

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ФОНДА НА 2024-2029 ГОДЫ



**ФОНД СТРАХОВАНИЯ
ДЕПОЗИТОВ И СБЕРЕЖЕНИЙ
ТАДЖИКИСТАНА**

www.dif.tj



Основные показатели Фонда в 2017- 2022 годах
(на 31.12.2022 г., изменения по сравнению к 2016 г.)



«Утверждено»
Решением Наблюдательного совета
Фонда страхования депозитов
и сбережений Таджикистана
№21 от “28” ноября 2023г.

**СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ
ФОНДА СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ И
СБЕРЕЖЕНИЙ ТАДЖИКИСТАНА
НА 2024-2029 ГОДЫ**

Душанбе – 2023

СОДЕРЖАНИЕ

АББРЕВИАТУРЫ	3
ВВЕДЕНИЕ	4
1. ОБЗОР СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ И СБЕРЕЖЕНИЙ	7
2. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ФОНДА НА 2017-2022 ГОДЫ	11
3. СТРАТЕГИЯ КЛЮЧЕВЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ ФОНДА НА 2024-2029 ГОДЫ	36
4. РИСКИ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ	69
5. МАТРИЦА РЕЗУЛЬТАТОВ И КОНТРОЛЬ ЗА РЕАЛИЗАЦИЕЙ СТРАТЕГИИ	70
ПРИЛОЖЕНИЕ: Основные показатели системы страхования вкладов в 2016-2022 годах	78

СОКРАЩЕНИЯ

МАСД (IADI) – Международная ассоциация страховщиков вкладов

НБТ – Национальный банк Таджикистана

АБР – Азиатский банк развития

Минфин - Министерство финансов Республики Таджикистан

ЕАРК, Комитет МАСД – Евразийский региональный комитет МАСД

Закон – Закон Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений»

ВВП – Валовой Внутренний Продукт

Кредитная организация - член Фонда - кредитные организации - члены системы страхования депозитов и сбережений

МДО - Микрокредитная депозитная организация

Фонд - Фонд страхования депозитов и сбережений Таджикистана

МВФ – Международный валютный Фонд

Наблюдательный совет - Наблюдательный совет Фонда страхования депозитов и сбережений Таджикистана

ОАО - Открытое акционерное общество

РТ - Республика Таджикистан

ВВЕДЕНИЕ

Стратегия развития Фонда страхования депозитов и сбережений Таджикистана на 2024–2029 годы (далее – Стратегия) разработана в соответствии с положениями Закона Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений» и стратегическими мерами «Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года». Документ определяет приоритетные направления и ключевые цели дальнейшего развития деятельности Фонда страхования депозитов и сбережений Таджикистана (далее – Фонд).

Настоящая Стратегия является логическим продолжением предыдущих среднесрочных отраслевых документов. Она предусматривает реализацию существенных реформ, направленных на эффективное выполнение возложенных на Фонд задач, достижение его целей и дальнейшее расширение системы страхования депозитов и сбережений.

В Стратегии особое внимание уделяется повышению авторитета и уровня доверия к Фонду, а также его институциональному развитию. Основные направления включают:

- укрепление системы страхования вкладов и повышение готовности к наступлению страховых случаев;
- совершенствование нормативно-правовой базы и обеспечение финансовой устойчивости;
- повышение операционной эффективности, внедрение надлежащего корпоративного управления, внутреннего контроля и управления рисками;
- автоматизацию деятельности и внедрение новых операционных процессов на базе современных информационных технологий;
- развитие человеческого капитала;
- обеспечение высокого уровня прозрачности, улучшение информационно-разъяснительной и агитационной работы;
- расширение сотрудничества с международными финансовыми институтами и профильными ведомствами в целях долгосрочного содействия финансовой стабильности банковской системы.

Следует отметить, что Основатель мира и национального единства – Лидер нации, Президент Республики Таджикистан уважаемый Эмомали Рахмон в своих посланиях регулярно подчеркивает важность обеспечения устойчивого развития банковского сектора, необходимость наращивания объема сбережений населения, а также важность стимулирования и более активного привлечения клиентов.

В период реализации Стратегии развития Фонда на 2017-2022 годы ключевым вектором его деятельности выступало купирование возросших рисков в банковской системе, вызванных влиянием кризисных факторов. Последствия мирового и регионального финансово-экономического кризиса 2014 года оказали негативное воздействие на экономическое и финансовое положение нашей страны, в результате чего банковский сектор столкнулся со значительными вызовами. Кроме того, накопленные внутренние системные риски усугубили финансовые проблемы, что привело к снижению качества активов и ухудшению ключевых показателей устойчивости банковской системы.

За последние пять лет в рамках системы страхования вкладов процедуры ликвидации были начаты в отношении 29 кредитных организаций, при этом в 18 из них наступили страховые случаи. В целях защиты прав и законных интересов вкладчиков Фонд направил существенную часть собственных средств на исполнение страховых обязательств, обеспечив своевременную и полную выплату страхового возмещения, что внесло прямой вклад в поддержание финансовой стабильности банковского сектора.

Для устранения системных рисков и сохранения стабильности финансового сектора регулятор банковской системы реализовал комплекс антикризисных мер и реформ, нацеленных на повышение качества управления и финансовой устойчивости банковских институтов.

В рамках данного процесса, в целях совершенствования нормативно-правовой базы системы страхования вкладов, принятие изменений и дополнений в Закон Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц» позволило четко конкретизировать задачи Фонда по минимизации рисков в системе, защите прав и законных

интересов вкладчиков, поддержке финансовых институтов и его участию в процедурах урегулирования несостоятельности кредитных организаций.

Следует отметить, что ключевой реформой 2023 года, направленной на развитие финансовой системы страны, стало подписание Президентом Республики Таджикистан уважаемым Эмомали Рахмоном Закона Республики Таджикистан «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц» (от 15 марта 2023 года, № 1961) и его вступление в силу.

Проект данного Закона был разработан Национальным банком Таджикистана совместно с Фондом с привлечением рекомендаций международных экспертов в рамках проекта технической помощи Всемирного банка, а также в соответствии с матрицей мер политики «Программы укрепления финансового сектора и фискального управления» Азиатского банка развития.

Внесенные в Закон изменения и дополнения направлены на защиту прав и законных интересов вкладчиков, расширение функционала системы страхования, увеличение масштабов страхового покрытия, укрепление финансовой устойчивости самого Фонда и, как следствие, на повышение доверия населения к банковской системе страны.

В соответствии с указанными изменениями и дополнениями перечень объектов обязательного страхования был расширен. Теперь, наряду со сбережениями физических лиц, страховое покрытие распространяется на сберегательные и депозитные счета индивидуальных предпринимателей, юридических лиц – субъектов малого предпринимательства, а также некоммерческих организаций.

В связи с этим наименование действующего закона изложено в новой редакции – Закон Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений», а Фонд переименован в «Фонд страхования депозитов и сбережений Таджикистана».

Кроме того, размер возмещения по застрахованным депозитам и сбережениям в национальной и иностранной валюте был увеличен и

установлен в едином размере независимо от вида валюты – не более 35 000 сомони.

С принятием указанного Закона деятельность Фонда была приведена в соответствие с передовой международной практикой. Финансовая защита вкладчиков при принудительной ликвидации кредитных организаций, с учетом увеличения размера страхового возмещения, стала более эффективной, что способствует росту доверия и объема депозитов в банковском секторе.

В целом, наряду с другими факторами, вышеуказанные меры способствуют последовательному снижению системных рисков, укреплению финансовой устойчивости и восстановлению роста основных показателей банковской системы, включая привлечение сбережений населения (особенно в национальной валюте). Это, в свою очередь, свидетельствует о постепенном восстановлении доверия граждан к банковскому сектору.

Настоящая Стратегия разработана на основе комплексного анализа состояния системы страхования депозитов и сбережений, а также тенденций развития банковского сектора страны, и определяет приоритетные направления деятельности Фонда на период 2024-2029 годов. Стратегия состоит из пяти основных разделов, а в приложенной матрице отражены план реализации мероприятий и механизмы контроля для достижения поставленных целей.

1. ОБЗОР СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ И СБЕРЕЖЕНИЙ

Система страхования депозитов и сбережений является одним из механизмов, доказавших свою необходимость и надежность в мировой практике. Данная система защищает вкладчиков от риска утраты застрахованных средств посредством выплаты страхового возмещения в случае неплатежеспособности и ликвидации кредитной организации. Система страхования депозитов совместно с механизмами пруденциального регулирования и надзора, поддержки ликвидности

(кредитор последней инстанции¹) и урегулирования несостоятельности кредитных организаций формирует национальную сеть финансовой безопасности².



Система страхования депозитов как важнейший элемент сети финансовой безопасности функционирует более чем в 140 странах мира. При этом одной из ее главных целей является минимизация риска паники среди населения и предотвращение эффекта домино («цепной реакции») в банковском секторе при наступлении страхового случая в какой-либо кредитной организации. Финансовая устойчивость системы страхования вкладов укрепляет доверие вкладчиков и тем самым стимулирует приток депозитов в банковскую систему.

В Республике Таджикистан система страхования депозитов и сбережений начала функционировать в 2004 году с созданием Фонда и формированием соответствующей нормативно-правовой базы. Фонд был учрежден в организационно-правовой форме некоммерческого юридического лица для защиты вкладчиков от риска утраты застрахованных средств в случае принудительной ликвидации кредитных

¹ В международной терминологии: “Lender of last resort”

² В международной терминологии: “Financial safety net”

организаций. Свою деятельность Фонд осуществляет на основании Закона Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений» от 2 августа 2011 года, № 758³ (далее – Закон).

Участниками системы страхования депозитов и сбережений являются: Фонд, кредитные организации – участники Фонда, а также вкладчики. Фонд, как орган, обеспечивающий функционирование и регулирование системы страхования, играет ключевую роль в финансовой системе страны. Он выступает значимым элементом сети финансовой безопасности и в пределах своих полномочий реализует государственную политику в сфере защиты прав и законных интересов вкладчиков.

Деятельность Фонда направлена на укрепление доверия населения к банковской системе Республики Таджикистан, что, в свою очередь, способствует стабильному росту объема сбережений граждан в кредитных организациях – участниках Фонда. Для достижения поставленных целей Фонд реализует комплекс задач, предусмотренных Законом.

Высшим органом управления Фонда, ответственным за общий надзор за его деятельностью, является Наблюдательный совет Фонда. В его состав входят пять постоянных членов, в том числе Председатель Национального банка Таджикистана (Председатель Наблюдательного совета), заместитель Министра финансов Республики Таджикистан, представитель Исполнительного аппарата Президента Республики Таджикистан, председатель Ассоциации банков Таджикистана и председатель Фонда.

В соответствии с Законом каждая кредитная организация, имеющая лицензию Национального банка Таджикистана на привлечение депозитов и сбережений, является участником системы обязательного страхования.

³ С изменениями и дополнениями от 23.11.2015 № 1252, от 03.08.2018 № 1551, от 24.12.2022 № 1943 и от 15.03.2023 № 1961.

Участниками данной системы выступают банки⁴ и микрокредитные депозитные организации (МДО).

Страхование депозитов и сбережений является бесплатным для вкладчиков, а при наступлении страхового случая сумма застрахованных средств возмещается в пределах лимита, установленного Законом

ЦЕЛИ, ПОЛНОМОЧИЯ, ВИДЕНИЕ И ЦЕННОСТИ ФОНДА



Цели – защита прав и законных интересов вкладчиков, обеспечение функционирования системы страхования депозитов и сбережений, а также содействие поддержанию стабильности финансовой системы и укреплению доверия населения к банковской системе Республики Таджикистан.



Полномочия – страхование депозитов и сбережений вкладчиков, регулирование системы страхования депозитов и выплата страхового возмещения вкладчикам при наступлении страхового случая, а также участие в процессе урегулирования деятельности кредитной организации⁵.



Видение – признание Фонда успешной, эффективной и ведущей организацией по страхованию депозитов, а также результативное выполнение возложенных на него задач с учётом передовых достижений мировой практики.



Ценности – следование в процессе деятельности принципам добросовестности, профессионализма, прозрачности, финансовой ответственности, сотрудничества и инклюзивности.

⁴ За исключением исламских банков и банков, учредителем которых является государство

⁵ В международной терминологии: “Pay-box plus mandate”

2. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ФОНДА НА 2017-2022 ГОДЫ

Ключевые приоритеты Стратегии развития Фонда на период 2017-2022 годов были направлены на обеспечение эффективности деятельности Фонда и системы страхования сбережений физических лиц. В частности, в документе были определены следующие основные направления:

- оптимизация процесса выплаты страхового возмещения и совершенствование нормативно-правовой базы;
- обеспечение финансовой устойчивости Фонда;
- укрепление взаимодействия с ключевыми партнерами и развитие международных отношений;
- повышение уровня осведомленности общественности о сути системы страхования вкладов физических лиц;
- развитие кадрового потенциала и повышение квалификации сотрудников Фонда.

В данном разделе представлен обзор достижений и прогресса Фонда по сравнению с базовыми показателями 2016 года. В целом, в условиях преодоления последствий финансово-экономического кризиса 2014–2015 годов Фонду удалось успешно выполнить свои задачи и достичь ключевых целей, определенных Стратегией.

§1. Оптимизация процесса выплаты страхового возмещения

В период реализации Стратегии на 2017-2022 годы влияние негативных макрофинансовых факторов 2015-2017 годов (снижение экономической активности, падение внутреннего спроса и девальвация национальной валюты) спровоцировало обострение финансовых проблем в банковском секторе, что привело к существенному ухудшению качества активов и ключевых показателей устойчивости. Анализ показывает⁶, что

⁶ Смотрите: World Bank and International Monetary Fund (2015). *Financial Sector Assessment: Republic of Tajikistan*. World Bank, Washington, DC.

уязвимость банковской системы усугублялась за счет внутренних системных рисков. К ним относятся: высокие кредитные риски (из-за нездоровой практики кредитования), валютные риски (высокий уровень долларизации активов и пассивов), а также операционные риски и риски концентрации (вызванные слабым корпоративным управлением), что снизило способность финансового сектора противостоять внешним шокам.

Эти факторы, наряду с реализуемой регулятором политикой перехода от количественных показателей к качественным, привели к несостоятельности ряда кредитных организаций, отзыву их лицензий и возникновению беспрецедентного количества страховых случаев. В 2017–2021 годах в рамках системы страхования сбережений физических лиц в стадию ликвидации вошли 29 кредитных организаций. В 17 из них, включая два банка, ранее имевших статус системообразующих – ОАО «Агроинвестбанк» и ОАО «Тоджиксодиротбанк», в связи с принудительной ликвидацией наступили страховые случаи (для сравнения: в практике Фонда до 2017 года был зафиксирован лишь один страховой случай).

Деятельность Фонда в условиях кризиса была направлена на поддержание стабильности банковского сектора, при этом ведомство предприняло эффективные меры по защите прав и законных интересов вкладчиков ликвидируемых финансовых институтов. В частности, в связи с наступлением страховых случаев в период 2017-2022 годов у Фонда возникли обязательства по выплате компенсаций 15,2 тыс. вкладчиков на общую сумму 209,9 млн сомони. Своевременное и полное исполнение данных обязательств позволило реализовать ключевые цели государственной политики по обеспечению финансовой стабильности и снижению социальной напряженности среди клиентов несостоятельных банков.

Страховые случаи и выплата возмещения вкладчикам

2011-2016 гг.

1 случай



91 вкладчикам

2017-2022 гг.

17 случая



Для минимизации текущих уязвимостей банковской системы и восстановления ее финансовой устойчивости Национальный банк Таджикистана при поддержке международных финансовых институтов и в соответствии с передовым мировым опытом реализовал комплекс мер. Они включали совершенствование банковского законодательства, укрепление механизмов регулирования и надзора за кредитными организациями, внедрение макропруденциальной политики, снижение рисков и оптимизацию управления активами и обязательствами. Также внимание было уделено развитию корпоративного управления, обеспечению прозрачности банковской деятельности и защите прав потребителей финансовых услуг.

В целом отмечается относительная стабилизация банковского сектора страны, который демонстрирует достаточную устойчивость с точки зрения капитализации и ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2022 года коэффициент достаточности капитала банковской системы составил 25,3% при нормативном требовании в 12,0%. Доля ликвидных активов достигла 43,4% от совокупного объема активов банковского

сектора, что обеспечило покрытие 94,9% краткосрочных обязательств при нормативном минимуме в 30,0%.

Еще одним индикатором устойчивости банковской системы является состояние кредитного портфеля и уровень проблемных (неработающих) кредитов. В данном аспекте объем неработающих кредитов в совокупном кредитном портфеле банковского сектора значительно сократился и по классификации Национального банка Таджикистана составил 12,0%, тогда как в 2016 году этот показатель достигал 48,0%.

Уровень долларизации банковской системы, свидетельствующий о чувствительности балансов кредитных организаций к валютным рискам, также существенно снизился. В частности, на конец 2022 года доля иностранной валюты в остатке выданных кредитов составила 28,4% (против 61,6% в 2016 году), а в остатке привлеченных депозитов – 44,3% (против 62,4% в 2016 году).

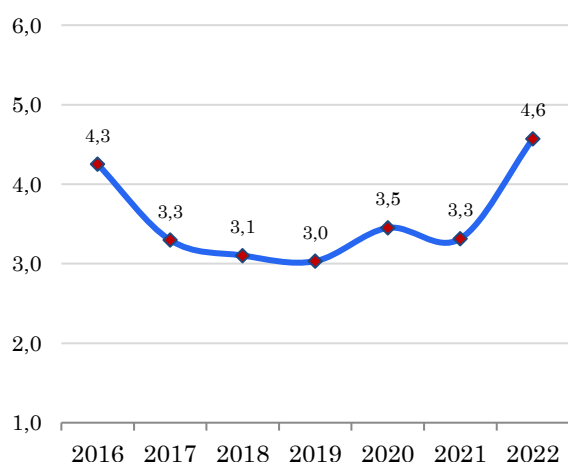
Следует отметить, что в последние годы наблюдается устойчивый рост объема сбережений населения в банковской системе. Общий остаток депозитов в кредитных организациях на конец 2022 года достиг 15,5 млрд сомони, что по сравнению с концом 2016 года больше на 68,5%. В его структуре объем депозитов юридических лиц составил 7,4 млрд сомони (3,7 млрд сомони в 2016 году), а сбережений физических лиц – 8,1 млрд сомони (5,6 млрд сомони в 2016 году).

При этом объем сбережений физических лиц в кредитных организациях – участниках Фонда⁷, застрахованных Фондом, составил 4,6 млрд сомони. Общее количество застрахованных вкладчиков достигло 1 206,2 тыс. человек. Из них абсолютное большинство (98,0%) полностью застрахованы Фондом в пределах установленного лимита компенсации. Это подтверждает, что для абсолютного большинства граждан сформирована система полной финансовой защиты их сбережений.

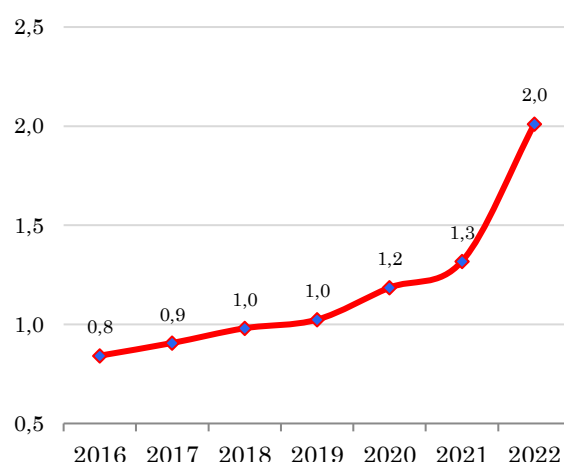
⁷ По состоянию на 31.12.2022 г. в Реестр кредитных организаций-участников системы страхования сбережений физических лиц входят 30 кредитных организаций, из которых 12 банков и 18 МДО.

В связи с увеличением объема сбережений физических лиц и размера лимита возмещения по счетам⁸, страховые обязательства Фонда также возросли и на конец 2022 года составили 2,0 млрд сомони, что превышает показатель 2016 года в 2,4 раза.

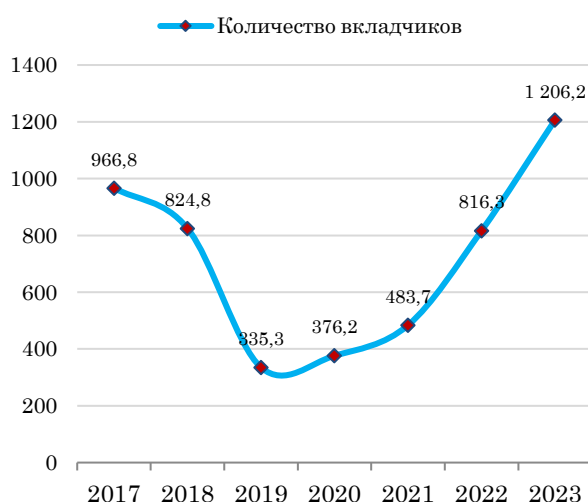
Общий объем застрахованных вкладов физлиц, млрд сомони



Страховые обязательства Фонда, на 31 декабря, млрд сомони



Объем застрахованных вкладчиков, тыс. человек



Доля полностью застрахованных вкладчиков, в %



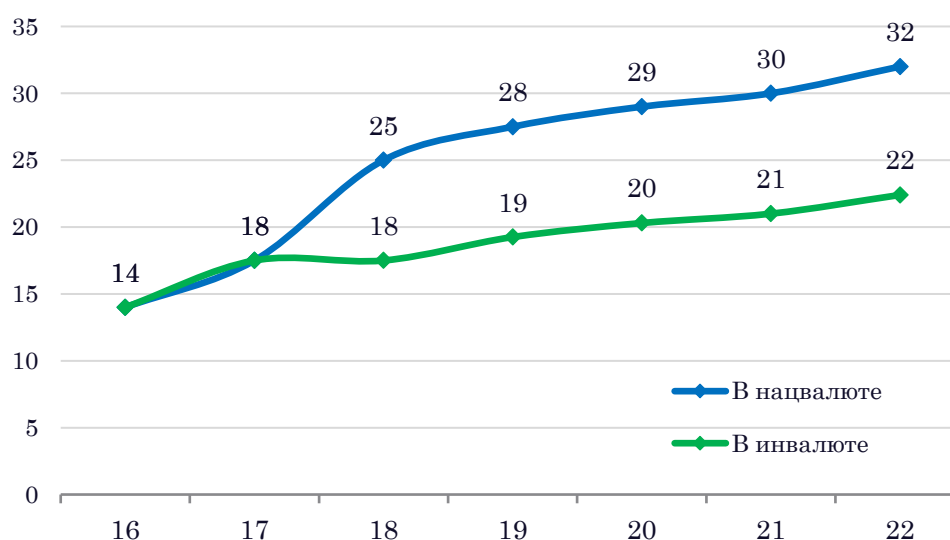
⁸ С 2016 года размер показателя для расчетов увеличился в 1,6 раза.

Основной функцией Фонда, направленной на достижение его законодательных целей, является выплата страхового возмещения вкладчикам ликвидируемых кредитных организаций.

В рамках данного направления Фонд на постоянной основе совершенствовал процесс выплат, обеспечивая оперативность, своевременность и полноту предоставления компенсаций. Конкретные меры в этой сфере реализовывались в соответствии с утвержденным «Планом мероприятий о порядке действий Фонда при наступлении страхового случая».

Следует отметить, что до вступления в силу поправок к Закону РТ «О страховании сбережений физических лиц» лимит компенсации по вкладам в национальной валюте составлял не более 500 показателей для расчетов, а в иностранной валюте – не более 350 показателей для расчетов. В связи с плановым увеличением размера самого показателя для расчетов, к 2022 году лимит страхового возмещения в национальной валюте вырос до 32 000 сомони, а в иностранной валюте – до 22 400 сомони, что превысило показатели 2016 года в 2,3 и 1,6 раза соответственно

Динамика роста размера страхового возмещения, в тыс. сомони



В рассматриваемый период Фонд разработал и утвердил «Общие правила выплаты страхового возмещения вкладчикам при принудительной ликвидации кредитной организации». Данный регламент определяет порядок и способы выплаты компенсаций, а также регулирует взаимодействие Фонда со специальным администратором (ликвидатором) и банком-агентом при организации выплат.

Одновременно с этим «Порядок учета застрахованных сбережений в кредитной организации», служащий основой для формирования полного реестра застрахованных вкладчиков и оперативной выплаты возмещений при наступлении страхового случая, был приведен в соответствие с современными операционными требованиями.

Кроме того, были приняты такие важные нормативные документы, как «Порядок взаимодействия Фонда с банками-агентами при выплате возмещения по застрахованным сбережениям» и Типовое соглашение о сотрудничестве между Фондом и специальным администратором (ликвидатором), детально регламентирующие процесс осуществления компенсационных выплат.

В рамках информирования вкладчиков о порядке получения компенсаций также был реализован комплекс мер. Обеспечено своевременное размещение информации на веб-сайте Фонда, в средствах массовой информации и социальных сетях, организована работа колл-центра, налажен выпуск информационных печатных материалов и запущен сервис СМС-оповещений.

§2. Совершенствование законодательства и нормативных правовых актов

В течение 2017-2022 годов в Таджикистане продолжались реформы по совершенствованию законодательства о системе страхования сбережений, направленные на приведение системы в соответствие с современными требованиями и передовой международной практикой.

В частности, 9 августа 2018 года вступили в силу изменения и дополнения в Закон «О страховании сбережений физических лиц» №1551.

Изменения и дополнения в Закон направлены на защиту прав и законных интересов вкладчиков, поддержку кредитных организаций в условиях финансового кризиса и расширение полномочий Фонда. В частности, Фонд получил право участвовать в процедурах урегулирования несостоятельности кредитных организаций, временно приостанавливать начисление календарных взносов для банков, обмениваться информацией с зарубежными организациями по страхованию вкладов, а также был освобожден от уплаты государственной пошлины в судах Республики Таджикистан.

При этом в целях повышения ликвидности кредитных организаций, снижения уровня рисков и дедолларизации банковской системы Законом были установлены ставки календарных взносов по сбережениям физических лиц в национальной валюте на уровне 0,1% и в иностранной валюте на уровне 0,3%. Одновременно с этим лимит страхового возмещения по сбережениям физических лиц в национальной валюте был увеличен с 350 до 500 показателей для расчетов.

Одной из проблем, возникавших в процессе выполнения Фондом задач по выплате страхового возмещения вкладчикам ликвидируемых банков, выступало несовершенство отдельных положений Закона Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц» (в частности, части 14 статьи 22). В прежней редакции Закона было указано, что «лицо, получившее право вкладчика на сбережения после наступления страхового случая, не имеет права на получение компенсации». Из этого следовало, что наследнику или представителю умершего вкладчика ликвидируемой кредитной организации, оформившему документы о праве на наследство уже после наступления страхового случая, компенсация не выплачивалась. Данная проблема стала особенно острой при урегулировании несостоятельности ОАО «Агроинвестбанк» и ОАО «Тоджиксодиротбанк». Длительное неисполнение банками своих обязательств перед клиентами привело к тому, что за этот период часть вкладчиков скончалась, а их правопреемники юридически не могли оформить наследственные документы до наступления страхового случая.

В связи с этим в целях защиты прав и законных интересов вкладчиков, а также их преемников Фонд разработал проект Закона Республики Таджикистан «О внесении изменений в Закон Республики Таджикистан “О страховании сбережений физических лиц”». Новая редакция части 14 статьи 22 Закона закрепила право наследников на получение страхового возмещения независимо от даты оформления прав на наследство. Законопроект прошел согласование в Национальном банке Таджикистана, профильных министерствах и ведомствах, после чего был одобрен Правительством и Маджлиси Оли Республики Таджикистан. В итоге данный Закон был подписан Президентом Республики Таджикистан 24 декабря 2022 года.

В рассматриваемый период в нормативные правовые акты Фонда были внесены соответствующие изменения и дополнения, а также разработан и утвержден ряд новых нормативных документов, существенно укрепивших операционные аспекты его деятельности. В их числе:

1. Инвестиционная политика Фонда страхования сбережений физических лиц (решение Наблюдательного совета Фонда №11 от 26.09.2018);
2. Общие правила выплаты страхового возмещения вкладчикам при принудительной ликвидации кредитной организации (решение Наблюдательного совета Фонда №12 от 26.09.2018);
3. Порядок учета застрахованных сбережений в кредитных организациях (решение Наблюдательного совета Фонда №13 от 26.09.2018);
4. Порядок составления и представления отчетности №1-Х «Информация о взносах кредитных организаций в Фонд страхования сбережений физических лиц» (решение Наблюдательного совета Фонда №14 от 26.09.2018);
5. Порядок составления и представления отчетности №2-Х «Информация о структуре застрахованных сбережений физических лиц в Фонде страхования сбережений физических лиц» (решение Наблюдательного совета Фонда №15 от 26.09.2018);

6. Порядок составления и представления отчетности №3-Х «Информация о сбережениях физических лиц, не подлежащих возмещению со стороны Фонда страхования сбережений физических лиц» (решение Наблюдательного совета Фонда №16 от 26.09.2018);

7. Положение «Об инвестиционном комитете Фонда страхования сбережений физических лиц» (решение Наблюдательного совета Фонда №6 от 22.02.2019);

8. Типовое агентское соглашение между Фондом страхования сбережений физических лиц и банком-агентом по выплате страхового возмещения вкладчикам (в новой редакции) (решение Наблюдательного совета Фонда №15 от 14.08.2019);

9. Типовое соглашение о сотрудничестве между Фондом страхования сбережений физических лиц и специальным администратором (ликвидатором) по вопросам подготовки к выплате страхового возмещения по сбережениям физических лиц (решение Наблюдательного совета Фонда №16 от 14.08.2019);

10. Методика оценки минимального уровня достаточности средств Фонда страхования сбережений физических лиц (решение Наблюдательного совета Фонда №19 от 12.12.2019);

11. Порядок проведения проверок деятельности кредитных организаций по страхованию сбережений (решение Наблюдательного совета Фонда №20 от 12.12.2019);

12. Порядок предоставления кредитными организациями информации вкладчикам о системе страхования сбережений физических лиц (решение Наблюдательного совета Фонда №21 от 12.12.2019);

13. Программа по информированию широкой общественности о роли системы страхования сбережений в укреплении доверия населения к банковской системе РТ (решение Наблюдательного совета Фонда №5 от 04.03.2020);

14. Положение «Об учетной политике Фонда страхования сбережений физических лиц» (в новой редакции) (решение Наблюдательного совета Фонда №7 от 24.07.2020);

15. Инструкция «О политике Фонда страхования сбережений физических лиц по урегулированию конфликта интересов» (решение Наблюдательного совета Фонда №8 от 24.07.2020);

16. Порядок ведения Фондом страхования сбережений физических лиц Реестра кредитных организаций - участников системы страхования сбережений физических лиц (решение Наблюдательного совета Фонда №9 от 24.07.2020);

17. Порядок взаимодействия Фонда страхования сбережений физических лиц с банками-агентами при выплате компенсаций по застрахованным сбережениям (решение Наблюдательного совета Фонда №10 от 24.07.2020);

18. Порядок выделения кредита при дефиците средств Фонда страхования сбережений физических лиц (постановление Правительства Республики Таджикистан №622 от 26.11.2020);

19. Кодекс служебной и профессиональной этики сотрудников Фонда страхования сбережений физических лиц (решение Наблюдательного совета Фонда №9 от 19.02.2021);

20. Меморандум о взаимопонимании между Национальным банком Таджикистана и Фондом страхования сбережений физических лиц по вопросам сотрудничества и обмена информацией (от 20.04.2021);

21. Инструкция «О служебных командировках сотрудников Фонда страхования сбережений физических лиц» (решение Наблюдательного совета Фонда №7 от 25.02.2022);

22. Положение «Об оплате труда и приравненных к ней выплатах сотрудникам Фонда страхования сбережений физических лиц» (решение Наблюдательного совета Фонда №8 от 25.02.2022);

23. Типовое соглашение между Министерством финансов РТ и Фондом страхования сбережений физических лиц о выделении кредита при дефиците средств Фонда страхования сбережений физических лиц (от 09.03.2022);

24. Изменения и дополнения к «Общим правилам выплаты страхового возмещения вкладчикам при принудительной ликвидации

кредитной организации» (решение Наблюдательного совета Фонда №13 от 26.08.2022);

25. Изменения и дополнения к «Порядку учета застрахованных сбережений в кредитных организациях» (решение Наблюдательного совета Фонда №14 от 26.08.2022).

§3. Обеспечение финансовой стабильности Фонда

Обеспечение финансовой устойчивости является одной из главных задач Фонда, напрямую влияющей на степень надежности системы страхования сбережений физических лиц и уровень доверия к ней со стороны общества. Финансовая устойчивость означает, что объем средств Фонда достаточен для своевременной и полной выплаты страхового возмещения вкладчикам при наступлении страхового случая.

Для реализации своих функций Фонд наделен законодательными полномочиями, в соответствии с которыми уплата вступительных и календарных взносов кредитными организациями – участниками Фонда является обязательной. В текущих условиях активы Фонда формируются преимущественно за счет отчислений кредитных организаций, в особенности – за счет календарных взносов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года активы Фонда составили 158,9 млн сомони, что на 38,7% меньше по сравнению с 2016 годом. Среднегодовой темп роста активов Фонда в период 2017-2021 годов имел отрицательное значение и составил -3,3% (для сравнения: в 2011-2016 годах данный показатель демонстрировал положительную динамику на уровне +74,7%). При этом фактический уровень достаточности средств Фонда при законодательно установленном целевом ориентире в 7,0% от общего объема сбережений физических лиц в кредитных организациях значительно снизился и составил лишь 2,0%.

Основная причина резкого сокращения чистых активов Фонда в 2021 году была напрямую связана с масштабными выплатами страхового возмещения вкладчикам ликвидируемых кредитных организаций ОАО «Агроинвестбанк» и ОАО «Тоджиксодиротбанк», суммарный объем которых составил порядка 190 млн сомони, или две трети от общего

объема сформированного на тот момент капитала Фонда. Несмотря на столь существенную финансовую нагрузку на баланс организации, в 2022 году совокупные активы Фонда продемонстрировали устойчивую тенденцию к восстановлению, показав чистый рост на 18,3% по сравнению с показателями предыдущего отчетного периода

Средства Фонда и его целевой размер, в млн сомони и в процентах



Внесение в 2018 году изменений и дополнений в Закон Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц» (ЗРТ от 03.08.2018, № 1551) закрепило норму, согласно которой кредитные организации уплачивают взносы по валютным вкладам непосредственно в иностранной валюте. Данный шаг стал эффективной мерой по управлению валютными рисками, направленной на обеспечение соответствия активов Фонда его страховым обязательствам в иностранной валюте, содействие дедолларизации сбережений и укрепление финансовой устойчивости организации. К концу 2022 года доля валютных средств в структуре активов Фонда составила 34,2%, что полностью соразмерно доле застрахованных сбережений физических лиц в иностранной валюте (32,5%).

Еще одним источником формирования активов Фонда выступает доход от инвестиционной деятельности. В период 2017-2022 годов Фонд размещал временно свободные средства в рамках доступных инструментов финансового рынка с соблюдением принципов жесткого управления риском ликвидности.

Согласно Закону, Фонд может инвестировать свои средства исключительно в государственные ценные бумаги Республики Таджикистан, ценные бумаги Национального банка Таджикистана, а также в ценные бумаги иностранных государств или зарубежных центральных (национальных) банков, имеющих высокий инвестиционный рейтинг. В связи с этим, для оптимизации процесса управления активами, в Фонде был создан Инвестиционный комитет. Данный постоянно действующий коллегиальный орган выполняет функции по эффективному управлению инвестиционным процессом в соответствии со своей Инвестиционной политикой и Положением.

Однако на практике выбор доступных инструментов ограничен исключительно государственными казначейскими векселями Министерства финансов Республики Таджикистан. Это обусловлено тем, что участие Фонда в аукционах по выпуску ценных бумаг НБТ ограничено регулятором, а отсутствие доступа к зарубежным

высоконадежным активам и слабое развитие внутреннего рынка капитала существенно сужают инвестиционные возможности Фонда.

Государственные казначейские векселя выпускаются Министерством финансов по низкой процентной ставке, обеспечивая реальную отрицательную доходность на уровне -0,99% годовых. В условиях отсутствия альтернативных инструментов Фонд вынужден участвовать в аукционах, в результате чего совокупный инвестиционный доход за 2017–2022 годы составил в среднем лишь 1,0 млн сомони в год.

Сложившаяся ситуация демонстрирует, что темпы формирования средств Фонда за счет инвестиционной деятельности (даже с учетом объективных рыночных факторов) являются недостаточными. В связи с этим в среднесрочной перспективе Фонду необходимо проработать механизмы повышения эффективности размещения активов, расширяя взаимодействие в данном направлении с ключевыми партнерами (Национальным банком Таджикистана, Министерством финансов) и международными финансовыми институтами.

Согласно Основным принципам Международной ассоциации страховщиков депозитов (МАСД)⁹ *«Организация по страхованию депозитов должна располагать легкодоступными средствами и механизмами финансирования, необходимыми для оперативной выплаты компенсаций вкладчикам, включая надежные инструменты экстренной поддержки»*. В данном контексте Закон Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений» предусматривает право Фонда обратиться к Правительству Республики Таджикистан за получением кредита для покрытия дефицита средств. Однако ранее, помимо базовых отсылочных положений Закона, конкретный порядок финансирования дефицита определен не был.

В связи с этим в рассматриваемый период для обеспечения финансовой устойчивости Фонда и гарантирования бесперебойных выплат страхового возмещения вкладчикам был разработан детальный

⁹ См. на: “IADI Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems (IADI, 2014)”

механизм, регулирующий взаимодействие между Фондом и Правительством Республики Таджикистан в случае нехватки средств. Данная работа велась совместно с Национальным банком Таджикистана и Министерством финансов в рамках проектов технической помощи Всемирного банка и Азиатского банка развития (АБР).

В частности, были утверждены следующие нормативные правовые акты:

- Порядок выделения кредита при дефиците средств Фонда страхования сбережений физических лиц (постановление Правительства Республики Таджикистан №622 от 26.11.2020);

- Рамочное соглашение между Министерством финансов РТ и Фондом о выделении кредита при дефиците средств Фонда страхования сбережений физических лиц» от 09.03.2022.

Данный механизм долгосрочно гарантирует финансовую устойчивость Фонда при возникновении кассовых разрывов или дефицита капитала. Это напрямую поддерживает надежность национальной системы страхования вкладов и общую макрофинансовую стабильность банковского сектора страны.

§4. Улучшение взаимодействия с ключевыми партнерами и развитие международных отношений

В рамках укрепления сотрудничества с основными партнерами Фонда, включая Национальный банк Таджикистана, Министерство финансов Республики Таджикистан и кредитные организации – участники системы страхования вкладов, была проделана значительная работа.

Прежде всего следует отметить, что Фонд был включен в качестве постоянного участника в состав Национального совета по финансовой стабильности в Республике Таджикистан и на регулярной основе принимал участие в его заседаниях. Указанный Совет является постоянно действующим межведомственным консультативным органом, созданным Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 21 июня 2018 года № 331 в целях мониторинга макрофинансовой стабильности,

своевременного выявления системных рисков и выработки мер по их минимизации. Согласно Положению о Совете, в его состав входят: Министр экономического развития и торговли РТ (председатель), Министр финансов РТ (заместитель председателя) и Председатель Национального банка Таджикистана (координирующий секретарь). Наряду с этим Председатель Фонда является постоянным участником, а представитель Исполнительного аппарата Президента Республики Таджикистан участвует в работе Совета в качестве независимого наблюдателя.

В целях создания эффективного механизма сотрудничества и обмена данными для реализации взаимных задач и обязательств 20 апреля 2021 года был подписан «Меморандум о взаимопонимании между Национальным банком Таджикистана и Фондом страхования сбережений физических лиц о сотрудничестве и обмене информацией».

Данный Меморандум регламентирует взаимодействие между Национальным банком Таджикистана и Фондом по ключевым направлениям, включая:

- взаимный обмен данными о выдаче и отзыве лицензий у кредитных организаций;
- обмен информацией по начислению, структуре и объемам взносов кредитных организаций;
- заблаговременное уведомление и обмен сведениями при возникновении угрозы наступления страхового случая;
- оперативный обмен информацией при непосредственном наступлении страхового события;
- совместную работу при проведении инспекционных проверок кредитных организаций;
- координацию действий в период функционирования временной администрации и в процессе урегулирования несостоятельности банков;
- взаимодействие в сфере антикризисного планирования.

Кроме того, как отмечалось ранее, на основе положений Закона было укреплено стратегическое сотрудничество Фонда с Министерством финансов Республики Таджикистан в рамках механизма предоставления

заемных средств при дефиците капитала. Это гарантирует долгосрочную финансовую устойчивость Фонда при исполнении обязательств по выплате страхового возмещения вкладчикам.

Одним из ключевых направлений деятельности Фонда, в соответствии с нормативными актами Национального банка Таджикистана, является участие в комплексных и тематических инспекциях кредитных организаций – участников Фонда с целью контроля за соблюдением ими установленных требований. В данном контексте сотрудники Фонда, руководствуясь Порядком проведения проверок деятельности кредитных организаций по страхованию сбережений, совместно со специалистами Национального банка Таджикистана осуществляли регулярный аудит по следующим направлениям:

- своевременность и полнота уплаты кредитными организациями взносов в Фонд;
- корректность учета и ведения реестра обязательств кредитной организации перед вкладчиками;
- ведение актуального перечня связанных с кредитной организацией лиц;
- полнота информирования вкладчиков об их участии в системе страхования и о порядке выплаты страхового возмещения;
- оценка уровня квалификации сотрудников кредитных организаций в сфере законодательства о страховании вкладов.

В целях совершенствования системы страхования сбережений физических лиц было расширено плодотворное сотрудничество с международными финансовыми институтами, такими как Всемирный банк и АБР. В частности, по запросу Фонда и при поддержке Национального банка Таджикистана в сентябре 2017 года Всемирный банк одобрил проект технической помощи «Совершенствование системы страхования сбережений в Таджикистане»¹⁰. Целью данного проекта

¹⁰ Данный проект был financирован группой FIRST и сроки его реализации были с месяца октября 2017 года по месяц октябрь 2019 года.

выступала комплексная оценка и модернизация ключевых компонентов национальной системы страхования сбережений.

Первая часть проекта – *«Финансирование, инвестирование и охват»* – включала аудит инвестиционной политики Фонда, оценку текущего уровня охвата и лимитов страхования вкладов, а также определение целевого размера средств Фонда и разработку предложений по внесению соответствующих изменений и дополнений в действующее законодательство.

Вторая часть проекта - *«Выплата страхового возмещения и участие в процессе урегулирования кредитных организаций»*, была сосредоточена на следующих вопросах: повышение потенциала Фонда в сфере управления процессом выплаты компенсаций вкладчикам, в частности совершенствование форм отчетности кредитных организаций; разработка нормативного акта о порядке выплаты страхового возмещения с учетом конкретных мер по информированию о процессе выплат; содействие в подготовке технических заданий для автоматизации процесса выплат; разработка инструкции по участию Фонда в процессе урегулирования, включая проведение анализа по методу «минимальных затрат».

Третья часть - *«Сотрудничество в рамках системы обеспечения финансовой стабильности»*, предусматривала разработку проектов механизма финансирования дефицита Фонда и Меморандума о взаимопонимании между Фондом и Национальным банком Таджикистана по обмену информацией.

В рамках проекта технической помощи Всемирного банка в 2017–2019 годах Фонд наладил плодотворное и эффективное сотрудничество, следуя рекомендациям его консультантов. По основным компонентам проекта была выполнена следующая работа:

- разработаны и приняты новые нормативные акты, касающиеся инвестиционной политики Фонда;
- проведена переоценка масштаба охвата страхованием сбережений, размера компенсаций и целевого объема средств Фонда. Результаты показали, что страховой охват должен распространяться на индивидуальных предпринимателей, предприятия малого и среднего

бизнеса, а также некоммерческие организации. Размер компенсации должен быть увеличен и установлен для сбережений как в национальной, так и в иностранной валюте в едином размере, выраженном в сомони. Кроме того, целевой объем средств Фонда на уровне 7,0% от всех сбережений физических лиц в кредитных организациях в текущих условиях признан соответствующим требованиям;

- процесс выплаты компенсаций вкладчикам был улучшен путем разработки и принятия «Порядка учета застрахованных сбережений в кредитных организациях», «Общих правил выплаты страхового возмещения вкладчикам», новых форм отчетности по страховым взносам и структуре застрахованных сбережений, а также типовых соглашений о сотрудничестве Фонда с банками-агентами и специальными администраторами (ликвидаторами) ликвидируемых кредитных организаций;

- разработана инструкция по участию Фонда в процессе урегулирования кредитных организаций;

- укреплено сотрудничество с другими участниками финансовой системы в целях обеспечения финансовой стабильности, в частности разработаны и приняты механизм финансирования дефицита Фонда со стороны Правительства РТ и Меморандум о взаимопонимании между Национальным банком Таджикистана и Фондом;

- на основе рекомендаций подготовлен проект изменений и дополнений в законы Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц» и «О ликвидации кредитных организаций».

В свою очередь, компонент автоматизации процесса обработки и выплаты страхового возмещения вкладчикам, который в рамках проекта технической помощи Всемирного банка предусматривал разработку технического задания и внедрение специальной программы, не был реализован из-за того, что со стороны Всемирного банка не был найден исполнитель.

В течение 2019-2022 годов Фонд наладил плодотворное сотрудничество с Азиатским банком развития (АБР) в рамках «Программы укрепления финансового сектора и фискального управления

в Таджикистане». Одной из целей этой программы являлось укрепление финансовой стабильности банковской системы. По согласованию с Министерством финансов РТ был подготовлен проект Рамочного соглашения о выделении кредитов при дефиците Фонда, который впоследствии подписали Министр финансов Республики Таджикистан и Председатель Фонда.

Кроме того, с целью улучшения процесса выплаты компенсаций были внесены изменения и дополнения в нормативные акты Фонда «Общие правила выплаты страхового возмещения вкладчикам при принудительной ликвидации кредитной организации» и «Порядок учета застрахованных сбережений в кредитных организациях», утвержденные Наблюдательным советом Фонда. Эти изменения и дополнения позволят в дальнейшем осуществлять выплату компенсаций застрахованным вкладчикам посредством электронных переводов и электронных платежей, а также обеспечить более широкий доступ к получению компенсаций, особенно для женщин и уязвимых групп населения, проживающих в отдаленных районах.

Также в рамках данной программы и выполнения требований ее матрицы политических мер на рассмотрение Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан по согласованию с Правительством Республики Таджикистан был представлен разработанный проект изменений и дополнений к Закону Республики Таджикистан «О страховании сбережений физических лиц», предусматривающий, в частности, расширение функций Фонда по страхованию юридических лиц.

Фонд также продолжил плодотворное сотрудничество со странами – членами Евразийского регионального комитета МАСД (IADI), обеспечив свое участие в ежегодных встречах и дистанционных мероприятиях, а также в проведении соответствующих опросов. Фонд функционирует в данном комитете в качестве наблюдателя. Участие в его заседаниях позволяет Фонду изучать передовые мировые практики страхования сбережений, повышать эффективность и устойчивость национальной системы, а также развивать международное сотрудничество между профильными организациями.

§5. Осведомление и информирование общественности о сути страхования сбережений физических лиц

В последние годы Фонд проделал определенную работу по повышению эффективности информирования широкой общественности и популяризации сути системы страхования сбережений.

К числу принятых мер относятся: утверждение нормативных актов о порядке предоставления информации вкладчикам о системе страхования сбережений физических лиц, публикация информационных материалов, запуск нового веб-сайта Фонда, открытие страниц в социальных сетях и создание колл-центра.

Вместе с тем, в этот период были разработаны и приняты «Порядок предоставления кредитными организациями информации вкладчикам о системе страхования сбережений физических лиц» (решение Наблюдательного совета от 12.12.2019г.) и «Программа по информированию широкой общественности о роли системы страхования сбережений в укреплении доверия населения к банковской системе РТ» (решение Наблюдательного совета от 04.03.2020 г.). Данные документы направлены непосредственно на организацию регулярного информирования, просвещения и разъяснительной работы среди населения о роли системы страхования сбережений, её преимуществах и ограничениях, а также на повышение уровня финансовой грамотности граждан.

В целях создания запоминающегося и узнаваемого корпоративного имиджа был разработан и принят новый логотип Фонда, отражающий миссию и авторитет организации (см. рисунок). Новый логотип в дальнейшем стал использоваться во всех документах, конвертах, на веб-сайте, в рекламных материалах и т. д.



Для усиления информационно-коммуникационной политики Фонда и повышения уровня осведомленности населения о системе страхования сбережений в 2020 году был запущен новый веб-сайт Фонда (www.idif.tj). Обновленный корпоративный сайт стал более совершенным, получил

современный дизайн и широкое информационное наполнение, отражающее функции Фонда как организации, обеспечивающей функционирование системы страхования сбережений.

При разработке сайта использовались цвета нового логотипа Фонда, а принципы подачи информации и структура ресурса значительно упростили доступ к данным. Деятельность организации представлена в отдельных разделах, а на главной странице размещено меню с основными показателями и новостной блок с объявлениями. Также для пользователей были реализованы функция поиска, доступ к нормативным документам и раздел «Свяжитесь с нами».

Сайт стал особенно востребован в период отзыва лицензий у проблемных банков (ОАО «Агроинвестбанк» и ОАО «Тоджиксодиротбанк»), когда число его посетителей многократно возросло.

С целью оперативного информирования вкладчиков о процессе выплаты возмещения Фонд использовал сервис СМС-оповещений: на мобильные телефоны вкладчиков ликвидированных банков своевременно отправлялись сообщения о дате начала выплат, месте и выбранном банке-агенте. Кроме того, следуя современным тенденциям, организация открыла свои официальные страницы в социальных сетях (в частности, в «Фейсбуке»).

Фонд регулярно и своевременно размещает на своем сайте и в социальных сетях информацию о текущей деятельности, объявления и другие сведения. В их числе: уведомления о наступлении страховых случаев в кредитных организациях – участниках Фонда, изменения в законодательстве, актуальный реестр участников, финансово-статистические показатели, аналитические материалы, годовая и квартальная отчетность, а также ответы на часто задаваемые вопросы (FAQ).

Одновременно с этим в Фонде была организована работа колл-центра, который принимает и обрабатывает основную часть телефонных обращений граждан.

С целью повышения осведомленности населения Фонд активно распространял информационные материалы в эфире телевидения и радио, а также в печатных СМИ. С учетом нового фирменного стиля были разработаны и выпущены буклеты, брошюры, плакаты, видеоролики, самоклеящиеся эмблемы и другая промо-продукция, подробно разъясняющая порядок выплаты страховых возмещений.

Следует отметить, что для активизации информационно-разъяснительной работы в 2019 году решением Наблюдательного совета в штатное расписание Фонда была введена новая единица – специалист по связям с общественностью, который был нанят на конкурсной основе.

§6. Повышение квалификации сотрудников Фонда

В течение 2017–2022 годов с целью повышения квалификации и профессиональных навыков сотрудники Фонда по мере возможности принимали участие во внутренних мероприятиях, семинарах и ознакомительных поездках за рубеж.

В частности, они участвовали в международных конференциях и семинарах по вопросам страхования сбережений, ежегодно проводимых МАСД в таких городах, как Стамбул (Турция), Санкт-Петербург (Россия), Алматы (Казахстан) и Казань (Россия). Кроме того, специалисты Фонда принимали активное участие в ряде онлайн-семинаров, организованных Евразийским региональным комитетом (ЕАРК).

Одновременно с этим в рамках программы технической помощи АБР по укреплению управления финансовым и фискальным секторами Фонд подал заявку на организацию зарубежной стажировки. Заявка была поддержана, и АБР направил приглашение в Корейскую корпорацию страхования депозитов (г. Сеул, Республика Корея) на 2022 год. Для изучения передового мирового опыта и повышения квалификации трое сотрудников Фонда были направлены в Республику Корея.

В рассматриваемый период для повышения эффективности внутренних рабочих процессов были разработаны и приняты соответствующие нормативные акты. В частности, с целью обеспечения соблюдения служебной этики, этических принципов и корпоративных

ценностей, надлежащего выполнения трудовых обязанностей, а также защиты деловой репутации Фонда и его сотрудников был разработан и принят «Кодекс служебной и профессиональной этики сотрудников Фонда». Принципы и положения данного Кодекса являются неотъемлемой частью корпоративной культуры организации и одним из критериев оценки качества профессиональной деятельности и служебного поведения сотрудников.

Для повышения профессиональной ответственности, социальной поддержки и материального стимулирования сотрудников Фонда за достижение значимых результатов, качественное выполнение должностных обязанностей и добросовестный труд было разработано и принято Положение «Об оплате труда и приравненных к ней выплатах сотрудникам Фонда» в новой редакции.

Также в целях предотвращения конфликта интересов и ущерба репутации Фонда была разработана и принята Инструкция «О политике Фонда по урегулированию конфликта интересов». Данная Инструкция регулирует меры по предотвращению конфликтов и разногласий, которые могут возникнуть между интересами Фонда и личными интересами сотрудника, его профессиональной деятельностью и личными отношениями, а также исключает злоупотребление служебным положением, нецелевое использование имущества организации и возникновение личной заинтересованности в деятельности кредитных организаций – участников Фонда.

Тем не менее, мероприятий по развитию внутреннего потенциала, реализации кадровой политики, повышению квалификации и профессионального уровня сотрудников все еще недостаточно. В последующие годы этому направлению деятельности Фонда с учетом оптимизации кадровой структуры будет уделяться повышенное внимание.

3. СТРАТЕГИЯ ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ ФОНДА НА 2024-2029 ГОДЫ

На данном этапе с учетом достигнутых результатов Фонд должен определить дальнейшие направления своего стратегического развития в соответствии с лучшими международными практиками. Если первая и вторая главы настоящей Стратегии описывают текущую ситуацию и положение Фонда на данный момент, то третья глава определяет видение Фонда на ближайшие пять лет, его ключевые ориентиры, а также пути их достижения.

Фонд позиционирует себя как успешная, эффективная и ведущая организация по страхованию сбережений, которая добросовестно выполняет поставленные перед ней задачи, ориентируясь на передовой мировой опыт.

В этой связи в целях защиты прав и законных интересов вкладчиков, укрепления доверия общественности к банковскому сектору страны и системе страхования сбережений, в рамках Стратегии на 2024-2029 годы Фонд продолжает развивать свою деятельность в ключевых областях, наращивая внутренний потенциал и управляя корпоративными процессами с акцентом на оперативную готовность и финансовую эффективность.

Одновременно с этим Фонд сосредоточит усилия на активизации информационной политики и связей с общественностью, развитии человеческого капитала и корпоративной культуры, а также на укреплении сотрудничества с ключевыми партнерами и участниками системы финансовой стабильности на основе «Основных принципов Международной ассоциации страховщиков вкладов (IADI) для эффективных систем страхования депозитов».

Данная стратегия определяет четыре приоритетных направления и следующие оперативные цели развития Фонда на 2024-2029 годы:

Направление 1. Страхование депозитов и сбережений

1.1. Укрепление системы страхования депозитов и сбережений.

1.2. Повышение оперативной готовности к страховым случаям и обеспечение эффективной выплаты возмещений.

Направление 2. Управление внутренними корпоративными процессами

2.1. Обеспечение финансовой устойчивости Фонда, управление рисками и внутренний контроль.

2.2. Совершенствование организационной структуры и повышение квалификации персонала.

Направление 3. Информационная политика

3.1. Расширение информационно-разъяснительной деятельности Фонда и повышение осведомленности общественности.

Направление 4. Эффективное сотрудничество

4.1. Развитие межведомственного взаимодействия и международных отношений.

Мониторинг и контроль за реализацией Стратегии будут осуществляться посредством ее матрицы – плана мер по достижению намеченных целей.

§1. Страхование депозитов и сбережений

1.1. Укрепление системы страхования депозитов и сбережений

К основным полномочиям и функциям Фонда относятся страхование депозитов и сбережений, регулирование системы страхования депозитов и сбережений и выплата страхового возмещения вкладчикам в случае наступления страхового случая.

Деятельность Фонда осуществляется на основании Закона Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений» и нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность Фонда. До настоящего времени Фонд страховал только депозиты физических лиц, хранящиеся на сберегательных и срочных депозитах кредитных

организаций, являющихся членами Фонда (банков и МДО), а вкладчики при наступлении страхового случая получали страховое возмещение в установленном размере¹¹. Счета до востребования не были застрахованы, поскольку на них преимущественно хранились средства юридических лиц.

Следует отметить, что, судя по опыту стран с развитыми системами страхования депозитов, страховое покрытие вкладчиков (особенно по форме собственности и типу вклада) является широким и охватывает не только физических, но и юридических лиц. В частности, в 2021 году МАСД провела исследование 53 систем страхования депозитов и сбережений по всему миру¹², и его результаты показали, что 86 процентов этих систем осуществляют страхование не только депозитов физических лиц, но и определенных групп юридических лиц, таких как малые и средние предприятия и некоммерческие организации. Эта тенденция усиливается, и все больше развивающихся стран мира переходят к относительно широкому охвату страхованием вкладов.

Одним из ключевых принципов любой системы страхования депозитов является обязательная защита мелких вкладчиков. К ним обычно относятся граждане с небольшими сбережениями, которые, как правило, недостаточно информированы о банковских рисках и подвержены влиянию слухов о проблемах в финансовых организациях.

Анализ показывает, что при отзыве у кредитной организации лицензии и ее последующей ликвидации вклады юридических лиц, малых предприятий и некоммерческих организаций не возвращаются своевременно. Происходит это из-за отсутствия механизмов страхования их средств. Расширение страхового покрытия на сбережения малых предприятий и некоммерческих организаций — это необходимый шаг для защиты их прав и интересов. Как и розничные вкладчики, такие организации обычно не могут должным образом оценить банковские риски.

¹¹ За исключением депозитов, указанных в статье 24 Закона.

¹² См. на: *“Deposit Insurance Coverage Level and Scope”, Research Paper (IADI, 2021).*

Учитывая это, Фонд в рамках своей стратегии развития поставил цель принять конкретные меры по систематическому расширению сферы действия системы страхования и круга застрахованных субъектов. На первом этапе планируется включить в программу страхового покрытия счета до востребования, а также средства отдельных категорий клиентов: индивидуальных предпринимателей, субъектов малого бизнеса и некоммерческих организаций.

Реализация этих целей осуществлялась путем внесения соответствующих изменений в Закон Республики Таджикистан «О страховании депозитов физических лиц» и нормативно-правовые акты Фонда. В частности, 15 марта 2023 года был подписан Закон № 1961 «О внесении поправок и дополнений» в указанный правовой акт. В соответствии с ними документ получил новое название – Закон Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений». Это позволило расширить сферу обязательного страхования: теперь, помимо сбережений физических лиц, защитой покрываются депозитные и сберегательные счета индивидуальных предпринимателей, некоммерческих организаций и юридических лиц — субъектов малого бизнеса.

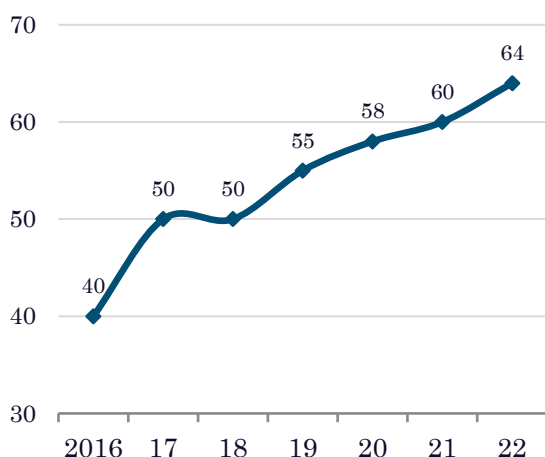
Следует отметить, что проект данных поправок разрабатывался на основе рекомендаций и в рамках сотрудничества по проекту технической помощи Всемирного банка «Совершенствование системы страхования депозитов в Таджикистане», а также программы Азиатского банка развития по укреплению финансового сектора и фискального управления в стране. Документ, предусматривающий расширение функций Фонда в части страхового покрытия юридических лиц, был согласован с Национальным банком Таджикистана, профильными министерствами и ведомствами, после чего представлен на рассмотрение в Правительство Республики Таджикистан и Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли.

До принятия вышеупомянутого закона лимит компенсации по депозитам физических лиц в национальной валюте составлял не более 500 показателей для расчётов, а в иностранной валюте – не более 350 показателей для расчётов.

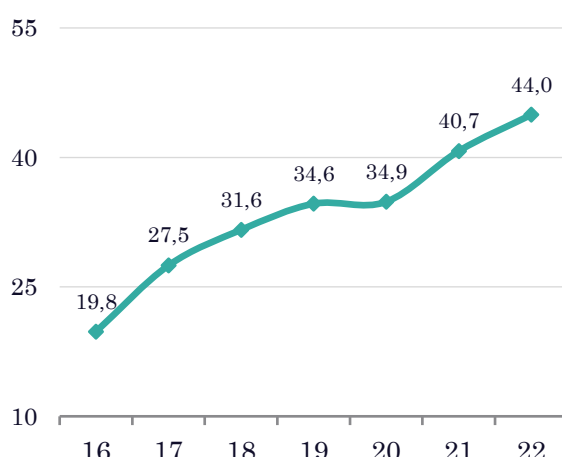
Как показывает практика, привязка суммы возмещения к «показателю для расчётов» (вместо фиксированной денежной суммы) обеспечивает автоматическую корректировку выплат. Однако этот механизм вызвал ряд негативных последствий и трудностей в процессе регулирования системы страхования депозитов и сбережений:

- *Рост финансовых обязательств.* Размер показателя для расчётов утверждается Законом Республики Таджикистан «О государственном бюджете» практически ежегодно, и с 2016 года он вырос в 1,6 раза. Такое регулярное повышение привело к необоснованному увеличению сумм страховых возмещений в сомони и, как следствие, к ежегодному росту общего объема обязательств Фонда.

Увеличение размера показателя для расчетов, в сомони



Страховые обязательства Фонда к общему объему застрахованных вкладов, в %



- *Дисбаланс с возможностями Фонда.* Согласно международному опыту, перед повышением лимита компенсации необходимо оценивать текущие финансовые возможности. Размер выплат целесообразно устанавливать с учётом пропорционального роста активов Фонда, в частности календарных взносов кредитных организаций.

- *Сложность восприятия гражданами.* Сумма гарантированного возврата должна быть понятна населению (вкладчикам и клиентам банков). Из-за привязки к «показателю для расчётов» у граждан возникают трудности с восприятием реального размера защиты. В результате Фонду в ходе рекламных и PR-мероприятий не всегда удается

эффективно донести до людей конкретную сумму компенсации и суть самого термина.

Отныне лимит возмещения будет пересматриваться не автоматически, а регулярно – по мере необходимости. Такой пересмотр базируется на объективной оценке финансово-экономической системы страны, а также на глубоком анализе достаточности средств самого Фонда. Взвешенный подход к установлению этой суммы критически важен для стабильного функционирования всей системы гарантирования вкладов. Кроме того, введение единого лимита как для национальной, так и для иностранной валюты обеспечивает равноправие вкладчиков и защищает их законные интересы.

Утвержденная Стратегия определила переход к фиксированной денежной сумме выплат. Это упростило коммуникацию с общественностью и повысило эффективность информационно-просветительской работы среди населения.

На основании принятых поправок (Закон РТ от 15.03.2023 № 1961) для застрахованных депозитов и сбережений был установлен единый максимальный размер компенсации – 35 000 сомони, независимо от валюты счета. Также в закон внедрено специальное положение, согласно которому этот лимит должен анализироваться на предмет актуальности с учетом развития банковского сектора и экономики страны периодически, но не реже одного раза в три года.

Учитывая эти факторы, к концу периода реализации Стратегии Фонд планирует увеличить лимит компенсации до 50 000 сомони. Это целенаправленное решение призвано еще больше укрепить доверие населения к банковской системе, а его практическая реализация станет возможной при условии обеспечения долгосрочной финансовой стабильности самой организации.

Очевидно, что расширение страхового покрытия и рост лимитов выплат приведут к увеличению совокупных обязательств Фонда. Это потребует привлечения дополнительных ресурсов для операционного управления, так как резервы организации значительно сократились после

выплаты возмещений вкладчикам двух бывших системно значимых банков, находящихся в процессе ликвидации.

Для решения этих задач Фонд активно развивает сотрудничество с международными финансовыми институтами. В частности, налажено тесное взаимодействие со Всемирным банком. По итогам двусторонних переговоров был разработан новый проект технической помощи, одним из ключевых компонентов которого станет выделение инвестиционного гранта для пополнения резервов Фонда. Организация намерена направить все необходимые усилия на успешную реализацию данной программы.

Таким образом, предстоящие годы станут для Фонда крайне ответственными в связи с масштабными законодательными изменениями и существенным ростом объема стоящих перед ним задач.

Одним из ключевых факторов развития финансового сектора страны является повышение уровня финансового посредничества, то есть увеличение объема вкладов населения в банковской системе. Наблюдения показывают, что в Таджикистане, несмотря на высокие процентные ставки, отношение объема сбережений к ВВП остается на относительно низком уровне – в среднем 14,0% в год. Вклад банковского сектора в экономическое развитие по этому показателю признается недостаточным.

Причины сложившейся ситуации разнообразны. Помимо прочего, они связаны с низкой доходностью домохозяйств по сравнению с их расходами, что не позволяет гражданам формировать накопления. Также сказываются недостаточная финансовая грамотность населения и умеренная степень доверия к надежности кредитных институтов.

Дополнительным барьером для привлечения средств выступает религиозно-духовный фактор. Поскольку большая часть населения республики исповедует ислам, граждане осведомлены о запрете ростовщичества (риба) и начисления процентов. В силу этих убеждений многие верующие воздерживаются от размещения капитала в традиционных кредитных организациях.

Правительство и Национальный банк Таджикистана учитывают эти барьеры и принимают необходимые меры для их преодоления. В

частности, для повышения финансовой грамотности населения реализуется «Национальная стратегия финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы». В свою очередь, для развития альтернативного финансирования еще в 2014 году был принят Закон РТ «Об исламской банковской деятельности». На основании этого документа в 2019 году ОАО «Сохибкорбанк», являвшееся участником Фонда, было преобразовано в первый исламский банк в стране и переименовано в ОАО «Тавхидбанк».

Важно отметить, что согласно статье 5 Закона РТ «Об исламской банковской деятельности», исламские кредитные организации не входят в традиционную систему гарантирования вкладов. Соответственно, размещенные в них средства не подлежат стандартному страхованию. По этой причине ОАО «Сохибкорбанк» после реорганизации было исключено из Реестра Фонда, а ОАО «Тавхидбанк» изначально не включалось в действующую систему страхования депозитов и сбережений.

Ожидается, что в ближайшие годы исламский банкинг продолжит активно развиваться, а число финансовых институтов, действующих по принципам шариата, увеличится. Произойдет это в том числе за счет трансформации традиционных банков или микрофинансовых организаций. Такой переход, в свою очередь, приведет к сокращению числа участников традиционного Фонда и выводу определенной части депозитов из-под действующего страхового покрытия.

Осознавая важность этой проблемы и стремясь к интеграции исламских институтов в национальную систему гарантирования вкладов, Фонд уже предпринял ряд последовательных шагов. Так, совместно с Национальным банком Таджикистана в рамках проекта технической помощи Азиатского банка развития «Исламское финансирование для инклюзивного развития» и при участии консалтинговой компании IFAAS (UK) Limited были детально изучены перспективы и механизмы создания суверенной исламской системы страхования депозитов в Таджикистане.

В рамках настоящей Стратегии организация планирует принять дальнейшие меры по выявлению и устранению законодательных

барьеров. В частности, предстоит разработать проекты профильных нормативно-правовых актов, а также повысить квалификацию сотрудников Фонда с привлечением международных экспертов и внедрением лучших мировых практик.

Согласно статье 55 Закона Республики Таджикистан «О банковской деятельности», правительство страны гарантирует сохранность и возврат вкладов физических лиц в государственных банках. По этой причине в настоящее время данные финансовые институты не включены в национальную систему гарантирования вкладов, что вступает в противоречие с Законом РТ «О страховании депозитов и сбережений». Статья 12 указанного закона императивно устанавливает, что каждая кредитная организация, имеющая лицензию Национального банка Таджикистана на привлечение денежных средств населения, обязана являться участником Фонда.

Стоит отметить, что один из основополагающих принципов МАСД (IADI) четко определяет: *«Членство в системе страхования депозитов должно быть обязательным для всех банков»*.

Сейчас в банковском секторе республики функционируют два государственных института: ГУП СБ РТ «Амонатбнк» и ГУП ПЭБТ «Саноатсодиротбнк». Не будучи участниками Фонда, они получают конкурентные преимущества перед частными банками за счет прямых государственных гарантий. Передовая международная практика и рекомендации экспертов международных финансовых институтов указывают на необходимость включения госбанков в общую систему страхования депозитов наравне с остальными игроками. Это позволит создать условия для здоровой и равноправной межбанковской конкуренции.

В связи с этим одним из ключевых направлений Стратегического плана Фонда является разработка и реализация мер по интеграции государственных банков в общую систему страхования депозитов. Эта работа будет проводиться в тесном сотрудничестве с Национальным банком Таджикистана и Министерством финансов Республики Таджикистан с учётом совместных инициатив данных ведомств.

Одна из ключевых целей Стратегии – изучение возможностей перехода Фонда к дифференцированному подходу при расчете календарных взносов¹³. Этот метод предполагает определение размера отчислений на основе индивидуальной оценки профиля риска каждого финансового института. Соответственно, для организаций, ведущих более рискованную деятельность, устанавливается повышенный коэффициент, что напрямую увеличивает сумму их обязательных платежей.

В настоящее время в законодательстве и на практике применяется единая система расчета взносов¹⁴ для всех участников Фонда, которая зависит исключительно от валюты вклада. Банки и МДО ежеквартально выплачивают безвозвратные взносы в размере 0,1% от суммы депозитов в национальной валюте и 0,3% – в иностранной. Хотя данный подход прост в администрировании и понимании, он совершенно не учитывает качество управления рисками в конкретном финансовом институте.

Внедрение дифференцированной системы призвано повысить дисциплину и стимулировать кредитные организации к ведению низкорискованной банковской деятельности. По мере роста рисков банка будут пропорционально увеличиваться его квартальные расходы на страховые отчисления.

Для реализации этой задачи в последующие годы Фонд сосредоточит усилия на анализе регуляторных возможностей и выявлении существующих законодательных барьеров. Эта работа будет проводиться в тесном сотрудничестве с Национальным банком Таджикистана и с привлечением технической помощи международных финансовых институтов для выработки конкретных шагов по переходу к дифференцированной системе расчета.

¹³ В международной терминологии: “Differential premium system”.

¹⁴ В международной терминологии: “Flat-rate premium system”.

1.2. Повышение оперативной готовности к страховым случаям и обеспечение эффективной выплаты возмещений

Своевременная и эффективная выплата возмещения вкладчикам — одна из ключевых задач Фонда в сфере защиты прав и законных интересов граждан. Качественное выполнение этой функции напрямую поддерживает доверие населения к финансовой системе, нивелирует риски системных кризисов, а также предотвращает панику и социальную напряженность. Это, в свою очередь, требует от Фонда непрерывного совершенствования механизмов оперативного реагирования на потенциальные страховые случаи.

Как отмечалось во второй главе Стратегии, Фонд активизировал работу по оптимизации расчетов с вкладчиками и уже достиг определенных результатов. В частности, для обеспечения оперативности и прозрачности выплат была сформирована необходимая нормативная база, на основе которой утвержден «План действий Фонда при возникновении страховых случаев». Данные акты четко регламентируют процедуры и методы выдачи компенсаций, а также определяют порядок взаимодействия Фонда со специальным управляющим (ликвидатором) и банками-агентами при организации выплаты страховых возмещений.

Международная ассоциация страховщиков депозитов (МАСД/IAI)¹⁵ в своих «Основополагающих принципах эффективных систем страхования вкладов» определила ряд ключевых критериев оперативной готовности к чрезвычайным ситуациям. Данные стандарты будут использованы для оценки текущей способности Фонда своевременно выплачивать компенсации, выявления системных пробелов и определения комплекса дальнейших мер по следующим направлениям:

1) Оперативность начала выплат. Фонд инициирует выплату страхового возмещения в кратчайшие сроки, которые должны быть четко регламентированы и опубликованы.

¹⁵ Справочно: Международная ассоциация страховщиков депозитов (МАСД/IAI) — ведущая международная организация, устанавливающая единые стандарты и передовые нормы для систем страхования вкладов во всем мире.

Согласно Закону Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений», страховой случай наступает с момента ликвидации кредитной организации по решению суда, что и служит основанием для старта компенсационного процесса. Прежде профильное законодательство и внутренние акты Фонда содержали лишь размытые формулировки относительно временных рамок запуска выплат. Однако после принятия поправок к закону был установлен жесткий дедлайн: выплаты вкладчикам должны начаться не позднее 14 календарных дней (10 рабочих дней) со дня наступления страхового случая.

На основании судебного решения Фонд в течение указанного 14-дневного периода осуществляет комплекс подготовительных мероприятий в соответствии со своим планом действий, после чего начинает выплаты страхового возмещения вкладчикам. Данный нормативный срок также в обязательном порядке фиксируется во всех информационных материалах для общественности.

В рамках Меморандума о взаимопонимании между Национальным банком Таджикистана и Фондом, после отзыва лицензии у кредитной организации регулятор обеспечивает оперативное взаимодействие и информационный обмен между временным администратором и Фондом. Это критически важно для своевременной обработки и углубленной проверки реестра застрахованных вкладчиков на предмет соответствия установленным требованиям.

В то же время стоит признать, что с момента отзыва лицензии до вынесения судебного решения о принудительной ликвидации обычно проходит от 10 до 20 дней. Такой временной разрыв существенно снижает оперативность запуска компенсационного процесса.

Назначенный судом специальный управляющий (ликвидатор) официально представляет Фонду согласованный реестр застрахованных лиц с указанием общего числа вкладчиков и совокупной суммы обязательств. На основании этих данных Наблюдательный совет Фонда утверждает итоговые показатели реестра, а также определяет обслуживающий банк-агент. После заключения соответствующего

соглашения банку-агенту передается детализированный реестр для проведения расчетов.

Тем не менее своевременный старт выплат сопряжен с определенными трудностями. С момента назначения специального управляющего и начала его работы до формирования реестра, утверждения банка-агента Наблюдательным советом и подписания договора об оказании услуг может пройти значительно больше времени, чем предусмотрено базовыми дедлайнами.

В целом процедура компенсационных выплат согласно «Плану действий Фонда при возникновении страховых случаев» включает в себя несколько последовательных этапов (см. таблицу ниже).

Таблица этапов процесса реализации выплат возмещения

№ этапа	Наименование этапа	Содержание деятельности Фонда
1	Предшествующий ликвидации (штатный режим)	• Формирование и актуализация реестра застрахованных депозитов в кредитных организациях. • Регулярный аудит и контроль качества ведения баз данных вкладчиков участниками Фонда.
2	Предшествующий наступлению страхового случая	• Деятельность в период работы временной администрации Национального банка Таджикистана (до вынесения судом решения о ликвидации). • Анализ, сверка и предварительная проверка проекта реестра вкладчиков на основе оперативной информации финансового института.
3	Предшествующий началу выплат (подготовительный)	• Получение от специального управляющего (ликвидатора) официально заверенного списка вкладчиков на дату наступления страхового случая и его итоговая верификация. • Заключение соглашения о сотрудничестве между Фондом и специальным управляющим.

	• Созыв Наблюдательного совета Фонда для утверждения объемов выплат и выбора обслуживающего банка-агента. • Подписание договора с банком-агентом и передача ему проверенного реестра. • Публикация официального извещения для населения с указанием даты, места, времени и порядка выдачи компенсаций.
4 Реализация и завершение выплат	• Запуск процесса выдачи страховых возмещений гражданам через офисы банка-агента. • Непрерывный мониторинг, оценка хода выплат и аудит эффективности расчетов. • Прием, регистрация и оперативное рассмотрение обращений, заявлений и жалоб вкладчиков по спорным вопросам.

В то же время анализ прошлых страховых случаев в кредитных организациях – участниках Фонда показывает, что фактически компенсационный процесс запускался в среднем через 22 календарных дня (15 рабочих дней) с момента наступления страхового случая. Это существенно превышает международный стандарт МАСД, который составляет 7 рабочих дней.

Для достижения этого целевого ориентира Фонду необходимо существенно упростить внутренние регламенты подготовки к кризисным ситуациям. Прежде всего это потребует внесения изменений в профильное законодательство и нормативные акты самого Фонда с целью нормативного закрепления 7-дневного срока начала расчетов с вкладчиками. Кроме того, для обеспечения максимальной оперативности целесообразно отказаться от обязательного созыва Наблюдательного совета для утверждения итоговых сумм и выбора банков-агентов. Передача этих функций на исполнительный уровень (делегирующее полномочий руководству Фонда) позволит устранить временные задержки, связанные с организацией и проведением заседаний совета.

2) Технологическая готовность и доступ к базам данных. Фонд имеет беспрепятственный доступ к актуальным базам данных, включая реестры вкладчиков финансовых институтов, и располагает необходимыми ИТ-системами для оперативного проведения расчетов.

В соответствии с Законом Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений», каждая кредитная организация, являющаяся участником Фонда, обязана вести строгий учет застрахованных вкладов согласно порядку, установленному Фондом. Это позволяет оперативно выгружать полную информацию, необходимую для выплаты компенсаций.

Для реализации этой задачи Наблюдательный совет Фонда утвердил профильный Порядок учета застрахованных депозитов в кредитных организациях. Данный нормативный акт задает единую форму ведения отчетности для всех банков и МДО, а сформированная на его основе база данных служит главным юридическим основанием для определения точных сумм возмещения при наступлении страхового случая.

Согласно этому Порядку, финансовые институты обязаны интегрировать в свои автоматизированные банковские системы (АБС) функцию формирования точного реестра вкладчиков. Данная отчетность составляется ежеквартально, а также в обязательном порядке — на день наступления страхового случая. Фонд контролирует соблюдение этих требований посредством регулярных выездных проверок, по итогам которых кредитным организациям выдается официальное заключение о соответствии их ИТ-систем установленным требованиям составления реестра вкладчиков.

Однако одним из ключевых препятствий, влияющих на оперативность и точность выплат, остается обеспечение своевременного доступа к полной базе данных вкладчиков. Это обусловлено рядом системных проблем, выявленных в некоторых кредитных организациях:

- *Низкое качество отчетности.* Несвоевременное формирование реестра вкладчиков и его несоответствие стандартам, утвержденным Фондом.

- *Неполная идентификация клиентов.* Нарушение требований к точности персональных данных, вносимых в учетные карточки, включая отсутствие актуальных паспортов и идентификационных номеров налогоплательщика (ИНН).

- *Слабая технологическая интеграция.* Отсутствие автоматизированных модулей для расчета страховых возмещений и их слабая интеграция с основной АБС.

Согласно Порядку проведения проверок кредитных организаций, Фонд в ходе инспекций на постоянной основе оценивает качество учета обязательств банков перед вкладчиками и уровень их технологической готовности к мгновенной выгрузке реестра в случае кризиса. По результатам этих мероприятий руководству кредитных организаций направляются обязательные к исполнению предписания и рекомендации по устранению выявленных недостатков.

Однако опыт показывает, что не все кредитные организации своевременно принимают меры для устранения выявленных недостатков, особенно в части требования к составлению реестра застрахованных вкладчиков в соответствии с установленным Фондом порядком.

С другой стороны, Фонд не располагает необходимыми возможностями для внедрения современных технологий управления информацией и собственной автоматизированной ИТ-системы. Такая система необходима для обработки данных из реестра кредитных организаций о застрахованных вкладчиках и расчета страховых выплат. В настоящее время Фонд проверяет реестры вкладчиков, предоставляемые кредитными организациями в формате Excel, с помощью относительно простой собственной программы, которая отвечает лишь базовым требованиям. Возможности этой программы ограничены, а его мощности недостаточно для обработки данных большого числа вкладчиков и выявления ошибок.

В связи с этим, в рамках второго критерия, Стратегии Фонда предусматривает создание автоматизированной системы страховых выплат в сотрудничестве с партнерами по развитию, в том числе при технической помощи Всемирного банка. Также планируется усилить

контроль над разработкой и интеграцией реестра вкладчиков в ИТ-структуру кредитных организаций в соответствии с нормативно-правовыми актами Фонда.

3) Фонд разработал и нормативно закрепил различные способы выплаты страхового возмещения.

Согласно регуляторной базе Фонда, выплаты возмещения вкладчиками могут осуществляться в наличной или безналичной форме, включая переводы на банковские счета либо электронные средства платежа, указанные в письменном или электронном заявлении.

Последние изменения в нормативных актах Фонда внедрились усовершенствованный механизм сегментации вкладчиков для оптимизации процесса выплат. Наряду с существующими инструментами, данный механизм предусматривает осуществление мгновенных электронных переводов по запросу граждан. Это обеспечивает оперативность расчетов и расширяет доступ к компенсациям для жителей сельских и отдаленных районов, а также социально уязвимых групп населения (включая женщин и лиц с ограниченными возможностями).

В рамках развития этой ИТ-инфраструктуры Фонд намерен поэтапно внедрять альтернативные методы цифровых платежей с обязательным обеспечением процессов верификации, идентификации, аутентификации и информационной безопасности. К реализации данных технологических решений планируется привлекать ведущие отечественные ИТ-компании.

4) Фонд располагает базовым объемом финансовых ресурсов для осуществления страховых выплат, а на случай возникновения дефицита предусмотрен механизм экстренного дополнительного финансирования.

Для обеспечения своевременной выплаты страховых возмещений вкладчикам финансовые ресурсы Фонда должны быть достаточными и при наступлении страхового случая в обанкротившейся кредитной организации вкладчикам должен быть гарантирован незамедлительный доступ к надежным источникам возмещения средств.

Капитал Фонда существенно сократился после проведения выплат вкладчикам ликвидированных банков ОАО «Агроинвестбанк» и ОАО «Тоджиксодиротбанк». В связи с этим его восстановление до целевого уровня выступает одной из ключевых задач. В рамках реализации настоящей Стратегии, по итогам переговоров со Всемирным банком, разработан новый проект технической помощи, предусматривающий выделение гранта на пополнение резервов Фонда. Организация намерена активно расширять сотрудничество со Всемирным банком в данном направлении.

При этом важно учитывать, что масштабный системный кризис – банкротство и ликвидация сразу нескольких крупных финансовых институтов – может привести к глубокому дефициту капитала Фонда, при котором текущих ресурсов для покрытия всех обязательств перед вкладчиками окажется недостаточно.

Статья 18 Закона Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений» предусматривает возможность обращения к Правительству Республики Таджикистан за получением заемных средств для покрытия дефицита Фонда.

Международные финансовые институты, включая Всемирный банк, Международный валютный фонд и Азиатский банк развития, также подчеркивают приоритетность утверждения механизма финансирования дефицита Фонда в виде отдельного документа. Этот шаг критически важен для минимизации рисков социальной напряженности, а также для обеспечения финансовой надежности и стабильности государства.

Масштабные банковские кризисы повышают риски банкротства системно значимых институтов. В таких условиях собственных резервов Фонда может не хватить для выплат вкладчикам, что требует четкой регламентации процедур экстренного финансирования.

Исполняя решение Национального совета по финансовой стабильности Республики Таджикистан от 24 января 2020 года, Министерство финансов, Национальный банк Таджикистана и Фонд разработали проект Порядка реализации механизма финансирования дефицита Фонда. Документ составлен с учетом передовой

международной практики и направлен на утверждение в Правительство Республики Таджикистан для защиты прав вкладчиков и укрепления доверия населения к банковской системе.

В рамках проекта технической помощи Всемирного банка «Повышение уровня страхования депозитов в Республике Таджикистан» (2017–2019 гг.) Фонд совместно с международными консультантами разработал первоначальный проект данного Порядка. Документ был согласован с Национальным банком Таджикистана и Министерством финансов. После внесения соответствующих поправок проект представили на рассмотрение Правительства Республики Таджикистан, которое утвердило его Постановлением от 26 ноября 2020 года № 622 «О порядке предоставления кредита в случае дефицита Фонда». Кроме того, 9 марта 2022 года Министерство финансов Республики Таджикистан и Фонд подписали Типовое соглашение о предоставлении кредита в случае дефицита Фонда.

Практическая реализация этого регламента позволит оперативно компенсировать нехватку резервов Фонда. Это гарантирует финансовую устойчивость системы страхования депозитов, обеспечит своевременную выплату возмещений вкладчикам, а также минимизирует системные риски в финансовом секторе страны.

Одновременно с этим статья 17 Закона РТ «О страховании депозитов и сбережений» обязывает кредитные организации – участники Фонда уплачивать разовый дополнительный взнос в двукратном размере от календарного платежа для ликвидации дефицита средств. Однако закон закрепляет лишь общие положения и не регламентирует процедуру взыскания. В связи с этим настоящая Стратегия предусматривает разработку нормативного правового акта, который детально установит порядок, сроки и условия перечисления банками таких дополнительных единовременных взносов.

5) Фонд располагает планами действий в чрезвычайных ситуациях и механизмами антикризисного управления.

Наличие эффективных процедур планирования на случай кризисов выступает ключевым критерием оценки систем страхования вкладов. Они

позволяют оперативно и адекватно реагировать на риски банкротства кредитных организаций и иные регуляторные шоки.

В рамках общей системы управления рисками разработка планов на случай непредвиденных обстоятельств является непрерывным процессом. Он регламентирует внутренние регламенты действий при наступлении форс-мажорных событий и системных потрясений (включая финансово-экономические кризисы, операционные сбои, отказы ИТ-инфраструктуры и стихийные бедствия), способных критически повлиять на операционную деятельность организации. Антикризисное планирование Фонда охватывает ключевые направления деятельности, анализ которых позволил выявить ряд существовавших до настоящего времени недостатков:

1. Планирование мер по обеспечению достаточности капитала и финансированию дефицита средств.

Помимо регулярных взносов кредитных организаций, Фонд должен располагать альтернативными надежными источниками ликвидности на случай нехватки собственного капитала. Как отмечалось выше, такой антикризисный инструмент уже создан: он регулируется Порядком предоставления займа при дефиците средств Фонда и соответствующим Типовым соглашением. Однако для обеспечения оперативной активации данного механизма необходимо разработать и утвердить четкий регламент взаимодействия и пошаговый график выполнения обязательств всеми его участниками (Министерством финансов, НБТ и Фондом).

2. Планирование оперативного реагирования при наступлении страхового случая и участие в процедурах разрешения несостоятельности кредитных организаций.

Действующий в организации «План действий при возникновении страховых случаев» носит декларативный характер и не содержит детализированного операционного алгоритма.

Разработанное ранее в рамках технической помощи Всемирного банка «Руководство о роли Фонда в процессе урегулирования несостоятельности кредитных организаций» определяет порядок принятия решений, а также ключевые правила межведомственного

взаимодействия. В то же время антикризисные сценарии и механизмы участия Фонда в реструктуризации проблемных банков до сих пор не систематизированы. Это требует расширения дальнейшего взаимодействия с Национальным банком Таджикистана в сфере надзора и санации.

Планирование мероприятий по преодолению системных кризисов осуществляется на общегосударственном уровне в рамках профильного межведомственного органа. На сегодняшний день Фонд, наряду с Министерством финансов, активно задействован в регулярной работе Национального совета по финансовой стабильности Республики Таджикистан, обеспечивая мониторинг системных рисков и разработку мер по их минимизации.

3. Планирование коммуникационной деятельности.

Информационное взаимодействие выступает одним из ключевых векторов работы Фонда. Своевременный регламент медиа-процедур, а также подготовка официальных заявлений и разъяснительных материалов критически важны в антикризисные периоды и при наступлении страховых случаев. Главная цель Фонда на данном этапе – укрепление доверия общественности посредством эффективного информирования граждан через различные каналы связи, включая СМИ, социальные сети, официальный веб-сайт и колл-центр.

В соответствии с Программой распространения информации среди населения Фонд систематически использует диверсифицированные каналы коммуникации (телевидение, радио, печатные издания, корпоративные цифровые ресурсы, а также выделенную горячую линию для оперативного приема обращений вкладчиков). К настоящему времени организацией сформированы шаблоны официальных объявлений для каждого этапа урегулирования страхового случая – от момента отзыва лицензии у кредитной организации до полного завершения процесса выплаты компенсаций.

Процедуры взаимодействия и обмена данными в экстренных условиях закреплены также в Меморандуме о взаимопонимании между Национальным банком Таджикистана и Фондом. Тем не менее

существует необходимость в разработке обособленной коммуникационной политики организации. Данный документ должен четко регламентировать порядок действий и медиа-активностей как в штатном режиме, так и при возникновении чрезвычайных или кризисных ситуаций.

В целом Фонду необходим комплексный механизм антикризисного планирования, обеспечивающий непрерывную оперативную готовность. Это предполагает регулярное проведение стресс-тестов, симуляционных учений, а также планомерное укрепление технического, финансового и кадрового потенциала.

В связи с этим в среднесрочной перспективе планируется подготовить единый внутренний регламент по управлению кризисами и непрерывности деятельности. Он детально определит порядок проведения внутренних операций и закрепит конкретные задачи с четким указанием сроков их выполнения и зон ответственности сторон.

6) Организация и обеспечение независимого аудита процесса страховых выплат.

Согласно основополагающим принципам МАСД, проведение специальной проверки или независимого аудита процедур выплаты возмещений является обязательным условием для поддержания надежности Фонда. Эта мера гарантирует соответствие выплат законодательным требованиям и точность учета вкладчиков. Требования к аудиту операционной деятельности при наступивших страховых случаях должны быть интегрированы во внутренние регламенты Фонда. В связи с этим рассматривается вопрос закрепления данной практики в его нормативной базе.

7) Договорное взаимодействие со специальными администраторами (ликвидаторами) и банками-агентами.

Для обеспечения оперативности и эффективности страховых выплат вкладчикам в Фонде утверждены Порядок сотрудничества с банками-агентами при выплате страховых возмещений и соответствующий Типовой агентский договор.

Также разработан и принят образец Соглашения о сотрудничестве со специальным администратором (ликвидатором) по вопросам подготовки к выплатам. Данный документ регламентирует передачу в Фонд реестра вкладчиков для его проверки, выявления ошибок и оперативной корректировки данных.

При этом, согласно действующему законодательству, специальный администратор подотчетен исключительно Национальному банку Таджикистана и суду. Учитывая прошлый опыт Фонда, когда специальный администратор отказался подписывать подобное соглашение, назрела необходимость в нормативных изменениях. В связи с этим в качестве меры по повышению эффективности выплат рассматривается разработка предложений о внесении в Закон РТ «О ликвидации кредитных организаций» поправок, обязывающих специальных администраторов (ликвидаторов) напрямую сотрудничать с Фондом.

§2. Управление внутренними корпоративными процессами

2.1. Обеспечение финансовой устойчивости Фонда, управление рисками и внутренний контроль

Успешное выполнение задач Фонда напрямую зависит от его финансовой устойчивости. Базовый принцип деятельности организации бесспорен: объем ее ресурсов должен быть достаточным в любое время для оперативного покрытия обязательств перед вкладчиками. Данное правило применяется как при точечных дефолтах отдельных участников рынка, так и при одновременном банкротстве нескольких кредитных организаций.

В случае масштабных системных кризисов, возникающих циклично раз в несколько десятилетий, одновременный крах большого числа банков может повлечь за собой нехватку резервов. Для таких сценариев Фонд должен обладать доступом к экстренным источникам финансирования. Формирование постоянного фонда, равного общему объему застрахованных обязательств в системе, экономически нецелесообразно. Как отмечалось ранее в настоящей Стратегии (*см. на*

стр. 52, подпункт 4), дефицит ликвидности, возникающий при системных шоках, будет покрываться за счет утвержденного механизма государственного кредитования со стороны Правительства Республики Таджикистан.

Для своевременного выполнения возложенных задач Фонду необходим достаточный уровень резервов. По состоянию на конец 2022 года отношение капитала Фонда к общему объему застрахованных обязательств составило 7,4% (для сравнения: в 2016 году данный показатель находился на уровне 30,8%). При этом фактическое отношение средств Фонда ко всей депозитной базе кредитных организаций снизилось до 2,0% (ранее составляло 5,9%), в то время как установленный законом целевой ориентир равен 7,0%. Данное падение обусловлено масштабными страховыми выплатами, произведенными в связи с банкротством двух бывших системообразующих банков (подробный анализ финансового положения приведен в §3 главы 2 Стратегии).

В связи с этим ключевая задача текущей Стратегии – в максимально короткие сроки приблизить объем резервов к нормативному значению. Это необходимо для финансовой независимости Фонда и снижения финансовой нагрузки на банки-участники в будущем. Реализация этого плана предполагает стабильную рыночную конъюнктуру: прогноз составлен при условии, что в период действия Стратегии удастся избежать новых системных потрясений и краха крупных участников банковского рынка.

Поставленная оперативная цель носит амбициозный характер. Ее достижение требует жесткой финансовой дисциплины, эффективного управления и планирования, привлечения дополнительного капитала, поиска надежных инвестиционных инструментов, а также общего развития государственного рынка ценных бумаг и поддержания стабильности банковской системы.

Ключевым источником пополнения капитала Фонда остаются календарные взносы кредитных организаций. Ожидается, что совершенствование законодательства в части расширения охвата системы

страхования вкладов, включение в нее новых категорий субъектов экономики и планомерный рост объема застрахованных депозитов обеспечат стабильное увеличение притока взносов на счета организации.

По мере накопления активов и приближения фактического объема капитала к законодательному лимиту в 7,0%, за счет эффекта масштаба¹⁶ инвестиционный доход Фонда возрастет. В долгосрочной перспективе это позволит полностью покрывать текущие операционные расходы организации исключительно за счет доходов от управления инвестиционным портфелем.

Особое внимание необходимо уделить наращиванию резервов за счет инвестиционных доходов, показатели которых на сегодняшний день остаются незначительными. В настоящее время инвестиционный портфель Фонда ограничен государственными казначейскими векселями Министерства финансов Республики Таджикистан. Отсутствие доступа к иным надежным финансовым инструментам, а также медленные темпы развития государственного рынка ценных бумаг и внутреннего рынка капитала существенно сужают инвестиционный потенциал организации. В связи с этим Фонду необходимо изыскать пути повышения доходности активов и активизировать взаимодействие в данной сфере с Министерством финансов, Национальным банком Таджикистана и международными финансовыми институтами.

Для укрепления финансовой устойчивости Фонд расширяет партнерство с международными структурами, в частности со Всемирным банком, в рамках планируемого проекта технической помощи «Развитие финансового и частного секторов в Таджикистане»¹⁷. Данная инициатива предусматривает выделение Фонду целевого инвестиционного гранта, направленного на доведение объема капитала до нормативного уровня. Со своей стороны организация обеспечит выполнение всех условий и

¹⁶ В др. терминологии: “economies of scale”.

¹⁷ См. на: World Bank, Tajikistan Financial and Private Sector Development Project (P177722, status as of the end 2022: pipeline).

мероприятий, предусмотренных программой технического содействия Всемирного банка.

Еще одним ключевым фактором, напрямую влияющим на финансовую устойчивость Фонда, является возврат его средств в ходе ликвидации кредитных организаций. Согласно законодательству, к Фонду в порядке суброгации переходят права требования по вкладам в размере выплаченных компенсаций. Эти требования должны удовлетворяться специальным администратором (ликвидатором) в установленной законом очередности.

По состоянию на конец 2022 года требования Фонда полностью выполнили лишь 6 из 18 ликвидируемых финансовых институтов. Еще одна организация погасила обязательства частично – в размере 8,9% от суммы выплаченного её вкладчикам возмещения. В совокупности объем средств, возвращенных ликвидаторами, составил всего 0,5% от общей суммы выплаченных Фондом компенсаций. Столь низкие показатели свидетельствуют о критической неэффективности процесса удовлетворения требований Фонда как кредитора, что негативно сказывается на финансовой стабильности организации и всей системы страхования депозитов.

Анализ практики показывает, что ключевые препятствия в этой сфере обусловлены недостатками действующего законодательства, снижающими эффективность ликвидационных процедур. В частности, к ним относятся:

- нечеткое определение очередности и порядка удовлетворения требований Фонда в Законе РТ «О ликвидации кредитных организаций», что приводит к противоречивому толкованию норм в ущерб интересам организации;
- коллизии при расчетах с кредиторами, чьи требования имеют более низкий приоритет по сравнению с правами вкладчиков;
- недостаточная прозрачность ликвидационного процесса и ограниченный доступ Фонда к информации о действиях специального администратора (ликвидатора);

- отсутствие жесткого контроля, призванного не допускать злоупотребления и обеспечивать корректное исполнение обязательств перед кредиторами со стороны специального администратора.

В связи с этим Фонд в тесном сотрудничестве с НБТ и международными финансовыми институтами (МВФ, Всемирный банк) уделяет особое внимание модернизации нормативно-правовой базы. Проектируемые изменения, основанные на передовом мировом опыте, призваны обеспечить прозрачность, корректность и высокую эффективность ликвидации кредитных организаций. Это, в свою очередь, напрямую повысит уровень возврата средств Фонда по выплаченным страховым компенсациям.

Оптимизация и автоматизация внутренних бизнес-процессов, а также их цифровизация имеют ключевое значение для централизации, защиты и долгосрочного хранения данных. В рамках этого вектора Фонд модернизирует свою ИТ-инфраструктуру для повышения надежности и скорости проведения операций. Данный процесс предусматривает обновление серверного парка и внедрение современного программного обеспечения с соблюдением жестких стандартов информационной безопасности.

В период реализации Стратегии запланированы разработка и запуск официального онлайн-портала Фонда. Эта платформа обеспечит безопасный обмен данными и позволит финансовым институтам предоставлять отчетность в режиме реального времени, что существенно повысит эффективность межведомственного взаимодействия.

На сегодняшний день в Фонде отсутствуют комплексные регламенты и механизмы обеспечения непрерывности деятельности (ВСП)¹⁸ на случай форс-мажорных обстоятельств. Речь идет о технических сбоях, перебоях в электроснабжении, отказах оборудования, кибератаках, стихийных бедствиях, техногенных инцидентах или человеческом факторе, способных нарушить ключевые операционные

¹⁸ В международной терминологии: "Business Continuity Planning (BCP)"

процессы. Данное направление относится к сфере риск-менеджмента и информационных технологий, а также подлежит обязательному внутреннему аудиту. Однако из-за отсутствия в организационной структуре Фонда профильной штатной единицы полноценная система контроля до сих пор не была развернута.

В связи с этим настоящая Стратегия предусматривает масштабное укрепление механизмов управления рисками Фонда. Ключевыми задачами выступают внедрение риск-ориентированной системы внутреннего контроля и организация функции внутреннего аудита. Это позволит скоординировать все операционные процессы Фонда и привести их в строгое соответствие со стратегическими целями и нормативно-правовыми актами.

Острой проблемой в управлении внутренними процессами Фонда остается отсутствие собственного административного здания. Эта ситуация мешает выстраиванию эффективных рабочих процессов и не соответствует статусу постоянной организации. Собственное здание и его локация — важный элемент современной корпоративной культуры и позитивной деловой репутации. На протяжении многих лет Фонд вынужден арендовать офисные площади. Высокая стоимость аренды коммерческой недвижимости препятствует созданию условий, соответствующих международным стандартам безопасности и качества (включая обеспечение информационной безопасности, автономное энергоснабжение, а также инфраструктуру для приема международных делегаций, проведения совещаний и презентаций).

В связи с этим приобретение собственного здания, отвечающего всем техническим требованиям, рассматривается как один из приоритетных вопросов в период реализации Стратегии. Переезд в собственный офис без приостановки текущих операционных процессов позволит оптимизировать внутренние рабочие алгоритмы, укрепить материально-техническую базу и повысить авторитет Фонда как надежного государственного института в глазах общественности.

2.2. Совершенствование организационной структуры и повышение квалификации персонала

На современном этапе роль Фонда в обеспечении финансовой стабильности страны и укреплении доверия населения к банковской системе существенно возрастает. Расширение полномочий организации и надлежащее исполнение ее функций потребуют поэтапной оптимизации организационной структуры, включая увеличение штатной численности персонала.

Ранее в рамках проекта технического содействия «Повышение уровня страхования депозитов в Республике Таджикистан» эксперты Всемирного банка также охарактеризовали текущий кадровый потенциал Фонда как недостаточный. Международными специалистами были даны рекомендации по укреплению кадровых ресурсов, внедрению передовых принципов корпоративного управления и риск-менеджмента, а также модернизации внутренней структуры организации.

На сегодняшний день штат Фонда состоит из 8 специалистов, каждый из которых обладает обширным опытом работы в банковском секторе. Для реализации новых масштабных задач Фонд планирует планомерно расширять кадровый состав.

В связи с этим ключевым приоритетом Стратегии выступает совершенствование организационной структуры Фонда и создание новых профильных подразделений. Расширение штата квалифицированных специалистов будет осуществляться в таких стратегических областях, как анализ и управление рисками, управление активами, внутренний контроль и аудит, управление персоналом (HR) и информационные технологии.

Фонд намерен уделять приоритетное внимание качеству человеческих ресурсов, а также компетенциям нанимаемых специалистов, поскольку эффективная организация рабочих процессов напрямую зависит от профессионализма команды. В рамках управления талантами особый акцент будет сделан на привлечении молодых перспективных кадров, мотивации и удержании инициативных сотрудников.

Для непрерывного развития профессиональных и управленческих навыков персонала Фонд планирует активно использовать программы стажировок, профильные семинары и курсы повышения квалификации как внутри страны, так и на международном уровне.

Параллельно с этим ключевое значение придается совершенствованию корпоративной культуры и внедрению высоких стандартов делового поведения. Деятельность коллектива базируется на принципах прозрачности, профессиональной честности и исключения конфликтов интересов в строгом соответствии с Кодексом этики и Политикой по предотвращению конфликтов интересов.

§3. Информационная политика

3.1. Расширение информационно-разъяснительной деятельности Фонда и повышение осведомленности общественности

Повышение финансовой грамотности населения и разъяснение принципов работы системы обязательного страхования вкладов выступают базовой задачей Фонда как её оператора. Поддержание доверия граждан к банковскому сектору является фундаментальным фактором устойчивого развития всей макроэкономической системы страны.

В данном контексте непрерывная просветительская работа напрямую укрепляет уверенность вкладчиков в безопасности их сбережений. Напротив, дефицит информации о возможностях, гарантиях и лимитах системы страхования порождает панику и провоцирует массовый отток депозитов. Подобные кризисные явления подрывают ликвидность отдельных кредитных организаций и, как следствие, создают прямые угрозы для стабильности всего национального финансового сектора.

Система страхования вкладов защищает абсолютное большинство застрахованных вкладчиков (более 98%). Своевременное и исчерпывающее информирование населения о гарантированных государством выплатах и их лимитах позволяет предотвратить избыточный спрос на досрочное изъятие вкладов и, как следствие,

исключить риски ухудшения ликвидности кредитных организаций. Для стабильной работы системы гарантирования критически важно поддерживать постоянный доступ общественности к достоверным сведениям. Информационное поле должно охватывать:

- преимущества и сути страхования депозитов и сбережений;
- ключевые функции, полномочия и задачи Фонда;
- текущий лимит страхового возмещения и источники финансирования резервов;
- порядок и сроки выплаты компенсаций;
- оперативное и точное оповещение вкладчиков при наступлении страхового случая;
- стандарты прозрачности и подотчетности организации.

Как отмечалось в разделе 5 главы 2 настоящей Стратегии, мероприятия Фонда по оптимизации связей с общественностью за последние годы привели к выраженным положительным результатам. Тем не менее общий уровень осведомленности населения о механизмах системы страхования вкладов все еще остается недостаточно высоким.

Руководствуясь принципами прозрачности, Фонд относит данное направление к числу приоритетных и продолжит модернизацию своей коммуникационной политики для повышения осведомленности граждан о системе гарантирования вкладов. В этих целях планируется активизировать использование как внутренних, так и внешних каналов связи. Информационная кампания будет развернута на базе банков-участников, официального веб-сайта, социальных сетей, выделенной горячей линии, а также посредством привлечения телевидения, радио, печатных СМИ и создания диверсифицированного рекламного контента (печатных, электронных и видеоматериалов).

Заблаговременная подготовка операционных алгоритмов и шаблонов официальных заявлений критически важна в периоды нестабильности и при урегулировании страховых случаев. Для систематизации этой работы Стратегией предусмотрена разработка и утверждение комплексной Информационно-коммуникационной политики Фонда. Новый регламент детально определит:

- порядок проведения PR-мероприятий и программ по повышению финансовой грамотности населения;
- пошаговые сценарии информационного сопровождения в штатном режиме;
- регламент экстренного оповещения и взаимодействия со СМИ в чрезвычайных и кризисных ситуациях.

Законодательные изменения, предусматривающие фиксацию лимита страхового возмещения в абсолютном денежном выражении, напрямую упростят информационно-разъяснительную работу и облегчат восприятие этой суммы гражданами. Прежний порядок, основанный на кратном применении «показателя для расчетов», усложнял понимание условий гарантирования вкладов населением и создавал дополнительные барьеры для коммуникационной деятельности Фонда.

В целях оптимизации работы горячей линии Фонда принимаются меры по ее переводу на круглосуточный режим работы. Следующим шагом станет внедрение современных ИТ-решений, интегрирующих инфраструктуру колл-центра с Реестром вкладчиков. Это позволит операторам в режиме реального времени получать защищенный доступ к данным о расчете выплат, статусе обращений и выбранных способах перевода средств, существенно повышая скорость обработки запросов граждан.

В рамках планируемого проекта технического содействия Всемирного банка «Развитие финансового и частного секторов в Таджикистане» отдельный подкомпонент посвящен повышению финансовой грамотности населения. Проект предусматривает проведение комплексного социологического опроса среди различных демографических групп (дифференцированных по возрасту, полу и географическому положению). Исследование позволит объективно оценить текущий уровень осведомленности граждан о механизмах системы страхования вкладов и эффективности работы Фонда.

§4. Эффективное сотрудничество

4.1. Развитие межведомственного взаимодействия и международных отношений

Руководствуясь принципами партнерства и инклюзивности, а также опираясь на передовые мировые стандарты, Фонд нацелен на планомерное расширение связей с ключевыми контрагентами. Взаимодействие охватывает кредитные организации (включая банки-агенты и специальных администраторов) и профильные международные институты, среди которых МАСД (IADI), Всемирный банк, Азиатский банк развития и МВФ. Активизация этих контактов выступает стратегической задачей для достижения общих целей и укрепления авторитета организации.

Вектор внутренней политики сфокусирован на поддержании тесных связей с Национальным банком Таджикистана и Министерством финансов Республики Таджикистан. Данная работа регламентируется Меморандумом о взаимопонимании и обмене информацией с НБТ, а также Типовым соглашением с Минфином РТ о предоставлении заемных средств в случае возникновения дефицита резервов Фонда.

По мере укрепления финансовой устойчивости Фонд нацелен на углубление интеграции и всуплении в структуру МАСД в качестве полноправного члена, в том числе посредством организации международного семинара по проблематике функционирования систем гарантирования вкладов. Данное мероприятие призвано укрепить авторитет организации на мировой арене. В планах Фонда – расширение двустороннего взаимодействия с зарубежными коллегами и подписание меморандумов о сотрудничестве на полях встреч, проводимых Евразийским региональным комитетом МАСД.

Параллельно с этим продолжится реализация совместных инициатив со Всемирным банком в рамках проекта технического содействия развитию финансового и частного секторов Таджикистана. Данная программа предусматривает выделение целевого инвестиционного гранта для ускоренного формирования нормативного капитала Фонда. Проект также включает подкомпоненты по внедрению

автоматизированной системы страховых выплат и повышению финансовой грамотности населения.

Проект Всемирного банка полностью сфокусирован на реформировании финансового сектора и модернизации национальной системы страхования вкладов. Со своей стороны Фонд обеспечит выполнение всех условий и мероприятий, предусмотренных данной программой технического содействия.

В период реализации Стратегии при поддержке международных финансовых институтов запланировано проведение независимой оценки деятельности Фонда. Проверка будет осуществляться на соответствие основополагающим принципам эффективных систем страхования вкладов МАСД (IADI).

Особое внимание планируется уделить привлечению целевой технической помощи. В рамках международного сотрудничества приоритетными направлениями и проектами станут:

- интеграция исламских кредитных учреждений в национальную систему страхования вкладов;
- внедрение риск-ориентированной системы дифференцированных календарных взносов;
- модернизация коммуникационной и информационно-просветительской работы с населением;
- повышение эффективности управления инвестиционными активами и содействие развитию рынка ценных бумаг;
- непрерывное профессиональное развитие и повышение квалификации персонала Фонда.

4. РИСКИ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ

Масштабные цели и задачи, закрепленные в настоящей Стратегии, потребуют существенного расширения полномочий исполнителей и повышения исполнительской дисциплины на всех уровнях управления. Успешное достижение плановых ориентиров и реализация долгосрочного видения Фонда станут возможными благодаря мобилизации внутренних

ресурсов, формированию качественного кадрового потенциала, модернизации ИТ-инфраструктуры и четкому распределению зон ответственности.

При этом существует ряд внешних и внутренних факторов, способных ограничить эффективность реализации Стратегии или привести к срыву сроков выполнения задач. К ключевым рискам относятся:

- *Макроэкономические и геополитические шоки*: Несмотря на заложенный в Стратегию базовый сценарий стабильного развития экономики и банковской системы, сохраняются риски глобальных финансовых кризисов, вызванных внешними факторами. Связанные с ними локальные банковские кризисы или дефолты крупных кредитных организаций потребуют отвлечения основных ресурсов Фонда на проведение экстренных выплат.

- *Кадровый риск*: Дефицит квалифицированных специалистов, несоответствие компетенций персонала новым технологическим требованиям, а также потеря ключевых сотрудников могут заблокировать реструктуризацию внутренних бизнес-процессов.

- *Риск срыва международного финансирования*: Задержка или отказ от реализации планируемого проекта технической помощи Всемирного банка «Развитие финансового и частного секторов в Таджикистане» окажет критическое влияние на исполнение Стратегии, поскольку на этот проект завязаны ключевые компоненты автоматизации и пополнения резервов Фонда.

Большинство указанных рисков находится вне зоны прямого контроля Фонда. Тем не менее организация обязуется поддерживать постоянный мониторинг операционной среды для оперативного антикризисного управления и минимизации возможных негативных последствий.

5. МАТРИЦА РЕЗУЛЬТАТОВ И КОНТРОЛЬ ЗА РЕАЛИЗАЦИЕЙ СТРАТЕГИИ

Основные направления	№	Цель	Механизм реализации	Результат	Сроки
1. Страхование вкладов	1.1	Укрепление системы страхования депозитов и сбережений			
	i.	Полное страхование депозитов и сбережений физических и юридических лиц, включая индивидуальных предпринимателей, субъектов малого предпринимательства и некоммерческих организаций, а также депозитных счетов до востребования	Контроль за исполнением Закона Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений» и нормативных актов Фонда	Расширение охвата системы страхования депозитов и круга застрахованных субъектов	2024-2029
	ii.	Периодический пересмотр лимита страхового возмещения с учётом тенденций развития банковской, финансовой и макроэкономической систем страны; увеличение размера страхового возмещения до 50 000 сомони при условии поддержания финансовой устойчивости Фонда	Проведение детального анализа и оценки; подготовка проектов и внесение соответствующих изменений и дополнений в Закон Республики Таджикистан «О страховании депозитов и сбережений» и нормативные правовые акты Фонда	Обеспечение эффективного и стабильного функционирования системы страхования вкладов; укрепление доверия населения к банковской системе Республики Таджикистан	2026-2029
	iii.	Включение исламских кредитных организаций в систему страхования депозитов и сбережений	Изучение возможностей в сотрудничестве с международными экспертами на основе передового мирового опыта, выявление и устранение существующих законодательных барьеров (в частности, статьи 5 Закона	Создание полнофункциональной системы страхования исламских депозитов и	2024-2029

		Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности»); разработка проектов нормативных правовых актов, адаптация сопутствующего законодательства, повышение операционной готовности Фонда и квалификации его персонала	сбережений в Республике Таджикистан	
iv.	Включение государственных банков в общую систему страхования депозитов и сбережений	Принятие мер по обеспечению готовности к совместному определению и устранению существующих законодательных препятствий (включая статью 55 Закона РТ «О банковской деятельности») с учётом инициатив Национального банка Таджикистана и Министерства финансов	Интеграция государственных банков в единую систему страхования вкладов; создание условий для поддержания здоровой и равноправной конкуренции в банковском секторе	2024-2029
v.	Переход от плоской (единой) шкалы к риск-ориентированной системе дифференцированных календарных взносов	Привлечение технической помощи международных финансовых институтов во взаимодействии с Национальным банком Таджикистана; изучение и анализ регуляторных возможностей, определение существующих препятствий и подготовка конкретных поэтапных мер для перехода Фонда к системе дифференцированного расчёта календарных взносов	Повышение ответственности и заинтересованности кредитных организаций в ведении низкорисковой банковской деятельности; содействие сохранению финансовой стабильности в банковской системе	2024-2029
1.2	Повышение оперативной готовности к страховым случаям и обеспечение эффективной выплаты возмещений			
i.	Обеспечение оперативного и своевременного начала выплат страхового возмещения вкладчикам	Пересмотр, актуализация и детализация «Плана действий Фонда при наступлении страхового случая»	Фонд приступает к выплате компенсаций в максимально короткие регламентные сроки	2024
ii.	Создание собственной автоматизированной ИТ-системы для обработки данных о застрахованных вкладчиках и расчёта сумм страховых выплат;	Активное сотрудничество с международными партнерами по развитию, включая Всемирный банк, в рамках программ технической помощи для создания автоматизированной системы страховых	Обеспечение защищенного доступа Фонда к базам данных, включая Реестр вкладчиков кредитных организаций; использование	2024-2029

		обеспечение жесткого контроля за формированием и интеграцией Реестра вкладчиков в ИТ-структуру кредитных организаций	выплат и модернизации нормативной правовой базы Фонда	современных ИТ-решений для автоматизации процесса выплат	
	iii.	Осуществление выплат страхового возмещения посредством электронных платежей и переводов	Привлечение опытных отечественных ИТ-компаний и технологических партнеров для проектирования и развития соответствующей платежной инфраструктуры	Предоставление вкладчикам диверсифицированных способов получения компенсаций, включая возможность их мгновенного перечисления на электронные средства платежа по запросу граждан	2024-2027
	iv.	Разработка и регламентация порядка и условий внесения кредитными организациями дополнительных единовременных взносов для ликвидации дефицита средств Фонда	Разработка и утверждение соответствующего нормативного правового акта Фонда	Создание четкого внутреннего механизма привлечения экстренных единовременных взносов со стороны банков-участников для покрытия дефицита бюджета Фонда	2025-2026
	v.	Разработка и утверждение пошагового плана и сроков исполнения обязательств в рамках механизма экстренного государственного кредитования для своевременной выплаты страхового возмещения	Разработка проекта трехстороннего соглашения между Министерством финансов РТ, Национальным банком Таджикистана и Фондом и/или внесение изменений и дополнений в действующее Соглашение между Минфином и Фондом о предоставлении займа в случае возникновения дефицита средств	Обеспечение быстрой практической активации механизма экстренного государственного финансирования дефицита Фонда	2025-2026
	vi.	Комплексное планирование всех аспектов чрезвычайных ситуаций, включая участие Фонда в реструктуризации кредитных организаций и создание самостоятельной коммуникационной политики	Расширение взаимодействия с Национальным банком Таджикистана в сфере банковского регулирования и санации; привлечение технической помощи международных финансовых институтов для подготовки нормативных документов; утверждение комплексного Плана непрерывности	Внедрение сквозного эффективного механизма планирования непрерывности деятельности (ВСР) и антикризисного менеджмента	2024-2026

		Фонда для штатного и кризисных режимов работы	деятельности и антикризисного управления на уровне Наблюдательного совета Фонда		
	vii.	Организация и проведение специальных проверок или независимого внешнего аудита процесса страховых выплат	Интеграция во внутреннюю нормативную базу Фонда требований, регламентирующих обязательное проведение аудита процедур выплаты возмещений	Повышение надежности, прозрачности и уровня операционной ответственности Фонда	2024-2025
	viii.	Законодательное закрепление обязанности специальных администраторов (ликвидаторов) напрямую сотрудничать с Фондом	Подготовка и внесение предложений по включению соответствующих положений и поправок в Закон Республики Таджикистан «О ликвидации кредитных организаций»	Обеспечение прозрачности, корректности и оперативности обмена данными при подготовке к выплатам компенсаций вкладчикам	2025-2026
2. Управление внутренними корпоративными процессами	2.1	Обеспечение финансовой устойчивости Фонда, управление рисками и внутренний контроль			
	i.	Восстановление резервов Фонда до нормативного уровня, максимально приближенного к установленному законом целевому ориентиру (7,0% от общей застрахованной депозитной базы)	Строгий финансовый контроль, повышение эффективности инвестирования капитала во взаимодействии с Министерством финансов и Национальным банком Таджикистана, привлечение внешних источников ликвидности и грантов международных финансовых организации	Обеспечение долгосрочной финансовой самодостаточности Фонда, поддержание достаточного объема собственного капитала и планомерное снижение регуляторной нагрузки на кредитные организации	2024-2029
	ii.	Повышение уровня возврата средств Фонда из ликвидационной массы банков-банкротов в объеме выплаченных страховых возмещений (в порядке суброгации)	Совершенствование действующего законодательства в сфере ликвидации кредитных организаций во взаимодействии с НБТ, МВФ и Всемирным банком с учетом передовой международной практики	Защита интересов Фонда как кредитора, обеспечение прозрачного и надлежащего проведения процедур ликвидации для повышения собираемости долгов	2024-2029
	iii.	Оптимизация и автоматизация внутренних процессов, развитие ИТ-инфраструктуры и информационных систем Фонда	Модернизация аппаратного комплекса, обновление серверного парка и закупка передового специализированного программного обеспечения для обработки и защиты данных	Повышение финансовой и операционной устойчивости Фонда, обеспечение надежной централизации и безопасного долгосрочного хранения информации	2025-2029

	iv.	Разработка и внедрение официального онлайн-портала Фонда	Привлечение квалифицированных отечественных ИТ-компаний для проектирования, тестирования и развертывания веб-платформы	Создание личного кабинета для безопасного защищенного обмена данными и сбора отчетности от кредитных организаций в режиме реального времени; оптимизация бизнес-процессов	2025-2029
	v.	Модернизация системы управления рисками, внедрение риск-ориентированного внутреннего контроля и организация функции внутреннего аудита	Разработка и утверждение единого комплексного Регламента обеспечения непрерывности деятельности и аварийного восстановления на случай чрезвычайных ситуаций (План BCP/DRP)	Обеспечение полной согласованности операционной деятельности Фонда со стратегическими целями, стандартами кибербезопасности и нормативными правовыми актами	2024-2026
	vi.	Приобретение Фондом собственного административного здания, отвечающего всем современным техническим стандартам, и переезд организации	Изучение доступных рыночных вариантов и вынесение обоснованных финансовых предложений на утверждение Наблюдательного совета Фонда	Повышение эффективности внутренней работы коллектива, улучшение условий труда и укрепление корпоративного статуса и репутации Фонда	2024-2025
	2.2	Совершенствование организационной структуры и повышение квалификации персонала			
	i.	Оптимизация организационной структуры Фонда и планомерное укрепление кадрового потенциала в ключевых стратегических областях (риск-менеджмент, внутренний контроль, HR, ИТ и аудит)	Разработка предложений, внесение изменений в штатное расписание и структуру организации с их последующим утверждением на Наблюдательном совете Фонда; привлечение молодых квалифицированных специалистов на конкурсной основе	Сформирована гибкая и устойчивая организационная структура, укомплектованная квалифицированным штатом специалистов под новые полномочия Фонда	2024

3. Информационная политика	ii.	Создание благоприятных условий для непрерывного развития профессиональных навыков и управленческих компетенций персонала	Запуск образовательных программ, проведение специализированных учебных семинаров, тренингов и практических курсов как внутри страны, так и на международном уровне	Систематическое повышение квалификации сотрудников Фонда, рост внутренней экспертизы организации	2024-2029
	iii.	Повышение уровня деловой культуры, профессиональной этики и развитие внутренней корпоративной среды	Обеспечение жесткого контроля за практическим соблюдением принципов Кодекса этики и служебного поведения сотрудников, а также Политикой Фонда по предотвращению конфликтов интересов	Совершенствование внутренних рабочих стандартов, минимизация комплаенс-рисков, укрепление делового имиджа и авторитета организации	2024-2029
	3.1	Расширение информационно-разъяснительной деятельности Фонда и повышение осведомленности общественности			
	i.	Совершенствование информационно-коммуникационной политики Фонда для повышения уровня информированности населения о принципах работы системы страхования вкладов	Регулярное проведение информационно-просветительских кампаний, детальное разъяснение прав вкладчиков, лимитов покрытия и условий выплат через диверсифицированные медиа-каналы (банки-участники, веб-сайт, социальные сети, ТВ, радио, прессу, печатную и видеорекламу)	Обеспечение высокой прозрачности и эффективности функционирования системы страхования вкладов; рост финансовой грамотности и долгосрочного доверия граждан к банковскому сектору	2024-2029
	ii.	Разработка и внедрение обособленной Информационно-коммуникационной политики Фонда, регламентирующей порядок медиа-активностей в штатном, чрезвычайном и кризисном режимах	Проектирование комплексного нормативного документа, подготовка пошаговых планов взаимодействия с прессой и шаблонов официальных заявлений с последующим утверждением регламента на Наблюдательном совете Фонда	Существенное повышение эффективности PR-деятельности и антикризисных коммуникаций за счет заблаговременного планирования процедур и алгоритмов оповещения населения	2025-2026

	iii.	Модернизация официального веб-сайта Фонда и обеспечение полноценной многоязычной доступности информационных материалов	Полный аудит, перевод, адаптация и регулярное обновление контента и нормативной базы сайта на русском и английском языках	Повышение прозрачности информационной среды Фонда, обеспечение доступности официальных данных для иностранных клиентов, инвесторов и международных партнеров	2024
	iv.	Модернизация контакт-центра (колл-центра) Фонда и его перевод на круглосуточный режим работы в формате 24/7	Внедрение современных телекоммуникационных технологий с организацией защищенного интеграционного доступа операторов к Реестру вкладчиков	Повышение скорости клиентского сервиса; обеспечение операторов возможностью мгновенно обрабатывать точечные обращения граждан и выдавать актуальные данные о статусе застрахованных средств	2024-2026
	v.	Определение уровня знаний и осведомленности населения о функциях Фонда и системе страхования вкладов	Проведение масштабных социологических опросов и исследований среди различных целевых и демографических групп (дифференцированных по возрасту, полу, географическому положению) при технической поддержке и содействии Всемирного банка	Получение достоверных статистических данных для последующей точечной корректировки и повышения эффективности просветительской работы Фонда	2025
	4.1	Развитие межведомственного взаимодействия и международных отношений			
4. Эффективное сотрудничество	i.	Расширение и укрепление партнерских связей с ключевыми внутренними ведомствами (НБТ, Минфин), банками-агентами, специальными администраторами и глобальными финансовыми институтами	Обеспечение непрерывного оперативного взаимодействия в строгом соответствии с требованиями законодательства и действующих меморандумов и соглашений	Гарантия успешного достижения долгосрочных стратегических целей реформы, укрепление авторитета и позиций Фонда на внутреннем и внешнем рынках	2024-2029

	ii.	Углубление интеграции в международное профессиональное сообщество и активизация полноправного участия в деятельности Международной ассоциации страховщиков вкладов (МАСД / IADI) по мере укрепления финансовой устойчивости Фонда	Своевременное выполнение уставных требований ассоциации, подготовка заявок, а также организация и проведение под эгидой Фонда крупного международного семинара по актуальным вопросам функционирования систем гарантирования депозитов	Повышение репутации и узнаваемости Фонда на международной арене; активное участие в зарубежных встречах, комитетах и программах обмена опытом под эгидой МАСД	2029
	iii.	Укрепление двустороннего практического сотрудничества с зарубежными профильными организациями по страхованию вкладов	Заблаговременная подготовка, согласование и заключение двусторонних меморандумов о взаимопонимании и обмене опытом с иностранными коллегами	Налаживание постоянных каналов коммуникации, развитие долгосрочных трансграничных отношений и запуск совместных проектов	2024-2029
	iv.	Расширение стратегического взаимодействия со Всемирным банком в рамках совместных инициатив	Реализация всех необходимых регуляторных и организационных мер для успешного исполнения программы разрабатываемого проекта технической помощи «Развитие финансового и частного секторов в Таджикистане»	Успешное проведение комплексной реформы национальной системы страхования вкладов за счет донорской поддержки	2024-2028
	v.	Проведение комплексной оценки операционной деятельности Фонда на соответствие международным стандартам	Направление официальных обращений для привлечения технической, консультационной и экспертной помощи международных финансовых организаций с целью проведения аудита по методологии Основопологающих принципов эффективных систем страхования вкладов МАСД	Подтверждение высокой эффективности работы Фонда и приведение внутренних бизнес-процессов в полное соответствие с лучшими мировыми практиками	2027-2028
	vi.	Определение ключевых векторов привлечения долгосрочной международной технической помощи для модернизации инфраструктуры Фонда	Проведение глубокого анализа, подготовка технических заданий и рассмотрение возможностей по интеграции исламского банкинга, переходу к риск-ориентированным календарным взносам, повышению доходности управления активами	Обеспечение устойчивого долгосрочного развития, цифровизации и укрепления всей системы страхования вкладов в Республике Таджикистан	2024-2029

ПРИЛОЖЕНИЕ: Основные показатели системы страхования депозитов за 2016–2022 годы

Показатели	Единица	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1. Абсолютные показатели системы								
Количество кредитных организаций – членов Фонда	единиц	51	44	41	37	34	29	30
Общий объем депозитов физических лиц в кредитных организациях	млн сомони	5 550,0	4 821,4	4 619,2	4 872,0	5 338,1	5 366,9	8 081,0
Объем застрахованных вкладов физических лиц в кредитных организациях 1/	млн сомони	4 252,0	3 297,3	3 102,6	3 031,7	3 450,4	3 315,1	4 569,9
в том числе в национальной валюте	%	18,3	32,8	34,2	40,5	43,6	57,7	66,4
в том числе в иностранной валюте	%	81,7	67,2	65,8	59,5	56,4	42,3	33,6
Общее количество застрахованных вкладчиков	тыс.чел.	966,8	824,8	335,3	376,2	483,7	816,3	1 206,2
Средняя сумма застрахованных вкладов физических лиц	тыс.сомони	4,4	4,0	9,3	8,1	7,1	4,1	3,8
2. Структура покрытия и лимитов возложения								
Объем депозитов в пределах лимита страхового возмещения (полностью покрытые)	млн сомони	348,9	395,6	486,1	560,3	695,6	850,4	1 314,5
Количество вкладчиков, чьи средства полностью покрываются лимитом возмещения	тыс.человек	931,6	795,6	313,2	356,0	463,6	798,8	1182,6
Средний размер полностью покрываемых депозитов	тыс.сомони	0,4	0,5	1,6	1,6	1,5	1,1	1,1
Объем вкладов, превышающих установленный лимит страхового возмещения	млн сомони	3 903,1	2 901,7	2 616,5	2 471,4	2 754,8	2 464,7	3 255,5
Количество вкладчиков, чьи средства превышают лимит страхового возмещения	тыс.человек	35,2	29,2	22,0	20,3	20,2	17,6	23,6
Средний размер вкладов, превышающих лимит страхового возмещения	тыс.сомони	110,8	99,5	118,8	122,0	136,7	140,4	137,8
Объем покрытия по вкладам, сумма которых превышает лимит страхового возмещения	млн сомони	493,2	510,5	494,4	489,6	507,1	499,8	697,0
Общий объем страховых обязательств Фонда	млн.сомони	842,2	906,1	980,5	1 049,8	1 202,6	1 350,2	2 011,4

3. Относительные показатели (в % к объему застрахованных депозитов физических лиц)								
Объем страховых обязательств Фонда	%	19,8	27,5	31,6	34,6	34,9	40,7	44,0
Объем депозитов, полностью покрытых в пределах лимита возмещения	%	8,2	12,0	15,7	18,5	20,2	25,7	28,8
Объем депозитов, превышающих лимит страхового возмещения (частично покрытых)	%	91,8	88,0	84,3	81,5	79,8	74,3	71,2
4. Относительные показатели (в % к общему числу застрахованных вкладчиков)								
Доля полностью покрытых вкладчиков	%	96,4	96,5	93,4	94,6	95,8	97,8	98,0
Доля частично покрытых вкладчиков	%	3,6	3,5	6,6	5,4	4,2	2,2	2,0
5. Концентрация застрахованных депозитов								
Рыночная доля 1 крупнейшей кредитной организации	%	30,6	26,1	23,6	20,6	19,0	23,5	25,4
Рыночная доля 2 крупнейших кредитных организаций	%	59,8	45,8	40,1	37,1	36,2	38,2	39,0
Рыночная доля 4 крупнейших кредитных организаций	%	82,9	76,4	68,3	62,3	59,6	66,7	61,3
Рыночная доля 6 крупнейших кредитных организаций	%	89,9	90,1	86,3	84,8	80,6	79,3	77,5
6. Статистика страховых случаев и выплат								
Количество страховых случаев	единиц	1	7	2	2	1	4	1
Общий объем выплаченного страхового возмещения	тыс.сомони	1 223,9	20 547,5	960,0	305,8	59,0	187 937,7	67,2
Количество вкладчиков, получивших возмещение	человек	91	1 990	132	20	28	13074	3
7. Параметры лимитов и взносов								
Лимит страхового возмещения по вкладам в национальной валюте 2/								
в показателях для расчетов (п.д.р.)	п.д.р.	350	350	500	500	500	500	500
эквивалент в сомони	сомони	14 000	17 500	25 000	27 500	29 000	30 000	32 000
Лимит страхового возмещения по вкладам в иностранной валюте								
в показателях для расчетов (п.д.р.)	п.д.р.	350	350	350	350	350	350	350
эквивалент в сомони	сомони	14 000	17 500	17 500	19 250	20 300	21 000	22 400

Размер календарных взносов по обязательствам в национальной валюте	% от базы квартально	0,25	0,25	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Размер календарных взносов по обязательствам в иностранной валюте		0,25	0,25	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Календарные взносы, фактически уплаченные кредитными организациями в Фонд	млн.сомони	25,3	18,9	18,5	15,1	16,2	20,9	26,7
8. Финансовое состояние и достаточность капитала Фонда								
Совокупные активы Фонда	млн.сомони	259,3	257,0	274,1	289,5	309,9	134,3	158,9
Активы Фонда к общему объёму депозитов физических лиц	%	4,7	5,3	5,9	5,9	5,8	2,5	2,0
Активы Фонда к общему объёму застрахованных депозитов физических лиц	%	6,1	7,8	8,8	9,6	9,0	4,1	3,5
Активы Фонда к общему объёму страховых обязательств Фонда	%	30,8	28,4	27,9	27,6	25,8	9,9	7,9

Примечания:

1/ - без учета государственных и исламских банков

2/ - показатель для расчетов (п.д.р.)

**ФОНД СТРАХОВАНИЯ ДЕПОЗИТОВ И СБЕРЕЖЕНИЙ
ТАДЖИКИСТАНА**

Республика Таджикистан, г.Душанбе

Тел: +992 44 600 66 00

Email: info@dif.tj

Сайт: www.dif.tj