Международный научно-исследовательский журнал
«Прогрессивная экономика»
№ 1 / 2025 https://progressive-economy.ru/vypusk_1/istoriya-razvitiya-sistemy-strahovaniya-vkladov/
Научная статья / Original article
Шифр научной специальности ВАК: 5.2.3
УДК 368
DOI: 10.54861/27131211_2025_1_136



ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ

Берёза А.О., *магистрант, Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, г. Москва, Россия*

Аннотация. Целью статьи является исследование международного опыта внедрения и функционирование систем страхования вкладов и определения особенностей их построения в странах мира. Актуальность поставленной цели обусловлена тем, что на сегодняшний день в большинстве экономически развитых стран мира основным источником инвестиций выступают средства физических лиц. Поэтому вопрос защиты банковских вкладов является одним из основных, которые предстают перед государством в процессе построения стабильной финансовой системы. Тем не менее, выяснено, что до сих пор не существует единой поэтапной схемы для построения эффективной и действенной системы страхования вкладов. Отмечается, что особенности ее построения во многом обусловлены структурой национальной банковской системы, организацией банковского надзора, степенью регулирования деятельности кредитных организаций со стороны государства и т.п. При данных обстоятельствах важным вопросом является исследование международного опыта внедрения систем страхования вкладов и выявления особенностей их построения с учетом характерных черт национальных экономик. В работе рассмотрена эволюция мировых систем страхования вкладов и выделены основные этапы их развития. Осуществлена классификация систем страхования вкладов, представлена их общая характеристика и выделены их основные характерные черты. Получен вывод, что формирование системы страхования вкладов позволяет решить важную задачу проведения скоординированных действий с Центральным банком, Министерством финансов или специальным надзорным органом по вопросам поддержания стабильности финансовой системы. Обеспечение взаимодействия между страховщиком вкладов, банками и финансово-кредитными учреждениями, а также координация их действий при четком разграничении зон ответственности и полномочий способствуют согласованию и обеспечению стабильности финансовой системы страны в целом.

Ключевые слова: вклады, страхование вкладов, гарантирование вкладов, банки, финансово-кредитные учреждения.

HISTORY OF THE DEPOSIT INSURANCE SYSTEM DEVELOPMENT

Beryoza A.O., *Master degree student, Lomonosov Moscow State University, Moscow, Russia*

Abstract. The purpose of the article is to study the international experience of the introduction and functioning of deposit insurance systems and to determine the specifics of their construction in the countries of the world. The relevance of this goal is due to the fact that today, in most economically developed countries of the world, the main source of investment is the funds of individuals. Therefore, the issue of protecting bank deposits is one of the main issues that the state faces in the process of building a stable financial system. However, it has been found that there is still no single step-by-step scheme for building an effective and efficient deposit insurance system. It is noted that the specifics of its construction are largely determined by the structure of the national banking system, the organization of banking supervision, the degree of regulation of credit institutions by the state, etc. Under these circumstances, an important issue is the study of international experience in implementing deposit insurance systems and identifying the features of their construction, taking into account the characteristic features of national economies. The paper examines the evolution of global deposit insurance systems and highlights the main stages of their development. The classification of deposit insurance systems is carried out, their general characteristics are presented and their main characteristic features are highlighted. It was concluded that the formation of a deposit insurance system allows us to solve the important task of conducting coordinated actions with the Central Bank, the Ministry of Finance or a special supervisory authority for maintaining the stability of the financial system. Ensuring interaction between the deposit insurer, banks and financial institutions, as well as coordination of their actions with a clear delineation of areas of responsibility and authority, contribute to the harmonization and stability of the financial system of the country as a whole.

Keywords: deposits, deposit insurance, deposit guarantee, banks, financial and credit institutions.

JEL classification: G21, G22, G23.

Для цитирования: Берёза А.О. История развития системы страхования вкладов // Прогрессивная экономика. 2025. № 1. С. 136–146. DOI: 10.54861/27131211_2025_1_136.

Статья поступила в редакцию: 17.01.2025 г. Одобрена после рецензирования: 24.01.2025 г. Принята к публикации: 24.01.2025 г.

For citation: Beryoza A.O. History of the deposit insurance system development // Progressive Economy. 2025. No. 1. pp. 136–146. DOI: 10.54861/27131211_2025_1_136.

The article was submitted to the editorial office: 17/01/2025. Approved after review: 24/01/2025. Accepted for publication: 24/01/2025.

Благодарности

Настоящая статья – победитель студенческого конкурса, посвященного 20-летию системы страхования вкладов Государственной корпорации «Агентства по страхованию вкладов». https://20.asv.org.ru/news/asv-obyavilo-

pobediteley-studencheskogo-konkursa-posvyashchennogo-20-letiyu-sistemy-strakhovaniya-vk/.

Acknowledgements

This article is the winner of a student competition dedicated to the 20th anniversary of the deposit insurance system of the State Corporation Deposit Insurance Agencies. https://20.asv.org.ru/news/asv-obyavilo-pobediteley-studencheskogo-konkursa-posvyashchennogo-20-letiyu-sistemy-strakhovaniya-vk/.

Введение

Доверие населения к банковскому сектору имеет исключительно важное значение для обеспечения стабильного функционирования финансового рынка страны. Как свидетельствует международный опыт, важным залогом высокой степени доверия к банковскому сектору является внедрение эффективной системы страхования вкладов. Основной целью функционирования данной системы является не только защита интересов вкладчиков, но и возможность предотвращения стихийных банковских банкротств, способных дестабилизировать экономику страны в целом. Система страхование вкладов в сочетании с действенным банковским надзором, открытой системой отчетности и налаженной нормативно-правовой базой выступают ключевыми элементами финансовой стабильности.

В настоящее время наличие в стране системы страхования вкладов стало общепризнанной нормой. Тем не менее, в мировой практике не существует единой унифицированной схемы построения эффективной и действенной системы страхования вкладов. Особенности ее построения во многом обусловлены структурой национальной банковской системы, организацией банковского надзора, степенью влияния государства на деятельность кредитных учреждений и тому подобное. При подобных обстоятельствах важным вопросом становится исследование международного опыта внедрение систем страхования вкладов и выявление особенностей их построения с учетом характерных черт национальных экономик. *Целью* статьи является исследование международного опыта внедрения и функционирование систем страхования вкладов и определения особенностей их построения в странах мира.

Обзор литературы

В большинстве экономически развитых странах мира одним из наиболее значимых источников инвестиций являются средства физических лиц. Расширение их использования представляет собой один из эффективных способов привлечения дополнительных средств в реальный сектор экономики страны. Введение системы страхования вкладов призвано способствовать повышению привлекательности для физических лиц и сохранению сбережений в банках и финансово–кредитных учреждениях.

Система страхования вкладов – это комплексная система мер, которые обеспечивают защиту владельцев вкладов от их потери в случае банкротства коммерческого банка или финансового учреждения. Данные системы в различных формах и проявлениях существуют практически во всех странах с рыночной экономикой и стали неотъемлемой частью их финансовой системы [1]. Главной целью системы страхования вкладов является содействие укреплению стабильности финансовой системы страны и обеспечению защиты интересов владельцев вкладов в случае банкротств банков и других финансовых учреждений. Система страхования вкладов призвана решать ряд задач, а именно: создание гарантий вкладчикам и формирование реального механизма предотвращения кризиса ликвидности активов и массового изъятия средств с депозитных счетов в случае неблагоприятной экономической ситуации.

Эволюция систем страхования вкладов имеет более чем 80–летнюю историю и начинает свое развитие в США во время Великой депрессии 30-х годов XX век. В своем развитии системы страхования вкладов прошли несколько этапов. Впервые страхование вкладов возникло в США в Нью-Йорке в 1829 году в виде государственного страхования, осуществлявшегося в границах штата. К 1917 году эксперименты по созданию государственной системы страхования осуществили 14 штатов, но по разным причинам успеха они не имели. 16 марта 1933 года президент Франклин Д. Рузвельт подписал Банковский Акт «О национальной системе страхования вкладов». Согласно закону Гласа-Стигала, функция страхования вкладов в коммерческих банках была закреплена за Федеральной корпорацией по страхованию депозитов, а страхования счетов в сберегательных банках – за федеральной корпорацией по страхованию счетов заемно-сберегательных ассоциаций [4].

Второй этап (распространение) длился с 1935 года до конца 70–х гг. XX века. Так, например, в Бельгии, система защиты вкладов была основана в 1935 году, а уже в течение 50-60–х гг. данные системы начали развиваться в Индии, Филиппинах, Аргентине, Индии и Норвегии, в конце 70–х гг. XX века – в Германии и в Испании. Третий этап начался в 80-ые гг. XX века вследствие частых системных банковских кризисов и продолжался до 2008 года. При этом системы страхования вкладов возникают не только в Америке и Европе, но также в странах Азии и Африки. Во Франции страхование банковских вкладов начало свою историю в 1980 году, в Люксембурге – в 1981 году, в Великобритании – в 1982 году, в Италии – в 1987 году. В 90-х годах прошлого века системы страхования вкладов начали активно формироваться в бывших социалистических странах.

Четвертый этап (реформирование) начался в 2008 году, когда для противодействия мировому финансовому кризису началось реформирование действующих систем страхования вкладов как правительствами отдельных государств, так и мировым сообществом в целом и продолжается до сих пор [3]. Таким образом, виды страхования вкладов во время прохождения выделенных этапов развития трансформируются в соответствии с

потребностями общества. С одной стороны, появляются новые модели страхования, с другой – совершенствуются существующие.

Материалы и методы

Стоит отметить, что целый ряд стран распространяет системы страхования вкладов как на коммерческие банки, так и на другие финансово-кредитные учреждения. Например, в Соединенных Штатах Америки Федеральная корпорация по страхованию депозитов к застрахованным вкладам включает также и депозиты (паи), которые сосредоточены в ссудо-сберегательных ассоциациях. В свою очередь, в Великобритании система страхования вкладов касается не только вкладов в коммерческих банках, но и в других лицензированных Национальным банком учреждениях, имеющих соответствующее разрешение на осуществление работы с депозитами. Все без исключения финансовые учреждения Германии, которые имеют право осуществлять операции с вкладами, условно сгруппированы в три узкоспециализированные категории, и каждая из них должна иметь собственный фонд страхования вкладов. Итак, в разных странах мира постепенно наблюдаются процессы медленного сближения и консолидации коммерческих банков и других финансовых учреждений (прежде всего негосударственных сберегательных учреждений). Общей основой создания такой конкурентной среды является стремление к защите более широких групп мелких вкладчиков. Соответственно и система страхования вкладов становится все более унифицированной, чему в значительной степени способствует унификация систем страхования вкладов в рамках Европейского союза.

В общем, системы страхования вкладов направлены на одинаковую защиту вкладов всех категорий вкладчиков, как физических, так и юридических лиц. Тем не менее, каждая система страхования вкладов имеет свои особенности, уточняющие виды застрахованных вкладов, на которые могут распространяться гарантии. Так, в 16 странах мира застрахованными являются только средства физических лиц (в Бангладеше, Болгарии, Доминиканской Республике, Латвии, Литве, Македонии, Перу, Швейцарии). Другие страны также гарантируют возврат вкладов юридических лиц [5].

В ряде стран из системы защиты вкладов исключаются депозиты в банках-нерезидентах (Япония), или в филиалах национальных банков, действующих на территории иностранных государств. В некоторых случаях гарантии не распространяются на средства в иностранной валюте, но в большинстве странах мира вклады защищены как в национальной, так и в иностранной валютах. В результате проведенного исследования существующих систем страхования вкладов в разных странах сформированы следующие классификационные признаки, представленные в таблице 1.

Таблица 1

Классификация систем страхования вкладов

Тим системы	Общая характеристика
По форме собственности:	
Государственная	Основана государственными органами
Частная	Основана частными структурами
Смешанная	Основана государством и частными структурами
По форме участия:	
Обязательная	Участниками являются банки и финансово-кредитные учреждения в обязательном порядке
Добровольная	Участниками являются банки и финансово-кредитные учреждения на добровольной основе
Смешанная	Существует определенный круг обязательных и добровольных участников
По широте охвата объекта защиты:	
Полная	Страховая защита всех депозитов банка
Ограниченная	Страховая защита депозитов физических лиц
Дискреционная	Объект страхования может расширяться
По объектам защиты:	
Страхование исключительно банковских вкладов	Страхование банковских вкладов
Страхование вкладов, привлеченных небанковскими учреждениями	Страхование вкладов в небанковских учреждениях
Единая система страхования вкладов всех финансовых учреждений	Единая комбинированная система.
По характеру правового регулирования:	
Императивная	регулируется специальным законом
Диспозитивная	базируется на договорных началах
По принципу определения размера ставки страховой премии:	
Фиксированная	Ставки фиксированы, размер зависит от страховой базы
Дифференцированная	Ставки различаются в зависимости от достаточности средств или устанавливается индивидуальная ставка.
По степени финансового участия государства в обеспечении страховых выплат:	
С государственными гарантиями	Открытие кредитной линии Центральным банком
Без дополнительных государственных гарантий	финансовые ресурсы ограничены поступлениями от собственной деятельности
По размеру страхового возмещения:	
Установленная максимальная сумма	определена фиксированная сумма
Пропорциональное процентное возмещение	Устанавливается в зависимости от суммы вклада и / или размера собственного капитала
По форме организации:	
Американская	Страховой принцип защиты вкладчиков, преобладание государственной собственности в управлении страховым фондом, гибкость и

	многообразие способов решения проблемных ситуаций
Немецкий	Существуют государственная и частная системы страхования вкладов, которые отличаются как списком банков-участников, так и объемом компенсации
По компетенции страховщика:	
Платежная касса	Возмещение вкладов, получение текущих взносов и информации от участников
Платежная касса с расширенными полномочиями	Функции выплатной кассы и управления проблемными банками/вывод с рынка, оценка рисков
Фонд минимизации рисков	Функции платежной кассы с расширенными полномочиями, надзор и регулирование деятельности участников

Источник: составлено автором

Мы считаем, что создание эффективной системы страхования вкладов должно акцентировать свое внимание в первую очередь на мелких и средних вкладчиках, чтобы достичь массового охвата и удовлетворить социальную цель данной системы. Очевиден тот факт, что финансовые возможности государства на начальном этапе формирования системы страхования вкладов ограничены, и сферу влияния данной системы стоит сосредоточить исключительно на гарантировании возврата вкладов физических лиц.

Обычно в большинстве случаев размер страхового покрытия определяют, основываясь на объемах суммарных обязательств коммерческого банка. Основным отличием между системами полной и частичной компенсации является то, что в первом случае гарантируется вся сумма вклада, а во втором – лишь определенная его часть, определенная заранее и имеющая как правило верхнюю границу. Международный опыт функционирования систем страхования вкладов в основном предполагает распространение гарантий не на один счет, а на все счета каждого отдельного вкладчика в конкретном банке.

Полное страховое покрытие имеет место лишь в некоторых странах мира, но в конце концов постепенно от него отказываются (Аргентина, Турция). Некоторые системы страхования вкладов предусматривают стопроцентный возврат вкладов только во время системного банковского кризиса (Эквадор, Колумбия, Южная Корея, Япония) с постепенным переходом к установленной верхней границе выплат.

Схема компенсация части вклада является самой распространенной и используется в большинстве стран мира, в частности практически во всех странах Европейского союза, Канады и США. Абсолютные размеры выплат по вкладам в данных странах обусловлены и зависят от уровня экономического развития. В мире размер застрахованных сумм находится в пределах от 1000 долларов (Танзания) до 250 тыс. долларов (Канада). В

странах Европейского Союза уровень гарантированных выплат составляет 100 тыс. евро, в Аргентине – около 30 тыс. долларов, США – 250 тыс. долларов.

В ряде стран (Чехия, Великобритания, Оман) ограничения по выплатам в рамках систем страхования вкладов носят комбинированный характер. Как правило, применяются два подхода. В соответствии с первым устанавливается предел средств, возмещаемых в процентах от суммы вклада, а также максимальная, абсолютная сумма страховых выплат [2].

Второй подход предполагает, что в рамках части вклада гарантируется полная компенсация, а сверх этой суммы осуществляются частичные расчеты с установкой «потолка» выплат. Введение политики полной государственной гарантии может иметь место лишь в период серьезных экономических потрясений - для поддержания доверия населения и зарубежных инвесторов к банковской системе страны. Однако полная гарантия по вкладам постепенно начинает демонстрировать негативные последствия, основным из которых является повышение уровня морального риска, который в будущем может быть уменьшен только за счет установления лимита страхового покрытия и исключения определенных категорий вкладов или вкладчиков из числа застрахованных [3; 5].

Таким образом, зарубежный опыт функционирования систем страхование вкладов свидетельствует, что самым рациональным вариантом их построения является установление ограниченного страхового покрытия. Установление предельных размеров выплат основывается на справедливом перераспределении рисков между государством и банковскими учреждениями. При этом вкладчики вынуждены взвешенно принимать решение о размещении вкладов. С точки зрения организации систем страхования вкладов в международной практике выделяют две ее основные формы - американскую и немецкую.

Стоит отметить, что американская система страхования вкладов была основана в обстановке острого банковского кризиса и массовых банкротств банков и других сберегательных институтов, что было связано с мировым экономическим кризисом. В США страхованием вкладов занимается Федеральная корпорация по страхованию вкладов, которая подчиняется Конгрессу и федеральному правительству на высоком уровне самоуправления [4]. На схожих принципах построены системы страхования вкладов в таких странах как Великобритания, Индия и Канада.

В свою очередь, в Германии государство в лице правительства не имеет прямого влияния в отношении фондов страхования вкладов, которые создаются группами банков и управляются отраслевыми союзами. Не оказывает ощутимого влияния на системы страхованием вкладов в Германии и Бундесбанк – Центральный банк Германии. Мероприятия по санации кредитных организаций страховые фонды принимают самостоятельно. Бундесбанк не является и кредитором в последней инстанции по отношению к страховым фондам, поскольку поддержка неплатежеспособных банков не

входит в круг задач центрального банка Германии в соответствии с немецким законодательством.

Таким образом, в Германии действует система страхования вкладов, функционирующая под косвенным влиянием со стороны государства, и ряд ее характеристик используется также в других странах континентальной Европы (Австрия, Швейцария, Нидерланды, частично – Франция). Страхование вкладов обеспечивается коммерческими банками без прямого участия государства.

Считается, что преимуществами континентальных систем страхования вкладов является их независимость от государственной политики, добровольность участия банков, минимум формализма и бюрократизма. Соответственно, суть этой системы страхования сводится к следующему:

– в большинстве случаев негосударственная система;

– ограниченность или отсутствие формального страхового фонда;

– незначительные или отсутствующие регулярные взносы банков;

– строгий надзор над банками со стороны центральных банков и специальных государственных органов [7].

Заслуживает внимания тот факт, что в ряде стран действует система смешанного типа. Так, в Испании Фонд страхования вкладов управляется советом, в которой в равной степени представлены Центральный банк и коммерческие банки, причем возглавляет Фонд председатель центрального банка. В Японии корпорация страхования вкладов также находится в частно-государственной собственности и управляется совместно Банком Японии и банками-участниками. Пребывание в системе страхования вкладов - обязательное условие для всех городских банков Японии, так называемых «банков долгосрочного кредита», а также для сберегательных и валютных банков и кредитных кооперативов, причем данная система полностью недоступна для местных отделений банков-нерезидентов. К тому же, компенсации вкладчикам могут быть выплачены только тогда, когда депозиты были сформированы в иенах [8].

Результаты и обсуждение

Стоит отметить, что в свою очередь в развитых странах наблюдается тенденция к "приватизации" систем страхования вкладов и постепенного увеличения роли коммерческих банков. Но, несмотря на это, государство, как правило, играет ведущую роль. Специалисты Мирового банка по проблемам страхования вкладов объясняют это обстоятельство следующим образом:

– банки не имеют достаточного объема ресурсов для осуществления выплат по вкладам и компенсаций вкладчикам;

– количество банков в большинстве стран невелико, и поэтому взаимное страхование малоэффективно;

– значительный объем государственной собственности в банковской сфере;

– коммерческим банкам сложно найти высококвалифицированный персонал для работы с системой управления страховым фондом [1; 4].

Основными чертами систем страхования вкладов развивающихся стран, на наш взгляд, являются:

– страховой принцип защиты вкладчиков (принцип образования страхового фонда);

– определяющая роль государства, в том числе его участие в выплате страхового возмещения вкладчикам;

– относительно невысокий предел страхования вкладов (как правило, не выше эквивалента 4–5 тыс. долл. США);

– обязательное участие в системе страхования вкладов коммерческих банков;

– ограниченная роль органов страхования в санации и реорганизации банков.

Цели и задачи страхования вкладов предъявляют специфические требования к институциональной основе (управляющей организации) системы страхования вкладов. Мировой опыт свидетельствует, что по своей сути управляющая организация представляет собой квазиправительственную организацию, обладающую публично-правовым статусом. У многих странах она является отдельной независимой организацией (Великобритания, Канада, Норвегия, Венгрия). Считается, что для ее стабильного и ответственного функционирования нужно в максимальной степени устранить чрезмерное внешнее влияние, в том числе со стороны политиков и банкиров.

В подготовленном Международным валютным фондом материале «Страхование депозитов и кризисное управление» содержатся выводы об основных принципах создания управляющей организации, основанной на применении мировой практики. Ее рекомендуется создавать в виде специализированного Государственного агентства, действующего на основании закона и имеющего широкие полномочия (в частности, по применению жестких санкций в отношении нежизнеспособных банков, ограничению интересов акционеров, применению жестких требований по незастрахованным вкладам, депозитам и необеспеченным обязательствам). Такой правовой статус позволяет сочетать рыночные и административные инструменты для защиты общественных интересов. При создании системы страхования вкладов возложение полномочий управляющей организации на существующую структуру рассматривается в качестве приоритета. Одновременно признается целесообразно юридически отделять управляющую организацию от других участников обеспечения финансовой безопасности страны, предоставлять ей свободу от политического вмешательства и давления со стороны банков.

Заключение

Таким образом, формирование системы страхования вкладов позволяет решить важную задачу проведения скоординированных действий с Центральным банком, Министерством финансов или специальным надзорным органом по вопросам поддержания стабильности финансовой системы. Взаимодействие названных органов во многих странах зависит от

распределения между ними функций и задач по регулированию финансовой системы страны. Как показывает мировой опыт, очень важно, чтобы управляющей организацией в системе страхования вкладов был обеспечен доступ к информации, необходимой для своевременной оценки риска, принятию мер по ограничению риска, обеспечению готовности к решению возникающих проблем на ранней стадии их проявления. Обеспечение взаимодействия между страховщиком вкладов, банками и финансово-кредитными учреждениями, а также координация их действий при четком разграничении зон ответственности и полномочий, способствуют согласованию позиций и реализации мер по обеспечению стабильности финансовой системы страны в целом.

Литература

1. Басс А.Б., Бураков Д.В., Удалищев Д.П. Тенденции развития банковской системы России: монография. М.: Русайнс, 2021. 216 с.

2. Белозерова С.А., Кузнецова Н.П. Страхование и управление рисками: проблемы и перспективы: монография. М.: Проспект, 2020. 521 с.

3. Осколкова Н.А. Система страхования вкладов как гарантия стабильности осуществления банковской деятельности // Финансы и кредит. 2020. № 10. С. 23–32

4. Соловьева Н.Е., Быканова Н.И., Альнакула М. Пути повышения конкурентоспособности банков с государственным участием на национальном рынке банковских услуг // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: Экономика. Информатика. 2018. Т. 45. № 2. С. 273–280.

5. Demirguc–Kunt A., Karacaovali B., Laeven L. Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Database // World Bank Policy Research Working Paper. 2005. Vol. 36 (28). P. 2–80.

6. Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the council of 30 May 1994 on deposit–guarantee schemes URL: http://www.efdi.net/documents. asp?Id=1&Cat= Directives.

7. International Association of Deposit Insurance 2010/2011 Annual report. URL: http://www.dic.go.jp/english/e_shiryo/e_nenpo/e_2010–2011.pdf.

8. Winston K. Measures to promote effective interrelationships among financial safety net participants // Journal of Banking Regulation. 2006. Vol. 8. P. 73–84.