

МОДЕЛЬ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА КРЕДИТА

Е. Г. Ревтова

Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия

Целью исследования является конструирование жизненного цикла кредита. Гипотеза исследования: предполагается, что эволюция кредита носит сложный нелинейный характер. В исследовании использованы метод «Порядок следования целей» категориально-системной методологии и методы анализа научной литературы, систематизации и обобщения. Результаты: выявлены и описаны четыре базовых состояния кредита; смоделирован механизм перехода кредита от одного состояния к другому, отражающий развитие кредита; разработана модель жизненного цикла кредита. Вывод: развитие кредита происходит скачкообразно; изменение направлений развития в границах жизненного цикла может наблюдаться неоднократно; понимание процесса эволюционирования кредита позволяет определить механизм генерации ресурсов, необходимых как для смены состояния кредита, так и для его развития; модель жизненного цикла кредита может быть использована при проектировании кредитных программ, моделей кредитных продуктов.

Ключевые слова: кредит, жизненный цикл кредита, базовые состояния, развитие кредита.

Введение.

Необходимость реализации национальных целей развития Российской Федерации на период до 2030 года¹, обеспечения темпа роста валового внутреннего продукта (ВВП) страны выше среднемирового при сохранении макроэкономической стабильности требуют развития кредита и повышения его роли в экономической системе. Разнообразные виды кредита, выступая важнейшим источником социально-экономического развития, способствуют повышению инвестиционной активности в экономике, оказывают существенную поддержку инновационной деятельности. Однако вопреки важности кредита в решении стратегических задач социально-экономического развития, дефицит свободных долгосрочных ресурсов, которые могут быть направлены на инвестиционные цели, сохраняется.

На сегодняшний день накоплена достаточна обширная база теоретических исследований кредита, посвященных изучению закономерностей его развития [1-2], вопросам, связанным с развитием кредитных отношений в современной экономике [3-4], активизацией функционального потенциала кредита [5], ролью разных его видов в развитии экономики [6-8]. Между тем, отсутствие достаточного теоретического анализа, по мнению О. И. Лаврушина [9], является одной из причин сложившегося положения в современной кредитной практике. Он считает, что исследование кредита в полной мере не завершено, что в его теории есть белые пятна, не замеченные ранее [9, с. 7]. Именно поэтому продолжают дискуссии по таким фундаментальным вопросам, как сущность кредита, его функции, закономерности развития, роль в экономической системе.

Обзор отечественных научных публикаций по теме исследования показал, что авторы используют в качестве базового понятие «жизненный цикл» и с его помощью раскрывают такие понятия, как жизнь кредитной сделки [10], стадии жизни кредитного продукта [11], этапы кредитного процесса [12], оно лежит в основе метода анализа розничного кредитного портфеля [13]. В зарубежных публикациях задачи исследователей сосредоточены на кредитных циклах [14-15] и их влиянии на деловые циклы [16].

Несмотря на то, что российские и зарубежные исследователи кредита учитывают наличие у него определенного жизненного цикла, данное направление в кредитной теории остается практически не разработанным. Малоисследованными остаются активные качества кредита, процессы его эволюционирования, противоречия в его системе. Слабая изученность особенностей эволюционирования кредита не может не снижать эффективность разрабатываемых и реализуемых кредитных программ и новых кредитных продуктов. Автор настоящей статьи полагает, что эволюция кредита носит сложный нелинейный характер.

Целью настоящего исследования является конструирование модели жизненного цикла кредита, позволяющего прогнозировать его развитие и управлять им.

Методы исследования.

Цель может быть достигнута с помощью методов исследования активного качества, разработанных В. И. Разумовым [17, с. 80] и адаптированных к экономическим объектам Г. Д. Боуш [18, с. 97]. Качество используется для образно-содержательного описания сложного системного объекта с помощью триады его категорий: Объект-Качество (ОК),

¹ См. Указ Президента РФ от 21 июля 2020 г. № 474 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года».

Подкачество (Пк), Интегративное качество (ИК). Метод «Порядок следования целей», использующий триаду качеств, а также соответствующие им категории целей (цель, подцель, сверхцель) позволяют представить в объекте иерархически организованную во времени связь между ними, описать четыре состояния развития (низкодифференцированное, конкурентное, упадка, развития) с тремя направлениями развития (прогресс, регресс, изогресс), проявляющимися в жизненном цикле объекта. Метод «Порядок следования целей» предполагает, что объект, взятый в качественной определенности (объект-качество), целенаправленно функционирует, а его «жизненный цикл» есть процесс реализации цели, в ходе которого происходит развитие объекта. Развитие интерпретируется как смена качеств объекта в результате взаимодействия множества процессов, необходимых для достижения целей разного уровня. Помимо этого, выделенная триада качеств позволяет дополнить объект системой категорий «целое» и «часть»: «целое в широком смысле – единство Пк и ИК в оболочке ОК, целое в узком смысле – это ОК как отдельный объект; часть – одно или несколько Пк, образующих ОК; ИК – как свойство целого – правило его образования» [18, с. 97].

Метод реализуется в следующей последовательности:

1) выделяем категории Объект-Качество, Подкачество, Интегративное качество;

2) определяем цели, соответствующие каждой категории качества;

3) формализуем жизненный цикл исследуемого объекта;

4) представляем жизнь объекта в виде смены определенных (качественных) состояний;

5) предопределяем одно из возможных направлений развития, формулируем закономерность развития объекта.

Основное понятие, используемое в исследовании – «кредит». Оно было определено ранее автором статьи как «определенный возвратностью, срочностью и платностью вид займов денег и товаров» [19]. Кредит рассматривается автором как сложный системный объект, имеющий не одну, а несколько разноуровневых целей (табл. 1), а процесс реализации цели понимается как развитие кредита, его жизненный цикл.

Результаты и обсуждение.

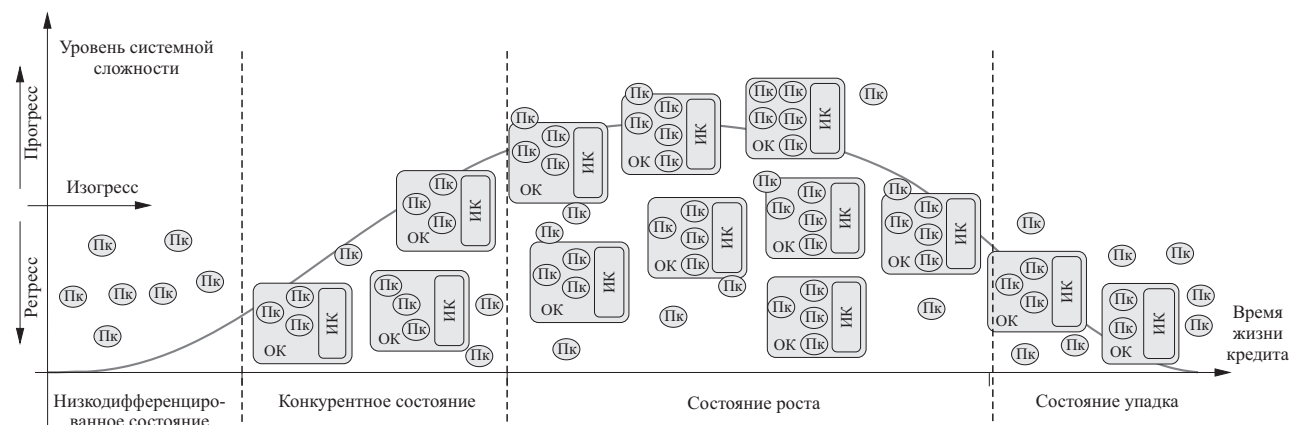
Использованный автором подход позволяет в универсальной форме в аспектах качественной определенности кредита (прогрессивном, изогрессивном, регрессивном) выделить четыре базовых состояния в циклах его развития, каждое из которых предполагает возможную смену направлений (ветвей) развития. Схема направлений развития моделируемой системы кредита представлена на рисунке 1.

Таблица 1

Система целей кредита

Наименование категории качества	Цели
ОК – объект-качество (цель): кредит	удовлетворение личных и хозяйственных потребностей субъектов экономики
Пк – подкачество (подцель): фондирование, нормирование, диверсификация, реструктуризация, рефинансирование, секьюритизация, диджитализация	повышение решающих способностей кредита в целях удовлетворения потребностей экономических субъектов
ИК – интегративное качество (сверхцель): правило образования кредита	адаптация кредита к среде

Примечание: составлено автором



Источник: составлено автором

Рис. 1. Модель жизненного цикла кредита

На вертикальной оси рисунка расположен уровень системной сложности кредита, на горизонтальной оси – четыре состояния развития, проявляющиеся в жизненном цикле. Уровень системной сложности фиксирует три направления его возможного развития: прогресс, сопровождающийся переходом на новый уровень системной и организационной сложности, изогресс – без изменения уровня сложности, и регресс, характеризующийся потерей системной организации и распадом объекта с переходом в более простую среду. Изогрессивное развитие кредита на текущем уровне обеспечивают конкурентные отношения между составными частями (Пк), прогрессивное развитие – партнерские отношения между Интегративным качеством (ИК) и Подкачеством (Пк), регрессивное развитие – конфликтные отношения между свойствами (Пк) под разрушающим воздействием среды.

Эволюционирование кредита, с одной стороны, воспринимается как смена ветвей развития – обретение им новых качеств, способствующее повышению его организационной и системной сложности, с другой стороны, представляется как смена базовых состояний в рамках одного уровня организации – разрешение противоречий в системе целей объекта.

В данной статье с помощью распределения активного качества познаваемого объекта раскрывается содержание базовых состояний кредита, каждое из которых задает одно из трех возможных направлений (ветвей) его развития – прогресс, регресс, изогресс. Ниже представлено содержание базовых состояний кредита.

Низкодифференцированное состояние. На этом этапе развития внутренние, присущие кредиту, противоречия слабо выражены, его состояние аморфно. Интересы кредитора и заемщика иногда не совпадают, противоречие между суммой и сроком использования кредита есть, но еще не проявляется. Таким образом, цель «удовлетворение личных и хозяйственных потребностей» кредитом решается, однако его глобальная цель (сверхцель) как системного объекта и механизм интеграции его частей в единое целое отсутствуют. Со временем ресурсы кредита исчерпываются, во внешнюю среду запускается импульс, некая идея о том, что необходимо разрешить противоречие между сроком и суммой кредита. Так проявляется низкодифференцированное состояние кредита. Оно является переходным и соответствует его зарождению, в котором его элементный состав только начинает проявляться. Для разрешения обостряющегося противоречия необходимы изменения в системе целей кредита. Достижение целей проявляется в улучшении его некоторых свойств, за которым наблюдается видовое изменение объекта. На данном этапе развития происходит наращивание качеств (совокупности свойств) кредита, накапливаются ресурсы для приобретения нового качества и перехода на новый уровень организации. Если особое (интегративное) качество кредита проявится и накопленные ресурсы будут использованы, то в экономической среде появится его новый вид, обозначится переход к прогрессу. В ином случае процессы, происходящие в кредите, вызовут регресс, что приведет к разрушению оболочки системы (ОК), элементы потенциального кредита вернуться в первоначальное, несвязанное состояние.

В период этого этапа развития, потраченного на разнообразные упорядочивающие процессы, выражающие изменение внутреннего механизма существования кредита и проявляющиеся его видовое разнообразие, будет фиксироваться развитие по «горизонтали», что соответствует изогрессивной ветви развития. Здесь чрезвычайно важно выделить переломный момент, акт разблокирования интегративного качества (ИК), указывающий на готовность к преобразованиям, к проявлению эмерджентных свойств, обеспечивающих последующее прогрессивное или регрессивное развитие кредита.

Конкурентное состояние. Это состояние, когда среда благоприятна для кредита, но сам он еще имеет «рыхлую» внутреннюю организацию, у кредита как системного объекта обостряются противоречия между его компонентами, реализующими подцели в системе кредита. В экономической теории конкуренция справедливо считается внутренним свойством экономики, стимулом развития. Принято считать, что конкуренция, возникающая и развивающаяся между участниками кредитной системы за ресурсы и платежеспособный спрос заемщиков, стимулирует развитие кредита и кредитных отношений в целом. Однако если из физической плоскости мысленно переместиться в плоскость метафизическую, обратившись к объекту-заместителю, то нам представляется, что конкуренция за ресурсы в равной степени сохраняется внутри системы кредита, где, разрешая противоречия, накопленный потенциал кредита используется на укрепление его способности к реструктуризации, или ресурсы направляются на развитие его способности к рефинансированию, и (или), возвращаясь к нормированию, прикладывается максимум усилий для решения проблем неудачного выбора и недобросовестного поведения заемщика. Жизнь продолжается, происходит приспособление (адаптация, изменение) кредита, сопровождаемое кооперацией его свойств в условиях конкурентных отношений, что повышает решающие способности кредита в удовлетворении потребностей экономических субъектов и возможности постичь глобальную цель развития.

В действительности, на физическом уровне, конкуренция разворачивается между кредиторами, которые в погоне за прибылью прикладывают максимум усилий для повышения качества кредита. Одна часть кредиторов, преследуя цель – удовлетворение личных и хозяйственных потребностей экономических субъектов, активно продвигает «рефинансирование» и «реструктуризацию» кредита, другая часть переключается на «секьюритизацию», предполагая, что именно это качество (свойство) кредита позволит им в настоящее время получить конкурентное преимущество, третья часть не только развивает «рефинансирование» и «секьюритизацию», но и активно вкладывается в развитие «диджитализации» кредита. Для разрешения противоречий внутри системного объекта крупные носители функций кредита тратят его системные ресурсы на поддержку своего доминирующего положения в отрасли. Мелкие кредиторы теряют способность отвечать на вызовы внешней среды, так как мобилизуют ресурсы не на развитие качественных характеристик (Пк) кредита, а на поддержку собственной жизни. В этом состоянии система (ОК) в своем развитии может приобретать на короткое время устойчивость при условии, если роль системообразующего (ИК) определена,

внутренние взаимодействия упорядочены, противоречия разрешены. Временные границы устойчивости кредита (ОК) раздвигаются, если на данном этапе развития конкурентную борьбу кредиторов дополняет сотрудничество (партнерство). Сотрудничество проявляется в решении задач повышения эффективной работы кредиторов, а также в решении общих задач с городом, регионом и (или) государством в целом. Примером служат банки развития, банковские группы и банковские холдинги. Еще одним примером является образование в кредитной сфере некоммерческих объединений (ассоциаций, союзов), цель которых – не только повышение эффективности деятельности кредиторов, но и развитие справедливой конкуренции. Таким образом, внутренняя организация кредита как системного объекта (ОК) укрепляется, происходит настройка связей и взаимодействий между компонентами (Пк) системы. За счет сотрудничества (стратегического партнерства) запускаются механизмы перераспределения внутрисистемных ресурсов, сохранения и развития кредита как единого целого. В результате качественная активность кредита возрастает, накапливаются ресурсы, повышается его адаптивность к воздействию внешней среды, однако кредит остается в пределах изогрессивного направления развития.

Состояние роста. Благоприятные условия развития, созданные средой, наполняют возможности кредита силами проявления его свойств, актуализируют его потенциал как целого. Качество глобальной цели и внутреннее состояние кредита (ОК), достигнутое объединяющим началом со стороны интегративного качества (ИК), позволяют его основной потенциал направить на разрешение внешних противоречий со средой.

Обратимся к примеру. Существенно изменившаяся внешняя среда последних десяти лет в российской экономике зафиксировала изменение в центре координации свойств кредита (ОК). Управление со стороны Интегративного качества (ИК) «реструктуризация» исчерпало потенциальные возможности системы (ОК), что положило начало его качественного преобразования – реализации новой стратегии развития, меняющей доминирование «реструктуризации» (Пк) на «рефинансирование» (Пк). Так, устойчивое прогрессивное развитие объекта (ОК) на данном этапе жизненного цикла обеспечивается эффективным управлением со стороны Интегративного качества (ИК). Кредит эволюционирует, разрешая внешние противоречия, достигает своей цели за счет приобретенного свойства (качества – Пк) «рефинансирования». В этом состоянии его основные внутрисистемные ресурсы направляются на разрешение внешних противоречий со средой. Разрешение противоречий приведет к кардинальным качественным преобразованиям кредита (ОК): повысится уровень его системной и организационной сложности, он найдет новые (эмерджентные) качества, обеспечивающие ему переход в новую, более сложную среду. Так можно представить расширение границ срочности кредита, для которого, если ресурсы, заложенные в реструктуризации, исчерпываются, то он готовится перейти к новой организационной форме (типу) – секьюритизации. Также очевидно, изменяясь качественно, кредит постепенно расширяет географические границы своего применения, повышается доступность, удобство и скорость кредитования.

Итак, в жизненном цикле кредита состояние роста прослеживается во всех активно развивающихся формах кредита, но, что важно заметить, только в границах одного уровня системной сложности. По предположению автора, в естественной эволюции кредита можно выделить следующие ступени его развития: фондированный, нормированный, диверсифицированный, реструктуризированный, рефинансированный, секьюритизированный и диджитализированный кредит. Прогрессивное развитие в виде скачков обеспечивает системе (ОК) проявляющееся новое качество (ИК) особой природы. Сначала Интегративное качество (ИК) задает определенную схему организации системы (ОК), а затем готовит ее к включению в новую среду. Каждый из вышеназванных типов кредита (ОК) реализует свое развитие, следуя от низкодифференцированного состояния через конкурентное к состоянию роста. Изогрессивное развитие кредита повышает его возможности к качественному преобразованию, и чем дольше он находится в этом состоянии, тем больше его ресурсный потенциал. К примеру, может возникнуть ситуация, когда на уровне «нормирования» возможные механизмы интеграции, действующие в кредите, на данном этапе исчерпываются, развивая новые способности, он готовится перейти к новой организационной форме (типу), «приобретая» способность (новое качество) к «диверсификации».

Итак, в состоянии роста может быть реализован прогресс, развитие по восходящей, когда обретение кредитом нового правила его образования (ИК) разворачивает особые взаимодействия, связанные с проявлением у него эмерджентных свойств, обеспечивающих его переход в новую среду, соответствующую его более совершенной организации.

Регресс в развитии кредита возможен, если его способность адаптироваться к воздействию среды снижается, он как системный объект начинает утрачивать свои структурные элементы и возвращается, как следствие, в более простую среду.

Состояние упадка. В жизненном цикле системного объекта это состояние неизбежно наступает, так как любое прогрессивное развитие имеет предел. Здесь кредит, с одной стороны, готов к интенсивному воздействию внешней среды, а с другой стороны, среда в ответ на возрастание его активности по отдельным направлениям уплотняется и начинает оказывать на него неблагоприятное воздействие. Далее на этой стадии конфликтные отношения между компонентами системы сопровождаются ослаблением координирующего воздействия со стороны механизма интеграции и разрушением «оболочки» объекта. В этом состоянии объект утрачивает неустойчивое равновесие со средой, среда доминирует, оказывает на него негативное воздействие, внутренних ресурсов для приспособления не хватает, появляются признаки декомпозиции системы. Эта стадия характеризует регресс, компоненты, прежде составляющие целостность системы, переходят на низший уровень системной сложности, где становятся самостоятельными или включаются (захватываются) другими системными объектами.

Итак, базовые состояния кредита отражают процессы эволюционирования, протекающие в системном объекте в границах каждого жизненного цикла, и определяют одно из возможных направлений развития – прогресс, регресс, изогресс. Прогресс может привести к усложнению и повышению

уровня организации системы, регресс – к понижению этого уровня, изогресс – к развитию свойств на сохраненном (текущем) уровне. Развивается кредит нелинейно, переход от одного состояния к другому происходит неравномерно, скачкообразно. При этом перемена направлений развития и переход от конкурентного состояния к состоянию роста в границах жизненного цикла может наблюдаться неоднократно.

Распознавая качество кредита и его изменения в границах жизненного цикла, можно понять и точно описать текущее состояние и направления развития выявленных типов кредита, а также предопределить имеющиеся у них возможности развития и потенциал как к смене состояния, так и к эволюционированию.

Полученные в рамках выполненного исследования научные результаты полностью соответствуют запланированной цели и гипотезе. С помощью метода «Порядок следования целей» нами получена модель жизненного цикла кредита в виде смены определенных состояний – низкодифференцированного, конкурентного, роста и упадка, каждое из которых определяет возможность реализации одного из направлений его развития – прогресса, изогресса, регресса.

Таким образом, исследование процесса эволюционирования в рамках одного уровня организации позволяет «заглянуть за кулисы» процесса развития кредита, выявить скрытые механизмы интеграции, действующие в объекте, использовать полученные знания не только при проектировании кредитных программ, но и для разработки системы управления его функционированием и развитием.

Выводы

Основываясь на вышеизложенное, можно сделать вывод, что научная теория кредита дополнена подробным описанием четырех базовых состояний кредита, каждое из которых определяет возможность реализации одного из направлений развития – прогресса, изогресса, регресса. Использование категориального метода «Порядок следования целей» в исследовании процессов развития кредита позволило расширить методологию научного исследования предметной области. Практическую значимость полученных результатов определяет возможность их использования при проектировании кредитными организациями программ кредитования, моделей кредитных продуктов. Описанные базовые состояния кредита и возможные направления его развития позволяют перейти к построению эффективной системы управления его функционированием и развитием.

Литература

1. Валенцева Н. И. Законы и закономерности развития кредита // Банковские услуги. 2010. № 12. С. 2–9.
2. Бровкина Н. Е. Закономерности развития кредитного рынка // Финансовые рынки и банки. 2019. № 3. С. 3–5.
3. Парусимова Н. И., Кроливецкая Л. П., Кроливецкая В. Э. Кредитные отношения российских банков

с заемщиками реального сектора экономики // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2019. № 6. С. 75–87. DOI:10.25198/2077-7175-2019-6-75.

4. Лаврушин О. И. Кредитные отношения в современной экономике: монография / О. И. Лаврушин и др.; под ред. проф. О. И. Лаврушина, проф. Е. В. Травкиной. – М.: КноРус, 2020. – 354 с.

5. Меликов Ю. И. Активизация функционального потенциала кредита // Terra Economicus. 2011. Т. 9, № 2–3. С. 86–89.

6. Грузинская Е. В. Роль кредита как результат реализации его функций // Экономика и управление. 2011. № 2 (26). С. 113–117.

7. Лаврушин О. И. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования: учеб. пособие / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева, И. В. Ларионова и др. – М.: Компания КноРус, 2012. – 272 с.

8. Меликов Ю. И. Активизация функционального потенциала и роли кредита в ускорении развития экономики // Финансовые рынки и банки. 2019. № 4. С. 9–16.

9. Лаврушин О. И. Базовые основы теории кредита и его использование в современной экономике // Journal of Economic Regulation. 2017. Т. 8, № 2. С. 6–15. DOI:10.17835/2078-5429.2017.8.2.006-015.

10. Симеева Н. П. Вопросы авторизации и оформления кредитной сделки // Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 9: Исследования молодых ученых. 2005. № 4–2. С. 129–135.

11. Рыкова И. Н. Рынок новых кредитных продуктов: проблемы и перспективы в России // Финансы и кредит. 2007. № 32 (272). С. 11–22.

12. Ушанов А. Е. Банки в условиях «новой нормальности» и необходимость перестройки бизнес-процессов // Экономика. Налоги. Право. 2018. Т. 11, № 3. С. 38–45. DOI:10.26794/1999-849X-2018-11-3-38-45.

13. Масан О. Б., Меньшенина А. В. Процесс управления розничным кредитным портфелем коммерческого банка // Вестник Омского университета. Серия: Экономика. 2014. № 1. С. 214–219.

14. Kiyotaki N., Moore J. Credit cycles // Journal of Political Economy. 1997. No. 105 (2). PP. 211–248. DOI: 10.1086/262072.

15. Aikman D., Haldane A. G., Nelson B. D. Curbing the credit cycle // Economic Journal. 2015. Vol. 125, No 585. PP. 1072–1109.

16. Adrian T., Estrella A., Shin H. S. Monetary cycles, financial cycles, and the business cycle. – Federal Reserve Bank of New York, 2010. Staff Reports No. 421. 20 p.

17. Разумов В. И. Категориально-системная методология в подготовке ученых. – Омск.: Омск. гос. ун-т им. Ф. М. Достоевского, 2014. – 277 с.

18. Боуш Г. Д., Разумов В. И. Методология научного исследования (в кандидатских и докторских диссертациях). – М.: ИНФРА-М, 2020. – 227 с. DOI:10.12737/991914.

19. Ревтова Е. Г. Конструирование дефиниции категории «кредит» // Вестник Волгоградского государственного университета. Экономика. 2020. Т. 22, № 4. С. 122–131. DOI:10.15688/ek.jvolsu.2020.4.11.

Сведения об авторе

Ревтова Елена Геннадьевна – кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела и страхования ГБОУ ВО «Оренбургский государственный университет», Оренбург, Россия.
E-mail: elenarevtova70@gmail.com

CREDIT LIFE CYCLE MODEL

E. Revtova

Orenburg State University, Orenburg, Russia

The purpose of the study is to design the life cycle of a loan. Research hypothesis: it is assumed that the evolution of credit has a complex nonlinear character. The research uses the method of "The order of goals" of the categorical-system methodology and methods of analysis of scientific literature, systematization and generalization. Results: four basic credit conditions are identified and described; the mechanism of credit transition from one state to another is modeled, reflecting the development of credit; a model of the life cycle of credit is developed. Conclusion: the development of credit occurs abruptly; changes in the directions of development within the boundaries of the life cycle can be observed repeatedly; understanding the process of credit evolution allows us to determine the mechanism of generating resources necessary both for changing the state and for its development; the credit life cycle model can be used in the development of credit programs, models of credit products.

Key words: credit, credit life cycle, basic conditions, credit development.

References

1. Valentseva N. I. Laws and patterns of credit development, *Bankovskie uslugi*, 2010, No. 12, pp. 2–9. (In Russ.)
2. Brovkina N. E. Patterns of development of the credit market, *Finansovye rynki i banki*, 2019, No. 3, pp. 3–5. (In Russ.)
3. Parusimova N. I., Krolivetskaya L. P., Krolivetskaya V. E. Credit Relations of Russian Banks with Borrowers of the Real Sector of the Economy, *Intellekt. Innovatsii. Investitsii*, 2019, No. 6, P. 75–87. (In Russ.) DOI: 10.25198/2077-7175-2019-6-75
4. Lavrushin O. I. *Kreditnye otnosheniia v sovremennoi ekonomike* [Credit relations in the modern economy], Moscow: KnoRus, 2020, 354 p.
5. Melikov Yu. I. Activation of the functional potential of the loan, *Terra Economicus*, 2011, vol. 9, No. 2–3, pp. 86–89. (In Russ.)
6. Gruzinskaya E. V. The role of credit because of the implementation of its functions, *Ekonomika i upravlenie (Minsk)*, 2011, No. 2 (26), pp. 113–117. (In Russ.)
7. Lavrushin O. I. *Rol' kredita i modernizatsiia deiatel'nosti bankov v sfere kreditovaniia* [The role of credit and the modernization of banks in the field of lending], Moscow: Kompaniya KnoRus, 2012, 272 p.
8. Melikov Yu. I. Activation of the functional potential and the role of credit in accelerating the development of the economy, *Finansovye rynki i banki*, 2019, No. 4, pp. 9–16. (In Russ.)
9. Lavrushin O. I. Basic foundations of the theory of credit and its use in the modern economy, *Journal of Economic Regulation*, 2017, Vol. 8, No. 2, pp. 6–15. (In Russ.) DOI: 10.17835/2078-5429.2017.8.2.006-015
10. Simaeva N. P. Issues of authorization and execution of a credit transaction. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 9: Issledovaniya molodykh uchenykh*, 2005, No. 4–2, pp. 129–135. (In Russ.)
11. Rykova I. N. Market of new credit products: problems and prospects in Russia. *Finansy i kredit*, 2007, No. 32 (272), pp. 11–22. (In Russ.)
12. Ushanov A. E. Banks in the conditions of the "new normality" and the need for restructuring business processes, *Ekonomika. Nalogi. Pravo*, 2018, Vol. 11, No. 3, pp. 38–45. DOI: 10.26794/1999-849X-2018-11-3-38-45 (In Russ.)
13. Masan O. B., Menshenina A. V. The process of managing the retail loan portfolio of a commercial bank], *Vestnik Omskogo universiteta. Seriya: Ekonomika.*, 2014, No. 1, pp. 214–219. (In Russ.)
14. Kiyotaki N., Moore J. Credit cycles. *Journal of Political Economy*, 1997, No. 105 (2), pp. 211–248. DOI: 10.1086/262072
15. Aikman D., Haldane A. G., Nelson B. D. Curbing the credit cycle. *Economic Journal*, 2015, vol. 125, No. 585, pp. 1072–1109.
16. Adrian T., Estrella A., Shin H. S. Monetary cycles, financial cycles, and the business cycle. Federal Reserve Bank of New York, 2010. Staff Reports No. 421. 20 p.
17. Razumov V. I. *Kategorial'no-sistemnaya metodologiya v podgotovke uchenykh* [Categorical-system methodology in the training of scientists], Omsk: Omsk. gos. un-t im. F. M. Dostoevskogo, 2004, 277 p.
18. Boush G. D., Razumov V. I. *Metodologiya nauchnogo issledovaniia (v kandidatskikh i doktorskikh dissertatsiiakh)* [The methodology of scientific research (in candidate and doctoral dissertations)], Moscow: INFRA-M, 2020, 227 p. DOI: 10.12737/991914.
19. Revtova E. G. Constructing the definition of the category "credit", *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Ekonomika.*, Vol. 2020, 22, No. 4, pp. 122–131. (In Russ.) DOI: 10.15688/ek.jvolsu.2020.4.11.

About the author

Elena G. Revtova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Banking and Insurance, Orenburg State University, Orenburg, Russia.
E-mail: elenarevtova70@gmail.com