

УДК 336.71

П. А. Продолятченко

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
Краснодарский филиал, Краснодар, e-mail: PAProdolyatchenko@fa.ru

ФЕНОМЕН ДЕПОЗИТНОЙ ЭМИССИИ

Ключевые слова: депозитная эмиссия, банки, сберегатели, депозитные счета, создание денег, депозитные ценные бумаги, долгосрочные инвестиции, стейкхолдеры, финансовые отношения, партнерство.

В статье рассматриваются вопросы трансформации денежных сбережений граждан в инвестиции посредством депозитной эмиссии в период роста ключевой ставки Банка России. Актуальность исследования обусловлена ростом значения деятельности депозитных стейкхолдеров на финансовом рынке страны, что подчеркивается проведенным анализом динамики объемов и структуры депозитных вложений физических и юридических лиц в банковские депозиты. Целью исследования является поиск путей укрепления депозитных отношений вкладчиков и банков для обеспечения осуществления эмиссии безналичных денег за счет расширения долгосрочной депозитной базы и обоснование необходимости регулирования структуры депозитного портфеля банков и депозитной эмиссии. Исследование осуществлялось с использованием статистических данных Банка России о объемах привлеченных кредитными организациями депозитов физических и юридических лиц в 2022-2024 гг. При проведении исследования использовались методы анализа и синтеза, системного подхода, научной дедукции и абстракции. Рассмотрены этапы осуществления депозитной эмиссии и цикл депозитного движения денег. Проведенное исследование позволило сделать выводы: об отсутствии законодательного регулирования эмиссии безналичных денег; о депозитной природе данной эмиссии; о низком качестве депозитной базы кредитных организаций, не позволяющем осуществлять эмиссию долгосрочного характера; о необходимости развития института депозитных стейкхолдеров. Что обуславливает потребность детального рассмотрения депозитных отношений и правовой природы отмеченного феномена. Подчеркивается необходимость изменения характера социальных и финансовых отношений депозитных стейкхолдеров для создания механизма регулирования депозитной эмиссии с целью улучшения качества депозитного портфеля банков как основы для финансирования развития экономики страны.

P. A. Prodolyatchenko

Financial University under the Government of the Russian Federation, Krasnodar branch,
Krasnodar, e-mail: PAProdolyatchenko@fa.ru

THE PHENOMENON OF DEPOSIT ISSUE

Keywords: deposit issue, banks, savers, deposit accounts, money creation, deposit securities, long-term investments, stakeholders, financial relations, partnership.

The article discusses the issues of transformation of citizens' money savings into investments through deposit issuance during the period of growth of the key rate of the Bank of Russia. The relevance of the study is due to the growing importance of the activities of deposit stakeholders in the financial market of the country, which is emphasized by the analysis of the dynamics of the volume and structure of deposit investments of individuals and legal entities in bank deposits. The purpose of the study is to find ways to strengthen deposit relations between depositors and banks to ensure the issuance of non-cash money by expanding the long-term deposit base and substantiating the need to regulate the structure of the deposit portfolio of banks and deposit issuance. The study was carried out using statistical data from the Bank of Russia on the volume of deposits of individuals and legal entities attracted by credit institutions in 2022-2024. The research used methods of analysis and synthesis, a systematic approach, scientific deduction and abstraction. The stages of the deposit issue and the cycle of deposit movement of money are considered. The conducted research allowed us to draw conclusions: about the lack of legislative regulation of the issue of non-cash money; about the deposit nature of this issue; about the low quality of the deposit base of credit institutions, which does not allow for long-term issuance; about the need to develop the institution of deposit stakeholders. This necessitates a detailed consideration of deposit relations and the legal nature of this phenomenon. The need to change the nature of social and financial relations of deposit stakeholders is emphasized in order to create a mechanism for regulating deposit issuance in order to improve the quality of banks' deposit portfolio as a basis for financing the development of the country's economy.

Введение

Обеспечение банковской деятельности финансовыми ресурсами в достаточном количестве и надлежащего качества всегда было насущной проблемой кредитных организаций. Особенностью банковского бизнеса является осуществление деятельности не за счет собственных финансовых ресурсов, а преимущественно благодаря использованию денежных средств клиентов, временно находящихся на различных банковских счетах. Развитие финансовых отношений банков с обладателями денежных средств и совершенствование процессов вовлечения данных средств в банковский бизнес привели к созданию особого социального института «заинтересованных лиц» – депозитных стейкхолдеров. Депозитные стейкхолдеры в лице частных сберегателей и корпоративных клиентов активно используют возможности банковских депозитов для сохранения и преумножения своих денежных средств. В значительной степени депозитные отношения с ними перерастают в долгосрочные инвестиционные с элементами партнерства. За последние три года объемы привлеченных кредитными организациями средств физических и юридических лиц увеличились более чем 1,6 раза, достигнув рубежа в 100 трлн руб. Это делает банковский бизнес еще более зависимым от поведения, предпочтений, ожиданий и настроения депозитных стейкхолдеров, определяемых их финансовой политикой по отношению к участию финансовыми ресурсами в отечественном банковском бизнесе. Такое положение обуславливает необходимость совершенствования банковской депозитной и клиентской политики с учетом стейкхолдерского, человекоцентричного подхода к дальнейшему осуществлению банковской деятельности. При этом возникает необходимость пересмотра устоявшихся взглядов на сущность банковского депозита, его эмиссионного характера и отрасль банковского менеджмента – депозитование. Деятельность банков по созданию новых денег (безналичной денежной эмиссии) практически не регламентируется, что вызывает необходимость дополнительного изучения данного феномена и разработки системы регулирования депозитной эмиссии с целью улучшения качества депозитного портфеля банков как основы для финансирования развития экономики страны, особенно ее реального сектора, испытывающего наи-

большую потребность в долгосрочных финансовых ресурсах.

Целью исследования является изучение динамики вовлекаемых в банковский бизнес финансовых ресурсов депозитных стейкхолдеров, определение характера депозитных отношений и путей их укрепления, обоснование необходимости регулирования структуры депозитных вложений с целью расширения спектра долгосрочных депозитных инвестиций. Для достижения цели в исследовании реализуются следующие задачи:

- исследуется динамика объемов и структуры привлеченных банками депозитов физических и юридических лиц за период 2022-2024 гг.
- определяется характер депозитных отношений в новых условиях осуществления банками человекоцентричной депозитной политики кредитных организаций с учетом стейкхолдерского подхода к модели ведения бизнеса;
- рассматривается эмиссионный характер депозита и связанная с этим необходимость регулирования данного процесса создания денег, обусловленная потребностями улучшения качества депозитного портфеля банков;
- исследуются пути развития института депозитных стейкхолдеров.

Материалы и методы исследования

Для анализа динамики объемов и структуры банковских депозитов использовались статистические данные Банка России с применением методов сравнения экономических показателей в разные периоды. При проведении исследования использовались методы анализа и синтеза, системного подхода, научной дедукции и абстракции. Шифр основной специальности, по которой выполнена работа, – 5.2.4 Финансы (экономические науки).

Результаты исследования и их обсуждение

В настоящее время в связи с глобальными геополитическими и экономическими изменениями, произошедшими в России, остро ощущается недостаток финансовых ресурсов. Проблема их дефицита затрагивает все сферы российского общества и отрасли экономики. Банковская сфера оказалась наиболее подверженной влиянию структурных изменений на финансовом рынке заимст-

ний, удорожания финансовых ресурсов и политики центрального банка по таргетированию инфляции. В этих условиях, пожалуй, единственным источником для продолжения и расширения банковского бизнеса становятся финансовые ресурсы депозитных стейкхолдеров. К их числу относятся:

- физические лица, располагающие денежными доходами и сбережениями и заинтересованные в участии в банковском бизнесе данными ресурсами, приносящими дополнительные средства (процентный доход);
- юридические лица, в основном негосударственные пенсионные фонды, страховые компании и инвестиционные фонды, инвестирующие привлеченные денежные средства на банковские депозиты, обеспечивающие в настоящее время диверсификацию вложений и существенный доход;
- индивидуальные предприниматели, размещающие временно свободные денежные средства в качестве страхового резерва, способного увеличиваться за счет существующих высоких депозитных процентов.

Особенностью банковского бизнеса является осуществление деятельности

не за счет собственных финансовых ресурсов, а преимущественно благодаря использованию денежных средств клиентов, временно находящихся на различных банковских счетах. При этом цели размещения клиентами денег на данных счетах могут быть самыми разными – от осуществления расчетов до долгосрочного инвестирования. Депозитные стейкхолдеры участвуют в наполнении ресурсной базы кредитных организаций, используя следующие два блока банковских продуктов (рис. 1).

Эмиссионный характер выпуска в обращение депозитных и сберегательных сертификатов не вызывает сомнения, так как эти инструменты принадлежат к разряду ценных бумаг. Отнесение их к депозитам условное, так как они затрагивают отношения по поводу аккумуляции денежных средств физических и юридических лиц, которые принято называть депозитными. Следует отметить, что эмиссия сберегательных (депозитных) сертификатов, осуществляемая отечественными кредитными организациями, носит весьма скромный характер и имеет устойчивую тенденцию к сокращению (таблица).

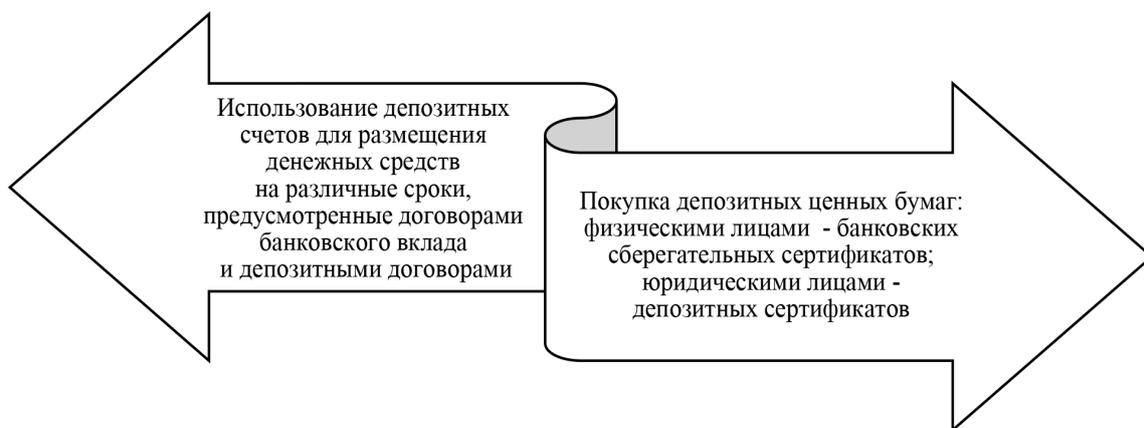


Рис. 1. Формы депозитных вложений физических и юридических лиц

Объем выпущенных кредитными организациями сберегательных (депозитных) сертификатов в 2022-2024 гг. (млн руб.) [10]

Показатели	2022 год				2023 год				2024 год			
	01.01	01.04	01.07	01.10	01.01	01.04	01.07	01.10	01.01	01.04	01.07	01.10
Депозитные сертификаты, – всего	7	5	35	5	5	0	0	0	0	0	0	0
в т.ч. свыше 3 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сберегательные сертификаты, – всего	5,287	4,899	4,603	4,400	4,303	4,111	4,029	3,953	3,840	3,781	3,716	3,650
в т.ч. свыше 3 лет	32	32	32	32	32	32	31	31	31	31	31	31



Рис. 2. Динамика объема привлеченных на банковские депозиты средств индивидуальных предпринимателей 2022-2024 гг. (млн руб.) [10]

В 2022 году отмечалась эмиссия банковских депозитных сертификатов со сроками погашения от 31 до 90 дней в июне-августе на суммы от 30 до 150 млн руб. В 2023 году наблюдался разовый выпуск депозитных сертификатов на 1 июня в сумме 100 млн руб. с месячным сроком погашения. В дальнейшем банковская эмиссия сертификатов для корпоративных клиентов не осуществлялась. Банковские сберегательные сертификаты у населения пользуются ограниченным спросом, за рассматриваемый период объемы выпущенных кредитными организациями данных ценных бумаг сократились на треть. Выпуск сберегательных сертификатов с долгосрочными (свыше 3 лет) сроками погашения составляет несущественную долю (0,85%).

В настоящее время фактически единственным эффективным инструментом для привлечения денежных средств физических и юридических лиц с различными сроками размещения в банке являются депозитные счета. Они же стали привлекательным способом хранения временно свободных денежных средств для индивидуальных предпринимателей. И хотя объемы привлеченных кредитными организациями средств индивидуальных предпринимателей пока небольшие, они имеют тенденцию устойчивого роста (особенно в последние месяцы) (рис. 2).

Однако следует отметить, что индивидуальные предприниматели в основном ис-

пользуют депозитные счета для накопления средств, предназначенных для уплаты налогов, в качестве минимального резерва и применения депозитов «до востребования» для осуществления расчетов. К тому же структура депозитов индивидуальных предпринимателей в статистике Банка России не раскрывается [10].

Депозитные стейкхолдеры в лице частных сберегателей и корпоративных клиентов активно используют возможности банковских депозитов для сохранения и преумножения своих денежных средств. В значительной степени депозитные отношения с ними перерастают в долгосрочные инвестиционные с элементами партнерства. За последние три года объемы привлеченных кредитными организациями средств физических и юридических лиц увеличились более чем в 1,6 раза, достигнув рубежа в 100 трлн руб. Это делает банковский бизнес еще более зависимым от поведения, предпочтений, ожиданий и настроения депозитных стейкхолдеров, определяемых их финансовой политикой по отношению к участию финансовыми ресурсами в отечественном банковском бизнесе. Такое положение обуславливает необходимость совершенствования банковской депозитной и клиентской политики с учетом стейкхолдерского, человекоцентричного подхода [7] к дальнейшему осуществлению банковской деятельности. Причем следует отметить, что данный подход применим и к корпоративным

клиентам, так как решения о размещении денежных средств принимают конкретные люди. Стратегической целью банковского бизнеса в настоящее время является сохранение тенденций вовлечения сберегателей в банковский бизнес (рис. 3) путем трансформации денежных сбережений в инвестиции и формирование продолжительных отношений по этому поводу.

За три года объемы депозитных вложений физических и юридических лиц демонстрировали устойчивый рост: в совокупности они увеличились на 49473 млрд руб., или на 76,67%. Снижение депозитов наблюдалось лишь во втором-третьем кварталах 2022 г., что было обусловлено в основном началом СВО на Украине. За рассматриваемый период депозиты физических лиц увеличились на 67,17%, или на 23305 млрд руб. Вложения юридических лиц на банковские депозитные счета увеличились на 87,72%, суммарный рост составил 26168 млрд руб.

Существенным в наблюдаемом процессе роста депозитного портфеля банков является обеспечение надлежащего его качества по структуре объемов и срокам размещения средств депозитными стейкхолдерами (рис. 4).

За рассматриваемый период в структуре денежных средств депозитных стейкхолдеров, размещенных в отечественных банках, произошли значительные изменения: возрос-

ли объемы и доля депозитов от до востребования до депозитов на срок до 1 года; снизилось содержание в депозитном портфеле банков депозитов от 1 года до трех лет и выше.

Таким образом проблема отсутствия «длинных денег» отечественными банками не только не решается, а становится, благодаря их увлечению депозитами с короткими сроками, еще более острой. Кредитные организации в период роста ключевой ставки Банка России делают более привлекательными условия вложения денежных средств по среднесрочным депозитам. Тем самым в настоящий период, характеризуемый массовым притоком средств депозитных стейкхолдеров, упускается шанс увеличения доли и объемов долгосрочных депозитов, то есть сформировать часть депозитного портфеля хоть и дорогими, но «длинными деньгами». Главным критерием в этой ситуации выступает опасение невостребованности экономическими субъектами дорогих ресурсов и необходимость снижения процентной маржи банков.

Следует отметить, что структура депозитов физических лиц и ее изменения существенно отличаются от аналогичных показателей депозитных вложений юридических лиц. Что свидетельствует о наличии различий в осуществлении депозитной политики банков при формировании депозитного портфеля из разных источников.

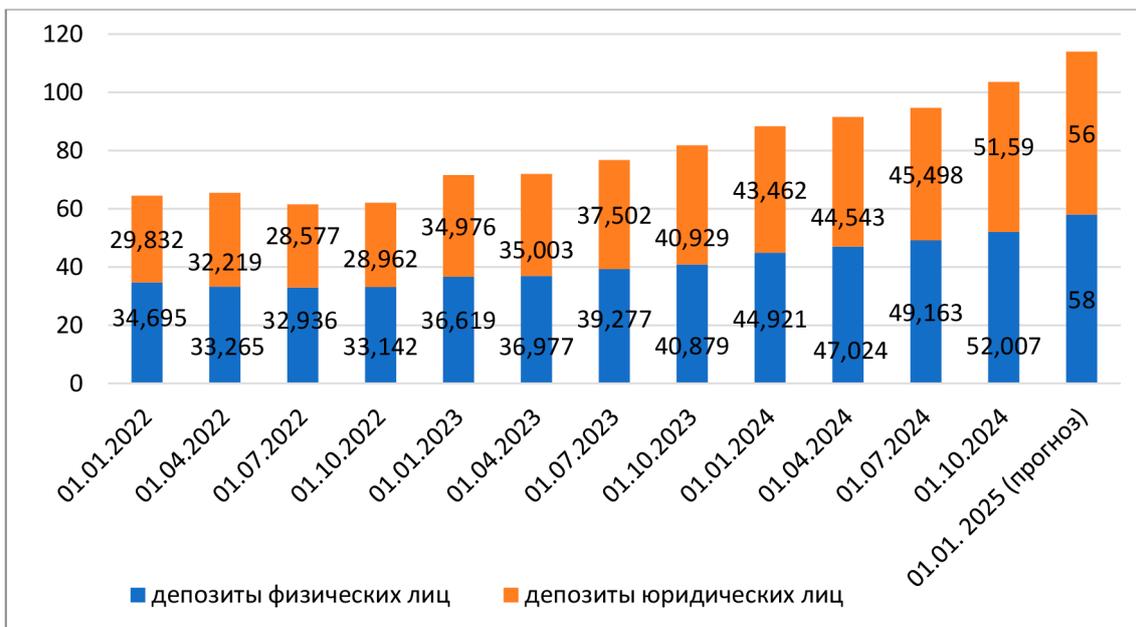


Рис. 3. Объем привлеченных кредитными организациями депозитов физических и юридических лиц 2022-2024 гг. (трлн руб.) [10]

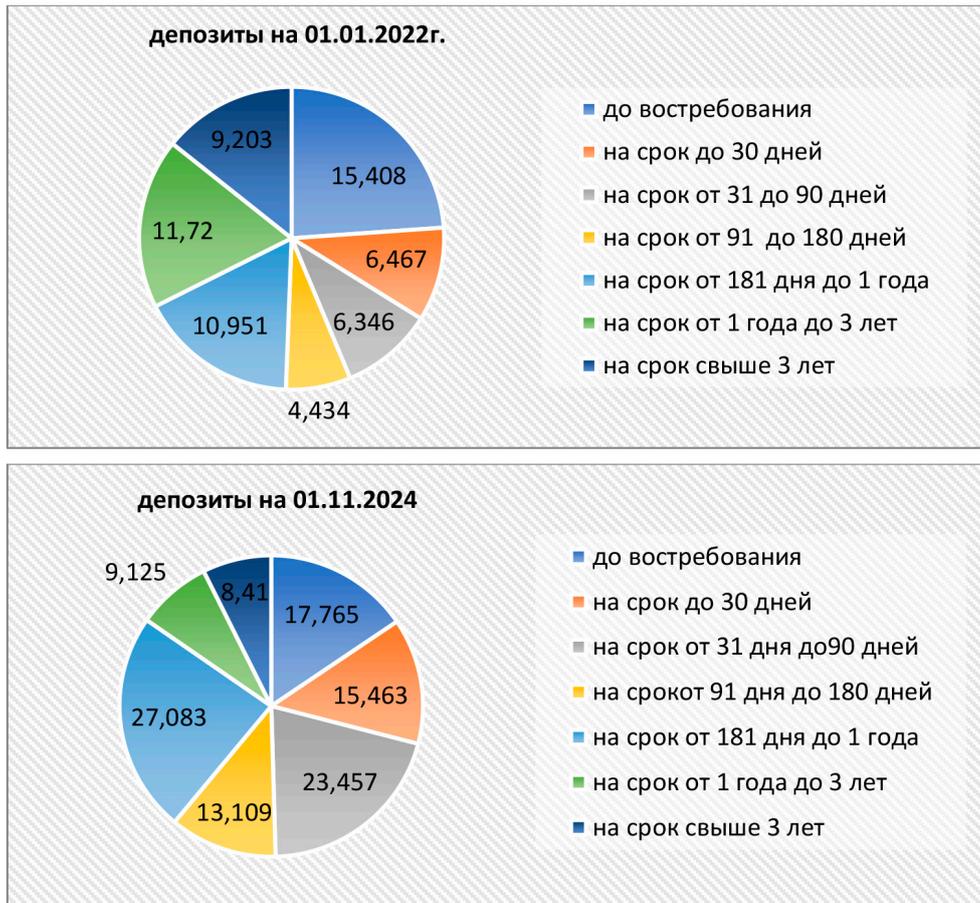


Рис. 4 Изменение структуры депозитов физических и юридических лиц с 01.01.2022 г. по 01.11.2024 г. (по срокам и объемам в трлн руб.) [10]

Изменения в структуре депозитов физических лиц характеризуются следующим: при увеличении размеров депозитов до востребования на 3 трлн руб., их доля в депозитном портфеле сократилась с 40,3% до 31,62%; сумма депозитов по срокам от 91 до 180 дней увеличилась на 6232,5 млрд руб., а их доля возросла с 2,34% до 13,33%; при более чем двухкратном увеличении депозитов на срок от 181 дня до 1 года, их доля составила 37,93%; долгосрочные депозиты от 1 года до 3 лет сократились почти на 3 трлн руб. с сокращением доли в объемах средств физических лиц с 27,8% до 12,91%; доля депозитов на срок свыше 3 лет в настоящее время упала до 1,94%, на 01.01.2022 г. она составляла 4,96%.

Депозиты юридических лиц за рассматриваемый период претерпели следующие изменения: при практическом равенстве размеров депозитов до востребования, их доля в депозитном портфеле сократилась с 4,78% до 2,03%; депозиты по срокам до 30 дней

составили основную часть депозитов рассматриваемого сегмента – 29,76%, увеличившись на 11 трлн руб.; при двухкратном росте объемов депозитов по срокам от 31 дня до 90 дней их доля увеличилась с 20,14% до 23,95%; при аналогичном росте депозитов на срок от 91 до 180 дней их доля снизилась с 12,14% до 11,72%; при более чем трехкратном увеличении депозитов на срок от 181 дня до 1 года, их доля составила 13,72%; при практически неизменных объемах депозитов от 1 года до 3 лет и свыше 3 лет их доля сократилась соответственно до 4,46% и 14,32% (высокая доля последних обеспечивается за счет размещения корпоративными клиентами валютных средств на 5862 млрд руб.).

Важным аспектом организации депозитных отношений является современная оценка роли и значения депозита в банковской деятельности. Следует отметить, что «депозит как особая экономическая категория обладает только ему принадлежащими сущностью и законами».

По нашему убеждению, можно отметить следующие законы депозита:

- закон возвратности и приращения денежных средств депозитора;
- закон временного функционирования депозита;
- закон экономических границ депозита;
- закон предложения;
- закон прозрачности и простоты депозита» [6, с. 68].

К данным основным законам депозита можно добавить закон прочной связи с кредитом. Кредит и депозит – две разновидности займа, однако это «самостоятельные феномены, наиболее ярко проявляющиеся как экономические категории в рыночной экономике. Депозитование и кредитование – две стороны финансирования (инвестирования), два взаимосвязанных процесса в банковском деле, обусловленных задачами привлечения и размещения финансовых ресурсов» [6, с. 67-68]. Причем депозитование является основой кредитования, так как создает финансовую базу для осуществления кредитных операций. Процесс депозитования обуславливает возможность осуществления эмиссии безналичных денег. В этом заключается предназначение депозита для кредитных организаций. Депозит важен для банков как инструмент, с помощью которого формируются ресурсы для осуществления активных операций, прежде всего кредитного характера. В результате осуществления денежно-кредитных операций в хозяйственный оборот поступают новые деньги, т.е. осуществляется денежная эмиссия. Понятие «эмиссия» не имеет однозначной характеристики. В обобщенном, широком смысле под эмиссией понимается выпуск в обращение дополнительного количества денежных знаков, ценных бумаг и платежных средств [8]. Разделяют понятия «денежная эмиссия» и «эмиссия ценных бумаг». В свою очередь денежная эмиссия подразделяется на наличную и безналичную.

Статья 75 Конституции Российской Федерации определяет положение о том, что: «Денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным банком Российской Федерации. Введение и эмиссия других денег в Российской Федерации не допускается» [1]. Что монополизировало осуществление денежной эмиссии в нашей стране единственным органом. Однако в статье 4 Федерального закона «О Центральном Банке Российской Федерации» указывается, что Банк России выполняет следующую функ-

цию: «монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение» [2]. Следует отметить, что до настоящего времени законодатель ни в одном документе не упоминает безналичную эмиссию денег. Однако, несмотря на отсутствие законодательных норм, регламентирующих безналичную эмиссию денег, этот процесс в банковской деятельности существует и активно развивается. Безналичную эмиссию осуществляют коммерческие банки с помощью депозитного мультипликатора, представляющего собой процесс увеличения банком безналичных денег за счет денежных средств физических и юридических лиц, находящихся на депозитных счетах в процессе совершения кредитных операций. Именно таким образом, посредством расширения кредитов коммерческих банков, благодаря увеличению их депозитной базы, в настоящее время создается большая часть денежной массы. Это дает основание некоторым исследователям утверждать, что: «Основой современной денежной эмиссии считается кредит. Без движения кредита никак не может быть эмиссии денег» [3, с. 59].

В научной и учебной литературе, среди пропагандистов финансовой грамотности населения, и лиц, связанных с банковской деятельностью, а также в обществе в целом сформировалось устойчивое мнение о том, что «эмиссию наличных денег осуществляют центральные банки, а эмиссия безналичных денег (кредитная эмиссия) проводится коммерческими банками и регулируется центральным банком страны». Де-факто это именно так...

В современной банковской системе России создан механизм, способный осуществлять эмиссию и ремиссию безналичных денег и воздействовать на эти процессы размерами ключевой ставки и нормами обязательных резервов. Процесс создания банками новых денег (зачастую кредитных) получил название депозитной эмиссии. В зарубежных странах подобная эмиссия называется «депозитно-чековой». Следует, однако, отметить, что официальной трактовки понятия «депозитная эмиссия» не существует, как нет и законодательного признания роли кредитных организаций в осуществлении безналичной эмиссии денег, что вызывает существенные сложности при определении указанного процесса на практике. При этом ошибочно связывать денежную эмиссию только с деятельностью центрального банка.

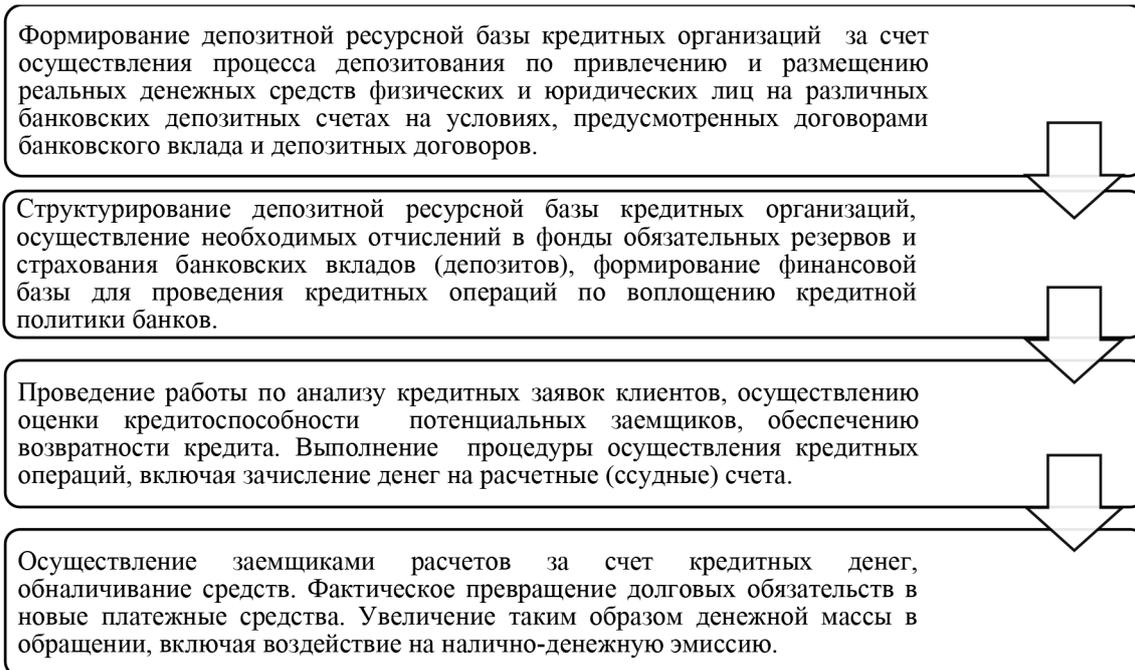


Рис. 5. Этапы осуществления депозитной эмиссии кредитными организациями

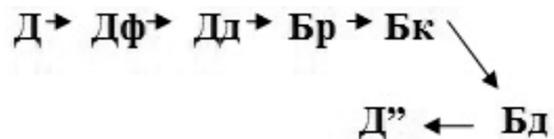
Так, например, доцент Р.М. Севек, рассматривая формы денежной эмиссии, считает, что: «Депозитная эмиссия денег представляет собой увеличение центральным банком своих кредитных вложений путем выдачи ссуд, превышающих остатки на счетах, т.е. на депозитах кредитных институтов» [4, с.16; 9, с.114]. По нашему убеждению, в настоящее время депозитную эмиссию обеспечивают в основном кредитные организации, «через которые деньги переводятся в наличную и безналичную форму» [3, с.60].

Депозитная эмиссия, как процесс выпуска денег в хозяйственный оборот путем увеличения объемов безналичных платежных средств, включает в себя определенные этапы (рис. 5).

Следует подчеркнуть, что возможность и необходимость (потребность) существования такого экономического явления, как депозит (депозитные отношения) и связанного с ним процесса депозитной эмиссии, обусловлены «объективно протекающими в хозяйстве устойчивыми процессами взаимосвязанных кругооборотов и оборотов индивидуальных капиталов.

Характеризуя денежные потоки, связанные с указанными процессами, можно выделить особое звено денежной сферы (форму движения денег) – депозитное движение

денег. Специфика структуры данной особой формы движения денег наглядно определяется в формуле депозитного движения:



где Д – денежные средства собственников;
 Дф – целевые деньги, финансовые ресурсы сберегателей;
 Дд – депозитные деньги на банковских депозитных счетах;
 Бр – банковские ресурсы (ресурсная база банка);
 Бк – банковский капитал, образованный в результате активных операций банка по инвестиционно-кредитному размещению банковских ресурсов;
 Бд – банковские доходы;
 Д'' – денежные средства депозиторов, возвращаемые банком собственнику с приростом на сумму депозитных процентов» [5, с. 430-431].

Депозитная эмиссия является неотъемлемой частью депозитной системы, включающей в себя фундаментальный, организационный, регулирующие блоки и базирующейся на участии депозитных стейкхолдеров в банковском бизнесе, что обуславливает

необходимость детального изучения рассматриваемых в статье вопросов и осуществления фундаментальных исследований в этой области банковского дела.

Заключение

Эмиссия денежных средств представляет собой сложный, многоступенчатый, многоаспектный процесс, в котором далеко не все элементы и инструменты в настоящее время нашли свое законодательное отражение. Неурегулированность безналичной эмиссии денег, игнорирование раскрытия ее депозитного характера и связи с кредитными операциями существенно усложняют процессы формирования и осуществления депозитных отношений банков с обладателями денежных доходов и сбережений. Воз-

растание роли депозитных стейкхолдеров должно найти отражение как в банковской депозитной политике, так и в законодательном регулировании безналичной денежной эмиссии. При этом самим кредитным организациям и главному регулятору банковского бизнеса – Банку России необходимо принять меры по улучшению качества депозитного портфеля, направленные на увеличение доли и объемов долгосрочных депозитов. В значительной степени успеха можно достигнуть за счет развития института депозитных стейкхолдеров. При улучшении партнерских отношений за счет денежных средств депозитных стейкхолдеров можно в определенной мере решить проблему «длинных денег», столь необходимых для развития отечественной экономики.

Библиографический список

1. Конституция Российской Федерации. Новая редакция с поправками и основными федеральными законами. 2-е издание. М.: Проспект, 2023. 320 с.
2. Федеральный закон «О центральном банке Российской Федерации (Банке России)». М.: Центрмраг, 2025. 196 с.
3. Липчиу Н.В., Храмченко А.А., Захарченко П.В. Эмиссия денежных средств // Деловой вестник предпринимателя. 2020. № 2. С. 59-60.
4. Ондар О.С., Монгуш А.Д. Денежная эмиссия и ее формы в современной рыночной экономике // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. № 5-3. С. 15-17.
5. Продолятченко П.А. Содержание, структура и элементы депозитной системы // Science Time. 2014. № 12. С. 427-436.
6. Продолятченко П.А. Теоретические основы функционирования депозитного рынка и особенности его развития: монография. М.: Перо, 2014. 94 с.
7. Продолятченко П.А. Человекоцентричность депозитной политики банков // Менеджмент и бизнес-администрирование. 2024. № 1. С. 135-148.
8. Сараева А.А. Взаимосвязь между банкнотной и депозитной эмиссией // Финансовые аспекты развития реального и государственного секторов экономики: Материалы Международной научно-практической конференции, посвященной 110-летию со дня рождения В.В. Леонтьева. 2017. С. 211-216.
9. Севек Р.М., Адамс Ш.А. Денежная эмиссия и ее формы в современной рыночной экономике // Наука и просвещение: Сборник научных статей V Международной научно-практической конференции. МЦНС / Ответственный редактор Г.Ю. Гуляев. 2018. С. 113-115.
10. Сайт Банка России. URL: www.cbr.ru/stat_bn_2022-2024.xlsx (дата обращения: 15.10.2024).