

**А. П. Кряжева,
Ю. В. Мосичева**

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ

В данной статье рассматривается сущность проведения Банком России депозитных операций, необходимость данного инструмента денежно-кредитной политики и его эффективность. Целью работы является выявление особенностей проведения депозитных операций Банком России.

Ключевые слова: депозитные операции, депозитные аукционы, Банк России.

**A. P. Kryazheva,
Ju. V. Mosicheva**

DEPOSIT OPERATIONS OF THE BANK OF RUSSIA

In this article considered the essence of the Bank of Russia deposit operations, the need for this instrument of monetary policy and its effectiveness. The goal is to determine the characteristics of deposit operations of the Bank of Russia.

Keywords: deposit operations, deposit auctions, the Bank of Russia.

Проведение Банком России депозитных операций регламентируется Положением Банка России от 9 августа 2013 года № 404-П «О проведении Банком России депозитных операций с кредитными организациями» и иными нормативными актами Банка России, а именно приказами Банка России от 15.01.2014 г. № ОД-17 «О размере штрафа за нарушение условий генерального депозитного соглашения», № ОД-18 «Об организации проведения Банком России депозитных операций с кредитными организациями» и № ОД-26 «Об организации взаимодействия структурных подразделений Банка России при проведении Банком России депозитных операций с кредитными организациями» и также письмами Банка России от 15.01.2014 г. № 3-Т «О форме генерального депозитного соглашения об участии в депозитных операциях Банка России» и от 13.02.2014 г. № 23-Т «О заключении генерального депозитного соглашения, дополнительных соглашений к генеральному депозитному соглашению».

Цель депозитных операций – регулирование ликвидности (изъятие излишней ликвидности) банковской системы путем привлечения в депозиты денежных средств банков.

Депозитные операции проводятся Банком России с российскими кредитными организациями в валюте Российской Федерации.

Для участия в депозитных операциях кредитная организация заключает с Банком России генеральное депозитное соглашение об участии в депозитных операциях Банка России, которое определяет общие условия и порядок участия кредитной организации в депозитных операциях, проводимых Банком России.

Кредитная организация – участник депозитных операций должна соответствовать следующим критериям:

1. Отнесение банка к 1, 2 или 3 классификационной группе в соответствии с Указанием Банка России от 30 апреля 2008 года № 2005-У «Об оценке экономического положения банков», небанковской кредитной организации – к 1 или 2 классификационной группе в соответствии с нормативными актами Банка России, устанавливающими критерии определения финансового состояния небанковских кредитных организаций;

2. Отсутствие недовзноса в обязательные резервы, неуплаченных штрафов за нарушение нормативов обязательных резервов, непредставленного расчета размера обязательных резервов;

3. Отсутствие просроченных денежных обязательств перед Банком России, в том числе по кредитам Банка России и процентам по ним;

4. Кредитная организация должна предоставить Банку России право предъявлять инкассовые поручения к указанному счету на списание суммы штрафа за нарушение условий генерального депозитного соглашения¹.

В настоящее время в рамках системы инструментов Банка России в целях абсорбирования ликвидности банковского сектора предусмотрено проведение:

– депозитных операций по фиксированным процентным ставкам на стандартных условиях – в качестве операций постоянного действия по абсорбированию ликвидности – проводятся ежедневно;

– депозитных аукционов на срок «1 неделя» в соответствии с графиком проведения депозитных аукционов и на основании решения Банка России о проведении депозитного аукциона – в качестве основного инструмента абсорбирования ликвидности банковского сектора².

¹ Положение о проведении Банком России депозитных операций с кредитными организациями : положение Банка России от 9 августа 2013 г. (ред. от 09 сентября 2015г.) №404-П. – [Электронный ресурс].– Режим доступа:
<http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=186717;fld=134;dst=100006,0;rnd.>

² Депозитные операции Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа:
http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/deposit.htm&pid=dkp&sid=ITM_25810#9.

Депозитные аукционы проводятся с учетом устанавливаемых Банком России максимальной процентной ставки по депозиту, а также максимального объема денежных средств, привлекаемых на депозитном аукционе.

Кредитные организации вправе направлять на процентный депозитный аукцион заявки с указанием в них процентной ставки (конкурентные заявки) и заявки без указания процентной ставки (неконкурентные заявки). Максимальная доля неконкурентных заявок для одной кредитной организации в настоящее время установлена Банком России в размере 50 %.

Банк России с 17 февраля 2014 года дополняет систему инструментов денежно-кредитной политики операциями «тонкой настройки» по абсорбированию ликвидности. Теперь Банк России может оперативно проводить депозитные аукционы на сроки от 1 до 6 дней. Проведение указанных аукционов осуществляется без предварительного составления графика. Максимальная ставка по указанным операциям установлена на уровне ключевой ставки Банка России³.

Таким образом, за анализируемый период количество кредитных организаций, заключивших с Банком России соглашения по депозитным операциям, имеет тенденцию роста. Темп прироста за 2014 год составил 2,6 %, а в абсолютном значении количество кредитных организаций увеличилось на 13, за 2015 год темп прироста составил 4,3 %, а в абсолютном значении количество кредитных организаций увеличилось на 22.

Рассматривая распределение кредитных организаций, заключивших депозитные соглашения, наибольший удельный вес участников находится в Центральном федеральном округе, хотя их доля сокращается, но все равно остается лидирующей и составляет на отчетную дату около 53 % кредитных организаций-участников. Это объясняется неравномерным распределением кредитных организаций по регионам: так, в Центральном федеральном округе находится около 60 % всех кредитных организаций РФ.

Таблица 1

Количество кредитных организаций, заключивших с Банком России соглашения по депозитным операциям

	На 01.01.2014		На 01.01.2015			На 01.01.2016		
	Участники	Удельный вес, %	Участники	Удельный вес, %	Темп прироста	Участники	Удельный вес, %	Темп прироста, %

³ Положение о проведении Банком России депозитных операций с кредитными организациями : положение Банка России от 9 августа 2013 г. (ред. от 09 сентября 2015г.) №404-П. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=186717;fld=134;dst=100006,0;rnd.>

Российская Федерация, в том числе:	500	100,00	513	100,00	2,60	535	100,00	4,29
Центральный федеральный орган	319	63,80	287	55,95	-10,03	296	55,33	3,14
Северозападный федераль-	32	6,40	34	6,63	6,25	38	7,10	11,76
	На 01.01.2014		На 01.01.2015			На 01.01.2016		
	Участники	Удельный вес, %	Участники	Удельный вес, %	Темп прироста	Участники	Удельный вес, %	Темп прироста, %
ный округ								
Южный федеральный округ	26	5,20	36	7,02	38,46	33	6,17	-8,33
Северокавказский федеральный округ	4	0,80	9	1,75	125,00	11	2,06	22,22
Приволжский федеральный округ	54	10,80	75	14,62	38,89	80	14,95	6,67
Уральский федеральный округ	29	5,80	28	5,46	-3,45	26	4,86	-7,14
Сибирский федеральный округ	21	4,20	28	5,46	33,33	30	5,61	7,14
Дальневосточный федеральный округ	15	3,00	16	3,12	6,67	17	3,18	6,25
Крымский федеральный округ	0	0,00	0	0,00	0,00	4	0,75	100,00

* Составлено автором по данным: Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1601r.pdf>.

Около 15 % участников находится в Приволжском федеральном округе. Темп прироста за 2014 год составил почти 39 %, в абсолютном значении количество участников увеличилось на 21, в 2015 году темп прироста составил около 7 %, в абсолютном значении количество кредитных организаций увеличилось на 5. Таким образом, в динамике количество участников в

Приволжском федеральном округе растет, но темпы прироста имеют тенденцию к замедлению.

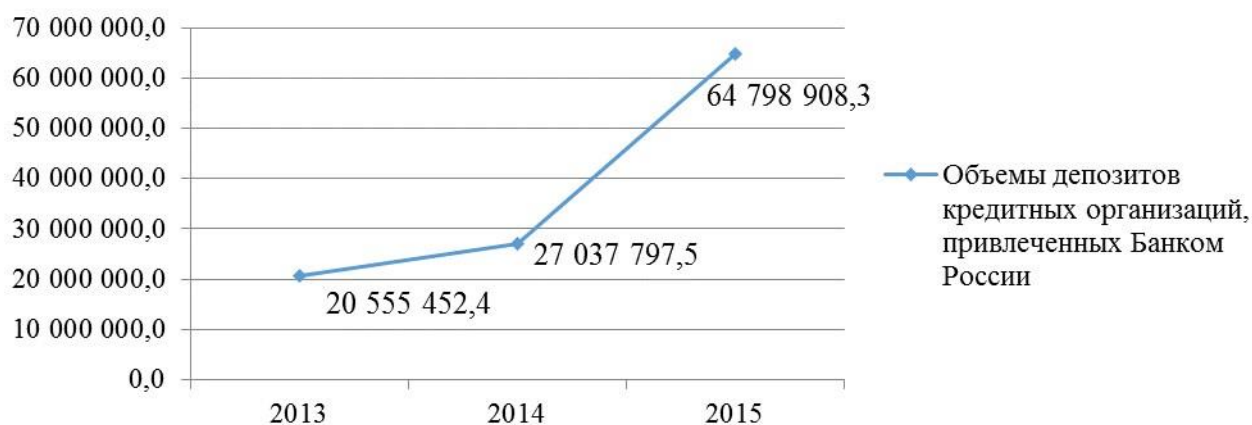
Наименьший удельный вес участников приходится на Крымский федеральный округ, и он составляет менее 1%.

Сокращение участников на отчетную дату наблюдается в Южном и Уральском федеральном округе. В Южном федеральном округе произошло сокращение участников по сравнению с предыдущим годом на 8,3 %, а в Уральском федеральном округе – на 7,1 %. В остальных федеральных округах наблюдается рост числа кредитных организаций, заключивших генеральное депозитное соглашение с Банком России.

Объемы депозитов, привлеченных Банком России, представлены на рисунке.

Объемы, привлеченных Банком России депозитов за анализируемый период увеличиваются так же, как и количество кредитных организаций, заключивших депозитные соглашения. В 2014 году объем депозитов увеличился почти на 32 % по сравнению с 2013 годом, а в 2015 году по сравнению с предыдущем почти на 240 %. Таким образом, объемы депозитов на отчетную дату увеличились примерно в 2,5 раза.

В условиях увеличения потребности в ликвидности спрос кредитных организаций на депозитные операции Банка России в течение 2013 года оставался на низком уровне.



Объемы депозитов кредитных организаций, привлеченных Банком России, млн р.

* Составлено автором по данным: Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1601r.pdf>.

К 2015 году ситуация в банковском секторе значительно улучшилась, в связи с этим и увеличился спрос на депозитные операции, что говорит, о том, что у кредитных организаций имеется излишняя ликвидность и также из этого

можно сделать вывод, что данный инструмент регулирования ликвидности банковского сектора успешно работает.

Наибольшую долю в величине привлеченных денежных средств занимают депозиты по фиксированным процентным ставкам сроком на 1 день. Их доля на 1 января 2014 года составляла 96,5 %, а на 1 января 2015 года доля данных депозитов уменьшилась и составила 73,3 %.

На 1 января 2014 года вторую по величине доли в привлеченных денежных средствах заняли депозиты по фиксированным процентным ставкам до востребования и составили 2,5 %, а наименьшую долю занимают депозиты по фиксированным процентным ставкам сроком на 1 месяц и их доля равна 1,1 %.

Операции «тонкой надстройки» введены Банком России только в феврале 2014 года, и, соответственно, на 1 января 2014 года не применялись. На отчетную дату второе место по величине доли в привлеченных денежных средствах заняли депозиты по процентным ставкам на аукционной основе сроком на 1 день и составили 16,4 %, сроком на 3 дня – 4,9 % и на 4 дня – 4,8 %.

Таким образом, на отчетную дату депозиты по процентным ставкам на аукционной основе сроками на 2, 5 и 6 дней не пользовались спросом со стороны кредитных организаций.

Наименьшую долю на отчетную дату занимают депозиты по фиксированным процентным ставкам до востребования, которые составляют 0,7 %.

Таблица 2

Структура привлеченных денежных средств от объема привлеченных в депозит средств

	Количество КО, разместивших депозит в ЦБ РФ	Объем привлеченных денежных средств, млн р.	По фиксированным процентным ставкам, %			По процентным ставкам на аукционной основе, %						
			До востребования	1 день	1 месяц	1 неделя	Оперции «тонкой настройки»					
							1 день	2 день	3 день	4 день	5 день	6 день
На 1.01.2014	231	1 469 960,5	2,46	96,45	1,09	–	–	–	–	–	–	–
На 1.01.2015	304	6 144 802,94	0,71	73,25	–	–	16,36	–	4,88	4,8	–	–

* Составлено автором по данным: Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1601r.pdf>.

Таблица 3

Средневзвешенные процентные ставки по депозитным операциям Банка России, в % годовых

	По депозитным операциям по фиксированным процентным ставкам со сроком привлечения денежных средств в депозит			По всем видам депозитных операций по фиксированным процентным ставкам	По депозитным операциям по процентным ставкам на аукционной основе со сроком привлечения денежных средств в депозит							
	До востребования	1 день	1 месяц		1 неделя	Оперции «тонкой настройки»						
						1 день	2 день	3 день	4 день	5 день	6 день	
На 1.01.2014	4,50	4,50	4,50	4,50	–	–	–	–	–	–	–	–
На 1.01.2015	15,98	16,00	–	16,00	–	16,91	–	16,88	16,91	–	–	–

* Составлено автором по данным: Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1601r.pdf>.

Фиксированная процентная ставка всем видам депозитных операций Банка России на 1 января 2014 года вне зависимости от срока составляет 4,5 %, тогда как на этот же момент времени ключевая ставка Банка России составляла 5,5 %.

Максимальная фиксированная процентная ставка по депозитным операциям Банка России на 1 января 2015 года – это ставка сроком на 1 день, которая составляет 16 %. Процентная ставка до востребования – 15,98 %.

Процентная ставка, сформированная на аукционной основе, сроком привлечения на 1 день составляет 16,91 %, также как и на 4 дня, а на 3 дня – 16,88 %. Ключевая ставка на этот момент времени составляла 17 %.

Исходя из информации по двум предыдущим таблицам, можно заметить, что по максимальной процентной ставке по депозитным операциям 16,91 % Банк России привлек около 21 % депозитов. По минимальной процентной ставке – это ставке до востребования 15,98 % Банк России привлек менее 1 % привлеченных в депозит денежных средств.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что депозитные операции Банка России, как инструмент денежно-кредитной политики, действительно работает, причем довольно успешно. Об этом свидетельствует рост количества участников депозитных операций и увеличение объемов привлеченных средств Банком России. Также мегарегулятор дополняет и реформирует систему денежно-кредитной политики в рамках абсорбирования ликвидности. На сегодняшний день Банк России установил в перспективах следующие моменты:

- построение прямого обмена документами в электронном виде;
- снятие ограничения по количеству основных счетов кредитной организации по принципу «один способ – один счет»;
- техническая реализация возможности досрочного возврата срочного депозита.

Информация об авторах

Кряжева Алёна Павловна – кандидат экономических наук, доцент, кафедра банковского дела и ценных бумаг, Байкальский государственный университет, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.

Мосичева Юлия Вячеславовна – студентка финансово-экономического факультета, Байкальский государственный университет, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: yuliya.mosicheva.96@mail.ru.

Authors

Kryazheva Alyona Pavlovna – PhD in Economics, Associate Professor, Chair of Banking and Securities, Baikal State University, 11, Lenin str., Irkutsk, 664003.

Mosicheva Julia Vyacheslavovna – the student of Finance and Economics Faculty, Baikal State University, 11, Lenin str., Irkutsk, 664003, e-mail: yuliya.mosicheva.96@mail.ru.