

**НАЦИОНАЛЬНАЯ АКАДЕМИЯ НАУК КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ им. ДЖ. АЛЫШБАЕВА**

**КЫРГЫЗСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. Ж.БАЛАСАГЫНА
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ**

ДИССЕРТАЦИОННЫЙ СОВЕТ Д.08.11.021

На правах рукописи
УДК:

ГАЙДАРОВ РУСЛАН СЕРГЕЕВИЧ

**РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ЗАЩИТЫ ДЕПОЗИТОВ В
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ**

Специальность:
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

БИШКЕК – 2012

**Диссертационная работа выполнена на кафедре «Финансы и кредит»
Кыргызско-Российского Славянского Университета им. Б.Н. Ельцина**

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент
Аламанова Чинара Баяновна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук
Биримкулова Кыял Дуйшенбековна

кандидат экономических наук, доцент
Макембаева Р.Б.

Ведущая организация: Академия государственного управления при
Президенте Кыргызской Республики

Защита состоится « » _____ 2013 года в __.00 часов на заседании
диссертационного совета Д.08.11.021 по защите диссертаций на соискание
ученой степени доктора (кандидата) экономических наук в при Институте
экономики и финансов Кыргызского национального университета им. Ж.
Баласагына по адресу: 720033, Кыргызская Республика, г. Бишкек, проспект
Жибек Жолу 394, ауд. 300.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Кыргызского
национального университета им. Ж. Баласагына.

Автореферат разослан « » _____ 2013 года.

Ученый секретарь
диссертационного совета Д.08.11.021
д.э.н.

Н.С. Аттогурова

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Укрепление финансового состояния банков, усиление их взаимодействия с реальным сектором экономики невозможно без формирования нового уровня доверия к банковской системе со стороны вкладчиков и кредиторов. Для этого в банковском секторе должны быть созданы целостная финансовая и юридическая системы защиты интересов клиентов, касающиеся всех стадий их взаимодействия с банком. Мировая практика показала, что именно в период экономических потрясений создавались системы защиты депозитов, являющиеся основным инструментом стабилизации финансового положения банковских систем. Такие системы способствовали восстановлению доверия населения к кредитным институтам и сохранению социального спокойствия в обществе.

Восстановление доверия населения к банковской системе в Кыргызстане особенно актуально. Подрыв доверия населения к банковской системе привёл к недоверию населения к банковским институтам и не хранению сбережений, не прибегая к помощи финансовых институтов. Следствием этого стало слабое использование сбережений населения как внутреннего источника инвестиций в кыргызскую экономику. В последние годы наметилась тенденция постепенного восстановления доверия населения к институтам финансовой системы. Особенно трудным является процесс восстановления депозитов физических лиц в частных коммерческих банках после затяжного политического и финансового кризиса.

Последнее десятилетие характеризуется значительным всплеском интереса к вопросам защиты депозитов. Постоянно растет число стран, создавших системы защиты депозитов – на современном этапе их более 120. Отдельные вопросы затронуты международными финансовыми организациями, Международным валютным фондом, Всемирным банком и Форумом за финансовую стабильность.

Созданная система защиты депозитов в Кыргызской Республике находится на стадии становления и развития, не соответствует полностью международным принципам, не обеспечивает устойчивость и надёжность банковской системы страны.

Актуальность рассматриваемой темы подтверждается также тем, что система защиты депозитов в Кыргызской республике находится на этапе своего организационного становления, в связи с чем возникает вопрос о том, в каких направлениях следует ее развивать, каковы должны быть цели, которую ставит государство перед системой защиты депозитов, насколько эти цели адекватны сегодняшней ситуации в экономике и банковском секторе, а также перспективным задачам экономического и социального развития государства. Поскольку на решение этих вопросов существуют различные точки зрения, как с содержательной стороны, так и относительно последовательности действий и их этапности, представляется необходимым систематизировать высказываемые подходы с тем, чтобы определить наиболее предпочтительные из них как в политико-экономическом смысле,

так и в плане обеспечения социальной стабильности и доверия населения к отечественной банковской системе и государству в целом.

Связь темы диссертации с крупными научными и государственными программами. Тема диссертационного исследования связана с государственными программами развития финансового рынка в части системы защиты депозитов, а также с научным направлением кафедры «Финансы и кредит» КРСУ им. Б. Ельцина.

Цели и задачи исследования. Цель исследования является научное обоснование возможных направлений совершенствования ключевых механизмов, положенных в основу отечественной системы защиты депозитов, а также практической реализации сформулированных рекомендаций.

Для реализации поставленной цели потребовалось решение следующих задач:

- уточнение социально-экономического содержания понятия «сбережения населения в рыночной экономике»;
- проведение анализа теоретических и методологических основ защиты депозитов как элемента национальных систем обеспечения финансовой стабильности;
- исследование места и роли института защиты депозитов в поддержании устойчивости банковской системы, обеспечении защиты интересов владельцев депозитов;
- систематизация и классификация механизмов и источников финансирования систем защиты депозитов, а также направлений расходования средств фондов по защите депозитов в различных странах, выявление передовых подходов в данной области на основании изучения зарубежного опыта защиты депозитов и методов урегулирования несостоятельности банков;
- проведение сравнительного анализа сущностных характеристик кыргызской и зарубежных систем защиты депозитов, а также финансовых основ их функционирования с целью выявления различий и сформулирования перспективных направлений совершенствования организационных и финансовых механизмов, положенных в основу кыргызской системы защиты депозитов;
- формулирование и обоснование конкретных предложений по дальнейшему развитию системы защиты депозитов в плане повышения ее эффективности и роли в системе обеспечения финансовой стабильности Кыргызской Республики.

Объектом исследования являются система защиты депозитов как элемент национальной системы обеспечения финансовой стабильности банковской системы Кыргызской Республики.

Предметом исследования является комплекс проблем функционирования и финансирования системы защиты депозитов.

Научная новизна исследования определяется следующими его результатами:

- даны авторские определения системы защиты депозитов;
- обоснована этапизация и основные направления развития системы защиты депозитов, в целом в частности - депозиты населения и факторы важнейшего повышения устойчивости;
- выработан авторский подход, заключающийся в разработке стратегии по защите депозитов при возникновении угрозы системного банковского кризиса;
- разработаны методологические подходы и определены приоритеты развития системы защиты депозитов на долгосрочной основе;
- предложена функционально-структурная система защиты депозитов коммерческих банков;
- проведена систематизация и классификация механизмов и источников финансирования систем защиты депозитов и научные подходы и механизмы с дифференциацией взносов банков с учетом рисков, ассоциирующихся с каждым участником системы защиты депозитов, различные формы и привлечения заимствований с финансового рынка, в первую очередь на цели повышения эффективности работы с активами ликвидируемых и оздоравливаемых банков.

Степень разработанности проблемы. Теоретические аспекты формирования системы защиты депозитов рассматривались в работах российских финансистов А.Г.Аганбегян, Ю.Т. Ахвледиани, И.Т. Балабанов, А.Ю.Викулин, Л.Г.Ефимова, А.Г.Грязнова, А.Г.Ивасенко, С.М.Ильясов, О.И.Лаврушин, И.В.Ларионова, Ю.С.Маслаченков, В.В.Масленников, Я.М.Миркин, Т.В.Никитина, О.Ю.Свиридов, Ю.А.Соколов, Г.А.Тосунян, В.В. Шахов, Р.Т.Юлдашев и др., а также публикации авторов, касающиеся вопросов защиты депозитов, к ним относятся: А.В.Аникин, И.Л.Бубнов, В.А.Виноградов, А.Г.Гузнов, А.А. Козлов, П.А. Медведев, В.А. Мирошников, А.В. Турбанов, А.В. Улюкаев, А.А. Хандруев, А.Н. Шохин и др.

Значительный вклад в исследование вопросов защиты депозитов вносят публикации и исследования Международной организации защитников депозитов, Федеральной корпорации защиты депозитов США, Канадской корпорации защиты депозитов и ряда независимых ученых - представителей ведущих университетов США, Канады, Западной Европы и Юго-Восточной Азии.

Отдельные аспекты проблем организации денежного обращения, денежно-кредитного регулирования, реформирования банковской системы отражены в трудах кыргызских ученых и практиков Абакирова М.А., Бушман И.Д., Бектеновой Д.Ч., Жумабаева А.Ж., Балбакова М.Б., Койчуева Т.К., Койчуманова Т.Ж., Кумскова В.И., Кумсковой Н.Х., Маматканова Т., Ореховской М.Я., Пронской Н.С., Сарыбаева А.С., Садыбакасовой Ш.С., Сарбанова У.К., Турсуновой С.А., Койчуевой М.Т., Кудабаева З.И., Алиевой И.А., Аламановой Ч.Б. и др.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, посвященных теории развития системы защиты депозитов в зарубежных странах и в Кыргызской Республике, их взаимосвязей и взаимозависимостей.

При проведении исследования использованы законодательные и нормативно-правовые акты Кыргызской Республики, монографии отечественных и зарубежных авторов, публикации периодической печати и исследования научно-исследовательских институтов, всемирных организаций. В ходе изучения, обработки и анализа накопленного материала был использован комплекс методов экономических исследований, объединенных системным подходом к изучению данной проблемы. На разных этапах работы применялись аналитический, монографический, методы экономической статистики, методы экономико-математического моделирования.

Практическая значимость полученных результатов диссертационного исследования заключается в том, что научно обоснованные механизмы защиты депозитов в Кыргызской Республике, а также разработанные и обоснованные методологические подходы, теоретические положения, выводы и рекомендации имеют адресную направленность на проведение конкретных мероприятий по обеспечению эффективности функционирования и перспективы развития отечественной системы защиты депозитов и могут быть использованы банковскими надзорными органами в практических решениях, а также для минимизации проблем управления.

Выводы и практические рекомендации по совершенствованию системы защиты депозитов, законодательства, регулирующего банковскую деятельность. Выработанные рекомендации могут послужить основой для реализации практических мер, направленных на повышение эффективности существующей в Кыргызской Республике системы защиты депозитов и ее роли в поддержании стабильности коммерческих банков, национальной финансовой системы. Отдельные положения диссертации могут быть использованы при разработке долгосрочной стратегии развития системы защиты депозитов, а также перспектив в деятельности регулирующих органов по защите депозитов. Материалы диссертации могут быть использованы в вузах республики при преподавании дисциплин «Финансы», «Управление финансами», «Банки и банковская деятельность», «Финансовый контроль», «Денежное обращение и кредит», и др., а также в банковской и надзорной деятельности.

Экономическая значимость полученных результатов заключается, в том что, они могут быть эффективно использованы при разработке государственных программ развития системы защиты депозитов. Предложения, представленные в Национальный Банк КР, Коммерческим банкам способствует дальнейшему совершенствованию и развитию финансового механизма.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

1. Многообразие трактовок экономического содержания могут быть сведены к комплексному пониманию, охватывающему единство правовых, финансовых и организационных основ функционирования защиты депозитов в банках. Определено роль, и место системы защиты депозитов в современной теории финансов, где не существует однозначного определения.
2. Выявлено, что практика системы защиты депозитов в Кыргызской Республике складывались на опыте развитых стран, дан авторский подход к определению системы защиты депозитов и собственная трактовка.
3. Автором диссертационного исследования предлагается классифицировать банки с рейтингом определяющие диапазоны изменения, характерные для той или иной группы банков по степени надежности.
4. Рассматривается разработанная система ключевых принципов депозитов, и их законодательное регулирование приводящей к стабильности и финансовой надежности государства.
5. Предложено внедрить в системе защиты депозитов банковской системы Кыргызской республике сгруппированным по надежности, классифицированным по ликвидности, где не надежным зарегистрироваться владельцами страхового полиса частных страховых компаний.
6. Сформулированы методические проблемы коммерческих банков и вкладчиков в связи с передачей своих денежных сбережений банкам в связи с отсутствием уверенности потенциальных вкладчиков, препятствующие их нормальному взаимодействию. Автором предлагается механизм системы защиты депозитов, где представлены цели, принципы, функции, инструменты, субъекты, критерии, условия и сферы регулирования системы защиты депозитов.
7. Предложена модель оценки надежности коммерческого банка и корректировки показателей, позволяющая исключить влияние на значение рейтинга факторов, как порядок и диапазон изменения значения коэффициентов
8. Разработаны методические рекомендации по совершенствованию финансового механизма, где представлены поэтапные шаги перехода к системе с дифференцированными взносами.

Личный вклад соискателя. Автором прослушан 2-х месячный сертифицированный курс «Банковский сертификат» в 2010 году в Банковском Учебном Центре Союза Банков Кыргызстана, г.Бишкек.

Отдельные результаты анализа и выводы автора использовались при разработке и обсуждении перспективных направлений развития и регулирования системы защиты депозитов - во взаимодействии с государственными органами.

Апробация диссертационного исследования. Основные выводы и рекомендации, подготовленные по результатам проведенного исследования, рассматривались и докладывались на 9 научно-практических конференциях республиканского и международного уровней:

- IV Всероссийская научно-практическая internet-конференция «Проблемы функционирования и развития территориальных социально-экономических систем», 15 октября – 15 ноября 2010 г., г. Уфа, Республика Башкортостан (Россия);
- Научно-практическая конференция «Финансово-кредитные механизмы в инвестиционном процессе», 26 ноября 2010 г., Кыргызско – Российский Славянский Университет, г. Бишкек;
- Межвузовская научно-практическая конференция молодых ученых «Наука. Общество. Политика: реалии и перспективы», 18-20 мая 2011 г., Кыргызский Национальный Университет им. Ж.Баласагына, г. Бишкек;
- III Международный молодежный научный форум «Жаш илимпоз -2011» и III научно-практическая конференция студентов, аспирантов и молодых ученых «Совершенствование системы государственного и муниципального управления в условиях политической модернизации», 27-28 мая 2011 г., Академия управления при Президенте Кыргызской Республики, г. Бишкек;
- II конференция Международного университета в Центральной Азии «Развитие государств Центральной Азии: Перспективы и риски», 4 июня 2011 г., Международный Университет в Центральной Азии, г. Токмак, Кыргызстан;
- I Республиканская научно-практическая конференция «Проблемы формирования стратегии экономического развития КР», 28 июня 2011 г., Международный Университет Ататурк-Алатоо, г. Бишкек, Кыргызстан;
- Международная конференция «Экономика Евразии», 12-14 октября 2011г., Кыргызско - Турецкий Университет «Манас», г. Бишкек.
- Международная научно-практическая конференция, посвященная 110-летию К.Тыныстанова «Актуальные проблемы науки и высшего образования», 11 ноября 2011 г., Иссык-Кульский Государственный Университет им. К.Тыныстанова, г. Каракол, Кыргызстан;
- Международная научная конференция «20 лет развития Казахстана – от инновационной экономики к экономике знаний: достижения и перспективы», 24-25 ноября 2011 г., Восточно-Казахстанский Государственный Технический Университет им. Д.Серикбаева, г. Усть-Каменогорск, Республика Казахстан.

Опубликованность результатов. По теме исследования опубликовано 9 научных статей, в том числе 5 статей опубликованы в рецензируемых журналах «Вестник КРСУ» (1 статья), «Вестник КНУ» (2 статьи), издание МУАА «Алатоо илимий – академикалык журналы» (1 статья), «Вестник ИГУ» (1 статья), 4 статьи в сборниках международных конференций (г.Уфа, Башкортостан; г.Усть-каменогорск, Казахстан; г. Бишкек, Кыргызстан (2)). Общий объем составляет 7,5 печатных листов.

Структура и объем диссертации. Поставленные цель и решаемые задачи определили структуру диссертационной работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений. Общий

объем диссертации, включая список литературы, состоит из ___ страниц, в том числе 26 таблиц, 14 рисунков.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обоснована актуальность темы, степень изученности проблемы, раскрываются цель и задачи исследования, предмет и объект, теоретическая и методологическая база исследования, показана экономическая значимость, личный вклад, научная новизна и практическая значимость предложений автора, основные положения, выносимые на защиту, их апробация и внедрение.

В первой главе «Теоретические и методологические основы функционирования системы защиты депозитов» раскрываются содержание категории сбережений населения и системы защиты депозитов, теоретико-методологические основы их организации и функционирования.

Одной из важных проблем экономик многих стран является острая нехватка денежных ресурсов для развития всех ее отраслей. При этом само население страны обладает значительными денежными ресурсами, которые могли бы способствовать развитию экономики, если бы были в нее инвестированы. Но привлечения сбережений населения можно будет добиться при условии, что удастся убедить людей, во-первых, в том, что такое инвестирование лично для них выгодно, и, во-вторых, что, отдавая свои деньги, они не рискуют их потерять. Наиболее доступной для населения формой трансформации сбережений в инвестиции, является передача денег коммерческим банкам в форме банковского вклада (депозита), где решать вопрос о наиболее эффективном использовании средств вкладчика, будет банк, а вкладчик будет получать фиксированный процент за использование его денег.

Исследование теорий сбережения и современная динамика этой категории позволяет определить источники формирования банковских ресурсов. Взаимосвязь сбережений населения с источниками формирования рынка банковских ресурсов состоит в том, что, с одной стороны, сбережения населения являются базовой основой формирования рынка банковских ресурсов, а, с другой стороны, само население пользуется кредитными и иными услугами рынка банковских ресурсов.

Общеизвестно, что основной причиной, по которой население не решается передавать свои денежные сбережения банкам, заключается в отсутствии у потенциальных вкладчиков уверенности в том, что их деньги будут им, в конце концов, возвращены. Опыт начала 90-х годов XX века, показывает, что вкладчикам есть чего опасаться. Подобная неуверенность могла бы быть снята, если бы вкладчик был уверен в том, что его деньги будут ему возвращены независимо от того, что случится с банком. То есть, гарантировать сохранность вклада должен не сам банк, а какая-то иная, совершенно самостоятельная организация, чья платежеспособность не связана с финансовой устойчивостью банка.

Во всем мире таким способом защиты интересов вкладчиков является система защита банковских вкладов.

Наши исследования показали, что главным предметом дискуссий по поводу защиты депозитов является *вопрос о стимулирующем механизме*, который должен быть заложен в системе защиты вкладов. Эти стимулы касаются всех заинтересованных лиц: мелких и крупных вкладчиков, заемщиков, банковских менеджеров, Центральные банки, акционеров, государственных руководителей, отвечающих за разработку экономической политики. Каждая заинтересованная сторона, по нашему мнению, должна видеть в системе защиты депозитов выгоды для себя. Спектр выгод может быть очень широким - начиная от вполне очевидных (сохранение своих денег - стимул для вкладчиков) до масштабных (обеспечение финансовой стабильности в условиях нежизнеспособности банковской системы). Если попытаться создать систему защиты депозитов, которая отвечала бы всем разнородным интересам, то такая система не могла бы работать.

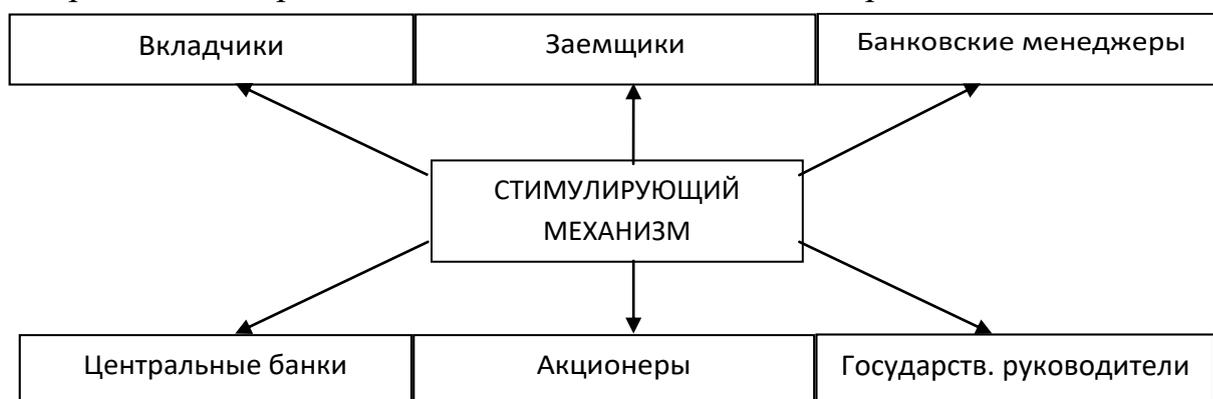


Рис.1. Стимулирующие механизмы системы защиты депозитов¹

Российские ученые Московкина Л.А. и Поляков В.П. дают следующее *определение системы защиты депозитов*: «Система защиты депозитов - это комплекс мер, направленных на защиту депозитов и обеспечивающих их гарантированный возврат в полном объеме (или частично) в случае банкротства финансового учреждения»².

Мы считаем это определение сжатым, из-за отсутствия четких понятий системы защиты депозитов в нормативной базе и экономической литературе, что вызвало необходимость разработки данных дефиниций. В процессе изучения теоретических аспектов гарантированных отношений, возникающих между участниками системы защиты депозитов, автором предложены следующие определения:

*Система защиты депозитов – целостная форма, представляющая собой единство правовых, финансовых и организационных основ функционирования защиты депозитов в банках*³.

¹ Предложено автором.

² Поляков В.П., Московкина Л.А. Структура и функции центральных банков. Зарубежный опыт. М.: ИНФРА - М, 2003 г., 90 стр.

³ Предложено автором.

В свою очередь защита депозитов – совокупность экономических отношений, служащая защите прав и законных интересов вкладчиков банков и иным целям при наступлении определенных гарантированных случаев за счет денежного фонда, формируемого защитником из полученных взносов, а также за счет иных средств защитника⁴.

Появление нового для кыргызской экономики института – защиты банковских депозитов – породило ряд вопросов об основных специфических чертах обязательной защиты (страхования) вкладов физических лиц и его соотношения с традиционным страхованием (сопоставляемые признаки представлены в таблице 1).

Таблица 1. Сравнительная характеристика традиционного страхования и обязательной защиты (страхования) банковских вкладов⁵

Наименование	Традиционное страхование	Обязательная защита банковских вкладов
Форма страхования	Добровольное и обязательное	Обязательное
Отрасль страхования	Имущественное, личное, страхование ответственности	Имущественное
Объект страхования	Имущество, жизнь, здоровье, предпринимательские и финансовые риски и т.п.	Имущество (банковский вклад)
Требования к страховщикам	Наличие лицензии, требования к уставному капиталу и собственным средствам	Наличие лицензии не требуется, требования к уставному капиталу и собственным средствам не предъявляются
Участники страховых отношений	Широкий круг участников	Ограниченный круг участников
Возникновение страховых отношений	Возмездные отношения на основании договора или в силу законодательства	Отношения в силу законодательства
Выгодоприобретатели	Непосредственно страхователи и 3-ии лица	3-ии лица (вкладчики)
Специфика распределения прав и обязанностей сторон	Взаимоотношения страховщика и страхователя основаны на равноправных началах	Наличие у страховщика властных полномочий
Возможность организации страховых отношений в модифицированной форме	Существует: перестрахование, сострахование, страховой пул, самострахование, взаимное страхование	Отсутствует
Индивидуальная эквивалентность страхования	Существует в отдельных (накопительных) видах страхования	Отсутствует
Возможность участия страховщика в проведении проверок деятельности страхователей	Отсутствует	Существует
Субъекты страховых отношений, деятельность которых подвержена надзору	Страховщики	Страховщик и страхователи
Возможность инвестирования страховых резервов	Существует	Существует

Теоретическая направленность данного блока исследования позволяет получить более целостное представление об организации защиты депозитов

⁴ Предложено автором.

⁵ Консолидировано автором.

частных вкладчиков коммерческих банков и отразить основополагающую сущность изучаемого вида страхования.



Рис.2. Концептуальный механизм системы защиты депозитов⁶.

На наш взгляд при построении системы защиты депозитов следует использовать комплексный научный подход и исходить из того, что эта система является сложным механизмом, где должны строго определяться цели и задачи системы, её функции, субъекты, система должна основываться на определенных принципах и гармонично функционирующих инструментах. Каждая система определяет сферу регулирования и условия реализации. Идею комплексного подхода дополняют рекомендации по созданию эффективных систем защиты депозитов⁷, которые состоят из четырех разделов: концептуальные вопросы; процессы создания и функционирования

⁶ Предложено автором.

⁷ Международная ассоциация страховщиков депозитов- IADI.

систем защиты депозитов; структура и организация систем защиты депозитов; вопросы организации реструктуризации и ликвидации банков, выплаты гарантированной компенсации, реализации активов несостоятельных банков и расчетов с кредиторами.

По мнению автора, концептуальный механизм системы защиты депозитов можно представить в следующем виде (рис.2)

Исследование зарубежной практики позволяет сделать следующее заключение:- *«Чтобы система защиты депозитов была хорошо разработанной и соответствовала ключевым принципам Международной ассоциации страховщиков депозитов, она должна быть частью хорошо продуманной системы обеспечения финансовой надежности государства, подкрепляющейся сильным и стабильным законодательным регулированием и надзором, а также эффективными законами и системой обеспечения за их исполнением, раскрытием информации и правильным введением бухгалтерского учета»⁸.*

Исследование тенденций развития и опыта систем защиты депозитов в других странах, позволило сделать важные заключения о принципах создания и основных характеристиках систем защиты депозитов, которые следует учесть при дальнейшем развитии кыргызской системы защиты депозитов.

Во второй главе «Анализ действующей в Кыргызской Республике системы защиты депозитов» рассматривается состояние данной системы в современных условиях, дается ее анализ и обобщение дальнейшего развития.

В соответствии с Законом «О защите банковских вкладов (депозитов)» участие в системе защиты депозитов обязательно для всех коммерческих банков, расположенных в Кыргызской Республике. В этой связи в реестре банков-участников зарегистрированы коммерческие банки, действующие на территории нашей страны, имеющие лицензии Национального банка Кыргызской Республики на право осуществления банковских операций.

В настоящее время фонд по защите депозитов близок к формату рау-box с расширенными полномочиями (прием взносов и выплата гарантированного возмещения).

С точки зрения определения оптимального уровня гарантированной компенсации подход таков: для определения максимальной суммы гарантированной компенсации ориентируются на ниже перечисленные показатели⁹:

1) размер гарантированной компенсации должен быть в диапазоне от 1 до 2 процента от ВВП на душу населения¹⁰ (В Кыргызстане этот показатель составляет около 1,9 процента);

⁸ Предложено автором.

⁹ Gillian Garcia. Deposit Insurance: Risk-Adjusted Pricing. – 2005. – April, p. 23

¹⁰ Международный Валютный Фонд.

2) maximum размера гарантированной компенсации следует покрывать депозиты большинства вкладчиков (около 90%)¹¹ (Для нашей страны этот показатель достиг около 80%);

3) размер гарантированной ответственности системы защиты депозитов по отношению к общей сумме депозитов должен составлять от 40 до 60%¹² (В нашей стране составляет около 55%).

По результатам проведенного диссертационного исследования получены следующие выводы:

1. После введения системы защиты депозитов можно наблюдать значительный рост депозитов физических лиц.

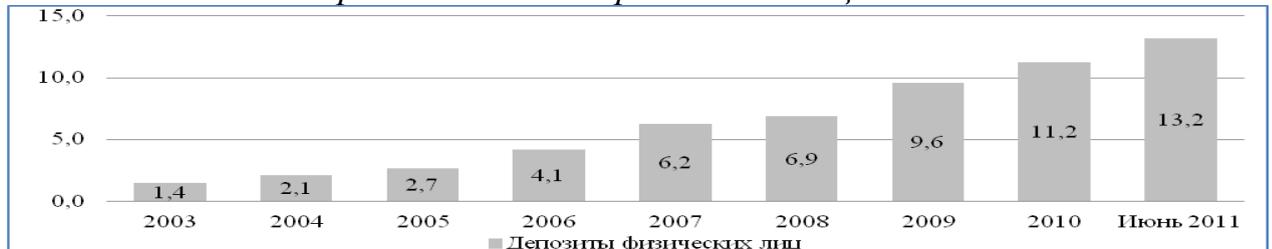


Рис. 3. Динамика депозитов физ. лиц, 2003 - июнь 2011 гг. (млрд. сом)¹³

Так, в Кыргызстане с 1 января 2007 г. по 1 июля 2011 г. сумма депозитов физических лиц увеличилась более чем в 3 раза: с 4,1 до 13,2 млрд. сом. И соответственно увеличилось количество владельцев депозитов. При этом их количество во многом росло в связи с рассредоточением депозитов по разным коммерческим банкам в пределах гарантированного размера.

Стоит также подчеркнуть, что увеличение абсолютных приростов депозитов происходит благодаря показателям, которые оказывают балансирующее влияние на рост сберегательной активности вкладчиков: уменьшение так называемых «домашних» наличных сбережений, развитие иных инструментов (фондовый рынок и недвижимость), а также быстрый рост потребительского кредитования.

2) Динамика объема денежных сбережений, которые направляются в депозиты банков, характеризует активное инвестиционное поведение вкладчиков.



Рис.4. Динамика доли сбережений, направляемых во вклады, %¹⁴

¹¹ Там же.

¹² Там же.

¹³ Рассчитано автором на основе данных НБКР.

¹⁴ Рассчитано автором на основе данных НБКР.

Так, в Кыргызстане с начала введения защиты депозитов объем денежных сбережений вкладчиков, которые размещаются в депозиты, увеличился с 14,2% до 18,1%. Эти изменения произошли не только за счет роста благосостояния людей, но также и все большим доверием к коммерческим банкам, под влиянием защиты депозитов.

3) *Депозиты стали более весомым ресурсом для развития банковской системы, их объем в пассивах банков стал увеличиваться.*

После того как была введена системы защиты депозитов наблюдается следующая тенденция – объем депозитов физических лиц во всех пассивах банковской системы вырос с 12,5% до 23,0% к началу июля 2011 г.

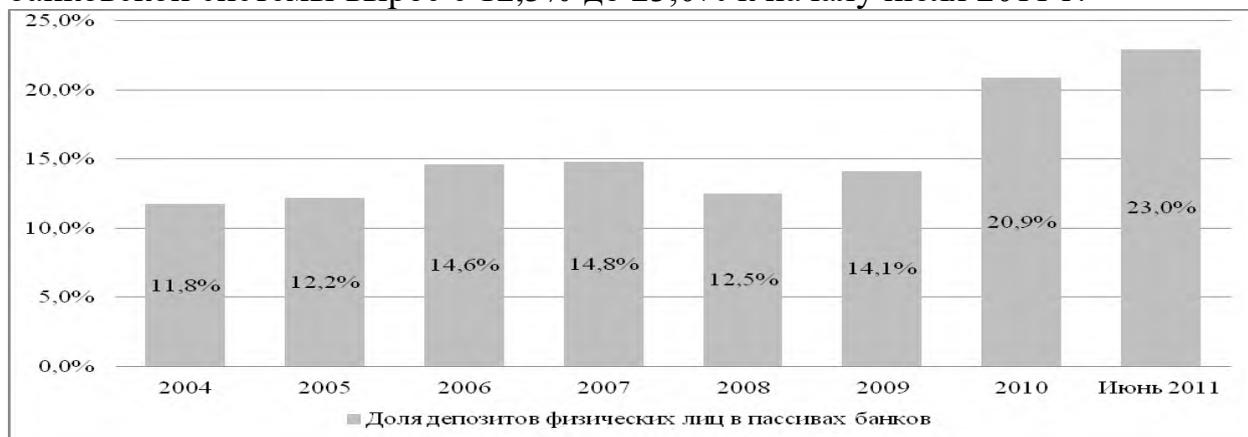


Рис. 5. Динамика доли депозитов физ. лиц в пассивах банков, %¹⁵

4) *После введения системы защиты депозитов в Кыргызстане наблюдается тенденция увеличения объема средств, которые размещены в долгосрочные депозиты, что является важным моментом в ресурсном обеспечении экономических преобразований и инвестиций в банковскую систему.*

Таблица 2. Структура депозитов физ. лиц по срокам, %¹⁶

Вид депозита / Год	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Июнь 2011
Депозиты физических лиц	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
расчетные счета	-	-	-	-	-	-	3.0%	2.5%
до востребования	44.1%	44.9%	45.9%	40.7%	37.5%	35.5%	36.9%	38.5%
срочные депозиты,	55.9%	55.1%	54.1%	59.3%	62.5%	64.5%	60.1%	59.0%
<i>в том числе:</i>								
0-1 месяц	7.2%	5.3%	4.9%	4.4%	6.8%	6.1%	5.6%	6.4%
1-3 месяца	10.7%	12.6%	10.0%	8.1%	9.8%	9.8%	9.4%	9.2%
3-6 месяцев	14.9%	12.9%	11.9%	10.8%	12.4%	13.2%	12.0%	12.0%
6-12 месяцев	16.8%	15.5%	15.6%	16.1%	16.4%	19.5%	17.4%	17.6%
свыше 1 года	6.2%	8.8%	11.5%	19.7%	17.1%	15.9%	15.8%	13.9%

¹⁵ Рассчитано автором на основе данных НБКР.

¹⁶ Рассчитано автором на основе данных НБКР.

Так, на протяжении почти всего рассматриваемого периода 2003-2011 гг. наблюдается тенденция увеличения объема средств, которые размещены в более «длинные» депозиты – срочные и условные депозиты свыше 6 месяцев.

5) *Валютная структура депозитов после введения системы защиты депозитов в целом демонстрировала несущественные изменения объемов депозитов в национальной валюте по сравнению с объемами депозитов в иностранной валюте.*

В период действия системы защиты депозитов 2008-2011 гг. объем депозитов физических лиц в национальной валюте незначительно повысился с 44,8% до 45,1%.

Незначительное уменьшение объема депозитов физических лиц в иностранной валюте связано с повышением доверия к коммерческим банкам со стороны вкладчиков, которые являются мелкими и средними. Также это влияние оказало общее постоянство рыночного курса национальной валюты (сом) к ведущим мировым валютам (доллар и евро), а также более привлекательными процентными ставками банков по депозитам в национальной валюте по сравнению с депозитами в иностранной валюте.

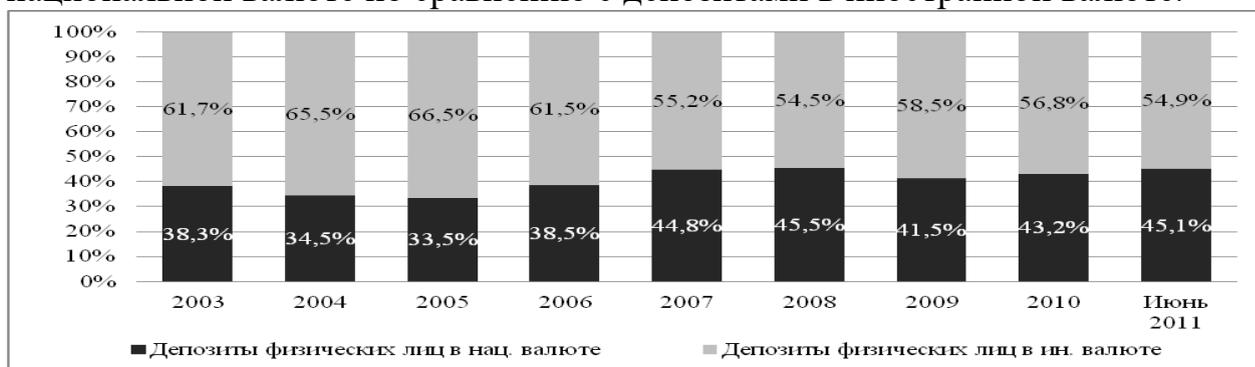


Рис. 9 Динамика валютной структуры депозитов физических лиц, %¹⁷

Значительный удельный вес приходится на депозиты в иностранной валюте. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что в стране осуществляются переводы денег из национальной валюты в иностранную, что приводит к определенному «заметанию» следов.

Существенное наличие депозитов в иностранной валюте создает основу для возникновения теневых отношений в экономике, что отрицательно сказывается на развитии самой банковской системы и на фискальной политике государства.

б) *После начала действия системы защиты депозитов наблюдается тенденция к укрупнению среднего размера депозитов.*

Так, в 2008-2009 гг. депозиты размером свыше 20 тыс. сом росли быстрее. При этом динамика роста депозитов свыше 100 тыс. сом заметно ускорилась после повышения размера гарантированной компенсации – до 100 тыс. сом в 2009 г.

В 2009-2011 гг., доля «средних» (от 20 тыс. до 100 тыс. сом) и «крупных» (свыше 100 тыс. сом) срочных и условных депозитов населения в

¹⁷ Рассчитано автором на основе данных НБКР.

общем объеме вкладов неуклонно росла, в то время как доля «мелких» вкладов (менее 20 тыс. сом) постоянно снижалась в течение данного периода. При этом «крупные» вклады росли значительно быстрее, нежели «средние» вклады, а последние, в свою очередь, также росли намного быстрее, чем «мелкие» вклады.

7) *Обострение конкурентной среды среди банков и изменение размещения депозитов в крупных, средних и мелких банках, которое привело к увеличению стабильности банковского сектора.*

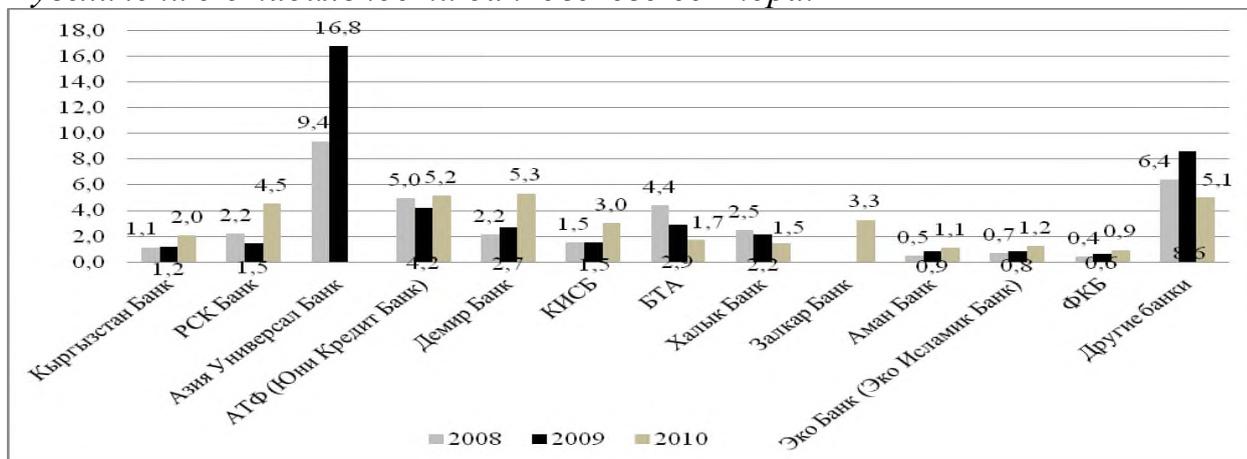


Рис. 10 Динамика концентрации депозитов физ. лиц, млрд. сом¹⁸

После политических событий в 2010 г. наблюдается рост объема средних банков на рынке депозитов. На протяжении 2008-2009 гг. наблюдалось увеличение объема монополиста на рынке депозитов – Азия Универсал Банка. При этом максимальное увеличение (на 7,4 п.п.) произошло в 2009 году после введения системы защиты депозитов, в связи со счетами государственных органов и средств социального фонда. На протяжении этого периода наблюдались теневые операции, которые проводились Азия Универсал Банком.

Происходит рост доли вкладов других средних банков (РСК, Юни Кредит Банк, КИСБ, Кыргызстан Банк, Демир Банк, Эко Исламик Банк и др.) – за 1 год сразу на 43,1 п.п. с 42,3% до 85,4%.

Для системы защиты депозитов нужен рейтинг банков, чтобы разработать дифференцированную систему взносов в Фонд защиты депозитов, для справедливого отчисления взносов, конкурентной среды для коммерческих банков, введения чистоплотной деятельности.

В нашей стране из-за нестабильной политической ситуации, а также теневой экономики существует определенный ряд недостатков, которые снижают используемость рейтинговых оценок надежности при определении финансовой устойчивости коммерческих банков. Можно выделить основные проблемы.

Во-первых, до сих пор остается проблема правильного отражения финансовых результатов банка в бухгалтерском балансе. Имеющиеся сегодня

¹⁸ Рассчитано автором на основе данных отчетности коммерческих банков КР.

некоторые проблемы в законодательстве, неидеальное ведение бухгалтерского учета, а также не определившиеся до конца основные правила поведения коммерческих банков на финансовом рынке, не дают в полной мере доверять финансовой отчетности коммерческих банков. Немного сгладить выявленную проблему предоставляет возможность использования экспертных оценок, которые корректируют формальные результаты некоторых расчетов. И такие экспертные оценки в какой-либо степени сегодня действительно применяют в каждой из существующих моделей рейтинга. Однако сгруппировать мнение экспертов и сделать усредненный критерий оказания экспертной оценки на положение какого-либо коммерческого банка в рейтинге до сих пор не удалось никому сделать.

Во-вторых, рейтинг просчитывается на финансовых результатах на конец года, полугодие, совсем редко используются балансы на конец отчетного квартала. В печатных изданиях рейтинг можно увидеть спустя два-четыре месяца от отчетной даты анализируемых балансов коммерческих банков¹⁹. Данное отставание по времени - это еще один из недостатков рейтингов банков. Из-за шаткого состояния банковской системы в наше время к публикации рейтингов финансовая надежность банков успевает измениться, и опубликованная информация устаревает и является неактуальной.

В Кыргызстане на данном этапе существуют только рейтинги, которые проводят сами коммерческие банки, и эти рейтинги закрытые. Все они в основном применяют балльную систему построения совокупного рейтинга. Нужно отметить, что какого-либо единого и универсального метода анализа состояния банка нет, как и в нашем Кыргызстане, так и в зарубежных странах. Да универсального метода не может быть, так как все коммерческие банки разные.

В разработанном рейтинге приводится анализ пяти абсолютных показателей, таких как чистая прибыль, собственный капитал, суммарные активы, чистые кредиты и депозитная база по банкам, и десяти относительных показателей. В качестве относительных показателей выбраны наиболее часто используемых и известных в банковской практике показатели. Расчет относительных показателей приводится в процентах.

Для получения итогового значения рейтинга предлагается суммировать компоненты. Различные показатели надежности вносят неодинаковый вклад в общий результат рейтинга.

Целесообразно привести значения всех показателей к диапазону изменения от 0 до 1. Рекомендуются скорректировать каждый из коэффициентов рейтинга надежности по формуле:

$$K^{ick} = \frac{K^i - K^{imin}}{K^{imax} - K^{imin}}, \quad (1)$$

где K^{ick} – скорректированный коэффициент надежности банка, K^i - исходное значение коэффициента надежности, K^{imin} - минимальное

¹⁹ Время необходимо на сбор и обработку информации.

статистическое значение данного коэффициента среди исследуемой совокупности банков КР, $K^{i\max}$ - максимальное статистическое значение данного коэффициента среди исследуемой совокупности.

В предложенной автором модели всем компонентам надежности придается одинаковая степень важности при формировании итогового показателя, что отражается приданием каждой из компонент веса равного единице. Однако пользователи модели могут придавать веса компонентам и показателям субъективно, делая методику более гибкой для различных субъектов рынка. Значение итогового рейтинга рассчитывается по формуле:

$$R = \sum_{i=1}^{15} K^{i\text{ck}}, \quad (2)$$

где $K^{i\text{ck}}$ – скорректированный коэффициент надежности банка, составные коэффициенты которые предварительно скорректированы по формуле (1).

Автором предлагается классифицировать банки с рейтингом «надежный» на 4 группы: банки с высокой, средней, низкой степенью надежности и проблемные банки. С этой целью для каждого коэффициента, составляющего рейтинг, определяются диапазоны изменения, характерные для той или иной группы банков по степени надежности.

Агентству защиты депозитов как один из вариантов рекомендуется использовать разработанную систему оценки надежности коммерческих банков для расчета рейтингов, для того чтобы применить дифференцированную систему взносов в Фонд по защите депозитов КР, что будет являться для банков рекламой и стимулом к более эффективной работе.

В первую группу банки с высокой степенью надежности мы отнесли банки, которые набрали максимальное количество баллов от 8 и выше. Предлагаем сделать ставку взносов 0,15% от депозитов, подлежащих защите. В 2010 г. в эту группу вошли 2 банка: Юни Кредит Банк и Айыл Банк.

Во вторую группу банки со средней степенью надежности мы отнесли банки, которые набрали количество баллов от 6 до 8. Для этой группы предлагаем ставку взносов 0,20%. В итоговом рейтинге в эту группу попало 7 банков: РСК Банк, Кыргызский Инвестиционно Кредитный Банк, Кыргызстан Банк, Халык Банк, БТА Банк, Демир Банк, Казкомерц Банк.

В третью группу банки с низкой степенью надежности мы отнесли банки, которые набрали количество баллов от 4 до 6. Предлагаем сделать ставку взносов 3-й группе 0,25% от депозитов, подлежащих защите. В 2010 г. в эту группу вошло 9 банков: Банк Азии, Бакай Банк, Толубай Банк, Залкар Банк, Аман Банк, Финанс Кредит Банк, Доскредо Банк, Национальный Банк Пакистана, Эко Исламик Банк.

Банки, которые набрали общее количество баллов от 0 до 4 относятся к проблемным банкам, ставка для этих банков 0,30%. В 2010 г. к этой группе отнесено 4 банка, которые в процессе консервации: Акыл Инвест Банк, Кыргызкредит Банк, Иссык-Куль Банк и Манас Банк.

В третьей главе «Проблемы и перспективы совершенствования кыргызской системы защиты депозитов» исследуются проблемы и пути их решения, перспективы развития отечественной системы защиты депозитов.

В Кыргызстане закон «О защите банковских вкладов (депозитов)» принят 7 мая 2008 году, были внесены некоторые поправки в 2009 году и январе 2010 года. На наш взгляд, у закона есть ряд недостатков и ограничений, которые мы перечислим в произвольном порядке.

В законе предусмотрен фиксированный порог компенсации при ликвидации банка – 100 тыс. сом (2174 долл.²⁰), первоначальный порог компенсации был в размере 20 тыс. сом (435 долл.).

Пятикратный рост компенсации вкладов физических лиц заложен в курсе на обновление страны. Во-первых, это мощная антикризисная мера, во-вторых - хороший стимул для повышения доверия наших граждан к коммерческим банкам. По данным НБКР, на руках населения скопились немалая сумма - 41 млрд. сомов! Это деньги, вращающиеся вне банков, часто в неформальном теневом обороте. Хорошо бы привлечь их на депозиты, пусть работают на благо родной страны и вкладчиков. Эксперты утверждают: доверие кыргызстанцев к финансовым институтам постепенно восстанавливается.

Есть опасения, что на нынешнем этапе развития Кыргызстана закон не окажет на экономику большого влияния. Перелом произойдет тогда, когда охраняемая сумма возрастет до 300-400 тысяч сомов (6522-8696 долл. соответственно). Только в этом случае увеличится приток средств на депозитные счета. А сейчас вкладчику придется дробить свои вклады на несколько разных депозитов по 100 тыс. сом, а может даже размещать в разные банки.

На наш взгляд, нужно перерасматривать страховую сумму, так как это создаст стимулы роста депозитов, ускорит развитие банковской системы, благотворно отразится на экономическом росте, а также позволит изъять значительную часть налично-денежного обращения, что будет сдерживать темпы инфляции. В итоге в выигрыше оказываются: НБКР, как ответственный за развитие банковской системы и борец с инфляцией; банки с ростом доходов и душевно-спокойные вкладчики.

Но на данном этапе развития системы защиты депозитов существует проблема в поднятии гарантированной суммы: недостаточность фонда на данном этапе, неспособность в будущем выплатить гарантированную сумму среднего банка.

На формирование Фонда страхования депозитов коммерческие банки в настоящее время переводят 0,2 процента. В столь безобидной на первый взгляд статье заложены значительные моральные риски для деятельности фонда. При реализации данной статьи происходит перекрестное субсидирование банков. В схеме отчислений фонда заложен некий стимул к нечистоплотной банковской деятельности.

Чтобы осуществить переход от системы с единым взносом к системе с дифференцированными взносами существуют некоторые ограничения в

²⁰ По курсу 46 сом за 1 доллар.

технических возможностях; недостаточная информированность (зависимость от НБКР); проблема рейтингования коммерческих банков.

Ресурсы фонда по защите депозитов должны размещаться в ценные бумаги Правительства КР или НБКР. Мы понимаем, что данные финансовые инструменты имеют низкий уровень риска и обеспечивают сохранность средств фонда, но у них есть тоже минусы. На наш взгляд, емкость рынка правительственных ценных бумаг недостаточная.

Что касается размещения средств в ценные бумаги НБКР, по ним доходность также оказалась ниже уровня инфляции (учетная ставка не превышала 12% в 2010 году), а, кроме того, бумаги НБКР являются инструментом денежно-кредитной политики, поэтому интересы денежно-кредитной политики и деятельности фонда в определенные моменты могут не совпадать.

С макроэкономической точки зрения, размещение средств фонда по защите депозитов в государственных финансовых инструментах, несет за собой дополнительный риск оттока финансовых средств с частного в государственный сектор, что при значительных масштабах имеет потенциально-негативное влияние для экономического роста.

Есть другой вариант инвестирования средств фонда в зарубежные ценные бумаги, но в Кыргызстане существует проблема в инвестировании средств фонда в зарубежные ценные бумаги: неразвит рынок ценных бумаг, ограничения по инвестированию в зарубежные ценные бумаги, так как у нас нет органа, который бы этим занимался, поэтому остается инвестировать в ГКВ.

Несмотря, на перечисленные замечания, на данный момент мы не видим других безопасных инструментов для размещения средств фонда по защите депозитов, но в законе необходимо предусмотреть дополнительный пункт, что доходность по средствам фонда не должна быть ниже уровня инфляции.

Еще большим недостатком закона является отказ от гарантирования вкладов индивидуальных предпринимателей, которые в последние годы формируют значительную часть ВВП, формируют средний класс гражданского общества и в большей степени заинтересованы во взаимодействии с банками, чем рядовые граждане.

Проблема включения счетов индивидуальных предпринимателей в круг страхуемых депозитов, которые попадают под защиту: нет информации о количестве счетов и остатков по этим депозитам, т.е. реестре вкладчиков, что придает сложности в отчислении ежеквартальных взносов.

Немаловажной является проблема включения микрофинансовых организаций в систему защиты депозитов: у многих нет лицензии на депозиты; слабый надзор; недостаточные требования и условия вступления микрофинансовых организаций в систему защиты депозитов.

Агентство по защите депозитов Кыргызской Республики в рамках Стратегии развития микрофинансирования на 2011-2015 годы выступит основным партнером Нацбанка в разработке Концепции системы защиты депозитов микрофинансовых организаций. Целью Концепции является

улучшение инфраструктуры микрофинансового сектора в целях стимулирования внутренних сбережений населения²¹.

Исходя из обозначенных нами проблем, предлагаем некоторые пути решения проблем.

Во-первых, мы предлагаем поднять ограничение порога компенсации в 100 тыс. сом. Так как в условиях ускорения инфляции 100 тыс. сомов постепенно обесценятся, поэтому уже в ближайшей перспективе придется рассматривать вопрос увеличения гарантированной суммы компенсации и вносить поправки в закон.

Во-вторых, одна из целей закона «О защите банковских вкладов (депозитов)» - это содействие финансовой стабильности, которая проверяется системными банковскими кризисами. При условии отсутствия порога компенсации и в условиях кризиса фонд способен покрыть невозвращение депозитов физических лиц трех средних банков. Но если кризис накроет 3 банка с максимальной концентрацией депозитов физических лиц, тогда размеры фонда будут недостаточными. Предлагаем в перспективе размер фонда формировать в размере около 30% от гарантированной депозитной базы.

Представляется целесообразным внесение изменений в статью 2 Закона КР «О защите банковских вкладов (депозитов)», раскрывающую понятие «вкладчик», в качестве которого определено физическое лицо, которое внесло депозит в банк²².

Данное утверждение основано на том, что договор банковского вклада и договор банковского счета являются самостоятельными видами гражданско - правовых договоров. При этом нормой Гражданского кодекса КР, предусмотрена возможность открытия банковского счета в пользу третьих лиц. Получается, лицо, в пользу которого заключен договор банковского счета, в рамках рассматриваемого закона не является вкладчиком и, следовательно, не может быть клиентом банка со всеми вытекающими из этого последствиями (не имеет права на получение гарантированной компенсации). А имущественное положение лиц, в пользу которых внесен вклад и заключен договор банковского счета, предопределяет разный объем гарантируемых прав. В этой связи было бы логичным расширить дефиницию «вкладчик» за счет указания на возможность получения гарантированной компенсации лицами, в пользу которых заключен договор банковского счета. Таким образом, понятие «вкладчик» как участник процесса защиты депозитов приобретает законченную характеристику:

Вкладчик – гражданин КР, иностранный гражданин или лицо без гражданства, заключившие с банком договор банковского вклада или договор банковского счета, либо любое из указанных лиц, в пользу которого внесен вклад или открыт счет²³.

²¹ Официальный сайт Агентства по защите депозитов, 2011 г.

²² Статья 2 Закона КР «О защите банковских вкладов (депозитов)».

²³ Предложено автором.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Исследования теоретических и практических вопросов развития системы защиты депозитов позволили сделать следующие выводы:

1. На руках у населения большой объем денежных сбережений, которые нужно привлекать в банковский сектор Кыргызстана для развития отечественной экономики.
2. Основной причиной, по которой население не решается передавать свои денежные сбережения банкам, заключается в отсутствии у потенциальных вкладчиков уверенности в том, что их деньги будут им, в конце концов, возвращены. Опыт начала 90-х годов XX века, показывает, что вкладчикам есть чего опасаться.
3. Во всем мире таким способом защиты интересов вкладчиков является защита банковских вкладов. За последние 50 лет большинство стран сталкивались с кризисом банковской системы, что заставило их ввести защиту банковских депозитов для защиты банковских систем от банкротств отдельных банков. Между тем защита депозитов имеет не только преимущества и выгоды, но и таит в себе определенные ловушки: плохо продуманная схема защиты депозитов может нанести серьезный ущерб экономике.
4. Наши исследования показали, что главным предметом дискуссий по поводу защиты депозитов является *вопрос о стимулирующем механизме*, который должен быть заложен в системе защиты вкладов. Эти стимулы касаются всех заинтересованных лиц: мелких и крупных вкладчиков, заемщиков, банковских менеджеров, Центральных банков, акционеров, государственных руководителей, отвечающих за разработку экономической политики.
5. В диссертационной работе автором даются важнейшие определения: системы защиты депозитов и защиты депозитов.
6. Появление нового для кыргызской экономики института – защиты банковских депозитов – породило ряд вопросов об основных специфических чертах обязательной защиты вкладов физических лиц и его соотношения с традиционным страхованием, для чего автор представил сравнительную характеристику этих видов страхования.
7. Автор предложил свой концептуальный механизм системы защиты депозитов, где представил цели, принципы, функции, инструменты, субъекты, критерии, условия и сферы регулирования системы защиты депозитов.
8. Исследование тенденций развития и опыта систем защиты депозитов в других странах, позволило сделать важные заключения о принципах создания и основных характеристиках систем защиты депозитов, которые следует учесть при дальнейшем развитии кыргызской системы защиты депозитов.
9. Положительным в формировании депозитного портфеля коммерческих банков является то, что объем вкладов населения растет, а значит и доверие граждан приобретает весомое значение в экономике Кыргызской

Республики. Однако тревожным является тот факт, что в структуре депозитов преобладают депозиты до востребования. Увеличение доли депозитов до востребования является позитивным фактором с точки зрения роста доходности текущей деятельности, однако, с другой стороны, значительно сдерживаются возможности банков по увеличению средне- и долгосрочного финансирования экономики. Необходимо обратить внимание также и на средний уровень «долларизации» депозитов, который предопределяет меньшую уязвимость деятельности коммерческих банков от влияния внешних факторов.

10. Анализ влияния системы защиты депозитов на развитие банковского сектора Кыргызской Республики позволило сделать следующий вывод: Положительным в формировании депозитного портфеля коммерческих банков является то, что объем вкладов населения растет, а значит и доверие граждан приобретает весомое значение в экономике Кыргызской Республики.

11. Важный момент для вкладчиков имеет доступность всей информации о финансовой деятельности коммерческих банков и о той защите, которые они могут дать, несмотря на влияние политических и других негативных факторов. Таким образом, можно предложить отечественным коммерческим банкам использовать наиболее эффективную депозитную политику, чтобы завоевать право на хранение и управление депозитными средствами, а значит заслужить доверие клиентов и закрепить свою нишу на рынке депозитов. Поэтому, все усилия банка должны быть направлены на то, чтобы правильно оценить все возможные риски и свести их к минимуму.

12. Автором разработана рейтинговая система деятельности коммерческих банков.

13. Также автор предложил внедрить в кыргызскую систему защиты депозитов обязать банки, которые являются самыми ненадежными покупать страховую полис частных страховых компаний.

14. Автор сделал следующие предложения: поднять ограничение порога компенсации; увеличение размера фонда до 30% от гарантированной депозитной базы; использование показателей, отражающих уровень риска банка и в соответствии с ним производить отчисление в фонд защиты депозитов; переход к дифференцированной системе взносов; расширение объектов гарантированной защиты за счет включения депозитов индивидуальных предпринимателей; возможность определения очередности выплаты возмещения по вкладам, внесенных вкладчиками в различных валютах; расширение полномочий Агентства по защите за счет большего набора финансовых инструментов.

15. Следует признать, что кыргызская система защиты депозитов в целом развивается в хорошем русле современных мировых тенденций. Почти все ключевые принципы рекомендуемые Международной ассоциацией страховщиков депозитов нашей страной в значительной степени выполняются.

16. Автор дал рекомендации и предложения внесении изменений в законодательные акты КР.

17. По результатам анализа соответствия кыргызской системы защиты депозитов международным принципам функционирования таких систем в различных странах, автор выявил принципы, определяющие перспективы развития кыргызской системы защиты депозитов.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

1. Развитие системы страхования депозитов в Кыргызской Республике // Материалы 4-й Всероссийской научно-практической internet-конференции «Проблемы функционирования и развития территориальных социально-экономических систем», г. Уфа, 2010 г., с. 19-24.
2. Влияние политических факторов на депозиты в коммерческих банках Кыргызской Республики // Вестник КНУ им. Ж. Баласагына, Серия 6, Выпуск 1, г. Бишкек, 2010 г., с. 140-145.
3. Рейтинговый подход в оценке надежности банков КР // Вестник КНУ им. Ж. Баласагына, Специальный выпуск, г. Бишкек, 2011 г., с. 428-432.
4. Совершенствование модели формирования фонда защиты депозитов Кыргызской Республики // Материалы 3-го Международного молодежного научного форума «Жаш илимпоз-2011» международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Совершенствование системы государственного и местного самоуправления в условиях политической модернизации», АУПКР, г. Бишкек, 2011 г., с. 99-109.
5. Защита депозитов как фактор экономического развития КР // Alatoo Academic Studies, Vol:6, No:2, Международный Университет Ататюрк Алатоо, г. Бишкек, 2011 г., с. 91-99.
6. Сфера защиты депозитов: Евразийский опыт и его адаптация в Кыргызстане // Материалы Международной конференции «Экономика Евразии 2011», г. Бишкек, 2011 г., с. 94-101.
7. Влияние системы защиты депозитов на развитие банковского сектора Кыргызстана // Вестник Иссык-Кульского университета, №30, 1-я часть, Материалы международной научно-практической конференции, посвященной 110-летию К. Тыныстанова «Актуальные проблемы науки и высшего образования», г. Каракол, 2011 г., с. 63-69.
8. Перспективы развития системы защиты депозитов КР // Материалы Международной научно-практической конференции «20 лет развития Казахстана – путь к инновационной экономике: достижения и перспективы», Часть 4-я, ВКГТУ им. Д. Серикбаева, г. Усть-Каменогорск, 2011 г., с. 46-50.
9. Надежность банков как фактор инвестиционного механизма // Вестник КРСУ, Том 12, Выпуск №1, г. Бишкек, 2012 г., с. 16-18.

РЕЗЮМЕ
Гайдаров Руслан Сергеевич

Развитие системы защиты депозитов в Кыргызской Республике
Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук

Специальность: 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Ключевые слова: сбережения, депозит, ресурс, система, защита, страхование, устойчивость, проблемы, деньги, агентство, рейтинг, инвестиции, фонд, банк.

Объектом исследования являются кыргызская система защиты депозитов как элемент национальной системы обеспечения финансовой стабильности банковской системы.

Предметом исследования служат комплекс проблем функционирования и финансирования системы защиты депозитов в КР.

Методологической и теоретической основой исследования являются концепции, теоретические положения, представленные в отечественных и зарубежных источниках, посвященных проблемам развития систем защиты депозитов. Исследование проводилось с помощью функционального анализа, выборочных обследований, статистических группировок, количественной и качественной обработки информации, экспертных оценок и прогнозирования.

Полученные результаты. В диссертационной работе сделан комплексный анализ развития системы защиты депозитов в КР, что позволило выявить основные проблемы и выработать основные рекомендации для развития отечественной системы.

Степень использования. Результаты диссертационного исследования применимы для формирования подхода в регулировании поддержки и развития системы защиты депозитов и обучении различной категории слушателей.

Область применения. Основные результаты могут быть применены при реализации Концепции Агентства по защите депозитов, НБКР по развитию банковской системы Кыргызской Республики, а также в деятельности любого коммерческого банка.

Кроме того, диссертационная работа может быть использована в учебном процессе и преподавательской работе в вузах.