УДК 336.61:336.722.322:368

СТРАХОВАНИЕ КАК ЭТАП ПРОЦЕССА РЕЗЕРВИРОВАНИЯ ПРИ ЗАЩИТЕ ИНТЕРЕСОВ ВКЛАДЧИКОВ

[1]Цибульникова В.Ю., [2]Земцов А.А.

[1]Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Томск, e-mail: tuv82@bk.ru;

[2]НИ «Томский государственный университет», Томск, e-mail: fbd1997@yandex.ru

Система страхования вкладов в России имеет высокую степень важности для стабильности банковской системы и экономики России в целом. При этом сама сущность процесса страхования заключается в формировании системы взносов за счет заинтересованных участников системы и в обеспечении выплат в случае наступления рисков. В статье раскрываются основные особенности страхования, функции страхования и формы предоставления страховой услуги. Существующая модель страхования вкладов в России имеет признаки формирования резервного фонда и отличается от классического страхования. В связи с чем в статье рассмотрены вопросы формирования страхового фонда посредством Агентства по страхованию вкладов, обсуждены особенности процесса мегарезервирования в рамках банковской системы России, исследованы некоторые риски. Авторами сделана попытка раскрыть различия в схемах классического страхования и при организации системы страхования вкладов. В статье сделаны выводы о том, что существующий подход к страхованию вкладов заключается в формировании компенсационного фонда для вкладчиков через формирование системы резервов, что требует иного подхода к анализу системы страхования вкладов участников финансового рынка в целом.

Ключевые слова: страхование, компенсационный фонд, Агентство по страхованию вкладов, резервирование, мегарегулятор, мегарезервирование, вкладчик

INSURANCE AS A STAGE OF THE RESERVATION PROCESS WHILE PROTECTING THE INTERESTS OF DEPOSITORS

[1]Tsibulnikova V.Yu., [2]Zemtsov A.A.

[1]Tomsk State University of Control Systems and Radioelectronics, Tomsk, e-mail: tuv82@bk.ru;

[2]National Research Tomsk State University, Tomsk, e-mail: fbd1997@yandex.ru

The deposit insurance system in Russia has a high degree of importance for the stability of the banking system and the economy of Russia as a whole. At the same time, the essence of the insurance process consists in the formation of a system of contributions at the expense of the interested participants of the system and in ensuring payments in case of risks. In the article the main features of insurance, functions of insurance and forms of providing insurance service are revealed. The existing model of deposit insurance in Russia has signs of formation of a reserve fund and differs from classic insurance. In this regard, the article deals with the formation of an insurance fund through the Deposit Insurance Agency, discussed the peculiarities of the mega-reservation process within the banking system of Russia, and explored some risks. The authors attempted to reveal differences of classical insurance schemes from the organization of the deposit insurance system. The article concludes that the existing approach to deposit insurance is to form a compensation fund for depositors through the formation of a reserve system, which requires a different approach to the analysis of the deposit insurance system of financial market participants as a whole.

Keywords: insurance, compensational fund, Deposit insurance agency, reservation, mega-regulator, mega-reservation, depositor

В современной экономической системе страхование является одним из важнейших процессов, влияющих в том числе на стабильность материального положения всех её участников. С расширением возможностей финансовых рынков страховые услуги становятся более востребованными. В общем виде страхование – это отношения (между страхователем и страховщиком) по защите имущественных интересов физических и юридических лиц (страхователей) при наступлении определённых событий (страховых случаев) за счёт денежных фондов (страховых фондов), формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховой премии) [1].

В более широком определении страхование можно описать как систему экономических отношений, в которых участвуют как минимум две стороны. В первую очередь это страховщик, т.е. страховая организация (государственная, акционерная или частная), которая предъявляет условия страхования (в частности, обязуется возместить страхователю ущерб при страховом событии). Во-вторых, это страхователи – клиенты страховщика (юридические и физические лица).

Важную роль в становлении самой идеи страхования играют домохозяйства и их потребности в защите своей собственности, своих интересов. В этом случае домохозяйство, как правило, создает некоторые резервы, которые могут быть направлены на решение непредвиденных ситуаций. При этом

особенность такого резервирования в том, что размеры резервов конечны и опираются на один бюджет. В данном случае механизм резервирования прост: домохозяйство самостоятельно определяет виды рисков и размер потенциального убытка, а также размер возможной суммы резервирования. В случае возникновения рисковых событий данные резервы используются для устранения последствий, восстановления стабильного положения домохозяйства. При этом возможности формирования суммы резервов напрямую зависят от соотношения между расходами и доходами домохозяйства, а также от дисциплины выполнения процедуры резервирования. И сам этот процесс носит необязательный и нерегламентированный характер.

Цель исследования: анализ сущности страхования как способа защиты вкладчиков финансовых институтов и обсуждение идеи резервирования как более полного понимания существующей в настоящее время системы страхования вкладов.

Материалы и методы исследования

Коммерческие организации для обеспечения стабильности своей деятельности должны в том числе организовывать систему защиты от рисков. В [2] мы рассматривали обобщенную финансовую структуру экономического субъекта, состоящую из таких элементов, как доходы, расходы, фонды, резервы, обязательства, инвестиции. Все организации вполне условно можно разделить на финансовые и нефинансовые. При рассмотрении укрупненной схемы функционирования нефинансовых организаций можно выделить, что если организация работает в стабильных условиях, то она последовательно реализует все стадии операционного цикла работы: получает прибыль, реинвестирует её и прочее. А с целью обеспечения финансовой стабильности организации она может формировать некие резервы, которые могут быть использованы в случае сбоев в её бизнес-процессах. В условиях ухудшения финансового состояния организации или в случае форс-мажорных событий данные резервы позволяют восполнить недостаток финансовых ресурсов и способствовать выравниванию финансового состояния, но лишь до определенного момента. Если у нефинансовой организации будет наблюдаться недостаток капитала для покрытия обязательств, то следующим этапом для нее является процедура банкротства. Процесс резервирования в нефинансовых организациях имеет необязательный характер и регламентирован лишь рядом внутренних нормативных актов, а единые требования к этому процессу отсутствуют. Следовательно, наличие у нефинансовых организаций резервов по-разному оказывает влияние на эффективность их деятельности и зависит от политики резервирования [2].

У финансовых организаций, в частности у кредитных учреждений, процесс резервирования имеет определенные отличия. В первую очередь кредитные организации осуществляют привлечение средств организаций и граждан, в связи с чем они несут ряд социальных и финансовых обязательств. Также важно и то, что финансовые организации выполняют ряд ключевых функций в финансовой системе государства [3]. Банкротство таких организаций нежелательно для государства.

В сущности же резервы являются своего рода источником для компенсации ущерба, являющегося результатом возникновения неблагоприятных событий, которые привели к нарушению стабильной финансово-хозяйственной деятельности организации [2]. Этот процесс защиты от рисков похож на страхование.

Результаты исследования и их обсуждение

Основы идеи страхования заключаются в организации процесса коллективной взаимопомощи. Так, например, в Вавилоне члены земледельческих общин договаривались между собой, что в случае порчи посевов одного из земледельцев дикими зверями, остальные члены общины обязуются выделить часть своего урожая пострадавшему [4]. Но здесь отсутствовала система страховых взносов, а страховой фонд для осуществления компенсационных выплат создавался только в случае возникновения материальных потерь.

Современные подходы к страхованию с выплатой страховых взносов сформировались уже в Древнем Риме. Коллегии ремесленников сообща создавали страховой фонд, из которого впоследствии производились выплаты пострадавшим. Затем, с созданием различных торговых и промышленных гильдий, страховой бизнес начал активно развиваться.

В основе идеи страхования, прежде всего, лежат сомнения и опасения индивида или организации понести материальные убытки и необходимость их возмещения. Но поскольку собственникам имущества сложно в одиночку возмещать понесенные убытки и создавать резервы за свой счет, то разумной является система солидарной ответственности за ущерб. Это система взаимного страхования, когда все участники фонда вносят в него средства, которые за-

тем расходуются на возмещение убытков вкладчиков. Отметим, что во многом страховая деятельность основана на принципах случайности и эквивалентности.

Принцип случайности заключается в том, что страхованию подлежат события, имеющие случайный и вероятный характер их наступления. А принцип эквивалентности заключается в равновесии между доходами и расходами страховой организации [5]. Изначально риску подвержены все, но страховые случаи возникают лишь у определенной доли застрахованных лиц. И выплаты пострадавшим обеспечиваются за счет взносов лиц, избежавших риска.

Можно выделить три формы организации системы страхования:

1. Самострахование. Выражается в создании и использовании децентрализованных страховых фондов хозяйствующими субъектами и домохозяйствами. Эти фонды способствуют преодолению временных затруднений в деятельности субъекта, а основным источником их формирования являются доходы страхователей.

2. Страхование как система финансов страховых организаций, которые формируются за счёт взносов заинтересованных в страховании сторон. Средства этих фондов используются для возмещения ущерба в соответствии с установленными правилами страхования.

3. Централизованные резервные (страховые) фонды, создаваемые государством.

Рассмотрим также основные функции страхования в экономике [6, 7]:

1. Рисковая функция является основной и заключается в обеспечении страховой защиты от различного рода рисков. В основе лежит перераспределение ресурсов между участниками системы страхования в соответствии с действующим договором, а страховые взносы не подлежат возврату страхователю по окончании срока действия договора.

2. Предупредительная функция страхования заключается в том, что за счёт части средств, привлекаемых от страхователей, осуществляется финансирование мероприятий по снижению рисков. Данная функция является неоднозначной в связи с тем, что предупредительные мероприятия выполняются за счет бюджета страхователя, а не страховщика и зависят от объема отчислений страхователя на эти мероприятия. Например, страхователь имеет страховку на случай пожара, но в то же время проводит противопожарные мероприятия для уменьшения возможного ущерба от пожара.

3. Инвестиционная функция заключается в том, что временно свободные средства страховых фондов (резервов) обеспечивают финансирование экономики через инструменты финансового рынка (ценные бумаги, акционерные фонды, недвижимость и т.д.). По некоторым оценкам совокупный мировой объём инвестиций страховых компаний в экономику более 24 трлн долл. США. И в настоящее время в странах, где услуги страхования получили широкое развитие, доход страховых компаний от инвестиций преобладает над доходом, получаемым непосредственно от страховой деятельности. В то же время данная функция страхования не оказывает воздействия на бюджет страхователя, и не влияет на снижение стоимости страховых услуг.

4. Сберегательная функция. Проявляется в том случае, если домохозяйство использует определенные страховые продукты. Например, при страховании жизни может происходить накопление определённых страховых сумм в течение долгого периода. В то же время значение данной функции спорно ввиду сложности получения подобной услуги и в отсутствии системы страхования вкладов в подобные страховые продукты.

Государства широко используют механизмы страхования для организации систем социального страхования и пенсионного обеспечения с целью страховой защиты граждан на случай болезни, потери трудоспособности, потери кормильца, наступления смерти. Деятельность таких фондов регламентируется особыми нормами законодательных актов, имеющими отличия от норм, регулирующих деятельность коммерческих страховых организаций. В таблице рассмотрены основные виды страхования.

Исходя из имеющихся форм страхования, сформировалась система правовых отношений в данной области. Как правило, выделяют правоотношения, которые регулируют непосредственно страхование, и правоотношения, регулирующие особенности организации страхового дела, то есть деятельности страховщиков.

Обратим внимание, что расходы на осуществление страхования всегда привязаны к бюджету участников страхового процесса. Поскольку расходы на страхование чего-либо являются вычетом из доходной части бюджета индивида или юридического лица. В некотором смысле можно назвать это формой резервирования капитала. Следовательно, можно рассматривать процесс создания резервов как форму страхования отдельных рисков. Бюджет страховщика складывается из взносов страхователей, которые в свою очередь обеспечиваются взносами домохозяйств или организаций в реализацию процесса своей защиты от рисков.

Виды страхования

Виды страхования	Характеристика	Особенности
По форме собственности страховой организации:		
государственное	страховая организация находится в собственности государства	осуществляется за счет специально выделяемых для его проведения средств, из соответствующего бюджета органам государственной власти, которые выступают в качестве страхователей
частное	организация находится в собственности частных лиц (юридических и/или физических)	осуществляется за счет взносов страхователей
По принципу обязательности страхования:		
обязательное	государство устанавливает обязательность внесения страховых платежей, распространяется на приоритетные объекты страховой защиты	сплошной охват указанных в законе объектов, нормирование страхового обеспечения. Разделено обязательное государственное страхование, и обязательное страхование, которое осуществляется за счет иных источников
добровольное	действует на добровольных началах, носит выборочный охват страхователей и ограничено по срокам страхования	закон может определять подлежащие добровольному страхованию объекты и общие условия страхования, иные условия регулируются правилами страхования у страховщика

В то же время в современной экономической литературе существует понятие хеджирование, когда используются производные финансовые инструменты или определённые типы активов с целью снижения риска неблагоприятного влияния рыночных факторов на изменение цены актива, процентной ставки или валютного курса. Поскольку хеджирование рисков нацелено на минимизацию нежелательных рисков, то результатом может являться также и снижение потенциальной прибыли. Методы хеджирования нацелены в первую очередь на оптимизацию рисков. Если распространить эти принципы на систему страхования банковских вкладов, то становятся заметными элементы процесса хеджирования в действиях вкладчиков. Опасаясь банкротства банка, вкладчики размещают капитал в более надежном банке, но с меньшей доходностью. Или размещают сумму свыше 1400 тыс. руб. в другом банке, с менее выгодной доходностью, чем в первом.

Учитывая все особенности резервирования и страхования, возникает вопрос, как правильно определить процесс, действующий в системе страхования банковских вкладов в России. На рис. 1 показана схема классического страхования.

Как мы видим, в системе классического страхования взносы страхователей определяются их возможностями и желанием защитить себя от рисков. В то же время данные взносы являются источником для возмещения ущерба другим страхователям в случае возникновения страхового события.

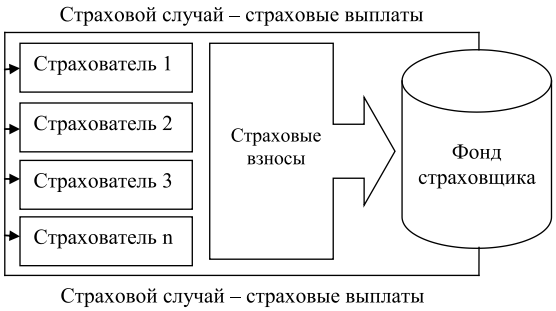

Рис. 1. Схема классического страхования

В основе же системы страхования вкладов лежат несколько другие принципы. Среди способов администрирования систем страхования вкладов, как правило, выделяют два типа защиты депозитов: «косвенные» и «прямые» [8]. «Прямые системы» основаны на системе гарантирования защиты вкладов, в рамках которой законодательно закрепляются условия выплаты компенсации (например, отзыв лицензии), ограничения по сумме выплаты одному вкладчику, виды вкладов, для которых предусмотрены выплаты компенсации и источники финансирования компенсационных выплат.

В то же время в ряде стран реализуется «косвенная система», или имплицитная защита депозитов, когда гарантию защиты вкладов дает государство в любом случае.

В результате анализа особенностей страхования депозитов в разных странах и различных нормативных источников выявлено, что природу обязательств по защи-

те интересов вкладчиков нельзя однозначно определить как страховую. Дело в том, что системы страхования вкладов по своей сути не являются страховыми организациями, они не имеют лицензии на осуществление страховых операций и не основываются на базовых принципах страхования [8]. Поэтому деятельность современных систем страхования вкладов во многом можно определить как «гарантирование» вкладов для обеспечения стабильности банковского сектора. На рис. 2 показана модель системы страхования вкладов в контексте страховой услуги.

Как видно из рис. 2, при организации процесса страхования вкладов взносы в фонд вносятся банками, которые заинтересованы в наличии страховой защиты, а выгодоприобретателем является вкладчик этого банка. Данный механизм обеспечивает определенную гарантию выплат пострадавшим вкладчикам банков. И эти гарантии поддерживаются бюджетом государства. Поэтому в чистом виде этот процесс нельзя назвать страхованием. Это скорее резервирование.

В общем виде у финансовых организаций, в частности у банков, формируется несколько категорий обязательных резервов. Дополнительно банки обязаны перечислять капитал в Фонд страхования вкладов для обеспечения защиты средств вкладчиков обанкротившихся банков. Обязательный характер отчислений в Фонд также позволяет определить их как резервы. Эти же средства выступают и фондом гарантирования выплат вкладчикам. В связи с чем очевидно, что существующая система страхования вкладов является своего рода компенсационным фондом, поскольку взимаемые страховые премии, как правило, устанавливаются независимо от вероятности банкротства банка, рискованности его портфеля и возможных издержек для Фонда страхования вкладов в случае банкротства. Кроме того, за счет формирования подобного механизма страхования вкладов организуется перекрестное субсидирование банков [8]. С экономической точки зрения, такой подход провоцирует проблему морального риска страхования депозитов. Она заключается в том, что у банков снижаются стимулы для разработки адекватных рыночных решений и обеспечение снижения риска. В то же время, в странах Европейского союза системы страхования вкладов не относятся к системам, обеспечивающим защиту от социальных рисков.

В условиях действия в России мегарегулятора финансового рынка – Центрального банка Российской Федерации, можно ввести понятие «мегарезервирование» в части формирования компенсационных фондов для финансовых организаций. Так, в настоящее время средства Агентства по страхованию вкладов аккумулированы для защиты вкладчиков не только банков, но и негосударственных пенсионных фондов. А в перспективе распространение этой системы и на вкладчиков инвестиционных компаний различного типа [2]. А сами отчисления, производимые банками в Фонд страхования вкладов, формируют таким образом резерв более высокого порядка, т.е. мегарезерв, который формируется за счет множества банков, а используется адресно при возникновении проблем у отдельно взятых банков [2].

Кроме того, спорно и то, что в нашей стране этот процесс носит название страхование вкладов. В механизме возмещения пострадавшим вкладчикам банков есть существенные отличия от классического процесса страхования. Более того, без государственного финансирования этой системы реализация страховой услуги была бы невозможной. На рис. 3 рассмотрена схема взаимоотношений основных участников системы защиты вкладчиков финансовых организаций в России.

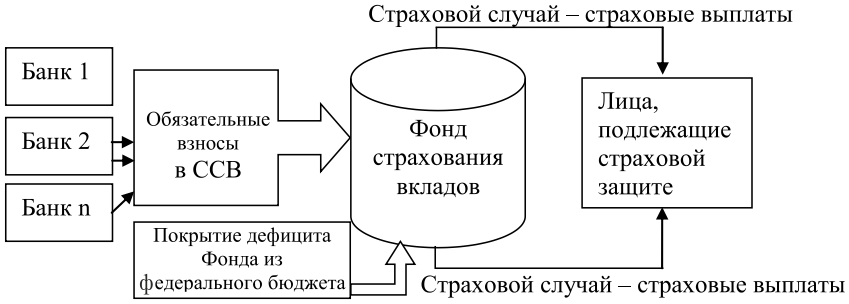

Рис. 2. Модель механизма страхования вкладов

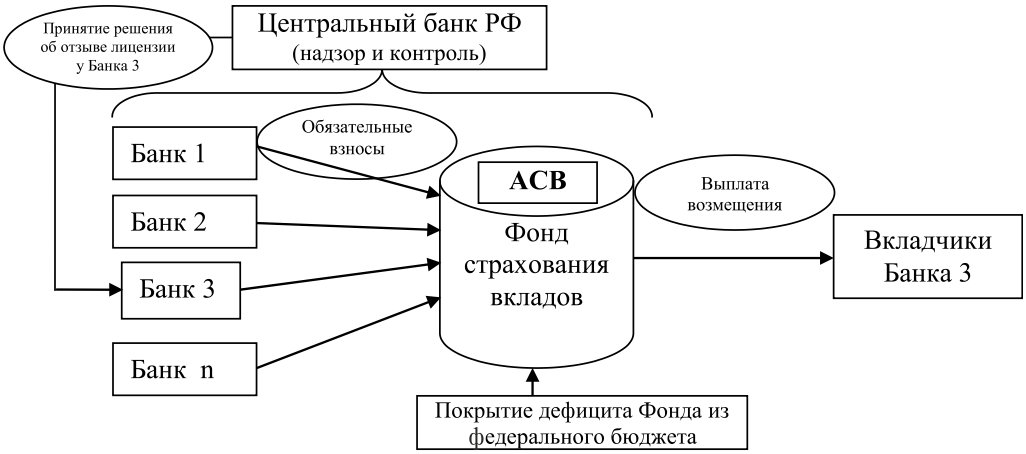

Рис. 3. Взаимоотношения основных участников системы защиты вкладчиков банков в России

Роль Центрального банка РФ является дискуссионной в указанной системе взаимоотношений. Он выполняет контроль и надзор за деятельностью финансовых организаций. Также он единолично принимает решение об отзыве у того или иного банка лицензии. При этом ни у вкладчиков, ни у других участников этой системы практически нет возможности заранее проанализировать, какой банк будет подвержен наибольшему риску. Процесс отзыва лицензий не прогнозируем. Кроме того, возникает вопрос о качестве надзорных и контрольных функций ЦБРФ. Так как отзыв лицензии у банка – это крайняя мера, ведущая к возникновению ответственности перед клиентами этого банка. В то же время роль АСВ сводится лишь к обеспечению процесса аккумулирования средств в Фонд страхования вкладов и организации процесса выплат вкладчикам обанкротившихся банков. АСВ не может в таком случае выполнять функции страхователя в полной мере – не может контролировать риски, просчитывать их. Создаваемые для спасения социально-значимой части участников кредитной системы, надорганизационные резервы (мегарезервы) за счет средств страховщиков, а не страхователей, можно определить как парафискалитеты, функционирование которых не имеет страховой природы.

Заключение

В банковском секторе постоянно обсуждаются способы совершенствования имеющихся моделей защиты вкладов граждан. В настоящее время принято рассматривать несколько вариантов:

– замена государственной системы страхования вкладов на некую коммерческую программу, реализуемую в частном порядке;

– существенный пересмотр роли государства в страховании депозитов при сохранении ведущей его роли в данной системе;

– формат частно-государственного партнерства;

– разделение деятельности банков на отдельные застрахованные и незастрахованные структурные элементы.

При этом ведущие эксперты в области страхования вкладов рекомендуют реализовывать системы страхования вкладов, которые в большей степени основаны именно на нормах страховой деятельности [8].

Анализ структуры и механизма функционирования АСВ показывает, что в процессе формирования фонда страхования вкладов и в организации системы оценочных показателей не участвуют профессиональные участники российского страхового рынка, что угрожает возникновением регулятивного риска [8]. Для того, чтобы решить данную проблему, система страхования вкладов должна включать следующих участников:

– регулятор банковской системы как контролирующий агент;

– страховые компании как основа системы страхования вкладов;

– инвестиционные компании как разработчики принципов инвестирования страховых резервов;

– кризисные управляющие, реализующие конкурсное управление обанкротившихся банков;

В то же время очевидно, что система страхования вкладов в России не является частью страхового механизма, а представляет собой именно процесс аккумуляции

мегарезервов, во многом за счет средств вкладчиков, а процесс возмещения является, по сути, компенсацией за решение ЦБРФ об отзыве лицензии у кредитной организации. Поэтому так важно рассматривать процесс формирования Фонда страхования вкладов как процедуру создания резервов для обеспечения гарантий вкладчикам финансовой системы. Данный подход к формированию компенсационного механизма требует дальнейшего исследования и распространения на иные сферы финансового рынка.

Список литературы

1. Сходства и различия обязательного и добровольного медицинского страхования // Актуальные вопросы науки. 2014. № 12. С. 136–138.

2. Земцов А.А., Цибульникова В.Ю. Мегарезервирование как способ спасения социально значимой части кредитной организации в условиях ее банкротства // Проблемы учета и финансов. 2017. № 25. DOI: 10.17223/22229388/25/8.

3. Земцов А.А., Цибульникова В.Ю. Система страхования банковских вкладов в России: становление и развитие // Вестник Томского государственного университета. Экономика. 2017. № 1 (37). С. 131–152.

4. Белых В.С., Кривошеев И.В. Страховое право: учеб. пособие. М., 2014. 463 с.

5. Азылкиясова Ж.С. Понятие, сущность и функции накопительного страхования жизни // Вестник юридического института МИИТ. 2017. № 1 (17). С. 76–85.

6. Шахов В. В. Страхование: Учебник для вузов. М: Страховой полис, ЮНИТИ, 2004. 311 с.

7. Сербиновский Б.Ю., Гарькуша В.Н. Страховое дело. Ростов н/Д.: Феникс, 2008. 480 с.

8. Зимовцев В.И. Международная практика страхования банковских депозитов: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.14, 08.00.10. Москва, 2011. 173 с.