



Предложения по дальнейшему развитию системы страхования депозитов в Беларуси

Резюме

Развитая банковская система является одним из ключевых факторов экономического роста в странах с переходной экономикой. Система страхования депозитов крайне важна для поддержания стабильности и развития банковского сектора. Очевидно, что нормально функционирующая система страхования депозитов имеет большое значение для любой экономики.

Нынешняя система страхования депозитов в Беларуси имеет ряд недостатков. Во-первых, она создает условия для несправедливой конкуренции между банками. Это ведет к монополизации банковской системы и ее нестабильности. Во-вторых, она создает предпосылки для несправедливой конкуренции валют. Это, в свою очередь, усугубляет проблему долларизации и подрывает стабильность банковской системы. В-третьих, нынешняя система страхования депозитов формирует искаженные стимулы для ее участников, что также дестабилизирует банковскую систему.

Подготовленный в настоящее время проект закона «О возмещении банковских вкладов (депозитов) населения» гораздо лучше ныне действующих норм. Его принятие позволило бы существенно улучшить нынешнее положение дел в системе страхования депозитов. Однако существует ряд дополнительных условий, выполнение которых было бы желательно. На наш взгляд, Беларусбанк и Белагропромбанк должны быть реструктурированы как можно быстрее. Это позволит избежать проблем, которые связаны с их включением в систему страхования депозитов. Кроме того, должен быть законодательно закреплен целевой показатель для размера капитала фонда страхования депозитов, а страховой взнос, уплачиваемый коммерческими банками, должен зависеть от степени, в которой они подвержены рискам. Выполнение этих рекомендаций будет способствовать формированию неискаженных стимулов у вкладчиков и коммерческих банков, а также упрочению финансовой стабильности и доверия к банковской системе.

1. Введение.....	2
2. «Эталонная» система.....	2
2.1. Фонд страхования депозитов	3
2.2. Требования к коммерческим банкам	3
2.3. Гарантии вкладчикам	3
3. Нынешнее состояние страхования депозитов в Беларуси.....	4
3.1. Характеристики существующей системы страхования депозитов.....	4
3.2. Основные недостатки существующей системы страхования депозитов.....	5
4. Проект Закона “О возмещении вкладов (депозитов) населения”	6
4.1. Основные положения законопроекта	6
4.2. Ожидаемые результаты от принятия проекта закона.....	7
5. Предложения по дальнейшему развитию системы страхования депозитов в Беларуси ...	8
6. Заключение	9

1. Введение

Развитая банковская система является одним из ключевых факторов экономического роста. В то же время ее состояние в большой мере зависит от состояния реального сектора экономики, поэтому банки весьма чувствительны к кредитным рискам. Зачастую банкротство одного банка может породить проблемы в других банках и привести к системному кризису всего банковского сектора¹. Кроме того, банкротства банков означают потери вкладчиков, что подрывает доверие к национальной валюте и ко всей банковской системе. Важная роль коммерческих банков, необходимость предотвращения системных банковских кризисов и опасность потенциальных потерь вкладчиков ведет к установлению системы страхования. Кроме банковского регулирования, надзора и функции кредитора в последней инстанции такая система включает защиту депозитов (систему страхования депозитов).

Существует несколько вариантов обеспечения финансовой стабильности посредством защиты вкладов. Это 1) законодательно установленный приоритет обязательств перед вкладчиками по сравнению с другими обязательствами, 2) безусловная система страхования депозитов и 3) условная система страхования депозитов². Система защиты вкладов должна быть организована таким образом, чтобы создавала «правильные» стимулы для ее участников: страхового фонда, банков и вкладчиков. Условная система с ограничением страхуемой суммы является наилучшим из перечисленных вариантов. В настоящее время такая система существует в 74 странах.

Развитие нормально функционирующей системы страхования депозитов крайне важно для экономики Беларуси, поскольку может помочь в достижении важных целей экономической политики: формирования доверия общества к финансовому сектору, предотвращения массового изъятия вкладов из банков, привлечения депозитов населения, снижения процентной ставки по депозитам и, соответственно, снижения стоимости кредита. В настоящей работе мы рассмотрим такие варианты развития системы страхования депозитов в Беларуси, которые позволили бы создать неискаженные стимулы для ее участников. Мы определим характеристики «эталонной» системы (раздел 2), проанализируем современное состояние системы страхования депозитов в Беларуси (раздел 3), проект закона о страховании депозитов (раздел 4), и предложим некоторые меры по совершенствованию системы страхования депозитов в Беларуси (раздел 5).

2. «Эталонная» система

Основная цель системы страхования депозитов – поддержание стабильности банковского сектора, его развитие (в количественных параметрах) и формирование доверия общества к банковской системе. Ее создание позволяет решить следующие задачи:

- 1) Предотвратить массовое изъятие вкладов из всех банков в случае банкротства одного из них.
- 2) Увеличить сбережения, гарантируя вкладчикам, что определенная часть их вкладов защищена.
- 3) Обеспечить защиту вкладчиков, особенно мелких, через механизм безотлагательной выдачи застрахованной части депозита в случае банкротства банка.

Конечно, чтобы решить эти задачи, необходимо построить систему страхования депозитов в соответствии с существующей в стране экономической средой. Однако любая система

¹ Согласно данным Всемирного банка, за последние два десятилетия наблюдалось около 120 случаев системных банковских кризисов в 120 странах.

² В безусловной (implicit) системе страхования депозитов отсутствуют правила и процедуры по защите депозитов, нет законодательно закрепленных обязательств и механизмов защиты, т.е. государство принимает решения по поводу уровня защиты в зависимости от обстоятельств. При такой системе нет заранее предусмотренных источников финансирования, а уровень защиты депозитов колеблется от нулевой до полной защиты. В условной (explicit) системе страхования депозитов существуют правила и процедуры защиты депозитов, закреплены законодательно обязательства по защите вкладчиков до предельной страхуемой суммы. Страховщик самостоятельно принимает решение о защите незастрахованных депозитов, степень защиты вкладов меняется от ограниченной до полной защиты, а банки обычно финансируют эту систему посредством осуществления страховых платежей (хотя и не исключается возможность регулярных платежей и финансовых вливаний государства). В случае банкротства банка страховой фонд осуществляет финансирование. (Parnargieva, M. "Deposit Insurance and Banking system Stability", 2002).

страхования депозитов может быть охарактеризована как хорошо функционирующая, когда она создает для своих участников следующие стимулы:

- 1) Для фонда страхования депозитов: политика фонда должна иметь в качестве приоритетной цели стабильность банковской системы, а не привлечение в нее избыточных депозитов посредством установления неограниченного или слишком высокого покрытия депозитов.
- 2) Для банков: банки должны устанавливать процентные ставки и привлекать вклады в соответствии со своими финансовыми возможностями.
- 3) Для вкладчиков: вкладчики должны осуществлять мониторинг состояния банков, чтобы выбирать банк с требуемым соотношением «риск/доходность».

Поэтому хорошо функционирующие системы страхования депозитов, как правило, обладают общими характеристиками. Кроме того, эти системы являются условными, т.е. четко определенными законодательством, поскольку население должно точно знать правила компенсации вкладов.

2.1. Фонд страхования депозитов

Чтобы избежать неплатежеспособности фонда страхования депозитов, необходимо законодательное закрепление целевого значения для его капитала в соответствии с тем, насколько стабильной является общеэкономическая ситуация. Фонд должен быть способен погасить застрахованные депозиты в самом худшем случае – при банкротстве крупнейшего банка.

Как правило, не только коммерческие банки, но и государство принимают участие в финансировании накопления капитала фонда. Правительство может внести свой вклад на стадии учреждения и/или функционирования фонда, а также обеспечить его кредитами в том случае, если фонд не может выплатить компенсацию вкладчикам обанкротившегося банка (банков) самостоятельно. Очевидно, что если государство всегда будет обеспечивать фонд страхования депозитов недостающими средствами, то возникнет проблема морального риска, и фонд будет устанавливать размер покрытия, превышающий его финансовые возможности. Поэтому случаи, в которых государство оказывает фонду финансовую поддержку, должны быть четко определены в законодательстве.

Центральный банк должен обеспечивать фонд страхования депозитов необходимой информацией, причем не только по прошествии какого-либо события (например, информировать о ликвидации коммерческого банка), но и предоставлять ему данные о потенциальных проблемах. Это поможет фонду страхования депозитов планировать свою деятельность и выполнять обязательства без существенных проблем. Чтобы обеспечить вкладчиков информацией о системе страхования депозитов, фонд должен широко распространять (через средства массовой информации) информацию о своих функциях, а также о регистрации в нем банков и об их ликвидации.

2.2. Требования к коммерческим банкам

Членство в системе страхования депозитов должно быть обязательным для всех банков, включая иностранные и государственные. Это позволяет устранить проблему отрицательного отбора, когда только слабые банки имеют стимул вступать в систему страхования депозитов, что подрывает ее финансовую стабильность. Банки должны платить фонду страхования депозитов страховые взносы, скорректированные на степень риска (т.е. устанавливаемые в зависимости от того, в каком состоянии находится банк). Это означает, что банки, в большей степени подверженные рискам, т.е. те, у которых с большей вероятностью могут возникнуть проблемы, вынуждены платить больше за страхуемые депозиты. В такой ситуации устойчивые банки не субсидируют слабые банки, и депозиты перераспределяются из менее надежных банков в более надежные.

2.3. Гарантии вкладчикам

В случае банкротства банка система страхования депозитов должна быть способна обеспечить быструю выдачу страхуемых вкладов; в противном случае опасность массового изъятия депозитов населением из банковской системы и банковского кризиса существенно возрастает. Нормально функционирующая система страхования депозитов должна быть

способна предложить выплату компенсации в течение нескольких дней после объявления о ликвидации банка. Большая часть выплат должна быть завершена в течение месяца.

У вкладчиков должны быть стимулы вкладывать свои деньги в надежные банки. Если они не принимают на себя часть рисков, ослабляются стимулы отслеживать состояние банков, и становится весьма вероятным возникновение проблемы морального риска. В такой ситуации поток депозитов будет отклоняться в сторону банков с более рискованными операциями и более высокими процентными ставками по депозитам, поэтому вероятность возникновения банковского кризиса вырастает. Чтобы создать неискаженные стимулы для вкладчиков, необходимо введение ограничения страхуемой суммы вклада или совместного страхования. Оба эти варианта позволяют нивелировать проблему морального риска, возникающую при неограниченном или завышенном покрытии вкладов. Ограничение страхуемой суммы вклада (полное покрытие определенной суммы вклада) является желательным и с точки зрения своего социального эффекта, поскольку это защищает мелких вкладчиков, неспособных отслеживать состояние банков. Совместное страхование позволяет перераспределить депозиты в более надежные банки, поскольку вынуждает вкладчиков отслеживать состояние банков и выбирать наиболее надежные из них. Напротив, неограниченное или слишком высокое покрытие может приводить к ситуациям, когда фонд страхования депозитов не может выплатить компенсации вкладчикам и обанкротиться.

3. Нынешнее состояние страхования депозитов в Беларуси

3.1. Характеристики существующей системы страхования депозитов

Попытки учредить систему страхования депозитов предпринимались в Беларуси с 1995 г. В 1996 г. НББ принял постановление, предписывающее создание фонда страхования депозитов – Гарантийного фонда защиты депозитов населения. Позже, в 1998 г., А. Лукашенко подписал декрет, в котором гарантировалась полная сохранность валютных депозитов населения, размещенных в банках, уполномоченных обслуживать государственные программы (так называемых уполномоченных банках³). В 2000 г. НББ принял постановление, регулирующее страхование валютных депозитов в этих банках. Наконец, в 2001 г. НББ принял правила, регулирующие страхование рублевых и валютных вкладов населения, размещенных в остальных банках. До настоящего времени не было ни одного случая использования средств белорусского фонда страхования депозитов. В настоящее время страхование депозитов регулируется по крайней мере четырьмя различными законодательными актами⁴, а не единым законом. Некоторые нормы не определены четко ни в одном законе.

3.1.1. Фонд страхования депозитов

Фонда страхования депозитов (Гарантийный фонд) является одним из фондов НББ, а не самостоятельной организацией. НББ платит процентные ставки по средствам Гарантийного фонда, однако нигде не размещает их с целью увеличения капитала фонда. Основным источником увеличения капитала Гарантийного фонда служат регулярные (ежемесячные) платежи ряда коммерческих банков

3.1.2. Требования к банкам

Существующее законодательство различает три группы банков⁵, к которым предъявляются различные требования.

Группа 1 включает два крупнейших уполномоченных банка – Беларусбанк и Белагропромбанк, которые не платят страховые взносы в Гарантийный фонд.

Группа 2 состоит из четырех уполномоченных банков (Белпромстройбанк, Белинвестбанк,

³ Существует шесть банков, уполномоченных обслуживать государственные программы: Беларусбанк, Белагропромбанк, Белпромстройбанк, Приорбанк, Белинвестбанк и Белвнешэкономбанк. Государству принадлежит контрольный пакет акций во всех этих банках. В них находится около 95% всех вкладов населения в банковскую систему и 90% ее активов.

⁴ Банковский Кодекс Республики Беларусь; указ президента Республики Беларусь №4 (20.04.1998); постановление НББ №33.14 (27.12.2000); постановление НББ №75 (29.03.2001).

⁵ В банках первой группы находится около 60% активов и 70% депозитов банковской системы. В банках второй группы сосредоточено около 30% активов и 25% депозитов банковской системы. Третья группа (18 банков) аккумулирует около 10% активов и 5% депозитов.

Приорбанк и Белвнешэкономбанк), которые ежемесячно платят в Гарантийный фонд страховой взнос в размере 0.1% депозитов населения, размещенных в этих банках.

Группа 3 включает все остальные банки, имеющие лицензии на привлечение во вклады депозитов физических лиц. Они платят страховые взносы в соответствии со следующим принципом:

Отношение депозитов населения к собственному капиталу, R	Ежемесячный взнос в Гарантийный фонд, % от депозитов населения
$R \leq 1$	0.1
$1 < R \leq 2$	0.2
$2 < R \leq 3$	0.3

и т.д.

Это означает, что банки, принадлежащие к группе 3. платят по крайней мере столько же, сколько и банки из группы 2 (0.1% депозитов населения в месяц). Кроме того, размер страхового взноса не зависит от надежности банка.

3.1.3. Гарантии вкладчикам

Гарантии вкладчикам зависят от группы, к которой принадлежит их банк.

Группа 1: государство предоставляет безусловную гарантию на все депозиты населения (и в национальной, и в иностранной валюте).

Группа 2: неограниченные гарантии на депозиты населения в иностранной валюте. Кроме того, существуют ограниченные гарантии на депозиты населения в национальной валюте⁶. Поручителями выступают и государство (республиканский бюджет), и Гарантийный фонд. Источниками гарантий являются:

- 1) кредиты НББ коммерческому банку или другие краткосрочные инструменты;
- 2) обязательные и избыточные резервы банка в НББ;
- 3) средства Гарантийного фонда;
- 4) средства республиканского бюджета.

Группа 3: установлено ограниченное покрытие эквивалента USD 1000 на одного человека в одном банке. Нет различий между валютами. Только Гарантийный фонд страхует вклады в банках, принадлежащих к этой группе.

3.2. Основные недостатки существующей системы страхования депозитов

Существующая в Беларуси система страхования депозитов имеет пять основных проблем. Во-первых, она является не прозрачной, и, к тому же, весьма сложна. Во-вторых, она создает неравные условия функционирования для различных банков (групп 1, 2 and 3), т.е. несправедливую конкуренцию между банками. Уполномоченные банки (группы 1 и 2) могут привлекать вклады, устанавливая более низкие процентные ставки, однако предлагая большие гарантии. Более того, банки из группы 1 предлагают большие гарантии, чем банки группы 2, и, соответственно, работают в еще более благоприятных условиях.

Поручители различных групп банков

Группа банков	Поручитель	Величина депозитов населения, USD млн.*	Величина депозитов населения, % от годового республиканского бюджета	Отношение капитала Гарантийного фонда к величине депозитов населения, %
Группа 1	Республиканский бюджет	600	19	--
Группа 2	Республиканский бюджет и Гарантийный фонд	155	5	5.8
Группа 3	Гарантийный фонд	170	--	5.3
Итого		925	--	1.0

Source: расчеты авторов по данным Национального банка.

* приблизительные показатели по состоянию на 01.08.2003.

Очевидно, государственные гарантии привлекают в эти банки мелких вкладчиков, кото-

⁶ В случае если лицо имеет в одном банке группы 2 депозиты и в иностранной, и в национальной валюте, предусмотрен следующий принцип компенсации. Если величина его депозитов в иностранной валюте больше или равна USD 1000, то он может получить только компенсацию его депозитов в иностранной валюте. Если эта сумма меньше USD 1000, вкладчик получит компенсацию всей этой суммы, а также компенсацию его депозитов в национальной валюте в размере, не превышающем USD 1000 минус величину его депозитов в иностранной валюте.

рые не могут отслеживать состояние банков. Поскольку подавляющее большинство мелких вкладчиков сконцентрированы в Беларусбанке и других уполномоченных банках⁷, то они являются весьма чувствительными к способности правительства выполнить свои обязательства. В случае. Если государству придется компенсировать потери вкладчиков двух крупнейших банков, требуемая сумма составит почти 20% годового республиканского бюджета (см. табл.). В настоящее время в Законе «О бюджете Республики Беларусь» не предусмотрены такие расходы. Следовательно, третья проблема – это неспособность государства предоставить ресурсы, необходимые для выполнения обязательств перед вкладчиками. В то же время государственные гарантии ведут к существенным искажениям в структуре депозитов банковской системы и к ее потенциальной нестабильности.

Что касается банков группы 3, то капитал Гарантийного фонда достаточен для обеспечения правдоподобных гарантий компенсации в размере USD 1000 на одного вкладчика в одном банке. Он превышает 5% депозитов населения, размещенных в этих банках (см. табл.), что соответствует международным стандартам. Однако основным источником нестабильности являются не небольшие коммерческие, а крупнейшие уполномоченные банки.

Освобождение Беларусбанка и Белагропромбанка от уплаты страховых взносов не создает для них стимулов сокращать приток вкладов посредством снижения процентных ставок по депозитам. В то же время банки из третьей группы должны платить прогрессивный взнос, поэтому у них есть такие стимулы. Очевидно, что имеет место дискриминация этих банков по отношению к банкам второй группы, поскольку последние платят пропорциональный страховой взнос. Это порождает четвертую проблему – монополизацию банковской системы в Беларуси.

Пятая проблема – это несправедливая конкуренция между иностранными валютами и белорусским рублем. Большие гарантии по вкладам в иностранной валюте не способствуют решению проблемы долларизации и повышению доверия к национальной валюте. В настоящее время высокие темпы роста вкладов населения в белорусских рублях возможны только благодаря установлению относительно высоких положительных реальных процентных ставок по этим депозитам и отрицательных в реальном выражении процентных ставок по депозитам в иностранной валюте.

Кроме того, в существующей системе страхования депозитов есть еще несколько проблем. В настоящее время банки, чье банкротство наиболее вероятно, платят такой же страховой взнос, что и устойчивые банки. Поэтому последние субсидируют слабые банки. С этой точки зрения стимулы банков к повышению своей надежности достаточно слабые. Кроме этого, погашение застрахованной суммы вклада не является незамедлительным. Если уполномоченный банк сталкивается с проблемами возврата вкладов в иностранной валюте, вкладчики получают компенсацию только после того, как будут исчерпаны все остальные источники ее погашения (кредиты НББ, средства банка в Резервном фонде и т.д.). В случае банкротства банка из третьей группы средства Гарантийного фонда используются только тогда, когда банк сам не может выполнить свои обязательства. Такая отсрочка может привести к массовому оттоку вкладов, если один из банков обанкротится.

Таким образом, можно заключить, что цель системы страхования депозитов – стабильность финансовой системы – в настоящее время не достигается, и существующая система нуждается в улучшении.

4. Проект Закона “О возмещении вкладов (депозитов) населения”

4.1. Основные положения законопроекта

С целью дальнейшего развития системы страхования депозитов в Беларуси НББ, парламент и Ассоциация белорусских банков подготовили проект закона «О возмещении вкладов (депозитов) населения»⁸. Этот законопроект в значительной мере исправляет недос-

⁷ Около 70% депозитов населения размещены в двух банках (Беларусбанк и Белагропромбанк), в которых аккумулировано большинство плохих долгов и которые имеют большое количество государственных преференций.

⁸ Проект закона все еще не находится на рассмотрении Парламента, поскольку ряд министерств и банков не поддерживают его принятие. Министерство финансов не поддерживает этот законопроект, поскольку оно должно внести в новый гарантийный фонд первоначальный взнос из средств республиканского бюджета. Министерство юстиции указывает на то, что данный законопроект противоречит декрету президента №4 (которым гарантируется полное возмещение депозитов населения в иностранной валюте, размещенных в уполномоченных банках) и

татки существующей системы страхования депозитов. Его основные положения сводятся к следующему.

4.1.1. Фонд страхования депозитов

В соответствии с проектом закона фонд страхования депозитов (называемый «Резервной корпорацией») является самостоятельным юридическим лицом, управляемым наблюдательным советом и дирекцией. Только этот закон регулирует систему страхования депозитов.

Капитал Гарантийного фонда будет передан Резервной корпорации. Предполагается, что источниками увеличения капитала резервной корпорации будут средства центрального бюджета и страховые взносы коммерческих банков. Основным источником остаются страховые взносы. Средства Резервной корпорации будут размещаться на счетах в НББ. Последний должен платить проценты за использование этих средств. Резервная корпорация должна объявлять через средства массовой информации о регистрации банков в резервной корпорации и их ликвидации.

4.1.2. Требования к банкам

Все банки должны платить Резервной корпорации одинаковые взносы (0.3% депозитов в квартал). Это касается и Беларусбанка, и Белагропромбанка. Банки должны предоставлять своим клиентам информацию об их членстве в Резервной корпорации.

4.1.3. Гарантии вкладчикам

Вклады в сумме, не превышающей в эквиваленте USD 2000 (на одного человека в одном банке), будут страховаться полностью. Страхование в размере 80% от суммы вклада будет предоставляться для следующих USD 3000 депозита (т.е. от USD 2000 до USD 5000). Сумма, превышающая эквивалент USD 5000 на одного человека в одном банке, не подлежит страхованию. Законопроект не делает различия между разными банками и различными валютами. Кроме того, выдача застрахованной суммы вклада должна будет осуществляться в течение месяца.

4.2. Ожидаемые результаты от принятия проекта закона

Рассмотрим, как новый законопроект улучшает нынешнюю существующую ситуацию. Во-первых, система страхования депозитов становится прозрачной, поскольку все регуляции четко определяются в одном законе. Во-вторых, проект закона создает предпосылки для демонаполизации банковской системы. В соответствии с ним все банки, включая Беларусбанк и Белагропромбанк, должны платить одинаковые страховые взносы. Поэтому банки, привлекающие больше депозитов, должны будут платить большие суммы взносов. Это увеличит их издержки и может вынудить их ограничить приток вкладов посредством снижения процентных ставок по депозитам. Это, в свою очередь, приведет к перераспределению депозитов между банками, т.е. к демонаполизации банковской системы.

В-третьих и в-четвертых, законопроект устраняются 100% государственные гарантии по депозитам в Беларусбанке и Белагропромбанке, равно как и 100% государственные гарантии по валютным депозитам населения в других уполномоченных банках, что решает проблемы несправедливой конкуренции между банками и между валютами. В случае принятия нового закона вкладчик будет выбирать банк и валюту исходя из величины процентных ставок. Более того, крупные вкладчики будут тщательнее выбирать банк из-за существования совместного страхования. Введение совместного страхования является очень важным элементом проекта закона, поскольку способствует созданию правильных стимулов для крупных вкладчиков и защищает мелких вкладчиков.

Очевидно, что принятие проекта закона способствовало бы повышению стабильности и дальнейшему развитию банковского сектора. Мы считаем, что этот законопроект заслуживает поддержки, поскольку он в значительной мере исправляет недостатки существующей в Беларуси системы страхования депозитов. Однако существуют некоторые возможности для дальнейшего усовершенствования данного закона.

Банковскому Кодексу (из которого следует, что Беларусбанк и Белагропромбанк не платят страховые взносы в Гарантийный фонд и государство гарантирует полное возмещение всех депозитов населения, размещенных в этих банках). Вдобавок Беларусбанк и Белагропромбанк возражают против его принятия, поскольку вынуждены будут платить высокие страховые взносы.

5. Предложения по дальнейшему развитию системы страхования депозитов в Беларуси

Усовершенствование законопроекта необходимо по следующим причинам. Во-первых, включение Беларусбанка и Белагропромбанка в их нынешнем состоянии в систему страхования депозитов может подорвать ее стабильность, поскольку если один из этих банков обанкротится, средств резервной корпорации окажется недостаточно, чтобы выплатить компенсацию всем его вкладчикам. Мы разделяем позицию, представленную в законопроекте, согласно которой все банки должны входить в новую систему. Однако Беларусбанк и Белагропромбанк должны быть реструктуризированы как можно быстрее, чтобы избежать возникновения проблем в новой системе.

Во-вторых, проект закона предусматривает одинаковый размер страховых взносов для всех банков (0.3% депозитов населения в квартал). Однако принципы, лежащие в основе деятельности резервной корпорации, те же, что и у любой другой страховой компании: она собирает взносы со страхуемых агентов и выплачивает страховку при возникновении страхового случая. Логично предположить, что наиболее подверженные рискам агенты, которые с большей вероятностью будут нуждаться в помощи, должны платить более высокие страховые взносы. В соответствии с этим принципом фонд страхования депозитов во многих странах (включая страны с переходной экономикой) использует взносы, скорректированные на риск: более подверженный рискам коммерческий банк платит больше, чем надежный банк. Пропорциональные страховые взносы нежелательны, поскольку и здоровые, и слабые банки платят одинаковые взносы. Следовательно, по крайней мере, с этой точки зрения, у банков нет стимулов к увеличению степени своей надежности.

В-третьих, население должно доверять Резервной корпорации, т.е. ее капитала должно хватить для выплаты компенсации вкладчикам. Чтобы избежать проблем с выдачей депозитов, а также чтобы иметь возможность устанавливать достаточный размер покрытия депозитов, должен быть законодательно закреплён целевой параметр величины капитала Резервной корпорации.

Исходя из этого, мы предлагаем следующее.

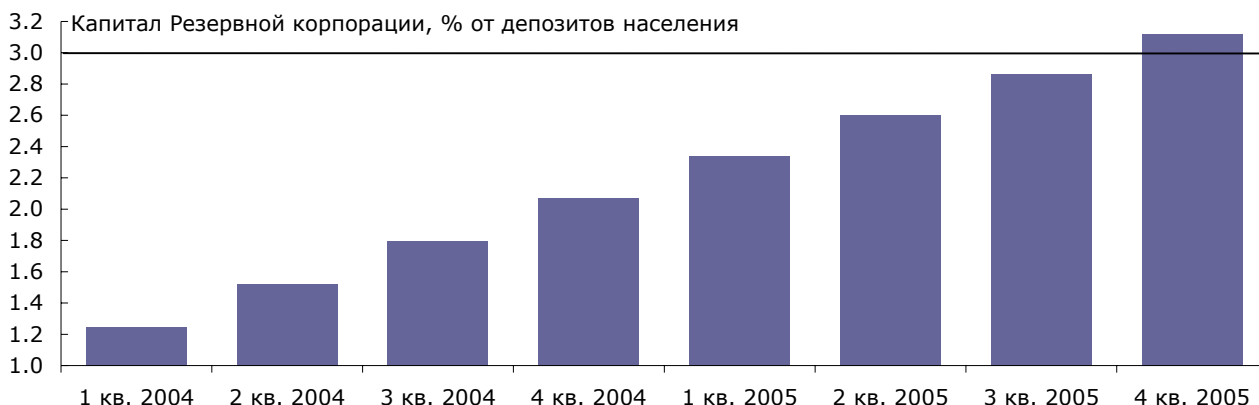
Во-первых, необходимо осуществить реструктуризацию Беларусбанка и Белагропромбанка. Во-вторых, мы предлагаем введение страховых взносов, скорректированных на риск⁹. Однако поскольку количество служащих Резервной корпорации весьма ограничено, она не сможет самостоятельно отслеживать банковские риски и рассчитывать банковские рейтинги. Поэтому НББ должен осуществлять ранжирование банков и предоставлять данную информацию Резервной корпорации. Чтобы оценить реальное состояние коммерческих банков, ранжирование должно осуществляться на основе международных стандартов бухгалтерского учета.

Наше третье предложение связано с величиной капитала Резервной корпорации. Сейчас капитал Гарантийного фонда составляет менее 1% от всех депозитов населения (см. табл.)¹⁰. В международной практике страны с развитой экономикой и стабильными финансовыми системами обычно устанавливают относительно умеренные целевые параметры: 0.5% депозитов населения в Бельгии, 0.8% в Италии, 1.25% в США и т.д. Страны с переходной экономикой и развивающиеся страны, в свою очередь, часто выбирают более высокие нормативы: 1.5% депозитов населения в Венгрии и Словакии, 3% в Эстонии. На наш взгляд, подходящим среднесрочным целевым параметром для капитала белорусского фонда страхования депозитов может быть 3% депозитов населения. Чтобы достичь этой цели, понадобится около двух лет, если величина страхового взноса в среднем будет составлять 0.3% депозитов населения (см. рис.).

⁹ Для ранжирования банков НББ может использовать, например, методологию ранжирования CAMELS (широко применяемую систему банковских рейтингов, которая включает следующие компоненты: C (capital adequacy) – достаточность капитала, A (asset quality) – качество активов, M (management factors) – факторы менеджмента, E (earnings) – доходы, L (liquidity) – ликвидность, S (sensitivity to market risk) – чувствительность к рыночным рискам).

¹⁰ Данные о величине застрахованных депозитов недоступны, поэтому мы использовали сопоставление капитала фонда страхования депозитов с совокупными депозитами населения.

Оценка накопления капитала Резервной корпорацией¹¹



Source: расчеты авторов.

6. Заключение

Должное функционирование системы страхования депозитов приносит большие выгоды для любой экономики. Основные преимущества приносит обеспечение доверия к финансовой системе и содействие ее стабильности. Это побуждает население доверять финансовым посредникам, что позволяет устранить премию за риск из процентных ставок и приводит к их дальнейшему снижению. Это способствует развитию финансового посредничества, позволяет расширить кредитование и, соответственно, инвестиции, необходимые для экономического роста. Кроме того, система страхования депозитов важна в силу своей социальной значимости – она защищает население, особенно наименее обеспеченное, от потери его сбережений в случае банкротства банков.

В настоящее время система страхования депозитов в Беларуси имеет целый ряд недостатков. Принятие нового законопроекта в области страхования депозитов, очевидно, существенно улучшило бы ситуацию. Мы считаем, что он весьма детально и хорошо проработан. Однако возможности для его дальнейшего усовершенствования все еще существуют.

Необходимо решить две основные задачи. Система страхования депозитов должна способствовать стабильности банковской системы посредством создания равных условий конкуренции для банков и перераспределения депозитов от слабых банков к устойчивым. Кроме того, система страхования депозитов должна формировать доверие к национальной банковской системе, быстро выплачивая компенсацию в случае банкротства банков. Капитал фонда страхования депозитов должен быть достаточным для того, чтобы выплатить установленные страховые суммы.

Чтобы решить первую задачу, мы предлагаем ввести скорректированные на риск страховые взносы, которые устанавливались бы в соответствии с банковским рейтингом, рассчитываемым НББ. Второе предложение связано со скорейшей реструктуризацией Беларусбанка и Белагропромбанка. Чтобы решить вторую задачу, мы предлагаем установить законодательно закрепленный целевой норматив для капитала резервной корпорации (3% депозитов населения).

Последнее, что хотелось бы отметить, это то, что даже если система страхования депозитов хорошо организована, это может не приносить ожидаемых выгод, если население ничего о ней не знает. В основе системы страхования депозитов лежит то, что люди знают о преимуществах, которые она приносит. Поэтому очень важно проводить широкую информационную кампанию, убеждающую население в надежности финансовой системы. Такая деятельность должна развиваться и в Беларуси.

Авторы: Александр Чубрик, Риккардо Джуччи¹², Дмитрий Крук (рецензент)

Минск, август 2003 г.

¹¹ При расчетах мы основывались на том, что депозиты населения в долларовом эквиваленте будут расти темпом 0.5% в месяц, а предполагаемое время принятия нового закона – первый квартал 2004 г.

¹² Авторы выражают благодарность Анне Ковалевой (Ассоциация белорусских банков), а также Татьяне Шляхоцкой и Светлане Свитенко (Национальный банк) за ценные консультации по вопросам страхования депозитов в Беларуси.