

Утверждено
Постановлением Наблюдательного
совета Фонда страхования депозитов
физических лиц
за №19 от 12 декабря 2019г.

Изменения и дополнения утверждено
постановлением Наблюдательного
совета Фонда страхования депозитов
и сбережений Таджикистана
за №11 от 19 июня 2023г.

**Методика оценки минимального достаточного размера средств Фонда
страхование депозитов и сбережений Таджикистана**
(Постановление наблюдательного совета Фонда от 19.06.2023, №11)

1. Общие положения

1. Данная методика определяет методы оценки минимального размера достаточных средств (резервов) Фонда страхования депозитов и сбережений Таджикистана (далее – Фонд), необходимых для покрытия дефицита Фонда при его возникновении. *(Постановление Наблюдательного совета Фонда от 19.06.2023, №11)*

2. Оценка и определение минимального уровня достаточности средств Фонда осуществляется в целях обеспечения финансовой устойчивости Фонда при исполнении его полномочий и обязательств перед вкладчиками, в том числе выплаты страхового возмещения при наступлении страхового случая в кредитных организациях - членах системы страхования депозитов и сбережений Таджикистана. *(Постановление Наблюдательного совета Фонда от 19.06.2023, №11)*

3. Данная методика оценивает оценку минимально необходимого размера резервов Фонда на основе методов, учитывающих ожидаемую и/или неожиданную ситуацию нормального и/или неблагоприятного сценария без учета вероятности системного риска банковской системы, а также наихудшего сценария вероятности возникновения системного кризиса.

4. Учитывая, что средств Фонда обычно должно быть достаточно только в случае относительно небольших и ограниченных кризисов, при наличии высокого уровня (концентрации) в банковской системе, где значительная часть депозитов приходится на несколько крупных банков или системных банков, банкротство таких банков может привести к убыткам и общему истечению средств Фонда.

Поэтому при оценке минимального размера резервов Фонда, прежде всего, имеется в виду тот случай, когда нет вероятности возникновения системного риска. Тем не менее, при проведении оценки вероятности дефицита средств Фонда, важно также отдельно учитывать потенциальную волатильность крупных банков, поскольку все участники системы страхования депозитов и

системы поддержания финансовой стабильности (“financial safety net”) должны вносить свой вклад в решение проблемной ситуации системного характера.
(Постановление Наблюдательного совета Фонда от 19.06.2023, №11)

5. В данной методике используются следующие понятия:

- **страховая возмещение** – денежные средства, на которую вкладчик имеет право в соответствии с Законом Республики Таджикистан "О страховании депозитов и сбережений" при наступлении страхового случая;
(Постановление Наблюдательного совета Фонда от 19.06.2023, №11)

- **денежные средства Фонда** - платежи кредитных организаций, доходы от инвестиций, средства, заимствованные у Правительства Республики Таджикистан, средства, полученные в процессе ликвидации кредитных организаций, иные суммы, не запрещенные законом;

- **дефицит фонда** - нехватка средств Фонда для выплаты страховых возмещений вкладчикам;

- **средства, необходимые для выплаты страхового возмещения** – минимальный достаточный размер суммы Фонда;

- **минимальный достаточный размер средств Фонда** - достаточный минимальный размер средств, выступающий в качестве буферной суммы для поддержания доверия населения к системе страхования депозитов и сбережений и выполнения обязательств Фонда перед вкладчиками при наступлении страхового случая, если средства Фонда меньше установленного минимального размера, то в этом случае возникает дефицит Фонда;
(Постановление Наблюдательного совета Фонда от 19.06.2023, №11)

- **резерв стабильности/безопасности (ликвидности)** - превышение фактического размера денежные средства Фонда от минимального контрольного показателя, оцениваемого на основе квалифицированного анализа рисков;

- **страховой случай** - принудительная ликвидация кредитной организации по решению суда без или по основаниям банкротства в соответствии с Законом Республики Таджикистан "о ликвидации кредитных организаций", что является причиной возникновения обязательства Фонда по возмещению страховых денег вкладчикам обанкротившейся кредитной организации.

2. Методы определения уровня минимальная достаточность средств Фонда

6. Следующий метод определяет минимальный размер достаточности средств Фонда на основе дискретного метода распределения убытков (т. е. выплаты страхового возмещения), в том числе потерь нормального или среднего уровня Фонда в условиях нормального функционирования системы и/или непредвиденных потерь Фонда в кризисной ситуации, предусматривает использование данных за исторический период предыдущих случаев банкротства и соответствующих выплат страховых компенсаций Фондом вкладчикам малых и средних кредитных организаций.

7. В рамках этого метода проводится расчет распределения потерь кризисного периода в течение длительного исторического периода. История

банкротства показывает, что проблемы в финансовой системе возникают в основном в течение короткого централизованного времени, за которым следует прямая (кривая) только несколько случаев банкротства или, как правило, отсутствие таких случаев в течение длительного периода времени. Широко используемый метод распределения потерь для общих годовых потерь может быть рассчитан математически следующим образом:

$$Z = \sum_{j=1}^J Z_t(j) \quad (1)$$

что здесь, Z -годовой общий убыток Фонда; $t = 1, 2, \dots$ - дискретный период с годовым выражением.

Метод, который берет свое начало в истории банкротства, в основном направлен на оценку общих потерь Фонда в такие неблагоприятные периоды и продолжительности кризиса, числа банкротств, масштаба убытков и размера компенсации по застрахованным депозитам и сбережениям.

8. В рамках данного метода с учетом развития и структурных изменений в финансовой системе проводится интерполяция наихудших случаев исторического периода. Используя данные прошлых периодов, можно классифицировать общие тенденции (минимальные/максимальные и средние величины) потерь каждого отдельного периода в истории банкротства:

$$Z_t = \text{ave, min, max} \left[\sum_{j=1}^J Z_t^{(j)} \right] \quad (2)$$

9. Путем интерполяции общих тенденций определяется минимальная требуемая сумма из истории банкротства с учетом дополнительного предполагаемого уровня резерва безопасности (M_s):

$$R_{\min} = Z_t + M_s \quad (3)$$

10. При расчете минимального уровня достаточности средства Фонда необходимо учитывать изменение размера страхового возмещения в тот или иной период страхового случая в кредитных организациях. В случае изменения или увеличения размера страхового возмещения коэффициент размера потенциальных обязательств Фонда (L_R) за текущий период рассчитывается относительно средней стоимости потенциальных обязательств за предыдущие периоды (L_{t-1}):

$$L_R = \frac{L_t}{\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n L_{t-1}} \quad (4)$$

11. Таким образом, на основе дискретного метода проводится оценка минимального уровня достаточности средств Фонда путем умножения

коэффициента потенциальных обязательств на фиксированный размер потерь из истории банкротства (R_{min}), а также текущих операционных расходов Фонда (ε):

$$RDIF_{min} = R_{min} * L_R + \varepsilon \quad (5)$$

12. Кроме того, оценка минимальных резервных буферов проводится стандартным методом анализа вероятности банкротства на основе оценки кредитного рейтинга в случае малых и средних кредитных организаций в качестве дополнительного резерва безопасности к равенству (5).

Следует отметить, что отсутствие или сложность доступа к такой достоверной информации не позволяет использовать метод оценки кредитного рейтинга для оценки необходимого минимального буфера (средства) Фонда. Поэтому в качестве прокси (заменителя) на недостижимую рейтинговую информацию используется метод, основанный на рейтинге внутреннего контроля (CAMELS) и других показателях финансовой устойчивости кредитных организаций.

13. Таким методом, каждая отдельная кредитная организация (микрокредитные депозитные организации, малые и средние банки) оценивается по пяти показателям системы CAMELS, а именно по степени достаточности капитала (C), качеству актива (A), доходности (E), ликвидности (L) и чувствительности к рыночному риску (S).

Степень вероятности банкротства (p) по каждому фактору оценивается по шкале от 0 до 5 (в процентах) в зависимости от анализа тенденций показателей финансовой устойчивости и выполнения кредитными организациями нормативных критериев. В то же время рейтинг, равный нулю, считается лучшим, а равный пяти-худшим. В форме таблицы она представляется следующим образом:

		Кредитные организаций				Вероятность банкротства					
		Банк 1	Банк 2	Банк 3	Банк 4	p0 %	p1 %	p2 %	p3 %	p4 %	p5 %
1.	C - Капитал										
2.	A – Активы										
3.	E – Доходность										
4.	L – Ликвидность										
5.	S – Чувствительность										

14. С помощью оценки приведенной выше таблицы для определения дополнительного резерва минимальной безопасности Фонда рассчитываются составные доли риска путем умножения коэффициента вероятности банкротства на потенциальные обязательства Фонда перед кредитной организацией. Общая сумма коэффициента вероятности банкротства и потенциального обязательства (CPD) для каждой кредитной организации производится по следующей формуле:

$$C_{PD} = \sum_{i=0}^n \prod_{k=1}^n p_k BL^j \quad (6)$$

здесь p - вероятность банкротства кредитной организации; BL - потенциальные обязательства Фонда перед кредитной организацией.

15. В результате, используя метод оценки вероятности банкротства на основе рейтинга внутреннего контроля (CAMELS) и других показателей финансовой устойчивости кредитных организаций, рассчитывается фактический минимальный уровень достаточности средств (буфера) Фонда для малых и средних кредитных организаций ($RDIFR_{min}$):

$$RDIFR_{min} = RDIF_{min} + C_{PD} \quad (7)$$

16. Для оценки минимального уровня достаточности средств Фонда в условиях системного кризиса проводится применение метода, описанного в пунктах 11-14 настоящей методики, но на основе анализа вероятности банкротства при определении дополнительного резерва безопасности для крупных и системаобразующих банков.

3. Квалификационная (экспертная) оценка

17. В зависимости от расчетного размера минимального достаточности средств Фонда в соответствии с равенством (7), используется распределение между различными группами кредитных организаций с вероятностью текущей выплаты страхового возмещения, экспертная оценка минимальной суммы Фонда.

18. В примере следующих таблиц можно сгруппировать желаемое количество малого и среднего МДО и банков в случае одновременной выплаты страхового возмещения:

Если $RDIFR_{min} = 50$ млн.	Малые МДО (26)	Средние МДО (2)	Большие 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 $RDIFR_{min} = 80$ млн.	Малые МДО (26)	Средние МДО (2)	Большие 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	...	...	...	...	...