

# Размещение бюджетных средств на банковских депозитах



Об опыте работы Федерального казначейства по размещению средств федерального бюджета на банковских депозитах рассказывает **Олег ДРОЗДОВ**, заместитель начальника Управления финансового прогнозирования и управления единым казначейским счетом, к.э.н.

размещения на финансовом рынке в виде банковских депозитов.

Поэтому в Бюджетный кодекс РФ (ст. 236) внесены изменения, позволившие в 2008 г. начать размещение средств федерального бюджета на банковских депозитах.

Правительство РФ постановлением от 29 марта 2008 г. № 227 «О порядке размещения средств федерального бюджета на банковские депозиты» (далее — Постановление №227) утвердило правила размещения средств федерального бюджета. Также во исполнение указанного постановления Министерством финансов РФ, Федеральным казначейством и Центральным банком России разработан и нормативно закреплён детализированный механизм размещения средств феде-

рального бюджета, заключают с Федеральным казначейством генеральные соглашения о размещении средств федерального бюджета на банковских депозитах;

**3)** размещение средств федерального бюджета на банковских депозитах в кредитных организациях, заключивших генеральные соглашения, осуществляется путем проведения отбора заявок кредитных организаций и заключения договоров банковского депозита.

## Требования к банкам

Кредитные организации, в которых могут размещаться средства федерального бюджета на банковских

**С**овершенствование и развитие процессов и процедур управления операциями на едином счете федерального бюджета — это одно из направлений деятельности Федерального казначейства. И здесь в последние годы происходят заметные изменения, связанные с разработкой и внедрением в существующую практику работы элементов управления ликвидностью единого счета федерального бюджета.

В процессе исполнения федерального бюджета в течение последних нескольких лет состояние единого счета федерального бюджета характеризовалось превышением объема остатка денежных средств над объемом денежных обязательств, предъявленных для оплаты. Наличие временно свободных остатков средств, образовавшихся вследствие разницы в сроках и объемах поступлений и осуществления выплат, позволяет получать дополнительные доходы в федеральный бюджет за счет их

**И** в процессе исполнения федерального бюджета в течение последних нескольких лет состояние единого счета федерального бюджета характеризовалось превышением объема остатка денежных средств над объемом денежных обязательств, предъявленных для оплаты

рального бюджета на банковских депозитах. В целом вышеуказанная нормативная база определила, что:

**1)** средства федерального бюджета могут размещаться на банковских депозитах в кредитных организациях, соответствующих установленным требованиям;

**2)** кредитные организации, соответствующие требованиям, заинтересо-

ванности в соответствии с Постановлением №227 должны соответствовать следующим требованиям:

**1)** кредитная организация должна иметь генеральную лицензию Центрального банка России на осуществление банковских операций;

**2)** кредитная организация должна располагать собственными средствами (капиталом) в размере не менее

5 млрд руб. по имеющейся в Центральном банке России отчетности на день проверки соответствия кредитной организации требованиям;

**3)** кредитная организация должна иметь рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня «BB-» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) или «Стандарт энд Пурс» (Standard & Poor's) либо не ниже уровня «Вa3» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service);

**4)** у кредитной организации не должно быть просроченной задолженности по банковским депозитам, ранее размещенным в ней за счет средств федерального бюджета;

**5)** кредитная организация должна быть участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Установление вышеуказанных требований является очевидной и необходимой частью механизма размещения средств в кредитных организациях, поскольку необходимо обеспечить безусловные гарантии полного и своевременного их возврата. Средства размещаются на депозитах без какого либо обеспечения (залога) со стороны кредитных организаций, следовательно, они должны размещаться в кредитных организациях, имеющих самую высокую степень надежности. Наиболее значимыми с точки зрения оценки надежности кредитной организации, допускаемой к размещению средств федерального бюджета, являются большой объем собственных средств (капитала) и высокий рейтинг долгосрочной кредитоспособности.

Необходимо отметить, что требование наличия рейтинга долгосрочной кредитоспособности соответствует лучшей мировой практике. В США и Европе роль рейтингов очень высока: они выражают компетентное, обоснованное и независимое мнение относительно способности и готовности кредитной организации своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства. Участие в рейтингах повышает прозрачность функционирования кредитной организации.

### Надежность банков

Обоснованность высоких требований подтверждается результатами анализа ситуации, сложившейся

**И** Наиболее значимыми с точки зрения оценки надежности кредитной организации, допускаемой к размещению средств федерального бюджета, являются большой объем собственных средств и высокий рейтинг долгосрочной кредитоспособности



ся в банковской сфере в сентябре-декабре 2008 г., который наглядно показал недостаточную надежность многих кредитных организаций. В связи с чем Правительством РФ и Центральным банком России осуществляется ряд мер, направленных на усиление контроля за работой кредитных организаций, в особенности имеющих доступ к государственным

финансовым ресурсам. Одновременно многие кредитные организации самостоятельно приняли и реализуют решения, направленные на повышение собственной финансовой устойчивости, в том числе за счет увеличения уставного капитала и участия в рейтингах.

В 2008 г. в Федеральное казначейство обратились 54 кредитные организации с намерением заключить генеральное соглашение о размещении средств федерального бюджета на банковских депозитах. Федеральное казначейство совместно с Центральным банком России провело проверку соответствия обратившихся кредитных организаций всем требованиям, определенным Постановлением № 227. По итогам проверки с 32 кредитными организациями, соответствующими требованиям, Федеральное казначейство заключило генеральные соглашения. Остальным в заключении генерального соглашения было отказано.

### Почему могут отказать

Отказ в заключении генерального соглашения является следствием выявления в ходе проверки несоответствия кредитной организации какому-либо из установленных требований. Среди основных причин отказа кредитным организациям в заключении генерального соглашения можно выделить отсутствие генеральной лицензии Центрального банка России на осуществление банковских операций, недостаточность размера собственных средств (капитала) и несоответствие рейтинга долгосрочной кредитоспособности установленным требованиям.

В случае отказа кредитной организации в заключении генерального соглашения, повторное обращение может быть рассмотрено не ра-

нее одного месяца с момента отказа и только после устранения кредитной организацией несоответствия требованиям, послужившего причиной отказа.

Следует уточнить, что факт заключения кредитной организацией с Федеральным казначейством генерального соглашения о размещении средств федерального бюджета на банковских депозитах не является условием обязательного размещения средств. В обобщенном смысле предметом генерального соглашения являются отношения сторон в процессе непосредственного размещения средств. Объем размещения, срок размещения и процентная ставка размещения не являются условиями генерального соглашения и устанавливаются договором банковского депозита. Этот договор заключается по итогам проведения отбора заявок кредитных организаций, содержащих размер денежных средств и процентную ставку.

Перед проведением отбора заявок кредитные организации, заключившие генеральные соглашения, повторно проверяются на соответствие установленным требованиям. В случае выявления несоответствия кредитной организации, заключившей генеральное соглашение, указанным требованиям кредитная организация не допускается к участию в отборе заявок. Например, в случае снижения рейтинга кредитной организации, за-

ключившей генеральное соглашение, ниже установленного требованиями кредитная организация не допускается к участию в отборе заявок. При этом генеральное соглашение с кредитной организацией, действующее в течение календарного года, не расторгается до истечения срока действия. В такой ситуации кредитная организация имеет возможность после устранения несоответствия требованиям возобновить участие в отборе заявок. Также кредитная организация, заключившая генеральное соглашение, не допускается к участию в отборе заявок в случае неисполнения отдельных обязательств, установленных генеральным соглашением, например связанных со своевременным возвратом ранее размещенных средств и уплатой начисленных процентов.

### Объем размещаемых средств

Для проведения отборов заявок кредитных организаций на заключение договоров банковского депозита Министерством финансов РФ совместно с Центральным банком России и Федеральным казначейством определяется максимальный размер средств федерального бюджета, размещаемый на банковских депозитах, срок размещения и минимальная процентная ставка размещения этих средств. Максимальный размер средств федерального бюджета,

#### Справка «Бюджета»

В связи с введением в действие Банком России в октябре 2008 г. альтернативного механизма кредитования банковского сектора размещение средств федерального бюджета на банковских депозитах с ноября 2008 г. временно приостановлено.



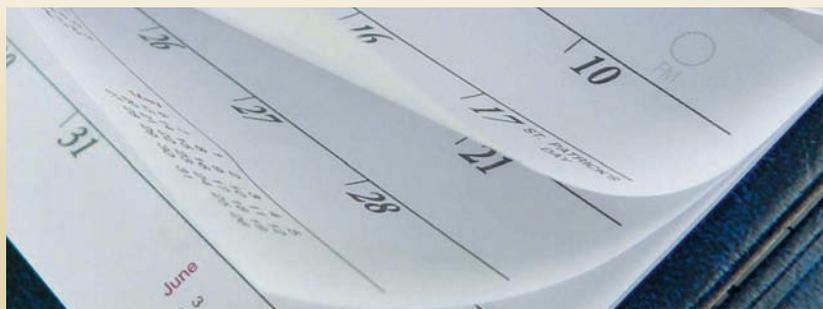
предлагаемый к размещению на банковских депозитах, для первого размещения составлял 300 млрд руб. В течение 2008 г. максимальный размер средств федерального бюджета, предлагаемый к размещению на банковских депозитах, изменялся в границах от 10 до 600 млрд руб., периодически снижаясь и возрастая.

Фактический размер средств федерального бюджета, размещенный на банковских депозитах, при первом размещении составил 23,6 млрд руб. В течение 2008 г. фактический размер средств федерального бюджета, размещенный на банковских депозитах, изменялся в границах от 0 до 330 млрд. руб.

Здесь необходимо отметить, что средства федерального бюджета размещаются на банковских депозитах в пределах лимитов размещения средств, рассчитанных для каждой кредитной организации. Расчет лимитов производится умножением рейтингового коэффициента кредитной организации на размер собственных средств (капитала) кредитной организации. Чем выше рейтинг кредитной организации и размер собствен-

#### Первое размещение

Первое размещение средств федерального бюджета на банковских депозитах состоялось 17 апреля 2008 г. и продолжалось еженедельно по 5 ноября 2008 г. Всего в 2008 г. проведено 37 отборов заявок кредитных организаций на заключение с Федеральным казначейством договоров банковского депозита, в которых приняли участие 29 кредитных организаций.



ных средств (капитала), тем больше средств федерального бюджета она имеет возможность привлечь на депозиты.

### Заинтересованность кредитных организаций

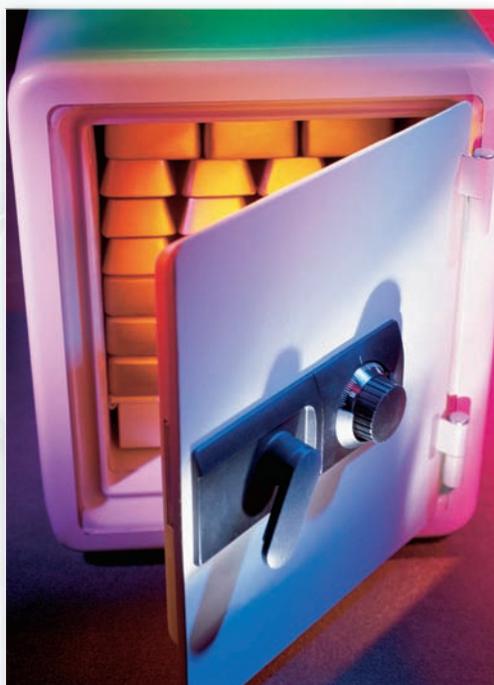
Большинство кредитных организаций из 32, прошедших проверку на соответствие требованиям, регулярно в 2008 г. принимали участие в отборе заявок и привлекали средства в полном объеме установленных лимитов. Часть кредитных организаций не участвовала в отборе заявок. Вследствие этого фактический размер средств федерального бюджета, размещенный на банковских депозитах, для многих отборов заявок был меньше максимального размера средств федерального бюджета, предлагаемого к размещению. На трех отборах заявок фактический размер средств, заявленный кредитными организациями, превысил установленный максимальный размер.

Минимальная процентная ставка, предлагаемая к размещению средств федерального бюджета на банковских депозитах в 2008 г., возросла с 7,25 % до 9,5 % годовых. Рост минимальной процентной ставки непосредственно связан с повышением Центральным банком России ставки рефинансирования.

В ходе проведения отбора заявок кредитная организация направляет заявки с указанием размера денежных средств и процентной ставки, которые кредитная организация предлагает в качестве существенных условий договора банковского депозита. Часть заявок кредитных организаций, как правило, подавалась с процентными ставками, превышающими минимальную процентную ставку, предлагаемую к размещению. Срок размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах в 2008 г. изменился в диапазоне от 5 до 92 дней.

Количество кредитных организаций, одновременно принявших участие в отборах заявок и заключивших договоры банковского депозита, изменялось от двух до 22, периодически снижаясь и возрастая. Три отбора заявок кредитных организаций на заключение договоров банковского депозита не состоялись по причине отсутствия спроса со стороны кредитных организаций.

**Общая сумма доходов от размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах в 2008 г. составила более 16 млрд руб.**



### Кризис подстегнул интерес

По результатам отборов заявок Федеральным казначейством заключено 638 договоров банковского депозита и проведено аналогичное количество операций по перечислению средств федерального бюджета кредитным организациям для размещения на банковских депозитах. На основании договоров банковского депозита Федеральным казначейством в 2008 г. размещены средства федерального бюджета в размере более 1 700 млрд руб. (суммарно).

Наибольший интерес к привлечению средств федерального бюджета на банковские депозиты кредитные организации проявили в сентябре-октябре 2008 г. В условиях, когда неблагоприятная ситуация на финансовом рынке привела к многократному увеличению спроса на денежные средства федерального бюджета на банковских депозитах стал одним из ключевых для поддержания ликвидности банковской системы. В октябре 2008 г. размер одномоментно размещенных средств федерального бюджета на банковских депозитах превысил 800 млрд руб.

В течение 2008 г. кредитные организации своевременно и в полном объеме осуществляли возврат средств и уплату процентов за их использование. Общая сумма доходов от размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах в 2008 г. составила более 16 млрд руб.

### Резюме

Обобщая опыт работы Федерального казначейства по размещению средств федерального бюджета на банковских депозитах, можно сделать следующие выводы:

- 1) создание механизма размещения явилось своевременным и существенным шагом в достижении цели управления ликвидностью единого счета федерального бюджета;
- 2) разработанный и нормативно закреплённый детализированный механизм размещения обеспечивает прозрачность принятия и исполнения решений;
- 3) успешные результаты размещения свидетельствуют о высоком качестве разработанного механизма размещения и работы сотрудников Министерства финансов РФ, Центрального банка России и Федерального казначейства. ●