

## 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.

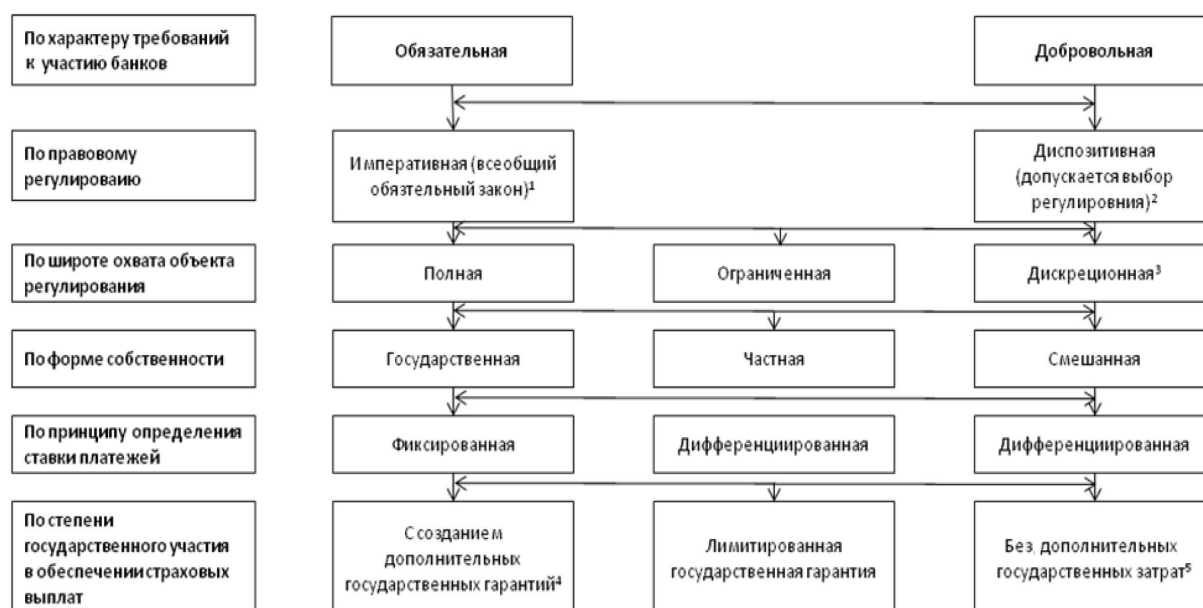
<sup>1</sup> Ковалев В.В. Финансы: учебник. 2-е изд. перераб. и доп. М.: Проспект, 2008. С. 444.

<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.