



МРНТИ 06.51.87

Т.Л. Ищук<sup>1</sup>  
С.М. Воробьева<sup>2</sup><sup>1</sup>Национальный исследовательский Томский государственный университет, Томск, Россия<sup>2</sup>Карагандинский университет им. академика Е.А. Букетова, Караганда, Казахстан  
(E-mail: tana.itl@mail.ru, sve-vor@mail.ru)

## Опыт интеграции систем страхования вкладов в странах ЕС

**Аннотация.** Целью данной статьи является критическое осмысление происходящих интеграционных процессов по сближению национальных практик страхования вкладов в странах Европейского Союза (ЕС) и на этой основе определение перспектив развития систем гарантирования депозитов в странах Евразийского экономического Союза (ЕАЭС). Результатом проведенного исследования стало обобщение опыта интеграции систем страхования вкладов в странах ЕС, выявление целей каждого этапа интеграции. На основе изученной практики европейских стран авторы предлагают поэтапное проведение интеграции национальных систем гарантирования вкладов в странах ЕАЭС. В качестве первого и обязательного этапа рекомендуется унификация ряда условий депозитного страхования, что создаст единое правовое поле для вкладчиков и будет способствовать свободному движению капиталов на всей территории интеграционного объединения. Второй этап интеграции предполагает гармонизацию условий участия в обязательном страховании депозитов для банков-участников системы, что позволит банкам стран ЕАЭС нести одинаковую и обоснованную финансовую нагрузку в связи с депозитным страхованием. Проведение третьего этапа интеграции по аналогии с практикой интеграции стран ЕС может проходить по направлению создания единых надстроечных структур.

Предложения, сформулированные в статье, адресованы надзорным органам стран-участниц ЕАЭС для определения основных направлений гармонизации национальных законодательств, регулирующих организацию систем страхования вкладов.

**Ключевые слова:** интеграция, ЕС, ЕАЭС, депозитное страхование, системы гарантирования депозитов, фонды гарантирования вкладов, этапы унификации.

DOI: <https://doi.org/10.32523/2789-4320-2021-4-162-171>

## Введение

В условиях глобального финансового кризиса многие страны активизировали работу по созданию либо модернизации механизмов, способствующих поддержанию стабильности национальных банковских систем и обеспечению эффективной защиты интересов клиентов банков.

В мире по данным Международной ассоциации страховщиков депозитов по состоянию на 2019 год системы страхования вкладов (ССВ) созданы в 143 государствах [1].

Особая практика координирования национальных систем страхования вкладов возникла в условиях появления в мире различных интеграционных объединений стран. В этом случае системная проблема заключается в разнонаправленности национальных интересов стран-участниц интеграционных объединений, имеющих разный уровень социально-экономического развития, состояния банковских систем, использующих выгоды интеграции. В то же время наличие политических рисков и экономических издержек в рамках интеграционных объединений требует выработки единых защитных мер, в т. ч. в области гарантии вкладов и инвестиций при свободном перемещении товаров, капиталов и рабочей силы.

Европейский опыт становления и развития системы страхования вкладов в рамках ЕС имеет длительную историю: от создания самостоятельных общенациональных систем страхования вкладов, поэтапной унификации условий депозитного страхования до создания Европейской системы страхования вкладов. В связи с этим особый научный интерес имеют систематизация опыта построения единой ССВ в Европейском интеграционном объединении и исследование возможности экстраполяции опыта интеграции ССВ в странах ЕС на развитие интеграции национальных систем гарантирования вкладов в странах ЕАЭС. Можно предположить, что именно опыт унификации ССВ в рамках ЕС позволит осуществить наиболее оптимальную интеграцию ССВ в рамках интеграционного объединения стран - участниц ЕАЭС.

## Методы исследования

При проведении исследования использовались общенаучные методы познания: исторический и логический методы, анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научных абстракций, аналогий, и эмпирические методы познания: описание и сравнительный анализ.

## Обсуждение

Родиной создания ССВ считаются США, где организация и функционирование Федеральной корпорации по страхованию депозитов в 1933 году были реакцией на последствия Великой депрессии. Американская модель ССВ предполагает прямое участие государства, когда оно создает специальный орган, вносит в его уставный капитал имущественный взнос, законодательно определяет состав участников ССВ, наделяет их правами и обязанностями, устанавливает порядок формирования и использования страховых фондов. Известно, что за четыре кризисных года обанкротились примерно 9000 банков, а после создания корпорации число отзывает лицензии резко сократилось. По мнению американских специалистов, введение ССВ было своевременным и эффективным, что позволило решить многие другие проблемы и задачи, возникшие в банковской системе США [2].

Создание первых ССВ, работающих в общенациональном масштабе, начало осуществляться с 1921 года в Норвегии, затем в Финляндии и Чехословакии, а позже и в других странах Западной Европы. Но в отличие от американской эти системы не продолжили свое функционирование после Второй мировой войны. Позже во многих других странах мира были созданы ССВ, подобные американской модели (в Канаде в 1967 г.; Японии в 1971 г.; Великобритании в 1982 г. и др.) [3].

Анализ систем страхования вкладов стран Евросоюза показывает, что в большинстве из них за основу взята американская модель с сильным государственным регулированием и наличием государственного фонда страхова-

ния вкладов. При этом в некоторых странах, таких как Германия, Италия наряду с государственным страхованием существуют и добровольные фонды как частных, так и частных с государственной поддержкой (так называемая германская или континентальная модель). В Бельгии управление страховыми фондами производится частными компаниями

совместно с общественными организациями. При этом опыт Германии сильно отличается от принятых в остальном мире систем и заслуживает особого внимания в части наличия добровольных частных фондов страхования вкладов, которые финансируются участниками финансовой системы наряду с отчислениями в обязательные фонды [4].

Таблица 1

Эволюция систем страхования вкладов в ЕС

Период интеграции ССВ	Содержание интеграционных процессов
1961-1990 гг.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Выработка общих принципов и подходов гарантирования вкладов.</li> <li>- Распространение практики страхования депозитов Норвегии, Германии, Бельгии на другие страны ЕС.</li> <li>- Выпуск экспертами Европейской комиссии рекомендаций для стран ЕС по видам страхуемых депозитов, порядку их компенсации, введению в действие ССВ всеми членам ЕС с законодательным закреплением [5,6,7]</li> </ul>
1991-2014 гг.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Принятие в 1994 г. Европейским Парламентом «Директивы ЕС о системах гарантирования депозитов» [8] и в 1997г. «Директивы о системах компенсаций инвесторам» [9], предписывавших: <ul style="list-style-type: none"> <li>- обязательность наличия ССВ;</li> <li>- участия каждого банка в данной системе;</li> <li>- виды страхуемых депозитов;</li> <li>- срок выплаты возмещений (3 месяца с возможностью его продления);</li> <li>- лимит защиты владельцев депозитов: не более 20 тыс. евро в 1994г., не менее 50 тыс. евро с 2009 г. [10] В настоящее время в большинстве стран ЕС - 100 тыс. евро.</li> </ul> </li> <li>- распространение защиты на депозиты в филиалах зарубежных банков, если головной банк зарегистрирован в другой стране – члене ЕС.</li> </ul> <p>На этом этапе не устанавливалось жестких ограничений в выборе системы финансирования и использовании средств фондов гарантирования выплат вкладчикам.</p>
2015-2024 гг.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Создание Европейского банковского союза (ЕБС), предусматривающего в качестве третьего элемента Европейскую систему страхования вкладов (ЕССВ). Этапы построения ЕССВ: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 2017-2020 гг. - использование перестрахования: обращение к ЕССВ только в случае исчерпания своих средств и только в ограниченных объемах (в размере 20% от общей суммы убытков);</li> <li>2) 2020-2023 гг. использование сострахования: ЕССВ будет выплачивать национальной ССВ определенный % от суммы, необходимой для выплаты страхового возмещения, и доля участия ЕССВ будет постепенно расти;</li> <li>3) к 2024 г. возможно полное страхование, доля участия ЕССВ достигнет 100% и национальные ССВ будут более не нужны [10 ]</li> </ol> </li> </ul>

Примечание - составлено авторами по источникам [5-10]

Таким образом, созданные в странах Европы ССВ имели существенные различия по количеству страховщиков депозитов, в органах управления, порядку формирования гарантийных фондов и условиям гарантирования депозитов.

С 70-х годов, когда в Европе начало формироваться единое экономическое пространство, одним из аспектов интеграции стало распространение практики отдельных европейских государств – членов ЕС по страхованию депозитов и на другие страны Сообщества. К 1990 году во всех странах-участниках ЕС были организованы национальные ССВ по американской или континентальной модели, и последующая интеграция предусматривала поэтапную унификацию условий депозитного страхования. Периодизация процесса интеграции ССВ в странах ЕС представлена в Таблице 1.

Таким образом, на первом этапе интеграции осуществлялось распространение практики ССВ отдельных европейских стран – членов ЕС на все страны Сообщества. На втором этапе была поставлена цель гармонизации законодательства, регулирующего ССВ государств – членов ЕС. В этих целях были приняты три Директивы «О системе страхования вкладов».

Первая Директива, 1994/19/ЕС, является основополагающим документом для стран Евросоюза и регулирует основные положения систем страхования вкладов в каждой стране. Директива была направлена на проведение минимального уровня гармонизации законодательства государств – членов ЕС, регулирующего национальные ССВ.

Вторая Директива, 2009/12/ЕС<sup>11</sup>, урегулировала проблему миграции вкладов в зависимости от суммы страхового покрытия, установив одинаковый минимальный размер страхового покрытия с поэтапным его повышением. Это способствовало большему сближению европейских национальных систем страхования вкладов.

Третья Директива, 2014/49/ЕС, ставила целью переход от минимальной к максимальной гармонизации национальных систем

страхования вкладов. Директива включала наиболее важные изменения в требованиях к гарантированному покрытию, срокам выплаты и финансированию систем. В соответствии с данной Директивой обеспечивался одинаковый уровень защиты прав вкладчиков в государствах-членах ЕС.

Наиболее существенным достижением Директивы 2014/49/ЕС является введение финансирования по принципу предварительного финансирования (*ex ante funding*), то есть когда кредитные организации делают периодические взносы в фонд в целях его накопления, вместо принципа финансирования по факту (*ex post funding*), когда такие взносы производятся после наступления случая банкротства. Система финансирования строилась на трех стадиях: достижение целевого уровня (0,8 % от покрытых депозитов с государств-членов), затем в случае нехватки средств следует стадия взносов кредитных организаций *ex post funding*, в случае недостаточности средств на второй стадии следует привлечение альтернативных способов финансирования. Директиву 2014/49/ЕС можно рассматривать как первый шаг к созданию III опоры Банковского союза.

Однако гармонизации правового регулирования в области защиты прав вкладчиков оказалась недостаточной для обеспечения стабильности на финансовых рынках еврозоны, в рамках которой функционируют наднациональные системы надзора и финансового оздоровления.

С нарастанием кризисных явлений на банковских рынках усилились дискуссии о необходимости дальнейшего совершенствования систем страхования вкладов на общеевропейском уровне. Создание наднациональной системы страхования вкладов могло способствовать улучшению антикризисного управления, повышению стабильности банковского сектора ЕС, сокращению государственных издержек и случаев массовых банкротств.

В связи с этим возникла необходимость в реализации третьего этапа интеграции ССВ в странах ЕС. В 2015 году Европейская комиссия подготовила проект по созданию Европейской системы страхования вкладов (англ.:

European Deposit Insurance Scheme, EDIS). Согласно данному проекту, ЕССВ станет третьим элементом, завершающим формирование Европейского банковского союза. Проектом установлен период перехода к ЕССВ на протяжении 8 лет (с 2017 по 2024 гг.). Введение в действие ЕССВ планируется проводить в три последовательных этапа.

Первый этап (2017-2020 гг.) — перестрахование, в рамках которого национальные ССВ будут обращаться в ЕССВ только в случае дефицита собственных средств и только в размере 20% от общей суммы убытков. Остальные 80% должны покрываться за счет других источников финансирования.

Второй этап (2020-2023гг.) — сострахование, на котором доля участия ЕССВ при выплате страхового возмещения постепенно повышается (с 20% до 80%). Начиная с этого этапа, в случае недостаточности средств Фонда страхования вкладов для финансирования выплаты страхового возмещения, предполагается внесение банками государств-членов дополнительных внеочередных взносов с целью пополнения средств системы страхования вкладов.

Третий этап (после 2024 г.) — этап полного покрытия ЕССВ всех вкладов, открытых в государствах-членах Банковского союза. Доля участия ЕССВ достигнет 100 %.

В течение переходного периода ЕССВ будет постепенно замещать национальные системы страхования вкладов и уже после 2024 года подразумеваются полный охват ЕССВ всех вкладов на территории государств-участников, осуществление страховых выплат за счет единого фонда. Введение ЕССВ обеспечит равный уровень защиты прав вкладчиков на территории Банковского союза, что позволит перенести риски, связанные с защитой прав вкладчиков, с национального на европейский уровень (в пределах Европейского банковского союза) и окончательно разорвать взаимозависимость суверенных рисков и рисков банковского сектора.

Руководство ЕССВ осуществляет Единый совет по финансовому оздоровлению и страхованию вкладов (англ.: Single Resolution and

Deposit Insurance Board) совместно с национальными системами страхования вкладов. В ЕССВ входит Фонд страхования вкладов, формирование которого осуществляется за счет отчислений из банковского сектора стран ЕС [11].

Таким образом, ЕССВ охватывает все национальные системы страхования вкладов в присоединившихся к Банковскому союзу государствах-членах, а также распространяется на все кредитные организации, входящие в эти системы страхования вкладов.

Исследуя данные интеграционные процессы, можно сделать вывод о централизации функции страхования вкладов на общеевропейском уровне и о единой защите вкладчиков на всей территории ЕС независимо от страны регистрации банка. Несмотря на отдельные неурегулированные и дискуссионные вопросы, созданы единые правила игры для национальных ССВ в политике страхования вкладов. Дальнейшее развитие ЕССВ позволит повысить эффективность страхования вкладов за счет сокращения расходов и преодоления административных барьеров в национальных ССВ, повысит уровень защиты прав вкладчиков и укрепит доверие к банковскому сектору и его стабильность.

Вместе с тем возникают вопросы о дальнейшем уровне финансирования ЕССВ различными кредитными организациями с разным риск-профилем и из разных по уровню развития экономики государств — членов ЕС; достаточности средств в едином фонде для компенсации вкладчикам в случае системного финансового кризиса.

Европейские ученые и эксперты высказывают идеи по дальнейшему реформированию ССВ в части использования средств Европейского фонда стабилизации для выплат компенсаций по гарантированным депозитам, совершенствованию механизма движения капитала на покрытие убытков в отдельных государствах — членах ЕС, кооперации с компенсационными выплатами в рамках проекта создания Союза рынков капиталов [12-15].

Таким образом, созданию ЕССВ должна сопутствовать дальнейшая гармонизация норм

и правил в сфере страхования вкладов, поскольку на текущий момент нормативно-правовое регулирование страхования вкладов на общеевропейском уровне окончательно не сформировано.

### Результаты

В отличие от стран Европы в странах постсоветского пространства введение депозитного страхования произошло относительно недавно. В период с 1995 по 2008 гг. во всех странах-участницах Евразийского экономического союза (ЕАЭС) созданы общенациональные системы страхования депозитов, еще до их вступления в ЕАЭС в 2014 году. Во всех странах созданы идентичные системы обязательного страхования депозитов по американской модели, когда органы управления в виде Агентств являются либо исключительно государственными учреждениями, либо в них преобладает участие государства (как, например, в Кыргызской Республике), и они подотчетны Правительству и Центральному банку страны.

В настоящее время в странах-участницах ЕАЭС созданы практически идентичные обязательные системы страхования депозитов с государственным участием (американская модель), функционируют единые институты, обеспечивающие формирование и использование фондов гарантирования банковских вкладов. Идентичность национальных систем страхования вкладов в странах ЕАЭС во многом облегчит процесс интеграции этих систем.

На наш взгляд, страны-участницы ЕАЭС могут избежать какого-либо подготовительного этапа и сразу приступить к реализации той стадии интеграционного объединения систем депозитного страхования, когда целесообразно гармонизировать законодательные базы, регулирующие, прежде всего, условия проведения депозитного страхования. Необходимость этого интеграционного процесса подтверждает исторический опыт ЕС, в рамках которого на протяжении многолетнего периода унифицировались основные условия

страхования вкладов в целях предотвращения «бегства» частного капитала из стран с низкими страховыми гарантиями в страны с более высокой страховой защитой.

Сравнение законодательных требований по организации и функционированию ССВ в странах-участницах ЕАЭС позволило выявить определенные различия в условиях проведения депозитного страхования. Подобные исследования на совместимость национальных законодательств уже были проведены в работах российских и казахстанских ученых-экономистов [16,17]. В работах сопоставляется организация систем страхования депозитов в странах ЕАЭС, выявляются сходства и различия в их нормативно-правовом регулировании. Предлагается необходимость унификации основных условий депозитного страхования в странах ЕАЭС (объекты и субъекты страхования, факт наступления страхового случая, размер страхового возмещения, валюта выплат, ускорение процедуры выплат и др.).

Если же обозначить в целом перспективу интеграции национальных систем гарантирования депозитов в странах ЕАЭС, то можно предположить прохождение и более углубленных интеграционных процессов, которые можно условно подразделить на три этапа.

**Первый этап** – это предлагаемое установление единых основных условий депозитного страхования в странах интеграционного объединения, что будет способствовать созданию трансграничного страхования банковских вкладов, преимуществом которого будет являться свободное перемещение капиталов на территории стран-участниц ЕАЭС, идентичность условий размещения депозитов на территории любой страны-участницы и обеспечение одинаковых гарантийных обязательств вкладчикам вне зависимости от страны проживания.

**Вторым этапом** интеграции систем гарантирования депозитов в странах ЕАЭС может стать гармонизация условий участия в обязательном страховании депозитов для банков-участников системы. Унификация порядка расчета страховых взносов в фонды гаранти-

рования, метода финансирования системы гарантирования депозитов, установление равных количественных параметров (тарифные ставки, коэффициент резервирования, расчетные базы гарантийных фондов) механизма формирования фондов гарантирования депозитов позволит банкам стран ЕАЭС нести одинаковую и обоснованную нагрузку по формированию фондов гарантирования вкладов, не подвергаться риску уплаты дополнительных страховых сборов в условиях финансового кризиса. Кроме того, такой подход обеспечит прозрачность и сопоставимость показателей финансовой деятельности страховщиков депозитов в странах-участницах интеграции.

Этот этап гармонизации законодательств Европейские страны не проводили, так как предусматривался переход на создание единой Европейской ССВ и необходимости в выравнивании национальных систем не было.

**Третий этап интеграции**, по аналогии с практикой интеграции стран ЕС, может проходить по направлению создания единых надстроечных структур. Это могут быть как организация межнациональной перестраховочной компании, так и создание единого надстроечного органа управления национальными системами гарантирования депозитов или организация единой наднациональной системы страхования банковских вкладов.

## Выводы

В результате проведенного ретроспективного обзора Европейского опыта в построе-

нии систем страхования вкладов было выявлено, что на протяжении длительного времени в рамках данного интеграционного объединения первоначально происходили процессы распространения практики страхования депозитов на все страны ЕС, а затем была осуществлена поэтапная унификация условий проведения депозитного страхования. Это позволило странам ЕС сформировать единое банковское пространство и идентичную защиту вкладчикам банков стран, входящих в это интеграционное объединение.

На настоящем этапе интеграции ССВ в рамках ЕС поставлена задача создания единой (трансграничной) системы страхования вкладов, предполагающей появление надстроечных систем защиты вкладов в рамках интеграционного объединения, полную унификацию страховой защиты вкладчиков на территории стран-участниц, отказ от национальных систем ССВ.

Авторами было высказано предположение, что именно опыт унификации ССВ в рамках интеграционного объединения ЕС позволит осуществить наиболее оптимальную интеграцию ССВ в рамках единого экономического пространства стран - участниц ЕАЭС. Представляется, что интеграция национальных систем гарантирования депозитов в странах ЕАЭС может быть проведена более оптимально, в более короткие сроки, а идентичность созданных ССВ обеспечивает возможность формирования межнационального механизма обеспечения финансовой устойчивости национальных систем гарантирования вкладов.

## Список литературы

- 1 Арзамасцев А. Страхование вкладов: как работает международная практика защиты депозитов // Национальный банковский журнал. - 2019. - Т. 186. - № 11. - С. 26-29.
- 2 FDIC. A Brief History of Deposit Insurance in the United States. – Washington: DC. Sept., 1998. – 28 p.
- 3 Шумский Д.И. Перспективы развития системы страхования вкладов // Регламентация банковских операций. Документы и комментарии. - 2007. - № 2. - С. 41- 48.
- 4 Цибулькинова В.Ю., Земцов А.А. Об особенностях системы страхования банковских вкладов в странах Европейского Союза // Фундаментальные исследования. - 2017. - № 6. - С. 204-209.

- 5 Котина О. Системы страхования вкладов: обзор зарубежной практики. [Электронный ресурс] - URL: <https://bankir.ru/publikacii/20050303/sistemi-strahovaniya-vkladov-obzor-zarybejnoi-praktiki-1383075/> (дата обращения: 12.02.2020).
- 6 87/63/ЕЕС: Commission Recommendation of December 1986 concerning the introduction of deposit-guarantee schemes in the Community. Official Journal, no L033, 04 February, 1987. [Electronic resource] - URL: <https://publications.europa.eu/en/publicationdetail/-/publication/7945b0b1-2e99-4f46-bc98-e2c4fd9032c1/language> (дата обращения: 03.02.2020).
- 7 Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the Council of 16 May: federal law. Approved May 16, 1994. [Electronic resource] - URL: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ> (дата обращения: 04.02.2020).
- 8 Directive 97/9/EC of the European Parliament and of the Council of the European Union of 03.03.1997 on compensation schemes for investors. - [Electronic resource] - URL: <http://base.garant.ru/70256774/> (дата обращения: 04.02.2020).
- 9 Directive 2009/14 / EC of 11 March, 2009. [Electronic resource] - URL: <http://base.garant.ru/2568238/> (дата обращения: 04.02.2020).
- 10 Directive 2014/49/EU of the European Parliament and of the Council of 04.16.2014 "On deposit guarantee systems". [Electronic resource] - URL: [https://www.asv.org.ru/documents\\_analytik/analytics/international / 32943512](https://www.asv.org.ru/documents_analytik/analytics/international / 32943512). (дата обращения: 04.02.2020).
- 11 Осокина Е.Б. Правовые основы организации и функционирования Европейского банковского союза. Диссерт. работа на соискание уч. степени к.ю.н. МГИМО. 2019. – 231 с. [Electronic resource] - URL: <https://www.dissercat.com/> (дата обращения: 04.02.2020).
- 12 Colaert V. Deposit Guarantee Schemes in Europe: Is the Banking Union in need of a third pillar? // European Company and Financial Law Abstract. – 2015. – Vol.12. - № 3. – P. 372-424.
- 13 Snell J. Risk sharing in the Eurozone: not just high politics // European Law Abstract. - 2017. - № 6. - P. 791-792.
- 14 Maccarferri S., Cariboni J. & Schoutens W. Lévy Processes and the Financial Crisis: Can We Design a more Effective Deposit Protection? // International journal of Financial Research. - 2013. – Vol. 4. - № 1. – P. 5-27.
- 15 Demirgüç-Kunt Asli, Kane E., & Laeven L. Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Analysis and Database // Journal of Financial Stability. - 2015. - № 20. – P. 155–183.
- 16 Уразова С.А. Системы страхования депозитов: зарубежный опыт и перспективы развития в России // Финансы и кредит. - 2017. - Т. 23. - № 41. - С. 2438-2455.
- 17 Диденко В.Ю. Интеграция систем страхования депозитов стран-участниц ЕАЭС для формирования торговых отношений в банковском деле // Экономика. Налоги. Право. - 2017. – Т. 10. - № 3. - С. 127-131.

Т.Л. Исчук<sup>1</sup>, С.М. Воробьева<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Ұлттық зерттеу Томск мемлекеттік университеті, Томск, Ресей

<sup>2</sup>Е.А. Букетов атындағы Қарағанды университеті, Қарағанды, Қазақстан

### ЕО елдеріндегі депозиттерге кепілдік беру жүйелерін біріктіру тәжірибесі

**Аннотация.** Бұл мақаланың мақсаты - Еуропалық Одақ (ЕО) елдеріндегі депозиттерге кепілдік берудің ұлттық тәжірибесін біріктіру үшін жүргізіліп жатқан интеграциялық процестерді сыни тұрғыдан түсіну және осының негізінде елдерде депозиттерге кепілдік беру жүйесінің даму перспективаларын анықтау.

Зерттеу нәтижесі интеграцияның әрбір кезеңінің мақсатын анықтай отырып, ЕО елдеріндегі депозиттерге кепілдік беру жүйесін біріктіру тәжірибесін жалпылау болды. Авторлар Еуропа елдерінің зерттелген тәжірибесіне сүйене отырып, Еуразиялық экономикалық одақ (ЕАЭО) елдерінде ұлттық депозиттерге кепілдік беру жүйесін интеграциялауды кезең - кезеңмен енгізуді ұсынады. Бірінші және міндетті кезең ретінде салымшылардың бірыңғай құқықтық негізін құратын және интеграциялық бірлестіктің бүкіл аумағы бойынша капиталдың еркін қозғалысына ықпал ететін депозиттерді сақтандырудың бірқатар шарттарын біріздендіру ұсынылады. Интеграцияның екінші кезеңі жүйеге қатысушы банктер үшін депозиттерді міндетті сақтандыруға қатысу шарттарын үйлестіруді көздейді, бұл ЕАЭО елдерінің

банктеріне депозиттерді сақтандыруға байланысты дәл және ақылға қонымды қаржылық жүктемені көтеруге мүмкіндік береді. Интеграцияның үшінші кезеңін жүзеге асыру ЕО елдерінің интеграциялану тәжірибесімен ұқсастыра отырып, біртұтас қондырмалық құрылымдарды құру бағытында жүруі мүмкін.

Мақалада тұжырымдалған ұсыныстар ЕАЭО-ға мүше мемлекеттердің қадағалау органдарына депозиттерге кепілдік беру жүйесін ұйымдастыруды реттейтін ұлттық заңнаманы үйлестірудің негізгі бағыттарын анықтау үшін жіберілген.

**Түйін сөздер:** интеграция; ЕО; ЕАЭО; депозиттерді сақтандыру; депозиттерді сақтандыру жүйелері; кепілдік қорлары; бірігу кезеңдері.

T.L. Ischuk<sup>1</sup>, S.M. Vorobieva<sup>2</sup>

<sup>1</sup>National Research Tomsk State University, Tomsk, Russia

<sup>2</sup>Karaganda University named after E.A. Buketov, Karaganda, Kazakhstan

### Experience in integrating deposit insurance systems in the EU countries

**Abstract.** The purpose of this article is to critically understand the ongoing integration processes to bring together national deposit insurance practices in the countries of the European Union (EU) and, on this basis, to determine the prospects for the development of deposit insurance systems in the countries of the Eurasian Economic Union (EAEU).

The result of the study was a generalization of the experience of integrating deposit insurance systems in the EU countries, identifying the goals of each stage of integration. Based on the studied practice of European countries, the authors propose a phased implementation of the integration of national deposit guarantee systems in the EAEU countries. As a first and mandatory stage, it is recommended to unify several conditions for deposit insurance, which will create a unified legal framework for depositors and will contribute to the free movement of capital throughout the territory of the integration association. The second stage of integration involves the harmonization of the conditions for participation in compulsory deposit insurance for banks participating in the system, which will allow the banks of the EAEU countries to bear the same and reasonable financial burden in connection with deposit insurance. Carrying out the third stage of integration, by analogy with the practice of integration of the EU countries, can proceed in the direction of creating unified superstructure structures.

The proposals formulated in the article are addressed to the supervisory authorities of the EAEU member states to determine the main directions for harmonizing national legislation governing the organization of deposit insurance systems.

**Keywords:** integration; EU; EAEU; deposit insurance; deposit insurance systems; deposit guarantee funds; stages of unification.

### References

- 1 Arzamashev A. Strahovanie vkladov: kak rabotaet mezhdunarodnaya praktika zashchity depozitov, Nacional'nyj bankovskij zhurnal [Deposit insurance: how the international practice of deposit protection works, National Banking Journal], 11(186), 26-29 (2019). [in Russian]
- 2 FDIC. A Brief History of Deposit Insurance in the United States (Washington: DC. Sept., 1998, 28 p.).
- 3 Shumsky D.I. Perspektivy razvitiya sistemy strahovaniya vkladov, Reglamentaciya bankovskih operacij. Dokumenty i kommentarii [Prospects for the development of a deposit insurance system, Regulation of banking operations. Documents and comments], 2, 41-48 (2007). [in Russian]
- 4 Tsibulnikova V.Yu., Zemtsov A.A. Ob osobennostyah sistemy strahovaniya bankovskih vkladov v stranah Evropejskogo Soyuza, Fundamental'nye issledovaniya [About the features of the bank deposit insurance system in the countries of the European Union. Basic research], 6, 204-209 (2017). [in Russian]
- 5 Kotina O. Deposit insurance systems: a review of foreign practice. [Electronic resource] - Available at: <https://bankir.ru/publikacii/20050303/sistemi-strahovaniya-vkladov-obzor-zarybejnoi-praktiki-1383075/4>. (Accessed: 12.02.2020).

- 6 87/63/EEC: Commission Recommendation of December 1986 concerning the introduction of deposit-guarantee schemes in the Community. Official Journal, no L033, 16–17 (1987). [Electronic resource] - Available at: [https://publications.europa.eu/en/publication\\_detail/-/publication/7945b0b1-2e99-4f46-bc98-e2c4fd9032c1/](https://publications.europa.eu/en/publication_detail/-/publication/7945b0b1-2e99-4f46-bc98-e2c4fd9032c1/) (Accessed: 03.02.2020).
- 7 Directive 94/19/EC of the European Parliament and of the Council of 16 May: federal law. Approved May 16, 1994. [Electronic resource] - Available at: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ> (Accessed: 04.02.2020).
- 8 Directive 97/9/EC of the European Parliament and of the Council of 03.03.1997 on compensation schemes for investors. [Electronic resource] - Available at: <http://base.garant.ru/70256774/> (Accessed: 04.02.2020).
- 9 Directive 2009/14 / EC of March 11, 2009. [Electronic resource] - Available at: <http://base.garant.ru/2568238/> (Accessed: 04.02.2020).
- 10 Directive 2014/49 / EU of the European Parliament and of the Council of 04.16.2014 “On deposit guarantee systems”. [Electronic resource] - Available at: [https://www.asv.org.ru/documents\\_analytik/analytics/international/32943512](https://www.asv.org.ru/documents_analytik/analytics/international/32943512). (Accessed: 04.02.2020).
- 11 Osokina E.B. Legal framework for the organization and functioning of the European Banking Union. Dissertation. work for the account. degree Ph.D. MGIMO. 2019, 231 p. [Electronic resource] - Available at: <https://www.dissercat.com/> (Accessed: 04.02.2020).
- 12 Colaert V. Deposit Guarantee Schemes in Europe: Is the Banking Union in need of a third pillar?, European Company and Financial Law Abstract, 3(12), 372-424 (2015).
- 13 Snell J. Risk sharing in the Eurozone: not just high politics, European Law Abstract, 6, 791-792 (2017).
- 14 Maccarferri S., Cariboni J. and Schoutens W. Lévy Processes and the Financial Crisis: Can We Design a more Effective Deposit Protection?, International journal of Financial Research, 1(4), 5-27 (2013).
- 15 Demirgüç-Kunt Asli, Kane E., and Laeven L. “Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Analysis and Database, Journal of Financial Stability, 20, 155–183 (2008).
- 16 Urazova S.A. Sistemy strahovaniya depozitov: zarubezhnyj opyt i perspektivy razvitiya v Rossii, Finansy i kredit [Deposit insurance systems: foreign experience and development prospects in Russia, Finance and credit], 23(41), 2438-2455 (2017). [in Russian]
- 17 Didenko V.Yu. Integraciya sistem strahovaniya depozitov stran-uchastnic EAES dlya formirovaniya torgovyh otnoshenij v bankovskom dele, Ekonomika. Nalogi. Pravo [Integration of deposit insurance systems of the EAEU member countries for the formation of trade relations in banking, Economy. Taxes. Right], 3(10), 127-131 (2017). [in Russian]

#### Сведения об авторах:

**Ищук Т.Л.** – д.э.н., профессор Института экономики и менеджмента Национального исследовательского Томского государственного университета, пр. Ленина, 36, Томск, Россия.

**Воробьева С.М.** – **основной автор**, к.э.н., ассоциированный профессор Карагандинского университета им. академика Е.А. Букетова, ул. Университетская, 28, Караганда, Казахстан.

**Ishchuk T.L.** – Doctor of Economics, Associate Professor, Professor, Institute of Economics and Management, National Research Tomsk State University, 36 Lenin ave., Tomsk, Russia.

**Vorobyeva S.M.** – **The main author**, Ph.D., Associate Professor, Karaganda University named after E.A.Buketov, 28 Universitetskaya str., Karaganda, Kazakhstan.