

УДК 368.811:336.722.117

Каратаев А. С., Павлов В. С.
Karataev A. S., Pavlov V. S.

**ПРОБЛЕМЫ И ВОЗМОЖНЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ
ДЕЙСТВУЮЩЕЙ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ**

**PROBLEMS AND POSSIBLE DEVELOPMENT PROSPECTS
OF RUSSIAN DEPOSIT INSURANCE SYSTEM**

В статье рассматриваются проблемы действующей системы страхования вкладов в условиях экономического кризиса российской экономики. Особое внимание уделяется анализу проблем, связанных с рекордным количеством страховых случаев, повлекших за собой серьезные потери страхового фонда. Также рассматриваются возможные варианты дальнейшего развития системы страхования вкладов.

In the article the problem of current deposit insurance system in time of Russian economic crisis is highlighted. The authors emphasize on analysis of the problems associated with a record number of insurance cases and, as a result, it led to major losses of the insurance fund. The authors speak at length about further possible development of the deposit insurance system.

Ключевые слова: система страхования вкладов, кредитные организации, Агентство по страхованию вкладов, серийные вкладчики.

Keywords: deposit insurance system, economic crisis, credit organizations, serial investors.

Создание системы обязательного страхования банковских вкладов населения (*далее – ССВ*) является специальной государственной программой, реализуемой в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» № 177-ФЗ (*далее – 177-ФЗ*).

Ее основная задача – защита сбережений населения, размещаемых во вкладах и на счетах в российских банках на территории РФ. В настоящее время под защитой ССВ находятся вкладчики 849 (данные на 01 октября 2015 г.) банков – участников системы страхования вкладов.

Защита вкладчиком при действующей ССВ осуществляется следующим образом: в случае если в отношении банка наступает страховой случай (отзывается лицензия на осуществление банковских операций), его вкладчику – физическому лицу (в том числе индивидуальному предпринимателю (ИП)) в короткие сроки выплачивается денежная компенсация – возмещение по вкладам в установленном размере. В случае ликвидации банка его расчеты с вкладчиком в части, превышающей указанную выплату, проводятся позднее – в ходе ликвидационных процедур в банке. Страхование в данном случае осуществляется в силу закона и не требует дополнительного договора страхования.

Специально созданная государством организация – Агентство по страхованию вкладов (*далее – АСВ*) – возвращая средства вкладчикам, занимает его место в очереди кредиторов и в дальнейшем сама выясняет отношения с банком по возврату задолженности.

В настоящее время, в соответствии с законом о страховании вкладов, возмещение по вкладам выплачивается вкладчику в размере 100 % – суммы вкладов в банке, но не более максимального размера страхового возмещения. Для страховых случаев, наступивших после 29 декабря 2014 г., максимальный размер страхового возмещения равен 1,4 млн руб. (для ранее наступивших страховых случаев, начиная с октября 2008 г. – 700 тыс. руб.) [2].

Последствия кризиса, наступившего в конце 2014 г., повлекли за собой ряд негативных последствий в банковском секторе: снижение уровня кредитования, удорожание ресурсов, увеличение банковских рисков, а также рекордное число отозванных лицензий у банков.

Необходимость ограничить существенно возросшие в то время девальвационные и инфляционные риски привела к тому, что Центральный Банк был вынужден поднять ключевую ставку до 17 % (еще в марте 2014 г. ее величина составляла всего лишь 9 %), что вызвало серьезную панику в банковском секторе и удорожание стоимости фондирования ресурсов в банках.

Так, средняя ставка по депозитам 10 крупнейших банков, привлекающих наибольший объем вкладов физических лиц, к концу 2014 г. достигла уровня 15,64 (рис. 1), а в менее крупных региональных банках ставки по вкладам поднимались свыше 20 % (УБРиР, Югра и т. д.).

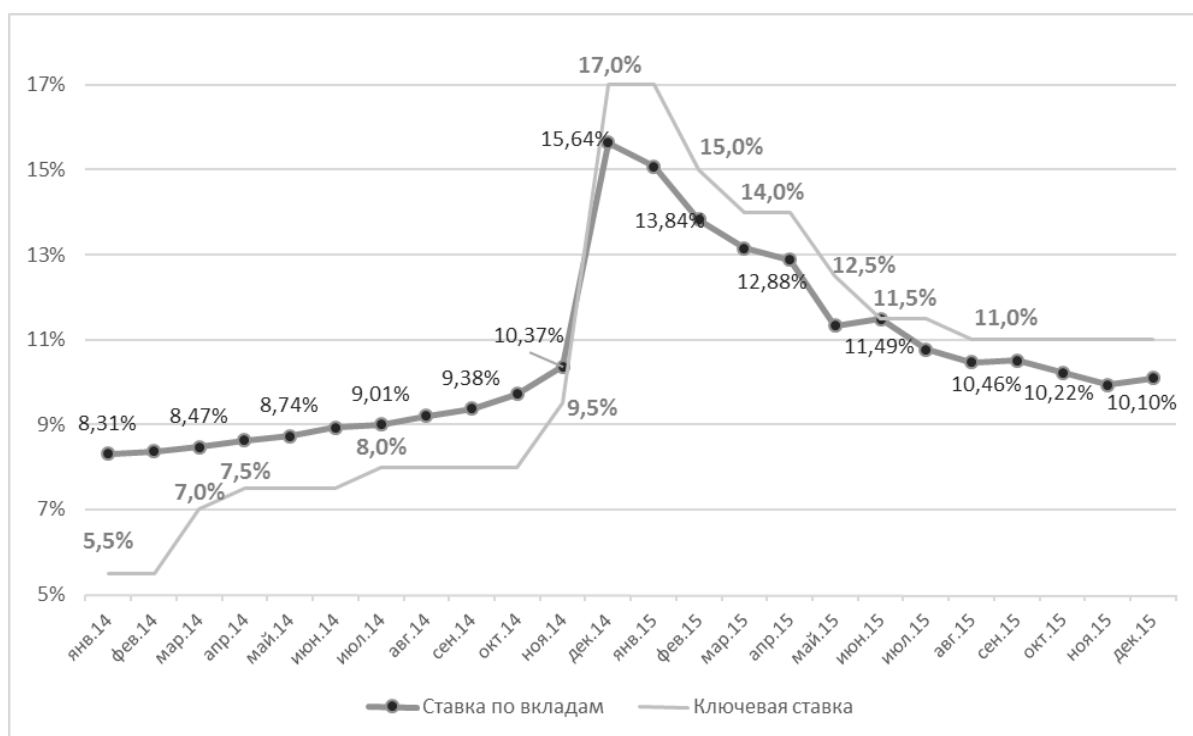


Рис. 1. Динамика ключевой ставки и максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц за 2014–2015 гг.
Примечание: составлено по данным Банка России [7]

На фоне дефолта многих кредитных организаций возросло и число страховых случаев, ответственность за покрытие рисков по которым несет АСВ. Так, за 2014 г. объем страховых случаев достиг рекордного значения 61, что превышает данный показатель в период кризиса 2008 г. более чем в два раза. А объем средств фонда сократился до уровня 84 млрд руб. (рис. 2).

Кроме того, данная тенденция прослеживалась и в 2015 г. Так, по данным АСВ, за 2015 г. было зафиксировано 77 страховых случаев с объемом страховой ответственности АСВ в размере 435,3 млрд руб., а бюджет фонда сократился до 37,5 млрд руб. По итогам 2015 г. в систему страхования вкладов входило 842 банка [2].

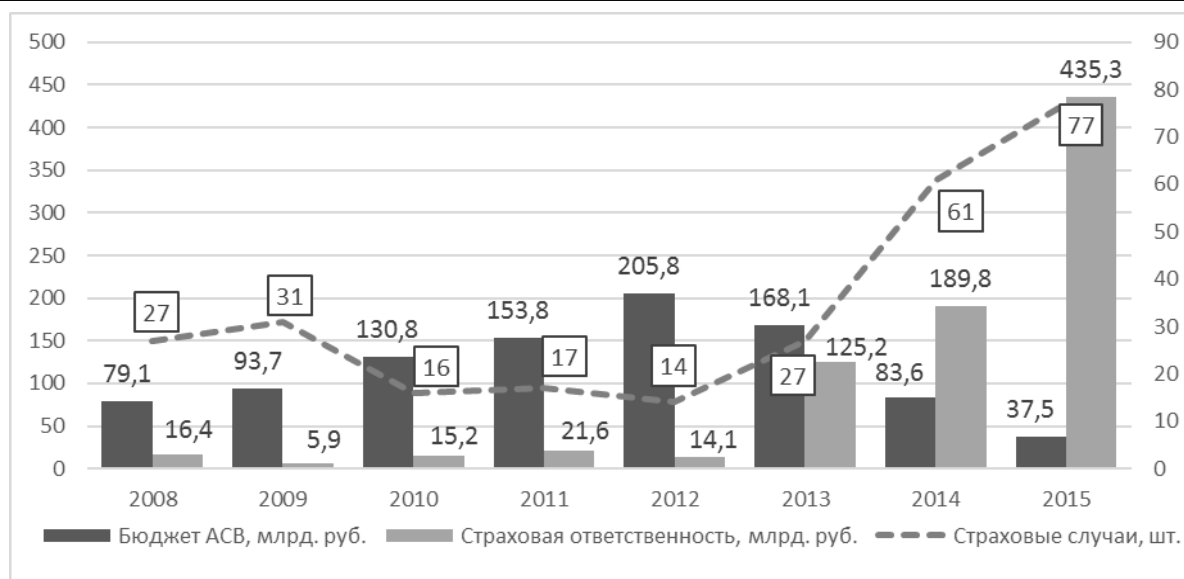


Рис. 2. Динамика страховых случаев и объема фонда АСВ

Примечание: составлено по данным отчетов о результатах деятельности АСВ [2]

В целях поддержания финансовой устойчивости фонда Советом директоров АСВ была одобрена возможность обращения в Банк России за предоставлением кредита в размере до 110 млрд руб. без обеспечения на срок до 5 лет при снижении размера ликвидных активов Фонда до 40 млрд руб. Соответствующий кредитный договор с Банком России был подписан 26 августа 2015 г. [2].

На наш взгляд, основной причиной дефицита бюджета ССВ является, безусловно, экономический кризис и его последствия, в том числе отзыв лицензий у 138 кредитных организаций. Кроме того, банкротство кредитных организаций сопровождается рядом других неблагоприятных последствий:

- незаконный вывод активов дефолтных банков;
- открытие фиктивных депозитов в дефолтных банках;
- возникновение категории серийных вкладчиков.

Рассмотрим подробнее данные последствия. Находясь на грани дефолта, банки намеренно завышают процентные ставки, чтобы привлечь большой объем средств населения и в дальнейшем выводить полученные денежные средства для личного обогащения. То есть накануне банкротства банк, не справляясь с обязательствами, увеличивает ставки и привлекает большое количество вкладов населения. Этими средствами он покрывает текущие расходы и платежи, после чего выводит активы, выдавая кредиты на свои же структуры [1]. Оценить влияние данных действий очень сложно, однако, это повсеместная практика, которая, безусловно, наносит ущерб в том числе и ССВ. При подобных действиях на момент банкротства банк лишается части активов, необходимых для удовлетворения интересов вкладчиков и поддержания ликвидности.

Кроме того, в каждом ликвидируемом банке проводился анализ операций по вкладам с целью выявления признаков формирования фиктивных обязательств. По его результатам в 21 банке выявлено 3,3 тыс. случаев искусственного формирования вкладов путем внесения в документы бухгалтерского учета банка технических записей о зачислении средств на счета физических лиц с целью неправомерного получения ими страхового возмещения на общую сумму 4,1 млрд руб., что составляет около 6,8 % совокупной страховой ответственности АСВ перед всеми вкладчиками этих банков [2].

Кроме того, на сегодняшний день создан класс профессиональных вкладчиков, так называемых «серийных вкладчиков», которые вкладывают средства в объеме, не превыша-

ющем 1,4 млн руб. (максимальная страховая сумма) в несколько банков и получают до четверти всех выплат.

По данным на 01.06.2015, около 121 тыс. человек получали страховые выплаты в двух и более банках. Они составляют чуть более 10 % вкладчиков обанкротившихся банков, но на них приходится около 25 % от всех проведенных АСВ выплат (таблица) [1].

Использование системы страхования вкладов [1]

Число страховых выплат в разных банках, полученных одним вкладчиком	Доля в общем количестве вкладчиков, %	Доля в общем количестве выплат, %
1	89,45	75,06
2	6,93	11,64
3	1,83	4,60
4	0,77	2,57
5	0,38	1,60
6	0,21	1,08
7	0,13	0,79
8	0,08	0,56
9	0,06	0,44
10	0,04	0,32
11–20	0,11	1,20
>20	0,01	0,20

Так, на «серийных вкладчиков», по подсчетам Сбербанка, приходится около четверти выплат банков, обанкротившихся с января 2013 г. по апрель 2015 г. и их количество в таких банках велико. Результаты были получены на основе клиентской базы тех банков, по вкладам которых в этот период АСВ через Сбербанк выплачивал компенсации (см. рис. 3). Всего таких банков оказалось 29 (это 30 % всех кредитных организаций, у которых за тот же период ЦБ отозвал лицензии). В рискованных банках (т. е. тех, у которых ставки по вкладам были намного выше рынка), не менее 7 % вкладчиков являются «серийными». Несмотря на то что их доля в общем числе вкладчиков составляет не более 1 %, именно они получают почти четверть всех компенсаций АСВ. Таким образом, за указанный период 16 вкладчикам были выплачены компенсации в десяти банках, где каждый из них в среднем получил от АСВ по 6 млн руб. [6].

На данный момент никакой ответственности за поведение «серийных вкладчиков» не предусмотрено, несмотря на то, что вопрос ответственности клиентов за выбор банка крупными кредитными организациями поднимался неоднократно. Главным образом это связано с тем, что крупные кредитные организации, такие как Сбербанк, ВТБ 24, ФК «Открытие» и т. д. являются крупнейшими держателями сбережений населения, а, следовательно, являются крупнейшими плательщиками страховых взносов в фонд АСВ.

Рассмотрим данную ситуацию на примере 10 системно-значимых банков (см. рис. 4) [5]. К банкам, оказывающим особое влияние на всю систему, Банк России, согласно сообщению его пресс-службы от 15 июля 2015 г., причислил Сбербанк, ВТБ 24, Россельхозбанк, Газпромбанк, ЮниКредит Банк, Райффайзенбанк, Росбанк, Альфа-банк, ФК «Открытие» и Промсвязьбанк.

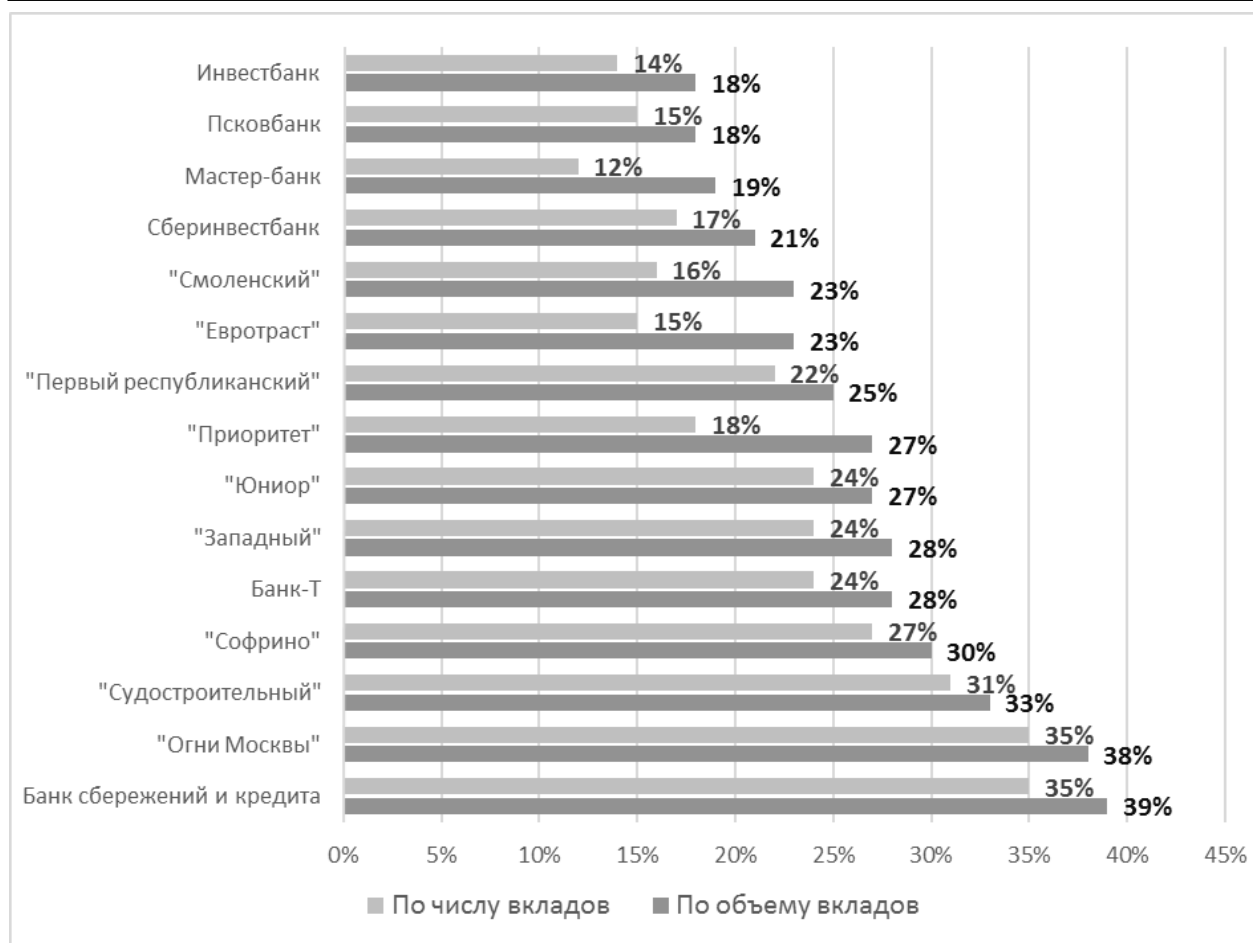


Рис. 3. Активность серийных вкладчиков [6]



Рис. 4. Доля привлеченных средств физических лиц системно-значимых банков в общем объеме привлеченных средств по банковской системе на 01.10.2015 г., млн руб.

Примечание: составлено по данным рейтингов сайта Банки.ру [5].

Таким образом, можно сделать вывод, что большая часть объема фонда АСВ формируется за счет крупных кредитных организаций, обладающих максимальной надежностью, в связи с чем в банковском сообществе рассматривают множество предложений, связанных с

реформированием ССВ. Все рассмотренные предложения можно представить в виде двух основных ограничений:

- получение страховой выплаты один раз в жизни (или ограничено количество раз);
- получение любого количества выплат, но в общем объеме не более чем 3 млн руб.

Подобные ограничения встречаются в некоторых странах Европы, где компенсируют каждый вклад в рамках выделенного лимита. В большинстве стран Евросоюза, например, это 100 тысяч евро, что по курсу ЦБ за IV кв. 2015 г. (79,7) – 7 970 тыс. руб. [4].

Подобная инициатива вполне закономерна и имеет место быть, однако, данные предложения главным образом направлены на консолидацию ресурсов в крупных кредитных организациях, которые являются более надежными, но, как правило, менее доходными.

Если потребитель будет ограничен какой-то одной общей суммой компенсации или количеством страховых выплат, он не сможет обезопасить себя от возможных потерь сверх установленного лимита и будет вынужден воспользоваться услугами более устойчивых и надежных кредитных организаций. Реализация подобной системы приведет к негативным последствиям главным образом для мелких и региональных банков, которые не обладают достаточным запасом прочности в период протекания кризиса ввиду отсутствия продвинутых подходов к оценке риска и качественных механизмов восстановлению и поддержания финансовой устойчивости, а последствия таких решений лишат их возможности привлечения дополнительной ликвидности от населения. Кроме того, это повлечет за собой массовый отток уже размещенных ресурсов из региональных банков в крупные, более надежные банки.

В свою очередь Банк России не поддерживает внесение изменений в ССВ, поскольку ухудшение условий страхования вкладов отрицательно повлияет на уровень доверия к ССВ и тем самым – на возможности банковской системы по привлечению ресурсов. По словам Набиуллиной Э. С. (Председателя ЦБ), ССВ эффективна и в реформировании не нуждается [3].

Первые шаги по решению проблемы дефицита бюджета АСВ и урегулированию тарифной политики банковского сектора уже были приняты в декабре 2014 г., когда Государственной Думой были приняты изменения в части 177-ФЗ, которые устанавливают дополнительную и повышенную дополнительную ставки по страхуемым вкладам.

До вступления изменений все банки уплачивали взносы по единой ставке в 0,1% от среднеквартального объема привлеченных средств населения. Но уже со второго полугодия 2015 г. при превышении ставок по вкладам базового уровня на 2–3 п. п. банковское учреждение выплачивают дополнительную (+20 %) сумму отчислений, а при большем превышении – повышенную дополнительную ставку (+150 %). С 1 января 2016 г. для определения размера взноса в фонд страхования вкладов добавился критерий финансовой устойчивости банка [3].

Данный шаг позволил побудить отдельные банки проводить более консервативную тарифную политику. С одной стороны, это частично компенсирует затраты АСВ от выплат в пользу клиентов обанкротившихся банков, которые будут вынуждены привлекать ресурсы под высокие процентные ставки, уплачивая при этом повышенный страховой взнос. С другой стороны, данное изменение не позволяет решить фундаментально ни одну из существующих проблем.

Главным образом данное решение затрагивает тарифную политику региональных банков, которая базируется на более выгодных предложениях чем у любого крупного банка, представленном в данном регионе. Кроме того, данное решение не сможет препятствовать привлечению ресурсов в банки, чей дефолт фактически неизбежен. И, несмотря на то что такие кредитные организации будут выплачивать повышенную ставку в размере 0,1 % (+150 %) [3], данная сумма все равно останется незначительной для выравнивания объемов поступлений и уплачиваемых компенсаций АСВ. Как и раньше, основными источниками поступлений в фонд будут крупные банки, а доля неплатежеспособных банков (которые и будут устанавливать повышенные процентные ставки по депозитам) не даст никакого существенного влия-

ния. Объективно, данное решение лишь ударит по тарифам региональных банков и их вкладчикам, чья конкурентоспособность отталкивается от более выгодных предложений на рынке.

На наш взгляд, в рамках действующей ССВ для дальнейшего ее нормального функционирования эффективным было бы развитие системы превентивного контроля со стороны надзорных органов, которая позволит досрочно предотвращать намеренное завышение процентных ставок и вывод активов в условиях возможного дефолта кредитных организаций.

Еще одним действенным, но радикальным решением будет являться сокращение финансово-нестабильных банков (мелких и средних) в целях раннего предотвращения негативных последствий дефолта.

В рамках данных задач необходим более детальный и частый аудит как со стороны ЦБ, так и со стороны независимых аудиторов в целях выявления несоответствий в управленческой отчетности с фактически проводимыми операциями, определения фактического размера капитала банка и его активов, а также соответствия нормативных значений требованиям ЦБ. Кроме того, данное решение позволит упростить контроль за банковским сектором со стороны регулятора.

На 1 декабря 2015 г. в стране насчитывается 722 банка, 5 из них уже не выполняют норматив достаточности капитала, еще 5 – норматив среднесрочной ликвидности, 367 – имеют активы менее чем 5 млрд руб. (474 – менее чем 10 млрд руб.) [5].

Подводя итог, можно сказать, что на сегодняшний день в связи с протекающим экономическим кризисом банковская система подвергается серьезному испытанию. За 2014–2015 гг. было зафиксировано 138 случаев отзовов лицензий у банков с общим объемом ответственности 625 млрд руб. Новые требования установления ставки страховых взносов не уменьшают в должной степени ущерб от ликвидации тех или иных кредитных организаций. В условиях обоснованного нежелания уполномоченных органов менять механизм работы ССВ, действенным решением остается повышенный превентивный контроль надзорных органов и независимых аудиторских организаций в части контроля за деятельностью банков в условиях экономического кризиса, а также сокращение числа кредитных организаций, чье финансовое положение является потенциально ненадежным.

Литература

1. Еремина А. АСВ посчитало «серийных» вкладчиков // Ведомости. URL: <http://www.vedomosti.ru/finance/articles/2015/06/02/594728-asv-poschitalo-seriinih-vkladchikov> (дата обращения: 12.01.2016).
2. Информация об Агентстве по страхованию вкладов; отчеты о результатах деятельности : офиц. сайт Агентства по страхованию вкладов. URL: <http://www.asv.org.ru/> agency (дата обращения: 08.01.2016).
3. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации : федер. закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ (ред. от 13.07.2015). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. Основные производные показатели динамики обменного курса рубля в январе–декабре 2015 года : офиц. сайт Банка России. URL: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=credit_statistics/ex_rate_ind_15.htm&Pid=svs&sid=analit (дата обращения: 17.01.2016).
5. Рейтинги банков : информационный ресурс Банки.ру. URL: <http://www.banki.ru/banks/ratings> (дата обращения: 13.01.2016).
6. Сирануш Ш. Сбербанк рассказал об опустошении АСВ «серийными вкладчиками» // РБК. URL: <http://www.rbcdaily.ru/finance/562949995408358> (дата обращения: 12.01.2016).
7. Статистика : офиц. сайт Банка России. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/> (дата обращения: 20.01.2016).

Статья поступила в редакцию 29.01.2016.