Новикова Людмила Николаевна. Механизм финансирования фонда обязательного страхования вкладов : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 СПб., 2005 190 с. РГБ ОД, 61:06-8/588

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ 13

1.1. Страхование вкладов как механизм финансовой защиты сбережений населения 13

1.2. Международный опыт страхования банковских депозитов 28

1.3. Анализ теоретических и методических подходов к разработке проблем становления и развития системы страхования депозитов в России и за рубежом 45

ГЛАВА 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ МЕХАНИЗМА ФИНАНСИРОВАНИЯ СТРАХОВАНИЯ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ 61

2.1. Принципы организации механизма страхования банковских вкладов 61

2.2. Факторы, влияющие на систему страхования вкладов и методы нивелирования рисков гарантирующего института 84

2.3. Формы и методы финансирования системы страхования вкладов 91

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ФОРМИРОВАНИЮ ЭФФЕКТИВНОГО МЕХАНИЗМА ФИНАНСИРОВАНИЯ ФОНДА ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ 112

3.1. Основные проблемы финансирования фонда обязательного страхования вкладов РФ 112

3.2. Рекомендации по формированию эффективного механизма финансирования фонда обязательного страхования вкладов 131

3.3. Методические рекомендации по оценке эффективности финансовой деятельности Агентства по страхованию вкладов 148

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 154

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 162

ПРИЛОЖЕНИЯ 179

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Страхование вкладов является эффективным инструментом обеспечения финансовой защиты вкладов населения в процессе движения капиталов. Различные модели системы страхования вкладов или ее отдельные элементы используются более чем в 180 развитых и развивающихся странах, в 89 из которых приняты регулирующие законодательные акты.

Для российской банковской системы вопрос внедрения механизма, способного защитить средства граждан от потери банками, становится все более актуальным по мере роста числа коммерческих банков, работающих на рынке розничных услуг, и явного увеличения объема накоплений гражданами денежных средств, не участвующих в процессе инвестирования в экономику. Ситуация усугубилась кризисом 1998 года, который можно охарактеризовать массовым оттокОм денежных средств населения из банковских структур, недоверием к банковской системе и отсутствием ответственности банков перед вкладчиками за потерю вкладов.

В настоящее время одним из важнейших элементов экономической жизни современного общества является механизм защиты банковских вкладов, появление которого обусловлено процессом реформирования российской банковской системы с целью более глубокой интеграции в систему мирового хозяйства, повьппения доверия к банковской системе со стороны вкладчиков и усиления взаимодействия банков с реальным сектором экономики. Адаптация населения к рыночным отношениям обусловила активизацию его сберегательной деятельности в выборе наиболее эффективных финансовых решений по вопросам размещения денежных средств с целью обеспечения своей финансовой безопасности.

Традиционные взгляды на сбережения населения претерпевают серьезные изменения: ранее трансформация сбережений в инвестиции почти полностью контролировалась государственными структурами посредством отношений заимствования и создания мощной системы сберегательного банка. Реформирование финансово-кредитной системы привело к решению проблемы расширения круга участников, организующих рынок сбережений. Первые попытки, в период 1992-1993 гг., не увенчались успехом из-за создания финансовых пирамид, низкого качества регулирования кредитных институтов, отсутствия современных технологий продвижения на рынок сбережений качественных финансовых услуг. В конечном итоге резко упало доверие массового инвестора к отечественным финансовым институтам и произошло смещение его интересов к покупке иностранной валюты. По различным оценкам экспертов в 1997-1998 гг. доходность наличной иностранной валюты на руках у населения составляла 120-150% годовых.

В данное время одной из наиболее актуальных проблем для российской экономики является дефицит инвестиционных ресурсов в отдельных отраслях экономики, который по оценкам аналитиков составляет 100-110 млрд. долл., учитывая, что остается невостребованным имеющийся финансовый потенциал, так как основная часть сбережений в стране концентрируется в неорганизованных формах сбережения на руках у населения. Именно они выступают в качестве важнейшего источника средств, используемых для долгосрочного кредитования экономики, что дает возможность говорить о важности накоплений населения как основных источников инвестиционных ресурсов государства.

Современный этап развития сберегательного процесса в Российской Федерации характеризуется увеличением сберегательного потенциала населения, ростом неорганизованных сбережений, а также отсутствием навыков инвестирования у большинства населения и недоверием к финансовым институтам. Так, доля организованных сбережений в структуре использования дохо дов населения в І квартале 2005 года (12,6%) была ниже аналогичного показателя 2004 г. на 1,6%.

При этом, среди организованных сбережений преобладают банковские вклады в национальной и иностранной валюте по причине ограниченности розничного рынка ценных бумаг и отсутствия пенсионного рынка, на котором обращались бы долгосрочные ресурсы пенсионных накоплений населения. Вместе с тем, доля расходов населения на покупку иностранной валюты в виде неорганизованных сбережений в январе-марте 2005 г. возросла и составила 7,8% по сравнению с 5,7% в соответствующий период 2004 года.

Основной целью введения обязательной системы страхования вкладов является стимулирование привлечения сбережений населения в банковскую систему. Так, объем привлеченных средств физических лиц, возросший в реальном исчислении в период с 01.01.2003 г. по 01.04.2005 г. в 3,3 раза, на 01.04.2005 г. составил 27,5% от всего объема банковских пассивов.

Следует отметить, что при становлении и развитии системы страхования вкладов всегда возникала масса спорных вопросов и проблем, и российская практика формирования данной системы не отличается в этом от мирового опыта.

Российская система страхования вкладов, как развивающийся механизм защиты вкладов населения, характеризуется длительным процессом отбора финансово устойчивых коммерческих банков для вхождения в данную систему, повышенной рискованностью деятельности банков и отсутствием методики оценки рискованности их деятельности. Так, первый страховой случай произошел в июле 2005 г. с коммерческим банком ООО «Международный банк экономического развития», внесенным в реестр банков-участников обязательной системы страхования вкладов только 3 марта 2005 года. По сравнению с российской системой страхования вкладов почти в трети развитых стран проводится оценка рискованности деятельности банков, и в соответствии с этим определяется размер страховых взносов.

Таким образом, дискуссии о нормативной базе, об используемой терминологии, принципах функционирования и способах пополнения фонда страхования вкладов, о качестве надзора за деятельностью банков-участников ведутся непрерывно как в банковской сфере, так и на различных уровнях государственной власти.

В этих условиях необходимость формирования долгосрочной концепции развития системы страхования вкладов посредством разработки мероприятий по повышению эффективности механизма финансирования фонда обязательного страхования вкладов с целью улучшения качества надзора за рискованностью деятельности банков-участников и целесообразности использования финансовых ресурсов, аккумулируемых фондом страхования вкладов, и определяет актуальность темы диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. Разработка проблем организации, становления и развития системы страхования вкладов в современной экономике России является достаточно новой и в силу этого слабо разработанной сферой экономической науки. В период существования Советского Союза одноуровневая банковская система включала в себя Государственный банк РСФСР и огромную филиальную сеть сберегательных касс, которая находилась под полным контролем государства с осуществлением формальной финансовой гарантии по всем вкладам.

В связи с длительным периодом функционирования системы государственного гарантирования вкладов в Советском Союзе активизация государственного и банковского сообществ в обсуждении различных вариантов защиты банковских вкладов относится к периоду распада СССР, который сопровождался изменением структуры банковской системы на двухуровневую и кризисами 1995, 1996 и 1998 гг., а также ростом объема пропавших денег во вкладах в разорившихся коммерческих банках.

До кризиса 1998 года главными противниками закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» были крупнейшие

коммерческие банки, и только в посткризисный период функционирования российской банковской системы популярность системы страхования вкладов возросла не только на государственном уровне, но и в банковской среде. В этот же период появляются первые исследования, описывающие не только основные принципы функционирования подобных механизмов защиты финансовых активов населения, но и пути их адаптации к условиям российского банковского бизнеса. Современный этап изучения проблем страхования вкладов заключается в попытках реализации наиболее приемлемых для российской практики принципов страхования вкладов, однако российским законодательством не предусмотрен этап развития данной системы в целом, и пути повышения эффективности ее финансирования в частности.

В научной и учебной литературе достаточно подробно раскрыты основные принципы функционирования системы страхования вкладов за рубежом в трудах таких экономистов, как А. Демиргук-Кунт, М. Фридман, Г.Х. Гарсиа. Отдельные вопросы, посвященные аспектам становления российской системы страхования вкладов в условиях рыночной экономики, рассмотрены и в трудах отечественных специалистов: Е.Г. Хольновой, В.М. Усоскина, А.А. Кази-могомедова, А.В. Аникина, А.И. Олыпаного, А.Г. Братко, В.А. Виноградова, А.Е. Гусевой, А.В. Турбанова, В.В. Титова, Г.Н. Белоглазовой, а также зарубежных специалистов, таких как Э. Перотти, С. Фриз, К. Эггенбергер и П. Роуз.

Вместе с тем не получили достаточного рассмотрения практические вопросы, связанные с формированием долгосрочной концепции развития страхования вкладов на основе формирования основных принципов функционирования данного механизма, с выявлением рисков Агентства по страхованию вкладов (АСВ), являющимся гарантирующим институтом системы страхования вкладов и разработкой методов их нивелирования, а таюке не освещены критерии оценки эффективности финансовой деятельности Агентства по страхования вкладов, что определяет выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

Цели и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационной работы является разработка и научное обоснование методических положений и практических рекомендаций по формированию эффективного механизма финансирования фонда обязательного страхования вкладов в России.

Для достижения целей исследования были поставлены и решены следующие задачи:

• проведен анализ теоретических аспектов сберегательного дела, определены особенности сберегательного процесса в Российской Федерации и приоритеты размещения денежных средств граждан в финансовые активы;

• обобщен отечественный и зарубежный теоретический и практический опыт организации страхования вкладов;

• выделены основные типы систем страхования вкладов в мировой практике, обобщены современные тенденции их функционирования в индустриально развитых и в развивающихся странах;

• уточнены методы финансирования системы страхования вкладов и проблемы функционирования механизма финансирования фонда страхования вкладов в России.

Предметом исследования являются финансово-организационные отношения в процессе функционирования российской системы страхования вкладов.

Объектом исследования являются отечественная и зарубежные системы страхования вкладов.

Теоретическую и методологическую основу диссертационной работы составили труды зарубежных и отечественных специалистов по теории финансов, банковского дела и системы страхования вкладов. Исследование проводилось с применением общих методов научного познания: наблюдения, сравнения, анализа и синтеза. Для решения поставленных задач в качестве ин

струментария применялись методы статистических исследований, методы классификаций, структурный анализ. Нормативно-правовой базой исследования явились Конституция Российской Федерации, Гражданский и Бюджетный кодексы Российской Федерации, Федеральные законы Российской Федерации, инструкции, положения и указания Банка России, постановления Агентства по страхованию вкладов. В качестве информационной базы исследования использовались данные Федеральной службы государственной статистики РФ, Банка России, Агентства по страхованию вкладов и международных организаций, информационные ресурсы сети Интернет.

Научная новизна результатов диссертационной работы заключается в следующем:

• уточнен понятийный аппарат: «страхование вкладов», «система страхования вкладов», «финансовые активы населения», предложены определения «депозитный» и «нон-депозитный» банки, что позволило дать характеристику субъектов системы страхования вкладов Российской Федерации и проанализировать механизм их взаимодействия;

• разработана обобщенная классификация систем страхования вкладов, используемых в мировой практике, и определены достоинства и недостатки каждой;

• выявлены, обобщены и классифицированы факторы, влияющие на формирование и развитие системы страхования вкладов в Российской Федерации, а также определены и классифицированы риски Агентства по страхованию вкладов, разработаны и обоснованы методы их нивелирования;

• систематизированы формы и методы финансирования системы страхования вкладов, определены их достоинства и недостатки, что позволило разработать систему показателей по оценке эффективности финансовой деятельности гарантирующего института;

• предложена методика оценки рискованности деятельности депозитного банка, которая включает в себя систему показателей, методику их расче

та и алгоритм анализа, в зависимости от значения которых применяются различные ставки по расчету страхового взноса в фонд.

Практическая значимость. Практическая значимость исследования заключается в том, что разработанные методические положения, практические рекомендации и выводы могут быть использованы органами государственной власти, Агентством по страхованию вкладов, Банком России, общероссийскими и региональными ассоциациями банков при разработке программ по повышению эффективности механизма страхования вкладов в Российской Федерации.

Теоретические положения диссертационной работы могут быть использованы при изучении дисциплин по специализации «Банковское дело» в высшем учебном заведении.

Апробация результатов исследования. Основные положения, выводы и рекомендации диссертационного исследования были доложены, обсуждены и одобрены на Ш - VTTI Научно-практических конференциях студентов и аспирантов «Экономика и менеджмент в творчестве молодых исследователей» (2000-2005 гг.), IV - VI Межвузовских конференциях аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и башсовского дела на современном этапе» (2002-2004 гг.) Санкт-Петербургского государственного инженерно-экономического университета, а также на Всероссийском научно-практическом симпозиуме «Проблемы обеспечения конкурентоспособности в современных условиях развития» (2002 г.).

Структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, приложений.

Во Введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены цель и задачи исследования, его предмет и объект, методологическая и информационная база, научная новизна и практическая значимость, дана краткая характеристика работы.

В первой главе диссертации - «Проблемы развития системы страхования депозитов па современном этапе» - проведен анализ особенностей сберегательного процесса в России в период с 1998 по 2005 гг., раскрыты проблемы организационного и правового характера формирования системы страхования вкладов, выявлены тенденции развития системы страхования вкладов за рубежом, а также проведен анализ теоретических и методических подходов к разработке проблем становления и развития российской системы страхования вкладов.

Во второй главе диссертации - «Методические основы формирования механизма финансирования страхования банковских вкладов» - уточнен понятийный аппарат, описывающий систему страхования вкладов, выявлены и классифицированы факторы, оказывающие влияние на развитие системы страхования вкладов, определены риски гарантирующего института и предложены методы их нивелирования, обобщены и проанализированы формы и методы финансирования системы страхования вкладов.

В третьей главе диссертации - «Разработка рекомендаций по формированию эффективного механизма финансирования фонда обязательного страхования вкладов» - выявлены проблемы функционирования существующего механизма финансирования фонда обязательного страхования вкладов в России и разработаны методические рекомендации по повышению его эффективности, предложена методика оценки рискованности деятельности банков-участников системы страхования вкладов, разработаны методические положения по оценке эффективности финансовой деятельности Агентства по страхованию вкладов.

В Заключении изложены основные результаты диссертационного исследования.

Список использованной литературы включает 202 наименования.

Публикации. Основные положения диссертации опубликованы в 16 научных работах общим объемом 3,64 п.л.

## Страхование вкладов как механизм финансовой защиты сбережений населения

Одним из важнейших элементов экономической жизни современного общества является механизм страховой защиты банковских вкладов, появление которого обусловлено необходимостью вовлечения сбережений населения в инвестиционный процесс экономики и финансово-социальной защиты граждан. Адаптация населения к рыночным отношениям обусловила активизацию деятельности сберегателей в выборе наиболее эффективных финансовых решений в области размещения денежных средств в активы для обеспечения своей финансовой безопасности. Под понятием «финансовые решения» подразумевается выбор форм сбережений и формируемую с их помощью структуру активов домашних хозяйств.

Степень организованности рынка финансовых активов определяется в условиях России следующими тенденциями:

1. Сокращением наличных денежных средств в форме неорганизованных сбережений и ростом наличности на банковских счетах.

2. Увеличением финансовых вложений в фондовые инструменты, в частности в ценные бумаги российских предприятий реального сектора.

3. Снижением доли депозитов в иностранной валюте по сравнению с ростом остатков на рублевых вкладах.

4. Удлинением сроков размещения средств на банковских вкладах.

Традиционные взгляды на сбережения населения претерпевают серьезные изменения: ранее трансформация сбережений в инвестиции почти полностью контролировалась государственными структурами посредством отношений заимствования и создания мощной системы сберегательного банка. В принципе, инфраструктура рынка сбережений была представлена государственными институтами: Сберегательным банком СССР и Государственной страховой компанией СССР.

Реформирование финансово-кредитной системы привело к решению проблемы расширения круга участников, организующих рынок сбережений. Первые попытки не увенчались успехом из-за создания финансовых пирамид, низкого качества регулирования кредитных институтов, отсутствия современных технологий продвижения на рынок сбережений качественных финансовых услуг. В конечном итоге резко упало доверие массового инвестора к отечественным финансовым институтам и произошло смещение его интересов к покупке иностранной валюты. По различным оценкам доходность от наличной иностранной валюты на руках населения в 1997-1998 гг. составляла 120-150% годовых [89].

В настоящее время стремление населения к сохранению уровня потребления при замедлении роста денежных доходов обусловило снижение склонности населения к сбережению. Доля организованных сбережений в структуре использования доходов населения в I квартале 2005 года была ниже аналогичного показателя 2004 г. на 1,6% и составила 12,6%. Доля расходов населения на покупку иностранной валюты в январе-марте 2005 г. возросла и составила 7,8% по сравнению с 5,7% в соответствующий период 2004 года [190].

Сбережения являются таким же финансовым ресурсом, как и ссудный капитал, однако способы их трансформации в инвестиции стали качественно иными: они должны организовываться финансовыми институтами, регулируемыми государством с целью обеспечения социальной стабильности в обществе.

В настоящее время одной из наиболее актуальных проблем российской экономики является дефицит инвестиционных ресурсов в отдельных отраслях экономики. В то время как государство организует поиск источников финансирования для покрытия инвестиционных потребностей, пытаясь привлечь иностранный капитал, остается невостребованным имеющийся финансовый потенциал, сосредоточенный у населения.

## Принципы организации механизма страхования банковских вкладов

В течение последних лет во всем мире наблюдалось большое количество финансовых и банковских кризисов. По оценкам экспертов за 20 послед-них лет произошло 112 кризисов в 93 странах.

Банковские кризисы, как правило, оказывают негативное влияние на экономику страны и на социальное положение её граждан. С целью снижения вероятности возникновения системных кризисов и ограничения масштаба их разрушительных последствий, разрабатываются системы финансовой стабильности и системы предотвращения финансовых кризисов, которые включают в себя страхования вкладов, наличие функции кредитора последней инстанции, разработку процедур предотвращения банкротств, наличие стратегии регулирования и надзора за банками и доступ в чрезвычайных случаях к резервным средствам мелодународных агентств, таких как Валютный фонд.

Одним из наиболее важных и привлекательных в этом наборе механизмов защиты является страхование вкладов. Привлекательность системы страхования вкладов заключается в том, что в краткосрочной перспективе не требуется изыскивать срочные бюджетные средства для ее работы и она является достаточно простым и удобным средством решения проблемы массового изъятия вкладов или возникновения паники среди населения. Необходимо отметить, что система страхования вкладов способствует не только стабилизации финансового рынка, но также приносит политические выгоды,

" Выступление участников ХШ Международного банковского конгресса. обеспечивая защиту мелких вкладчиков, улучшает возможность конкурентной борьбы мелких банков с более крупными банками.

Поскольку для России разработка и внедрение механизма защиты вкладов граждан в банках является одним из стабилизирующих и развивающих факторов, то в процессе реформирования банковской системы с целью более глубокой интеграции в систему мирового хозяйства необходима разработка долгосрочной концепции развития страхования вкладов Российской Федерации и механизма ее финансирования.

Для этого необходимо конкретизировать сущность, структуру и функции страхования вкладов, определить и классифицировать риски, возникающие при функционировании гарантирующего института, определить уровень и критерии надзора за деятельностью депозитных банков, систематизировать формы и методы финансирования системы страхования вкладов с целью определения перспектив ее развития.

Определение сущности системы страхования вкладов, как показал проведенный анализ, представляет самостоятельную научную проблему, поскольку единых подходов к определению «страхования вкладов» и «системы страхования вкладов» не существует. Наряду с исторической и законодательной трактовками значения термина «страхование» необходимо рассмотреть подходы российских ученых к определению обособленной области страхования банковских рисков - страхованию вкладов и системы страхования вкладов (см. табл. 2.1).

В результате анализа подходов к определению «страхование вкладов» были сделаны следующие выводы:

Во-первых, в научной литературе полностью отсутствует определение системы страхования вкладов (депозитов).

## Основные проблемы финансирования фонда обязательного страхования вкладов РФ

27 декабря 2003 г. вступил в силу Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», принятие которого положило начало формированию системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках России.

С 21 сентября 2004 г., после внесения первых 26 банков в реестр банков-участников системы страхования вкладов и его постоянного пополнения, со всей остротой заявила о себе проблема обеспечения финансовой устойчивости этой системы, являющейся одним из главных гарантов ее успешного функционирования.

Нормы, определяющие основы финансовой устойчивости той или иной системы отношений, предусмотрены в различных отраслях российского права (табл. 3.1).

Вопрос об обеспечении финансовой устойчивости системы страхования вкладов таюке не был обойден российским законодательством, предусмотревшим в нормативно-правовых актах, регламентирующих создание и обеспечение функционирования действенного механизма в данной сфере.

Даже при отсутствии правового определения финансовой устойчивости системы страхования вкладов в российском законодательстве четко определены ее основы, а таюке указано на наличие законодательно установленного порядка ее обеспечения.

Основой финансовой устойчивости системы страхования вкладов является, во-первых, наличие у Агентства по страхованию вкладов имущества, которое используется для выполнения функций, возложенных на Агентство по страхованию вкладов, т.е. для обеспечения функционирования системы страхования вкладов в целях защиты прав и законных интересов вкладчиков банков Российской Федерации, укрепления доверия к банковской системе Российской Федерации, и, во-вторых, законодательно закрепленная возможность использования средств федерального бюджета для обеспечения финан совой устойчивости системы страхования вкладов.

1. ст. 24 закона «О банках и банковской деятельности» Вводится институт «обеспечения финансовой надежности кредитной организации»

2. ст. 26 закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации» Используется понятие «финансовая устойчивость» и установлены «условия обеспечения финансовой устойчивости страховщиков»

3. ст. 5, 12 закона «Об обязательном пенсионном страховании в РФ» Предусмотрено обеспечение «финансовой устойчивости и сбалансированности системы обязательного пенсионного страхования»

4. ст. 1 закона «О бухгалтерском учете» В качестве основной задачи предусмотрено «предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости»

Источник: Мальцев А.А. Правовое обеспечение финансовой устойчивости системы страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (по данным [190])

Элементы, обеспечивающие финансовую устойчивость системы страхования вкладов, условно можно разделить натри группы (табл. 3.2).

Система страхования вкладов при наступлении страхового случая должна обладать достаточным объемом денежных средств, т.к. основной задачей системы страхования вкладов является своевременная выплата страховых возмещений вкладчикам обанкротившихся депозитных банков. И главное, на чем строится финансовая устойчивость системы страхования вкладов, помимо использования возможностей и имущества Агентства по страхованию, - это право использования средств федерального бюджета в случае возникновения такой необходимости. В этом случае среди вкладчиков не возникает паники, повышается доверие к банкам, так как система страхования вкладов обеспечивает выплату законодательно установленной суммы вішада.