

УДК 338.24

¹*Т. Л. Ищук, ²С. М. Воробьева*

¹Национальный исследовательский Томский государственный университет, г. Томск, email: tana.itl@mail.ru

²Карагандинский государственный университет им. Е. Букетова, г. Караганда, email: sve-vor@mail.ru

ПЕРСПЕКТИВЫ ИНТЕГРАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫХ СИСТЕМ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ В ЕВРАЗИЙСКОМ ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОЮЗЕ

Ключевые слова: интеграционные объединения; страхование вкладов; фонды гарантирования вкладов; страховая премия; методы финансирования; компенсационный механизм.

В статье обобщен мировой и европейский опыт создания национальных систем гарантирования вкладов для выявления лучших практик его использования в различных интеграционных объединениях, применение которого в странах-участницах ЕАЭС позволило бы обеспечить стабильное развитие банковского сектора и повысить социальную защищенность вкладчиков в случае принудительной ликвидации банков. Выявлены различия в организации и проведении депозитного страхования в странах-участницах ЕС и ЕАЭС и выработаны предложения по унификации условий гарантирования вкладов и совершенствованию механизма формирования фондов гарантирования вкладов в странах Евразийского интеграционного объединения. Дополнена теория депозитного страхования в части выявления закономерностей в формировании моделей систем страхования вкладов, подверженных как объективным факторам (глобализация, углубление интеграционных процессов), так и приоритетам государственной экономической политики (создание механизмов обеспечения финансовой устойчивости банковских систем и социальной защищенности вкладчиков). Определены перспективы развития систем депозитного страхования стран ЕАЭС.

¹*T. L. Ishchuk, ²S. M. Vorobyova*

¹National Research Tomsk State University, Tomsk, email: tana.itl@mail.ru

²Karagandinsky State University named after E. Buketov, Karaganda, email: sve-vor@mail.ru

PROSPECTS FOR THE INTEGRATION OF NATIONAL DEPOSIT INSURANCE SYSTEMS IN THE EURASIAN ECONOMIC UNION

Keywords: integration associations; deposit insurance; deposit guarantee funds; insurance premium; financing methods; compensation mechanism.

The article summarizes the world and European experience of creating national deposit guarantee systems to identify the best practices of its use in various integration associations, the use of which in the EAEU member states would ensure the stable development of the banking sector and increase the social protection of depositors in the event of the forced liquidation of banks. Differences in the organization and conduct of deposit insurance in the EU and EAEU member states were identified and proposals were developed to unify the conditions for guaranteeing deposits and improve the mechanism for forming deposit guarantee funds in the countries of the Eurasian Integration Association. The theory of deposit insurance was supplemented in terms of identifying patterns in the formation of models of deposit insurance systems that are subject to both objective factors (globalization, deepening integration processes) and the priorities of state economic policy (creation of mechanisms to ensure the financial stability of banking systems and social protection of depositors). The prospects for the development of the deposit insurance systems of the EAEU countries have been determined.

В условиях усиления кризисных проявлений на мировых финансовых рынках и их негативного влияния на платежеспособность банков, становится актуальным исследование механизмов обеспечения финансовой устойчивости банковских рынков. В мировой практике создание систем депозитного страхования стало инструментом решения про-

блемы поддержания финансовой устойчивости банковских рынков, укрепления доверия вкладчиков к банкам и другим кредитным организациям, недопущения массового изъятия банковских вкладов в условиях экономических кризисов.

В мире по данным Международной ассоциации страховщиков депозитов (МАСД, IADI), по состоянию на 2019 год

системы страхования депозитов (Deposit Insurance System – DIS) созданы в 143 государствах. [1]

Особая практика координирования национальных систем страхования вкладов (ССВ) возникла в условиях появления в мире различных интеграционных объединений стран. Европейский опыт становления и развития ССВ в рамках Европейского Союза (ЕС) представляет особый интерес для стран-участниц Евразийского экономического союза (ЕАЭС). Системная проблема заключается в разнонаправленности национальных интересов стран-участниц интеграционных объединений, имеющих разный уровень социально-экономического развития, состояния банковских систем, использующих выгоды интеграции. В тоже время наличие политических рисков и экономических издержек в рамках интеграционных объединений требует выработки единых защитных мер, в т. ч. в области гарантии вкладов и инвестиций при свободном перемещении товаров, капиталов и рабочей силы.

В отличие от стран Европы в странах ЕАЭС созданы практически идентичные ССВ, что во многом облегчает их интеграцию. На современном этапе интеграции стран-участниц ЕАЭС стоит вопрос о целесообразности частичной унификации законодательства стран. Можно предположить, что, именно, опыт унификации систем депозитного страхования в рамках интеграционного объединения ЕС позволит осуществить наиболее оптимальную интеграцию ССВ в рамках единого экономического пространства стран – участниц ЕАЭС. На обсуждение выносятся предложения о сближении ряда условий депозитного страхования: идентичного определения объектов и субъектов депозитного страхования, размеров максимального страхового обеспечения банковских вкладов и процедур по осуществлению страховых выплат, что обеспечит создание единого правового поля для вкладчиков всех стран, входящих в данное интеграционное объединение.

Объектом исследования выступили интеграционные процессы по унификации национальных систем страхования депозитов в банковской практике интеграционных объединений ЕС и ЕАЭС.

Предметом исследования явились основные условия организации и проведения депозитного страхования, подлежащие унификации в целях образования единого банковского пространства в рамках данных интеграционных объединений.

Обзор публикаций

Введение в 2004 году в России обязательного страхования вкладов физических лиц вызвало активный интерес исследователей со стороны ученых и специалистов. Среди отечественных авторов устройству системы страхования вкладов в России посвящены исследования А. Мельникова, Т. Г. Ошурковой, Р. М. Абрамишвили [2008]. Перспективы развития ССВ в России с учетом зарубежного опыта исследуются в работах С. А. Уразовой, П. Г. Исаевой, Д. М. Махачева [2017]. Классификации систем страхования вкладов и механизмам защиты частных инвесторов через ССВ на основе российского и зарубежного опыта посвящена работа Ю. Ю. Финогеновой [2011]. Исследованию зарубежного опыта депозитного страхования и возможности его применения в России посвящены работы В. И. Зимовцева, А. Е. Снытко, Ходанчик Г.Э., А. Арзамасцева, О. Котиной и др. [2019, 2020]. Вопросы интеграции систем страхования депозитов в государствах-членах единого экономического пространства, в т. ч. в ЕАЭС представлены в работах Е.Д. Дюжикова, Ю. А. Сплетухова, В. Ю. Диденко [2014], Уразовой С.А. [2017], Чуудиновских М.В. [2018]. Методы оценки последствий экономической интеграции для стран Евразийского экономического союза предлагают Дробот Е.В., Костылева С.О. [2017]. В статье Сафарова Ш. поднимаются вопросы, связанные с интеграционной деятельностью стран в рамках ЕАЭС, предлагаются предпринять шаги для обеспечения совместимости национальных законодательств для устранения таможенных, налоговых и других ограничений государственно-частного партнерства. [2019]. О международной практике защиты депозитов, периодически освещается в докладах российской государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов. Изменение правового регулиро-

вания ССВ в США и ЕС под влиянием мирового финансового кризиса исследуется в работе А. В. Турбанова [2010]. Среди зарубежных авторов наиболее известна работа Garcia, Gillian G.H., посвященная обзору лучших практик страхования депозитов и использования его в антикризисном управлении [2000]. A. Brief излагает краткую историю страхования вкладов в США [1998]. Для обоснованного расчета тарифов по депозитному страхованию интерес представляет работа «Математика рискового страхования» известного актуария Mac Thomas [2005]. Исследование взаимодействия банковского и страхового секторов в странах еврозоны принадлежит S.Dash, R.P. Pradhan, R.P. Maradana, K.Gaurav, M.Jayakumar [2018]. Статья V.Colaert представляет анализ схем гарантирования вкладов в Европе [2015]. В работе J.Snell доказывается, что разделение рисков в еврозоне – это не только большая политика [2017]. Авторы Demirgüç-Kunt, Asli, Edward J. Kane, and Luc Laeven на основе эмпирических исследований опыта страхования депозитов отдельных стран высказывают сомнение о необходимости введения депозитного страхования в развивающихся странах, не имеющих достаточного опыта, развитой институциональной среды, контроля возможных рисков [2008]. Об эффективной защите депозитов в условиях финансового кризиса размышляют Maccarferri S., Cariboni J. and Schoutens W. Lévy [2013]. Проблемные вопросы состояния, реформирования и перспектив развития систем депозитного страхования в своих странах поднимаются в статьях W. Schäuble, D. Zachary, Peter J. Boomsma и др. [2019].

Перечисленные работы свидетельствуют о высокой степени актуальности данной темы, но не исчерпывают исследовательский потенциал данной проблематики. Необходимы дальнейшие исследования, направленные на разработку унифицированных трансграничных ССВ в рамках интеграционных объединений, условия которых удовлетворяли бы всех его участников, и гарантировали бы защиту вкладов как физических, так и юридических лиц, и в целом способствовали укреплению банковских систем каждой страны ЕАЭС.

Методология и данные

Особым этапом в мировом развитии стало создание интеграционных объединений, в рамках которых стали координироваться многие национальные практики. Родиной создания ССВ считаются США, где организация и функционирование Федеральной корпорации по страхованию депозитов в 1933 году было реакцией на последствия Великой депрессии. Известно, что за четыре кризисных года обанкротились примерно 9000 банков, а после создания корпорации число отзывать лицензии резко сократилось. По мнению американских специалистов, введение ССВ было своевременным и эффективным, что позволило решить многие другие проблемы и задачи, возникшие в банковской системе США. При этом создание первых ССВ, работающих в общенациональном масштабе, начало осуществляться еще с 1921 года в Норвегии, затем в Финляндии и Чехословакии, а позже и в других странах Западной Европы. Но, в отличие от американской, эти системы не продолжили свое функционирование после Второй мировой войны. Позже во многих других странах мира были созданы ССВ, подобные американской модели (в Канаде в 1967 г.; Японии в 1971 г.; Великобритании в 1982 г. и др.). [2]

С 70-х годов, когда в Европе начало формироваться единое экономическое пространство одним из аспектов интеграции стало распространение практики отдельных европейских государств – членов ЕС по страхованию депозитов и на другие страны Сообщества. К 1990 году во всех странах-участницах ЕС были организованы национальные ССВ, и следующим этапом интеграции предусматривалась унификация условий депозитного страхования, впоследствии этот процесс стал приобретать массовый характер (Таблица 1).

Как видно, органы управления, порядок формирования гарантийных фондов, границы и условия возмещения в ССВ в странах ЕС имеют существенные отличия. Общее, что объединяет ССВ в странах ЕС, это ограничения по выплатам, использование ступенчатой шкалы выплат: до 100 тыс. евро – компенсация в полном объеме, сверх этой суммы – в установленном проценте, контроль над соотношением размеров страховой ответственности и объемов страховых вкладов.

Таблица 1

Эволюция системы страхования вкладов в Европе

Период / Характерные черты ССВ	Предпосылки
1961-1990	
<p>Выработка общих принципов и подходов гарантирования вкладов. Распространение практики страхования депозитов Норвегии, Германии Бельгии на другие страны ЕС. Выпуск экспертами Европейской комиссии рекомендаций для стран ЕС в 1986 г по видам страхуемых депозитов, порядку их компенсации, введению в действие ССВ всеми членам ЕС с законодательным закреплением.^[3]</p>	<p>Формирование единого экономического пространства (ЕС); разорение банков, банковские кризисы 1970-х гг. в Великобритании, Германии, Испании, Италии и других странах ЕС.^[4]</p>
1991-2014	
<p>Принятие в 1994 г. Европейским Парламентом «Директивы ЕС о системах гарантирования депозитов»^[6] и в 1997 г. «Директивы о системах компенсаций инвесторам»,^[6] предписывавших:</p> <ul style="list-style-type: none"> – обязанность наличия ССВ; – участия каждого банка в данной системе; – виды страхуемых депозитов; <p>– срок выплаты возмещений (3 месяца с возможностью его продления);</p> <p>– лимит защиты владельцев депозитов: не более 20 тыс. евро в 1994, не менее 50 тыс. евро с 2009 г.^[6] В настоящее время в большинстве стран ЕС – 100 тыс. евро.</p> <p>– распространение защиты на депозиты в филиалах зарубежных банков, если головной банк зарегистрирован в другой стране – члене ЕС;</p> <p>В тоже время не устанавливалось жестких ограничений в выборе системы финансирования и использования средств фондов гарантирования выплат вкладчикам.</p>	<p>Расширение стран-членов ЕС (до 28), внесение корректив в Договоры о ЕС. Очередной мировой финансовый кризис 2007-2009 гг. Активное формирование ССВ в мире и странах бывшего СССР, исследование этого опыта, доказавшего преимущества ССВ с обязательным членством банков, тесного взаимодействия страховщиков депозитов с другими госорганами, отвечающими за поддержание стабильности финансовой системы.^[6]</p>
2015-2024	
<p>Создание Европейского банковского союза (ЕБС) под общим руководством Европейской комиссии, предусматривающего надзорный механизм в Еврозоне за финансовым состоянием и соблюдением обязательных нормативов кредитными организациями, единый механизм реструктуризации банковской системы с целью санации банковского сектора, и европейскую систему страхования вкладов (ЕССВ) с поэтапным осуществлением:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) до 2017 г. использование перестрахования: обращение к ЕССВ только в случае исчерпания своих средств и только в ограниченных объемах; 2) до 2020 г. использование сострахования: ЕССВ будет выплачивать каждый потерянный евро на вкладе, и доля ее участия будет постепенно расти; 3) к 2024 г. возможно полное страхование, доля участия ЕССВ достигнет 100% и ССВ будут более не нужны. 	<p>Отсутствие единого подхода в странах ЕС в ССВ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – государственная, частная, смешанная, одновременно функционирующие ССВ; –различный порядок формирования и использования фондов гарантирования выплат; –различные компенсационные механизмы: лимиты, сроки, взаимодействие с госорганами и пр. <p>Результат: искажение конкуренции, злоупотребления, неопределенность, препятствие финансовой интеграции.</p>

Примечание: *составлено авторами по [3: 4; 6]

Европейские вкладчики и инвесторы имеют право хранить деньги в той стране ЕС, банк которой предлагает повышенную ставку. При этом правительство ЕС гарантирует возвратность средств сберегательных счетов в размере до 100 тыс. евро в любой стране валютного союза. Фактически же гарантия

безопасности вклада зависит от платежеспособности правительства страны-члена ЕС. Поэтому переход на единую ССВ к 2024 г. должен привести к тому, что банки с большим риском должны платить больше банков с меньшим риском.

Возмещением убытков физическим лицам во всех государствах ЕС занима-

ется внутринациональный гарантийный фонд. С ним каждый банк обязан заключать договор, без которого ему запрещено оказывать финансовые услуги на рынке. Введение единой ССВ в ЕС потребует унификации требований к организации работы единого гарантийного фонда для всех стран еврозоны.

Страны ЕС в целях сближения своих ССВ, имеющие существенные различия в органах управления, порядке формирования гарантийных фондов, границах и условиях возмещения и пр., прошли путь от поэтапной унификации основных условий страхования депозитов до идеи создания единой европейской надстроечной ССВ, при которой исчезнет необходимость в существовании внутринациональных гарантийных фондов.

Анализ европейского опыта показывает, что на первом этапе интеграции осуществлялось распространение практики ССВ отдельных европейских стран – членов ЕС на все страны Сообщества. На втором этапе была поставлена цель гармонизации законодательства, регулирующего ССВ государств – членов ЕС. В этих целях были приняты три Директивы «О системе страхования вкладов».

Первая Директива 1994/19/ЕС является основополагающим документом для стран Евросоюза, которая регулирует основные положения ССВ в каждой стране и направлена на проведение минимального уровня гармонизации законодательства государств – членов ЕС, регулирующего национальные ССВ.

Вторая Директива 2009/12/ЕС11 урегулировала проблему миграции вкладов в зависимости от суммы страхового покрытия, установив одинаковый минимальный размер страхового покрытия с поэтапным его повышением, что способствовало большему сближению европейских национальных ССВ.

Третья Директива 2014/49/ЕС ставила целью переход от минимальной к максимальной гармонизации национальных ССВ, включала наиболее важные изменения в требованиях к гарантированному покрытию, сроках выплаты и финансированию систем, что обеспечивало одинаковый уровень защиты прав вкладчиков в государствах-членах

ЕС. Наиболее существенным достижением данной Директивы является введение финансирования по принципу предварительного финансирования (*ex ante funding*), то есть, когда кредитные организации делают периодические взносы в фонд в целях его накопления, вместо принципа финансирования по факту (*ex post funding*), когда такие взносы производятся после наступления случая банкротства. Система финансирования строилась на трех стадиях: достижение целевого уровня (0,8 % от покрытых депозитов с государств-членов), затем в случае нехватки средств следует стадия взносов кредитных организаций *ex post funding*, в случае недостаточности средств на второй стадии следует привлечение альтернативных способов финансирования. Директиву 2014/49/ЕС можно рассматривать как первый шаг к созданию III опоры Банковского союза.

Однако гармонизации правового регулирования в области защиты прав вкладчиков оказалось недостаточной для обеспечения стабильности на финансовых рынках еврозоны, в рамках которой функционируют наднациональные системы надзора и финансового оздоровления. С нарастанием кризисных явлений на банковских рынках усилились дискуссии о необходимости дальнейшего усовершенствования ССВ на общеевропейском уровне. Создание наднациональной ССВ, могло способствовать улучшению антикризисного управления, повышению стабильности банковского сектора ЕС, сокращению государственных издержек и случаев массовых банкротств.

В связи с этим, возникла необходимость в реализации третьего этапа интеграции ССВ в странах ЕС. В 2015 году Европейская комиссия подготовила проект по созданию Европейской ССВ (англ.: European Deposit Insurance Scheme, EDIS). Согласно данному проекту, ЕССВ станет третьим элементом, завершающим формирование Европейского банковского союза. Проектом установлен период перехода к ЕССВ на протяжении 8 лет (с 2017 по 2024 гг.). Введение в действие ЕССВ планируется проводить в три последовательных этапа.

Первый этап (2017-2020 гг.) – перестрахование, в рамках которого национальные ССВ будут обращаться в ЕССВ только в случае дефицита собственных средств и только в размере 20% от общей суммы убытков. Остальные 80% должны покрываться за счет других источников финансирования.

Второй этап (2020-2023 гг.) – сострахование, на котором доля участия ЕССВ при выплате страхового возмещения постепенно повышается (с 20% до 80%). Начиная с этого этапа, в случае недостаточности средств Фонда страхования вкладов для финансирования выплаты страхового возмещения предполагается внесение банками государств-членов, дополнительных внеочередных взносов с целью пополнения средств системы страхования вкладов.

Третий этап (после 2024 г.) – этап полного покрытия ЕССВ всех вкладов, открытых в государствах-членах Банковского союза. Доля участия ЕССВ достигнет 100 %.

В течение переходного периода ЕССВ будет постепенно замещать национальные системы страхования вкладов и уже после 2024 года подразумевается полный охват ЕССВ всех вкладов на территории государств-участников, осуществление страховых выплат за счет единого фонда. Введение ЕССВ обеспечит равный уровень защиты прав вкладчиков на территории Банковского союза, что позволит перенести риски, связанные с защитой прав вкладчиков, с национально-го на европейский уровень (в пределах Европейского банковского союза) и окончательно разорвать взаимозависимость суверенных рисков и рисков банковского сектора.

Руководство ЕССВ осуществляет Единый совет по финансовому оздоровлению и страхованию вкладов (англ.: Single Resolution and Deposit Insurance Board) совместно с национальными системами страхования вкладов. В ЕССВ входит Фонд страхования вкладов, формирование которого осуществляется за счет отчислений из банковского сектора стран ЕС. Таким образом, ЕССВ охватывает все национальные системы страхования

вкладов в присоединившихся к Банковскому союзу государств-членов, а также распространяется на все кредитные организации, входящие в эти системы страхования вкладов.

Исследуя данные интеграционные процессы, можно сделать вывод о централизации функции страхования вкладов на общеевропейском уровне и о единой защите вкладчиков на всей территории ЕС независимо от страны регистрации банка. Несмотря на отдельные неурегулированные и дискуссионные вопросы, созданы единые правила игры для национальных ССВ в политике страхования вкладов. Дальнейшее развитие ЕССВ позволит повысить эффективность страхования вкладов за счет сокращения расходов и преодоления административных барьеров в национальных ССВ, повысит уровень защиты прав вкладчиков и укрепит доверие к банковскому сектору и его стабильность.

Вместе с тем возникают вопросы о дальнейшем уровне финансирования ЕССВ различными кредитными организациями с разным риск-профилем и из разных по уровню развития экономики государств – членов ЕС; достаточности средств в едином фонде для компенсации вкладчикам в случае системного финансового кризиса.

Европейские ученые и эксперты высказывают идеи по дальнейшему реформированию ССВ в части использования средств Европейского фонда стабилизации для выплат компенсаций по гарантированным депозитам, совершенствованию механизма движения капитала на покрытие убытков в отдельных государствах – членах ЕС, кооперации с компенсационными выплатами в рамках проекта создания Союза рынков капиталов.^[12-13] Очевидно, что созданию ЕССВ должна сопутствовать дальнейшая гармонизация норм и правил в сфере страхования вкладов, поскольку на текущий момент нормативно-правовое регулирование страхования вкладов на общеевропейском уровне окончательно не сформировано.

В мировой практике известны шесть основных моделей ССВ с гарантией и без гарантии государства. (Таблица 2)

Таблица 2

Модели систем страхования вкладов

№	Виды моделей	Основные характеристики
1.	Отсутствие ССВ, защита вкладов переложена на вкладчиков	Банковское законодательство содержит специальные требования относительно прозрачности банковских и сберегательных операций, что позволяют потенциальному вкладчику самостоятельно оценить перспективы возврата своих средств, зная о состоянии банка.
2.	Законодательно установленная очередность выплат вкладов	Закрепленный законодательно порядок преимущества требований вкладчиков перед другими требованиями при ликвидации банка-банкрота.
3.	Неясность и неопределенность государства в защите вкладов	Наличие обязательного покрытия требований вкладчиков – лишь конкурентное преимущество банков, при этом государственный банковский надзор осуществляется, в том числе в части защиты прав потребителей банковских услуг.
4.	Неявная, но подразумеваемая гарантия государства	Отсутствие специальных законов или фондов, обеспечивающих гарантию средств вкладчиков. Средства для выплат не резервируются, но по прошлому опыту или по заявлениям ответственных лиц вклады граждан могут быть возмещены, сумма компенсаций остается на усмотрение властей.
5.	Ограниченные гарантии государства	Страховой фонд может быть, как государственным, так и смешанным или частным. Защита распространяется на часть вклада или отдельные его виды.
6.	Полное участие государства в выплате возмещений вкладчикам	Применяется в условиях системного банковского кризиса, после нормализации экономической ситуации. Покрытие требований вкладчиков может быть заменено системой ограниченных гарантий.

Примечание: *составлено авторами по [3; 18]

Таблица 3

Основные сведения о системах страхования вкладов в странах ЕАЭС в 2020 г.

Орган ССВ	Дата создания ССВ, основание	Число банков – участников ССВ	Лимит гарантии, в нац. валюте/в долл. США
Российская Федерация			
Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ)	Создана на основании ФЗ РФ от 23.12. 2003 г., № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках РФ».	720 банков в реестре банков-участников ССВ. (https://www.asv.org.ru/insurance/banks_list/)	1, 4 млн. руб. на один вклад в одном банке/ \$ 21 374,0
Республика Казахстан			
ЗАО Казахстанский фонд гарантирования депозитов (КФГД), 100% дочерняя организация НБ РК	Фонд учрежден Постановлением Правления НБ РК от 15.11.1999 года № 393 «О создании ЗАО «КФГД»	В ССВ входят все 25 банков (https://www.adc.by/ob-agenstve/istoriya/).	5 млн. тенге на один вклад в одном банке/ \$ 39 084
Республика Беларусь			
Некоммерческое Государственное учреждение «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов (депозитов) физических лиц»	Создано 21.11.2008 г. в соответствии Законом РБ от 08.07.2008 г., №369-З «О гарантированном возмещении банковских вкладов (депозитов) физических лиц».	В ССВ входят 24 банка. (https://www.adc.by/vkladchikam/reestr-bankov/)	Вклады и счета частных лиц, иностранцев и лиц без гражданства кроме ИП компенсируются полностью, без ограничений по сумме.
продолжение табл. 3			

окончание табл. 3			
Орган ССВ	Дата создания ССВ, основание	Число банков – участников ССВ	Лимит гарантии, в нац. валюте/в долл. США
Армения			
Фонд гарантирования возмещения вкладов	Создан в соответствии с Законом «О гарантировании возмещения банковских вкладов» 24.11.2004 г.	В ССВ входят все 17 банков (http://adgf.am/banks?lang=en .)	10 млн. драмов/ \$ 21 160 В иностранной валюте, – 5 млн. драмов/\$ 10 580
Кыргызская Республика			
Агентство по защите депозитов Кыргызской Республики. Доля Правительства КР в Фонде защиты депозитов – 76%, коммерческих банков – 24%.	Создано в соответствии с законом Кыргызской Республики от 07.05.2008 г. №78 «О защите вкладов (депозитов)».	В ССВ входят все 24 банка (https://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=80&lang=RUS).	200 тысяч сомов/ \$ 2 866

Примечание: *составлено авторами по данным официальных сайтов Агентств по страхованию банковских вкладов в странах ЕАЭС

В странах-участницах ЕАЭС, начиная со становления ССВ в начале 2000-х гг. и до настоящего времени, созданы практически идентичные обязательные ССВ с государственным участием (американская модель), функционируют единые институты, обеспечивающие формирование и использование фондов гарантирования банковских вкладов. Это во многом облегчает процесс интеграции этих систем в целях создания единого банковского пространства и обеспечения защиты интересов вкладчиков банков в этих странах. Именно на настоящем этапе интеграции странам ЕАЭС важно уделить внимание вопросам выработки общих условий проведения депозитного страхования и создания единого компенсационного механизма в ССВ. Поэтому считаем необходимым более подробно остановиться на отдельных аспектах унификации систем гарантирования вкладов в странах-участницах ЕАЭС.

Во всех странах ЕАЭС создана законодательная база ССВ, органы управления в виде Агентств являются либо исключительно государственными учреждениями, либо с преобладанием государства в них, и подотчетны Правитель-

ству и Национальному банку страны. Во всех странах на официальных сайтах публикуется актуальная информация о банках-участниках ССВ.

Как видно, из всех стран ЕАЭС только Белоруссия гарантирует защиту вкладов полностью и без ограничений по сумме. Наибольшие гарантии по вкладам у Казахстана в долларовом эквиваленте – 39 084; у России и Армении гарантии осуществляются практически на одном уровне: 21 374,0 и 21 160,0; Кыргызская Республика гарантирует лишь \$ 2 866 на один вклад в одном банке.

Сопоставление законодательных требований по организации и функционированию ССВ в странах-участницах ЕАЭС позволило выявить определенные различия в условиях проведения депозитного страхования. Подобные исследования уже были проведены российскими и казахстанскими учеными-экономистами [10; 16; 17]. Поэтому в рамках данной статьи без приведения сформированной исследовательской базы, ограничимся перечислением основных предложений по гармонизации законодательств стран-участниц ЕАЭС, регулирующих национальные ССВ:

- идентичное определение объектов гарантирования и исключений из них;
- постепенное распространение практики страхования депозитов, как на банковские, так и небанковские кредитные организации;
- постепенное распространение страховой ответственности как на депозиты физических лиц, включая индивидуальных предпринимателей, так и на депозиты юридических лиц;
- установление одинакового максимального обеспечения по гарантированным вкладам;
- выработка единого подхода в проведении таких процедур как признание основания для выплаты гарантированных вкладов, определение сроков для осуществления выплат вкладчикам, определение валюты выплат и др.

Установление единых основных условий депозитного страхования на территории стран – участниц ЕАЭС – это самый первый шаг на пути создания единого правового поля, регулирующего отношения страховщиков депозитов с вкладчиками. Это позволит сформировать у граждан стран ЕАЭС представление о наличии идентичной правовой защиты их вкладов вне зависимости от территории их размещения в рамках стран Союза.

Вторым возможным аспектом интеграции может стать использование идентичных механизмов формирования страховых фондов в рамках национальных ССВ, что позволит банкам стран-участниц ЕАЭС нести вполне одинаковую обоснованную нагрузку по формированию фондов гарантирования вкладов, и в дальнейшем позволит облегчить переход на последующие стадии интеграции этих систем.

Так, в соответствии с документом МАСД определяется три возможных метода финансирования системы страхования вкладов: авансовый, постфактум и гибридный (комбинированный). В мировой практике более 80 процентов приходится на метод авансового финансирования. [15]

Авансовый метод (наиболее регламентированный для участников ССВ по сравнению с другими методами) предполагает формирование страхового фонда путем уплаты участниками системы предварительных регулярных страховых взносов.

За счет временной раскладки страхового фонда достигается накопление средств для возмещения гарантированных депозитов в неблагоприятные периоды.

Метод постфактум предполагает, что сбор страховых взносов осуществляется только после наступления страхового случая, когда для выполнения возникших обязательств банка-банкрота используется солидарное участие всех других участников системы и заявленные убытки раскладываются между ними. Этот метод был использован в ряде европейских стран (Австрия, Голландия, Швейцария и Великобритания), которые не сталкивались с банковскими кризисами в 1989-е и 1990-е годы. При отсутствии страхового фонда уровень рисков, угрожающих институтам-участникам, резко возрастает, поскольку от них может потребоваться уплатить достаточно большие суммы в качестве взносов в течение короткого промежутка времени для того, чтобы обеспечить выплату возмещения вкладчикам разорившихся институтов.

Во всех странах-участницах ЕАЭС применяется комбинированный метод, который сочетает в себе элементы авансового финансирования и финансирования постфактум. Предусматривает создание страхового фонда за счет уплаты субъектами страхования предварительных страховых взносов (календарных) и, кроме того, предполагается возможность получения средств от участников ССВ постфактум – в качестве специальных взносов (дополнительные, чрезвычайные) – при возникновении неблагоприятных обстоятельств, таких как банкротство крупного банка или системный кризис.

В практике стран-участниц ЕАЭС установлены различные виды страховых взносов и размеры страховых тарифов в фонды гарантирования депозитов (Таблица 5).

В отличие от законодательно закрепленной практики формирования фонда гарантирования выплат в соответствии с комбинированным методом, считаем, что более целесообразным для стран ЕАЭС использование авансового метода финансирования, который больше соответствует принципам «классического» страхования.

Таблица 4

Страховые взносы в фонды гарантирования депозитов в странах ЕАЭС

Страны/страховые взносы
Российская Федерация
Ежеквартальные взносы: не более 0,15% от расчетной базы (среднее арифметическое за расчетный период ежедневных балансовых остатков на счетах по учету вкладов). Если размер фонда превысит 5% общей суммы вкладов в банках, то ставка страховых взносов понижается до 0,05%. Дополнительные взносы: ставка может быть повышена до 0,3% от расчетной базы на срок не более чем 2 квартала в течение 18 месяцев.
Республика Казахстан
Календарные взносы: дифференцированы в размере 0,04-0,5% от гарантируемой депозитной базы в зависимости от интегрированного рейтинга банка и присвоенной квалификационной группы банку. Дополнительные взносы: не более 2-кратного размера обязательного календарного взноса, уплаченного банком-участником за предшествующий квартал. Чрезвычайные взносы: не более годового размера обязательных календарных взносов.
Республика Беларусь
Учетный взнос (единовременный): 0,5% от размера нормативного капитала банка по состоянию на день подачи заявления о принятии на учет. Календарные: 0,3% от привлеченных банком вкладов физических лиц. Дополнительные взносы: ставка может быть повышена до 0,6%.
Республика Армения
Гарантийные взносы (ежеквартальные): 0,05% среднедневного показателя от суммы привлеченных банками вкладов за отчетный квартал, однако взнос должен быть не менее 1 млн. драмов годовых. Если размер фонда, превысит 2,5% среднедневного показателя от общей суммы банковских вкладов, привлеченных всеми банками за предыдущий квартал, то банки не выплачивают регулярные гарантийные взносы. Дополнительные: не более 3-кратной суммы гарантийных взносов за предыдущий год.
Кыргызская Республика
Единовременные взносы: формирование целевого фонда в размере 12% от всех гарантированных депозитов (в соотношении 76 и 24 между Правительством и банками-участниками); Календарные взносы: на уровне 0,2% годовых от общей депозитной базы Чрезвычайные взносы: не более двойной ставки календарного взноса (0,4%) или установления специальных единовременных взносов, не превышающих суммы взносов прошлого года.

Примечание: *составлено авторами на основе законодательства о гарантировании вкладов стран ЕАЭС

При традиционном рисковом страховании страховщик выполняет обязательств перед своими страхователями за счет страховых резервов, а для покрытия катастрофических рисков используется механизм перестрахования, который обеспечивает совместное с другими страховщиками (перестраховщиками) участие в возмещении возникших убытков. В соответствии же с практикой постфактум и комбинированного финансирования все чрезвычайные риски полностью перекладываются со страховщика на других участников взаимного страхования. Представляется, что эти методы формирования резервов в страховании допу-

стимо применять в тех странах, в которых созданы частные ССВ (без прямого участия государства).

В случае ЕАЭС, где, как отмечалось, во всех странах созданы государственные ССВ, государственные учреждения мобилизуют страховые фонды и осуществляют управление ими, при недостаточности средств целевых резервов всю ответственность за ненадлежащую защиту вкладчиков они должны принимать на себя, а не перекладывать ее на другие банки-участники, тем самым подрывая их платежеспособность и финансовую устойчивость всей банковской системы страны в целом. Это может иметь место даже в случае предусмо-

тренного ограничения размеров дополнительных и чрезвычайных взносов.

В настоящее время в законодательстве каждой страны-участницы ЕАЭС закреплено положение, предусматривающее право страховщика при недостаточности средств для выполнения гарантийных обязательств за счет дополнительных взносов банков-участников, привлекать займы у Центральные банки (Республика Казахстан, Российская Федерация); бюджетные кредиты (Республика Беларусь, Российская Федерация); заимствования на финансовом рынке под гарантию Правительства (Кыргызская Республика, Республика Армения). Но все эти источники финансирования предполагают возвратность привлеченных средств за счет будущих страховых взносов банков-участников системы.

Особо важным вопросом в формировании страховых фондов является проведение выверенной актуарной политики. Считаем, что установление дифференцированных размеров регулярных квартальных взносов, уплачиваемых в фонды гарантирования вкладов в зависимости от финансового состояния, степени и профиля рисков банков-участников больше соответствует принципам страхования.

Только в Республике Казахстан ставки взносов дифференцированы по шести квалификационным группам в зависимости от интегрированного рейтинга банка, рассчитанного на основе количественных и качественных индикаторов. В других странах все институты-участники уплачивают взносы по одной и той же ставке, применяемой к расчетной базе, что относительно просто в плане управления такими системами. Однако, главным недостатком такого подхода уплаты взносов является его несправедливость по отношению к банкам, имеющим более высокий рейтинг и более низкие риски, но вынужденным уплачивать страховые взносы по единым тарифам для всех банков, в том числе, осуществляющим более рискованную деятельность.

Выводы и предложения

В результате проведенного ретроспективного анализа Европейского опыта в построении систем страхо-

вания вкладов было выявлено, что на протяжении длительного времени в рамках данного интеграционного объединения первоначально происходили процессы распространения практики страхования депозитов на все страны ЕС, а затем была осуществлена поэтапная унификация условий проведения депозитного страхования. Это позволило странам ЕС сформировать единое банковское пространство и идентичную защиту вкладчикам банков стран, входящих в это интеграционное объединение.

На настоящем этапе интеграции ССВ в рамках ЕС поставлена задача создания единой (трансграничной) ССВ, предполагающей появление надстроечных систем защиты вкладов в рамках интеграционного объединения, полную унификацию страховой защиты вкладчиков на территории стран-участниц, отказ от национальных ССВ. Представляется, что интеграция национальных ССВ в странах ЕАЭС может быть проведена более оптимально, в более короткие сроки, а идентичность созданных ССВ обеспечивает возможность формирования межнационального механизма обеспечения финансовой устойчивости национальных систем гарантирования вкладов.

На основе анализа практики организации ССВ в странах-участницах ЕАЭС, выявлено, что созданные ССВ во всех этих странах во многом схожи и соответствуют принципам, утвержденным Международной ассоциацией страховщиков депозитов. Страны-участницы ЕАЭС находятся в той стадии интеграционного объединения систем депозитного страхования, когда целесообразно унифицировать законодательные базы, регулирующие проведение страховых операций по депозитному страхованию и порядок формирования целевых резервов страховщиков-участников ССВ.

Для происходящих процессов формирования ССВ в рамках интеграционного объединения ЕАЭС характерны следующие закономерности, складывающиеся в результате действия объективных экономических законов, учитываемых или игнорируемых обществом в определенный исторический этап, и порождающие их тенденции:

1. Периодические кризисные проявления на мировых финансовых рынках и их негативное влияние на платежеспособность банков. Отсюда тенденция – углубление процессов интеграции с очевидными и неоспоримыми выгодами, но и политическими рисками и экономическими издержками в рамках интеграционных объединений, что требует выработки единых защитных мер, в т. ч. в области обеспечения гарантии вкладов и инвестиций при свободном перемещении товаров, капиталов и рабочей силы.

2. Интернационализация банковского рынка с унифицированными правилами его регулирования. И соответственно тенденция – формирование единого банковского пространства, открытие рынка в рамках объединений и союзов. Следовательно, возникает потребность в гармонизации национальных законодательств, регулирующих условия проведения депозитного страхования и процедуры выплаты гарантированных депозитов вкладчикам на территории стран ЕАЭС.

Усиление интеграционных процессов в рамках стран ЕАЭС позволит унифицировать ССВ и создать трансграничное страхование банковских вкладов, преимуществом которого будет являться свободное перемещение капиталов на территории стран-участниц ЕАЭС, идентичность условий размещения депозитов на территории любой страны-участницы и обеспечение одинаковых гарантийных обязательств вкладчикам вне зависимости от страны проживания; дифференцированное участие банков в формировании фондов гарантирования вкладов на принципах классического страхования; гарантирование выполнения обязательств банками – участниками ССВ за счет дополнительного финансирования государствами-участницами данного интеграционного объединения.

Принимая во внимание опыт интеграции стран ЕС можно предположить, что дальнейшее развитие унификации национальных ССВ в рамках ЕАЭС будет происходить также по направлению создания единых надстроечных структур. Это может быть, как организация межнациональной перестраховочной компании, так и создание единого над-

строечного органа управления национальными ССВ или организация единой наднациональной системы страхования банковских вкладов.

На наш взгляд, страны-участницы ЕАЭС могут избежать какого-либо подготовительного этапа и сразу приступить к реализации той стадии интеграционного объединения ССВ, когда целесообразно гармонизировать законодательные базы, регулирующие, прежде всего, условия проведения депозитного страхования. Необходимость этого интеграционного процесса, подтверждает исторический опыт ЕС, в рамках которого на протяжении многолетнего периода унифицировались основные условия страхования вкладов в целях предотвращения «бегства» частного капитала из стран с низкими страховыми гарантиями в страны с более высокой страховой защитой. Если же обозначить в целом перспективу интеграции национальных систем гарантирования депозитов в странах ЕАЭС, то можно предположить прохождение и более углубленных интеграционных процессов, которые можно условно подразделить на три этапа.

Первый этап – это предлагаемое установление единых основных условий депозитного страхования в странах интеграционного объединения, что будет способствовать созданию трансграничного страхования банковских вкладов, преимуществом которого будет являться свободное перемещение капиталов на территории стран-участниц ЕАЭС, идентичность условий размещения депозитов на территории любой страны-участницы и обеспечение одинаковых гарантийных обязательств вкладчикам вне зависимости от страны проживания.

Вторым этапом интеграции систем гарантирования депозитов в странах ЕАЭС может стать гармонизация условий участия в обязательном страховании депозитов для банков-участников системы. Унификация порядка расчета страховых взносов в фонды гарантирования, метода финансирования системы гарантирования депозитов, установление равных количественных параметров (тарифные ставки, коэффициент резервирования, расчетные

базы гарантийных фондов) механизма формирования фондов гарантирования депозитов позволит банкам стран ЕАЭС нести одинаковую и обоснованную нагрузку по формированию фондов гарантирования вкладов, не подвергаться риску уплаты дополнительных страховых сборов в условиях финансового кризиса. Кроме того, такой подход обеспечит прозрачность и сопоставимость показателей финансовой деятельности страховщиков депозитов в странах-участницах интеграции. Этот этап гармонизации законодательств Европейские страны не проводили, так как предусматривался переход

на создание единой Европейской ССВ и необходимости в выравнивании национальных систем не было.

Третий этап интеграции, по аналогии с практикой интеграции стран ЕС, может проходить по направлению создания единых надстроечных структур. Это может быть, как организация межнациональной перестраховочной компании, так и создание единого надстроечного органа управления национальными системами гарантирования депозитов или организация единой наднациональной системы страхования банковских вкладов.

Библиографический список

1. Арзамасцев А. Страхование вкладов: как работает международная практика защиты депозитов // Национальный банковский журнал. 2019. № 11 (186). С. 26-29.
2. Шумский Д.И. Перспективы развития системы страхования вкладов // Регламентация банковских операций. Документы и комментарии. 2007. № 2. С. 41-48.
3. Котина О. Системы страхования вкладов: обзор зарубежной практики. [Электронный ресурс]. URL: <https://bankir.ru/publikacii/20050303/sistemi-strahovaniya-vkladov-obzor-zarybejnoi-praktiki-1383075/> (дата обращения: 22.08.2021).
4. 87/63/ЕЕС: Commission Recommendation of December 1986 concerning the introduction of deposit-guarantee schemes in the Community. Official Journal. 1987. no L033. P. 16-17.
5. Кротов Н.И. История создания российской системы страхования банковских вкладов. Свидетельства очевидцев. Документы. М.: Экономическая летопись, 2009. 568 с.
6. Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the Council of 16 May: federal law. Approved May 16, 1994. [Электронный ресурс]. URL: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ> (дата обращения: 22.08.2021).
7. Garcia, Gillian G.H. Deposit Insurance: A Survey of Actual and Best Practices. IMF Working Paper WP/99/54. April 1999. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/1999/wp9954.pdf> (дата обращения: 22.08.2021).
8. Германия против единой системы страхования вкладов в банках ЕС. 2017. URL: <https://www.banki.ru/news/bankpress/?id=4846775> (accessed February 09, 2020).
9. Zachary D. The Belgian deposit guarantee scheme in a European perspective. 2010. [Электронный ресурс]. URL: https://www.nbb.be/doc/ts/publications/economicreview/2010/ecoreviii2010_h5.pdf (дата обращения: 22.08.2021).
10. Уразова С.А. Системы страхования депозитов: зарубежный опыт и перспективы развития в России // Финансы и кредит. 2017. Т. 23. Вып. 41. С. 2438-2455.
12. Шойбле дает добро на использование немецких накоплений в качестве страховки банковских рисков в еврозоне. [Электронный ресурс]. URL: <https://obzor.press/press/15566-shojble-daet-dobro-na-ispolzovanie-nemeczkix-nakoplenij-v-kachestve-straxovki-bankovskix-riskov-v-evrozone> (дата обращения: 23.08. 2021).
13. Colaert V. Deposit Guarantee Schemes in Europe: Is the Banking Union in need of a third pillar? European Company and Financial Law Abstract. 2015. No. 3.
14. Финогенова Ю.Ю. Финансовый механизм защиты частных инвесторов через систему страхования вкладов: российский и зарубежный опыт // Вестник РЭА. 2011. № 3. С. 15-21.
15. Финансирование систем страхования депозитов. Руководство. Подготовлено Комитетом по исследованиям и руководствам Международной ассоциации страховщиков депозитов. 2009. С. 6-1. [Электронный ресурс]. URL: https://www.asv.org.ru/information-analytics_docs/iadi/ (дата обращения: 24.08.2021).

16. Диденко В.Ю. Интеграция систем страхования депозитов стран-участниц ЕАЭС для формирования торговых отношений в банковском деле // Экономика. Налоги. Право. 2017. № 10 (3). С. 127-131.
17. Дюжиков Е.Д., Сплетугов Ю.А. Страхование банковских вкладов в государствах-участниках единого экономического пространства // Страхование дело. 2014. № 29 (215). С. 33-40.
18. Demirgüç-Kunt Asli, Edward Kane, Luc Laeven. "Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Analysis and Database. Journal of Financial Stability. 2015. № 20. P. 155–183.
19. Дробот Е.В., Костылева С.О. Методы оценки последствий экономической интеграции для стран Евразийского экономического союза // Российское предпринимательство. 2017. Т. 18. № 1. С. 23-40.