

Ключевую ставку подняли до 20%: на что это влияет?

Ключевая ставка – это прежде всего экономическая категория. Вместе с тем она оказывает существенное влияние на правовую сферу – на размеры процентов по денежным обязательствам, пени за неуплату налогов, штрафы для застройщиков по договорам долевого участия в строительстве.

Ключевую ставку утверждают восемь раз в год. Для этого Центральный банк оценивает развитие экономики в стране и мире, анализирует темпы роста инфляции и экономики, ситуацию на валютном рынке и другие факторы. При этом ставку могут поменять и экстренно при резком изменении экономической ситуации в стране или мире. Именно такое событие произошло в конце февраля.

28 февраля 2022 года ЦБ РФ экстренно поднял ключевую ставку с 9, 5% до 20% годовых. О чем нужно вспомнить сейчас, когда Банк России увеличил ставку рефинансирования?

ЦБ РФ рассчитывает, что значительный рост ключевой ставки позволит увеличить ставки по депозитам, что поможет компенсировать риски девальвации и инфляции. В обзоре мы рассказали, для чего еще применяется ключевая ставка и на что влияет ее повышение.

Бонус! Справочная информация «Ключевая ставка и процентная ставка»

Содержание обзора:

1. [Что такое ключевая ставка и для чего она нужна?](#)
2. [На что влияет повышение ключевой ставки?](#)

Что такое ключевая ставка и для чего она нужна?

28 февраля 2022 года ЦБ РФ экстренно поднял ключевую ставку с 9,5% до 20%.

Обратите внимание!

Примечательно, что такой же размер ставки рефинансирования первоначально был установлен с 1 января 1992 года, когда ее только ввели. Впоследствии ставка увеличивалась и доходила даже до 210% (в октябре 1993 года). С 2004 по 2014 годы ставка находилась в пределах 5,5 – 14%.

На фоне схожих событий в 2014 году ЦБ РФ в середине декабря повысил ставку до 17%, но начиная с февраля 2015 года начал ее аккуратно снижать. Таким образом, используя метод исторического анализа, а также считая, что данная мера является экстренной, можно предположить, что уже в марте-апреле 2022 года ключевая ставка вновь будет снижена.

Что такое ключевая ставка, можно понять из [Информации](#) Банка России от 13.09.2013 «О системе процентных инструментов денежно-кредитной политики Банка России». Во-первых, это процентная ставка по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности на аукционной основе на срок 1 неделя. С помощью ключевой ставки ЦБ РФ регулирует количество денежных средств: если она выше, кредиты становятся дороже и банки берут меньше денег. Во-вторых, ключевая ставка – это основной индикатор направленности денежно-кредитной политики.

Иными словами, ключевая ставка – это сугубо экономический показатель, влияющий на такие явления как инфляция, курс национальной валюты, проценты по вкладам и кредитам, стоимость облигаций и т. д. Но и для юристов ключевая ставка имеет большое значение.

На что влияет повышение ключевой ставки?

Проценты по денежным обязательствам

В первую очередь ключевая ставка влияет на проценты, которые начисляются по [ст. 395](#) (проценты за неисполнение денежного обязательства) и [ст. 317.1](#) (законные проценты) ГК РФ. Соответственно, на текущий момент данные проценты существенно выросли, однако не стоит забывать, что уже много лет при рассмотрении споров из предпринимательских договоров суды исходят из того, что неустойка в размере 0, 1% в день является, по общему правилу, вполне соразмерной (Определение ВС РФ от 29.10.2021 №306-ЭС21-19279 по делу №А65-18052/2020, [Определение ВС РФ от 11.02.2021 №305-ЭС20-22754 по делу №А40-220668/2019](#)), а это 36, 5% годовых.

В некотором роде увеличение ключевой ставки – это даже плюс, так как позволит повысить договорную и платежную дисциплину контрагентов. Особенно это касается заказчиков по контрактам для государственных и муниципальных нужд ([Постановление АС Западно-Сибирского округа от 30.09.2021 по делу №А75-20963/2020](#)).

Повышение ставок по кредиту

В связи с увеличением ключевой ставки может возникнуть проблема потенциального повышения ставок по действующим кредитным договорам и договорам займа, заключенным с субъектами предпринимательской деятельности. Во многих подобных договорах имеются условия, что в случае увеличения ключевой ставки кредитор вправе в одностороннем порядке увеличить размер процентов за пользование кредитом (займом). Перспектива судебного оспаривания таких действий кредитора, по общему правилу, ни к чему не приведет (например, [Определение](#) ВС РФ от 11.05.2021 №308-ЭС21-4801 по делу №А20-6028/2019).

Однако договорную суперпозицию банков в этой части могут сдерживать следующие факторы:

1. репутационный – банк, который объявит своим клиентам и СМИ, что не будет в текущей ситуации пересматривать ставки по действующим кредитам, получит колоссальный рекламный эффект и лояльность клиентов;
2. перспектива повышенного государственного субсидирования, особенно это касается

банков, которые работают преимущественно с малым и средним бизнесом;

3. фондирование по старым кредитам привлекалось ранее, по действовавшим на тот период ставкам. Банки с большим объемом вкладчиков могут позволить себе занять выжидательную позицию. Остальным банкам также стоит подождать, чтобы не «войти в противоречие» с антикризисным пакетом государственных мер. Вероятно, некоторым отраслям будут предоставлены кредитные каникулы, а также вероятно введение моратория на исполнительские действия и моратория на банкротство. Напомним, что в случае введения судебной рассрочки (на срок менее года) банки вообще потеряют право начислять какие-либо проценты по кредиту ([п. 22](#) Постановления Пленума ВС РФ от 24.12.2020 №44 «О некоторых вопросах применения положений статьи 9.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»);

4. в сложившейся ситуации принудительное обращение взыскания и остановка платежей от должника противоречит интересам самих банков. Нормального рынка для реализации залогового имущества пока нет и неизвестно, когда он появится (даже если учитывать сроки судебных процедур). Залоговая стоимость активов, учитывая инфляцию, может существенно отличаться от установленной ранее. В такой ситуации банки могут стать перед выбором, отказаться от взыскания или стать «очень выгодным для должника» покупателем залоговых активов.

Налоговые риски

Согласно [ст. 75 НК РФ](#), за нарушение обязанности по уплате налога начисляется пени, размер которой определяется на основании ключевой ставки:

1. для физлиц и индивидуальных предпринимателей – 1/300 ключевой ставки;
2. для юрлиц – 1/150 от ключевой ставки начиная с 31 календарного дня просрочки (то есть почти 47% годовых).

Таким образом, несвоевременное исполнение обязанности по уплате налога может привести к ощутимым негативным последствиям. Также важно помнить, что бюджетная система сейчас испытывает колоссальное давление. Даже с учетом временных послаблений в сфере налогообложения рано или поздно встанет вопрос уплаты пени.

Трудовые отношения

Работодатели могут столкнуться с проблемой, связанной с повышением расходов по уплате штрафов за невыплату денег работникам. В соответствии со [ст. 236 ТК РФ](#) размер процентов за нарушение сроков выплат, причитающихся работнику – зарплаты, отпускных, выплат при увольнении, - составляет не ниже 1/150 ключевой ставки.

С другой стороны, это позволяет обеспечить защиту прав работников.

Строительная отрасль

Повышение ключевой ставки также затронет строительную отрасль, поскольку взаимоотношения застройщика с участником долевого строительства имеют тесную с ней связь. В частности, согласно [Федеральному закону от 30.12.2004 №214-ФЗ](#) «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости...», на основании ключевой ставки определяются размеры штрафов (1/300 от ключевой ставки):

1. для участника долевого строительства – за нарушение сроков внесения платежа;
2. для застройщика – за нарушение срока передачи объекта долевого строительства.

При этом застройщик обязан уплатить такой штраф в двойном размере, если участником долевого строительства является гражданин. С учетом этого есть вероятность, что проекты по строительству новых объектов могут быть заморожены, так как есть большой риск незавершения текущих строек, за которые будут начисляться большие штрафы.

Дополнительные полезные материалы из СПС «КонсультантПлюс»:

-  ["Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2022 год и период 2023 и 2024 годов" \(утв. Банком России\) {КонсультантПлюс}](#)
-  [Информационное сообщение Банка России от 28.02.2022 "Банк России принял решение повысить ключевую ставку до 20% годовых" {КонсультантПлюс}](#)
-  [Справочная информация: "Ключевая ставка и процентная ставка рефинансирования \(учетная ставка\), установленные Банком России" \(Материал подготовлен специалистами КонсультантПлюс по данным Банка России\) {КонсультантПлюс}](#)
-  ["КонсультантПлюс: Новости для бухгалтера" {КонсультантПлюс}](#)