

УДК 336.71.078.3

## ИНТЕГРАЦИЯ СИСТЕМ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ СТРАН – УЧАСТНИЦ ЕАЭС ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ ТОРГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ В БАНКОВСКОМ ДЕЛЕ

*Диденко Валентина Юрьевна, канд. экон. наук,  
доцент Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет,  
Москва, Россия  
vydidenko@fa.ru*

В результате увеличения макроэкономических рисков и ужесточения пруденциальных требований к коммерческим банкам существенно сокращается их количество, что побуждает исследователей обратить особое внимание на вопросы страхования депозитов как единой системы на территории ЕАЭС. Цели статьи – выявить особенности функционирования банковских системы стран – участниц ЕАЭС, провести анализ показателей функционирования банков на территории ЕАЭС, определить зависимости между денежными потоками от основных операций банков. В статье систематизированы основные положения, которые анализируются в работах ученых. Сделан вывод о схожих процессах, протекающих в банковских секторах стран – участниц ЕАЭС. Определены основные причины и тренды интеграции системы страхования вкладов. Представлены этапы проектирования единой системы страхования депозитов стран – участниц ЕАЭС для формирования торговых отношений в банковском деле.

**Ключевые слова:** депозиты; страхование депозитов; банки; финансовая устойчивость; Агентство по страхованию вкладов.

## Integration of Deposit Insurance Systems of the EAEU Member Countries to Shape Trade Relations in Banking

*Didenko Valentina Yu., PhD (Economics),  
associate professor of the Financial Markets and Banks Department, Financial University,  
Moscow, Russia  
vydidenko@fa.ru*

As a result of higher macroeconomic risks and the tightening of prudential requirements for commercial banks their number is significantly decreasing, which urges researchers to pay special attention to issues of deposit insurance as a unified system in the territory of the EAEU. The objectives of the paper are to reveal the specific features of the banking system operation in the EAEU member countries, analyze the performance indices of banks in the EAEU territory and determine the dependencies between cash flows produced by the main banking operations. The paper classifies the main provisions analyzed in works of scientists. It is concluded that similar processes take place in the banking sectors of the EAEU countries. The main reasons for and trends of the deposit insurance system integration are determined. The development stages of a unified deposit insurance system for the EAEU member countries are described.

**Keywords:** deposits; deposit insurance; banks, financial stability; Deposit Insurance Agency.

**П**ерерождение ЕАЭС и развитие межстрановых экономических отношений внутри него после 2015 г. требуют исследования вопросов координации экономических политик стран-участниц и унификации основных принципов управления для достижения поставленных задач. Изначально страны бывшего СНГ работали над закладкой национального фундамента для ведения отдельных видов экономической политики. Последовательное развитие, а также осознание значимости переплетения экономик становятся причинами пересмотра потенциальных возможностей ЕАЭС как отдельной неделимой экономической единицы. На наш взгляд, ЕАЭС может рассматриваться как международное объединение для совершения банковских торговых сделок. Имея примерно одинаковые стартовые позиции в части формирования финансовых систем, страны — участницы ЕАЭС выбрали не только разные пути развития своих банковских секторов, но и системы гарантирования вкладов (табл. 1).

Теоретические исследования свидетельствуют о том, что система страхования (гарантирования) депозитов способствует возникновению морального риска<sup>1</sup>, который проявляется в двух формах:

- защита, предоставляемая вкладчикам, может снижать их бдительность при выборе банка и даже подталкивать к переводу вкладов из более надежных банков в менее надежные, но предлагающие высокую процентную ставку по вкладам;
- собственники и менеджмент банка, зная о том, что отток депозитов маловероятен, могут принимать дополнительные риски при размещении активов, снижать уровень капитала, ликвидных резервов, чего они не сделали бы в случае контроля за их действиями со стороны вкладчиков.

Банковские кредитные учреждения в развитых странах играют значимую роль в развитии экономики, поэтому показатель их присутствия

<sup>1</sup> Моральный риск (от англ. *moral hazard* — риск недобросовестного поведения) — представление о том, что одна из сторон, каким-то образом защищенная от риска, будет действовать иначе, чем в отсутствие такой защиты; опасность того, что один из участников сделки заключил соглашение с недобросовестными намерениями.

на территории государства показывает потенциальную возможность домохозяйств осуществлять мобилизацию своих сбережений.

Рассматривая данный показатель, можно проследить его неоднозначную динамику на территории разных государств. В Российской Федерации количество банков росло до наступления мирового финансового кризиса, а затем стало снижаться в результате ужесточения пруденциальных требований. В Армении наблюдается последовательная динамика роста банков, сопровождающаяся наращиванием ресурсной базы. В Беларуси количество отделений банков стремительно снижалось до 2013 г., что было результатом потери финансовой устойчивости банков. В Казахстане прослеживается равномерный тренд стабильного присутствия банков на его территории в отличие от Киргизии. В целом распространение электронных платежей не оказывает влияния на количество банков ни одной из стран.

Значимым индикатором развитости банковского сектора является соотношение банковских депозитов к ВВП, который свидетельствует о масштабах вовлеченности населения и юридических лиц и их доверии к финансовым институтам и демонстрирует положительный последовательный рост.

Страны бывшего СНГ имеют достаточно высокие уровни инфляции, следовательно, и доходность по депозитам намного выше, чем в развитых странах, что является схожей тенденцией для всех стран — участниц ЕАЭС.

Домохозяйства в развивающихся странах имеют относительно низкие доходы. С учетом этого обстоятельства банки предлагают различные депозитные продукты для сбережения и накопления. Ставки по депозитам формируются на основе предложения банков и спроса вкладчиков. Поскольку вкладчики, заботясь о своих сбережениях, останавливают свой выбор на предложениях с высокими процентными ставками, банки берут на себя дополнительные риски.

Объем страхового возмещения значительно различается в анализируемых странах, что, на первый взгляд, вносит диссонанс в реализацию интеграции систем страхования депозитов. Однако мы считаем, что страховое возмещение может иметь дифференцированную систему распределения на территории ЕАЭС и данный показатель

Таблица 1

## Страхование возмещение при наступлении страхового случая

Страна	Страховое возмещение (СВ)	СВ в евро
Россия	1,4 млн руб.	20 588
Беларусь	Полное покрытие вкладов (для вкладов в национальной и иностранной валютах)	–
Казахстан	5 млн тенге (вклад в иностранной валюте) 10 млн тенге (вклад в национальной валюте)	14 007 28 011
Армения	10 млн драм (вклад в национальной валюте) 5 млн драм (вклад в иностранной валюте)	19 666 9 833
Киргизия	200 тыс. сомов	2 740

Источник: составлено автором.

Таблица 2

## Объект страхования в государствах – членах ЕАЭС

Страна	Объект страхования
Казахстан	– Гарантируются деньги физических лиц, включая индивидуальных предпринимателей, без образования юридического лица; – деньги на вкладах; – деньги на текущих счетах; – деньги на текущих счетах, операции по которым проводятся с использованием платежных карточек
Кыргызстан	Вклад (депозит) – это сумма денег, получаемая банком, имеющим соответствующую лицензию Национального банка, от вкладчика, а также сумма денежных средств, размещенных на расчетном или депозитном счете индивидуальным предпринимателем, на условиях возвратности (независимо от того, предполагают эти условия полную или частичную возвратность или возвратность большей суммы)
Беларусь	Все вклады и депозиты физических лиц
Армения	Банковские вклады физических лиц, в том числе частных предпринимателей

Источник: составлено автором.

может быть критерием для формирования многоуровневой системы страхования вкладов, которая будет частью стабильной банковской политики ЕАЭС. Гарантирование вкладов способствует стабилизации рыночной дисциплины у банков.

На основе табл. 2 можно сделать вывод, что у государств – членов ЕАЭС сформировалось схожее понимание объекта страхования.

Пока остается неясным вопрос, насколько значимо влияние систем страхования депозитов на

дисциплину на рынке депозитов, поскольку за рубежом все вопросы финансирования сделок как во внутренней, так и во внешней торговле решаются с учетом их страхования.

Другим фактором, оказывающим влияние на систему страхования депозитов и слабо исследуемым, является спрос вкладчиков. В связи с концентрацией проблем вокруг спроса и предложения на депозиты целесообразно рассматривать рыночную дисциплину как механизм, с помощью

которого банки на внутренних рынках капитала формируют свою ликвидность.

Если предположить взаимосвязь депозитных ставок и темпов роста ставок по кредитам, можно полагать, что депозитные ставки зависят от рыночного, экзогенного элемента формирования темпов роста ставок по кредитам.

На основе проведенного анализа можно определить, что связь между уровнем депозитных ставок и объемами депозитов в Киргизии и Армении положительная, достаточно сильная, стремящаяся к единице.

Рассматривая ту же зависимость на примере Казахстана и Беларуси, можно сделать вывод об их схожей, слабой положительной зависимости между уровнем депозитных ставок и объемами депозитов, стремящейся к нулю, что свидетельствует о наличии других факторов, оказывающих большее влияние на увеличение спроса вкладчиков на депозитные продукты.

Что касается взаимосвязи между объемами депозитов и объемами кредитов, то у банковских секторов Киргизии и Армении сильная положительная связь, доказывающая теоретическую концепцию о мультипликативном эффекте в банковской системе.

Однако банковская сфера — одна из самых прогрессивных, поэтому, поднимая вопросы интеграции систем страхования депозитов, стоит задуматься над тем, что мы понимаем под депозитами сегодня. Происходит диджитализация финансовых услуг, появляются новые банковские продукты, включающие мобильные деньги и предоплаченные дебетовые карты. Возникает вопрос сохранения доверия клиентов, использующих инновационные банковские продукты. Регуляторы во всем мире взволнованы возрастающей ролью цифровых финансовых услуг и их популяризацией среди населения. Появление электронных кошельков и других инструментов затрудняет их управление и регулирование со

стороны центральных банков. Существуют различные подходы к страхованию квазидепозитов, основанных на цифровых технологиях, и они также должны быть внедрены в интеграционную систему страхования депозитов ЕАЭС.

## Выводы

Вопросы взаимодействия государства и субъектов рынка, в том числе государства и банковской системы, требуют дальнейшего теоретического и практического исследования, обобщения и развития в связи с возможными экономическими кризисами, которые могут влиять на интенсивность торговых отношений.

Интеграция систем страхования депозитов может быть достигнута путем проведения структурных реформ в банковских секторах стран — участниц ЕАЭС на основе стандартов Базеля II и III.

Проектирование эффективной системы страхования депозитов для формирования торговых отношений в банковском деле должно основываться на следующих этапах:

- проведение регулярной оценки состояния экономики и банковской системы с целью предотвращения рисков появления банковских паник;
- идентификация учреждений, входящих в сеть безопасности финансовой системы, и создание единых принципов их управления;
- формирование единого правового поля для рациональной системы пруденциального регулирования и надзора;
- определение единых принципов бухгалтерского учета кредитных организаций и порядок раскрытия ими информации о проводимых операциях, в том числе движение денежных средств по возмещению, финансирование которых осуществляется по усмотрению правительства.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Асташкина С.А. Специфика функционирования современной системы страхования вкладов // Общество: политика, экономика, право. 2013. № 1. С. 88–91.
2. Бухтик М.И. О роли и месте агентства страхования вкладов в оздоровлении банковской системы России // Вестн. Том. гос. ун-та. 2011. № 346. С. 116–118.
3. Воронов А.А. Система страхования вкладов как элемент жизнедеятельности гражданского общества // Изв. Саратов. ун-та Нов. сер. 2009. № 2. С. 20–23.

4. Кайванов А.В. Регулирование функционирования системы страхования депозитов с учетом мировых стандартов // *Пространство экономики*. 2012. № 3–3. С. 83–86.
5. Ларионова И.В. Инфраструктура обеспечения безопасности банковского сектора и проблемы преодоления кризисных явлений в деятельности коммерческих банков // *Эффективное антикризисное управление*. 2015. № 5 (92) С. 82–86.
6. Сивкова Е.А. К вопросу о несостоятельности и реструктуризации кредитных организаций в России // *Социально-экономические явления и процессы*. 2016. № 10. С. 61–65.
7. Такушинова М.М. Принципы функционирования системы страхования вкладов // *Пространство экономики*. 2013. № 4–2. С. 157–161.
8. Demirgüç-Kunt A., Detragiache E. Увеличивает ли страхование депозитов стабильность банковской системы. Всемирный банк. 2003.
9. Demirgüç-Kunt A., Cane E., Laeven L. Страхование вкладов в мировом пространстве: проблемы разработки и внедрения. MIT пресс. 2008.
10. Ди Джордио Г., Ди Ноиа С. Что из себя представляет страхование депозитов в мире электронного банкинга? Мimeo. 2001.

## REFERENCES

1. Astashkina S. A. Specificity of functioning of the modern system of deposit insurance [Specifika funkcionirovanija sovremennoj sistemy strahovaniya vkladov]. *Obshhestvo: politika, jekonomika, pravo – Society: politics, economics, law*, 2013, No. 1, pp. 88–91.
2. Buhtik M. I. On the role and place of the Deposit Insurance Agency in the improvement of the banking system of Russia [O roli i meste agentstva strahovaniya vkladov v ozdorovlenii bankovskoj sistemy Rossii]. *Vestnik Tomskogo gosudarstvennogo universiteta – Bulletin of Tomsk State University*, 2011, No. 346, pp. 116–118.
3. Voronov Anton Aleksandrovich Deposit insurance system as an element of the life of civil society [Sistema strahovaniya vkladov kak jelement zhiznedejatel'nosti grazhdanskogo obshhestva]. *Izvestija Saratovskogo universiteta – News of Saraov Universitye*, 2009, No. 2, pp. 20–23.
4. Kayvanov A. V. Regulation of the functioning of the deposit insurance system, taking into account world standards [Regulirovanie funkcionirovanija sistemy strahovaniya depozitov s uchedom mirovyh standartov]. *Prostranstvo jekonomiki – The space of economics*. 2012, No. 3–3, pp. 83–86.
5. Larionova I. V. Infrastructure for ensuring the security of the banking sector and the problems of overcoming the crisis phenomena in the activity of commercial banks [Infrastruktura obespechenija bezopasnosti bankovskogo sektora i problemy preodolenija krizisnyh javlenii v dejatel'nosti kommercheskih bankov]. *Effektivnoe antikrizisnoe upravlenie – Effective crisis management*, 2015, No. 5 (92), pp. 82–86.
6. Sivkova E. A. On the issue of insolvency and restructuring of credit institutions in Russia [K voprosu o nesostojatel'nosti i restrukturizacii kreditnyh organizacij v Rossii]. *Social'no-jekonomicheskie javlenija i processy – Socio-economic phenomena and processes*, 2016, No. 10, pp. 61–65.
7. Takushinova M. M. Principles of the operation of the deposit insurance system [Principy funkcionirovanija sistemy strahovaniya vkladov]. *Prostranstvo jekonomiki – The space of economics*, 2013, No. 4–2, pp. 157–161.
8. Demirgüç-Kunt A., Detragiache E. Does deposit insurance improve the stability of the banking system. [Uvelichivaet li strahovanie depozitov stabil'nost' bankovskoj sistemy]. The World Bank. 2003.
9. Demirgüç-Kunt A., Cane E., Laeven L. Insurance of deposits in the world: problems of development and implementation. MIT press. 2008. [Strahovanie vkladov v mirovom prostranstve: problemy razrabotki i vnedrenija].
10. Di Giordio G., Di Noi S. What is deposit insurance in the world of electronic banking? [Chto iz sebja predstavljaet strahovanie depozitov v mire jelektronnogo bankinga?]. Mimeo. 2001.