

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

**Влияние кредитно - денежной политики на развитие
предпринимательской деятельности**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 4 курса 464 группы
направления 38.03.01 Экономика
профиля «Экономика предпринимательства»
экономического факультета
Бондарчук Марины Антоновны

Научный руководитель

к.э.н., доцент _____ А. Р. Трубицын

Зав. кафедрой

к.э.н., доцент _____ Е.В. Огурцова

Саратов 2021 год

Введение. Актуальность темы выпускной квалификационной работы являются исследования, определяющие очень важную роль, которую играет денежно – кредитная политика в развитие экономики. Ее обычно называют кровеносной и нервной системой экономики.

Действительно, эффективная денежно – кредитная политика стимулирует развитие экономики, сдерживает инфляцию, способствует успешной реализации инновационных процессов. При этом в период спада, когда в экономике имеет место денежный голод, денежно – кредитная политика направлена на увеличение денежного предложения, а во время подъема, когда существует избыток денег, наоборот, на его ограничение.

В настоящее время деятельность ЦБ РФ приобретает огромное значение, поскольку от его эффективного функционирования и правильно выбранных методов, посредством которых он осуществляет свою деятельность, зависит стабильность и дальнейший рост экономического потенциала страны, отдельных секторов экономики, а так же укрепление позиций на международном рынке.

Дипломная работа имеет следующую цель:

- изучить содержание кредитно – денежной политики;
- рассмотреть инструменты и методы кредитно – денежной политики;
- изучить фиксально – монетарные риски развития предпринимательской деятельности;
- изучить теоретические аспекты кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в ПАО Сбербанк;
- рассмотреть кредитный портфель ПАО Сбербанк;
- разработать мероприятия и пути совершенствования кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в ПАО Сбербанк;
- выявить, как повлияла пандемия коронавируса на малый и средний бизнес;

В качестве объекта исследования выбрано Публичное акционерное общество Сбербанк России, сокращенное наименование ПАО Сбербанк, основной вид которого является предоставление банковских услуг.

Предметом исследования выступают финансовые показатели малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк.

Работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка используемых источников.

Первая глава включает в себя теоретические аспекты кредитно – денежной политики, проводимой ЦБ РФ, изучаются понятия, цели, инструменты и методы кредитно – денежной политики.

Вторая глава содержит в себе анализ кредитования малого и среднего бизнеса в ПАО Сбербанк, предоставляется организационно – экономическая характеристика ПАО Сбербанк, проводится анализ финансового состояния, а так же влияние пандемии на сотрудничество ПАО Сбербанк с малым и средним бизнесом.

Теоретической основой послужили нормативно – правовые акты, публикации в научных журналах и статьях, труды отечественных и зарубежных авторов.

Основная часть работы. Публичное акционерное общество «Сбербанк России», сокращенное наименование ПАО Сбербанк является крупнейшим банком в Российской Федерации, предоставляющий большой спектр услуг населению.

Важнейшими операциями ПАО Сбербанк являются:

- операции с корпоративными клиентами: обслуживание, выдача гарантий, конверсионные услуги, денежные переводы и другое;
- операции с розничными клиентами: обслуживание, денежные переводы, хранение ценностей, принятие средств во вклады и другое;
- операции на финансовых рынках: с производными финансовыми инструментами, ценными бумагами, иностранной валютой и другое.

Миссия ПАО Сбербанк: «Мы даем людям уверенность и надежность, делаем их жизнь лучше, помогая реализовывать устремления и мечты» [25].

Лидирующие позиции ПАО Сбербанк на рынке:

- 94,4 миллиона активных частных клиентов в России;
- 67,8 миллиона активных пользователей Сбербанк Онлайн и СМС-банка;
- 278 тысяч человек сотрудников;
- 2,5 миллиона активных корпоративных клиентов в России;
- 14,2 тысячи отделений в России;
- 77 тысяч устройств самообслуживания в России.

ПАО Сбербанк за рубежом имеет дочерние организации, филиалы и представительства в 18 странах мира.

Крупнейшим акционером ПАО Сбербанк является Банк России, владеющий 50% акций и одной голосующей акцией. ПАО Сбербанк входит в топ-5 крупнейших работодателей России.

Главной стратегической целью 2020 является: «Выйти на новый уровень конкурентоспособности, который даст возможность конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь лучшим банком населения и бизнеса» [25].

Региональная сеть ПАО Сбербанк включает в свой состав 11 территориальных банков: Байкальский банк, Волго-Вятский банк, Дальневосточный банк, Московский банк, Поволжский банк, Северо-Западный банк, Сибирский банк, Среднерусский банк, Уральский банк, Центрально-Черноземный банк и Юго-западный банк. В ПАО Сбербанк 14200 подразделений в 83 субъектах России.

Анализ главных показателей деятельности ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ основных показателей деятельности ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг.

Наименование показателя	2017	2018	2019	Аб-с, изм. +/- млрд. руб.	Темп роста, %
Активы	23158,9	26899,9	27584,1	4425,2	19,11
Капитал	3668,1	4243,8	4567,9	899,8	24,53
Прибыль до налогообложения	845,9	1002,3	1097,6	251,7	29,76
Прибыль после налогообложения	653,6	782,2	856,2	202,6	31,0

По итогам анализа основных показателей деятельности ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. мы видим, что активы возросли на 4425,4 млрд. руб. или 19,11 %. Рост активов произошел за счет роста объема вложений, в финансовые активы, оцениваемые по стоимости через совокупный доход и объем размещенных средств банке.

Мы видим, что капитал ПАО Сбербанк увеличился на 899,8 млрд. руб. или 24,53 %. Рост капитала произошел из – за заработанной чистой прибыли в 2019 г., выплаты дивидендов по итогам 2018 г., снижения размеров вычета из капитала по вложениям в финансовые активы, а так же положительного эффекта от превышения резервов над ожидаемыми потерями.

Прибыль до налогообложения ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. возросла на 251,7 млрд. руб. или 29,76 %, прибыль после налогообложения увеличилась на 202,6 млрд. руб. или 31%, динамика изменения представлена на рисунке 3.

По результатам рассматриваемого периода рост прибыли свидетельствует об эффективной финансово – хозяйственной деятельности ПАО Сбербанк.

Так же проанализируем в виде таблицы 3 ликвидность и платежеспособность ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг.

Таблица 3 – Анализ ликвидности и платежеспособности ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг.

Наименование показателя	2017г.	2018г.	2019г.	Изменения +/-
-------------------------	--------	--------	--------	---------------

Коэффициент мгновенной ликвидности	0,03	0,03	0,0 3	0,0
Коэффициент быстрой ликвидности	0,09	0,07	0,0 7	- 0,2
Коэффициент текущей ликвидности	1,15	1,16	1,1 5	0,0
Покрытие текущих активов излишком долговременных пассивов	0,13	0,14	0,1 3	0,02
Эффективность финансовой политики	0,96	0,98	0,9 8	0,02
Безрисковый уровень покрытия привлеченных средств	0,05	0,04	0,0 4	- 0,01

В результате проведения анализа мы видим, что коэффициенты мгновенной и текущей ликвидности остались без изменений и в 2019г. составили 0,03% и 1,15%.

Так же у нас убавился коэффициент быстрой ликвидности на 0,02% и в 2019г. составил 0,07%. Теперь рассмотрим динамику ликвидности в рисунке 4.

Проведя динамику мы видим, что показатель покрытия текущих активов излишками пассивов ПАО Сбербанк не изменился и составил в 2019г. 0,13%.

Эффективность финансовой политики выросла на 0,02% и в 2019г. составила 0,98%.

Не поменялся и безрисковый уровень покрытия привлеченных средств и составил в 2019г. 0,04%.

Таким образом, в результате проведения анализа ликвидности и платежеспособности ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. выявлено, что банк в состоянии оплачивать текущие счета. За период исследования возросла эффективность финансовой политики банка.

Проведем анализ кредитования субъектов малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. Рассмотрим состав и структуру кредитного портфеля банка. Анализ состава и структуры кредитного портфеля ПАО

Сбербанк за 2017 – 2019 гг., а так же темпы роста по отдельным видам кредитования.

Как заметно из таблицы, и анализа состава и структуры кредитного портфеля ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг., выявлено, что возросли кредиты, предоставленные юридическим лицам на 691,2 млрд. руб. или 5,87 % и кредиты, предоставленные физическим лицам на 2418,4 млрд. руб. или 49,1 %.

За период исследования понизились межбанковские и прочие кредиты на 1199,5 млрд. руб. Динамика изменения структуры и состава кредитного портфеля ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. представлена ниже.

ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. активно взаимодействовал с клиентами малого и среднего бизнеса, анализ предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса по срокам предоставления представлен ниже.

В результате проведения анализа предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. выявлено, что наибольшую долю в структуре занимают кредиты выданные сроком на три года и более лет, которые за период исследования возросли на 52,94 млрд. руб. или 7,98 %.

Кредиты, взятые до 1 года увеличились, на 588 млрд. руб. или 12,49%, возросли кредиты, предоставленные от 1 года до 3 лет на 17,4 млрд. руб. или 7,71 %.

Динамика видоизменения предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса по срокам предоставления ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. представлена ниже.

Отметим, что за 2017 – 2019 гг. кредиты, взятые субъектами малого и среднего бизнеса возросли на 129,14 млрд. руб. или 9,5 %.

Динамика изменения представленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса представлена ниже.

Рассмотрим анализ предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. по видам валют рассмотрим ниже.

Таблица 6 - Анализ предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. по видам валют

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- %
Рубли	69,14	73,64	78,19	9,05
Доллары США	18,48	16,12	15,07	- 3,41
Евро	8,1	7,99	6,12	- 1,98
Прочие	4,28	2,25	0,62	- 3,66
Итого	100,0	100,0	100,0	0,00

В результате проведения анализа взятых кредитов субъектами малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. по видам валют показано, что наибольшую долю в структуре составляют кредиты, выданные в рублях, которые возросли на 9,05 %.

Динамика изменения анализа предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. по видам валют представлена на рисунке 9.

Кредиты, взятые субъектами малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017 – 2019 гг. в долларах США, евро и прочих валютах уменьшились на 3,41 %, 1,98% и 3,66%.

Таким образом, в результате проведения анализа кредитования субъектов малого и среднего бизнеса выявлено, что наибольшую часть в структуре составляют кредиты по сроку предоставления на 3 года и больше лет, а так же кредиты, предоставленные в рублях. За период исследования возросло кредитование субъектов малого и среднего бизнеса на 9,5 %.

Так же на основе проведенного анализа выявим проблемы и разработаем пути совершенствования кредитования субъектов малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк, проведем оценку экономической эффективности разработанных мер в следующей главе.

Заключение. Малый и средний бизнес в РФ играет значимую роль на экономическом рынке, и являются связующим звеном между государством, обществом и предпринимательской деятельностью.

Кредитование малого и среднего бизнеса в российских коммерческих банках представляет собой передачу капитала для временного использования на условии возвратности под процент.

При кредитовании субъектов малого и среднего бизнеса российские коммерческие банки должны соблюдать процедуру и принципы кредитования.

Основными видами кредитования субъектов малого и среднего бизнеса являются: микрокредиты, овердрафт, коммерческая ипотека, кредит на открытие бизнеса, кредит индивидуальным предпринимателям, кредит на покупку основных средств, кредит на развитие бизнеса, проектное финансирование, коммерческий кредит, товарный кредит, венчурное финансирование и партнерский кредит.

Большинство российских коммерческих банков затрудняются давать кредиты субъектам малого и среднего бизнеса под проекты из – за высоких рисков отсутствие залогового обеспечения.

Рост прибыли за период исследования говорит о эффективной финансово – хозяйственной деятельности ПАО Сбербанк.

В результате проведения анализа основных показателей деятельности ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг. выявлено, что активы возросли на 4425,2 млрд. руб. или 19,11 %.

Рост активов случился за счет роста объема вложений в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и объема размещенных средств в Банке России. Рост прибыли за период исследования свидетельствует об эффективной финансово-хозяйственной деятельности ПАО Сбербанк.

Финансы ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг. увеличился на 899,8 млрд. руб. или 24,53 %. Рост капитала ПАО Сбербанк произошел за счет заработанной 41 чистой прибыли в 2019 г., выплаты дивидендов по итогам 2018 г., снижения

размера вычетов из капитала по вложениям в финансовые активы, положительного эффекта от превышения резервов над ожидаемыми потерями.

Прибыль до налогообложения ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг. возросла на 251,7 млрд. руб. или 29,76 %, прибыль после налогообложения увеличилась на 202,6 млрд. руб. или 31 %.

В результате проведения анализа ликвидности и платежеспособности ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг. выявлено, что банк в состоянии оплачивать текущие счета. За период исследования возросла эффективность финансовой политики банка.

ПАО Сбербанк присвоен кредитный рейтинг по национальной шкале Аналитическим Кредитным Агентством на уровне AAA(Ru), прогноз по рейтингу стабильный. В результате проведения анализа кредитования субъектов малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг. выявлено, что наибольшую долю в структуре составляют кредиты по сроку предоставления на три года и более лет, а также кредиты, предоставленные в рублях. За период исследования возросло кредитование субъектов малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк за 2017-2019 гг. на 9,5 %.

С целью совершенствования кредитования субъектов малого и среднего бизнеса ПАО Сбербанк необходимо учитывать влияние политических и экономических факторов, а также внутрибанковские проблемы и проблемы на уровне заемщиков.

Современной тенденцией кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в коммерческих банках стало введение пакетных предложений. Пакетные предложения включают в себя не только тарифные планы, но и расчетно-кассовые услуги, консультационные услуги, дополнительное проведение операций по внешнеэкономической деятельности и другое. Комплексное обслуживание позволяет привлечь клиентов, а также максимально удовлетворить их потребности. С целью совершенствования кредитования субъектов малого и среднего бизнеса для ПАО Сбербанк разработано пакетное предложение «Бизнес-лайт».

Использование пакетного предложения «Бизнес-лайт» позволит решить внутрибанковские проблемы. Преимуществами использования пакетного предложения «Бизнес-лайт» для субъектов малого и среднего бизнеса будут являться минимальная стоимость пакета, снижение расходов на банковское обслуживание, возможность выбора комбинации услуг, простота применения.

Преимуществами реализации пакетного предложения «Бизнес-лайт» для ПАО Сбербанк будут являться прогнозирование получения комиссионных доходов, повышение рентабельности работы с субъектами малого и среднего бизнеса, увеличение лояльности клиентов, снижение кредитных рисков. В результате проведения анализа изменения прибыли ПАО Сбербанк после введения пакетного приложения «Бизнес-лайт» выявлено, что прибыль возрастет на 17,06 млрд. руб. или 1,99 %. Внедрение пакетного предложения «Бизнес-лайт» позволит ПАО Сбербанк легко конкурировать с другими коммерческими банками на экономическом рынке.