

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

УДК 336.146:368

Н. И. ПАЩЕНКО, С. Н. ПАЩЕНКО

**СТРАХОВАНИЕ ВКЛАДОВ
КАК ФАКТОР РОСТА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

Во всех экономически развитых странах одним из наиболее значимых источников инвестиций являются средства физических лиц. Расширение их использования представляет собой один из способов привлечения дополнительных инвестиций в реальный сектор экономики. Введение системы страхования вкладов призвано способствовать повышению привлекательности для физических лиц банковских форм сбережений. Система страхования вкладов выступает гарантом возвратности средств физических лиц и является одним из основных инструментов, обеспечивающим повышение инвестиционной привлекательности банковской системы. *Страхование; вклады; инвестиционные возможности; коммерческие банки*

В Российской Федерации создана система защиты банковских вкладов, 28 ноября 2003 года Государственной Думой был принят Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Основной задачей системы страхования вкладов является защита сбережений населения, размещаемых во вкладах и на счетах в российских банках на территории РФ.

Система страхования вкладов введена и успешно действует во многих странах мира, где она является одним из основных инструментов, обеспечивающих повышение инвестиционной привлекательности банковской системы для экономических субъектов этих стран за счет введения гарантирования части вкладов.

Ведение системы страхования вкладов в Российской Федерации призвано решить аналогичные задачи по повышению инвестиционной привлекательности коммерческих банков прежде всего для физических лиц, что в целом подтверждается проведенными социологическими исследованиями.

Одним из результатов введения системы страхования вкладов в РФ является расширение возможностей по привлечению вкладов физических лиц малыми и средними, в том числе региональными коммерческими банками.

Вступление банка в систему страхования вкладов является обязательным условием получения права на привлечение вкладов физиче-

ских лиц и при этом накладывает определенные ограничения на финансовые параметры деятельности банка, так как банк обязан производить установленные законом отчисления в фонд обязательного страхования вкладов.

**1. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ
АСПЕКТЫ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ
СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ В РФ**

Создание системы обязательного страхования (ССВ) банковских вкладов населения является специальной государственной программой, реализуемой в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Ее основная задача – защита сбережений населения, размещаемых во вкладах и на счетах в российских банках на территории РФ.

Защита финансовых интересов граждан является одной из важных социальных задач в десятках стран мира. Система страхования вкладов обязательна во всех государствах – членах Европейского сообщества, она действует в США, Японии, Бразилии, у наших ближайших соседей – на Украине, в Казахстане и Армении.

Система страхования вкладов действует следующим образом. Если банк прекращает работу и у него отзывается лицензия на осуществление банковских операций, его вкладчикам незамедлительно производятся фиксированные денежные выплаты.

Для страхования вкладов вкладчику не требуется заключения какого-либо договора: оно

осуществляется в силу закона. Специально созданная государством организация – Агентство по страхованию вкладов – за банк возвращает вкладчику основную сумму его накоплений, вместо вкладчика занимает его место в очереди кредиторов и в дальнейшем сама выясняет отношения с банком по возврату задолженности.

Вклады, подлежащие страхованию.

В соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» застрахованными являются денежные средства в рублях и иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в банке на основании договора банковского вклада или договора банковского счета, включая причисленные проценты на сумму вклада.

Не являются застрахованными денежные средства:

- размещенные на банковских счетах физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, если эти счета открыты в связи с указанной деятельностью;
- размещенные физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательным сертификатом и (или) сберегательной книжкой на предъявителя;
- переданные физическими лицами банкам в доверительное управление;
- размещенные во вклады в находящихся за пределами территории Российской Федерации филиалах российских банков [2].

Страховой случай.

Право вкладчика на получение возмещения по вкладам возникает со дня наступления страхового случая.

Страховым случаем является одно из следующих обстоятельств:

- 1) отзыв (аннулирование) у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций;
- 2) введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

Размер возмещения по вкладам.

В соответствии с законом о страховании вкладов возмещение по вкладам выплачивается вкладчику в размере 100 % общей суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, но не более 100 000 рублей; с 9.08.2006 года – 100% суммы вкладов в банке, но не более 100 000 рублей, плюс 90% суммы вкладов в банке, превышающей 100 000 рублей, в совокупности – не более 190 000 рублей; с 26 марта 2007 года 100% суммы вкладов в бан-

ке, но не более 100 000 рублей, плюс 90% суммы вкладов в банке, превышающей 100 000 рублей, в совокупности – не более 400 000 рублей, с октября 2008 года 100% суммы вкладов в банке, но не более 700 000 рублей

Выплата возмещения по вкладам производится в рублях. Выплата возмещения по вкладам производится Агентством в соответствии с реестром обязательств банка перед вкладчиками, формируемым банком, в отношении которого наступил страховой случай, в течение 3 дней со дня представления вкладчиком в Агентство документов, но не ранее 14 дней со дня наступления страхового случая (этот период необходим для получения от банка информации о вкладах и организации расчетов) [2].

Участие в системе страхования обязательно для всех банков, имеющих право на работу с частными вкладами. Вклады считаются застрахованными со дня включения банка в реестр банков – участников системы.

Банки обязаны:

- 1) уплачивать страховые взносы в фонд обязательного страхования вкладов;
- 2) представлять вкладчикам информацию о своем участии в системе страхования вкладов, о порядке и размерах получения возмещения по вкладам;
- 3) размещать информацию о системе страхования вкладов в доступных для вкладчиков помещениях банка, в которых осуществляется обслуживание вкладчиков;
- 4) вести учет обязательств банка перед вкладчиками, позволяющий банку сформировать на любой день реестр обязательств банка перед вкладчиками по форме, которая устанавливается Банком России по предложению Агентства.

Финансовой основой системы является фонд обязательного страхования вкладов. Основными источниками формирования фонда являются:

- первоначальный имущественный взнос Российской Федерации в размере 2 млрд руб.;
- страховые взносы банков и пени за их несвоевременную уплату;
- доходы от инвестирования средств фонда.

Страховые взносы едины для всех банков и уплачиваются ими ежеквартально. Ставка страховых взносов банков устанавливается Советом директоров Агентства, она не может превышать 0,15% средней величины вкладов за квартал. В случае дефицита фонда ставка страховых взносов может быть увеличена до 0,3%, но не более чем на два расчетных периода в течение 18 месяцев, с 1 июля 2007 величина квартальных

страховых взносов уменьшилась и составила 0,13%.

Средства фонда страхования вкладов могут быть инвестированы:

- в государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- в депозиты и ценные бумаги Банка России;
- в государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, в облигации и акции российских эмитентов, а также в российские ипотечные ценные бумаги;
- в паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих денежные средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- в ценные бумаги экономически развитых иностранных государств [2].

С целью обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов Правительству России предоставлено право выделять Агентству средства федерального бюджета в случае недостатка средств фонда страхования вкладов.

2. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ

В настоящее время четко формализованные на законодательном уровне системы страхования вкладов действуют более чем в 70 странах, в том числе в Европе – 32, в Америке – 14, в Африке – 10, в Азии – 9, постепенно формируются системы страхования вкладов в странах СНГ и странах Балтии.

Общая информация о построении систем страхования вкладов за рубежом представлена в табл. 1. В мировой практике сложилось шесть основных вариантов участия государства в системе страхования вкладов:

1. Явный отказ государства от страхования и защиты вкладов физических лиц (используется в Новой Зеландии, где специальные требования относительно прозрачности банковских и сберегательных операций позволяют потенциальному вкладчику самостоятельно оценить перспективы возврата своих средств, зная о состоянии банка).

2. Законодательное участие государства. Например, установленное в законодательном порядке преимущество требованиям вкладчиков перед другими требованиями при ликвидации банка-банкрота (используется в Австралии и Монголии).

3. Неясность и неопределенность государст-

ва в отношении покрытия требований вкладчиков.

4. Неявная (подразумеваемая) гарантия государства (модель представляет собой ситуацию, когда нет каких-то специальных законов или фондов, которые обеспечивают гарантию средств вкладчиков, средства для выплат не резервируются, однако по прошлому опыту или по заявлениям ответственных лиц вклады граждан могут быть возмещены, причем сумма компенсаций остается на усмотрение властей).

5. Ограниченные гарантии государства (гарантии распространяются на часть вклада, на отдельные виды вкладов, существует государственный, смешанный или частный страховой фонд).

6. Полные гарантии государства (полное участие государства в выплате возмещений вкладчикам). Применяется в условиях серьезного системного сберегательного кризиса, после нормализации экономической ситуации.

На сегодня в зависимости от степени участия государства в системе страхования вкладов можно выделить две основные и преобладающие в мировой практике системы страхования:

1. Системы страхования вкладов, находящиеся под прямым воздействием государства.
2. Системы страхования вкладов, находящиеся под косвенным воздействием государства.

Система страхования вкладов США

Наибольшее значение как элемент мирового опыта имеет система гарантирования вкладов в форме страхования, созданная в США. Американская система гарантирования была основана в обста новке острейшего банковского кризиса и массовых банкротств банков и других сберегательных институтов, что было связано с мировым экономическим кризисом. Для страхования вкладов в коммерческих и сберегательных банках была основана Федеральная корпорация страхования депозитов (ФКСД) – Federal Deposit Insurance Corporation, а для страхования вкладов физических лиц в специализированных сберегательных учреждениях – Федеральная корпорация страхования вкладов в ссудо-сберегательных ассоциациях (которая в 1989 г. была объединена с ФКСД) [1].

Основными характерными чертами американской системы страхования вкладов можно считать:

- страховой принцип защиты вкладчиков (принцип образования страхового фонда);
- государственная собственность и управление страховым фондом;

Таблица 1

Страна	Год создания	Зарубежная практика построения ССВ				Максимальные выплаты на одного вкладчика	
		В чьей собственности находится	Кто принимает решения	Взносы банков	Взносы правительства	В иностранной валюте	в рублевом эквиваленте, в тыс. руб.
Великобритания	1982	государственная корпорация	независимая корпорация	взносы пропорционально вкладам, но не более 0,3% от их суммы	нет	10 тыс. фунтов стерлингов, 75% вклада	187
США	1933	государственная корпорация	независимая корпорация	0,08% в год от средней суммы вкладов за год	нет, но при необходимости предоставляет кредит до \$3 млрд.	\$100 тыс.	3 604
Япония	1971	смешанная (государственная и частная)	независимая корпорация	1/3 оплаченного капитала плюс 0,008% в год	2/3 оплаченного капитала	10 млн. иен	3 695
Германия	1976	частная	банковские союзы	0,03% в год от суммы вкладов; возможен дополнительный взнос в таком же объеме	нет	–	–
РОССИЯ	2004	государственная корпорация	государственная корпорация (АСВ)	0,13% за квартал от суммы остатков средств на счетах по учету вкладов	имущественный взнос РФ (2 млрд. руб.)	100% суммы вкладов в банке, но не более 100 тыс. руб.	400

- гибкость и многообразие способов разрешения проблемных ситуаций;
- значительная финансовая поддержка государства;
- практически полный охват банковских учреждений страны;
- тесное взаимодействие ФКСД с государственными органами банковского надзора.

Следует подчеркнуть, что в настоящее время система защиты вкладов в США носит совершенно всеобщий, тотальный характер: так, к середине 90-х гг. системой страхования ФКСД было охвачено до 98% всех вкладов, составляющих свыше 99% активов страны.

Система страхования вкладов Великобритании

Решение о создании системы страхования вкладов многие страны принимали в периоды кризисов банковской системы, в частности, в

Великобритании это произошло в период банковского кризиса 70-х гг.

В настоящее время в стране действует единая система страхования вкладов, охватывающая коммерческие и инвестиционные банки, а также страховые компании. На 100% от суммы вклада застрахованы суммы в размере до 2 тыс. фунтов стерлингов, на 90% – до 33 тыс. фунтов стерлингов, на 75% – до 100 тыс. фунтов стерлингов [1].

Страховой фонд депозитов формируется из вступительных взносов банков-членов, определяемых в зависимости от класса банка. Минимальная сумма взноса составляет 10 тыс. фунтов стерлингов, а максимальная – 300 тыс. фунтов стерлингов. В случае необходимости размеры взносов могут быть увеличены. Однако их максимальный размер не должен превышать

0,3% общего объема застрахованных депозитов на срок менее 5 лет.

Таким образом, можно сделать вывод, что система страхования вкладов в Великобритании, действующая с 1982 г., является результатом длительного исторического развития всей банковской системы страны. Она остается одной из самых развитых систем гарантирования вкладов, которая за последние десятилетия претерпела незначительные изменения. Характерными чертами существующей системы страхования являются следующие:

- современная система страхования вкладов Великобритании охватывает не только коммерческие и инвестиционные банки, но и страховые компании;

система страхования вкладов Великобритании работает по принципу страхового фонда, участие государства при формировании которого не предусмотрено;

- современная система страхования вкладов Великобритании основана на государственном управлении страховым фондом (несмотря на то, что Страховой фонд депозитов является самостоятельным юридическим лицом, он принадлежит государству и находится под контролем Банка Англии и может быть использован только с его разрешения);

- страхование средств вкладчиков является в Великобритании обязательным условием для всех банков, причем страхованию подлежат только вклады в фунтах стерлингов (это является одним из недостатков существующей системы гарантирования), как физических, так и юридических лиц, находящиеся на счетах в Великобритании.

Система страхования вкладов Японии

Система страхования вкладов Японии предусматривает создание Корпорации по страхованию депозитов, действующей с 1971 г. Капитал данной Корпорации равными долями был сформирован Правительством, Банком Японии и частными банками. Корпорация по страхованию депозитов управляется комитетом, в состав которого входят также управляющий Банком Японии и представители частных банков. Участие в системе страхования депозитов является обязательным для всех городских банков, банков долгосрочного кредита, валютных и сберегательных банков, а также кредитных кооперативов, причем система закрыта для местных отделений иностранных банков. Страховое возмещение выплачивается из страхового фонда, который образуется из ежегодных взносов в размере 0,008 % застрахованных депозитов банка. Компенсация вкладчикам выплачивается

только в том случае, если их депозиты были выражены в иенах, в максимальной сумме 10 млн иен [1].

Системы страхования вкладов в развивающихся странах

В немногих развивающихся странах «ограниченные и скромные» по масштабам системы страхования вкладов начали функционировать с 50-60-х гг. прошлого века (Индия, Филиппины, Аргентина). Сберегательные системы развивающихся стран особенно отличаются неустойчивостью, повышенными рисками для вкладчиков. Это, с одной стороны, делает гарантирование вкладов особенно необходимым, с другой – создает особые трудности для его создания и функционирования.

Определим основные черты систем страхования вкладов, характерные для большинства развивающихся стран:

- страховой принцип защиты вкладчиков (принцип образования страхового фонда);

- определяющая роль государства, в том числе его участие в выплате страхового возмещения вкладчикам;

- относительно невысокий предел страхования вкладов (как правило, не выше эквивалента 4-5 тыс. долл.);

- обязательное участие в системе страхования вкладов коммерческих банков;

- ограниченная роль органов гарантирования в санации и реорганизации банков.

Системы страхования вкладов, находящиеся под косвенным воздействием государства (континентальные системы страхования вкладов)

Системы страхования вкладов, находящиеся под косвенным воздействием государства действуют в Германии, и ряд ее характеристик используется также в других странах континентальной Европы (Австрия, Швейцария, Нидерланды, отчасти – Франция).

Страхование вкладов организуется здесь самими банками через их отраслевые объединения без прямого участия государства, хотя и при его косвенном содействии. В Германии из формально добровольных взносов банков и других сберегательных учреждений формируются соответствующие страховые фонды, но размеры их невелики, а взносы банков составляют около 0,03% остатков по депозитам в год. Однако банки и сберегательные учреждения принимают на себя обязательство производить в случае необходимости дополнительные взносы.

Считается, что преимуществами континентальных систем страхования вкладов являются их независимость от государственной политики,

добровольность участия банков, минимум формализма и бюрократизма. Соответственно, суть этой системы страхования сводится к следующему:

- это в большинстве случаев негосударственная система;
- ограниченность или отсутствие формального страхового фонда;
- незначительность или отсутствие регулярных взносов банков;
- принцип добровольности и тесного сотрудничества банков;
- строгий надзор над банками со стороны центральных банков и специальных государственных органов.

Если говорить о сложившейся практике, то следует отметить, что далеко не все государства, образовавшиеся после распада СССР, сегодня имеют формализованные системы гарантирования вкладов. Тем не менее, целый ряд государств, среди которых можно назвать Казахстан, Украину, а также все страны Балтии, имеют свои национальные системы страхования вкладов, причем система каждой из этих стран обладает своими особенными уникальными характеристиками.

3. РАЗВИТИЕ РЫНКА ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ КАК РЕЗУЛЬТАТ ВВЕДЕНИЯ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ

С момента введения системы страхования вкладов произошли значительные изменения на рынке вкладов физических лиц. Прежде всего, следует отметить трехкратный рост депозитной базы банков, которая достигла 4,3 трлн рублей. С учетом роста валового внутреннего продукта доля вкладов к ВВП увеличилась с 11,6% в 2004 г. до 16% в настоящее время. Вклады физических лиц в банковской системе за первое полугодие 2007 г. выросли на 14,7%. За соответствующий период прошлого года рост составил 13,8%. Это объясняется продолжающимся ростом благосостояния населения и повышением с марта 2007 г. максимального размера страхового возмещения по вкладам до 400 тыс. рублей.

На фоне общего роста организованных сбережений населения в банковской системе необходимо выделить рост вкладов, превышающих сотысячный порог. За первое полугодие 2007 г. абсолютное число таких вкладов выросло на 17,2%, а их объем – на 19,3%. После повышения размера страхового возмещения средний размер крупного вклада в настоящее время составляет 360 тыс. рублей.

Темпы прироста вкладов неоднородны. В первом полугодии лидерами были региональные банки. Крупные вклады в них выросли на 26,1%. Скорость привлечения депозитов региональными банками оказалась выше темпов прироста вкладов в банках московского региона и составила 15,3% против 13,7%.

После стабилизации доли Сбербанка на рынке вкладов на уровне 53,4%, во втором квартале его доля снизилась на 0,3% до 53,1%. Эта корректировка была вызвана снижением Сбербанком процентных ставок по вкладам в начале мая 2007 г.

4. ПРИЛОЖЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ

Одним из основных условий развития экономики нашей страны в настоящее время является создание устойчивой ресурсной базы экономического роста с опорой, в первую очередь, на внутренние источники, а также снижение зависимости экономики от внешнеэкономической конъюнктуры. Банковский сектор является одним из ключевых инструментов для решения этой задачи. Через банки происходит аккумуляция финансовых ресурсов населения, предприятий и их перераспределение по секторам экономики. Поэтому банк должен являться одним из наиболее надежных институтов общества и представлять основу стабильности всей экономической системы.

В этой связи создание системы страхования вкладов способствует повышению инвестиционной привлекательности банковской системы за счет введения гарантирования части вкладов.

ВЫВОДЫ

1. Проведенный анализ развития систем страхования вкладов в различных странах мира показал, что основными результатами ее внедрения, независимо от инициатора является расширение ресурсной базы, увеличение сроков вложений и снижение их стоимости, следствием этого является общее улучшение инвестиционного климата в стране. При этом повышается привлекательность вложений финансовых средств в банки для вкладчиков за счет гарантирования выплат по вкладам и повышения финансовой устойчивости национальных банковских систем.

2. Введение страхования вкладов оказывает существенное влияние на изменение инвестиционных возможностей банков. При этом наблюдается рост инвестиционных возможностей малых и средних банков.

3. Страхование вкладов за счет введения гарантирования части вкладов является одним из основных инструментов, обеспечивающим повышение инвестиционной привлекательности коммерческих банков для экономических субъектов этих стран.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. **Вешкин, Ю. Г.** Банковские системы зарубежных стран / Ю. Г. Вешкин, Г. Л. Авагян // Курс лекций. М.: Экономистъ, 2004. 400 с.

2. **Федеральный закон** от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (в ред. Федеральных законов от 20.08.2004 № 106-ФЗ, от 29.12.2004 № 197-ФЗ).

ОБ АВТОРАХ



Пащенко Николай Иванович, доцент. Дипл. специалист (УАИ, 1992). Канд. техн. наук по конкурентоспособности вузов (БГУ, 2000).



Пащенко Светлана Николаевна, доц. каф. финансов и экон. анализа. Дипл. специалист (УГАТУ, 1990). Канд. экон. наук (2006).