«Утверждено»

Решением Наблюдательного совета

Фонда страхования сбережений

физических лиц

за №19 от 12.12.2019 года

**Методика оценки минимального размера достаточности средств**

**Фонда страхования сбережений физических лиц**

**1. Общие положения**

1.1. Настоящая Методика определяет подходы к оценке Фонда страхования сбережений физических лиц (далее – Фонд) минимального размера достаточности средств (резервов) Фонда, необходимого для покрытия дефицита в случае его возникновения.

1.2. Оценка и расчет минимального уровня достаточности средств Фонда осуществляется в целях обеспечения финансовой устойчивости Фонда в процессе выполнения своих обязательств перед вкладчиками, а именно выплаты страхового возмещения при наступлении страхового случая в кредитных организаций - участников системы страхования сбережений физических лиц.

1.3. Методика оценивает необходимый минимальный размер средств Фонда для выполнения своего основного мандата на основе подходов относительно ожидаемой и/или неожидаемой ситуации нормального и/или неблагоприятного сценария, исключающего вероятность системного риска банковского сектора, а также наихудшего сценария, при котором учитывается вероятность возникновения системного кризиса.

1.4. Учитывая тот факт, что средства Фонда, как правило, должны быть достаточны только в случаях ограниченного кризиса, при наличии высокой концентрации банковской системы, где подавляющая часть вкладов относится к нескольким крупным или системным банкам, несостоятельность таких банков может исчерпать возможности Фонда. По этой причине, при оценке минимального уровня средств Фонда в первую очередь предполагается ситуация при котором отсутствует вероятность системного риска. Тем не менее, при проведении оценки вероятности дефицита средств, также важно учитывать потенциальную нестабильность крупнейших банков, так как все игроки системы страхования вкладов должны внести вклад в разрешение такой ситуации.

1.5. В настоящей методике используются следующие определения:

- сумма страхового возмещения - денежные средства, на которые в соответствии с Законом Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц» вкладчик имеет право при возникновении страхового случая;

- средства Фонда – платежи кредитных организаций, доходы от инвестиций, средства, полученные от Правительства Республики Таджикистан в виде кредита, средства, полученные в процессе ликвидации кредитных организаций, другие денежные средства, не запрещенные Законом.

- дефицит Фонда - недостаточность средств Фонда, необходимых для выплаты суммы страхового возмещения вкладчикам;

- сумма необходимая для выплаты страхового возмещения – минимальный размер достаточности средств Фонда;

- минимальный размер достаточности средств Фонда – минимальные достаточные средства, выступающие в качестве буфера для поддержания доверия населения к системе страхования вкладов и выполнения обязательств Фонда перед вкладчиками при наступлении страхового случая, и если средства Фонда оказываются меньше чем расчитаный минимальный размер, то в этом случае чисто технически возникает состояние дефицита Фонда;

- запас прочности/безопасности (ликвидности) - превышение фактического размера средств Фонда над его минимальным контрольным показателем, оцениваемый на основе экспертного анализа рисков;

- страховой случай - принудительная ликвидация кредитной организации решением суда не по основаниям банкротства или по основаниям банкротства в соответствии с Законом Республики Таджикистан «О ликвидации кредитных организаций», в результате чего возникают обязательства Фонда страхования сбережений физических лиц по выплате суммы страхового возмещения вкладчикам, обанкротившейся кредитной организации;

**2. Подходы к определению минимального уровня достаточности средств Фонда**

2.1. Данный подход определяет минимальный уровень достаточности средств Фонда на основе дискреционного метода распределения убытков, то есть обычного или среднего уровня потерь Фонда при нормальных условиях функционирования системы и/или непредвиденных потерь при кризисной ситуации, подразумевающего использование данных с истории ранних случаев банкротств и соответствующих выплат Фондом страховых возмещений вкладчикам малых и средних кредитных организаций.

2.2. В рамках данного подхода осуществляется расчет распределения убытков кризисного периода в течение длительного исторического периода. История банкротств показывает, что проблемы в финансовых системах происходят в течение короткого, концентрированного периода времени, за которым следует ровная линия (кривая) нескольких случаев или вовсе отсутствия таких случаев в течение длительного периода. Широко используемый метод распределения убытков для общих годовых убытков может быть математически сформулирован как:

*J*

Z = Σ Z*t( j )*(1)

*j=1*

где, Z *-*общие годовые убытки Фонда; t= 1, 2, ... - является дискретным периодом в годовых значениях.

Подход, основанный на истории банкротств, концентрирует внимание на совокупных убытках Фонда в течение таких пиковых периодов и продолжительности кризиса, количестве банкротств, масштабах убытков, и сумме возмещений по застрахованным вкладам.

2.3. В рамках данного подхода, проводится интерполяция наихудших случаев истории с учетом роста и структурных изменений в финансовой системе. Используя данные прежних периодов, распределяются общие тренды (минимум/максимум и средние величины) убытков (выплат страховых возмещений) с каждого дискретного периода истории банкротств:

Z *t* = ave, min, max [****] (2)

2.4. Путем интерполяции общих трендов с учетом некоторого дополнительного предполагаемого уровня запаса прочности (Ms) выявляется необходимая минимальная сумма на основе истории банкротств:

R *min* = Zt + Ms (3)

2.5. При расчете минимального уровня достаточности средств Фонда важным является принятие во внимание изменения лимита страховой защиты (покрытия) в том или ином периоде случая банкротств кредитных организаций. Если существует факт увеличения лимита страхового покрытия, то в этом случае рассчитывается коэффициент размера потенциальных обязательств Фонда (*LR*) текущего периода по отношению к среднему значению потенциальных обязательств прошедших периодов (*Lt-1*):

LR = (4)

2.6. Таким образом, на основе дискреционного метода оценивается минимальный уровень достаточности средств Фонда путем умножения коэффициента потенциальных обязательств на определенную сумму убытков с историй банкротств, а также текущих операционных расходов Фонда (ε):

RDIF*min* = R*min* \* LR + ε (5)

2.7. Кроме этого, оценка минимальных резервных буферов осуществляется стандартным методом анализа вероятности банкротств на основе кредитного рейтинга в случае с малыми и средними кредитными организациями как дополнительный запас прочности к (5).

Однако, отсутствие или недостаток надежных данных исключает возможность применение подхода на основе кредитного рейтинга при оценке минимального необходимого буфера Фонда. Поэтому, как прокси (замена) отсутствующим рейтинговым данным используется подход на основе внутреннего надзорного рейтинга (CAMELS) и других показателей финансовой устойчивости кредитных организаций.

2.8. При данном подходе, каждая отдельная кредитная организация (микродепозитные организации, малые и средние банки) оценивается по пяти факторным показателям системы CAMELS, то есть по уровню достаточность капитала (C), качества активов (A), доходности (E), ликвидности (L) и чувствительности к рыночному риску (S). Степень вероятность банкротства (p) будет оценена по шкале от 0 до 5 (в процентном выражении) для каждого фактора, в зависимости от анализа трендов показателей финансовой устойчивости и исполнения регулятивных норм кредитными организациями. При этом рейтинг равный нулю рассматривается как наилучший, а равный пяти как наихудший. В табличном формате это выглядит следующим образом:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | **Кредитные организации** | | | |  | **Вероятность банкротства** | | | | | |
| Банк 1 | Банк 2 | Банк 3 | Банк N |  | p0% | p1% | p2% | p3% | p4% | p5% |
| 1. | С - Капитал |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. | A - Активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. | E - Доходность |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. | L - Ликвидность |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. | S - Чувствительность |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

2.9. Используя оценки по вышеуказанной таблицы рассчитываются доли составной риска для выявления дополнительного минимального запаса прочности Фонда путем умножения коэффициента вероятности банкротства на потенциальные обязательства Фонда перед кредитной организацией. Сумма произведения коэффициента вероятности банкротства и потенциального обязательства (*CPD*) для каждой кредитной организации выводится согласно следующей формуле:

(6)

где, *p* – вероятность банкротства кредитной организации; *BL* – потенциальные обязательства Фонда перед кредитной организацией.

2.10. В итоге используя подход для оценки вероятности банкротств на основе внутреннего надзорного рейтинга (CAMELS) и других показателей финансовой устойчивости кредитных организаций, оценивается реальный уровень минимальной достаточности средств (буфера) Фонда для малых и средних кредитных организаций (RDIFRmin):

RDIFRmin = *RDIFmin* + *CPD* (7)

2.11. Для оценки минимального уровня достаточности средств Фонда в условиях системного кризиса используется подход, описанный в пунктах 2.6.-2.9. настоящей методики, но на основе анализа вероятности банкротства при выявлении дополнительного запаса прочности для крупных, системообразующих банков.

**3. Экспертное суждение**

3.1. В зависимости от рассчитанной суммы минимального уровня достаточности средств Фонда согласно уравнению (7), применяется экспертная оценка минимального размера достаточности средств Фонда для распределении между различными группами кредитных организаций при вероятности одновременной выплате страхового возмещения.

3.2. На примере нижеприведенных таблиц можно распределить любые комбинации из малых и средних МДО и банков при одновременной выплате страхового возмещения:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Если RDIFRmin = 50 млн. | Малые МДО (26) | Средние МДО (2) | Крупные МДО (1) | Малые банки (6) | Средние банки (4) |
| Сценарий 1 | Все | (1) | – | Все | – |
| Сценарий 2 | – | – | – | – | Все |
| Сценарий 3 | Все | – | – | Все | (3) |
| Сценарий 4 | – | – | – | Все | Все |
| Сценарий N | … | … | … | … | … |
|  |  |  |  |  |  |
| Если RDIFRmin = 80 млн. | Малые МДО (26) | Средние МДО (2) | Крупные МДО (1) | Малые банки (6) | Средние банки (4) |
| Сценарий 1 | Все | – | – | Все | Все |
| Сценарий 2 | Все | Все | – | Все | (1) |
| Сценарий 3 | (1) | (1) |  | Все | Все |
| Сценарий 4 | Все | Все | – | – | (2) |
| Сценарий N | … | … | … | … | … |