

## СИСТЕМА СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ (ДЕПОЗИТОВ)

*А.У. Джаилова*

---

Рассматривается фактор увеличения доверия к сектору банка через системы защиты вкладов, гарантирующие инвесторам возвращение некоторой суммы денег.

*Ключевые слова:* депозит; страхование вкладов; ликвидность; возврат; безопасность.

В силу своей внутренней природы банковская система в значительно большей степени, нежели экономика в целом, подвержена кризисным явлениям, затрагивающим как финансово неустойчивые банки, так и клиентов, имеющих тесные взаимоотношения с этими банками.

Банки, являясь финансовыми институтами, привлекающими депозиты и играющими

важную роль в современной экономике, также являются участниками системы платежей, выступают посредниками между экономическими агентами, которые располагают свободными денежными средствами, и теми, кто нуждается в заемных ресурсах, служат проводниками денежно-кредитной политики государства. При этом банковский бизнес – это бизнес, связанный

с принятием рисков и управлением ими. Чувствительность банков к проблемам ликвидности и их высокая зависимость от уровня платежеспособности субъектов экономики обуславливает необходимость формирования в каждой стране системы обеспечения и регулирования финансовой безопасности. Такая система обычно включает функции пруденциального регулирования и надзора за деятельностью банков, кредитора в последней инстанции (Центрального банка), а также страхования депозитов. В общем виде страхование представляет собой систему экономических отношений, основанную на объединении экономического риска отдельных субъектов и созданную с целью снижения финансовых потерь, связанных с ним. Осуществляется за счет денежных фондов, аккумулируемых за счет уплачиваемых банками страховых взносов<sup>1</sup>.

Система страхования депозитов позволяет избежать внезапного и массового изъятия вкладов в случае неблагоприятной экономической конъюнктуры или банкротства, сохранить доверие вкладчиков к коммерческим банкам, поскольку в определенной сумме размещенные ими в банке депозиты будут возмещены (см. рисунок).

Система страхования вкладов – комплекс мер, направленных на защиту вкладов и обеспечивающих их гарантированный возврат в полном объеме (или частично) в случае банкротства кредитного учреждения<sup>2</sup>. Признание важности защиты интересов кредиторов банков заставляет страны использовать различные механизмы, ограничивающие риски отдельных групп кредиторов. В ряде государств механизмы обеспечения защиты кредиторов – владельцев депозитов не формализованы, законодательство не определяет круг обязательств банков, подлежащих защите, предельный размер возмещения и форму удовлетворения требований к несостоятельным банкам. Более предпочтительным подходом является использование формализованных путем принятия соответствующих законов способов такой защиты. В этом случае в обществе не возникает неопределенности в отношении намерений государства защищать своих граждан, ограничивается возможность субъективизма при принятии властными органами решений и осуществлении действий в отношении конкретных неблагополучных банков или их кредиторов.

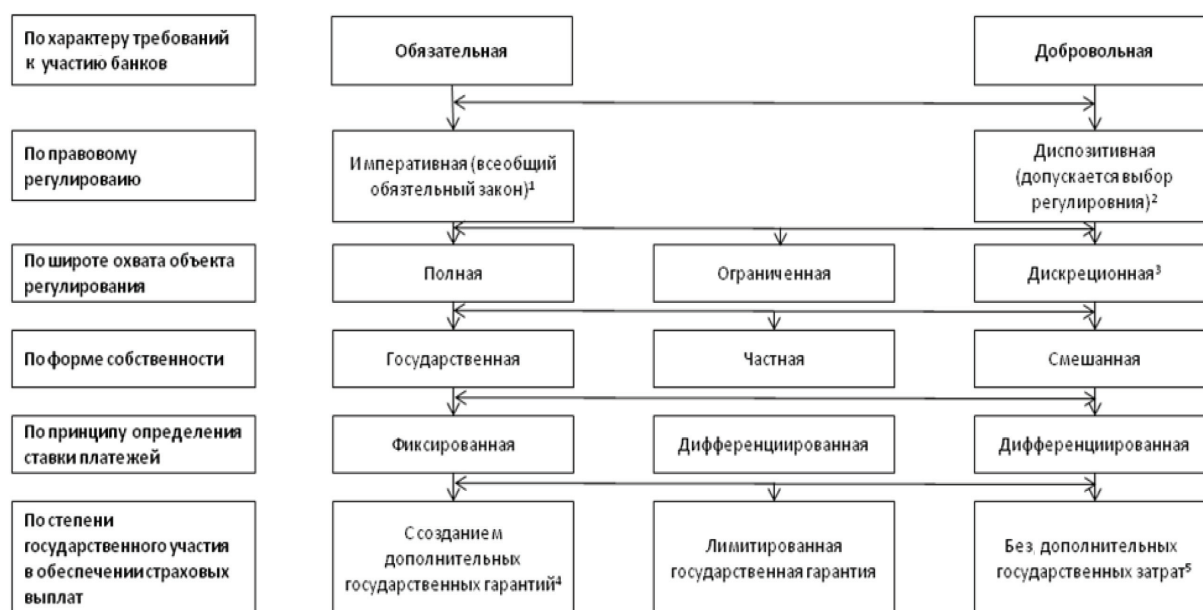
<sup>1</sup> Ковалев В.В. Финансы: учебник. 2-е изд. перераб. и доп. М.: Проспект, 2008. С. 444.

<sup>2</sup> Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник. 7-е изд. перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2008. С. 113.

Необходимо иметь в виду, что даже должным образом организованная система страхования депозитов позволяет справиться лишь с ограниченным количеством одновременно происходящих банкротств банков, но нельзя ожидать, что она сможет самостоятельно справиться с системным банковским кризисом. Для его преодоления может потребоваться принятие государством экстраординарных мер, например, законодательное введение на неопределенный срок полной гарантии по банковским депозитам, оказание в той или иной форме финансовой поддержки банковскому сектору.

Другой важный момент, который необходимо учитывать при построении системы обеспечения экономической безопасности страны, является так называемая проблема “морального риска” (moral hazard). Она заключается в следующем: если владельцы депозитов и акционеры банков будут уверены, что они полностью защищены от угрозы несения убытков в случае банкротства банка или в том, что их банку не дадут обанкротиться, они не будут заботиться, чтобы оценивать финансовое состояние и осуществлять мониторинг деятельности банков. Это может приводить к тому, что у акционеров и руководителей отдельных банков будет возникать желание направить привлеченные средства в рисковые операции, либо слабые банки будут использовать привлекаемые средства для покрытия своих убытков.

Проблема “морального риска” решается через установление стандартов корпоративного управления и управления рисками в банках, обеспечение дисциплинирующего воздействия на акционеров и руководителей банков со стороны других участников рынка при адекватном режиме бухгалтерского учета и раскрытия информации, позволяющем оценивать риски, связанные с деятельностью банка, а также через систему пруденциального банковского регулирования и надзора, подкрепленную соответствующими законодательными нормами. Системы страхования депозитов также могут в определенной степени ограничивать влияние проблемы морального риска – через установление предельного размера возмещений по депозитам, исключение отдельных категорий депозитов из числа страхуемых, выплату возмещения в определенной пропорции от величины депозита, дифференциацию взносов, уплачиваемых банками-участниками, в зависимости от степени риска, ассоциирующегося с деятельностью каждого конкретного банка.



Классификация систем страхования вкладов в зависимости от различных критериев

<sup>1</sup> Система защиты вкладов строится на основе нормативно-правового акта, утверждаемого соответствующим органом государственной власти.

<sup>2</sup> Определение порядка защиты вкладов в каждом конкретном случае на договорных началах.

<sup>3</sup> Предполагает защиту интересов мелких вкладчиков в обычные периоды и расширение объектов защиты в периоды банковского кризиса.

<sup>4</sup> Государство готово выделить кредиты в случае недостаточности собственных средств в страховом фонде.

<sup>5</sup> Финансирование возможности системы защиты вкладов ограничены только собственными средствами фонда.

В ряде стран система страхования вкладов предусматривает защиту от потерь лишь одной категории вкладчиков (физических лиц), другие кредиторы, к примеру держатели крупных депозитов, не имеют гарантий. Данная категория вкладчиков может серьезно навредить и стать источником паники в большей степени, чем держатели мелких депозитов, изъявшие свои средства. Эта проблема встает перед банками особенно остро в период кризиса: в США – во время Великой депрессии, в Великобритании – во времена банковского кризиса 70-х гг., в Италии – в связи с банкротством крупного банка “Банко Амброзиано”, в Германии создание фондов поддержки коммерческих банков относится к 60-м гг. XX в.

В зависимости от задач, которые ставятся перед системами страхования, различают три вида их устройства:

1) системы, действующие в соответствии с нормами страховой деятельности;

2) системы, обладающие большой гибкостью в наборе мер по оздоровлению банка;

3) смешанные системы, включающие в себя элементы двух вышеуказанных.

В первом случае при банкротстве банка вкладчик получает из специального фонда определенную сумму денежных средств в пределах страхового покрытия. Во втором случае, возможные потери вкладчику не возвращаются, но применяется комплекс мер по оздоровлению банка. В пределах страхового возмещения могут компенсироваться только определенные суммы клиентских вкладов.

Одной из вариаций двух названных разновидностей может стать передача застрахованных депозитов. Компания по страхованию депозитов в этом случае предоставляет денежные средства, равные передаваемым депозитам банку – приобретателю этих ресурсов, который может их использовать для приобретения активов обанкротившегося банка.

Другая мера – создание промежуточного, или мост-банка – временного учреждения, создаваемого до принятия окончательного решения по проблемному банку. Суть меры в том, что активы функционирующего банка представляют собой большую ценность по сравнению с активами терпящего банкротство кредитного учреждения.

В системе страхования депозитов также заключены и минусы, приводящие к увеличению рисков. Так как страховые премии уплачиваются из прибыли, менеджмент коммерческих банков для компенсации понесенных затрат вынужден к проведению операций с высоким уровнем рисков. Результатом может стать снижение уровня надежности банка. Системы страхования депозитов существуют сегодня более чем в 70 странах мира. Согласно директиве Европейского со-

общества о системах гарантий по депозитам от 16 мая 1994 года (94/19/ЕС) все страны, входящие в сообщество, обязаны иметь систему страхования депозитов, предусматривающую выплату за счет ее средств возмещения владельцам депозитов. И процесс построения систем обеспечения защиты средств населения, размещаемых в банках, продолжается. В последнее десятилетие создали такие системы почти все страны Восточной Европы, включая страны Прибалтики, Албанию и Украину, а также страны Средней Азии, такие, как Казахстан, Узбекистан, Кыргызстан и ряд других государств. Это свидетельствует о том, что создание систем обеспечения защиты сбережений населения все больше признается в мире в качестве необходимого элемента эффективной системы обеспечения финансовой безопасности и стабильности государств.