

РЕФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

© 2011 Д.Д. Батранчук
Казанский федеральный университет
E-mail: denbat@mail.ru

Опасное явление в банковском деле представляет собой паника, получившая в литературе название “паника вкладчиков”. Одной из действенных мер по предотвращению данного явления служит система гарантирования вкладов физических лиц, в том или ином виде действующая практически во всех странах мира. В настоящей статье излагаются проблемы и предложения по реформированию системы гарантирования вкладов в Республике Молдова.

Ключевые слова: банковская система, система гарантирования вкладов, депозит, вкладчик, страховое возмещение.

В банковском деле среди наиболее опасных явлений следует отметить панику, получившую в литературе название “паника вкладчиков”, она может произойти даже в случае наличия сбалансированного платежного баланса и достаточного уровня ликвидности национальных кредитных учреждений. Источником этого явления практически всегда выступает асимметрия информации. В периоды финансовой неопределенности многие вкладчики, опасаясь за надежность своих депозитов, изымают их, вызывая тем самым нарушение в балансах кредитных институтов, сокращение объема их ресурсной базы, что повышает вероятность банкротства. Ситуация усугубляется тем, что такие вкладчики уже не различают платежеспособных и неплатежеспособных заемщиков, что может привести к кризису всей кредитной системы¹. Одной из действенных мер по предотвращению “паники вкладчиков” является система гарантирования вкладов физических лиц, в том или ином виде действующая практически во всех странах мира.

В конце 90-х гг. XX в. банковский кризис произошел и в странах СНГ, в том числе и в Республике Молдова. После преодоления кризиса количество действующих банков в банковской системе Республики Молдова снизилось больше чем на треть - с 29 в 1997 г. до 16 в 2002 г. Физические лица, владельцы депозитов в разорившихся банках понесли огромные потери. Даже по прошествии 10 лет с момента начала процесса ликвидации банков перед вкладчиками остается задолженность более 6 млн. леев. Именно это масштабное банкротство банков и пошатнувшееся доверие населения к кредитным учреждениям

подтолкнуло правительство Молдовы к созданию системы гарантирования вкладов в республике. Закон № 575-XV “О гарантировании депозитов физических лиц в банковской системе” был принят 26 декабря 2003 г.², он определяет основные механизмы создания, финансирования и управления системой страхования вкладов.

Мировой финансовый кризис, начавшийся в 2008 г. с паники на Уол-стрит и дошедший до Молдовы, выявил ряд недостатков в системе гарантирования депозитов физических лиц. В июне 2009 г. был признан несостоятельным и лишен лицензии один из старейших и безупречно работавший в течение 18 лет Investprivatbank. В результате банкротства банка почти 32 тыс. вкладчиков потеряли свои сбережения. Фонд гарантирования депозитов был готов полностью выполнить свои обязательства перед вкладчиками. Но согласно ст. 4 закона “О гарантировании денежных вкладов физических лиц в коммерческих банках” (максимальный уровень возмещения - 6000 леев (до 2009 г. - 4500 леев)) полностью свои сбережения могли бы получить только 8621 вкладчик из почти 32 тыс. При этом фонд уже несколько лет в своих отчетах указывал, что под гарантию подпадает 89 % вкладов³. В результате, чтобы не допустить открытого возмущения клиентов финансового учреждения и в условиях банковского кризиса не усилить панические настроения вкладчиков оставшихся банков, правительству экстренно пришлось изыскать 600 млн. леев (58 млн. долл.) для полной выплаты всех причитающихся средств вкладчикам данного банка. Этот факт дает основание для анализа действующей системы гарантирования депозитов

физических лиц в банковской системе Молдовы и особенно поиск оптимального уровня максимального страхового возмещения.

Для определения оптимального уровня страхового возмещения существуют различные подходы:

1) максимальный размер страхового возмещения должен покрывать сбережения большинства вкладчиков (около 90 %);

2) размер гарантий должен быть в пределах 1-3 долей валового внутреннего продукта (ВВП) на душу населения;

3) размер страховой ответственности системы по отношению к общей сумме вкладов должен составлять от 40 до 60 %.

В Республике Молдова ситуация с определением максимального уровня возмещения выглядит неоднозначно. В отчете Фонда гарантирования депозитов банковской системы Молдовы (FGDSB) за 2010 г. декларируется, что средства фонда покрывают сбережения 89 % вкладчиков, но так ли это на самом деле? Из 3 257 479 счетов в банковской системе на 31 декабря 2010 г. под размер возмещения в 6000 леев подпадает 2 927 885 счетов (89,9 %). Из данной суммы гарантированных счетов 2012 тыс. счетов (69 %) - это депозиты в Banca de Economii, еще Сберегательного банка СССР, которые на данный момент из-за двадцатилетней инфляции представляют собой мизерные суммы и ждут своей очереди быть проиндексированными и выплаченными своим владельцам, а также согласно п. 5 ст. 5 закона Республики Молдова "О гарантировании депозитов физических лиц в банковской системе" вообще исключены из системы гарантирования, т.е. это балласт, сильно повлиявший на статистику. Также 318,4 тыс. счетов (9,2 %) - это пенсионные счета до востребования в Banca de Economii, на которые зачисляются выплаты из Пенсионного фонда для граждан республики, и на конец отчетных периодов на данных счетах находятся незначительные суммы, необходимые для физического существования счета. Таким образом, 2330,4 тыс. вкладов в Banca de Economii (почти 80 % от всех гарантированных вкладов) представляют собой суммы от 5 до 50 лей (0,5-5 долл.) и сильно корректируют статистику по вкладам. Если не учитывать индексационных вкладов в Banca de Economii, то максимальный размер страхового случая в 6000 леев будет покрывать менее половины всех вкладчиков банковской системы.

Принято считать, что максимальный размер покрытия гарантированных депозитов должен составлять от 1-3 (в США и некоторых странах ЕС и более) долей ВВП на душу населения. Размер внутреннего валового продукта на душу населения в 2010 г. в Молдове составил 18 008,7 лея (1482,1 долл.). Таким образом, максимальное покрытие гарантированных депозитов в стране составило лишь 1/3 от доли размера ВВП на душу населения, что является крайне низким и беспрецедентным показателем по европейским нормам. Даже у таких беднейших стран Европы, как Албания и Босния и Герцеговина, данный показатель равен 1,8 и 1,4, соответственно, у наших соседей по СНГ: Россия - 1,5, Казахстан - 2, а в Украине более 2 долей.

Можно сделать вывод, что максимальный размер страхового возмещения, законодательно установленный в Республике Молдове, не соответствует ни одному из трех основных параметров. В правительстве страны полагают, что увеличивать максимальный размер страхового возмещения нет необходимости, так как данный размер покрывает почти 90 % вкладчиков и уровень доходов населения очень низок. Средняя заработная плата по республике в 2010 г. составила 2971,7 лея (244,5 долл.), т.е. показатель весьма скромный, но правительство не учитывает, что в столичном регионе средняя заработная плата составляет 5454,2 лея (448,9 долл.). Также правительство не учитывает, что 2/3 активного населения Молдовы работают за границей. Только за 2010 г. при помощи банковских денежных переводов из-за границы физическим лицам поступило 1244,1 млн. долл., или 15 115,8 млн. леев, что составляет почти 85 % от суммы всех депозитов, аккумулированных в банках страны, и 25 % от ВВП страны. Но кроме как банковскими переводами, средства, заработанные молдавскими гражданами, поступают в страну и наличными. За время действия системы гарантирования депозитов с 2004 г. по 2010 г. в страну было перечислено физическим лицам 7264,5 млн. долл., или 88 263,6 млн. леев (а если учесть наличный ввоз валюты, то данная сумма может удвоиться), что втрое превышает весь объем иностранных инвестиций, накопленный в стране за годы независимости. Эти данные говорят о том, что у населения аккумулированы достаточно большие средства, которые игнорируются как правительством, так и банками. Естественно, большая часть данных средств рас-

ходовалась на потребление домашними хозяйствами, но есть и большая доля, которая аккумулировалась, ведь большинство работающих за границей граждан недовольны своим нынешним положением и накапливают ресурсы для приобретения недвижимости (дома, квартиры, дачи), земельных участков (в том числе сельхозназначения для открытия фермерских хозяйств), транспортных средств; для создания собственного бизнеса, т.е. тех благ, которые им были недоступны на родине. Логично предположить, что накопление необходимых для этого ресурсов занимает продолжительное время и, судя по данным фонда страхования депозитов Молдовы (90 % вкладчиков имеют депозиты менее 6000 леев (500 долл.)), данное аккумулирование происходит за границей, в иностранных банках (молдавские граждане, легально работающие за границей, имеют право на открытие счетов в местных банках) либо в “чулках” на родине.

Если не учитывать индексационных вкладов в *Banca de Economii*, то максимальный размер страхового случая для покрытия 90 % вкладчиков в стране необходимо увеличить в 5 раз с 6 тыс. до 30 тыс. леев. Для достижения данной цели нужно не просто законодательно увеличить максимальный размер покрытия, но реформировать систему ресурсообеспечения фонда страхования депозитов в Республике Молдова, для того чтобы не увеличивать страховые платежи банков, так как это в результате скажется на конечных потребителях банковских услуг, самих банках и еще не полностью окрепшей после финансового кризиса экономике страны в целом. Так, по итогам 2009 г. только 3 банка из 15 зафиксировали прибыль, в 2010 г. 7 банков продолжали функционировать с убытками общим объемом в 32 млн. леев. Предлагаемое увеличение максимального размера страхового случая до 30 тыс. леев потребует от банков выплату ежегодно 84,5 млн. леев (т.е. увеличение более чем 3 раза), что для многих непосильно. Исходя из этого, можно предложить временно не взимать ежегодный сбор в 1 % от размера вкладов всех физических лиц и ограничиться ежеквартальным сбором в 0,25 %, что составляет почти 17 млн. леев. Недостающие доходы компенсировать из других источников.

В Республике Молдова государство полностью самоустранилось от формирования доходной части фонда гарантирования депозитов. Авторы законопроекта по формированию фонда страхо-

вания депозитов и члены правительства страны объясняли данный шаг постоянным дефицитом государственного бюджета и, следовательно, отсутствием ресурсов на финансирование фонда. Но, как показывает мировая практика, формирование фонда исключительно за счет частного капитала происходит в основном в экономически развитых государствах с сильной банковской системой и стабильно развивающимися банками (Швейцария, Франция, Великобритания, Германия и т.д.), в развивающихся странах (например, во всех странах СНГ) превалирует смешанная форма финансирования. Дополнительным источником финансирования фонда гарантирования депозитов в банковской системе Республики Молдова могла бы стать прибыль Национального банка либо та ее часть, которая была достигнута сверх плановых показателей в государственном бюджете. Так, в 2008 г. НБМ зафиксировал прибыль в размере 254 млн. леев при запланированном уровне в 150 млн., после кризисного 2009 г. со снижением доходности, в 2010 г. банк вновь перевыполнил плановые показатели с 80 млн. до 154,2 млн. леев. Перечисляя в фонд гарантирования депозитов физических лиц незапланированную прибыль НБМ, которая может составить от 50 до 100 млн. леев в год, можно существенно повысить его доходную часть. Данные выплаты могут осуществляться примерно на период от 3 до 5 лет, пока не будет достигнут минимальный законодательно установленный уровень покрытия общего объема гарантированных вкладов в 7 % (при котором могут быть отменены взносы банков-участников) либо пока банки полностью не выйдут из кризисной ситуации и смогут в полном объеме оплачивать ежегодные взносы по предлагаемому гарантированному максимуму. В результате при наличии на конец 2010 г. в фонде 127 млн. леев, при ежегодном перечислении банками 17 млн. леев и Национальным банком от 50 до 100 млн. леев минимальный, законодательно установленный уровень покрытия общего объема гарантированных вкладов в 7 % (что составляет по расчетным данным на конец 2010 г. 473,3 млн. леев) может быть достигнут через 3-4 года. После этого Национальный банк может быть лишен постоянного участия в пополнении доходной части фонда.

Таким образом, системы гарантирования вкладов, несмотря на отдельные недостатки, являются достаточно эффективным инструментом поддержания финансовой стабильности и проти-

водействия внешним шокам, и в Республике Молдова необходимо это учитывать. Ситуация с определением максимального уровня возмещения выглядит неоднозначно. При определении максимального покрытия разработчиками проекта закона о гарантировании вкладов был устранен ряд недочетов:

- учтены не подпадающие под гарантию индексационные вклады в Banca de Economii, составляющие 2/3 всех гарантированных вкладов, что серьезно корректирует статистику;

- не взяты в расчет с каждым годом увеличивающиеся поступления от работающих за границей граждан Молдовы.

Результат анализа показал, что:

1) максимальный размер страхового возмещения не покрывает сбережения большинства вкладчиков (при необходимости 80-90 % покрытие составляет 30 %);

2) размер гарантий составляет 1/3 доли ВВП на душу населения (при общемировых нормах в пределах 1-3);

3) размер страховой ответственности системы по отношению к общей сумме вкладов составляет 10,5 % (при необходимом показателе от 40 до 60 %).

Если не учитывать индексационных вкладов в Banca de Economii, то максимальный размер

страхового случая для покрытия 90 % вкладчиков в стране необходимо увеличить в 5 раз - с 6 тыс. до 30 тыс. леев. Учитывая сложное финансовое положение банков Молдовы, государство должно взять на себя часть финансовых обязательств для роста доходной части фонда.

Топ-менеджеры банков часто заявляют, что препятствием для выдачи столь востребованных в экономике Молдовы долгосрочных кредитов является отсутствие необходимого объема долгосрочных ресурсов. Увеличение максимального покрытия депозитов физических лиц до 30 тыс. леев в начальном этапе может потенциально перенаправить потоки средств гастарбайтеров из иностранных банков и "чулков" в экономику страны.

Таким образом, увеличение страхового возмещения выгодно как для вкладчиков, так и для банков и экономики государства в целом.

¹ Рудый К.В. Финансовые кризисы: теория, история, политика. М., 2003. С. 75.

² О гарантировании депозитов физических лиц в банковской системе: закон от 26 дек. 2003 г. № 575-XV // Monitor Oficial. 2004. 20 февр. № 30.

³ Отчет Фонда гарантирования депозитов в банковской системе Республики Молдова за 2010 год. Кишинев, 2011.

Поступила в редакцию 05.04.2011 г.