

Форум за финансовую стабильность

Рекомендации по созданию эффективных систем страхования депозитов

*Перевод на русский язык выполнен Государственной корпорацией
«Агентство по реструктуризации кредитных организаций»,
Российская Федерация*

СЕНТЯБРЬ 2001 г.

Форум за финансовую стабильность 2001. Все права защищены. Воспроизведение или перевод кратких выдержек возможны только при наличии ссылки на источник.

Данный текст является переводом исходного документа на английском языке и не накладывает никаких обязательств на Форум за финансовую стабильность.

Предисловие

Форум за финансовую стабильность

На своем заседании в марте 2000 года в Сингапуре ФФС утвердил отчет исследовательской группы и пришел к выводу, что в свете того, что многие страны рассматривают возможность введения системы страхования депозитов в той или иной форме, было бы полезно выработать на этот счет определенные международные рекомендации. Члены Форума подчеркнули, что рекомендации должны выработаться в процессе консультаций со всеми сторонами, интересующимися вопросами страхования депозитов, с тем, чтобы эти рекомендации отражали и могли быть применены к широкому кругу ситуаций, условий и систем.

Форум обратился к Жану Пьеру Сабурену (Jean Pierre Sabourin), Президенту и Главному Исполнительному Директору Канадской Корпорации по Страхованию Депозитов, с просьбой возглавить рабочую группу для выработки рекомендаций по созданию эффективных систем страхования депозитов. Окончательный отчет Рабочей Группы по Страхованию Депозитов был обсужден и утвержден Форумом в Лондоне 7 сентября 2001 года.

Отчет ФФС о страховании депозитов построен на трех выводах общего характера. Во-первых, формализованное и ограниченное по сумме покрытия страхование депозитов предпочтительнее предоставления покрытия в неявной форме, если при этом четко устанавливаются обязательства властей перед владельцами депозитов и кредиторами и ограничиваются масштабы волюнтаристских решений, которые могут повлечь за собой произвольные действия. Во-вторых, для того, чтобы системы страхования депозитов были надежными и не способствовали возникновению морального вреда, они должны быть правильно сконструированы, верно применяться и быть хорошо понятными для людей. В-третьих, для того, чтобы страхование депозитов было эффективным, эта функция должна быть частью хорошо продуманной системы обеспечения финансовой безопасности, которая подкрепляется сильным пруденциальным регулированием и надзором, эффективными законами и системой обеспечения исполнения этих законов, а также адекватными режимами бухгалтерского учета и раскрытия информации.

В отчете предлагаются общие рекомендации для стран, рассматривающих вопрос о введении или реформировании формализованной системы страхования депозитов с ограниченным покрытием. Сначала в нем приводятся контекстуальные вопросы, связанные с различными формами защиты владельцев депозитов, и определяются вопросы, которые должны быть рассмотрены при введении или реформировании системы страхования депозитов. Далее в нем описываются особенности построения, с помощью которых обеспечивается эффективность и надежность системы, и, наконец, излагаются ключевые вопросы и соображения по альтернативным способам реструктуризации/ликвидации, выплате возмещения владельцам депозитов, требованиям и реализации активов.

ФФС убежден, что этот отчет, при подготовке которого использовался прагматичный подход, сыграет свою роль как полезный инструмент для лиц, принимающих решения, которые намерены разработать системы страхования депозитов, позволяющие добиться повышения финансовой стабильности и защиты владельцев небольших депозитов и, в то же время, не усиливающие моральный вред и не снижающие рыночную дисциплину.

Эндрю Крокетт (Andrew Crockett), Председатель

ОГЛАВЛЕНИЕ

- I. О ходе работы над Рекомендациями 5**
- II. Введение 7**
- III. Контекстуальные вопросы для систем страхования депозитов 9**
 - 1. Роль банковского сектора и системы финансовой безопасности 9
 - 2. Формы защиты владельцев депозитов 9
 - 3. Проблема морального вреда 10
- IV. Процедуры для создания и сохранения системы страхования депозитов 12**
 - 1. Общеполитические цели 12
 - 2. Ситуационный анализ и вопросы создания системы 13
 - (а) Экономические факторы, состояние и структура банковской системы и отношение и ожидания общества 13
 - (б) Состояние правового режима, систем пруденциального регулирования, надзора, бухгалтерского учета и режима раскрытия информации 13
 - 3. Переход от полной гарантии к системе страхования депозитов 14
 - 4. Методология самооценки (SAM) 15
- V. Характеристики и дизайн систем страхования депозитов 18**
 - 1. Функции, полномочия и структура 18
 - (а) Функции и полномочия 18
 - (б) Структура и организация деятельности 19
 - (в) Вопросы управления 19
 - (г) Кадровые ресурсы и правовая защита 19
 - 2. Взаимоотношения между участниками системы обеспечения финансовой безопасности 20
 - 3. Членство и страховое покрытие 21
 - (а) Членство 21
 - i. Обязательное членство 21
 - ii. Вопросы, которые необходимо учитывать при включении банка в систему 21
 - iii. Иностраные банки 22
 - iv. Небанковские финансовые институты 23
 - v. Государственные банки 23
 - (б) Страховое покрытие 23
 - i. Масштаб и степень покрытия 23
 - ii. Пропорциональное страхование 25
 - iii. Корректировка лимита покрытия 25
 - iv. Депозиты в иностранной валюте 26
 - 4. Финансирование 26
 - (а) Авансовое финансирование или финансирование по факту 27

- (б) Вопросы, касающиеся создания и размера фонда страхования депозитов 28
- (в) Расчет величины взносов в систему страхования: единая ставка или ставка, дифференцированная по степени риска 28
- 5. Информирование общественности 29
- VI. Реструктуризация/ликвидация, выплата страхового возмещения, требования и реализация активов 32**
 - 1. Решения в рамках частного сектора 32
 - 2. Реструктуризация проблемных банков 33
 - (а) Варианты 33
 - i. Ликвидация банка и возмещение по требованиям владельцев депозитов 33
 - ii. Сделки покупки активов и принятия на себя обязательств (продажи) 33
 - iii. Финансовая помощь без закрытия банка 34
 - (б) Затраты и другие аспекты 34
 - 3. Возмещение владельцам депозитов 35
 - (а) Условия эффективного возмещения 35
 - (б) Условия гарантирования страхового покрытия 36
 - (в) Процедуры выплаты владельцам депозитов 36
 - (г) Выплаты владельцам депозитов 37
 - 4. Требования и реализация активов 37
 - (а) Общие вопросы 37
 - (б) Управление активами и стратегии их реализации 37
 - (в) Маркетинговые методы 38
 - (г) Требования и судебные процессы 39
 - 5. Ранжирование владельцев депозитов, обеспечение и права взаимозачета 39
 - (а) Ранжирование владельцев депозитов 39
 - (б) Обеспечение 40
 - (в) Права взаимозачета 40
- VII. Ключевые элементы рекомендаций 42**
 - Приложение 1. Члены Рабочей группы
 - Приложение 2. Подходы к подготовке материалов для обсуждения
 - Приложение 3. Организации, оказывавшие содействие Рабочей группе
 - Глоссарий

I. О ходе работы над Рекомендациями

Рабочая группа по страхованию депозитов Форума за финансовую стабильность подготовила рекомендации для содействия странам, рассматривающим возможность создания или реформирования формализованной системы страхования депозитов, предусматривающей ограниченное возмещение по депозитам (далее в настоящем материале – «система страхования депозитов»). Рекомендации были подготовлены посредством подготовки серии дискуссионных материалов и в ходе консультаций, в которых приняли участие свыше 100 стран. При разработке Рекомендаций Рабочая группа опиралась на практический опыт своих членов и других стран. Поэтому Рекомендации отражают и являются применимыми к самым разным ситуациям, системам и структурам.

Главные задачи системы страхования депозитов - это содействие стабильности финансовой системы страны и защита наименее финансово образованных держателей депозитов от потери ими своих депозитов при несостоятельности банков. Существует множество различных подходов к достижению этих задач.

Система страхования депозитов предпочтительнее неявной защиты, если она устанавливает ответственность властей перед владельцами депозитов и ограничивает возможность для принятия несистемных волонтаристских решений, которые могут привести к произвольным действиям. В то же время для того, чтобы пользоваться доверием и не допускать искажений, которые могут приводить к возникновению проблем морального вреда, такая система должна быть правильным образом организована, надлежащим образом функционировать и быть понятной для общества. Система страхования депозитов должна являться частью хорошо организованной системы обеспечения финансовой безопасности, подкрепленной сильным пруденциальным регулированием и надзором, существованием системы обеспечения соблюдения действующих законов и адекватными режимами бухгалтерского учета и раскрытия информации.

Первым шагом при создании системы страхования депозитов или реформировании существующей системы является определение надлежащих общеполитических целей и обеспечение того, что их существо полностью понимается обществом. Одновременно с определением общеполитических целей необходимо провести оценку многих условий и факторов, которые могут влиять на структуру системы страхования депозитов. Этот процесс самооценки в настоящем материале назван ситуационным анализом. Условия и факторы, которые должны быть учтены, включают: состояние экономики, текущие меры денежно-кредитной и фискальной политики, состояние и структуру банковской системы, отношение и ожидания общества, качество пруденциального регулирования и надзора, правовую среду, качество бухгалтерского учета и режим раскрытия информации. Во многих случаях условия в стране могут быть далеки от идеальных, поэтому важно оценить разрыв между существующими условиями и более оптимальной ситуацией и тщательно оценить возможные варианты, так как создание системы страхования депозитов не является панацеей от глобальных проблем.

Страны, переходящие от полной гарантии к системе страхования депозитов, должны провести такой же ситуационный анализ, как и страны, переходящие от неформализованной защиты депозитов. Переход от полной гарантии должен быть настолько быстрым, насколько это позволяет ситуация в стране, так как чем дольше процесс изменений, тем он может оказаться сложнее. Особенно важную роль здесь играет вопрос информирования общественности.

После завершения процесса самооценки лица, принимающие решения, должны обратиться к специфическим характеристикам создаваемой системы страхования депозитов. Начальной точкой является определение функций, полномочий и основы организационной структуры органа, управляющего системой страхования депозитов. Хотя не существует единого набора функций, полномочий и структур, подходящих к любой ситуации, эти элементы системы должны быть четко определены, понятны, соответствовать общеполитическим целям, также должен быть обеспечен надлежащий контроль за функционированием системы и система отчетности. Чрезвычайно важно также четко прописать процедуры взаимодействия между участниками системы обеспечения финансовой безопасности страны – через четкое разграничение их функций, эффективный обмен информацией, обеспечение режима конфиденциальности передаваемой информации и тесную координацию их действий в областях, затрагивающих интересы страхователя депозитов.

Далее должны быть рассмотрены вопросы членства и страхового покрытия. Должны существовать формализованные правила в отношении того, что подлежит страховой защите, эти правила должны быть четко прописаны, членство в системе должно быть обязательным. При определении того, что будет покрываться страховой защитой и в каких пределах, необходимо рассмотреть вопрос о важности отдельных депозитных инструментов с точки зрения их соответствия общеполитическим целям и того, как может влиять уровень страхового покрытия депозитов на проблему морального вреда. После этого уровень страхового покрытия должен быть определен на основе анализа соответствующей банковской информации.

Системы страхования депозитов должны иметь доступ к достаточным финансовым ресурсам с тем, чтобы иметь возможность быстро возместить застрахованные депозиты. Для укрепления доверия общества к системе ее характеристики, преимущества и свойственные ей ограничения должны регулярно доводиться до общественности.

Существует множество методов, которые могут использоваться органами, входящими в систему обеспечения финансовой безопасности страны, с целью реструктуризации/ликвидации несостоятельных банков и действий в отношении банков, которым угрожает несостоятельность. Эти методы включают: ликвидацию банка и удовлетворение требований владельцев депозитов, сделки продажи активов и передачи обязательств, предоставление финансовой помощи банку. Стратегия управления и реализации активов должна быть обоснована с коммерческой точки зрения и выбираться на основе экономической целесообразности.

И, наконец, Рабочая группа рекомендует, чтобы был предусмотрен постоянный процесс совершенствования системы страхования депозитов – на основе анализа того, насколько система страхования депозитов выполняет поставленные перед ней задачи. Посредством этого можно добиться соответствия системы страхования депозитов текущей экономической и социальной ситуации. Анализируя свою деятельность, система способна лучше справиться с происходящими изменениями.

II. Введение

Форум за финансовую стабильность был создан в 1999 г. с целью содействовать международной финансовой стабильности, улучшать функционирование рынков и снижать системный риск. Признавая возрастающую роль страхования депозитов как составной части эффективной финансовой системы, Форум за финансовую стабильность создал Рабочую группу по вопросам страхования депозитов. Исследовательской группе было поручено оценить целесообразность и возможность подготовки международных рекомендаций по вопросам страхования депозитов. Доклад Исследовательской группы был представлен к заседанию Форума за финансовую стабильность в марте 2000 г. На базе выводов, содержащихся в этом докладе, Форум за финансовую стабильность пригласил г-на Жан Пьера Сабурена (Jean Pierre Sabourin) – Президента Канадской корпорации страхования депозитов, и попросил его сформировать Рабочую группу по вопросам страхования депозитов («Рабочая группа») с целью подготовки таких рекомендаций, которые должны быть подготовлены и представлены Форуму за финансовую стабильность к сентябрю 2001 г.¹

Задачей Рабочей группы являлась подготовка рекомендаций по вопросам организации эффективной системы страхования депозитов для стран, рассматривающих вопрос о создании системы страхования депозитов или реформировании существующей у них системы. Было предложено, чтобы эти рекомендации готовились на основе процесса консультаций с участием стран, интересующихся вопросами страхования депозитов. Рекомендации должны были отражать и быть применимы к широкому кругу ситуаций и систем.

В ходе выполнения поставленной задачи Рабочая группа организовала целый ряд мероприятий, включая: публикацию серии бизнес-планов и дискуссионных материалов по отдельным вопросам², выездные сессии, конференции, использование интернет сайта для получения откликов и мнений и обмена опытом, подготовку настоящего Итогового Отчета. В дискуссионных материалах были определены наиболее важные вопросы, связанные с созданием формализованной ограниченной по размеру возмещения системы страхования депозитов или с реформированием существующей системы. Рабочая группа встретила с более чем 400 людьми из свыше 100 стран, и они были полностью информированы о ходе подготовки разделов Рекомендаций.

Настоящий доклад организован следующим образом. Раздел III посвящен контекстуальным вопросам, касающимся форм защиты владельцев депозитов. Раздел IV касается вопросов и процессов, которые должны приниматься во внимание при создании или реформировании системы страхования депозитов. Раздел V рассматривает характеристики систем страхования депозитов, которые помогают обеспечить эффективность и надежность системы. Раздел VI посвящен ключевым вопросам

¹ Рабочая группа состоит из представителей Аргентины, Канады, Чили, Франции, Германии, Венгрии, Италии, Ямайки, Японии, Мексики, Филиппин, США, Мирового Банка и Международного валютного фонда. (см Приложение 1). Подходы, использовавшиеся Рабочей группой с целью подготовки дискуссионных материалов и техники, использовавшиеся в ходе выездных мероприятий, приведены в Приложении 2. Приложение 3 содержит реестр организаций и стран, участвовавших в выездных мероприятиях – собраниях, семинарах и конференциях. Глоссарий терминов, использовавшихся в настоящем докладе, расположен в конце документа. Отдельный том этого доклада (Том 2), который может быть взят в Интернете по следующему адресу (www.cdic.ca/international), включает план исследований, дискуссионные материалы по 16 темам Рекомендаций, реестр ссылок и дополнительную информацию по выездным мероприятиям.

² Читатели могут ознакомиться с дискуссионными материалами для более детального анализа разделов настоящих Рекомендаций.

организации реструктуризации и ликвидации несостоятельных банков, процедурам возмещения депозитов и организации удовлетворения требований других кредиторов. Заключительный раздел резюмирует рекомендации.

III. Контекстуальные вопросы для систем страхования депозитов

В этом разделе рассматриваются вопросы, которые должны быть учтены при создании или реформировании системы страхования депозитов. В первой части анализируется роль банковского сектора и системы финансовой безопасности страны. Далее рассматриваются формы защиты депозитов в различных странах. Последняя часть раздела посвящена тому, как участники системы финансовой безопасности страны могут нивелировать проблему морального вреда.

1. Роль банковского сектора и системы финансовой безопасности

Финансовые институты, привлекающие депозиты (далее в настоящем докладе используется термин «банки»), чрезвычайно важны для экономики, так как они включены в систему платежей, играют важную роль в качестве посредников между владельцами депозитов и заемщиками, выполняют агентскую функцию при реализации денежно-кредитной политики государства. Банковский бизнес заключается в оценке и управлении рисками. По своей природе банки чувствительны к проблемам ликвидности и платежеспособности, поскольку они трансформируют краткосрочные ликвидные депозиты в более долгосрочные и менее ликвидные кредиты и инвестиции. Они также выдают кредиты широкому кругу заемщиков, риски которых не всегда можно сразу оценить.

Важность банков для экономики, угроза того, что владельцы депозитов могут пострадать при их банкротстве и необходимость снижения риска «распространения эпидемии» заставляет страны формировать системы обеспечения финансовой безопасности. Эти системы обычно включают функции регулирования и пруденциального надзора, кредитора в последней инстанции и страхования депозитов. Распределение полномочий и ответственности между участниками системы обеспечения финансовой безопасности – это вопрос политического выбора, который зависит от специфики каждой страны. Например, некоторые страны объединяют функции обеспечения финансовой безопасности в рамках центрального банка, тогда как другие распределяют ответственность за выполнение отдельных функций между несколькими институтами.

2. Формы защиты владельцев депозитов

Существуют различные варианты предоставления защиты владельцам депозитов. Некоторые страны имеют неформализованную защиту, которая предполагает, что общество, включая владельцев депозитов и, возможно, других кредиторов, ожидает определенной степени защиты их средств в случае несостоятельности банка. Эти ожидания обычно основываются на прошлых действиях государства или заявлениях официальных лиц. Неформализованная защита по определению никогда формально не прописывается. На законодательном уровне не определен тип обязательств банков, подлежащих защите, уровень такой защиты и форма удовлетворения требований к несостоятельному банку. По своей природе неформализованная защита порождает неопределенность в отношении того, как владельцы депозитов, кредиторы и прочие лица будут получать удовлетворение своих требований в случае несостоятельности банка. Финансирование в этом случае полностью зависит от доброй воли государства и часто определяется возможностями государства воспользоваться деньгами, имеющимися у него в наличии. Хотя неопределенность может приводить к тому, что некоторые владельцы депозитов будут стремиться более тщательно осуществлять мониторинг банков, тем не менее, в случае банкротства банков она может подрывать стабильность.

Системы страхования депозитов, основанные на законодательных или других правовых актах, как правило, являются формализованными. Обычно существуют правила в

отношении лимита страхового покрытия, типов инструментов, защищаемых системой страхования, методов расчета требований владельцев депозитов, организации финансирования системы и других связанных с этим вопросов. Система страхования депозитов предпочтительнее неформализованной защиты, если она четко устанавливает обязательства властей перед владельцами депозитов и ограничивает возможность для волонтаристских решений, которые могут приводить к произвольным действиям. Кроме того, система страхования депозитов может обеспечить наличие в стране упорядоченной системы мер на случай банкротств банков.

Введение системы страхования депозитов может быть более успешным, если национальная банковская система здорова. Система страхования депозитов может способствовать стабильности национальной финансовой системы, если она является частью хорошо организованной системы обеспечения финансовой безопасности страны. Для того, чтобы пользоваться доверием общества, система страхования депозитов должна быть должным образом организована и быть понятной для общества. Она также должна дополняться сильным пруденциальным регулированием и надзором, адекватным режимом бухгалтерского учета и раскрытия информации, обеспечением соблюдения действующего законодательства. Система страхования депозитов может справляться с ограниченным числом одновременных банкротств банков, но нельзя ожидать, что она сможет самостоятельно справиться с системным банковским кризисом.

3. Проблема морального вреда

Правильно организованная система обеспечения финансовой безопасности содействует стабильности финансовой системы, напротив, в случае плохой организации, она может повышать риски, в особенности связанные с возникновением проблемы морального вреда. Под моральным вредом здесь понимается стимулирование рискованной деятельности банков или тех, кто выигрывает от предоставления защиты. Такое поведение может порождаться, например, ситуациями, когда владельцы депозитов или другие кредиторы защищены или уверены, что защищены от убытков, или когда они верят в то, что их банку не дадут обанкротиться. В таких ситуациях владельцы депозитов в меньшей степени заинтересованы в получении и мониторинге информации о банке. В результате, при отсутствии надзорных или иных ограничений, средства, привлеченные в качестве депозитов, могут оказаться в распоряжении слабых банков и быть вложены в высокорисковые операции; при этом указанные банки заплатят за такие депозиты меньше, чем заплатили бы в иной ситуации.

Моральный вред может быть уменьшен посредством создания адекватных стимулов через установление стандартов качества корпоративного управления и требований к управлению рисками отдельными банками, эффективной рыночной дисциплины и рамочных условий для сильного пруденциального регулирования, надзора и законов. Эти элементы требуют нахождения баланса между ними и наиболее эффективны, если они действуют взаимосвязанно и согласованно.

Хорошее корпоративное управление и риск-менеджмент отдельных банков помогают обеспечить ведение бизнеса в соответствии с требованиями к обеспечению надежности операций, что служит первым рубежом защиты от чрезмерных рисков в деятельности банков. Хорошее корпоративное управление и риск-менеджмент включают в себя стандарты, процессы и системы для обеспечения управления и контроля за деятельностью банка со стороны его директоров и высшего руководства, адекватный внутренний контроль и аудит, управление рисками, оценку финансового состояния банка, соответствие уровня вознаграждений соответствующим бизнес-целям, управление капиталом и ликвидностью.

Угроза морального вреда может быть уменьшена в результате соблюдения акционерами рыночной дисциплины, а также крупнейшими кредиторами и владельцами крупных депозитов, которые несут риск потери своих средств при несостоятельности банка. Однако для того, чтобы дисциплинирующее воздействие рынка было более эффективным эти группы должны обладать знаниями, позволяющими оценивать риски, которые им угрожают. Информация о деятельности банка должна быть доступной и понятной обществу. Это требует установления соответствующих режимов ведения бухгалтерского учета и раскрытия информации, постоянного внимания к банкам со стороны рейтинговых агентств, рыночных аналитиков, финансовых обозревателей и других профессионалов.

Многие страны для уменьшения морального вреда и контроля за превышением уровня риска в основном полагаются на деятельность регулирующих и надзорных органов. Регулятивная дисциплина может обеспечиваться через эффективное банковское регулирование, охватывающее вопросы создания новых банков, требования к минимальному размеру капитала, квалификацию директоров и менеджеров, адекватность проводимых операций, соответствующие процедуры для контроля со стороны акционеров, стандарты управления рисками, сильный внутренний контроль и внешний аудит. Надзорная дисциплина может поддерживаться через обеспечение должного мониторинга деятельности банков на предмет рисковости их операций, контроля за соблюдением банками действующего законодательства и нормативных актов, быстрое применение надзорным органом корректирующих мер в случае возникновения проблем, включая закрытие банков, если это необходимо.

Отдельные механизмы систем страхования депозитов также могут уменьшить опасность морального вреда. Эти механизмы могут включать: установление лимита страхового покрытия, исключение определенных категорий депозитов из числа страхуемых, использование некоторых форм совместного страхования, создание системы дифференцированных или учитывающих риски взносов банков в систему, минимизацию рисков через раннее закрытие проблемных банков, демонстрацию намерения применить меры юридического характера, если это возможно, в отношении директоров и других лиц за неправомерные действия.

Многие из перечисленных методов, направленных на ограничение проблемы морального вреда, требуют наличия определенных условий. Например, может оказаться трудным внедрить систему дифференцированных с учетом риска взносов на этапе создания новой системы, а также в развивающихся и переходных экономиках. Для ранней интервенции, мер воздействия на банки и закрытия банка в случае необходимости, требуется, чтобы надзорные органы и страхователь депозитов имели соответствующие юридические полномочия, детальную информацию о рисках, угрожающих банкам, финансовые ресурсы и стимулы к применению эффективных мер. Установление персональной ответственности и наличие санкций также может стимулировать владельцев банков, их директоров и менеджеров к тому, чтобы они обеспечивали контроль за рисками банков, но это зависит от того, насколько эффективна существующая правовая система, обеспечивающая возможность наказания за неправомерное поведение.

Лица, принимающие решения, должны рассмотреть условия и факторы, имеющиеся в конкретной стране, которые могут влиять на эффективность конкретных мер для предотвращения возникновения проблемы морального вреда, наряду с намерением и возможностью осуществить эти меры, а также обеспечить создание механизмов устранения недостатков в законодательстве и практике, которые ограничивают их эффективность.

IV. Процедуры для создания и сохранения системы страхования депозитов

Этот раздел посвящен общеполитическим вопросам и процессам, которые должны быть рассмотрены при создании или реформировании системы страхования депозитов. Рассмотрение начинается с общеполитических целей системы страхования депозитов. Далее следует описание ситуационного анализа. В предпоследней части этого раздела рассматриваются некоторые специальные вопросы, связанные с переходом от полной гарантии к системе страхования депозитов. Шестиэтапная пошаговая методология самооценки представлена в заключительной части раздела.

1. Общеполитические цели

Первым шагом при создании системы страхования депозитов является определение общеполитических целей, которые предполагается достичь, и эти цели должны быть понятными. Главной целью для систем страхования депозитов является содействие стабильности финансовой системы и защита наименее финансово образованных владельцев депозитов. Хотя определение этих целей – это задача правительства, частный сектор также может играть важную роль в их достижении. Выбор параметров системы страхования депозитов зависит от многих факторов, которые специфичны для каждой страны, ее правительства и финансовой системы.

Хорошо организованная и понятная система страхования депозитов способствует стабильности национальной финансовой системы, снижая стимулы для владельцев депозитов к изъятию своих застрахованных депозитов из банков по причине утраты доверия к ним. Необходимо обеспечить такие условия, при которых власти и общество относились бы с доверием ко всем компонентам системы страхования депозитов. Уровень покрытия и круг страхуемых депозитов, скорость, с которой застрахованные депозиты выплачиваются, а также надежность обеспечивающих это гарантий влияют на то, будет ли система страхования депозитов содействовать стабильности финансовой системы. Отношение общества и ожидания населения играют особенно важную роль в сохранении и укреплении надежности и эффективности системы страхования депозитов.

Страхование депозитов защищает владельцев застрахованных депозитов от последствий неплатежеспособности банков, но оно не призвано защищать банки от неплатежеспособности. Страхование депозитов избавляет владельцев застрахованных депозитов от трудной задачи осуществлять мониторинг и оценку состояния банков и качества их активов. В то же время, страхование депозитов способствует поддержанию доверия к банковской системе, так как менее финансово образованные владельцы депозитов или те, кто считает трудным осуществление самостоятельной оценки финансового состояния банка, с меньшей вероятностью будут участвовать в паническом изъятии депозитов из банков.

Должен осуществляться процесс постоянного совершенствования системы страхования депозитов – для анализа того, насколько система страхования депозитов соответствует поставленным перед ней общеполитическим целям и выполняет возложенные на нее функции. Также, периодически должна осуществляться проверка адекватности функций, полномочий и элементов системы страхования депозитов. Таким образом, страны могут обеспечить адекватность систем страхования депозитов существующим экономическим и социальным условиям, извлекать уроки из своего опыта, а участники системы обеспечения финансовой безопасности страны могут лучше решать возникающие вопросы и проблемы.

2. Ситуационный анализ и вопросы создания системы

После определения общеполитических целей необходимо провести ситуационный анализ с тем, чтобы принимаемые решения были обоснованными. Среди условий и факторов, которые должны быть рассмотрены и учтены, необходимо выделить: уровень экономической активности, текущие меры денежно-кредитной и фискальной политики, состояние и структуру банковского сектора, отношение и ожидания общества, правовую систему, режим пруденциального регулирования и надзора, бухгалтерского учета и раскрытия информации. Там, где текущие условия и факторы отличаются от идеальных, важно установить расхождения и тщательно оценить возможные варианты действий, так как создание системы страхования депозитов не является панацеей от глобальных проблем. Если такие действия необходимы, то они должны быть осуществлены до или одновременно с созданием или реформированием системы страхования депозитов.

(а) Экономические факторы, состояние и структура банковской системы, отношение и ожидания общества

Создание системы страхования депозитов является более сложной задачей, если не были приняты во внимание вопросы, влияющие на стабильность финансовой системы страны. Должны быть проанализированы условия и факторы, включая уровень экономической активности, текущие меры денежно-кредитной и фискальной политики, инфляцию и состояние финансовых рынков. Эти условия и факторы влияют на банковскую систему и будут влиять на эффективность системы страхования депозитов. Ситуационный анализ также требует оценки состояния банковской системы, включая детальную оценку состояния банковского капитала, ликвидности, качества кредитов, политики и практики управления рисками, а также наличие и глубину существующих проблем. При наличии проблем необходимо оценить, касаются ли они только отдельных банков или носят системный характер.

Количество, виды и характеристики банков будут влиять на принципы построения системы страхования депозитов, поэтому необходимо проанализировать структуру банковской системы. Также может потребоваться проанализировать уровень конкуренции, концентрации, степени государственного участия в банках и влияния государства на политику банков. Вопрос концентрации особенно важен для системы страхования депозитов, учитывая глобализацию рынков капитала и консолидацию финансовой отрасли. Например, при концентрированной системе способность системы страхования депозитов выделить средства для решения проблем, возникших в связи с неплатежеспособностью какого-либо крупного банка, может оказаться под вопросом.

Когда распределение ресурсов и решения по предоставлению кредитов осуществляются непосредственно или опосредованно государством, можно считать государство ответственным за результаты этих операций. Депозиты в таких системах признаются как бы имеющими полную государственную гарантию.

Рекомендуется также до создания или реформирования системы страхования депозитов провести анализ отношения общества и ожиданий населения в этой области. Если существует значительный разрыв между ожиданиями общества и планируемой системой, то этот разрыв нужно постараться сократить, проведя кампанию по информированию общественности. Информированность общества играет особенно важную роль в поддержании доверия к системе и обеспечении ее эффективного функционирования.

(б) Состояние правового режима, систем пруденциального регулирования, надзора, режима бухгалтерского учета и раскрытия информации

Необходимо, чтобы политики оценили состояние правовой системы, пруденциального регулирования и надзора, режимов бухгалтерского учета и раскрытия информации. Если эти режимы достаточно строги, то имеется большой выбор альтернатив в отношении создания системы страхования депозитов.

Наиболее важным элементом адекватной правовой системы является ее способность обеспечивать соблюдение законов. Системы страхования депозитов не могут быть эффективными, если необходимые законы отсутствуют или правовой режим противоречив. Ситуационный анализ должен определить уровень законодательства, эффективность системы правового обеспечения исполнения законов, а также эффективность механизмов удовлетворения требований кредиторов.

Качество пруденциального регулирования и надзора также влияет на эффективность системы страхования депозитов. Сильное пруденциальное регулирование и надзор должны позволять функционировать только жизнеспособным банкам. Банки должны быть достаточно капитализированы, адекватно управлять рисками, иметь хорошую систему управления и вести бизнес надлежащим образом. Другие характеристики включают эффективный режим лицензирования новых банков, регулярную детальную проверку банков, оценку рисков, угрожающих каждому из банков.

Адекватные режимы бухгалтерского учета и финансовой отчетности обязательны для эффективной системы страхования депозитов. Точная, достоверная и актуальная информация, генерируемая этими режимами, может использоваться менеджментом, владельцами депозитов, рынком и властями при принятии решений в отношении рисков, сопряженных с конкретным банком, и, тем самым, повышать рыночную дисциплину и обеспечивать соблюдение регулятивных и надзорных норм. Элементами адекватного режима бухгалтерского учета являются точная и обоснованная оценка информации в таких областях как оценка активов, кредитных рисков, резервы на потери по ссудам, оценка неработающих кредитов, учет нереализованных убытков, забалансовые риски, достаточность капитала, доходы и прибыльность банков. Во многих странах повышение уровня рыночной дисциплины обеспечивалось принятием надлежащих принципов и правил бухгалтерского учета, а также методов, обеспечивающих соблюдение согласованных конвенций в области бухгалтерского учета.

Режим раскрытия информации также может влиять на эффективность системы страхования депозитов. Он должен предусматривать требование к банкам подготавливать и распространять актуальную, детальную и полезную финансовую информацию для того, чтобы рынок мог оценить финансовое состояние банка.

3. Переход от полной гарантии к системе страхования депозитов

Некоторые страны вводили формальную полную гарантию на период кризисов с целью полной защиты всех владельцев банковских депозитов и кредиторов. Введение такой гарантии может быть неизбежным в периоды серьезных финансовых потрясений – для поддержания доверия как своего населения, так и зарубежных кредиторов к национальной банковской системе. Однако, полная гарантия, если она действует слишком долго, может иметь несколько негативных последствий, в первую очередь повышая уровень морального вреда. Если страна принимает решение перейти от полной гарантии к системе страхования депозитов, этот переход должен быть по возможности максимально быстрым.

Страны, рассматривающие вопрос о переходе от полной гарантии к системе страхования депозитов, должны провести такой же ситуационный анализ, как и те страны, где до этого

действовала неформализованная гарантия. Кроме того, страны, где действует полная гарантия, должны обратить внимание на три специфических вопроса.

Первый вопрос возникает в связи с тем, что уровень защиты владельцев депозитов и других кредиторов уменьшается. Это может вызывать озабоченность общества. Поэтому, особое внимание должно быть уделено отношению и ожиданиям общества. Кроме этого, страны с высоким уровнем мобильности капитала и/или активно проводящие региональную интеграционную политику должны оценить возможное влияние, обусловленное уровнем защиты депозитов в соседних странах, и другие связанные с этим вопросы.

Во-вторых, необходимо оценить возможности банковской системы по финансированию новой системы страхования депозитов. Последний вопрос – как быстро переходить к новой системе. Некоторые страны успешно осуществили быстрый переход – вскоре после завершения кризиса. Это страны, которые быстро восстановили свои банковские системы и где существовали строгие режимы пруденциального регулирования и надзора, эффективная правовая система и адекватные режимы бухгалтерского учета и раскрытия информации. Когда принимается решение о быстром переходе, должны быть предусмотрены определенные условия, такие как продолжение защиты депозитов со сроками, выходящими за сроки прекращения действия полной гарантии.

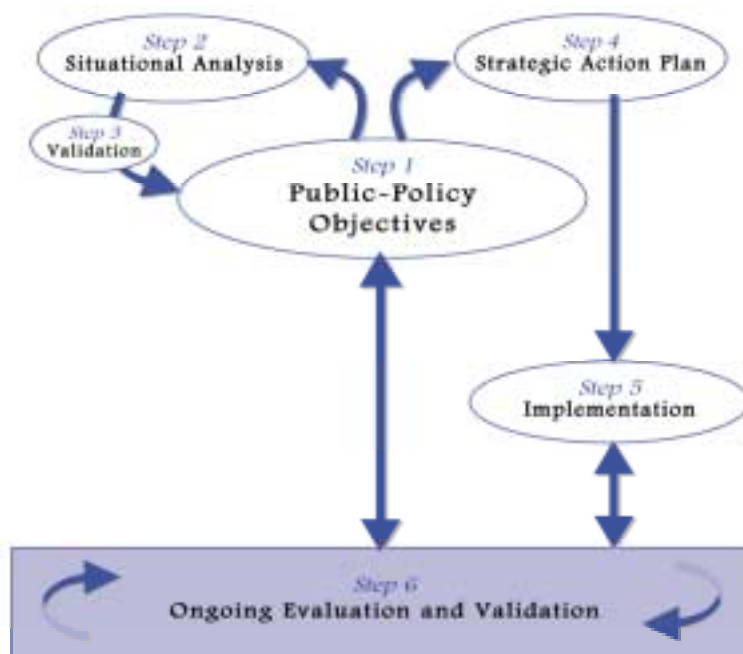
В других странах введение полной гарантии происходило в связи с кардинальной пост-кризисной реструктуризацией банков и мерами, направленными на совершенствование пруденциального регулирования и надзора, правовой системы, режимов бухгалтерского учета и раскрытия информации. Это повлияло и на сроки введения полной гарантии и на скорость перехода к системе страхования депозитов. Постепенное прекращение полной гарантии позволяет банкам перестроиться на новые пруденциальные стандарты. Кроме того, постепенный переход позволяет руководителям банков повысить культуру управления рисками и дает владельцам депозитов время для адаптации к новым условиям. В то же время, главным недостатком является то, что переходный период может оказаться слишком затянутым, порождая сомнения у владельцев депозитов в намерении правительства отказаться от полной гарантии. Кроме того, чем дольше действует полная гарантия, тем больше вероятность того, что будут возникать проблемы морального вреда.

4. Методология самооценки

На выездных сессиях Рабочей группы предлагалось, использование итерационной «методологии самооценки» в качестве инструмента для создания, запуска, модификации и постоянной оценки системы страхования депозитов. Шестиэтапная методология, представленная ниже, позволяет разработчикам системы начать с общих принципов и затем модифицировать, если это потребует, отдельные параметры и характеристики системы в соответствии с потребностями своей страны.

Рисунок 1. (Методология самооценки)

Figure 1 (SAM)



1. Постановка общеполитических целей: Процесс должен начинаться с формулирования общеполитических целей, которые должны быть достигнуты. Этот анализ должен принимать во внимание условия и факторы конкретной страны. Документ, в котором излагаются общеполитические цели, должен содержать описание функций и роли, которые планируется придать страхованию депозитов в системе обеспечения финансовой безопасности страны, а также содержать сведения о ключевых параметрах и важных элементах системы.

2. Ситуационный анализ условий и факторов: В ходе анализа должны быть рассмотрены: экономические факторы, текущие меры денежно-кредитной и фискальной политики, состояние и структура банковской системы, отношение и ожидания со стороны общества, состояние правового режима, режимов пруденциального регулирования и надзора, бухгалтерского учета и раскрытия информации. Этот анализ должен выявить сильные и слабые стороны системы, возможности и угрозы системе, а также определить круг изменений, которые необходимы для создания системы страхования депозитов.

3. Верификация: Должна проводиться проверка и верификация предлагаемых общеполитических целей, ключевых параметров и важных элементов, и при необходимости, их корректировка.

4. Стратегический план действий: После завершения этапа верификации должен быть подготовлен стратегический план действий. Этот план должен определять задачи и их приоритетность, временные рамки, действия первостепенной важности, стратегию взаимодействия и процесс консультаций. Он должен включать в себя схему запуска системы страхования депозитов и описание действий в течение переходного периода. При переходе от полной гарантии необходимо принять меры к тому, чтобы не нарушить функционирование банковской системы. Должен существовать план действий в случае непредвиденных ситуаций, определяющий то, как будут разрешаться возникающие негативные ситуации. Чрезвычайно важно, чтобы общество было информировано и понимало, что планируется сделать и в какие сроки.

5. Этап запуска системы: Запуск системы страхования депозитов и другие изменения должны сопровождаться механизмами контроля за ходом процесса и предусматривать возможность внесения необходимых коррективов. Цель этого этапа – дать возможность системе начать работать и разрешать проблемы, возникающие в переходный период. Например, необходимо сформировать систему корпоративного управления (управляющий орган, высший менеджмент, внутренний контроль, систему бухгалтерского учета). Кроме этого, с самого начала необходимо урегулировать вопросы

бюджетирования, финансирования и доступа к информации, включая организацию информационного обмена.

6. Постоянная оценка и верификация: Постоянная оценка и регулирование необходимы для поддержания эффективности системы страхования депозитов и внесения изменений в случае необходимости. Этот постоянный процесс совершенствования системы должен учитывать происходящие в финансовой системе изменения и накопленный опыт – как собственный, так и зарубежный. Системы страхования депозитов должны своевременно подвергаться проверке. Отслеживание соблюдения основных принципов, учет рекомендаций и опыта способствует постоянному совершенствованию системы.

V. Характеристики и дизайн систем страхования депозитов

Этот раздел посвящен вопросам структуры и характеристик системы страхования депозитов. После завершения ситуационного анализа, в качестве составной части процесса самооценки, необходимо обратиться к таким вопросам как функции, полномочия и структура системы страхования депозитов. Принимая во внимание то, что страхование депозитов тесно связано с другими функциями по обеспечению финансовой безопасности государства, особое внимание необходимо уделить вопросам взаимоотношений между участниками системы обеспечения финансовой безопасности государства. После этого необходимо рассмотреть такие вопросы как членство, покрытие, финансирование и информирование общественности. В конце этого раздела помещена вставка, касающаяся трансграничной проблемы страхования депозитов.

1. Функции, полномочия и структура

(а) Функции и полномочия

Функции представляют собой официальные инструкции и изложение цели. Не существует единого набора функций, подходящего для всех страхователей депозитов. Существующие страхователи депозитов имеют разный набор функций, начиная с минимального – так называемые системы «*raw-box*» – «общая касса» и заканчивая максимальным, предусматривающим широкий набор функций и полномочий, таких как минимизация рисков, с существованием различных комбинаций этих функций на практике. Вне зависимости от того, какие функции вменяются в обязанности системы страхования депозитов, важно, чтобы существовало соответствие между заявленными целями и данными страхователю депозитов полномочиями.

Системы «общей кассы» в основном осуществляют выплату возмещения владельцам депозитов после закрытия банков. Соответственно, они обычно не имеют регулятивных или надзорных полномочий или права на вмешательство в дела банков. Тем не менее, система «общая касса» нуждается в соответствующих полномочиях, так же, как и в доступе к информации о депозитах и адекватном финансировании для оперативного и эффективного возмещения застрахованных депозитов при закрытии банков.

Страхователь депозитов, который должен минимизировать риски системы, имеет более широкие функции и полномочия. Эти полномочия могут включать: право контролировать входение и выход института из системы страхования депозитов, оценивать и управлять своими собственными рисками, проверять банки или требовать проведения проверки их деятельности. Такие системы также могут предоставлять финансовую поддержку с целью реструктуризации проблемных банков, выбирая способ, позволяющий минимизировать убытки страхователя депозитов. Некоторые системы с функцией минимизации рисков имеют право выпускать регулятивные акты, а также осуществлять меры принуждения в отношении банков и реструктурировать /ликвидировать несостоятельные институты.

Формализация функций системы страхования депозитов (в законе, политическом заявлении или в договоре) делает ясной роль страхования депозитов в системе обеспечения финансовой безопасности государства. Четкость в определении функций способствует стабильности финансовой системы и содействует лучшему управлению системой и ее большей надежности.

Как общий принцип, страхователь депозитов должен иметь все те полномочия, которые необходимы для исполнения возложенных на него функций. Все страхователи депозитов должны иметь право заключать контракты, устанавливать свои требования к банкам,

оценивать актуальную и точную информацию - для того, чтобы иметь возможность быстро выполнять свои обязанности в отношении владельцев депозитов.

(б) Структура и организация деятельности

Вне зависимости от объема функций страхователя депозитов, существуют определенные структурные и организационные вопросы, которым должно быть уделено должное внимание. Одной из первых задач является определение того, будет ли функция страхования депозитов поручена какой-либо существующей организации, или для этой цели должна быть создана новая организация.

Преимущество возложения функции страхования депозитов на существующую организацию (например, создание департамента в центральном банке) состоит в том, что это позволяет использовать кадровые ресурсы более крупной организации. В то же время, здесь имеются и проблемы. Главным недостатком такого подхода является сложность в отделении ее уже существующих обязанностей и интересов от функции страхования депозитов. Независимо от того, является ли страхователь депозитов отдельной организацией, крайне важно четко определить обязанности и подконтрольность каждой из функций по обеспечению финансовой безопасности государства.

(в) Вопросы управления

Существует множество различных форм управления, которые могут быть использованы системой страхования депозитов. Используемая форма управления должна отражать функции и степень, в которой страхователь депозитов юридически отделен от других участников системы обеспечения финансовой безопасности страны.

В управляющем органе системы страхования депозитов должны работать лица, обладающие соответствующими знаниями, они должны понимать деятельность организации и среду, в которой она функционирует; кроме этого, они должны иметь полномочия принимать решения. Страхователь депозитов должен быть осведомлен о мнениях и позициях других участников системы обеспечения финансовой безопасности государства и иных заинтересованных сторон. Члены управляющего органа и руководство организации – страхователя депозитов должны пройти тест на профессионализм и соответствие занимаемой позиции, а также быть свободными от конфликта интересов.

Система управления должна быть разработана на основе квалифицированного стратегического планирования и процедуры управления рисками, качественных систем внутреннего контроля и аудита. Структура управления должна быть прозрачной и являться предметом мониторинга и контроля. Должны быть разработаны правила с целью регламентации практики корпоративного управления.

(г) Кадровые ресурсы и правовая защита

Способность привлекать и сохранять квалифицированных сотрудников является чрезвычайно важной проблемой для большинства страхователей депозитов. Действительно, недостаток квалифицированных работников, способных справляться со сложными и быстро меняющимися ситуациями, особенно в периоды финансовых потрясений, привели к тому, что многие правительства и страхователи депозитов были вынуждены понести значительные затраты.

Существует несколько подходов к тому, как обеспечить наличие квалифицированных специалистов для выполнения задач, стоящих перед системами страхования депозитов.

Они включают использование собственных штатных сотрудников, доступ к ресурсам других участников системы обеспечения финансовой безопасности государства и/или задействование внешних подрядчиков.

Должна быть признана важность законодательно установленной правовой защиты, работники должны получить правовую защиту от исков, предъявляемых за действия, связанные с добросовестным выполнением ими своих должностных обязанностей. Недостаточная правовая защищенность работников может снижать стимулы для добросовестного и заинтересованного выполнения ими своих обязанностей, особенно в случаях, когда функции страхователя требуют раннего выявления проблемных банков, вмешательства в их деятельность или закрытия несостоятельных банков.

2. Взаимоотношения между участниками системы обеспечения финансовой безопасности

При разработке соответствующей политики должно быть уделено внимание взаимоотношениям и координации действий страхователя депозитов с другими участниками системы обеспечения финансовой безопасности. Необходимость в тесной координации характерна для любых организационной структуры, вот почему обмена информацией между участниками системы обеспечения финансовой безопасности представляется исключительно важным.

В случае, если все функции в рамках системы обеспечения финансовой безопасности выполняет только одна единственная организация, спокойное урегулирование потенциальных трений зависит от четкости полномочий и правильно выбранной системы отчетности между соответствующими департаментами. Однако, когда указанные функции возложены на разные организации, вопросы обмена информацией, распределения полномочий и обязанностей, а также координация действий между различными функциями представляются более сложными и должны быть четко прописаны.

Надзорный орган обычно является основным источником информации о банках. Для того, чтобы обеспечить получение страхователем депозитов необходимой ему информации, при этом минимизировав бремя отчетности, ложащееся на банки, важно четко координировать сбор информации и обмен ею. В зависимости от объема возложенных на них полномочий, у страхователей депозитов может возникать необходимость дополнять информацию от надзорных органов информацией, получаемой непосредственно от банков.

Информационные потребности страхователя депозитов могут значительно варьироваться в зависимости от его полномочий. Все страхователи депозитов нуждаются в информации для того, чтобы в случае необходимости иметь возможность удовлетворить требования владельцев депозитов; в том числе, и в информации о суммах застрахованных депозитов частных вкладчиков. Страхователь депозитов должен иметь доступ к специфической информации, относящейся к депозитной базе банков, включая данные об объеме застрахованных депозитов и общей сумме депозитов. Такая информация является необходимой при планировании его потребностей в ресурсах и финансировании. В связи с этим может возникнуть необходимость в разработке нормативов, предусматривающих ведение и сохранение банками такой отчетности.

Страхователь депозитов с полномочиями по минимизации рисков должен иметь доступ к достоверной текущей информации с тем, чтобы иметь возможность оценивать финансовое состояние как отдельных банков, так и всего банковского сектора. Он также должен быть в состоянии прогнозировать возникновение финансовых проблем у отдельных банков и эффективно реагировать на эти проблемы при их возникновении. Страхователь депозитов

также нуждается в информации о стоимости активов банков и примерной оценке затрат времени, которое может потребоваться для процесса ликвидации, учитывая то, что стоимость активов банка частично зависит и от времени, которое будет затрачено на их реализацию.

Несмотря на то, что полезными могут быть и неформальные договоренности об обмене информацией и координации, принимая во внимание особый характер банковской информации, а также необходимость обеспечения конфиденциальности, наиболее предпочтительными являются все же четко сформулированные договоры. Сложность задачи обеспечения постоянно функционирующих каналов связи делает целесообразной формализацию таких соглашений либо на законодательной основе, в форме договоров о взаимопонимании, либо в форме юридически оформленных договоров или даже путем сочетания всех перечисленных вариантов. Польза подобных соглашений может выражаться и в том, что участникам системы обеспечения финансовой безопасности будет предложена база для координации их действий. Требования по обеспечению конфиденциальности информации должны применяться ко всем участникам системы обеспечения финансовой безопасности.

3. Членство и страховое покрытие

Этот подраздел посвящен специфическим техническим вопросам, относящимся к тому, какие институты могут принимать участие в системе страхования депозитов; а также к тому, какие финансовые инструменты должны быть предметом страхования, и в какой мере. При определении круга финансовых институтов, которые должны являться участниками системы страхования депозитов, следует принимать во внимание целую группу различных факторов. Принципиально важным является то, распространяются ли на них требования пруденциального регулирования и надзора. Должны существовать четкие правила допуска в систему страхования депозитов и участие в ней должно быть в большинстве случаев обязательным. Кроме того, в законе или в частном договоре важно четко определить суть понятия депозита, подлежащего страхованию.

(a) Членство

(i) Обязательное членство

Как правило, для того, чтобы избежать проблемы несправедливого отбора, участие в системе должно быть обязательным. В то же время, имеют место случаи, когда у банков наблюдается четко выраженное намерение участвовать в системе защиты депозитов, и широкое участие банков в системе может быть обеспечено без законодательного закрепления этого требования. Подобная ситуация возможна, когда владельцы депозитов знают о существовании системы страхования депозитов и придают ей определенное значение, тем самым создавая сильные стимулы для банков к тому, чтобы принимать в ней участие. В других случаях, когда владельцы депозитов уделяют меньше внимания системе страхования депозитов или не информированы о том, что страхованию подлежат только депозиты в определенных банках, возможно, что более сильные банки предпочтут не входить в эту систему. Кроме того, при добровольном участии сильные банки могут отказаться от участия в системе и в том случае, если высоки издержки банкротств, что может негативно повлиять на финансовую состоятельность и эффективность системы страхования депозитов.

(ii) Вопросы, которые необходимо учитывать при включении банка в систему

Существует две ситуации, которые могут потребовать разных подходов к предоставлению банкам членства в системе. Первая, - когда система страхования депозитов только создается, и вторая – когда новые банки включаются в уже существующую систему.

При создании системы страхования депозитов достаточно сложной является задача минимизации рисков страхователя депозитов при включении в систему широкого круга банков. Как правило, возможны два подхода: автоматическое включение банков в систему или вариант, при котором банкам требуется подавать заявки на участие в ней.

В краткосрочном плане автоматическое членство всех банков может быть самым простым решением. В то же время, в этом случае перед страхователем депозитов может встать сложная задача включения в систему, в том числе, и таких банков, участие которых сразу же подвергнет ее финансовому риску или иным образом негативно повлияет на процесс ее функционирования.

Другой подход может состоять в том, что банкам потребуется подавать заявки на участие в системе. В этом случае страхователь депозитов получает возможность контролировать риски, которые он на себя принимает, установив критерии присоединения к системе. Это также может служить повышению уровня соблюдения банками пруденциальных требований и стандартов. В таких случаях должен существовать надлежащий план подготовки, в котором уточняются критерии, процедура и сроки, относящиеся к процессу присоединения банков к системе. Упомянутые только что критерии должны быть прозрачными.

Способы предоставления членства в уже существующей системе страхования депозитов могут быть разными. В некоторых странах лицензирование или регистрация новых банков и предоставление им членства в системе страхования депозитов являются отдельными функциями, выполняемыми разными участниками системы обеспечения финансовой безопасности. В других странах соответствующие участники системы обеспечения финансовой безопасности совместно рассматривают вопрос о ее новых участниках. Существуют, наконец, и такие страны, где членство в системе предоставляется автоматически при получении банком лицензии. Независимо от того, какой именно подход будет выбран, необходимым является создание подходящих механизмов, обеспечивающих оперативное и эффективное рассмотрение заявок на участие в системе, а также гарантирующих, что допускаемые в систему банки соответствовали минимальным пруденциальным стандартам и выполняют критерии вступления в систему.

(iii) Иностранные банки

Несмотря на то, что главными участниками большинства систем страхования депозитов являются банки, зарегистрированные на территории страны, в некоторых странах требуют, чтобы дочерние банки и филиалы зарубежных банков также участвовали в системе. В пользу их участия есть несколько аргументов: стабильность финансовой системы принимающей страны; цель предоставить минимум страхового обеспечения всем владельцам депозитов; тезис о том, что иностранные банки выигрывают от стабильности финансовой системы принимающей страны и поэтому должны участвовать в системе страхования депозитов, что рассматривается как часть ведения бизнеса; стремление минимизировать конкурентные преимущества иностранных банков, поставив их в те же условия, что и национальные банки, а также соображения диверсификации, связанные с расширением круга участников системы и базы ее финансирования.

(iv) Небанковские финансовые институты

Возможны различные подходы к небанковским финансовым институтам, которые привлекают депозиты и работают с инструментами, аналогичными депозитам. В пользу распространения членства в системе и на небанковские институты могут быть приведены такие аргументы, как: намерение не допускать существования искаженных форм конкуренции между различными видами институтов, предлагающих аналогичные продукты; задача способствовать стабильности финансовой системы путем охвата всех институтов, привлекающих депозиты или аналогичные продукты; а также стремление к распространению норм пруденциального регулирования и надзора на все указанные выше институты.

В то же время, в ряде случаев небанковские финансовые институты не допускаются в систему. Наиболее распространенными причинами этого являются следующие: то, что подобные финансовые институты не имеют такого определяющего значения для стабильности финансовой системы страны, как банки; то, что по отношению к ним применимы разные стандарты регулирования и надзора; а также то, что они могут контролироваться различными органами. С учетом перечисленных выше обстоятельств возможно создание отдельных систем защиты депозитов в небанковских финансовых институтах.

(v) Государственные банки

Участие банков, собственником которых является государство, - это отдельная тема с точки зрения организации систем страхования депозитов. Упомянутые банки обычно пользуются преимуществом, имея скрытую или полную государственную гарантию, в связи с чем их включение в систему страхования депозитов может показаться ненужным. Тем не менее, в ряде стран произошло включение таких банков в соответствующие системы. Причинами послужили: намерение способствовать процессу приватизации, задача обеспечения равенства условий конкуренции с частными банками в том, что касается уровня страхового покрытия и выплат страховых взносов, намерение создать механизм для применения к этим банкам таких же пруденциальных и надзорных требований как и к другим; а также намерения диверсифицировать риски страхователя депозитов и увеличить базу его финансирования.

(б) Страхование покрытие

(i) Масштаб и степень покрытия

Ответственные за принятие соответствующих решений должны обеспечить такие условия, при которых понятие подлежащего страхованию депозита было бы четко определено в законодательном порядке или на уровне частного контракта. Для этой цели необходимо оценить с точки зрения поставленных перед системой задач государственной политики сравнительную важность различных типов депозитных инструментов, включая депозиты в иностранной валюте и депозиты нерезидентов. После отбора необходимых инструментов, становится возможным провести определение исключений – по отдельным видам депозитов и/или по их владельцам.

Во многие системы страхования депозитов не включаются депозиты лиц, имеющих возможность получать информацию о финансовом состоянии банка и обеспечивать соблюдение им рыночной дисциплины. Примерами могут служить депозиты, внесенные банками, правительственными структурами, профессиональными инвесторами – такими, как взаимные фонды, а также депозиты директоров и руководителей банка. В некоторых

случаях депозиты, привлекаемые от лиц, которые ответственны за финансовое благополучие банка, не подлежат возмещению. Кроме этого, иногда страховое покрытие не распространяется также и на депозиты с чрезмерно высокими процентными ставками или возможен вариант, при котором возмещение по ним ограничивается суммой основного долга с применением более низких процентных ставок. Во многих странах из системы также исключаются депозиты на предъявителя, что вызвано сложностью установления их владельцев и обеспечения соблюдения установленных лимитов страхового покрытия.

После уточнения круга подлежащих страхованию депозитов следующим шагом является определение уровня страхового покрытия. Это может быть сделано по результатам анализа соответствующих данных, таких как статистическая информация о распределении банковских депозитов в зависимости от их величины. Подобный подход делает возможным использование объективного критерия – такого, как застрахованная часть вкладов, что, в свою очередь, позволяет оценивать достаточность того или иного уровня страхового покрытия. Вне зависимости от того, какой уровень страхового покрытия будет выбран, он должен быть подкреплён соответствующей базой, дополняться другими характеристиками системы, а также отвечать выполняемым ею задачам государственной политики. Ответственным за принятие решений необходимо изучить зависимость между уровнем страхового покрытия и моральным ущербом.

Существуют различные способы установления ограничений страхового покрытия. Обычно пределы страхового покрытия устанавливаются по отношению к одному депозиту или к одному вкладчику. Подход, при котором установление лимита страхового покрытия происходит на каждый депозит, может не соответствовать принципу предоставления ограниченного страхового покрытия, поскольку это условие легко обходится путем открытия одним лицом нескольких депозитных счетов в одном и том же банке на суммы, равные установленному страховому лимиту или менее его. Установление страхового лимита на каждого отдельного вкладчика позволяет избежать такого недостатка, однако характеризуется необходимостью получения большего объема информации – в связи с тем, что при подобном подходе для целей страхования требуется выявить и упорядочить все депозитные счета, принадлежащие одному и тому же лицу.

Ограничения по величине суммы, подлежащей страхованию, могут также применяться для каждого отдельного банка или для всех банков-участников системы. Несмотря на то, что установление лимита страхового покрытия для всех банков вполне способно привести к укреплению рыночной дисциплины, владельцы депозитов в этом случае все же могут почувствовать на себе последствия множественных банкротств банков-участников системы, даже при том, что ранее они провели диверсификацию своих рисков между ними. В результате, подобный подход может привести к возникновению условий для массового изъятия вкладов.

Для целей обеспечения страхования депозитов сразу во всех банках-участниках системы требуется детальная информация обо всех счетах вкладчика во всех банках. Управление такой системой страхования является очень сложным и дорогостоящим процессом учитывая то, что необходимо не только наличие большого объема информации относительно владения депозитными инструментами, но также и разработка метода сочетания счетов владельца депозитов в различных банках в случае их банкротств. Требуется также и дополнение лимита покрытия временным ограничением – например, на один календарный год. Наконец, необходимым является существование механизма, позволяющего вести учет депозитных выплат – с целью определения момента, когда конкретным вкладчиком будет достигнут предел покрытия. Такой подход применяется достаточно редко из-за его сложности и опасности подорвать доверие владельцев депозитов.

Учитывая важность задач снижения уровня покрытия и обеспечения стабильности финансовой системы, а также поддержания требований по предоставлению информации на разумном уровне, более предпочтительным представляется подход, при котором система страхования депозитов организована из расчета на каждого конкретного вкладчика в каждом конкретном банке.

(ii) Пропорциональное страхование

Одним из способов, позволяющим обеспечить соблюдение рыночной дисциплины и в определенной мере сократить расходы по страхованию депозитов, может быть пропорциональное страхование, предусматривающее страхование только определенной части депозитов. Владельцы депозитов в системе страхования с заданным ограничением по сумме должны быть информированы о том, что могут понести убытки в результате банкротства банка в том случае, если сумма их депозитов превышает установленный лимит. Эта осведомленность усилится в случае пропорционального страхования, т.к. владельцы депозитов могут понести убытки и в случае, если сумма их депозитов менее ограничений страхования. Однако, и при такой системе у владельцев небольших депозитов вряд ли возникнет стимул к соблюдению рыночной дисциплины по причине недостаточной финансовой заинтересованности или образованности, или в связи с тем, что расходы на мониторинг финансового состояния банка превысят их выгоды от этого. В подобном случае эти лица несут потери при банкротстве банка, при этом не влияя на соблюдение им рыночной дисциплины. Кроме того, для того, чтобы система пропорционального страхования функционировала эффективно, необходимо обеспечить предоставление общественности большого объема информации о финансовом состоянии банков.

Негативное последствие пропорционального страхования заключается в том, что владельцы депозитов могут предпочесть вообще не держать свои средства в банках. Одним из способов избежать этих потенциально отрицательных тенденций является установление пропорционального возмещения, начиная с определенной суммы, что обеспечит полную защиту от потерь владельцев мелких депозитов и, в то же время создаст стимул для владельцев более крупных вкладов наблюдать за финансовым состоянием банков.

(iii) Корректировка лимита покрытия

Инфляция, рост реальных доходов, создание новых финансовых инструментов, а также то, как эти факторы влияют на структуру и размер депозитов, может создать необходимость в корректировке лимитов страхового покрытия. Однако, существует дилемма между задачей поддержания постоянного уровня страхования депозитов на протяжении длительного периода времени, с тем, чтобы владельцы депозитов были точно информированы об уровне страхового покрытия, и задачей установления такого уровня страхового покрытия, который соответствовал бы задачам системы страхования депозитов.. Эта проблема касается, прежде всего, стран с высоким уровнем инфляции.

Корректировка уровня страхового покрытия депозитов может осуществляться как в разовом режиме, так и систематически - путем автоматического или периодического индексирования.

Индексирование может быть автоматическим, что требует точности при установлении частоты и размеров корректировки. В случае, если корректировка уровня страхового покрытия производится слишком часто или на незначительные суммы, это может

запутать население. С другой стороны, если корректировка осуществляется слишком редко, система страхования депозитов может оказаться неспособной выполнять поставленные перед ней задачи государственной политики.

(iv) Депозиты в иностранной валюте

Решение о страховании депозитов, номинированных в иностранной валюте, во многом зависит от того, насколько широко в стране используется иностранная валюта. В случае, если ее использование достаточно распространено, создание системы страхования депозитов, не распространяющейся на такие вклады, ни в коем случае не будет эффективным.

В той ситуации, когда существует потребность в распространении системы страхования депозитов на депозиты в иностранной валюте, важно рассмотреть вопрос о том, будут ли они возмещаться при банкротстве банка в национальной или в иностранной валюте. Важность указанного вопроса связана с тем, что принятое решение влияет на то, кто будет нести риск изменения валютного курса. Так, в случае, если возмещение выплачивается в иностранной валюте, этот риск будет брать на себя страхователь депозитов. Если же в случае банкротства банка, до начала возмещения по ним владельцам, депозиты в иностранной валюте конвертируются в национальную валюту, риск переносится на владельцев депозитов.

В случае, если возмещение выплачивается в национальной валюте, необходимо заранее установить четкие правила в отношении выбора даты, на которую фиксируется курс, используемый для расчета суммы возмещения. Система, которая предусматривает выплату владельцам депозитов в иностранной валюте, должна, как минимум, иметь доступ к достаточному объему валютных активов или другим источникам валютного финансирования для того, чтобы быть в состоянии выполнить такое обязательство.

Для снижения курсового риска ответственным за принятие решений необходимо добиться того, чтобы банки имели надежные системы управления валютными рисками и контроля за ними. Более того, страхователь депозитов должен разработать политику и процедуры, обеспечивающие внимательное управление его валютными рисками. При этом ему целесообразно опираться на опыт, накопленный в данной области банками.

4. Финансирование

Наличие надежных каналов финансирования является чрезвычайно важным для эффективного функционирования системы страхования депозитов и поддержания доверия к ней в обществе. Система страхования депозитов должна опираться на все механизмы финансирования, необходимые ей для обеспечения быстрого процесса возмещения по депозитам в случае банкротства банка. Недостаточное финансирование может приводить к задержкам в процессе устранения последствий банкротств, а также к существенному увеличению издержек и потере доверия к системе страхования депозитов в обществе. Финансирование может обеспечиваться различными способами, в том числе, за счет правительственных ассигнований, взносов и сборов с банков-участников системы, заимствований на рынке или за счет комбинации перечисленных источников.

Взносы или сборы могут собираться как на базе ex-ante (авансом), так и ex-post (по факту). Принимая решение о том, каким образом осуществлять финансирование системы страхования депозитов, необходимо рассмотреть ряд дополнительных вопросов. Среди них такие вопросы как определение размера взносов в систему страхования депозитов, установление порядка их проверки и сбора; а также рассмотрение целесообразности

создания отдельных фондов страхования депозитов для различных типов институтов, принимающих депозиты.

Банки–участники системы должны оплачивать страхование депозитов, учитывая то, что и они, и их клиенты напрямую выигрывают от функционирования эффективной системы страхования депозитов. По этой причине ответственным за принятие решений следует оценить влияние величины взносов на финансовую устойчивость банковской системы. Кроме того, необходимо выбрать базу, к которой будет применяться установленная величина взноса. Для этой цели может быть выбрана как величина застрахованных депозитов, так и общая сумма обязательств банка по депозитам. Несмотря на то, что использование общей суммы обязательств банка по депозитам может показаться более простым с административной точки зрения, в этом случае нельзя исключать возникновения проблемы, связанной со справедливостью подхода, поскольку банки, в большей степени ориентированные на привлечение не подлежащих страхованию депозитов, будут вынуждены платить непропорционально высокие взносы.

(а) Авансовое финансирование или финансирование по факту

Авансовое финансирование, которое предполагает накопление резерва или фонда, дает возможность распределить взносы, уплачиваемые банками, по их деловому циклу. Поскольку вклад в формирование и поддержание на необходимом уровне резерва или фонда вносят все банки, получается, что те из них, которые впоследствии обанкротятся, уже внесут оплату в счет своего банкротства. Источники авансового финансирования могут дополняться финансированием по факту в форме сборов или взносов банков-участников, использованием предоставляемых правительством кредитных линий и/или правительственными гарантиями. В то же время, авансовое финансирование может отвлекать капитал из банковского сектора, поскольку взносы, уплачиваемые страхователю депозитов, не могут использоваться на иные цели. В случае, если принимается решение о применении системы авансового финансирования, необходимым является обеспечение таких условий, при которых фонды хорошо управляются, а их средства в любой момент могут быть направлены на покрытие возникающих потерь. Это может достигаться с помощью соответствующей инвестиционной политики и процедур, а также с помощью создания эффективной системы внутреннего контроля, режимов раскрытия информации и отчетности.

Финансирование по факту предусматривает уплату взносов или сборов банками-участниками системы только по фактам банкротств, причем такая ситуация наиболее вероятна в период экономического спада. Система финансирования по факту может способствовать улучшению межбанковского мониторинга, поскольку каждый банк в этом случае заинтересован в том, чтобы избежать расходов, связанных с банкротством какого-либо другого участника системы. Подобные стимулы могут быть особенно действенными тогда, когда банковская система характеризуется наличием небольшого числа крупных банков. Поскольку взносы собираются уже после того, как банкротство банка произошло, обеспечение быстрой выплаты возмещения по застрахованным депозитам может оказаться более затруднительным, если в тот момент не представляется возможным использовать другие механизмы финансирования. Более того, получится, что банки, которые закрываются по причине неплатежеспособности, не будут участвовать в финансировании расходов, связанных с их банкротством.

Часто банки становятся банкротами в период экономического спада, и в некоторых случаях это может вызывать давление в сторону проявления снисходительности из-за того, что банковская система ослаблена, а способность банков производить выплаты уменьшается. В некоторых случаях преодолеть такую ситуацию можно тогда, когда

страхователь депозитов обладает доступом к иным источникам финансирования - например, помощи правительства, предоставляемой посредством временных механизмов финансирования, в виде гарантий или прямой финансовой поддержки. Издержки, связанные с такой помощью, должны возмещаться за счет последующих сборов с банков.

На практике системы страхования депозитов часто финансируются путем сочетания методов авансового финансирования и финансирования по факту. При этом преимущества и недостатки, соответствующие каждому из указанных способов финансирования, в целом сохраняются и при их комбинировании.

(б) Вопросы, касающиеся создания и размера фонда страхования депозитов

В принципе, существует два возможных подхода к созданию фонда страхования депозитов. Во-первых, с банков в течение длительного времени могут взиматься постоянные по своей величине взносы. В этом случае величина фонда страхования депозитов колеблется в зависимости от объема страховых выплат, и изменение в объеме средств фонда не приводит к автоматическому изменению величины взимаемых взносов. Применяя подобный подход, страхователь депозитов может быть зависим от государственной или иной финансовой поддержки в тех ситуациях, когда у фонда будет недостаточно собственных средств для удовлетворения требований владельцев застрахованных депозитов.

Во-вторых, система взносов может быть ориентирована на поддержание какого-либо определенного уровня средств в фонде. В этом случае взносы могут устанавливаться, а далее со временем меняться исходя, например, из некоторого соотношения между объемом страхового фонда и величиной застрахованных депозитов. Такой подход помогает снизить риск потерь, которому подвергается страхователь депозитов. В принципе, целевой размер фонда должен быть достаточным для того, чтобы снизить до определенного допустимого уровня вероятность его неплатежеспособности, при том, что оценка вероятности будущих убытков на практике является чрезвычайно затруднительной. Указанное обстоятельство должно быть учтено при оценке потребностей в финансировании ответственными за принятие решений в тех странах, для которых характерна более высокая степень нестабильности финансовых систем.

Использование способа, предполагающего установление целевого размера фонда, может *de facto*, после того, как фондом будет накоплен определенный объем средств, привести к установлению системы финансирования по факту. Этот метод может также привести к возникновению такой ситуации, когда банки будут вынуждены выплачивать незначительные взносы в период нормальной экономической активности и более высокие взносы во времена экономического спада.

Можно рассмотреть две ситуации, когда создается один фонд или несколько фондов для различных типов финансовых институтов, привлекающих депозиты населения. В случае создания несколько отдельных фондов, ответственным за принятие решений необходимо обеспечить существование таких условий, при которых различия между финансовыми институтами и их фондами не приводили бы к каким-либо формам искаженной конкуренции.

(в) Расчет величины взносов в систему страхования: единая ставка или ставка, дифференцированная по степени риска

У ответственных за принятие решений существует возможность выбора между созданием системы, при которой будет существовать единая ставка взносов для всех банков или

системы, предусматривающей дифференциацию указанной ставки в зависимости от степени риска, соотносимой с каждым конкретным банком. Основным преимуществом системы с единой ставкой является сравнительная легкость расчета взносов и контроля за их уплатой. В то же время, в системе с единой ставкой взносов банки, ведущие менее рискованную политику, фактически частично оплачивают те преимущества, которые получают от страхования депозитов банки, проводящие более рискованную политику.

В большинстве вновь создаваемых систем обычно применяется единая ставка взносов, что связано со сложностью организации и обеспечения функционирования системы с величиной взносов, дифференцированной по степени риска. Однако, поскольку взносы, уплачиваемые по единой ставке, не отражают уровня риска, который каждый конкретный банк перекладывает на систему страхования депозитов, это приводит к тому, что банки могут увеличивать степень риска своих портфелей, не неся при этом дополнительных затрат по страхованию привлеченных ими депозитов. В результате, взносы, уплачиваемые по единой ставке, могут даже восприниматься как стимулирующие банки к излишне рискованной деятельности, в том случае, если этому не препятствуют специальные механизмы финансовых санкций или наказаний.

Системы с величиной взносов, дифференцированной по степени риска, могут устранять предмет для подобной критики и стимулировать повышение качества управления рисками в банках-участниках. В том случае, когда существует возможность получения необходимой информации, позволяющей создать систему с величиной взносов, дифференцированной по степени риска, предпочтительным является соотношение размера взносов с размером риска, перекладываемого каждым банком на страхователя депозитов.

Тем не менее, процесс оценки риска является достаточно сложным, учитывая то, что он связан с обработкой большого объема информации. Сопряженными с трудностями являются такие задачи, относящиеся к созданию системы с величиной взносов, дифференцированной по степени риска, как: подбор подходящих и допустимых методов классификации банковского риска; получение надежной и своевременной информации; обеспечение таких условий, при которых критерии ранжирования являются прозрачными; а также оценка возможных негативных последствий применения высоких ставок для взносов в систему к банкам, которые уже испытывают финансовые затруднения. Наконец, для обеспечения надлежащего качества управления системами с величиной взносов, дифференцированной по степени риска, требуются вполне определенные ресурсы. Важным, и, вместе с тем, деликатным является вопрос о том, стоит ли ответственным за принятие решений санкционировать раскрытие информации, относящейся к рискам, взятыми на себя отдельными банками, или, напротив, им следует ограничить доступ к подобной информации в силу ее конфиденциального характера, либо по другим причинам.

5. Информирование общественности

Для обеспечения эффективного функционирования системы страхования депозитов необходимо, чтобы население было осведомлено о ее достоинствах и ограничениях. Как показывает опыт, для поддержания и укрепления доверия к системе страхования депозитов, необходимо регулярно информировать общественность о ее характеристиках.

Должным образом продуманная программа, направленная на информирование общественности, способна обеспечить достижение сразу нескольких целей, в том числе способствовать распространению информации, которая упростит понимание в обществе основных принципов функционирования системы страхования депозитов, а также разъяснит ее характеристики. Кроме того, программа информирования общественности может повысить или помочь восстановить доверие к банковскому сектору. Наконец, при

банкротстве банков такая программа позволит обеспечивать распространение важной информации, например, рекомендаций, касающихся порядка заявления требований и получения возмещения.

При разработке программы информирования общественности необходимо определить ее целевую аудиторию. Сотрудники банков, особенно занимающиеся конкретными операциями, а также те из них, кто работает непосредственно с клиентами, являются важными источниками информации о страховании депозитов. Необходимо тщательно подойти к выбору стратегий, обеспечивающих достижение целей, поставленных перед программой информирования общественности. План действий по информированию общественности по вопросам, относящимся к случаям банкротств, должен быть подготовлен задолго до того, как произойдет реальное банкротство. Правильно организованная программа информирования общественности помогает предотвращать возможные негативные последствия банкротств, а также обеспечивает поддержание уверенности в стабильность финансовой системы.

В тех странах, где при наличии высокого общественного доверия к банковской системе, наблюдается очень низкая степень информированности о существующей системе страхования депозитов, существует необходимость в разработке специальных информационных стратегий с целью обеспечения достижения поставленных перед системой целей при поддержании высокой степени общественного доверия.

Страхование депозитов: международный аспект

Привлечение депозитов – это обычно национальный бизнес, но во многих юрисдикциях наблюдается усиление связанных с этим международных противоречий. В некоторых странах международный аспект уже оказывает существенное влияние на создание и облик систем страхования депозитов. Например, это происходит в тех случаях, когда банковские системы характеризуются значительным присутствием филиалов зарубежных банков. При слабой банковской системе (особенно после кризиса) в процессе создания системы страхования депозитов или при ее реформировании необходимо принимать во внимание и возможность оттока депозитов в другие страны. В тех регионах мира, где наблюдается значительная межстрановая интеграция, либо там, где высока степень региональной интеграции, как, например в Европейском Союзе (ЕС), целесообразным может быть применение особого подхода. Минимальные требования к системам страхования депозитов в Европейском Союзе являются унифицированными, при этом ответственность за обеспечение страхования депозитов ложится, главным образом, на конкретные страны.

Соответствующие законы, регулятивные и иные требования, относящиеся к деятельности банков, их клиентам и страхователям депозитов, обычно определяются той страной, в которой банк был зарегистрирован. В то же время, если банк имеет филиалы за рубежом или предоставляет услуги зарубежным клиентам, возможно применение и законов или регулятивных требований иных стран. В зависимости от объема такой деятельности определяющим с точки зрения обеспечения эффективного функционирования систем страхования депозитов и решения поставленных перед ними задач государственной политики, является характер проводимой как в стране, где банк зарегистрирован, так и в других странах, политики по отношению к уровню страхового покрытия и порядку реализации активов.

Депозиты, привлеченные от вкладчиков-резидентов тех стран, в которых банк не имеет дочерних банков или филиалов, обычно защищены той системой страхования депозитов, участником которой банк является в своей собственной стране. Депозиты в зарубежных филиалах могут страховаться системой страхования депозитов страны регистрации банка, системой страны, где находится зарубежный филиал, обеими указанными системами одновременно или не страховаться вообще. В тех случаях, когда депозиты защищаются обеими системами, система страны регистрации банка может обеспечивать базовое страховое покрытие, которое дополняется покрытием, предоставляемым системой страны, в которой действует зарубежный филиал банка.

Иностранные банки могут перекладывать на страхователя депозитов риски, которые он будет не в состоянии эффективно ограничивать. Кроме того, также может быть затруднена и реализация активов в случае банкротства этих банков, учитывая то, что процесс реализации активов, находящихся за рубежом, может регулироваться законодательством о несостоятельности/банкротстве другой страны.

Филиалы зарубежных банков, участвующие в системе страхования депозитов принимающей страны, должны в целом отвечать критериям, предъявляемым к участникам этой системы, что может предполагать предъявление к ним надзорных требований как к самостоятельным юридическим лицам. В том случае, если система страны, где действует филиал, обеспечивает дополнительное страховое покрытие, недопустимым является двойная выплата возмещения по депозитам. Страхование депозитов, уже обеспеченное соответствующей системой в стране регистрации банка, должно учитываться и при определении размера взносов и сборов.

В целом, информация, получаемая участниками систем защиты депозитов в других странах, должна обладать таким же характером строгой конфиденциальности, как и информация, получаемая от других участников системы защиты депозитов в своей стране. При условии обеспечения конфиденциальности информации важным является обмен необходимой информацией между страхователями депозитов разных стран, а возможно, если это целесообразно, и между страхователями депозитов и другими зарубежными участниками системы защиты депозитов. В любом случае, страхователи депозитов должны получать всю информацию, необходимую им для целей обеспечения быстрой выплаты возмещения владельцам депозитов, а также для выполнения возложенных на них функций.

VI. Реструктуризация/ликвидация, выплата страхового возмещения, требования и реализация активов

Своевременные и эффективные стратегии реструктуризации несостоятельных банков способствуют увеличению доверия к системе страхования депозитов, помогают снизить расходы и избежать негативного влияния банкротства банка на других участников системы обеспечения финансовой безопасности, правительство, население, банковский сектор, а также на экономику в целом. Чрезвычайно важным для достижения всех перечисленных целей является взаимодействие между различными участниками системы обеспечения финансовой безопасности, как до факта банкротства банка, так и после него.

Принципиально важно определить тот момент, когда банк испытывает серьезные финансовые проблемы. Вывод об этом должен основываться на четко сформулированных и прозрачных критериях; при этом он находится в компетенции участника системы обеспечения финансовой безопасности, имеющего полномочия на то, чтобы в дальнейшем проводить по отношению к проблемному банку соответствующие мероприятия. Для сокращения расходов, связанных с несостоятельностью банка, исключительно важны быстрые и решительные действия, однако, при этом необходимым является обеспечение режима конфиденциальности в рамках обмена информацией между участниками системы обеспечения финансовой безопасности. В процессе ликвидации бизнеса банка можно выделить несколько этапов. Эти этапы включают: реструктуризацию банка или его ликвидацию, выплату возмещения владельцам застрахованных депозитов, реализацию активов банка, урегулирование требований в соответствии с действующим законодательством, а также завершение юридических процессов, связанных с исками к банку.

С точки зрения страхования депозитов, целями эффективного процесса реструктуризации несостоятельного банка являются: выполнение обязательств страхователя депозитов, обеспечение быстрой и точной выплаты возмещения владельцам депозитов, минимизация расходов, связанных с несостоятельностью банка и негативных последствий для рынка, обеспечение максимального объема выручки от реализации активов, быстрое и справедливое (в рамках установленной законодательством очередности) удовлетворение обоснованных требований других кредиторов, а также усиление, путем использования юридических рычагов, рыночной дисциплины в случаях халатности или других правонарушений. Ответственным за принятие решений следует учитывать то, что между перечисленными целями существуют потенциальные противоречия, что может делать необходимым, в том числе, и поиск определенных компромиссов.

1. Решения в рамках частного сектора

Как правило, еще до того момента, когда проблемный банк должен быть закрыт по причине неплатежеспособности, по отношению к нему предпринимаются определенные меры с целью нормализовать его деятельность. Такие действия могут включать меры по реструктуризации, во многом похожие на мероприятия принудительной реструктуризации тем, что и те, и другие предусматривают поглощение проблемного банка или его покупку здоровым. Такие действия принято считать решениями в рамках частного сектора, и они не требуют расходов со стороны страхователя депозитов.

Решения в рамках частного сектора требуют, чтобы действия предпринимались на ранней стадии, когда еще есть желающие приобрести проблемный банк. Необходимым условием при этом является также существование здоровых банков, обладающих финансовыми и управленческими возможностями для того, чтобы объединяться с более слабыми банками, причем таких, которые после этого были бы в состоянии продолжать выполнять

регулятивные и надзорные требования. Наконец, если решение в рамках частного сектора не окажется действенным, соответствующий властный орган должен быть готов и к закрытию проблемного банка, учитывая то, что в противном случае при поиске решения проблем такого банка держатели его облигаций и акционеры вряд ли будут заинтересованы в том, чтобы идти на необходимые финансовые уступки.

2. Реструктуризация проблемных банков

Реструктуризация может быть определена как вид ликвидации несостоятельного банка, которая координируется полномочным участником системы обеспечения финансовой безопасности и нацелена, как правило, на выплату возмещения владельцам застрахованных депозитов при минимизации расходов страхователя.

(a) Варианты

Можно выделить три основных метода реструктуризации, которые включают: ликвидацию банка с выплатой возмещения по требованиям владельцев депозитов, сделки покупки активов и принятия на себя обязательств (продажи), а также финансовую помощь банку без его закрытия. На выбор метода реструктуризации может существенно влиять как законодательство о несостоятельности/банкротстве, так и другие законы, что продиктовано их существенными различиями по странам и, в некоторых случаях, делает применение определенного метода реструктуризации неэффективным. В связи с особой важностью банков и значительным эффектом их банкротств необходимо, чтобы ответственными за принятие решений производилась оценка того, насколько существующее законодательство о несостоятельности/банкротстве способствует упорядоченной очистке банковской системы от проблемных банков.

(i) Ликвидация банка и возмещение по требованиям владельцев депозитов

Возмещение по требованиям владельцев депозитов осуществляется в том случае, если покупка банка или его объединение с другим банком не являются привлекательными для потенциальных покупателей или участников подобного объединения. Несостоятельный банк закрывается, а его активы и неудовлетворенные требования передаются управляющему конкурсной массой/ликвидатору для реализации активов и урегулирования требований. Возмещение по требованиям владельцев депозитов может осуществляться как путем прямых выплат владельцам депозитов, так и посредством перевода их застрахованных депозитов в другой банк.

(ii) Сделки покупки активов и принятия на себя обязательств (продажи)

В рамках сделок покупки активов и принятия на себя обязательств, здоровый в финансовом отношении банк или группа инвесторов принимают на себя часть обязательств или все обязательства и покупают часть активов или все активы несостоятельного банка. Активы, приобретаемые покупателем, обычно включают прибыльные кредиты и другие инвестиции хорошего качества. Те из активов, которые не были проданы покупателю в процессе реструктуризации, далее передаются для целей их реализации управляющему конкурсной массой/ликвидатору. Очевидным является то, что покупатели должны располагать достаточными ресурсами для совершения покупки, достаточным капиталом, позволяющим им покрывать расходы приобретенного банка, а также квалифицированным управленческим персоналом.

Варианты использования метода покупки активов и принятия на себя обязательств включают создание «бридж-банка» или других аналогичных временных механизмов,

которые, в основном, используются при банкротствах крупных банков со сложной структурой. В таких случаях полномочный участник системы обеспечения финансовой безопасности принимает на себя функцию владения или контроля за деятельностью проблемного банка, после чего в течение определенного периода времени осуществляет управление им. Его задачами являются: предотвращение дальнейшего ухудшения финансового состояния банка, предоставление соответствующим органам дополнительного времени на поиск окончательного решения проблем банка, а также создание потенциальным покупателям лучших условий для оценки качества активов банка.

В том случае, когда банк в течение слишком долгого времени остается под контролем официального государственного органа, он может утратить свою стоимость и начать отвлекать депозиты из других банков. В то же время, возможна и такая ситуация, когда сами власти в течение длительного времени могут не торопиться с поиском окончательного способа реструктуризации банка. В связи с этим, целесообразным является установление временных ограничений в том, что касается продолжительности существования «бридж-банков» и аналогичных им структур.

(iii) Финансовая помощь без закрытия банка

Финансовая помощь может также быть предоставлена и действующему банку, которому угрожает банкротство. Страхователь депозитов может взять на себя права владельца банка, в дополнение к чему могут потребоваться дополнительное вливание капитала сторонними инвесторами, а также замена руководства банка и директоров. В этом случае владельцы незастрахованных депозитов и некоторые другие кредиторы, как правило, полностью защищены; что же касается держателей облигаций банка и его акционеров, то им, возможно, придется понести существенные убытки.³ Обычно финансовая помощь без их закрытия предоставляется банкам в том случае, когда существует опасение, что закрытие этих банков способно привести к возникновению значительных рисков для стабильности финансовой системы.

В процессе предоставления финансовой помощи банку без его закрытия можно отметить некоторые моменты, которые в ряде стран рассматриваются как нежелательные. Несмотря на то, что владельцы облигаций банка и его акционеры и несут убытки, в этом случае они могут получить компенсацию или выгоды, которые они иначе не получили бы. В зависимости от правовой системы, вариант проведения сделок с закрытым банком может характеризоваться и другими преимуществами. Например, соответствующий властный орган может иметь право аннулировать определенные контракты, не подвергаясь за это каким-либо санкциям. Наконец, небольшие банки могут считать, что с ними поступают несправедливо - в тех случаях, когда, согласно действующим правилам, они не вправе претендовать на получение финансовой помощи без их закрытия.

(б) Затраты и другие аспекты

Выбор метода реструктуризации требует учета целого комплекса факторов, включая требования законодательства и функции страхователя депозитов. В той ситуации, когда страхователю депозитов необходимо руководствоваться принципом наименьших затрат, он должен представить доказательства того, что выбранный им метод является наименее затратным из всех возможных. Напротив, менее строгие требования к издержкам, допускают выбор тех вариантов, при которых объем затрат будет меньшим, чем стоимость

³ В некоторых странах страхователь депозитов может нести существенные юридические риски по искам неудовлетворенных кредиторов.

ликвидации банка и выплаты страхового возмещения по депозитам. В качестве допущения при расчетах принимается, что реструктуризация одного несостоятельного банка не повлияет на затраты последующей реструктуризации других банков. Данное условие соблюдается, в основном, в тех странах, где происходящее время от времени банкротства отдельных банков рассматриваются как нормальный процесс, а сами банки-банкроты не имеют большого значения для всего банковского сектора.

По отношению к крупным банкам, которые играют значимую роль для обеспечения стабильности финансовой системы, или к банкам, закрытие которых может быть сопряжено с болезненным эффектом для всего комплекса банковских услуг на конкретных рынках или в отдельных регионах, могут также предусматриваться и специальные подходы. Процесс реструктуризации таких банков часто осуществляется способами, не ориентированными, прежде всего, на минимизацию расходов. Учитывая данное обстоятельство, требуется обратить внимание на то, за счет чего будет произведено отнесение этих издержек.

3. Возмещение владельцам депозитов

Определение того, кто именно должен получить возмещение, а также обеспечение соблюдения лимитов страхования депозитов являются ключевыми задачами процесса выплаты возмещения, которые важны с точки зрения эффективности различных методов реструктуризации. Наиболее наглядно это проявляется при осуществлении такой ликвидации, когда требования владельцев депозитов должны полностью удовлетворяться в пределах установленных страховых лимитов. При других методах реструктуризации, в тех случаях, когда выбранный метод должен соответствовать критерию минимизации затрат или когда новые владельцы несостоятельных банков принимают на себя обязательства только по застрахованным депозитам, определение страхового статуса каждого счета также является необходимым. Наконец, определение страхового статуса каждого счета также необходимо и в ситуации, когда законодательством устанавливается определенная очередность удовлетворения требований по застрахованным депозитам.

Для проведения подготовительных обзоров обязательств проблемных банков по депозитам должны быть разработаны соответствующие системы и процедуры. Это, в свою очередь, требует согласования административных требований и процедур, а также постоянного контроля за качеством и надежностью отражения в учете банков информации о депозитах.

(а) Условия эффективного возмещения

Владельцам депозитов необходимо знать, когда и при каких условиях страхователь депозитов начнет процесс выплаты страхового возмещения, а также действующие лимиты страхового покрытия. Владельцы депозитов должны быть проинформированы о сроках начала выплаты возмещения в том случае, если процесс возмещения не начинается сразу после закрытия банка. Страхователь депозитов должен как можно раньше узнавать о моменте закрытия банка. Наличие доступа к необходимой информации о депозитах до момента закрытия банка снижает риск манипуляции с данными, сокращает временные затраты на процесс выплаты возмещения, а также помогает поддерживать доверие в обществе. Страхователь депозитов должен сделать выбор между накоплением необходимых ему ресурсов собственными силами или делегированием исполнения этой функции нанимаемым по контракту организациям – по мере возникновения необходимости в выплате возмещения.

(б) Условия гарантирования страхового покрытия

Страхователь депозитов должен оценить сумму остатка по каждому депозитному счету на момент закрытия и определить, попадают ли счета в поле действия системы страхования депозитов, а также то, находятся ли они в пределах установленных ею лимитов. Определяя это, страхователь депозитов должен опираться на использование законов, относящихся к правам собственности и правоспособности по отношению к индивидуальным счетам, совместным счетам, корпоративным счетам, пенсионным счетам и счетам по доверенности. В некоторых странах лимит страхования депозитов применяется ко всем видам депозитных счетов, принадлежащих одному лицу, тогда как в других страхование депозитных счетов с различными правами и режимами осуществляется по отдельности. Другие важные этапы процесса выплаты возмещения по депозитам связаны с необходимостью анализа счетов с невыясненными суммами, проведения по счетам депозитов и сделок в пути, а также решения вопросов, связанных с клирингом и расчетами.

Как будет показано ниже, при определении суммы страхового покрытия, должны также учитываться правила, относящиеся к вопросам зачета встречных требований и обеспечения. В том случае, когда функции выплаты возмещения по депозитам и удовлетворения требований/ликвидации выполняются различными организациями, в процессе применения каких-либо правил, регулирующих взаимозачет требований и обеспечение, необходимо тесное взаимодействие между этими структурами.

(в) Процедуры выплаты владельцам депозитов

Внутренние правила и процедуры страхователя депозитов должны предусматривать определенные этапы работы, необходимые для обеспечения четкости процесса возмещения застрахованных депозитов. Важным вопросом является то, могут ли выверка и систематизация счетов быть проведены на основе собственной отчетности банка или владельцу депозитов потребуется заявить требования в письменной форме, предоставив доказательства своих прав в отношении счета. Иногда необходимость заявления требований может представлять неудобство для владельцев депозитов и затягивать процесс возмещения застрахованных депозитов, однако, в тех случаях, когда качество отчетности банка не вызывает доверия или законодательство о банковской тайне не позволяет четко идентифицировать владельцев депозитов и их счета, данная процедура может оказаться необходимой.

Другим важным вопросом является то, стоит ли производить быстрые выплаты владельцам депозитов или отложить их до проведения тщательной выверки данных по счетам. Разумный подход состоит в том, что осуществление выплат производится только после завершения необходимой работы по обеспечению достоверности и точности данных. В некоторых ситуациях допустимо и осуществление частичной выплаты владельцам застрахованных депозитов еще до момента завершения всех необходимых действий с целью обеспечения должного качества процесса выплаты возмещения. Последним действием перед началом выплаты возмещения является подготовка реестра, содержащего суммы, подлежащие выплате владельцам депозитов, требования в связи с которыми предъявлены к ликвидатору/управляющему конкурсной массой. По его завершении, процесс выплаты возмещения должен быть проанализирован с целью учета накопленного опыта в будущем.

(г) Выплаты владельцам депозитов

Фактическая выплата возмещения может начинаться после того, как будут выверены и систематизированы данные отчетности по депозитам, требованиям и правам. Процедура выплаты возмещения может быть упрощена, если осуществлять выплаты согласится другой банк. В том случае, если это невозможно, страхователю депозитов надлежит выбрать способ выплаты возмещения из следующего перечня возможных вариантов: выплата наличными или использование какой-либо другой формы платежа; направление по почте чеков, перевод средства в другой банк по указанию владельца депозита, эмиссия дебетовой карты или платеж по почте.

Для поддержания доверия населения к системе страхования депозитов важно обеспечить информационное сопровождение процесса выплаты возмещения посредством выпуска пресс-релизов, использования информационных средств массовой информации, рекламы, изготовления и распространения постеров, применения возможностей сети Интернет, а также другими способами. Население должно получать точную информацию о том, когда и как владельцы депозитов получают страховое возмещение. Для ответов на вопросы и реакции на жалобы владельцев депозитов необходимо предусмотреть процедуру прямого общения с ними посредством переписки и по телефону.

4. Требования и реализация активов

(а) Общие вопросы

После закрытия проблемного банка, его активы и обязательства переходят во владение соответствующей структуры. Оставшимися задачами в рамках ликвидации банка в этом случае являются управление его активами и их реализация, а также урегулирование обоснованных требований к банку. Способность выполнять эти задачи является одной из главных функций системы обеспечения финансовой безопасности. Полномочия, предоставленные организации, ответственной за функцию реализации активов и удовлетворение требований кредиторов, должны определяться применимым в этом случае законодательством и предусматривать контроль за активами несостоятельного банка; право заключать контракты и пользоваться определенными привилегиями; возможность признавать или не признавать обоснованность требований; полномочия по принуждению к исполнению или по прекращению определенных контрактных обязательств, а также способность расследовать и оспаривать мошеннические сделки и переводы средств. В то же время фидуциарные обязанности, возложенные на указанную организацию, могут ограничивать ее возможности по выполнению других обязанностей.⁴

(б) Управление активами и стратегии их реализации

Подход к управлению активами и стратегии их реализации должны быть продиктованы коммерческими соображениями и их экономическими преимуществами; при этом следует учитывать качество активов, емкость и состояние рынков, наличие квалифицированных

⁴ Существуют значительные различия в том, какую роль играет страхователь депозитов и другие участники системы обеспечения финансовой безопасности в процессе реализации активов и удовлетворения требований кредиторов. В том случае, если выплата страхового возмещения производится при ликвидации банка, страхователь депозитов обычно принимает на себя права владельцев застрахованных депозитов и, вероятнее всего, предъявит свои требования, возникшие за счет выплаты возмещения по застрахованным депозитам, а также будет активно контролировать процесс их удовлетворения. В некоторых случаях страхователи депозитов играют важную роль в минимизации рисков или в ходе реализации активов банка, например, в качестве ссудодателя, кредитора, или даже конкурсного управляющего. В других случаях эти функции возложены на другие организации.

специалистов в области управления активами и их реализации, юридические требования, относящиеся к реализации активов, а также цели государственной политики. Задача максимального увеличения объема выручки от реализации активов может вступать в противоречие с другими целями, такими как вопросы охраны окружающей среды или повышения качества ведения бизнеса.

В рамках сделки по реструктуризации или вскоре после ее завершения возможна продажа работающих активов, на том основании, что они являются ликвидными на рынке и характеризуются незначительным потенциалом прироста их стоимости (или вообще его отсутствием). Преимущество такого подхода заключается в быстром возвращении активов на рынок, что позволяет страхователю депозитов быстрее получить в свое распоряжение необходимые средства, минимизирует расходы, которые несет в связи с ними конкурсный управляющий/ликвидатор, а также сводит к минимуму участие государства. Остальные активы могут быть проданы или реализованы иным образом при профессиональном руководстве процессом в течение определенного времени, исходя из соображений оптимизации выручки и сокращения расходов. В рамках процесса реализации неликвидных активов эффективными могут также оказаться и переговоры с заемщиками. В том, что касается активов, которые не были проданы сразу, необходимо, чтобы за счет эффективных процедур управления их стоимость сохранялась, что, соответственно, означало бы минимизацию издержек для всей финансовой системы.

Эффективное управление активами должно включать инструменты для проверки допущений, используемых при их оценке и разработке планов реализации. Риски, связанные с колебаниями рынка, конкретными стратегиями реализации активов, специфическими вопросами, связанными с отдельными активами, а также с правовыми проблемами, должны выявляться, оцениваться, контролироваться или хеджироваться. Для учета разницы в сроках получения выручки от реализации активов и расходования средств, а также в рисках, связанных с различными типами активов, требуется использование анализа дисконтированных денежных потоков или других применимых в данном случае методик оценки. Необходимо также учитывать и возможные расхождения в оценках у потенциальных покупателей, которые обусловлены различиями в их планах и финансовых затратах.

(в) Маркетинговые методы

Прозрачность и наличие доступа к информации – ключевые факторы в маркетинге активов несостоятельных банков. Принимая во внимание то, что качество информации может существенно влиять на цену, к ней должен быть обеспечен соответствующий доступ; кроме того, она должна быть, насколько это возможно, полной и упорядоченной.

В принципе, существует широкий спектр методов реализации активов несостоятельных банков. Они включают: поочередную продажу активов, аукционы и конкурсные заявки, пулы активов, секьюритизацию, компании по управлению активами, товарищества.

Иногда объем выручки может быть увеличен в случае осуществления финансирования за счет продавца, при использовании возвратной схемы: т.е. в ситуации, когда покупателю предоставляется возможность возврата определенных активов в течение определенного срока, а также в случае предоставления ограниченной гарантии от убытков. Снижая риск покупателя, гарантии обычно повышают рыночные цены, однако, их недостатком является то, что они порождают возможные обязательства, которые можно ограничить установлением лимитов по продолжительности во времени и суммам.

(г) Требования и судебные процессы

Требования и судебные процессы, начатые несостоятельным банком или конкурсным управляющим/ликвидатором против директоров, руководителей, аудиторов и других лиц, связанных с банкротством банка, представляют собой потенциально важные активы. Результатами предъявления указанных требований могут стать значительное поступление средств и укрепление дисциплины в банковском секторе. По этим причинам с целью оценки эффективности и потенциальных возможностей получения дополнительных средств необходимыми являются выявление потенциальных требований и тщательное расследование связанных с ними обстоятельств еще до того момента, как таким требованиям будет дан ход.

Важными задачами являются выявление требований, а также эффективное и экономичное распределение поступающих от реализации активов средств в соответствии с требованиями действующего законодательства. Этот процесс включает информирование потенциальных заявителей требований о процессе выплаты возмещения, анализ и урегулирование заявленных требований, распределение средств между кредиторами, чьи требования были признаны обоснованными, перевод невостребованных средств в распоряжение соответствующего органа.

Под упоминавшимися выше “требованиями” следует понимать требования страхователя депозитов, а также владельцев незастрахованных депозитов и других кредиторов по необеспеченным обязательствам. Они также включают юридические иски против несостоятельного банка и расходы, связанные с финансовой помощью, которая могла предоставляться участниками системы обеспечения финансовой безопасности. Судебные процессы, начатые кредиторами, акционерами или другими заявителями требований и истцами против несостоятельного банка или ликвидатора/конкурсного управляющего, могут быть связаны со значительными расходами и затратами времени. В этой связи целесообразным является проведение регулярной оценки требований с целью определения возможного объема потенциальных обязательств, а также изучение альтернативных вариантов реструктуризации.

5. Ранжирование владельцев депозитов, обеспечение и права взаимозачета

На порядок распределения средств между заявителями требований в значительной степени влияют юридические нормы, относящиеся к ранжированию по очередности владельцев депозитов и других кредиторов, обеспечению обязательств банка; а также то, в какой степени задолженность кредитора перед банком зачитывается против его требований. Регулирующие указанные вопросы нормативные требования различаются по странам, что вызвано различиями в законодательстве, традициях и целях государственной политики, и они, как правило, не изменяются с учетом потребностей системы страхования депозитов. Упомянутые нормы могут оказывать значительное влияние на затраты страхователя депозитов, а также на поведение участников системы обеспечения финансовой безопасности, владельцев депозитов и других кредиторов.

(а) Ранжирование владельцев депозитов

Ответственным за принятие решений следует принимать во внимание возможное влияние существующих законов или норм, регламентирующих приоритетность прав отдельных групп владельцев депозитов, на расходы по реструктуризации банков и поддержание как у владельцев депозитов, так и у других кредиторов, заинтересованности в стимулировании соблюдения рыночной дисциплины. В том случае, если приоритетность требований владельцев депозитов аналогична приоритетности требований кредиторов по

необеспеченным обязательствам, они получают пропорциональную долю выручки от реализации активов. Если же у владельцев депозитов и у страхователя депозитов имеется приоритетное право на получение возмещения за счет выручки от реализации активов, то в этой ситуации их требования должны быть удовлетворены в полном объеме еще до того, как начнутся выплаты по требованиям остальных кредиторов, связанным с другими необеспеченными обязательствами.

Тем не менее, приоритетность требований не обязательно уменьшает убытки, которые несут владельцы незастрахованных депозитов и страхователь депозитов. У кредиторов более низкой очередности имеется стимул к тому, чтобы защищать свои средства посредством привязки требований к определенному обеспечению, сокращения сроков погашения обязательств, использования возможности раннего изъятия средств или за счет требования более высоких процентных ставок и установления дополнительных штрафных санкций. Подобные действия могут снижать действие эффекта ранжирования требований.

В ситуации, когда у кредиторов по незастрахованным обязательствам складывается мнение о том, что благодаря своей приоритетной очередности они не понесут потерь, у таких кредиторов будет меньше стимулов к тому, чтобы дисциплинирующе воздействовать на банки. Пониженная мотивация к тому, чтобы оперативно принимать меры в отношении проблемных банков, может наблюдаться и у участников системы обеспечения финансовой безопасности. Общий эффект в данном случае зависит от кредиторов, чьи требования не связаны с депозитами, их способности использовать все возможные средства для минимизации потенциальных потерь и их стремления к соблюдению рыночной дисциплины. Кроме того, суммарный эффект определяется еще и юридическими нормами, регулируемыми упомянутые выше вопросы, а также зависит от существования применительно к действиям ответственного участника системы обеспечения финансовой безопасности строгих режимов управления и отчетности.

(б) Обеспечение

Ответственным за принятие соответствующих решений необходимо в полной мере осознавать значение механизма обеспечения обязательств. В некоторых странах владельцы депозитов, страхователь депозитов и другие кредиторы по необеспеченным обязательствам могут претендовать только на не находящиеся в залоге активы ликвидируемого банка, в связи с чем возможности для удовлетворения их требований уменьшаются за счет обеспеченности требований других кредиторов. В то же время, обеспечение требований может иметь и определенные преимущества с точки зрения платежной системы и целей государственной политики.

Чрезмерное обеспечение обязательств банка может также увеличивать расходы страхователя депозитов и подрывать его возможности по предоставлению финансовой помощи какому-либо проблемному банку, поскольку у банка может не быть в наличии отдельных активов. Как и в случае с приоритетностью прав владельцев депозитов, использование механизма обеспечения обязательств может создавать для кредиторов по необеспеченным обязательствам усиленные стимулы к более раннему изъятию средств, сокращению сроков депозитов или требованию более высоких процентных ставок с целью минимизации возможных убытков.

(в) Права взаимозачета

Термин «взаимозачет» касается ситуаций, когда требование кредитора (например, депозит) к несостоятельному банку вычитается из требования банка (например, кредит) к кредитору. В тех случаях, когда взаимозачет допускается или предписывается, возможна

ситуация, при которой происходит увеличение суммы, возвращаемой кредиторам, которые одновременно являются и дебиторами несостоятельного банка, в то время, как уровень удовлетворения требований других кредиторов уменьшается.

Применение механизма взаимозачета позволяет снижать административные расходы за счет сокращения количества индивидуальных кредиторов и дебиторов. Неттингование взаимных обязательств участников системы расчетов сокращает кредитный риск остальных участников данной системы в случае неплатежеспособности одного или более участников, тем самым сокращая вероятность цепной реакции банкротств. В зависимости от правовой системы банки, которые работают на рынке деривативов, могут иметь возможность осуществлять сделки (например, операции «своп»), которые были бы нереализуемы (или могли бы осуществляться на менее благоприятных условиях), в том случае, если бы неттинг не допускался.

В то время как в одних странах признают важность механизма взаимозачета, в других считается, что он связан с неодинаковым подходом к кредиторам. В том случае, если взаимозачет допустим, следует рассмотреть целый ряд вопросов, включая, в том числе вопрос о том, должен ли он применяться ко всем кредитам или только к тем, срок возврата которых уже наступил или возврат которых вовремя не состоялся. Применение взаимозачета к работающему кредиту может стать, своего рода, “отзывом” кредита у работающего предприятия, что может подорвать его жизнеспособность; учитывая это обстоятельство, во многих странах использование механизма взаимозачета допускается только в связи с просроченными кредитами.

Даже когда использование взаимозачета допускается, отдельным вопросом является степень применения такой практики. Зачет обязательств с кредитами, обслуживаемыми должным образом, может приводить к сокращению стоимости портфеля кредитов как рыночного актива. Ряд вопросов возникает и в отношении того, что касается координации правил взаимозачета и процесса выплаты возмещения по застрахованным депозитам, в частности, таких, как вопрос о том, должно ли страховое возмещение выплачиваться из общей суммы депозита или только из суммы нетто задолженности банка. Наконец, на взаимозачет может повлиять и очередность удовлетворения требований кредиторов при банкротстве банков. Перечисленные выше вопросы обычно делают необходимым поиск компромисса между целями государственной политики, и потому они должны решаться с учетом специфики конкретной страны.

VII. Ключевые элементы рекомендаций

Рабочей группе было поручено подготовить рекомендации для стран, рассматривающих вопрос о создании или реформировании системы страхования депозитов с ограниченными размерами возмещения. Нижеприведенные рекомендации суммируют основные выводы и предложения Рабочей группы, позволяющие создать и применить на практике систему страхования депозитов и постоянно проводить ее оценку. Эти рекомендации применимы к различным ситуациям и системам.

1. Контекстуальные вопросы

(а) Существует много способов защиты вкладчиков. Формализованное страхование депозитов с ограниченным возмещением (система страхования депозитов) предпочтительнее неформализованной защиты, если оно четко определяет обязательства властных органов перед вкладчиками и ограничивает возможность принятия волюнтаристских решений, которые могут порождать юридическое оспаривание. В то же время, для того, чтобы такая система пользовалась доверием, она должна быть правильно организована и понятна для населения. Для ее эффективной работы необходимы также сильное пруденциальное регулирование и надзор, эффективный режим бухгалтерского учета и раскрытия информации и эффективная система обеспечения соблюдения действующего законодательства (стр. 9-10).

(б) Система страхования депозитов может справляться с ограниченным числом одновременных сбоев в работе банков, но нельзя ожидать, что она может самостоятельно справиться с системным банковским кризисом (стр. 10).

2. Моральный вред

(а) Хорошо организованная система обеспечения финансовой безопасности страны способствует укреплению стабильности финансовой системы; однако если система плохо организована, появляется вероятность возрастания рисков, в том числе связанных с проблемой морального вреда. Такие меры как хорошее корпоративное управление и менеджмент каждого отдельно взятого банка, эффективная рыночная дисциплина и система сильного пруденциального регулирования, надзора и законов могут ограничить моральный вред, и наибольшая эффективность может быть достигнута при согласованном использовании этих элементов (стр. 10).

(б) Надлежащее корпоративное управление и менеджмент каждого отдельно взятого банка помогают обеспечить нацеленность бизнес-стратегии на надежное и последовательное ведение бизнеса, тем самым выполняя роль первого рубежа защиты от чрезмерно рискованной деятельности банков. Надлежащее корпоративное управление и менеджмент банков предполагают наличие стандартов, процессов и систем, обеспечивающих должное руководство операциями банков и контроль над ними со стороны директоров и высшего руководства, адекватный внутренний контроль и аудит, управление рисками и оценку состояния и результатов деятельности банков, соответствие вознаграждения работников с достигнутыми бизнес-целями, управление капиталом и ликвидностью. Эффективная рыночная дисциплина требует наличия надлежащих режимов бухгалтерского учета и раскрытия информации, а также постоянного внимания к состоянию банков со стороны рейтинговых агентств, рыночных аналитиков, финансовых обозревателей и других профессионалов. Регуляторная дисциплина может обеспечиваться путем осуществления адекватного регулирования, охватывающего вопросы создания новых банков, введения минимальных требований к капиталу, квалификации директоров и руководителей, операций банков, оценки акционеров с точки зрения их соответствия предъявляемых к ним

требований, стандартов управления рисками, сильного внутреннего контроля и внешнего аудита. Надзорная дисциплина может обеспечиваться путем осуществления мониторинга банков на предмет надлежащего ведения бизнеса, соблюдения установленных требований, оперативного применения к банкам корректирующих мер при возникновении у них проблем, включая, при необходимости, закрытие банков (стр. 11).

(в) При достижении системой страхования депозитов определенных характеристик моральный вред также может быть ограничен. Эти характеристики могут включать: установление лимита на страхуемые суммы, исключение отдельных категорий вкладчиков из числа страхуемых, использование разных форм частичного страхования, создание системы дифференцированных или зависящих от риска взносов, минимизация рисков через закрытие проблемных банков на ранней стадии развития их проблем, демонстрация готовности юридически преследовать виновных лиц из числа директоров и руководителей банков за неправомерные или противоправные действия (стр. 11).

3. Общеполитические цели

(а) Первым этапом создания системы страхования депозитов является определение общеполитических целей, которые предполагается достичь. Об этих целях необходимо иметь четкое представление. Основная цель создания систем страхования депозитов - способствовать стабильности финансовой системы и защищать наиболее финансово уязвимых вкладчиков. Выбор того, как система будет работать, зависит от многих факторов, которые уникальны в каждой стране с ее правительственными и финансовыми структурами (стр. 12).

(б) Системы страхования депозитов должны постоянно совершенствоваться, чтобы было видно, насколько существующая система страхования депозитов достигает поставленных общеполитических целей и выполняет возложенные на нее функции (стр. 12).

4. Ситуационный анализ

(а) При создании или реформировании системы страхования депозитов должен быть проведен системный ситуационный анализ. Этот анализ должен исследовать такие факторы как: уровень экономической активности, текущая денежная и фискальная политика, состояние и структура банковской системы, настроения и ожидания в обществе, правовая система, пруденциальное регулирование и надзор, режимы бухгалтерского учета и раскрытия информации (стр. 13).

(б) Если существующие условия и факторы не идеальны, важно выявить имеющиеся недостатки и аккуратно оценить имеющиеся альтернативы, так как само собой создание системы страхования депозитов не является средством устранения основных дефектов. Если есть необходимость в определенных действиях, то они могут быть предприняты до создания или реформирования системы страхования депозитов или одновременно с ее созданием или реформированием (стр. 13).

(в) Система страхования депозитов не будет эффективно работать при отсутствии соответствующих законов или если правовой режим отличается непостоянством (стр. 13).

(г) Степень пруденциального регулирования и надзора отразится на эффективности работы системы страхования депозитов. Высокий уровень пруденциального регулирования и надзора позволит продолжать работать только жизнеспособным банкам. Банк должен иметь хороший капитал и вести разумную политику относительно управления рисками, ведения дел и другой деловой практики (стр. 14).

5. Переход от полной гарантии к системе страхования депозитов

(а) Во время переходного периода необходимо уделять особое внимание настроениям и ожиданиям общества. Страны с высоким уровнем мобильности капитала и/или региональной интеграции должны проанализировать эффективность защиты депозитов в других странах и других связанных с этим факторов (стр. 14).

(б) Если страна решает перейти от полной гарантии к системе страхования депозитов, такой переход должен происходить настолько быстро, насколько это позволяют обстоятельства. Страна, рассматривающая вопрос о таком переходе, должна провести такой же ситуационный анализ, как и страны, переходящие от неформализованной защиты владельцев депозитов к системе страхования депозитов. Кроме этого, необходимо рассмотреть три специфических вопроса. Первый вопрос – как избежать общественной обеспокоенности в связи с тем, что степень защиты владельцев депозитов и других кредиторов снижается. Второе – необходимо оценить способности банковской системы относительно финансирования новой системы страхования депозитов. Последний вопрос касается того, как быстро должен происходить намеченный переход (стр. 14-15).

6. Методология самооценки (SAM)

При разработке концепции системы страхования депозитов, необходимо рассмотреть вопрос об использовании методологии самооценки, которая может помочь при создании, модификации и процессе проведения постоянной оценки системы страхования депозитов (стр. 15).

7. Функции и полномочия

(а) Не существует единого набора функций, подходящего для любой системы страхования депозитов. Существующие системы страхования депозитов имеют как узкие функции, так называемые системы «общей кассы» (“pay-box”), так и широкие функции и полномочия, такие как минимизация рисков. Также существуют разнообразные промежуточные варианты. При любом наборе функций необходимо обеспечить соответствие между поставленными целями и предоставленными страхователю депозитов полномочиями (стр. 18).

(б) Формальное определение функций страхователя депозитов (в законе, в политическом заявлении или частном соглашении) конкретизирует роль системы страхования депозитов в системе обеспечения финансовой безопасности страны. Четкость определения функций укрепляет стабильность финансовой системы и способствует лучшему управлению системой страхования депозитов и ее подотчетности (стр. 18).

(в) Как общий принцип, - страхователь депозитов должен обладать всеми необходимыми полномочиями, которые бы позволили ему выполнять возложенные на него функции. Все страхователи депозитов должны обладать правом на заключение контрактов, устанавливающих обусловленные возложенными на них функциями требования к участникам системы, иметь доступ к актуальной и достоверной информации - для того, чтобы оперативно выполнять свои обязательства перед владельцами депозитов (стр. 18).

8. Структура

Необходимо решить возложить ли функции по страхованию депозитов на одну из уже существующих организаций или создать для этого отдельную организацию. Вне

зависимости от структуры системы страхования депозитов, чрезвычайно важно, чтобы была определена ответственная сторона, которая бы осуществляла контроль за выполнением каждой из функций (стр. 19).

9. Управление

(а) Форма управления, используемая в системе страхования депозитов, должна отражать функции и степень, в которой страхователь депозитов юридически отделен от других участников системы обеспечения финансовой безопасности страны. В состав управляющего органа системы страхования депозитов должны входить лица, обладающие необходимыми знаниями, они должны понимать деятельность организации и условия, в которой она функционирует, а также обладать соответствующими полномочиями для принятия решений. Страхователь депозитов должен иметь доступ к информации, касающейся разработок и оценок организаций, входящих в систему обеспечения финансовой безопасности страны и других заинтересованных сторон. Члены управляющего органа и менеджмент организации – страхователя депозитов должны проходить проверку на предмет их соответствия занимаемой позиции и быть свободны от конфликта интересов (стр. 19).

(б) Система управления и практика деятельности страхователя депозитов должны базироваться на надлежащих процессах стратегического планирования и управления рисками, адекватных системах внутреннего контроля и аудита. Структура управления должна быть «прозрачной» и являться предметом контроля со стороны соответствующих органов. Необходимо также разработать правила, которые бы регламентировали практику корпоративного управления (стр. 19).

10. Кадровые ресурсы и правовая защита

(а) Способность заинтересовать и привлечь квалифицированных работников является ключевым вопросом для большинства страхователей депозитов. Это можно решить следующими способами: использованием собственных штатных работников, возможностью привлечения кадровых ресурсов других участников системы обеспечения финансовой безопасности страны, а также полагаясь на внешних подрядчиков (стр. 19).

(б) Необходимо осознавать важность получения работниками системы страхования депозитов гарантий правовой защиты от исков, которые могут быть предъявлены за действия, предпринимаемые ими в рамках своих служебных обязанностей. Недостаточная правовая защита работников может снизить стимул для их самоотверженной работы, особенно в случаях, когда в их функции входит выявление проблем в банках на ранней стадии, вмешательство в дела проблемных банков и закрытие несостоятельных банков (стр. 19).

11. Взаимоотношения между участниками системы обеспечения финансовой безопасности страны

(а) Когда все функции по обеспечению финансовой безопасности страны сосредоточены в одной организации, разрешение возникающих разногласий зависит от четкости распределения функций и адекватности режима отчетности в департаментах этой организации. В то же время, когда эти функции поручены разным организациям, возникают более сложные вопросы, касающиеся обмена информацией, распределения полномочий и обязанностей, а также координации действий этих организаций, которые должны быть четко и ясно регламентированы (стр. 20).

(б) Информационные потребности страхователей депозитов существенно различаются в зависимости от их функций и полномочий, но в любом случае необходимо четко координировать действия и производить обмен информацией между участниками системы обеспечения финансовой безопасности страны. Нормы, регулирующие вопросы конфиденциальности информации, должны касаться всех участников системы обеспечения финансовой безопасности страны (стр. 20).

(в) Желательно сформулировать порядок обмена информацией в законах, меморандумах о взаимопонимании, договорах или комбинации из этих механизмов. Это может быть полезным и для координации действий между участниками системы обеспечения финансовой безопасности страны (стр. 20).

12. Членство

(а) Над банками, вступающими в систему страхования депозитов необходимо осуществлять сильное пруденциальное регулирование и надзор (стр. 21).

(б) Как общий принцип, во избежание проблемы неблагоприятного состава системы, членство в системе страхования депозитов должно быть обязательным (стр. 21).

(в) Необходимо определить, должно ли членство в системе предоставляться автоматически или банки должны представлять ходатайства о принятии их в систему. Последний вариант дает большую гибкость страхователю депозитов с точки зрения контроля рисков, которые он на себя принимает, путем установления критериев, которым должны соответствовать члены системы. Это также может способствовать усилению контроля за соблюдением банками требований пруденциального регулирования и надзора. В таких случаях должен быть подготовлен план на переходный период, в котором были бы детально и открыто изложены критерии, процедуры и временные рамки для получения банками членства в системе страхования депозитов (стр. 21).

(г) Необходимо предусмотреть механизмы, которые бы обеспечили оперативное и эффективное рассмотрение ходатайств банков о вступлении в систему, а также то, что банки, которые принимаются в систему, соответствуют минимальным пруденциальным стандартам и установленным критериям получения членского статуса (стр. 21).

(д) При принятии решения о том, какие институты должны включаться в систему, можно руководствоваться различными подходами. Основными членами большинства систем страхования депозитов являются национальные банки, в некоторых странах членами систем являются также зарубежные банки и их филиалы, небанковские финансовые учреждения, а также банки, находящиеся в собственности государства. Включение их в систему может способствовать укреплению стабильности финансовой системы, их конкурентному равенству, разграничению рисков страхователей депозитов и применению соответствующих пруденциальных требований к небанковским финансовым учреждениям, которые предоставляют депозитарные и другие аналогичные им услуги (стр. 22).

13. Страховое покрытие

(а) Необходимо четко определить в законе или в договоре о присоединении к системе страхования депозитов, что понимается под словами «страхуемый депозит». Для этого необходимо оценить относительную важность разных депозитных инструментов, включая депозиты в иностранной валюте и депозиты нерезидентов, с точки зрения их соответствия общеполитическим целям системы страхования депозитов (стр. 23).

(б) Уровень страхового покрытия может быть определен на основе анализа соответствующих данных, в частности, статистической информации, касающейся размера и распределения депозитов, размещенных в банках. Какой бы ни был установлен лимит страхового покрытия, он должен быть обеспечен соответствующими финансовыми ресурсами и содействовать достижению общеполитических целей системы (стр. 24).

(в) Учитывая важность процесса эффективного ограничения страхового покрытия, который может способствовать созданию стабильной финансовой системы страны, предпочтительнее всего, чтобы лимит страхового покрытия устанавливался в расчете на одного владельца депозита в одном банке (стр. 25).

(г) Пропорциональное страхование может способствовать рыночной дисциплине и, в определенной степени, снижению расходов по страхованию депозитов. Если используется пропорциональное (частичное) страховое покрытие, оно должно применяться начиная с определенной суммы, с тем, чтобы лица, владеющие небольшими депозитами были защищены полностью от риска убытков, тогда как у владельцев более крупных депозитов сохранялись бы стимулы к мониторингу банков. Для того чтобы пропорциональное страхование было эффективным, необходимо обеспечить широкое информирование общества по вопросам финансового состояния банков (стр. 25).

(д) Лимит страхового покрытия может быть пересмотрен в связи с инфляцией, ростом реальных доходов, появлением новых финансовых инструментов, а также в связи с влиянием, которое оказывают эти факторы на структуру и размер депозитов (стр. 25).

(е) Вопрос о том страховать ли депозиты, размещенные в иностранной валюте, необходимо решать с учетом того, насколько широко используется в стране иностранная валюта. Если в стране интенсивно используются иностранные валюты, нет большого смысла в том, чтобы создавать такую систему страхования депозитов, при которой депозиты в валюте не подлежали бы страхованию. Важная тема для размышления - возмещать ли при закрытии несостоятельных банков застрахованные депозиты в местной валюте или в иностранной. Необходимо, чтобы банки имели надежную систему для осуществления управления и контроля над валютными рисками. Кроме этого страхователь депозитов должен разработать надежные политики и процедуры, необходимые для эффективного управления теми валютными рисками, которым он подвергается. При разработке таких процедур страхователь депозитов может опираться на опыт самих банков (стр. 26).

14. Финансирование

(а) Для эффективного функционирования системы страхования депозитов и доверительного отношения к ней со стороны общества необходимо обеспечить ее надлежащее финансирование. В системе страхования депозитов должны присутствовать все те механизмы финансирования, которые могут способствовать быстрому возмещению требований владельцев застрахованных депозитов. Неадекватное финансирование может привести к замедлению решения проблем, связанных с несостоятельными банками, значительному возрастанию расходов страхователя депозитов и к утрате доверия к системе страхования депозитов (стр. 26).

(б) Банки – члены системы должны оплачивать расходы по страхованию депозитов, так как они и их клиенты непосредственно заинтересованы в эффективной работе системы страхования депозитов. Однако при создании системы необходимо оценить влияние устанавливаемого уровня взносов на финансовое благополучие банковской индустрии (стр. 27).

(в) Необходимо определить, что будет являться базой для расчета взносов (стр. 27).

(г) Страхователь депозитов должен сделать так, чтобы управление имеющимися в его распоряжении средствами происходило надлежащим образом, и, соответственно, чтобы эти средства были доступны для покрытия возникающих убытков по мере их возникновения. Это может быть обеспечено посредством разработки и внедрения адекватной инвестиционной политики и процедур, а также созданием эффективных систем внутреннего контроля, отчетности и раскрытия информации (стр. 27).

(д) На практике многие системы страхования депозитов часто финансируются на базе комбинации авансирования и финансирования по факту. Преимущества и недостатки системы страхования депозитов на базе комбинации авансирования и финансирования по факту обычно относятся к гибридным механизмам финансирования (стр. 27).

(е) В принципе, существуют два метода учреждения фонда страхования депозитов. Первый метод – определить постоянную ставку страхового взноса на длительный период времени, в то время как второй метод включает в себя разработку системы страховых взносов, размер которых покрывал бы предполагаемый размер возможного страхового возмещения. Если делается ставка на второй метод, то целевой размер фонда должен быть достаточен для того, чтобы снижать вероятность несостоятельности фонда до определенного приемлемого уровня, хотя оценка вероятности убытков на практике очень трудна (стр. 28).

(ж) Может быть поставлен вопрос о том, создавать ли один фонд или несколько фондов для разных типов финансовых учреждений, привлекающих депозиты. Если создаются отдельные фонды необходимо обеспечить, чтобы различия между учреждениями и их фондами не порождали конкурентных преимуществ каким-либо типам институтов (стр. 28).

(з) Существует возможность выбора между системой взносов, предусматривающей единую ставку для всех банков, и дифференцированной в зависимости от рисков, ассоциирующихся с каждым конкретным банком. Основа и критерии для расчета взносов при дифференцированной по рискам системе должны быть прозрачными для всех членов системы. Кроме того, при выборе в пользу дифференцированной по рискам системы необходимо обеспечить наличие достаточных ресурсов для того, чтобы эффективно управлять такой системой. Если делается выбор в пользу дифференцированной по степени риска системы взносов, необходимо рассмотреть преимущества и недостатки сохранения конфиденциальности в отношении информации о рисковости банков (стр. 28).

15. Информирование общественности

Для обеспечения эффективного функционирования системы страхования депозитов необходимо, чтобы общество было осведомлено о преимуществах и ограничениях такой системы. Как показывает опыт, регулярное информирование общественности об основных параметрах системы страхования депозитов способствует укреплению доверия к системе в общественном сознании (стр.).

16. Транс-границные вопросы

(а) Если страна расположения филиала или дочернего банка иностранного финансового института предоставляет дополнительное страховое покрытие, необходимо принять меры для избежания двойного возмещения депозитов. Страховое покрытие депозитов,

предоставленное страной расположения головного банка, должно учитываться при установлении размера взносов, подлежащих уплате в систему филиалом или дочерним банком иностранного банка (стр. 29).

(б) Обмен соответствующей информацией между страхователями депозитов разных стран и, по возможности, между страхователями депозитов и другими участниками зарубежных систем обеспечения финансовой безопасности должен производиться на условиях соблюдения конфиденциальности. В любом случае страхователи депозитов должны получать необходимую им информацию, позволяющую обеспечить быстрое возмещение требований владельцев депозитов и выполнение возложенных на них функций (стр. 29).

17. Решение проблемы несостоятельности банков

(а) Для обеспечения оперативного и эффективного проведения работ, связанных с проблемными банками необходимо взаимодействие между различными участниками системы обеспечения финансовой безопасности страны как на стадии, предшествующей несостоятельности банка, так и после того, как в банке сложится ситуация, при которой он не сможет своевременно платить по своим обязательствам (стр. 32).

(б) Для выявления и признания наличия у банка серьезных финансовых проблем различные участники системы обеспечения финансовой безопасности страны, обладающие соответствующими полномочиями должны брать за основу четко определенные и общедоступные критерии. Проведение оперативных и решительных действий является решающим фактором, позволяющим сократить расходы, связанные с проведением работ в отношении несостоятельного банка. При этом надо позаботиться и о соблюдении условий конфиденциальности для того, чтобы защитить процесс обмена информацией между различными участниками системы обеспечения финансовой безопасности страны (стр. 32).

(в) Эффективность работ, проводимых по несостоятельным финансовым организациям определяется: выполнением страхователем депозитов его обязанностей и обязательств, своевременностью и аккуратностью удовлетворения требований владельцев депозитов, минимизацией расходов на осуществление таких работ и негативных последствий, вызываемых несостоятельными финансовыми организациями на рынке, максимальной выручкой от реализации активов, своевременным урегулированием обоснованных требований на равноправной основе, а также повышением рыночной дисциплины посредством юридического преследования виновных в преступной халатности или противоправных действиях (стр. 32).

(г) Существуют три основных вида работ, которые можно проводить в отношении несостоятельных финансовых организаций: ликвидация и возмещение требований вкладчиков; сделки покупки активов и принятия обязательств (продажа); а также оказание финансовой помощи без закрытия банка. Законы о несостоятельности/банкротстве могут в значительной мере влиять на выбор работ, которые можно проводить в отношении несостоятельных финансовых организаций поскольку соответствующие законы в разных странах существенно различаются и, в некоторых случаях могут делать какой-либо определенный метод трудно реализуемым. В связи с тем, что роль банков и тема несостоятельности очень важны для экономики, необходимо рассматривать насколько эффективно существующее законодательство о несостоятельности/банкротстве способствует упорядоченному устранению из системы проблемных банков (стр. 33-34).

18. Возмещение по депозитам

(а) Необходимо разработать и внедрить системы и процессы, которые бы позволили проводить предварительный анализ обязательств по вкладам, размещенным в проблемных банках. Это требует разработки административных правил и процедур и постоянного отслеживания учтенной депозитной базы банков на предмет качества и безопасности (стр. 35).

(б) Чем быстрее у страхователя депозитов будет информация о предстоящем закрытии банка – тем лучше. Доступ к необходимым данным о вкладах до закрытия банка уменьшает риск манипуляции учетными данными, сокращает сроки процесса выплаты возмещения и помогает сохранить доверие общества к системе (стр. 35).

(в) Процесс выплаты возмещения должен оцениваться после его завершения для учета накопленного опыта (стр. 36).

19. Требования и их удовлетворение

(а) Полномочия, предоставленные организации, ответственной за рассмотрение и удовлетворение требований, должны определяться соответствующим законом и включать контролирование активов ликвидируемого банка, контрактные права и преимущества, право признавать или не признавать требования, право требовать исполнения или приостанавливать действие определенных контрактных обязательств, полномочия по расследованию и судебному оспариванию мошеннических переводов и сделок (стр. 37).

(б) Стратегия управления активами и их реализацией должна основываться на коммерческих соображениях и экономической целесообразности с учетом качества активов, уровня развития рынков, наличия квалифицированных специалистов или фирм в области управления активами и их реализации, юридических требований, относящихся к реализации активов, а также способствовать достижению поставленных общеполитических целей (стр. 37).

(в) Открытость и доступность информации – ключевые факторы для маркетинга активов несостоятельных банков. В принципе, существует большой набор методов реализации активов несостоятельных банков, включая: продажу активов по одному, аукционы или конкурсы заявок, пулы активов, секьюритизация, компании по управлению активами, а также совместные предприятия (стр. 38).

(г) Требования и иски, предъявленные несостоятельным банком или его конкурсным управляющим/ликвидатором к директорам, руководителям, аудиторам и другим лицам, связанным с несостоятельностью банка, являются потенциально важными активами. Эти требования могут способствовать значительному возврату средств и могут служить инструментом укрепления рыночной дисциплины в банковском секторе. По этим причинам потенциальные требования должны быть идентифицированы и тщательно расследованы для того, чтобы оценить вероятность получения их удовлетворения (стр. 39).

20. Очередность требований вкладчиков, обеспечение обязательств и право зачета встречных требований

(а) Необходимо учитывать тот эффект, который оказывают существующие законы или постановления, устанавливающие очередность требований вкладчиков, на расходы, связанные с работами по решению проблем несостоятельных банков, а также на стимул для вкладчиков или других кредиторов к укреплению рыночной дисциплины (стр. 39).

(б) Необходимо также учитывать важность уровня обеспечения обязательств. Чрезмерный уровень обеспечения обязательств банков может повлиять на объем расходов страхователя депозитов и сказаться на его способности предоставлять адекватную финансовую поддержку проблемному банку (стр. 39).

(в) Некоторые страны высказываются в пользу взаимозачета встречных требований, тогда как другие полагают, что это порождает неравенство в подходах к кредиторам. Если взаимозачет допускается, то возникает необходимость рассмотреть ряд вопросов, в частности - должно ли право на взаимозачет касаться всех кредитов или только тех, срок возврата которых уже наступил? На возможность взаимозачета встречных требований также влияет установленная очередность удовлетворения требований при несостоятельности банка. Эти вопросы обычно предполагают необходимость нахождения компромисса и требуют принятия решения с учетом специфики конкретной страны (стр. 40).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ЧЛЕНЫ РАБОЧЕЙ ГРУППЫ

Председатель Mr. Jean Pierre Sabourin - Президент и Главный Исполнительный директор Канадской корпорации страхования депозитов	
Аргентина - Seguro de Depósitos Sociedad Anónima Dr. José Carlos Jaime , Председатель Dr. Adolfo César Diz , Член Совета Директоров Lic. Martin Lagos , Советник	Канада - Канадская корпорация страхования депозитов (CDIC) Mr. Ronald N. Robertson , Председатель Mr. Guy L. Saint-Pierre , Первый вице-президент, Страхование и оценка рисков Mr. Wayne Acton , Первый вице-президент, Деятельность на местах Mr. David Walker , Директор, Экономика и политика
Чили - Banco Central de Chile Mr. Rodrigo Cifuentes , Главный экономист Mr. Carlos Budnevich Le-Fort , Руководитель финансового анализа (<i>До февраля 2001</i>)	Франция - Secrétariat général de la Commission bancaire Madame Sylvie Mathérat , Chef du service des études bancaires Monsieur Olivier Jaudoin , Adjoint au chef du service des études bancaire
Германия – Федеральное Министерство Финансов Mr. Udo Franke , Советник министерства Mr. Dietrich Jahn , Советник министерства (<i>до июля 2000</i>)	Венгрия – Национальный фонд страхования депозитов Венгрии Mr. Dániel Jánossy , Управляющий директор Mr. András Fekete-Gyor , Заместитель управляющего директора
Италия - Banca d'Italia Mr. Giovanni Carosio , Глава Департамента, Надзор за кредитными учреждениями Mr. Alessio De Vincenzo , Экономист, Департамент надзора за банковской и финансовой деятельностью	Ямайка – Корпорация страхования депозитов ямайки Mr. Winston K. Carr , Главный исполнительный директор
Япония – Агентство финансовых услуг, Корпорация страхования депозитов Японии, Министерство финансов Mr. Masaru Honma , Исполнительный директор General Affairs Department, DIC Mr. Masamichi Kono , Директор, Подразделение работы по международным делам, Бюро планирования и координации, FSA Mr. Yasushi Kanzaki , Международное бюро, Министерство финансов (<i>до июня 2000</i>) Mr. Noriaki Oka , Главный адвокат - General Affairs Department, DIC	Мексика - Instituto para la Proteccion al Ahorro Bancario Mr. Carlos Isoard , Член Совета Директоров Mr. Julio César Mendez , Управляющий делами и Главный администратор Mr. Vicente Corta , Управляющий делами и Главный администратор (<i>до сентября 2000</i>) Ms. Ingrid Cerwinka , Помощник генерального директора (<i>до ноября 2000</i>)
Филиппины – Филиппинская корпорация страхования депозитов Mr. Norberto C. Nazareno , Президент и Главный администратор Mr. Ricardo M. Tan , Исполнительный вице-президент Ms. Rosalinda U. Casiguran , Первый вице-президент по юридическим вопросам и Главный юрисконсульт (<i>до июля 2000</i>) Ms. Virginia P. Castillo , Первый вице-президент Ms. Rescina S. Bhagwani , Вице-президент	США Федеральная корпорация страхования депозитов (FDIC) Ms. Donna A. Tanoue , Председатель (<i>до июля 2001</i>) Mr. George Hanc , Помощник директора Mr. Christie Sciacca , Помощник директора
The World Bank Mr. Gerard Caprio , Директор, Департамент финансовой политики и Глава Сектора исследований финансовых вопросов Mr. Giovanni Majnoni , Советник, Сектор финансовой стратегии и Департамент финансовой политики	International Monetary Fund (IMF) Mr. David S. Hoelscher , Глава подразделения Mr. Charles A. Enoch , Помощник директора (<i>до апреля 2000</i>) Mr. Michael Taylor , Старший экономист Systemic Banking Issues Division
Члены Секретариата Канадская корпорация страхования депозитов Ms. M. Claudia Morrow , Корпоративный секретарь, Секретарь Рабочей группы	Форум за финансовую стабильность Mr. Pierre Cailleteau
Mr. John Raymond LaBrosse , Директор, Международные дела Исполнительный директор Рабочей группы	

Ms. Jackie Chartrand, Административное и Техническое обеспечение Рабочей группы

Исследовательский Комитет:

Mr. George Hanc, Глава (FDIC)

Mr. David Walker (CDIC)

Ms. Detta Voesar (FDIC)

Ms. Christine Blair (FDIC)

Ms. Rose Kushmeider (FDIC)

Mr. Greg Cowper (CDIC)

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ПРОЦЕСС ПОДГОТОВКИ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ОБСУЖДЕНИЯ

1. Исследовательский план

Рабочая группа разработала исследовательский план на темы, касающиеся руководства по процедурам, связанным со страхованием депозитов. Доступ к данному плану можно получить, обратившись по следующему адресу в сети Интернет: <http://www.cdic.ca/international>. Были сформированы подгруппы для работ по 16 темам, касающихся руководства по процедурам, связанным со страхованием депозитов в каждой из которых присутствовал член Рабочей группы, действовавший в качестве координатора. Каждой подгруппе ассистировал один из представителей исследовательского комитета.

2. Выездные заседания и конференции

Рабочая группа проводила встречи в Швейцарии, США, Мексике, Венгрии, Малайзии, Аргентине, Италии и Чили. Ей также были проведены многочисленные форумы для людей, интересующихся вопросами страхования депозитов, на которых они обменивались идеями и имели возможность ознакомиться с опытом страхования депозитов представителей других стран.

Более 400 человек из более чем 100 стран присутствовали на встречах с Рабочей группой. Помимо презентаций, проведенных членами Рабочей группы, на семинарах и конференциях лицами, не относящихся непосредственно к Рабочей группе, было проведено более 90 других презентаций.

Применялся следующий формат: проводилась двухдневная встреча Рабочей группы, далее следовало выездное заседание и двухдневная конференция на специфические темы. Выездные заседания и конференции проводились за счет финансовой и другой помощи, предоставляемой членами Рабочей группы, другими организациями и, в некоторых случаях, Институтом финансовой стабильности (FSI). Также Рабочая группа сотрудничала со многими банками регионального развития.

На официальном сайте Рабочей группы представлены копии презентаций, отзывы многих специалистов и видеозаписи каждой конференции. На сайте также представлены копии бизнес-планов Рабочей группы и материалов для обсуждения. Сообщения по электронной почте регулярно поступали для более 600 человек, число посещений сайта превысило 40,000.

ВЫЕЗДНЫЕ ЗАСЕДАНИЯ, КОНФЕРЕНЦИИ И СЕМИНАРЫ

МЕСТО	ПРИНИМАЮЩИЕ ОРГАНИЗАЦИИ	ДАТА
БАЗЕЛЬ, ШВЕЙЦАРИЯ	ИНСТИТУТ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ (FSI) И ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ	МАЙ 2000Г.
ВАШИНГТОН Д.С., США	МИРОВОЙ БАНК МЕЖАМЕРИКАНСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ (IADB)	ИЮНЬ И ОКТЯБРЬ 2000, ИЮЛЬ 2001Г.
КАНКАН, МЕКСИКА	Instituto para la Proteccion al Ahorro Bancario (IPAB)	ОКТЯБРЬ 2000Г.
БУДАПЕШТ, ВЕНГРИЯ	ВЕНГЕРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ФОНД СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ (NDIF), ЕБРР И FSI	НОЯБРЬ 2000Г.
ЧИКАГО, США	ЧИКАГСКИЙ БАНК НАЦИОНАЛЬНОГО РЕЗЕРВА	ДЕКАБРЬ 2000Г.
КУАЛА-ЛУМПУР, МАЛАЙЗИЯ	ФИЛИППИНСКАЯ КОРПОРАЦИЯ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ, FSI И ОБЪЕДИНЕНИЕ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ СТРАН ЮГО-ВОСТОЧНОЙ АЗИИ (SEACEN)	ЯНВАРЬ 2001Г.
БЕРЛИН, ГЕРМАНИЯ	ФЕДЕРАЛЬНОЕ МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ, ГЕРМАНИЯ	МАРТ 2001Г.
ПАРИЖ, ФРАНЦИЯ	ОРГАНИЗАЦИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА И РАЗВИТИЯ (OECD)	МАРТ 2001Г.
БУЭНОС-АЙРЕС, АРГЕНТИНА	Seguro de Depositos Sociedad Anonima (SEDESA)	МАРТ 2001Г.
РИМ, ИТАЛИЯ	Banca d'Italia	АПРЕЛЬ 2001Г.
ЛУСАКА, ЗАМБИЯ	ОБЩИЙ РЫНОК ДЛЯ СТРАН ВОСТОЧНОЙ И ЮЖНОЙ АФРИКИ (COMESA)	АПРЕЛЬ 2001Г.

3. Бизнес-планы

Внимание подгрупп было сфокусировано на бизнес-плане, в котором излагались цели, методология и методы для обеспечения обратной связи. Сайт, выездные заседания и конференции являлись основными элементами, которые использовались для осуществления данного подхода.

4. Материалы для обсуждения

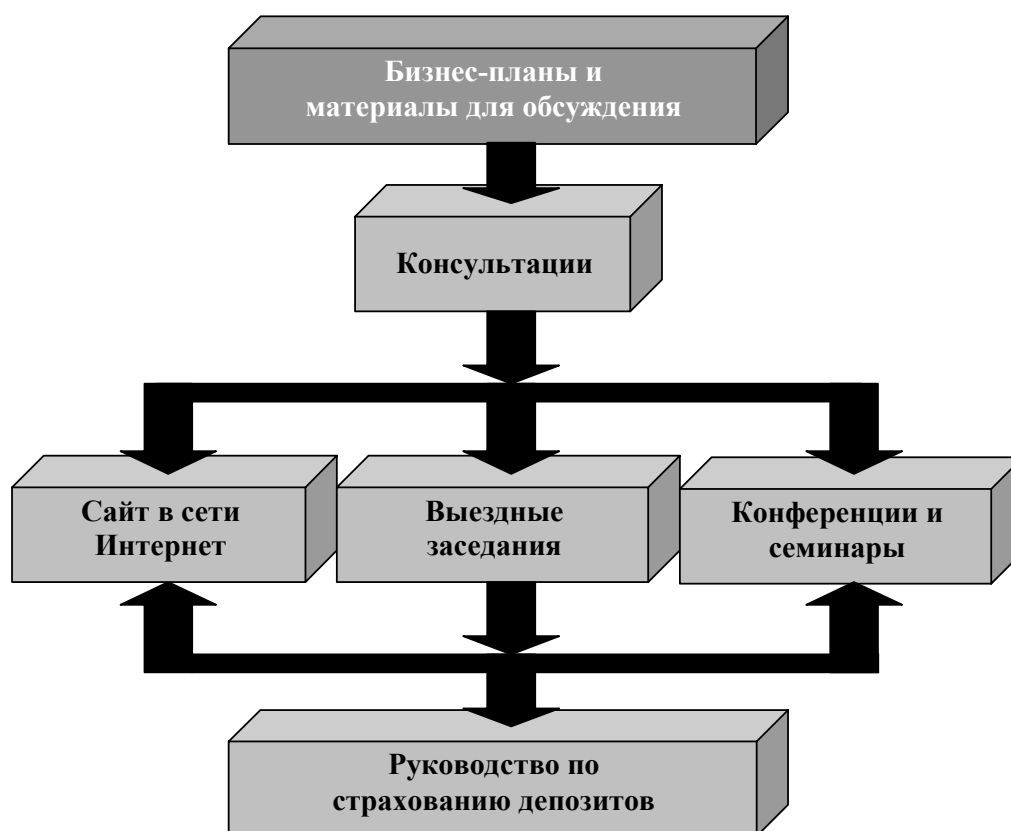
У Рабочей группы нет одного общего подхода к разработке материалов для обсуждения на тему рекомендаций по страхованию депозитов. Материалы для обсуждения составляются с учетом результатов научных исследований, анализа соответствующих элементов эффективной системы страхования депозитов, а также достигнутых компромиссов и последствий, ассоциирующихся с различными подходами к страхованию депозитов.

В часть II данного отчета включены копии материалов для обсуждения, пример бизнес-плана и информация, относящаяся к выездным заседаниям и конференциям, которые могут быть получены по следующему адресу сайта в сети Интернет: <http://www.cdic.ca/international>.

5. Заключительный отчет – руководство по страхованию депозитов

Основные проекты Рабочей группы изложены в этом заключительном отчете для форума за финансовую стабильность. В нем представлены вместе темы, затронутые в материалах для обсуждения и изложенные во время выездных заседаний и на сайте точки зрения заинтересованных лиц.

Применимый процесс графически представлен ниже:



ПРИЛОЖЕНИЕ 3

**ОРГАНИЗАЦИИ, ОКАЗЫВАВШИЕ СОДЕЙСТВИЕ РАБОЧЕЙ ГРУППЕ
ВЫЕЗДНЫЕ ЗАСЕДАНИЯ, СЕМИНАРЫ И КОНФЕРЕНЦИИ**

АЗИАТСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ	ЧИКАГСКИЙ БАНК ФЕДЕРАЛЬНОГО РЕЗЕРВА
Banca d'Italia	ИНСТИТУТ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ
БАНК МЕЖДУНАРОДНОГО УРЕГУЛИРОВАНИЯ	Instituto para la Proteccion al Ahorro Bancario, МЕКСИКА
КАНАДСКАЯ КОРПОРАЦИЯ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ	МЕЖАМЕРИКАНСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ
КАНАДСКОЕ БЮРО МЕЖДУНАРОДНОГО ОБРАЗОВАНИЯ	ВЕНГЕРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ФОНД СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ
КАНАДСКАЯ ВЫСШАЯ КОМИССИЯ, МАЛАЙЗИЯ	ОРГАНИЗАЦИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА И РАЗВИТИЯ
ОБЩИЙ РЫНОК ДЛЯ СТРАН ВОСТОЧНОЙ И ЮЖНОЙ АФРИКИ	ФИЛИППИНСКАЯ КОРПОРАЦИЯ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ
ПОСОЛЬСТВО КАНАДЫ, РИМ, ИТАЛИЯ	Seguro de Depositos Sociedad Anonima, АРГЕНТИНА
ЕВРОПЕЙСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ	ЦЕНТРАЛЬНЫЕ БАНКИ ЮГО-ВОСТОЧНЫХ АЗИАТСКИХ СТРАН
ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ	МИРОВОЙ БАНК
ФЕДЕРАЛЬНОЕ МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ, ГЕРМАНИЯ	

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

МЕСТА ПРОВЕДЕНИЯ ВЫЕЗДНЫХ ЗАСЕДАНИЙ, КОНФЕРЕНЦИЙ/СЕМИНАРОВ

От Швейцарии, Базель (май 2000) до Замбии, Лусака (апрель 2001)

Албания	Гонконг	Панама
Алжир	Венгрия	Парагвай
Аргентина	Исландия	Перу
Армения	Индия	Филиппины
Австрия		Польша
Азербайджан	Индонезия	Португалия
Багамские острова	Иран	Румыния
Бахрейн	Ирландия	Россия
Барбадос	Остров Мэн	Руанда
Бельгия	Израиль	Саудовская Аравия
Боливия	Италия	Сингапур
Босния и Герцеговина	Ямайка	Республика Словакия
Ботсвана	Япония	Словения
Бразилия	Остров Джерси	ЮАР
Болгария	Иордан	Испания
Бурунди	Казахстан	Шри-Ланка
Камбоджи	Кения	Судан
Канада	Корея	Свазиленд
Чили	Кувейт	Швеция
Китай	Республика Кыргызстан	Швейцария
Колумбия	Латвия	Тайвань
Конго	Ливан	Таджикистан
Кот-д'Ивуар	Литва	Танзания
Хорватия	Люксембург	Таиланд
Кипр	Макао	Тринидад-и-Тобаго
Чешская республика	Республика Македония	Тунис
Дания	Мадагаскар	Турция
Египет	Малави	Туркменистан
Сальвадор	Малайзия	Уганда
Эритрея	Мальта	Украина
Эстония	Маврикий	Великобритания
Эфиопия	Мексика	США
Европейская комиссия	Республика Молдова	Уругвай
Финляндия	Монголия	Узбекистан
Франция	Марокко	Венесуэла
Германия	Мозамбика	Вьетнам
Гибралтар	Намибия	Югославия
Греция	Нидерландские острова	Замбия
Гвинея	Новая Зеландия	Зимбабве
Гаити	Норвегия	
	Султанат Оман	

Глоссарий

Неадекватный отбор (adverse selection) – Ситуация, когда рискованные банки выступают за систему страхования депозитов, а менее рискованные банки не желают участвовать в системе – при добровольном членстве в системе.

Бегство депозитов (bank run) – Быстрый отток депозитов, порождаемый опасениями части населения относительно жизнеспособности банка и боязнью потерять свои средства.

Образец (benchmark) – Стандарт или правило, с которым процесс или предмет может сравниваться.

Полная гарантия (blanket guarantee) – Декларация государства о том, что все депозиты и, возможно, другие финансовые инструменты будут защищены.

Бридж-банк (bridge bank) – Временный банк, созданный и функционирующий с целью приобретения активов и принятия обязательств закрытого учреждения до момента завершения работ, проводимых в связи с несостоятельностью.

Частичное (пропорциональное) страхование (coinsurance) – Условие, при котором страхуется определенная часть депозитов, меньшая 100%.

Обеспечение обязательств (collateralisation) – Оформление кредитором в обеспечение своих требований одного или нескольких активов дебитора.

Эпидемия (contagion) – Распространение утечки депозитов из одного банка в другие финансовые учреждения.

Корпоративное управление – (corporate governance) – Процессы, системы и информация, используемые для управления и контроля деятельности организации.

Приоритет владельцев депозитов (depositor priority) – Предоставление владельцам депозитов преимуществ, предусматривающих полное удовлетворение их требований до того, как другие кредиторы могут получить удовлетворение своих требований.

Дифференцированные взносы/дифференцированные в зависимости от рисков взносы (differential premium/risk-adjusted differential premium) – Сборы с банка, определяемые на базе оценки рисков, ассоциирующихся с конкретным банком.

Раскрытие информации (disclosure) – Факт, условие или описание, которое распространяется публично и ясно.

Авансовое финансирование (ex-ante funding) – Накопление фонда для покрытия потребности страхователя депозитов в средствах для последующего возмещения расходов, связанных с возможной несостоятельностью банка-участника системы страхования депозитов.

Финансирование по факту (ex-post funding) – Сборы с банков вследствие несостоятельности банка-участника системы, для аккумуляции средств, предназначенных на выплаты по требованиям владельцев застрахованных депозитов.

Система обеспечения финансовой безопасности (financial safety net) – Обычно включает функции страхования депозитов, пруденциального регулирования и надзора, а также кредитора в последней инстанции.

Снисходительность (forbearance) – Предоставление отсрочки по времени отдельным проблемным банкам в отношении соблюдения ими минимальных регулятивных требований.

Иностранный банк (foreign bank) – Дочерний банк зарубежного банка является юридическим лицом, зарегистрированным в принимающей стране. Филиал иностранного банка, с другой стороны, является частью самого зарубежного банка, действующей в принимающей стране. Филиалы и дочерние банки иностранных банков могут быть предметом разного режима регулирования и надзора в принимающей стране.

Подход, при котором осуществляются действия, направленные на вывод финансовой организации из сложившейся кризисной ситуации при наименьших затратах (least-cost resolution) – Процедура, которая требует, чтобы страхователь депозитов или иной полномочный орган реализовывал тот способ вывода финансовой организации из сложившейся кризисной ситуации, который, как представляется, является наименее затратным для системы по сравнению со всеми другими способами, включая ликвидацию несостоятельного банка.

Функция кредитора в последней инстанции (lender-of-last-resort function) – Предоставление ликвидности финансовой системе центральным банком.

Страхование депозитов с ограниченным возмещением (limited-coverage deposit insurance) – Гарантия того, что сумма основного долга и процентов, начисленных по защищаемому депозитному счету, будет выплачена в пределах определенного установленного лимита.

Функции (mandate) – Функции, определенные в комплексе официальных инструкций или изложение целей фирмы.

Рыночная дисциплина (market discipline) – Ситуация, когда владельцы депозитов или кредиторы оценивают риски банка и действуют на основании таких оценок, размещая свои средства в банке или изымая их из него.

Моральный вред (moral hazard) – Стимулы к принятию дополнительных рисков, которые присутствуют в большинстве договоров страхования, обусловленные тем, что стороны договора защищены от убытков.

Неттингование (netting) – Это относится к уменьшению суммы застрахованного депозита, принадлежащего держателю счета, на сумму кредитов, которые он должен несостоятельному институту, или уменьшение суммы задолженности держателя счета по кредитам на сумму депозитов сверх установленного лимита страхового покрытия.

Финансовая помощь без закрытия банка (open-bank assistance) – Метод реструктуризации, при котором банк – член системы страхования депозитов получает поддержку в форме прямых кредитов, содействия слиянию/присоединению, или выкупа активов.

Общая касса (pay-box) – Страхователь депозитов с полномочиями, ограниченными оплатой требований владельцев депозитов.

Сделки покупки активов и принятия обязательств (продажа) (purchase-and-assumption transaction (sales)) – Метод реструктуризации, при котором здоровый банк или группа инвесторов принимает некоторые или все обязательства и покупает некоторые или все активы несостоятельного банка.

Конкурсный управляющий (receiver) – Юридическое лицо, которое обеспечивает сворачивание дел несостоятельного банка.

Выручка (recovery) – Сумма чистой выручки от активов банка.

Регуляторная дисциплина (regulatory discipline) – Регламентирует создание новых банков, квалификацию директоров и руководителей, деятельность, изменение в контроле, стандарты управления рисками, внутренний контроль и внешний аудит.

Минимизатор риска (risk-minimiser) – Страхователь депозитов с полномочиями по снижению рисков, которые ему угрожают. Эти полномочия могут включать возможность контролировать вход в систему страхования депозитов банков и выход из нее, оценку и управление собственными рисками, право проводить проверки банков или требовать проведения такой проверки.

Взаимозачет (set-off) – Термин взаимозачет относится к ситуациям, когда требования кредитора к несостоятельному банку (например, депозит) вычитаются из требования банка к этому кредитору (например, кредит).

Ситуационный анализ (situational analysis) – Анализ, проводимый политиками для оценки таких факторов как: состояние экономики, состояние и структура банковской системы, отношения и ожидания общества, состояние правовой системы, систем пруденциального регулирования и надзора, бухгалтерского учета и режимов раскрытия информации.

Надзорная дисциплина (supervisory discipline) – Требуется, чтобы осуществлялся мониторинг банков на предмет надежности и безопасности ведения бизнеса, соблюдения установленных требований, чтобы оперативно применялись корректирующие меры и действия, включая закрытие банков, когда это необходимо.

Счет переходящих сумм (suspense account) – Счет переходящих сумм применяется в том случае, когда имеется недостаточно необходимой информации для проведения какой-либо транзакции с обычной бухгалтерской проводкой. Например, дивиденды и проценты «выплачиваются» на какой-либо доверительный счет на дату их выплаты даже если все суммы денег, причитающиеся от владельцев депозитов и банков, выплачивающих по поручению за счет компании проценты и дивиденды не получены вовремя.

Системный риск (systemic risk) – Риск, который оказывает влияние на состояние всей финансовой системы и может негативно сказаться на финансовом состоянии/стабильности всей экономики.