие зарубежные ученые еще в XVIII–XIX в. (А. Пигу [1], А. Смит [2], И. Фишер [3]), в более поздние годы эти вопросы изучались Дж. М. Кейнсом [4], Г. Хардином [5].

Наиболее значимые труды зарубежных ученых, специализирующихся на анализе роли банковской системы в интеграции императивов развития экономики реального сектора, принадлежат А. Ланзавечину [6], С. Шмидхейни, М. Юнусу [7]. Теоретиками в области кредитования признаны российские ученые-экономисты А. Архипов, Е. Балацкий, Ю. Благов, С. Губанов, В. Овчинников, А. Семин, И. Соболева. В работах О. Лаврушина [8, 9] рассмотрено многомерное влияние банковского сектора на устойчивое социально-экономическое развитие государства. Исследование процессов корпоративного кредитования в отечественных банках представлено в работах А. А. Аристархова [10], А. А. Голованова, М. Л. Лишанского, И. Б. Масловой [11], А. М. Тавасиева [12].

Но следует отметить, что в современных исследованиях прослеживается тенденция к формальному изложению проблемы через выбор подхода к классификации существующих форм кредитования, при этом связь между теоретическими аспектами и их практическим значением для предприятий не проводится. Вместе с тем вопросы развития и повышения эффективности внутреннего мониторинга предприятий в определении стратегии банковского кредитования при выборе его форм и дальнейшего использования заслуживают особого внимания исследователей.

Современный кредитный рынок РФ наиболее широко представлен банковскими организациями, на долю которых приходится 92% всей ссудной задолженности. Небанковские финансо-



вые институты занимают 8% кредитного рынка [13]. Ведущая позиция банков обусловлена: значительным ресурсным потенциалом; универсальностью подходов кредитования; возможностью принятия рисков выше, чем у других участников рынка; развитым регулированием рынка со стороны государства; широким спектром кредитных продуктов и наличием неценовой межбанковской конкуренции; вариативностью схем взаимодействия с заемщиком; способностью банков прогнозировать развитие нефинансового сектора.

Банк придает большое значение эффективному управлению финансовыми рисками, достигая оптимального соотношения риск – доходность. Он выстраивает систему кредитного мониторинга на принципах, соответствующих законодательству Российской Федерации, международным стандартам. Но не только банки за-

интересованы в снижении рисков, предприятие в не меньшей степени стремится к повышению эффективности собственной стратегии кредитования. Для управления кредитным риском предприятие должно постоянно контролировать кредитный портфель на основе проведения регламентированного комплекса мероприятий, развернутого во времени.

Эмпирический анализ

Реальный сектор экономики, кредитная и банковская системы взаимозависимы, и их развитие происходит совместно. На эффективность и интенсивность их развития оказывает влияние ряд экономических процессов, в том числе и показатели долговой нагрузки отраслей Российской Федерации, которые по большинству отраслей возрастают (рис. 1).

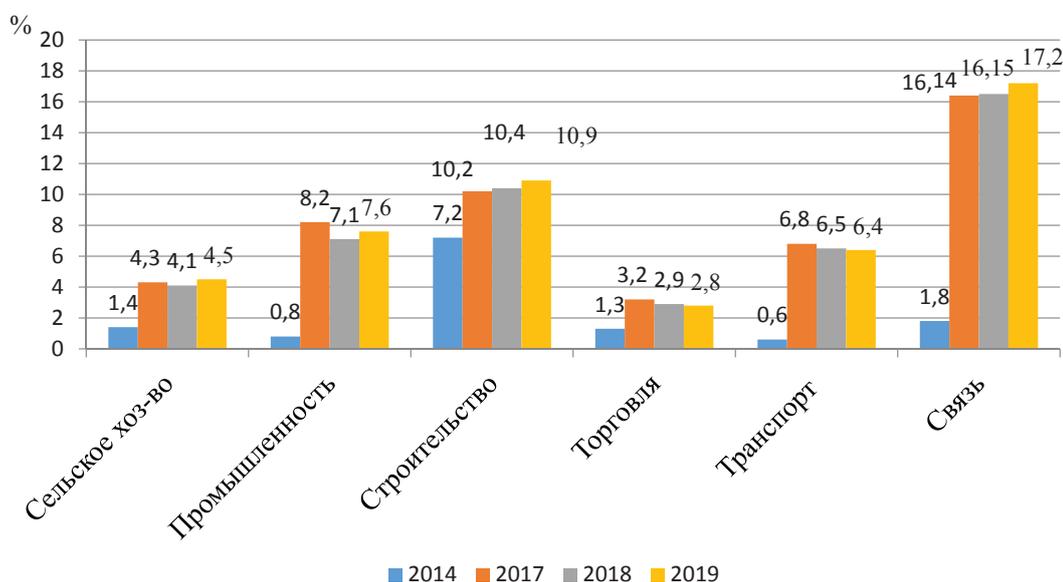


Рис. 1. Отраслевая динамика долговой нагрузки (цвет online)

Fig. 1. Sectoral dynamics of debt burden (color online)

Структурно-динамический анализ объемов банковского кредитования юридических лица показывает, что совокупный кредитный портфель российских банков за 2020 г. вырос на 13,8%. При этом совокупный портфель пяти крупнейших кредиторов прибавил 7,9%, или 2,3 трлн руб. (в 2019 г. рост был скромнее – 233,3 млрд руб., или 0,9%).

Доля валютных кредитов в 2020 г., в отличие от предшествующих трех лет, увеличилась. При этом в корпоративном портфеле их доля выросла с 23,7 до 26,0% (на начало 2019-го – 27,7%, 2018-го – 29,7%, 2017-го – 32,2%).

Отдельно отметим, что, по данным ЦБ, в 2020 г. сумма кредитов, предоставленных субъек-

ектам малого и среднего бизнеса, составила 7,65 трлн руб., что на 2,2% меньше, чем в 2019 г. Основные виды деятельности заемщиков из этого сегмента: торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов – 45,7%, обрабатывающие производства – 14%, строительство – 8,3%. Доля просрочки в портфеле кредитов, выданных субъектам МСП, на 1 января 2021 г. составила 11,0% (годом ранее – 11,9%). Удельный вес просроченной задолженности по кредитам МСП вдвое превышает аналогичный показатель в портфеле кредитов, выданных юридическим лицам, не являющимся субъектами МСП.

Динамика просроченной задолженности по корпоративным кредитам снижалась в I



квартале 2020 г. и апреле, дальше росла во II квартале, при этом уже во втором полугодии снова снижалась. Максимальная ее доля наблюдалась в июле – 8,2%, минимальная – 6,7% – в апреле.

Стоит отметить, что, по данным ЦБ, на начало года 2020 г. насчитывалось 110 кредитных организаций с долей просрочки в кредитном портфеле свыше 10% и 75 банков с просрочкой свыше 15% (годом ранее таких было 126 и 87 соответственно).

**Динамика задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам
(на начало рассматриваемого периода), млн руб.**

**Table. Dynamics of debt on loans granted to legal entities (at the beginning of the period under review),
million rubles**

Показатели / Indicators	2019	2020	2021
Задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам	31 650 115	33 151 910	37 472 462
Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам	2 164 326	2 376 550	2 370 941
Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам, %	6,84	7,17	6,33

Результаты

Развитие экономики в условиях повышенной неопределенности и нестабильности ставит перед предприятиями новые задачи. На практике широко используются новейшие информационные разработки, способы ведения бизнеса, управленческие подходы. Также нельзя не учитывать особенности и проблемы внутренней среды предприятия, такие как изменение масштабов бизнеса, это приводит к тому, что в ходе деятельности компании возникают задачи, которые могут быть решены только на основе стратегического подхода. Отсюда возникает необходимость внутреннего мониторинга стратегии кредитования предприятия, реализуемого в виде регламентированного процесса.

При проведении внутреннего мониторинга кредитной стратегии предприятия необходимо учитывать как внутренние, так и внешние факторы. Сам мониторинг целесообразно проводить в два этапа. Первым этапом анализа является мониторинг факторов, влияющих на политику кредитования предприятия.

Внутренние факторы определяются основной деятельностью предприятия. Под их воздействием могут измениться как юридическая, так и финансовая самостоятельность предприятия, экономические связи с поставщиками или покупателями, при использовании векселей

Динамика задолженности по кредитам за последние три года представлена в таблице.

Анализ динамики задолженности показывает, что ее объем сохраняется примерно на уровне 6–7%. Согласно официальной статистике Банка России, доля кредитов, просроченных более чем на 90 дней, в кредитном портфеле банковского сектора увеличилась за 2020 г. с 6,2 до 6,3% (на начало 2019 г. этот показатель превышал 6,6%).

или взаимозачетов может измениться структура выручки предприятия.

Кроме того, к внутренним факторам могут относиться изменения в структуре и качестве менеджмента предприятия, переход компаний к новым собственникам, негативная деловая репутация собственников бизнеса, неисполнение кредитных обязательств.

Среди внешних факторов предметом мониторинга должны быть отраслевые риски, сужение рынка и ассортимента продукции, ухудшение конкурентных позиций, изменение объемов продаж под влиянием сезонности.

При проведении внутреннего мониторинга предприятия также следует учитывать внешние факторы нерыночного характера. Среди них могут быть административные производства, наложение ареста на счета, просроченные обязательства [14].

Для систематизации факторов внешней и внутренней среды, оптимально использовать алгоритмический порядок выявления их влияния (рис. 2).

На втором этапе анализа осуществляется оценка изменений в финансовой деятельности предприятия с учетом текущих долговых обязательств.

Финансовые показатели оцениваются с точки зрения тенденций улучшения или ухудшения показателей платежеспособности и ликвидности

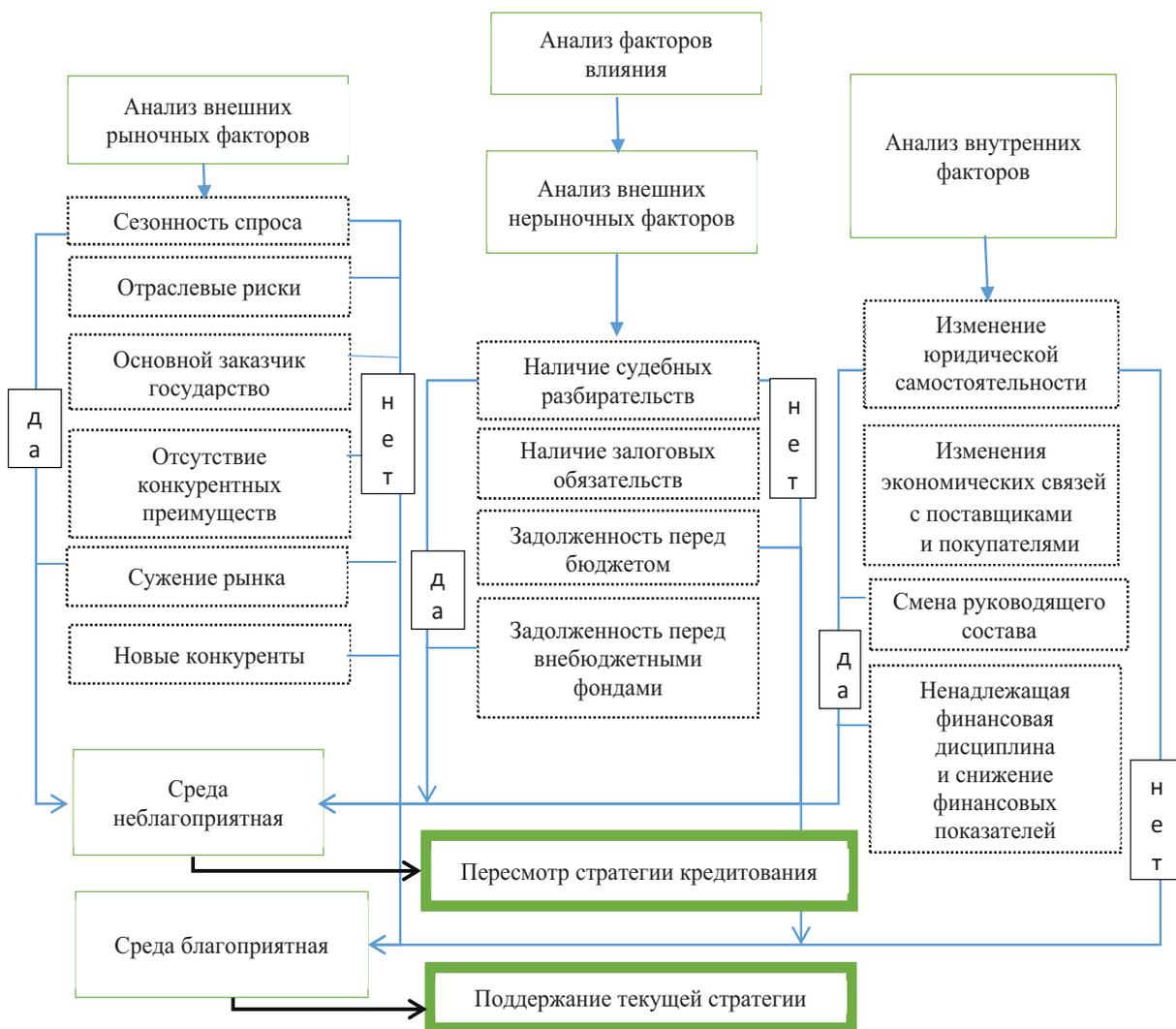


Рис. 2 Алгоритм определения влияния среды на кредитную стратегию предприятия (1-й этап мониторинга)
 Fig. 2. Algorithm for determining the impact of the environment on the credit strategy of the enterprise (stage 1 of monitoring)

предприятия, долговой нагрузки, соотношения собственного и заемного капитала, стоимости активов, изменения сроков оборачиваемости оборотного капитала и забалансовых обязательств [15].

Второй этап мониторинга реализации стратегии кредитования можно представить в виде схемы (рис. 3).

Завершающим этапом мониторинга является выявление убытков, не предусмотренных стратегическим планом кредитования, а также невыполнение планов объемов производства, привлечение незапланированных источников финансирования. Тем самым выявляются факторы, вызывающие отклонение текущей кредитной политики от запланированного стратегического плана и снижение эффективности использования кредитных средств. Комплексный подход к решению обозначенных проблем, гибкость

управленческих решений и совершенствование кредитного портфеля являются залогом улучшения деловой репутации предприятия.

Итак, в статье обоснован подход к совершенствованию внутреннего мониторинга предприятия в рамках формирования стратегии банковского кредитования.

Проведенный анализ позволил сформировать основные этапы внутреннего мониторинга предприятия в контексте разработки и реализации стратегии кредитования, определить воздействие на нее внешних и внутренних факторов, влияющих на функционирование предприятия. В целом результаты исследования направлены на разработку современной теории и методологии кредитования предприятий и путей совершенствования стратегии кредитного заимствования предприятий.



Рис. 3. Этапы комплексного анализа предприятия для мониторинга стратегии кредитования (2-й этап мониторинга)
Fig. 3. Stages for a comprehensive analysis of an enterprise for monitoring lending strategies (stage 2 of monitoring)

Список литературы

1. Пигу А. С. Экономическая теория благосостояния. М. : Прогресс, 1985. 512 с.
2. Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. М. : АСТ, 2021. 960 с.
3. Фишер И. Природа капитала и прибыли. М. : ИНФРА-М, 1995.
4. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег : пер. с англ. М. : Бизнеском, 2013. 402 с.
5. Hardin G. The Tragedy of the Commons // Science. New Series. 1968. Vol. 162, № 3859. P. 1242–1248.
6. Lanzavecchina A., Poletti L. Social and alternative banking project selection and monitoring after the New Basel Capital Accord // Economics Department Working Papers. Department of Economics. Parma University, Italy, 2005. 27 p.
7. Yunus M. Poverty alleviation : Is economics any help? Lessons from the Grameen Bank experience // Journal of International Affairs. 1998. P. 308–325.
8. Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики / под ред. О. И. Лаврушина. М. : Кронус, 2014. 280 с.
9. Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. Развитие науки о деньгах, кредите и банках // Деньги и кредит. 2009. № 3. С. 32–38.
10. Аристархов А. А. Эффективность кредитования

11. Лишанский М. Л., Маслова И. Б. Краткосрочное кредитование сельскохозяйственных предприятий. М. : ЮНИТИ, 2000. 286 с.
12. Тавасиев А. М., Мазурина Т. Ю., Бычков В. П. Банковское кредитование. М. : ИНФРА-М, 2010. 656 с.
13. Левченко Л. В., Осина Д. С. Современное состояние кредитно-финансовой сферы РФ // Экономические науки, 2020. № 4 (185). С. 32–36 DOI: 10.14451/1.185.32
14. Быканова Н. И. Формирование эффективной системы финансирования малого бизнеса путем совершенствования кредитования и развития технологии микрофинансирования : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Орел, 2012. 21 с.
15. Васина М. С., Горячева Т. В. Особенности кредитования кризисных предприятий // Проблемы и перспективы инновационного развития экономики : Атоянские чтения : сб. трудов конф. Саратов : КУБиК, 2014. С. 300–304.

References

1. Pigu A. S. *Ekonomicheskaya teoriya blagosostoianiya* (Economic Theory of Welfare). Moscow, Progress Publ., 1985. 512 p. (in Russian).



2. Smit A. *Issledovanie o prirode i prichinakh bogatstva narodov* [Research on the Nature and Causes of the Wealth of Nations]. Moscow, ACT Publ., 2021. 960 p. (in Russian).
3. Fisher I. *Priroda kapitala i pribyli* [The Nature of Capital and Profit]. Moscow, INFRA-M Publ., 1995. (in Russian).
4. Kejns Dzh. M. *Obschaia teoriya zaniatosti, protsenta i deneg* [General Theory of Employment, Interest and Money]. Moscow, Bizneskom Publ., 2013. 402 p. (in Russian).
5. Hardin G. The Tragedy of the Commons. *Science. New Series*, 1968, vol. 162, no. 3859, pp. 1242–1248.
6. Lanzavecchina A., Poletti L. Social and alternative banking project selection and monitoring after the New Basel Capital Accord. In: *Economics Department Working Papers. Department of Economics*. Parma University, Italy, 2005. 27 p.
7. Yunus M. Poverty alleviation: Is economics any help? Lessons from the Grameen Bank experience. *Journal of International Affairs*, 1998, pp. 308–325.
8. Lavrushin O. I., ed. *Ustiychivost' bankovskoi sistemy i razvitie bankovskoi politiki* [Banking System Stability and Banking Policy Development]. Moscow, Knorus Publ., 2014. 280 p. (in Russian).
9. Lavrushin O. I., Valenceva N. I. Development of the science of money, credit and banking. *Den'gi i kredit* [Russian Journal of Money and Finance], 2009, no. 3, pp. 32–38 (in Russian).
10. Aristarkhov A. A. *Efficiency of lending by commercial banks to small businesses*. Thesis Diss. Cand. Sci. (Econ.). Krasnodar, 2009. 25 p. (in Russian).
11. Lishansky M. L., Maslova I. B. *Kratkosrochnoe kreditovanie sel'skokhoziaystvennykh predpriyatiy* [Short-term Lending to Agricultural Enterprise]. Moscow, YUNITI Publ., 2000. 286 p. (in Russian).
12. Tavasiev A. M., Mazurina T. Yu., Bychkov V. P. *Bankovskoe kreditovanie* [Bank Lending]. Moscow, INFRA-M Publ., 2010. 656 p. (in Russian).
13. Levchenko L. V., Osina D. S. The current state of the credit and financial sphere of the Russian Federation. *Ekonomicheskie nauki* [Economic Sciences]. 2020, no. 4 (185). P. 32–36. DOI: 10.14451/1.185.32 (in Russian).
14. Bykanova N. I. *Formation of an effective system of financing small businesses by improving lending and developing microfinance technology*. Thesis Diss. Cand. Sci. (Econ.). Orel, 2012. 21 p. (in Russian).
15. Vasina M. S., Goryacheva T. V. Features of lending to enterprises in crisis. In: *Problemy i perspektivy innovatsionnogo razvitiya ekonomiki: Atoianovskie chteniya* [Problems and prospects of innovative development of the economy: Atoyanov readings: Collection of articles conf.]. Saratov, KUBiK Publ., 2014, pp. 300–304 (in Russian).

Поступила в редакцию 24.01.2021, после рецензирования 20.02.2021, принята к публикации 28.02.2021
Received 24.01.2021, revised 20.02.2021, accepted 28.02.2021