# Ставка рефинансирования Центрального банка

Игра на российском финансовом рынке идет по правилам, диктуемым Центральным банком (ЦБ) страны. Кредитно-денежная политика банков находится под влиянием ставки рефинансирования (СР), устанавливаемой главным игроком, и зависящей от инфляционного уровня. Какое оказывает воздействие на проценты по кредиту ставка рефинансирования, насколько она постоянна и по каким критериям устанавливается?

## Что такое ставка рефинансирования и для чего она нужна

Термин ставка рефинансирования Центрального банка принят давно. Сегодня его заменило понятие ключевой ставки. Однако некоторые задачи этот инструмент кредитно-финансовой политики выполняет. СР служит неким индикатором, измеряющим стоимость национальной валюты.

Так что это такое, говоря простыми словами, ставка рефинансирования, и каковы сферы ее влияния? Это размер процентной ставки, определяющий условия сотрудничества банков с потребителями в области займов и депозитных вкладов. Учитывая ее, ЦБ РФ выдает заемные средства коммерческим банкам. Например, Центробанк выдает финансовой организации кредит под 10% в год, а банк предлагает потребителям займы под 13% или 20% годовых. Чем выше размер процентов, которые устанавливает ЦБ, тем больше переплата заемщиков по займам, взятых в банках.

Главных причин, заставляющих банковские организации брать ссуды в Центробанке страны две:

* погашение действующего займа с менее выгодными условиями;
* получение средств, позволяющих увеличение кредитного срока.

Суть значения ставки рефинансирования заложена в ее названии. Процедура рефинансирования предусматривает взятие денег в долг с целью закрыть действующий кредит, после чего выплачивать новый заем, условия которого более выгодны.

## Применение ставки рефинансирования

Так, ставка рефинансирования – это годовые проценты, под которые банковские учреждения оформляют кредиты в ЦБ РФ для их последующей выдачи потребителям кредитных продуктов. Периодически для осуществления мер по стабилизации экономического положения страны происходит изменение ставки рефинансирования ЦБ.

Каково применение этого показателя, каков прогноз ставки рефинансирования на 2018 год, и в какую сторону она изменится в последующем?

Стандартные банковские организации служат посредниками между заемщиками и Центральным банком страны. Они берут ссуды под процент установленный Центробанком, и под более высокие проценты выдают потребителям кредиты. Эта процедура приносит прибыль банковским организациям, благодаря которой они и существуют. По возвращению заемных средств банками получает прибыль и сам Центробанк.

## Откуда берется конкретное значение СР

Конкретный размер СР определяется экономическим состоянием государства. Рассмотрим, как влияет ставка рефинансирования на инфляцию, и какая между ними связь. Эти два параметра напрямую зависят друг от друга. Повышение ставки рефинансирования Центрального банка происходит при росте инфляции. А при уменьшении инфляционных процессов она становится ниже.

Ссуды банков с низкими процентами доступны для большинства граждан. Чем ниже стоимость кредитов, тем больше их выдается банками.

Для предприятий эта ситуация также выглядит благоприятной. Чем больше оборотных средств задействовано в бизнесе, тем доступнее становятся его товары и услуги, увеличивается объем производства. Это значит, что растет прибыль. Происходит следующее – покупательская способность возрастает и это приводит к дефициту товаров, так как предложения не успевают за спросом. Наблюдается рост цен, создающий предпосылки для роста инфляционных процессов и возрастания процентов.

Такое положение вещей приводит к волнениям в массах. Поэтому правительство, корректируя СР, контролирует инфляцию.

## Влияние СР на кредиты

Влияет ставка рефинансирования и на стоимость кредитов. Приведем пример. Банк взял ссуду в Центробанке под 9% годовых. К нему обратился клиент с заявлением об оформлении ипотечного кредита. Под какие проценты он его получит? В связи с тем, что банк должен вернуть заемные средства ЦБ с процентами, обеспечить сотрудников зарплатой и заработать на займе, проценты по ипотеке потребителю поднимут до 15% годовых. А если клиент пожелал взять кредит наличными, проценты будут начисляться в размере от 18% до 26 % в год.

При росте СР на несколько пунктов, так же растут и проценты кредитов банка. Эти две вещи неразрывно связаны. Поэтому опытные заемщики, узнав о предполагаемом возрастании СР, спешат оформить кредит. Банк при всем желании позже не может уменьшить процентную ставку займов.

## Как влияет на вклады

Оказывает влияние СР и на депозитные вклады населения. Чем меньше процент ссуды Центрального банка для коммерческих банков, тем неохотнее принимают последние у потребителей депозитные вклады. Банки не видят смысла брать заем в виде депозита под высокий процент, когда Центробанк им дает ссуду под низкий. Отсюда вывод – размер ставки рефинансирования обратно пропорционален величине процентной ставки по депозитам в банке.

Еще один нюанс – если вкладчик оформил долгосрочный депозит и размер его дохода превысил 5 % СР, на полученную прибыль будет начислен подоходный налог.

## Вспомогательные функции, выполняемые СР

Также рефставка влияет и на часть других экономических процессов. Ее применяют при необходимости отображения производимых движений в экономике. Имеет значение размер ставки рефинансирования в расчете необлагаемого дохода физического лица в виде прибыли с депозитных вкладов.

Помимо этого, от ставки рефинансирования рассчитывают размер штрафных санкций в налоговой службе лицам, нарушившим регламент выплат налоговых сборов. Также используется размер СР в случаях, когда в кредитных договорах не указываются проценты.

От ставки рефинансирования зависит размер наказаний в денежном эквиваленте, когда имеют место случаи не вовремя выплаченной зарплаты сотрудникам предприятий и организаций. На СР ориентируются при оказании денежной помощи ФЛП.

Напрашивается вывод, что СР имеет большое значение для всех процессов, происходящих в экономике. Снижение этого параметра играет роль стимулятора.

## Отличия между двумя ставками

Понятие ключевой ставки (КЧ) ввел Центробанк осенью 2013 года. Так чем же отличается ключевая ставка от ставки рефинансирования ЦБ? Ключевая ставка – это размер процентов, под которые банки вкладывают средства в депозиты Центробанка. Ставка рефинансирования – проценты, под которые ЦБ выдает ссуды банковским учреждениям. КС прямым образом влияет на инфляцию и стоимость рубля.

## Видоизменения СР

Происходили изменения ставок рефинансирования центрального банка российской федерации в разные годы по-разному. За все время СР была наименьшей в 2010-2011 гг. Ее значение составляло 7,75%. Своего максимума ставка рефинансирования достигла в начале века (55%). Чем выше значение этого параметра, тем хуже экономическое положение страны. С 01.01.2016 г. ставка рефинансирования меняется одновременно с ключевой ставкой. Теперь они имеют одинаковое цифровое значение – 7,75%.

## Зависимость ставки рефинансирования от инфляционных процессов

Ставку рефинансирования можно назвать отражением экономической ситуации страны, а инфляционные процессы - это критерий твердых позиций рубля. Связь между ними – прямо пропорциональная. При росте инфляции растет и СР. При падении уровня инфляционных процессов, уменьшается и рефставка ЦБ.

Немного о том, как узнать ставку рефинансирования центрального банка российской федерации на текущий день. С 18.12.2017 г. текущая СР составила 7,75%. За ее изменениями можно следить на сайте ЦБ РФ http://www.cbr.ru