

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

имени М. В. ЛОМОНОСОВА

ФАКУЛЬТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ

На правах рукописи

**АННОТАЦИЯ
ДИССЕРТАЦИИ**

на соискание степени

доктора делового администрирования (ДВА)

**ТРАНСФОРМАЦИЯ ВЫПЛАТЫ
СТРАХОВОГО ВОЗМЕЩЕНИЯ ПО ВКЛАДАМ:
ОТ БАНКОВ-АГЕНТОВ ДО БЕЗЗАЯВИТЕЛЬНЫХ ВЫПЛАТ**

Выполнил:

Заместитель Генерального директора ГК «АСВ»

Савченко Сергей Михайлович

Научный консультант:

кандидат технических наук, доцент

Покрыган Лариса Анатольевна

Москва – 2026

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Теоретико-методологические основы страхования вкладов и механизмов выплаты возмещения.....	9
1.1. Эволюция научных представлений о системе страхования вкладов как институте обеспечения финансовой стабильности государства.....	9
1.2. Модели выплаты страхового возмещения.....	13
1.3. Теоретические подходы к оценке выплатных процедур.....	16
1.4. Качество информации о вкладчиках как фактор оперативности выплат.....	20
1.5. Цифровизация финансовых услуг и её влияние на трансформацию выплатных механизмов.....	23
Глава 2. Российский и международный опыт организации выплат страхового возмещения по вкладам.....	29
2.1. Становление и развитие системы выплат в деятельности Агентства по страхованию вкладов.....	29
2.2. Возможности и ограничения организации выплат через банки-агенты и онлайн-выплаты.....	34
2.3. Международный опыт осуществления выплат страхового возмещения по вкладам.....	41
2.4. Сравнительный анализ российской и зарубежных моделей организации выплаты страхового возмещения по вкладам.....	47
Глава 3. Формирование механизма беззаявительных выплат страхового возмещения в Российской Федерации.....	53
3.1. Предпосылки и условия перехода к беззаявительной модели.....	53
3.2. Разработка целевой модели беззаявительных выплат.....	57
3.3. Риски и ограничения внедрения беззаявительных выплат.....	63
3.4. Ожидаемые эффекты внедрения беззаявительных выплат.....	68
Заключение.....	73
Список использованных источников.....	78

Введение

Актуальность темы исследования.

Система страхования вкладов является одним из ключевых элементов инфраструктуры финансовой безопасности государства. Её центральная функция – оперативное возмещение средств вкладчикам при несостоятельности кредитной организации. Она непосредственно определяет степень доверия населения к банковской системе. Кризисные эпизоды последних лет это наглядно подтвердили: крах Silicon Valley Bank и ряда других банков в марте 2023 года показал, что даже в зрелых финансовых системах стремительный отток депозитов способен дестабилизировать целые сегменты рынка. Как отмечено в докладе IADI о последствиях банковской турбулентности 2023 года, социальные сети многократно ускорили распространение панических настроений, а вкладчики, привыкшие к цифровым сервисам, ожидали немедленного доступа к своим средствам.

Обновлённые основополагающие принципы эффективных систем страхования депозитов IADI (редакция 2024 г.) закрепляют требование о выплате возмещения большинству вкладчиков в течение семи рабочих дней. Однако, по данным ежегодного исследования IADI 2024 года, почти 30% систем страхования депозитов в мире не способны начать выплаты в этот срок, а в более чем половине проанализированных выплатных случаев 2016-2021 годов менее 75% вкладчиков получили средства в семидневный норматив.

Российская система страхования вкладов, действующая с 2004 года, за двадцать с лишним лет прошла значительный путь. Созданная в январе 2004 года государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (далее также – ГК «АСВ», АСВ, Агентство) осуществила выплаты по обязательствам более чем 500 кредитных организаций, последовательно совершенствуя выплатные механизмы: от привлечения банков-агентов, принимающих заявления в офисах, до электронных выплат через дистанционные каналы. Все эти модели объединяет заявительный порядок – вкладчик обязан совершить определенные действия для получения возмещения.

Цифровая трансформация финансового сектора (распространение систем мгновенных платежей – СБП в России, SEPA Instant в Европе, FedNow в США, мобильного банкинга, дистанционной идентификации) сформировала у потребителей устойчивое ожидание непрерывного доступа к средствам.

В этих условиях закономерным следующим шагом становится беззаявительная модель, при которой возмещение перечисляется автоматически, без подачи заявления. Такая модель предъявляет качественно иные требования к информационному взаимодействию между страховщиком депозитов, банками и платёжной инфраструктурой. Именно на стыке институциональных, технологических и организационных аспектов проектирования беззаявительной модели выплаты формируется комплексная задача, решению которой посвящена текущая работа.

Совокупность указанных обстоятельств, в том числе потребность в повышении оперативности выплат, необходимость научного обоснования перехода к беззаявительному порядку с учётом российской специфики и международных стандартов, доказывает актуальность выбранной темы.

Степень научной разработанности темы.

Теоретические основы страхования депозитов заложены в работах Д. Даймонда и Ф. Дибвига, обосновавших природу банковских паник и роль гарантирования вкладов в их предотвращении. Вопросы оптимального устройства систем страхования вкладов, морального риска, влияния на поведение банков и вкладчиков исследовались А. Демиргюч-Кунт, Э. Кейном, Т. Бэком, Дж. Бартом, Р. Левином. Существенный вклад внесли и работы под эгидой IADI, FSB и МВФ.

В отечественной науке концептуальные основы российской модели гарантирования вкладов заложены А.В. Турбановым.

Вместе с тем анализ литературы показывает, что подавляющее большинство исследований сосредоточено на вопросах покрытия, финансирования фонда и институциональной архитектуры. Конкретно процедурам выплаты возмещения, как ключевому операционному процессу системы, посвящено значительно меньше работ. Отдельные технологические аспекты рассматриваются в прикладных исследованиях IADI, в частности в работах В. Шиманиса по универсальной ИТ-модели выплат и в документах Комитета по выплатам IADI. Однако комплексного исследования, прослеживающего эволюцию моделей выплат от заявительного порядка до беззаявительной модели с использованием современной платёжной инфраструктуры, до настоящего времени не проводилось. Отсутствие таких разработок обусловило выбор темы, определило круг первоочередных вопросов, цель и задачи исследования.

Цель и задачи исследования.

Целью исследования является разработка научно обоснованного подхода к трансформации механизмов выплаты страхового возмещения по вкладам на основе перехода от заявительного порядка к беззаявительной модели, обеспечивающей повышение оперативности, доступности и эффективности выплат в условиях цифровизации финансового сектора.

Для достижения цели поставлены следующие задачи:

1) систематизировать теоретические подходы к содержанию и оценке процедур выплаты страхового возмещения, уточнить понятийный аппарат и предложить классификацию моделей выплат;

2) проанализировать эволюцию практики организации выплат в деятельности АСВ, выявить достигнутые результаты и ограничения существующих моделей;

3) исследовать международный опыт осуществления выплат, в том числе с применением цифровых технологий, и провести сравнительный анализ российской и зарубежных моделей;

4) определить предпосылки, необходимые условия и требования к данным для перехода к беззаявительной модели, спроектировать целевую модель с описанием процесса, взаимодействия участников и информационной архитектуры;

5) оценить риски и ограничения внедрения беззаявительных выплат и обосновать ожидаемые эффекты от реализации предлагаемой модели.

Объект и предмет исследования.

Объект исследования – система страхования вкладов в Российской Федерации.

Предмет исследования – механизмы и технологии осуществления выплат страхового возмещения вкладчикам, их эволюция и направления совершенствования в условиях цифровизации финансового сектора.

Научная новизна исследования.

Научная новизна данной работы состоит в разработке комплексного подхода к трансформации механизмов выплаты страхового возмещения, включающего теоретическое обоснование, проектирование целевой модели и оценку условий её реализации. Основные ожидаемые результаты, обладающие научной новизной:

1) Уточнено содержание понятия «выплатная процедура» и предложена классификация моделей выплат по критериям способа инициирования (заявительная, беззаявительная), канала доставки средств (физический, дистанционный, автоматический) и степени участия вкладчика. Классификация позволяет выстроить эволюционную логику развития выплатных механизмов и определить место беззаявительной модели.

2) Выявлены и систематизированы факторы оперативности выплат; обоснована роль единого реестра данных о застрахованных вкладчиках как необходимого условия перехода к беззаявительным выплатам.

3) На основе сравнительного анализа российского и зарубежного опыта идентифицированы ключевые предпосылки и институциональные условия перехода к беззаявительной модели.

4) Разработана целевая модель беззаявительных выплат, описывающая архитектуру процесса, порядок взаимодействия АСВ с ликвидируемой кредитной организацией, банками-получателями и платёжной инфраструктурой, а также требования к данным.

5) Проведена оценка рисков внедрения беззаявительных выплат, предложены механизмы их минимизации и определены ожидаемые эффекты.

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии научных представлений о механизмах выплаты страхового возмещения как о самостоятельном объекте исследования в рамках теории финансовой стабильности. Предложенная классификация моделей выплат и система критериев их оценки расширяют понятийный аппарат теории страхования вкладов. Выводы о взаимосвязи качества данных, технологической зрелости платёжной инфраструктуры и институциональных условий как обязательного условия для перехода к проактивным моделям выплат могут быть использованы в дальнейших исследованиях.

Практическая значимость исследования определяется тем, что разработанная целевая модель беззаявительных выплат может быть непосредственно использована АСВ при проектировании нового порядка выплат. Результаты сравнительного анализа международного опыта применимы для формирования позиции России в рамках IADI. Выводы и рекомендации могут представлять интерес для Банка России при совершенствовании требований к информационным системам и данным кредитных организаций.

Методологическая и информационная база исследования.

Методологическую основу составляют системный анализ, синтез, сравнительный анализ, метод экспертных оценок, моделирование процессов, классификация и типологизация. Теоретической базой послужили труды отечественных и зарубежных учёных в области финансовой стабильности, банковского регулирования, институциональной экономики и теории страхования депозитов.

Информационная база включает: федеральные законы и нормативные акты РФ, регулирующие систему страхования вкладов; международные стандарты IADI, в том числе Основополагающие принципы (редакция 2024 г.) и доклады Комитета по выплатам; аналитические материалы АСВ, Банка России, FDIC, FSCS, CDIC и других национальных систем; данные ежегодных обследований IADI; материалы международных конференций. Привлечены также материалы, отражающие практический опыт АСВ в организации выплат страхового возмещения.

Положения, выносимые на защиту.

1) Авторская классификация моделей выплаты страхового возмещения по критериям способа инициирования, канала доставки средств и степени участия вкладчика позволяет определить беззаявительную модель как закономерный этап развития, обусловленный цифровизацией финансового сектора.

2) Качество данных о вкладчиках является основным фактором оперативности выплат. Единый реестр данных в стандартизированном формате – необходимое условие перехода к беззаявительной модели.

3) Переход к беззаявительной модели требует одновременного выполнения условий институционального (нормативная база, полномочия страховщика), технологического (платёжная инфраструктура, электронное взаимодействие) и информационного (полнота, достоверность данных) характера.

4) Целевая модель беззаявительных выплат обеспечивает существенное сокращение сроков получения возмещения, снижение операционных издержек и повышение охвата вкладчиков, включая тех, кто в принципе не обращается за возмещением в рамках заявительного порядка.

5) Внедрение беззаявительной модели сопряжено с рисками (направление средств по неактуальным реквизитам, неполнота базы данных,

правовые риски перечисления без волеизъявления вкладчика), для каждого из которых предложены механизмы минимизации.

Соответствие выпускной квалификационной работы паспорту научной специальности.

Исследование выполнено в рамках паспорта научной специальности 5.2.4 – «Финансы» (экономические науки). Содержание соответствует пунктам области исследования, касающимся формирования и развития институтов обеспечения финансовой стабильности, механизмов страхования вкладов, а также влияния цифровизации на организацию деятельности финансовых институтов.

Структура и объём работы.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трёх глав, заключения и списка использованных источников. Основной текст работы изложен на 76 страницах (не включая список использованных источников), содержит 4 таблицы и 9 рисунков. Список использованных источников включает 63 наименования.

В первой главе рассматриваются теоретико-методологические основы страхования вкладов и механизмов выплаты возмещения. Вторая глава посвящена практике организации выплат, включая эволюцию выплатных процедур АСВ, международный опыт и сравнительный анализ российской и зарубежных моделей. В третьей главе обосновываются предпосылки перехода к беззаявительной модели, разрабатывается целевая модель, оцениваются риски и ожидаемые эффекты от ее внедрения.