

СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ: ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В РОССИИ**Светлана Александровна УРАЗОВА**

доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры банковского дела,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), Ростов-на-Дону, Российская Федерация
urazova@inbox.ru

История статьи:

Получена 07.09.2017
Получена в доработанном
виде 21.09.2017
Одобрена 10.10.2017
Доступна онлайн 15.11.2017

УДК 336.713

JEL: G21, G22

Ключевые слова:

страхование депозитов,
банк, депозит,
периодизация

Аннотация

Предмет. Процесс формирования и развития систем страхования депозитов за рубежом, а также действующая в РФ система страхования депозитов. Создание систем страхования депозитов в мировой практике стало инструментом решения проблем поддержания устойчивости банковских систем, повышения доверия клиентов к банкам и иным кредитным учреждениям, предупреждения и недопущения случаев массового изъятия вкладов в условиях экономических кризисов.

Цели. Предложить направления совершенствования российской системы страхования депозитов на основе изучения и теоретического обобщения мирового опыта формирования и трансформации подобных систем в исторической ретроспективе и выявления перспектив их дальнейшего развития.

Методология. Теоретическое обобщение мирового опыта развития систем страхования депозитов в исторической ретроспективе. Использовались методы обобщения, периодизации, классификации, логического анализа.

Результаты. Разработана периодизация развития систем страхования депозитов в мировой практике; предложена классификация систем страхования депозитов; выявлены перспективы развития систем страхования депозитов за рубежом; предложены направления совершенствования российской системы страхования депозитов.

Выводы. Целесообразно принять следующие нововведения, направленные на совершенствование российской системы страхования депозитов: постепенное распространение практики страхования депозитов на те подотчетные Банку России небанковские кредитные организации и некредитные финансовые организации, в перечень операций которых входит привлечение депозитов физических и юридических лиц; введение дифференциации максимальной суммы страхового возмещения по депозитам в зависимости от вида организации, привлекающей депозиты; дальнейшее повышение максимальной суммы страхового возмещения по вкладам, привлекаемым банками; поэтапное введение страхования депозитов юридических лиц.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2017

Для цитирования: Уразова С.А. Системы страхования депозитов: зарубежный опыт и перспективы развития в России // Финансы и кредит. – 2017. – Т. 23, № 41. – С. 2438 – 2455.
<https://doi.org/10.24891/fc.23.41.2438>

В РФ до настоящего времени существует лишь практика страхования депозитов, привлеченных банками – и только от физических лиц. В РФ страхование депозитов было введено в 2004 г. в связи с принятием Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» и созданием Агентства по страхованию вкладов. Начиная с 2014 г. АСВ страхует и депозиты физических

лиц, являющихся индивидуальными предпринимателями. Средства же юридических лиц, размещенные в банках, а также депозиты, привлеченные иными организациями, не подлежат страхованию в отличие от практики зарубежных стран. Вместе с тем еще в конце 2015 г. АСВ разработало «Стратегию развития государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» на период до

2020 года»¹. Среди операционных задач АСВ указана разработка законопроектов, распространяющих «страховую защиту на другие категории банковских счетов (например, средства благотворительных организаций, малого и среднего бизнеса и пр.)»². В связи с этим в 2016 г. на уровне Минфина России и Банка России началось обсуждение вопроса о целесообразности и возможности введения страхования депозитов, привлеченных банками от юридических лиц. Особую актуальность рассмотрению вопроса о возможности введения страхования депозитов юридических лиц придает тот факт, что в результате отзыва лицензий у значительного количества российских банков юридические лица несут существенные убытки в связи с потерей размещенных в банках средств, что в ряде случаев может привести к ликвидации бизнеса клиента банка.

В связи с указанным при проведении исследования, результаты которого изложены в данной статье, была поставлена следующая основная цель: предложить направления совершенствования российской системы страхования депозитов на основе изучения и теоретического обобщения мирового опыта формирования и трансформации подобных систем в исторической ретроспективе и выявления перспектив их дальнейшего развития. Поставленная цель предопределила необходимость решения следующих основных задач: ввести периодизацию развития систем страхования депозитов; предложить классификации систем страхования депозитов; выявить перспективы развития систем страхования депозитов за рубежом; предложить направления совершенствования российской системы страхования депозитов.

Страхование депозитов, привлекаемых банками и иными организациями, как от физических лиц, так и от корпоративных клиентов, получило широкое распространение

¹ Стратегия развития государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» на период до 2020 года (утв. решением совета директоров ГК «Агентство по страхованию вкладов» от 14.12.2015, протокол № 17, разд. V).

² Там же.

по всему миру. Исследованию различных аспектов теории, мировой практики и анализу систем страхования депозитов посвятили свои работы зарубежные ученые: А. Демирджюч-Кунт, Е. Детрагиаче, Д. Энгинер, М. Жу, Е. Кане, Л. Лаевен, Б. Каракаовали [1–5], Г. Бойл, Р. Стовер, А. Тивана, О. Жилиевский [6], Т. Бек [7–9], Т.Б. Робб [10]. Зарубежный опыт организации страхования депозитов получил отражение и в работах российских ученых А.А. Земцова и В.Ю. Цибульниковой [11], А.В. Турбанова и Н.Н. Евстратенко [12] уделили особое внимание изучению американского опыта; в работах Д.В. Кравченко [13], А.А. Вишневого [14] и В.Е. Понаморенко [15] акцентировано внимание на сравнительном анализе правовых аспектов организации систем страхования депозитов; рассмотрению российской системы страхования вкладов посвящены работы Е.Г. Хольновой [16] и Н.И. Кротова [17].

По данным Международной ассоциации страховщиков депозитов (МАСД): по состоянию на 31 января 2014 г. в 113 странах введено страхование депозитов (для сравнения: в 1974 г. страхование депозитов действовало в 12 странах)³; по данным на август 2016 г., еще в 34 странах создаются системы страхования депозитов. Целесообразность функционирования систем страхования депозитов и необходимость совершенствования их деятельности были в очередной раз продемонстрированы в ходе мирового экономического кризиса 2008 г., что получило свое отражение в специальном исследовании, представленном МАСД⁴.

В мировой практике сформировались две основных модели создания систем страхования депозитов: американская и германская [18]. Первая предполагает создание государственной корпорации,

³ Официальный сайт International Association of Deposit Insurers (Международной ассоциации страховщиков депозитов). URL: <http://www.iadi.org/en/deposit-insurance-systems>

⁴ Handling of Systemic Crises. Research Paper. Prepared by the Research and Guidance Committee International Association of Deposit Insurers. October 2012. URL: [http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/IADI_Research_Paper-Handling_of_Systemic_Crises-Final_201210\(2012-12_to_IADI\).pdf](http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/IADI_Research_Paper-Handling_of_Systemic_Crises-Final_201210(2012-12_to_IADI).pdf)

осуществляющей страхование депозитов, привлеченных банками от частных и корпоративных клиентов. Вторая же ориентирована на создание ряда фондов страхования депозитов, связанных с ассоциациями банков определенных видов. В этом случае страхование осуществляется на добровольной основе и инициатива создания фондов страхования принадлежит банкам и их ассоциациям, объединениям. Начало процессу формирования американской модели было положено еще в XIX в. в Соединенных Штатах Америки, где на уровне отдельных штатов формировалось свое законодательство, регламентирующее банковскую деятельность, и появлялись различные системы страхования привлеченных банками средств⁵. Впервые программа страхования различных банковских обязательств была создана в штате Нью-Йорк в 1829 г., затем с 1831 по 1858 г. схожие программы страхования были введены еще в пяти штатах (Вермонт, Индиана, Мичиган, Огайо и Айова)⁶. Однако лишь в четырех из упомянутых штатов (Нью-Йорк, Вермонт, Индиана и Мичиган) страхованию подлежали все обязательства, включая депозиты⁷. Довольно подробное исследование практики страхования депозитов, наблюдавшейся в начале XX в. в Оклахоме, Канзасе, Небраске, Техасе и других штатах, было проведено Томасом Брюсом Роббом [10]. Дальнейшее развитие событий, наиболее значимым из которых стал банковский кризис в период Великой депрессии, привело к созданию в США единой системы страхования депозитов в лице Федеральной корпорации по страхованию депозитов, прошедшей в дальнейшем ряд этапов развития [11, 12] и успешно существующей по настоящее время. И именно эта американская модель системы страхования депозитов была применена во многих странах.

⁵ A Brief History of Deposit Insurance in the United States. Prepared for the International Conference on Deposit Insurance Washington DC, September 1998. URL: <https://www.fdic.gov/bank/historical/brief/brhist.pdf>

⁶ Там же.

⁷ Annual report of the Federal deposit insurance corporation for the year ended december 31, 1952. URL: https://fraser.stlouisfed.org/files/docs/publications/fdic/fdic_ar_1952.pdf. C.62

Германская (или континентальная) модель получила распространение в странах Западной Европы. Она предполагает создание систем страхования депозитов ассоциациями банков и иных кредитных организаций, при этом государство практически не участвует в работе системы, государственное финансирование отсутствует. Страховыми фондами управляют ассоциации банков, фонды формируются за счет взносов банков и иных кредитных организаций – участников системы. Исследованию германской модели посвящена работа Т. Бэка [7], в которой отмечается, что в 1950-х гг. существовали региональные схемы страхования. С начала 1960-х гг. под влиянием политического давления началось обсуждение вопроса о создании собственных систем страхования депозитов тремя крупнейшими банковскими группами Германии. Результатом этого стало создание в 1974 г. системы страхования частных коммерческих банков [7], а в дальнейшем были созданы системы страхования для сберегательных учреждений и для кооперативных банков.

Активизация процесса распространения практики формирования систем страхования депозитов в различных странах привела к созданию МАСД в мае 2002 г. Одним из важнейших результатов деятельности МАСД стала разработка данной ассоциацией в 2008 г. «Основных принципов для эффективных систем страхования депозитов». В 2008–2009 гг. на их основе Базельский комитет по банковскому надзору и МАСД совместными усилиями разрабатывали документ, получивший название «Основопологающих принципов для эффективных систем страхования депозитов»⁸. Работа над методологией оценки соблюдения основополагающих принципов завершилась в 2010 г. Указанные принципы применяются в различных странах, используются Международным валютным фондом и Всемирным банком в рамках Программы оценки финансового сектора для определения эффективности систем страхования депозитов.

⁸ Основопологающие принципы Международной ассоциации страховщиков депозитов (МАСД) для эффективных систем страхования депозитов. URL: http://www.asv.org.ru/documents_analytik/analytics/international/332460/

Принципиально новым явлением в развитии систем страхования депозитов стало создание исламских систем. Впервые подобная система была создана в Бахрейне в 1993 г. Она предполагает сбор средств для возмещения пострадавшим вкладчикам закрываемого банка лишь после факта банкротства. Позднее в 1996 г. в Судане была создана система страхования исламских депозитов, предполагающая изначальное формирование фонда средств, необходимых для страхования депозитов. Третья система страхования исламских депозитов была создана в Турции в 2001 г., однако в 2005 г. она была поглощена общегосударственной системой страхования депозитов, которая с этого момента начала осуществлять страхование как традиционных, так и исламских депозитов. В 2005 г. система страхования исламских депозитов была создана в Малайзии⁹. В 2007 г. под эгидой Научно-исследовательского комитета Международной ассоциации страховщиков депозитов была создана Исламская группа по страхованию депозитов (IDIG). Она подготовила для обсуждения документ, посвященный ряду вопросов, связанных со страхованием исламских депозитов¹⁰.

Создание большого количества систем страхования депозитов вызывает ряд вопросов. А. Демиргюч-Кунт и Е. Деграгиче, основываясь на доказательствах для 61 страны в 1980–1997 гг., показали, что введение явного страхования депозитов при определенных условиях способно повышать вероятность банковских кризисов [2]. Важно не подорвать рыночную дисциплину введением страхования депозитов, которое в определенных случаях способно лишить участников рынка стимулов к принятию риска [20]. Как показывают результаты исследования Д. Энгинера,

А. Демиргюч-Кунта и М. Чжу, непредвиденным следствием страхования депозитов является уменьшение стимулов вкладчиков к мониторингу банков. Чрезмерно высокие гарантии возврата вкладов повышают уровень банковских рисков и снижают стабильность системы, но эффективная организация банковского надзора может помочь предотвратить непредвиденные последствия страхования депозитов. Наиболее наглядно стабилизирующий эффект страхования вкладов проявляется в условиях кризиса [3]. И страхование депозитов стало еще более распространенным в мировой практике с момента глобального финансового кризиса 2008 г. Несмотря на снижение гарантийных обязательств в посткризисных условиях охват страхованием депозитов остался выше докризисного уровня [4].

Согласно данным Международной ассоциации страховщиков к июню 2016 г. страхование депозитов осуществлялось в 125 странах¹¹, еще в 34 странах идет процесс создания систем страхования депозитов¹². Для сравнения: в 1974 г. страхование депозитов действовало в 12 странах¹³. Подавляющая часть подобных организаций создана правительствами и находится под их управлением, второе место по количеству занимают организации, введенные законодательно правительством, но управляемые частными компаниями. В то же время растет количество организаций, управляемых центральными банками (*табл. 1*).

В большинстве стран действует лишь одна организация, осуществляющая страхование депозитов. Однако в ряде государств создано несколько подобных организаций. Например, в США их 3, в Германии – 9, в Канаде – 11, в

⁹ Deposit Insurance from the Shariah Perspective. Discussion Paper. Prepared by the Islamic Deposit Insurance Group of the International Association of Deposit Insurers. February 2010. URL: [http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/DP-DI_From_Shariah_Perspective_\(Final\)_Sep2011_to_IADI.pdf](http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/DP-DI_From_Shariah_Perspective_(Final)_Sep2011_to_IADI.pdf)

¹⁰ Insurability of Islamic Deposits and Investment Accounts. Discussion Paper. Prepared by the Islamic Deposit Insurance Group of the International Association of Deposit Insurers, 2014, November. URL: http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/Insurability_of_Islamic_Deposit_Investment_Account_s_publication-Nov_2014-FINAL.pdf

¹¹ Deposit Insurance Systems. Официальный сайт International Association of Deposit Insurers. URL: <http://www.iadi.org/en/deposit-insurance-systems/worldwide/>

¹² Systems under Development. Официальный сайт International Association of Deposit Insurers. URL: <http://www.iadi.org/en/deposit-insurance-systems/systems-under-development>

¹³ Официальный сайт International Association of Deposit Insurers (Международной ассоциации страховщиков депозитов). URL: <http://www.iadi.org/en/deposit-insurance-systems>

Корею – 6, в Австрии – 5¹⁴, Японии – 2, Италии – 2.

В США на сегодняшний день Федеральная корпорация страхования депозитов (Federal Deposit Insurance Corporation), действующая с 1933 г., осуществляет страхование всех депозитных продуктов, включая текущие и сберегательные счета, депозитные счета и депозитные сертификаты. Страховая сумма до 250 тыс. долл. США рассчитывается отдельно для каждой категории счетов, находящихся в собственности клиента. Страхование подлежат средства физических лиц и корпоративных клиентов. Наряду с этим, начиная с 1970 г. действует Национальный фонд страхования вкладов кредитных союзов (National Credit Union Share Insurance Fund (NCUSIF)), работающий в рамках Национальной администрации кредитных союзов (National Credit Union Administration) на всей территории США. Максимальная сумма страхового возмещения в нем составляет 250 тыс. долл. США. Страхование депозитов, привлеченных кредитными союзами, также осуществляет компания Amercian Share Insurance, получившая в 1974 г. лицензию в штате Огайо. Данная организация является частной и имеет право осуществлять первичное страхование депозитов кредитных союзов в отдельных штатах. С 1993 г. действует также Excess Share Insurance Corporation, являющаяся дочерней компанией Amercian Share Insurance. При этом Amercian Share Insurance обеспечивает страхование депозитов в размере 250 тыс. долл. США на каждый счет. Excess Share Insurance Corporation осуществляет страхование избыточной доли депозитов (свыше 250 тыс. долл. США, гарантируемых при первичном страховании), привлеченных кредитными союзами в США. При этом Excess Share Insurance Corporation имеет право на осуществление деятельности на всей территории США.

В Японии первой организацией, осуществляющей страхование депозитов,

стала созданная в 1971 г. Deposit Insurance Corporation of Japan (DICJ). В настоящее время сумма страхового покрытия для вкладчиков рассчитывается следующим образом: 1) вся сумма по вкладам для расчетных и платежных целей; 2) до 10 млн иен от основной суммы плюс начисленные проценты по срочным депозитам и другим инструментам. Если предполагается, что страховые выплаты не будут произведены в течение значительного периода времени, на основе запросов вкладчиков могут быть сделаны частичные платежи, чтобы покрыть расходы на непосредственное проживание и другие затраты вкладчиков обанкротившегося финансового учреждения. Частичные выплаты производятся в счет основной части обычных депозитов для каждого вкладчика до предела в 600 тыс. иен. Страхование подлежат средства физических лиц и корпоративных клиентов. С 1973 г. в Японии действует Корпорация по страхованию депозитов сельскохозяйственных и рыболовецких кооперативов (Agricultural and Fishery Cooperatives Savings Insurance Corporation). В данной Корпорации страховой является сумма до 10 млн иен и процентов по ним. Когда требуется время для выплаты всей суммы, может быть предоставлена частичная компенсация (до 600 тыс. иен за один счет обычных сбережений), чтобы покрыть непосредственные расходы на проживание по требованию вкладчиков.

В Великобритании создание Фонда страхования депозитов британских банков было предусмотрено Банковским актом 1979 г. Действовать фонд начал с 1982 г. В настоящее время страхование депозитов осуществляет организация, получившая название Financial Services Compensation Scheme, созданная на основе Акта о финансовых услугах и рынках, принятого в 2000 г. и начавшая свою деятельность 1 декабря 2001 г. В Financial Services Compensation Scheme застрахованы различные виды депозитов, размещенных в банках, строительных обществах и кредитных союзах. Максимальная сумма компенсации по депозитам для одного клиента по претензиям к организациям, потерпевшим дефолт с 30 января 2017 г. – 85 тыс. фунтов стерлингов.

¹⁴ Deposit Insurance Systems. Официальный сайт International Association of Deposit Insurers.
URL: <http://www.iadi.org/en/deposit-insurance-systems/dis-worldwide/>

Страхование подлежат средства физических лиц и корпоративных клиентов.

Особый интерес представляет опыт Европейского союза в сфере страхования депозитов, следует отметить, что идея введения единых требований к организации страхования депозитов является одним из краеугольных камней создания Европейского союза наряду с идеей введения единой валюты, создания единой системы надзора и введения унифицированных условий надзора за деятельностью банков на территории союза. При этом идея создания единой системы страхования вызвала отрицательную реакцию, в том числе в Германии, где в течение многих десятилетий действовала своя во многом уникальная и очень эффективная система страхования депозитов, включавшая ряд страховых организаций, созданных отдельно банками и иными кредитными организациями различных видов. Основная цель этих страховых организаций состояла в предупреждении страховых случаев и оказании помощи банкам и другим кредитным организациям для предупреждения их банкротства. К настоящему времени на территории Европейского союза действует Директива 2014/49/ЕС Европейского парламента и Совета, касающаяся страхования депозитов (табл. 2), и создана Европейская ассоциация страховщиков. Первая же Директива ЕС о страховании депозитов была принята еще в 1994 г.

Уже Директивой Европейского Парламента и Совета № 94/19/ЕС предусматривалось, что каждое государство, являющееся членом ЕС должно ввести на своей территории одну или несколько систем гарантирования депозитов. Согласно ныне действующей директиве наряду с существованием подобных систем в каждой стране приветствуется слияние систем гарантирования вкладов различных стран и создание трансграничных систем¹⁵. Из всех разновидностей депозитов, привлекаемых банками от юридических лиц в ЕС, не

¹⁵ Директива 2014/49/ЕС Европейского парламента и Совета от 16.04.2014 «О системах гарантирования депозитов». URL: https://www.asv.org.ru/documents_analytik/analytics/international/329435

подлежат страхованию вклады, возникшие в результате операций, в связи с которыми имело место осуждение в уголовном порядке по делу об отмывании денежных средств; вклады финансовых организаций; инвестиционных фирм; вклады, держатели которых не установлены на момент наступления страхового случая; вклады страховых компаний и компаний перестрахования, предприятий коллективного инвестирования и пенсионных фондов.

Согласно тексту Директивы 2014/49/ЕС Европейского парламента и Совета от 16.04.2014 «О системах гарантирования депозитов» для стран, входящих в ЕС предусматриваются два типа систем защиты в целях компенсации средств вкладчиков: системы гарантирования депозитов (СГД), выплачивающие компенсацию только в случае объявления банка неплатежеспособным (установленные законом компенсационные схемы); системы институциональной защиты (или системы защиты организаций), которые сосредотачиваются на оказании помощи организациям-членам и могут быть признаны системами защиты депозитов. Вместе с тем подобные системы защиты могут быть признаны в качестве СГД в случае выполнения ими всех требований, предъявляемых к СГД.

Директивы Европейского парламента и Совета Европейского союза должны транспонироваться во всех странах ЕС. Вместе с тем системы страхования депозитов, созданные в каждой стране, имеют свою специфику.

Одной из старейших и надежных систем страхования депозитов является система, созданная в Германии. Остановимся на ней подробнее. В Германии страхование депозитов осуществляют девять специализированных организаций. Каждая из трех основных банковских групп Германии имеет собственную систему страхования депозитов. Речь идет о системах страхования, созданных частными банками, сберегательными учреждениями и кооперативными банками. Все три системы являются добровольными и финансируются за счет средств банков-участников [8]. Страхование депозитов,

привлеченных частными банками, осуществляют две организации, созданные Ассоциацией немецких банков:

- Компенсационная система немецких банков (Compensation Scheme of German Banks). Страхование возмещение по депозитам предусмотрено до 100 тыс. евро, но в особых случаях до 500 тыс. евро. EDV является дочерней структурой Ассоциации немецких банков. С момента своего создания в 1998 г. EDV должна была выдавать компенсацию лишь в восьми случаях. Страхование подлежат средства физических лиц и корпоративных клиентов;
- Фонд защиты депозитов Ассоциации немецких банков (Deposit The Protection Fund of German Banks – Association of German Banks), созданный в 1976 г. Страхование возмещение по депозитам благодаря этому фонду увеличивается, как правило, не менее чем до 1 млн евро на одного клиента. Для банков вновь вступивших в систему страхования депозитов действует правило: первые три года максимальный предел страхования – 250 тыс. евро. Страхование подлежат средства физических лиц и корпоративных клиентов.

Для сберегательных учреждений действует созданная в 1970-х гг. Система институциональной защиты Финансовой группы сберегательных банков, защищающая депозиты в банках и строительных обществах. Каждый клиент имеет право на возмещение своих депозитов в сумме до 100 тыс. евро. Страхование подлежат средства физических лиц и корпоративных клиентов. Данная система включает 13 организаций: 11 гарантийных фондов Региональных ассоциаций сберегательных банков; гарантийный фонд Landesbausparkassen; гарантийный фонд центров Landesbanken и giro-центров.

Система институциональной защиты кооперативных банков Германии (BVR Institutional Protection Scheme) осуществляет страхование депозитов, привлеченных организациями, входящими в Национальную ассоциацию немецких кооперативных банков.

Впервые страхование депозитов, привлеченных кооперативными банками, было введено в 1934 г.¹⁶ Так появилась первая финансируемая исключительно из частных источников организация, осуществляющая страхование депозитов. В BVR Institutional Protection Scheme застрахованы депозиты, привлеченные банками и другими кредитными организациями, штаб-квартиры которых находятся в Германии. К ним относятся Volksbanken (народные банки) и Raiffeisenbanken (Райффайзен банки), PSD Banken, Sparda-Banken, кооперативные центральные банки и ипотечные банки, а также другие специализированные учреждения кооперативного банковского сектора, в том числе Vausparkasse (строительные кооперативы, являющиеся кредитными организациями, осуществляющими кредитование жилищного строительства) и др. Страхование подлежат средства физических лиц и корпоративных клиентов. Страхование возмещение предоставляется в сумме до 100 тыс. евро, но в отдельных случаях возмещение увеличивается до 500 тыс. евро.

Если говорить об опыте ЕС в целом, следует отметить, что системы страхования депозитов, действующие в странах ЕС, являются членами МАСД и Европейского форума страховщиков депозитов, основная цель которого состоит в содействии стабильности финансовых систем за счет повышения роли и продвижения европейского и международного сотрудничества в области страхования депозитов, содействия обсуждению и обмену опытом между его членами.

На фоне существования систем гарантирования депозитов в каждой из стран ЕС в настоящее время обсуждается вопрос о введении Европейской системы страхования депозитов. Европейской комиссией подготовлен доклад, посвященный возможностям введения данной системы¹⁷. Поэтапное создание в ЕС

¹⁶ Sicherungseinrichtung des BVR.
URL: https://www.bvr.de/Wer_wir_sind/Unsere_Sicherungseinrichtung; IADI Annual Survey 2011.
URL: <http://www.iadi.org/en/core-principles-and-research/deposit-insurance-surveys>

¹⁷ Effects analysis (ea) on the European deposit insurance scheme (EDIS). URL: http://ec.europa.eu/finance/general-policy/docs/banking-union/european-deposit-insurance-scheme/161011-edis-effect-analysis_en.pdf

единой системы страхования депозитов, которое должно завершиться к 2024 г.¹⁸, имеет и противников, и у них возникают вопросы о целесообразности перевода сформированных страховых фондов денежных средств из всех стран ЕС в единый фонд, о разном уровне устойчивости банковских систем европейских стран, что неминуемо приведет к перераспределению рисков, в итоге клиенты стабильно работающих банков будут оплачивать ошибки нерентабельных банков, работающих с высокими рисками.

На основании проведенного исследования развития систем страхования депозитов, представляется возможным предложить следующую периодизацию формирования и развития подобных систем в мировой практике:

- период появления первых систем, осуществлявших страхование депозитов (1829–1932 гг.). Данные системы в США были ориентированы на страхование различных банковских обязательств, среди которых были и депозиты. В Норвегии в 1921 г. был создан фонд, в сферу деятельности которого входило и страхование депозитов, привлеченных сберегательными банками. Первоначально членство в этом фонде было добровольным, но с 1924 г. стало обязательным [5];
- период формирования двух основных моделей организации страхования депозитов: американской и германской (1933–1975 гг.). В этот период в США была создана Федеральная корпорация по страхованию депозитов, и таким образом возникла американская модель организации страхования депозитов. Германская модель предполагает функционирование независимой от государства системы страхования депозитов, учреждаемой ассоциациями банков одного типа. В Норвегии в 1938 г. был создан гарантийный фонд, осуществлявший страхование депозитов, привлеченных

коммерческими банками. Однако как и фонд, учрежденный в 1921 г., он не был ориентирован исключительно на страхование депозитов. Первый официально признанный фонд страхования депозитов в Норвегии был создан в 1961 г. К концу 60-х гг. XX в. системы страхования депозитов существовали уже в 10 странах мира [5];

- период распространения практики создания систем страхования депозитов в различных странах (1976–1993 гг.). Тенденция к увеличению количества систем страхования депозитов усилилась со второй половины 70-х годов XX в. [5]. Для этого периода характерно появление различных видов систем страхования депозитов. Принципиально новый вид подобных систем возник с созданием в 1993 г. в Бахрейне первой исламской системы страхования депозитов, что было обусловлено отличиями исламских депозитов, принимаемых появившимися за несколько десятилетий до этого исламскими банками. В дальнейшем исламские системы страхования депозитов стали появляться и в других странах;
- период появления международных структур и соглашений в области организации систем страхования депозитов (с 1994 г. по настоящее время). Принципиально новым явлением стало введение единых требований к системам гарантирования депозитов, функционирующим в странах ЕС, что позволило сформировать в Европейском союзе единое межгосударственное пространство, в котором последовательно вводились в действие нормативные документы, предполагающие все большую универсализацию систем страхования депозитов. На мировом уровне для этого периода характерным стало создание МАСД и разработка принципов для эффективных систем страхования депозитов, поддерживаемых и применяемых МВФ и Всемирным банком. В это время в ЕС был создан Европейский форум страховщиков депозитов. Для данного периода характерно ускорение процесса распространения практики страхования депозитов по всему миру. Подобные системы появились на постсоветском пространстве, в том числе в

¹⁸ Proposal for a regulation of the European parliament and of the council amending Regulation (EU) 806/2014 in order to establish a European Deposit Insurance Scheme. Strasbourg, 24.11.2015. URL: http://www.efdi.eu/sites/default/files/publications/com2015_586_proposal_for_a_european_deposit_insurance_scheme.pdf

странах СНГ [20]. В последние два десятилетия XX в. наблюдался значительный рост количества стран, в которых созданы явные системы страхования депозитов. Если в 1980 г. они были образованы только в 16 странах, то в 1999 г. подобные системы существовали уже в 68 странах [7], а в 2003 г. – в 88 странах [5].

Существующие в настоящее время системы страхования депозитов классифицируются учеными по разным признакам, в том числе:

- системы с невыраженными гарантиями и гарантированные системы [21, 22];
- по механизму финансирования страхования депозитов (авансовое или по факту наступления страховых ситуаций) [23]. В мировой практике эти разновидности систем страхования депозитов получили названия *ex ante* и *ex post*. В большинстве стран действуют системы, сформированные по принципу *ex ante*¹⁹. Однако у каждого из этих механизмов есть свои преимущества и недостатки²⁰.

В целях обобщения и характеристики всего многообразия современных систем страхования депозитов представляется целесообразным ввести ряд классификаций данных систем (табл. 3).

К перспективам развития современных систем страхования депозитов можно отнести: создание трансграничных систем страхования, распространяющих свое влияние на несколько стран; создание систем страхования депозитов, действующих на территории большого количества стран. По всей видимости, первой из таких систем станет Европейская система страхования депозитов как единая организация, действующая на

территории ЕС; создание систем страхования депозитов в странах, в которых ранее не было подобной практики; увеличение количества исламских систем страхования депозитов, а также систем, осуществляющих страхование как традиционных, так и исламских депозитов; унификация систем страхования депозитов под влиянием МАСД, МВФ и Всемирного банка. Активизации данного процесса будет способствовать рассмотрение характеристик функционирования систем страхования депозитов в качестве важнейшего фактора поддержания финансовой стабильности в стране; постепенный переход от систем с невыраженными гарантиями к гарантированным системам; повышение максимальных сумм возмещения по депозитам; сокращение сроков начала возврата застрахованных сумм депозитов.

Возможные направления совершенствования российской системы страхования депозитов представляется логичным рассматривать с учетом зарубежного опыта, результатом которого стало само создание подобной системы в России. В свете рассмотрения мирового опыта и перспектив развития систем страхования депозитов за рубежом исходя из проведенного исследования можно сформулировать следующие основные возможные перспективные направления совершенствования российской практики страхования вкладов:

– постепенное распространение практики страхования депозитов на те подотчетные Банку России небанковские кредитные организации и некредитные финансовые организации, в перечень операций которых входит привлечение депозитов физических и юридических лиц. В первую очередь речь должна идти о введении практики страхования депозитов, привлекаемых кредитными кооперативами различных видов. Как показывает мировой опыт, подобные функции выполняют как организации, специализирующиеся исключительно на страховании депозитов, привлекаемых учреждениями отдельных видов, так и организации, осуществляющие страхование средств, размещенных в банках и иных учреждениях. В современных российских условиях логичным было бы

¹⁹ Deposit Insurance from the Shariah Perspective. Discussion Paper. Prepared by the Islamic Deposit Insurance Group of the International Association of Deposit Insurers. February 2010. URL: [http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/DP-DI_From_Shariah_Perspective_\(Final\)_Sep2011_to_IADI.pdf](http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/DP-DI_From_Shariah_Perspective_(Final)_Sep2011_to_IADI.pdf)

²⁰ Handling of Systemic Crises. Research Paper. Prepared by the Research and Guidance Committee International Association of Deposit Insurers. October 2012. URL: [http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/IADI_Research_Paper-Handling_of_Systemic_Crises-Final_201210\(2012-12_to_IADI\).pdf](http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/IADI_Research_Paper-Handling_of_Systemic_Crises-Final_201210(2012-12_to_IADI).pdf)

- подойти к решению данного вопроса посредством расширения функций АСВ;
- при расширении видового разнообразия организаций, входящих в систему страхования депозитов, на первоначальном этапе целесообразна дифференциация максимальной суммы страхового возмещения в зависимости от вида организации, осуществляющей привлечение депозитов. Более низкие максимальные суммы страхового возмещения и менее высокие размеры ставок страховых взносов в фонд обязательного страхования вкладов позволят сделать вхождение новых видов организаций в систему страхования депозитов более безболезненным;
 - повышение максимальной суммы страхового возмещения по вкладам, что обусловлено как необходимостью наращивания объемов и повышения стабильности депозитной базы российских банков, так и значимостью максимальной суммы страховки для поддержания доверия вкладчиков к банкам в условиях кризисов и предотвращения лавинообразного изъятия депозитов. Справедливость первого аргумента получила очередное наглядное подтверждение в недавней российской практике, когда после повышения максимальной суммы страхового возмещения по депозитам физических лиц до 1 400 тыс. руб., наблюдалось наращивание совокупного объема вкладов, открываемых на суммы, превышающие 1 млн руб., о чем свидетельствуют статистические данные Банка России²¹. Подтверждением же второго аргумента в пользу постепенного наращивания максимальной суммы страховки могут служить результаты исследования зарубежной практики за мировой экономический кризис 2008 г. Как показали результаты исследования, в условиях кризиса в 19 странах были введены полные гарантии возврата вкладов (в том числе в таких странах, как Германия, ОАЭ, Австрия, Греция), в 22 странах было на постоянной основе увеличено страховое покрытие депозитов (к примеру, в Испании, Великобритании, РФ, Казахстане, Швеции), в 7 странах было временно увеличено страховое покрытие депозитов (среди них Австралия, Бразилия, США)²²;
 - поэтапное введение страхования депозитов юридических лиц. С учетом нынешней экономической ситуации в РФ, в том числе снижения рентабельности банковского бизнеса, привлечения АСВ кредитов от Банка России для выполнения обязательств по страховому возмещению вкладов, говорить о возможности единовременного введения страхования депозитов юридических лиц не представляется возможным. Вместе с тем движение в этом направлении может предполагать ряд шагов. Так, одним из вариантов поэтапной схемы введения страхования депозитов юридических лиц в РФ может быть схема, предполагающая последовательное введение страхования депозитов малых предприятий (за исключением индивидуальных предпринимателей, поскольку их депозиты уже подлежат страхованию), затем средних предприятий и, наконец, крупных. Еще одним вариантом постепенного введения страхования депозитов юридических лиц может быть принятие поэтапного плана, предполагающего первоначальное введение страхования средств, привлеченных банками от корпоративных клиентов для проведения расчетов, а затем переход к страхованию всех привлеченных депозитов соответствующей категории клиентов. В связи с этим показателен опыт Deposit Insurance Corporation of Japan, осуществляющей 100% страховое покрытие депозитов, привлеченных для расчетных и платежных целей. Введение страхования депозитов юридических лиц, бесспорно, будет способствовать повышению доверия этой категории клиентов к российским банкам и может привести к наращиванию объемов средств юридических лиц, размещаемых на депозитных счетах в российских банках.

²² Handling of Systemic Crises. Research Paper. Prepared by the Research and Guidance Committee International Association of Deposit Insurers. October 2012. URL: [http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/IADI_Research_Paper-Handling_of_Systemic_Crises-Final_201210\(2012-12_to_IADI\).pdf](http://www.iadi.org/en/assets/File/Papers/Approved%20Research%20-%20Discussion%20Papers/IADI_Research_Paper-Handling_of_Systemic_Crises-Final_201210(2012-12_to_IADI).pdf)

²¹ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2015 г. М.: Банк России, 2016. С. 21.

Таблица 1

Количество осуществляющих страхование депозитов организаций, созданных правительствами стран, частными компаниями, а также управляемых центральными банками, по состоянию на начало 2011, 2013, 2015 и 2016 гг.

Table 1

The number of deposit insurance organizations established by governments and private companies, and managed by Central banks at the beginning of 2011, 2013, 2015, and 2016

Показатель	2011	2013	2015	2016
Количество организаций, созданных и управляемых правительством	27	39	67	77
Количество организаций, введенных законодательно правительством и управляемых частными компаниями	20	18	33	26
Количество организаций, созданных и управляемых частными компаниями	4	5	6	3
Количество организаций, управляемых центральным банком	2	5	12	13

Источник: рассчитано на основе данных, представленных в ежегодных обзорах Международной ассоциации страховщиков депозитов, опубликованных в следующих источниках: IADI Annual Survey 2011 г.; IADI Annual Survey 2013 г.; IADI Annual Survey 2015 г.; IADI Annual Survey 2016. URL: <http://www.iadi.org/en/core-principles-and-research/deposit-insurance-surveys/>

Source: Authoring, based on the data submitted in the annual surveys of the International Association of Deposit Insurers published in: IADI Annual Survey 2011; IADI Annual Survey 2013; IADI Annual Survey 2015; IADI Annual Survey 2016. URL: <http://www.iadi.org/en/core-principles-and-research/deposit-insurance-surveys/>

Таблица 2

Трансформация требований к системам гарантирования депозитов, функционирующим в странах ЕС

Table 2

Transformation of requirements to the Deposit guarantee schemes operating in the EU

Директива	Срок транспонирования	Срок выплаты возмещения по вкладам в случае несостоятельности кредитной организации	Максимальная гарантируемая сумма депозита
Директива от 30.05.1994 № 94/19/ЕС «О системах гарантирования депозитов»	01.07.1995	3 месяца	Страхование всей совокупности вкладов каждого из вкладчиков на сумму не менее чем 50 000 евро
Директива № 94/19/ЕС (в редакции Директивы № 2005/1/ЕС от 09.03.2005)	30.06.2009, 31.12.2010	В течение 20 рабочих дней со дня, когда уполномоченный государственный орган вынесет определение. В отдельных случаях срок может быть продлен, но не более чем на 10 рабочих дней	С 31 декабря 2010 г. государства – члены ЕС должны принять меры, направленные на страхование всей совокупности вкладов каждого из вкладчиков на сумму не менее чем 100 000 евро
Директива от 16.04.2014 № 2014/49/ЕС «О системах гарантирования депозитов»	03.07. 2015, 31.05.2016	7 рабочих дней	В отношении каждого вкладчика действует лимит в 100 000 евро. Государства-участники, которые по состоянию на 01.01.2008 предусматривали страховую сумму между 100 000 евро и 300 000 евро, могут применять эту повышенную страховую сумму до 31 декабря 2018 г. В данном случае целевой уровень и размер взносов кредитных организаций корректируются соответственно

Источник: Директива Европейского парламента и Совета Европейского союза от 30.05.1994 № 94/19/ЕС «О программах по защите банковских вкладов» (в редакции Директивы 2005/1/ЕС Европейского парламента и Совета от 09.03.2005 и Директивы 2009/14/ЕС Европейского парламента и Совета от 11.03.2009; Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the Council of 30 May 1994 on deposit-guarantee schemes. URL: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=URISERV%3A124012b>; Директива 2014/49/ЕС Европейского парламента и Совета от 16.04.2014 «О системах гарантирования депозитов»

Source: Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the Council of 30 May 1994 on deposit-guarantee schemes (as amended by Directive 2005/1/EC of the European Parliament and of the Council of 9 March 2005 and Directive 2009/14/EC of the European Parliament and of the Council of 11 March 2009); Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the Council of 30 May 1994 on deposit-guarantee schemes. The official website EUR-Lex. URL: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=URISERV%3A124012b>; Directive 2014/49/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on deposit-guarantee schemes

Таблица 3

Классификация систем страхования депозитов

Table 3

Classification of Deposit insurance systems

Критерий классификации	Классификация
Участие государственных структур в создании системы страхования депозитов	Созданные по решению государственной власти, созданные без участия государства, созданные совместными усилиями государственных структур и частных организаций
Организация управления	Управляемые органами государственной власти, управляемые центральным банком страны, управляемые частными структурами
Участие системы страхования депозитов в оздоровлении и ликвидации банков	Имеющие полномочия по оздоровлению и ликвидации банков, не обладающие подобными полномочиями
Порядок осуществления отчислений в фонд страхования депозитов	Системы с единой ставкой страховых взносов; системы с дифференцируемыми взносами, связанными с финансовым состоянием и уровнем рисков, принимаемых банком; системы с дифференцируемыми взносами, связанными с иными показателями деятельности банков
Территория охвата	Системы, действующие на всей территории одной страны, на отдельных территориях внутри страны; системы, функционирование которых признано рядом стран
Наличие максимальной величины страхового возмещения	Системы с установленным максимумом суммы страхования; системы, гарантирующие полный возврат средств вкладчиков; системы, предполагающие выделение первичного и избыточного (дополнительного) страхования депозитов и установление для каждого из них своего максимума
Категории вкладчиков, чьи депозиты подлежат страхованию	Системы, ориентированные на возмещение депозитов физических лиц; системы, предполагающие страхование депозитов как физических лиц, так и корпоративных клиентов; системы, в которых застрахованы депозиты физических лиц, а также корпоративных клиентов и банков
Включение депозитов, привлеченных в иностранной валюте	Системы, предполагающие страхование депозитов, полученных банками как в национальной, так в иностранной валюте; системы, ориентированные на страхование депозитов в национальной валюте
Охват разновидностей банков, включенных в систему страхования депозитов	Системы, ориентированные на взаимодействие с банками и кредитными организациями отдельных видов; системы, предполагающие участие банков всех типов
Включение исламских и традиционных депозитов в систему страхования	Системы страхования традиционных депозитов; системы страхования исламских депозитов; системы, предполагающие страхование как исламских, так и традиционных депозитов
Масштабы деятельности на территории страны	Единственная в стране общегосударственная система страхования депозитов; локальная система страхования депозитов, не претендующая на роль единой для всей страны

Источник: разработано автором

Source: Authoring

Список литературы

1. *Demirgüç-Kunt A., Kane E.J., Laeven L.* Determinants of Deposit-Insurance Adoption and Design. *Policy Research Working Paper*, 2006, no. 3849, 74 p.
URL: <http://documentp.worldbank.org/curated/en/273841468314052365/pdf/wps3849.pdf>
2. *Demirgüç-Kunt A., Detragiache E.* Does Deposit Insurance Increase Banking System Stability? An Empirical Investigation. *Journal of Monetary Economics*, 2002, vol. 49, iss. 7, pp. 1373–1406.
URL: [https://doi.org/10.1016/S0304-3932\(02\)00171-X](https://doi.org/10.1016/S0304-3932(02)00171-X)
3. *Anginer D., Demirgüç-Kunt A., Zhu M.* How Does Deposit Insurance Affect Bank Risk? Evidence from the Recent Crisis. *Journal of Banking & Finance*, 2014, vol. 48, pp. 312–321.
URL: <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.09.013>
4. *Demirgüç-Kunt A., Kane E., Laeven L.* Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Analysis and Database. *Journal of Financial Stability*, 2015, vol. 20, iss. C, pp. 155–183.
URL: <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2015.08.005>
5. *Demirgüç-Kunt A., Karacaovali B., Laeven L.* Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Database. *Policy Research Working Paper*, 2005, no. 3628, 80 p.
URL: http://siteresources.worldbank.org/INTRES/Resources/DepositInsuranceDatabasePaper_DK L.pdf
6. *Boyle G., Stover R., Tiwana A. et al.* The Impact of Deposit Insurance on Depositor Behavior During a Crisis: A Conjoint Analysis Approach. *Journal of Financial Intermediation*, 2015, vol. 24, iss. 4, pp. 590–601. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jfi.2015.02.001>
7. *Beck T.* Deposit Insurance as Private Club: Is Germany a Model? *Policy Research Working Paper*, 2001, no. 2559, 34 p. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/19705/multi0page.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
8. *Beck T.* Deposit Insurance as Private Club: The Case of Germany. 2000.
URL: <https://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/beck2.pdf>
9. *Beck T.* The Incentive-Compatible Design of Deposit Insurance and Bank Failure Resolution. *Policy Research Working Paper*, 2003, no. 3043, 36 p.
URL: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/18210/multi0page.pdf?sequence=1>
10. *Robb T.B.* The Guaranty of Bank Deposits. Boston and New York, Houghton Mifflin Co., The Riverside Press Cambridge, 1921, 225 p.
11. *Земцов А.А., Цибульникова В.Ю.* Анализ этапов развития Федеральной корпорации по страхованию вкладов США // *Фундаментальные исследования*. 2017. № 4–2. С. 344–350.
URL: <http://fundamental-research.ru/ru/article/view?id=41485>
12. *Турбанов А.В., Евстратенко Н.Н.* Федеральной системе страхования депозитов США – 75 лет // *Деньги и кредит*. 2008. № 12. С. 47–52.
13. *Кравченко Д.В.* Финансово-правовое регулирование банковского сектора экономики: сравнительно-правовой аспект. Монография. М.: Проспект, 2015, 142 с.
14. *Вишневский А.А.* Современное банковское право: банковско-клиентские отношения: сравнительно-правовые очерки. М.: Статут, 2013. 349 с.
15. *Понаморенко В.Е., Четвериков А.О., Карпов Л.К.* Банковская интеграция в ЕС и ЕЭП: возможности правовой трансплантации. М.: Юстицинформ, 2014. 206 с.

16. Хольнова Е.Г., Новикова Л.Н. Система страхования банковских вкладов в России: проблемы и перспективы развития. Вологда: ВНКЦ ЦЭМИ РАН, 2006. 157 с.
17. Кротов Н.И. История создания российской системы страхования банковских вкладов: свидетельства очевидцев, документы. М.: Экономическая летопись, 2009. 564 с.
18. Богомолов А.А. История возникновения страхования банковских вкладов // Юридическая работа в кредитной организации. 2007. № 1.
URL: http://www.reglament.net/bank/legal/2007_1.htm
19. Демиргюч-Кунт А., Бек Т., Хонован П. Финансовые услуги для всех? Стратегии и проблемы расширения доступа. М.: Альпина Паблишерз, 2011. 308 с.
URL: <http://documents.worldbank.org/curated/en/655101468147554278/pdf/417920PUB00RUS00Box0361504B0PUBLIC0.pdf>
20. Константинов Ю.А. Денежно-кредитные и финансовые системы стран СНГ: общность и особенности развития: монография. М.: Моск. банк. ин-т, 2005. 145 с.
21. Печоник О.И. Методологические подходы к решению проблемы гарантирования банковских вкладов // Экономика региона. 2006. № 4. С. 120–133.
URL: http://economyofregion.ru/Data/Issues/ER2006/December_2006/ERDecember2006_120_133.pdf
22. Такушинова М.М. Принципы функционирования систем страхования вкладов // TERRA ECONOMICUS. 2013. Т. 11. № 4–2. С. 157–161.

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

DEPOSIT INSURANCE SCHEME: INTERNATIONAL PRACTICES AND THE PROSPECTS FOR DEVELOPMENT IN RUSSIA

Svetlana A. URAZOVA

Rostov State University of Economics (RSUE), Rostov-on-Don, Russian Federation
urazova@inbox.ru**Article history:**Received 7 September 2017
Received in revised form
21 September 2017
Accepted 10 October 2017
Available online
15 November 2017**Abstract****Importance** The paper examines the process of formation and development of deposit insurance systems abroad and in Russia.**Objectives** The main objective of the study is to suggest ways to improve the Russian deposit insurance system by studying the world experience and identify prospects for its further development.**Methods** For the study, I used a theoretical generalization of the world experience, as well as the methods of periodization, classification, and logical analysis.**Results** The paper develops the periodization of deposit insurance system development in the world practice and presents a deposit insurance system classification. As well, it suggests certain ways to improve the Russian deposit insurance system.**Conclusions** To further improve the Russian deposit insurance system, it is useful to encourage certain economic innovation like, for instance, a gradual extension of deposit insurance practices to non-bank credit institutions, differentiation of the maximum amount of insurance compensation for deposits and so on.**JEL classification:** G21, G22**Keywords:** deposit insurance, bank, deposit, periodization

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2017

Please cite this article as: Urazova S.A. Deposit Insurance Scheme: International Practices and the Prospects for Development in Russia. *Finance and Credit*, 2017, vol. 23, iss. 41, pp. 2438–2455.
<https://doi.org/10.24891/fc.23.41.2438>**References**

- Demirgüç-Kunt A., Kane E.J., Laeven L. Determinants of Deposit-Insurance Adoption and Design. *Policy Research Working Paper*, 2006, no. 3849, 74 p.
URL: <http://documentp.worldbank.org/curated/en/273841468314052365/pdf/wps3849.pdf>
- Demirgüç-Kunt A., Detragiache E. Does Deposit Insurance Increase Banking System Stability? An Empirical Investigation. *Journal of Monetary Economics*, 2002, vol. 49, iss. 7, pp. 1373–1406.
URL: [https://doi.org/10.1016/S0304-3932\(02\)00171-X](https://doi.org/10.1016/S0304-3932(02)00171-X)
- Anginer D., Demirgüç-Kunt A., Zhu M. How Does Deposit Insurance Affect Bank Risk? Evidence from the Recent Crisis. *Journal of Banking & Finance*, 2014, vol. 48, pp. 312–321.
URL: <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.09.013>
- Demirgüç-Kunt A., Kane E., Laeven L. Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Analysis and Database. *Journal of Financial Stability*, 2015, vol. 20, iss. C, pp. 155–183.
URL: <https://doi.org/10.1016/j.jfs.2015.08.005>
- Demirgüç-Kunt A., Karacaovali B., Laeven L. Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Database. *Policy Research Working Paper*, 2005, no. 3628, 80 p.
URL: http://siteresources.worldbank.org/INTRES/Resources/DepositInsuranceDatabasePaper_DK L.pdf

6. Boyle G., Stover R., Tiwana A. et al. The Impact of Deposit Insurance on Depositor Behavior During a Crisis: A Conjoint Analysis Approach. *Journal of Financial Intermediation*, 2015, vol. 24, iss. 4, pp. 590–601. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jfi.2015.02.001>
7. Beck T. Deposit Insurance as Private Club: Is Germany a Model? *Policy Research Working Paper*, 2001, no. 2559, 34 p. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/19705/multi0page.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
8. Beck T. Deposit Insurance as Private Club: The Case of Germany. 2000. URL: <https://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/beck2.pdf>
9. Beck T. The Incentive-Compatible Design of Deposit Insurance and Bank Failure Resolution. *Policy Research Working Paper*, 2003, no. 3043, 36 p. URL: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/18210/multi0page.pdf?sequence=1>
10. Robb T.B. The Guaranty of Bank Deposits. Boston and New York, Houghton Mifflin Co., The Riverside Press Cambridge, 1921, 225 p.
11. Zemtsov A.A., Tsibul'nikova V.Yu. [Federal deposit insurance corporation stages development analysis in the USA]. *Fundamental'nye issledovaniya = Fundamental Research*, 2017, no. 4-2, pp. 344–350. URL: <http://fundamental-research.ru/ru/article/view?id=41485>
12. Turbanov A.V., Evstratenko N.N. [The Federal deposit insurance system of the USA is 75 years]. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2008, no. 12, pp. 47–52.
13. Kravchenko D.V. *Finansovo-pravovoe regulirovanie bankovskogo sektora ekonomiki: sravnitel'no-pravovoi aspect. Monografiya* [Financial and legal regulation of the banking sector: a comparative legal aspect: a monograph]. Moscow, Prospekt Publ., 2015, 142 p.
14. Vishnevskii A.A. *Sovremennoe bankovskoe pravo: bankovsko-klientskie otnosheniya: sravnitel'no-pravovye ocherki* [Modern banking law: banking-client relations: comparative-legal essays]. Moscow, Statut Publ., 2013, 349 p.
15. Ponamorenko V.E., Chetverikov A.O., Karpov L.K. *Bankovskaya integratsiya v ES i EEP: vozmozhnosti pravovoi transplantatsii* [Banking integration in the EU and SES: the possibilities of legal transplantation]. Moscow, Yustitsinform Publ., 2014, 206 p.
16. Khol'nova E.G., Novikova L.N. *Sistema strakhovaniya bankovskikh vkladov v Rossii: problemy i perspektivy razvitiya* [The bank deposit insurance system in Russia: problems and development prospects]. Vologda, VSCC CEMI RAS Publ., 2006, 157 p.
17. Krotov N.I. *Istoriya sozdaniya rossiiskoi sistemy strakhovaniya bankovskikh vkladov: svidetel'stva ochevidtsev, dokumenty* [The history of creation of the Russian bank deposit insurance system: eyewitness accounts, documents]. Moscow, Ekonomicheskaya letopis' Publ., 2009, 564 p.
18. Bogomolov A.A. [History of bank deposit insurance creation]. *Yuridicheskaya rabota v kreditnoi organizatsii*, 2007, no. 1. URL: http://www.reglament.net/bank/legal/2007_1.htm
19. Demirgüç-Kunt A., Beck T., Honohan P. *Finansovye ushugi dlya vsekh? Strategii i problemy rasshireniya dostupa* [Finance for All? Policies and Pitfalls in Expanding Access]. Moscow, Al'pina Pablisherz Publ., 2011, 308 p.
20. Konstantinov Yu.A. *Denezhno-kreditnye i finansovye sistemy stran SNG: obshchnost' i osobennosti razvitiya: monografiya* [Monetary and financial systems of the CIS countries:

Commonalities and characteristics of development: a monograph]. Moscow, Moscow Institute of Banking Publ., 2005, 145 p.

21. Pechonik O.I. [The methodological approaches to the bank deposits guarantee problem solving]. *Ekonomika regiona = Economy of Region*, 2006, no. 4, pp. 120–133.
URL: http://economyofregion.ru/Data/Issues/ER2006/December_2006/ERDecember2006_120_133.pdf
22. Takushinova M.M. [Principles of operation of the deposit insurance system]. *TERRA ECONOMICUS*, 2013, vol. 11, iss. 4-2, pp. 157–161.

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.