

Отчет о выполнении Стратегии развития банковского сектора в Таджикистане в течение 2010-2015 гг.

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<b>I. Банковский сектор</b>					
	<b>A. Правовая структура</b>					
1	<p>У <b>НБТ</b> нет достаточной автономии; полномочия НБТ по надзору за деятельностью банков и их лицензированию были исключены из Закона «О Национальном банке Таджикистана»; необходимо усилить полномочия НБТ по принятию правозащитных действий; полномочия НБТ по ужесточению требований к оценке банковских кредитов, регулированию в банках связанного кредитования, определению критериев соответствия, к одобрению значимого приобретения банковских акций, регулированию инвестиций банков в другие юридические лица и разработке современного свода законов управления банками, являются не достаточными; НБТ не имеет достаточных полномочий в отношении</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Внести в Закон о НБТ поправки в соответствии с рекомендациями Программы оценки финансового сектора (ПОФС); см. подробные рекомендации по внесению поправок в закон в приложении А.</li> <li>• Подготовить пересмотренный Закон о НБТ в соответствии с международными нормами и представить его Парламенту.</li> </ul>	НБТ, ИАП, Парламент	<p>2010 г.</p> <p>2010 г</p>	<p>МВФ (SMP - ПМП), ВБ (FIRST TA)</p> <p>МВФ</p>	<p>Поправки утверждены в августе 2009г. Некоторые из предложенных поправок и дополнений не были включены. При поддержке МВФ в 2010 году будет предпринят полный пересмотр Закона «О Национальном банке Таджикистана»).</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	консолидированного надзора; правовая основа для деятельности Комитета монетарной политики отсутствует, институциональные взаимоотношения между монетарными и фискальными операциями определены нечетко; у персонала НБТ нет адекватной юридической защиты; правовая основа для разрешения конфликтов интересов в НБТ не достаточна; необходимо усилить конфиденциальность.					
2	Режим правозащитных действий <b>для банков</b> не всегда применяется последовательно, и он не является полностью прозрачным; процедуры банкротства банков в Законе «О банкротстве» достаточном образом не освещены: необходим отдельный режим для банков; нужен более строгий контроль за одобрением больших и рискованных кредитов; правовая основа для контроля в конфликтах интересов при инсайдерском	<ul style="list-style-type: none"> <li>Внести в Закон «О банковской деятельности» поправки в соответствии с рекомендациями ПОФС; подробные рекомендации по внесению юридических поправок в закон см. в приложении А.</li> <li>Выполнить оценку закона с внесенными в него поправками и, при необходимости, составить план, указав сроки внесения дальнейших изменений.</li> </ul>	НБТ, ИАП, Парламент	2010 г.  Вторая половина 2010 г	МВФ (ПИП), ВБ (FIRST TA)  Необходима ТП	Новый закон принят в мае 2009 г.

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	кредитовании и связанном кредитовании не достаточна; внешний аудит в государственных банках не должен проводиться ежегодно; ограничения по созданию филиалов банков являются слишком ограничивающими, что уменьшает доступ физических лиц и предприятий к финансовым услугам.					
3	Фиксированный максимум <u>страхования депозитов</u> не установлен; страхование депозитов не должно касаться акционеров банка и имеющих к ним отношение сторон; не предусмотрены сроки страхового возмещения вкладчикам; представители коммерческого банка должны быть исключены из управляющего совета фонда страхования депозитов во избежание злоупотреблений служебным положением; инвестиционная политика фонда нуждается в гарантиях; чрезвычайные заимствования у Правительства должны разрешаться лишь в том случае, если у фонда не имеется достаточных средств на покрытие застрахованных депозитов	<ul style="list-style-type: none"> <li>Внести в Закон «О страховании депозитов» поправки в соответствии с рекомендациями ПОФС; подробные рекомендации по внесению поправок в закон см. в приложении А.</li> </ul>	НБТ, ИАП, Парламент	Вторая половина 2010 г	ВБ (FIRST TA)	Подготовлен проект, в настоящее время его оформление завершается.

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	несостоятельного банка; фонду не разрешается брать кредиты у коммерческих банков.					
4	Нет закона о борьбе с отмыванием денег.	Представить в Парламент Закон о борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма.	ИАП, НБТ	4 -й квартал 2010 г.	ВБ, <u>Управление по наркотикам и преступности ООН</u> , МВФ (ППК – программа пролонгированного кредита), ЕБРР,	Проект закона рассматривается рабочей группой, в состав которой входят представители ответственных министерств и ведомств. Далее проект закона будет представлен Парламенту на рассмотрение.
5	Законы, регулирующие <u>обеспеченное кредитование</u> , часто дублируют и противоречат друг другу. Такая непоследовательность создает путаницу и ослабляет действие имущественного залога. Процедуры регистрации собственности и принудительного применения законов во многих местах являются слабыми. Из-за наличия нескольких законов, регулирующих один и тот же вопрос, указанные процедуры являются громоздкими и не совсем ясными. Нет единой системы регистрации права	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Завершить комплексную оценку правовой и институциональной базы в отношении обеспеченного кредитования, в том числе подробного изучения деятельности органов регистрации, регистрирующих интерес к обеспечению движимого имущества.</li> <li>• Принять решение об обращении к Всемирному банку для составления отчета о соблюдении стандартов и кодексов в отношении прав кредиторов.</li> <li>• Подготовить документ с указанием стратегических вариантов и плана действий</li> </ul>	ИАП, НБТ, Минюст, Государственный комитет по инвестициям и управлению государственным имуществом (по закону об оценке)	2010 г.  2010 г..  2010 г.	ВБ (FIRST ТП)  ВБ (FIRST ТП)  Необходима ТП	Подготовлен проект документа по оценке и стратегических вариантах, изучается в настоящее время.

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>на собственность и связанных с ней действий. В процессе регистрации участвует много организаций, в зависимости от типа собственности. Информация, содержащаяся в органах регистрации собственности, не доступна общественности.</p> <p>Процедуры выселения лиц, лишившихся права выкупа заложенной собственности, четко не определены. В Законе «Об оценке стоимости» указано, что оценка стоимости собственности в целях кредитования выполняется государственным органом, который представляет ее банкам и клиентам. В республике нет рынка сертификатов на пользование землей, и потому такие свидетельства не могут использоваться в качестве залога.</p>	<p>в отношении проведения реформ.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Выполнить план действий.</li> </ul>		2010-13 гг.		
<b>Б. Реформирование системы регулирования</b>						
6	<p>Платежная система. В Положении № 98 «Об организации межбанковских расчетов на территории Республики Таджикистан» не определены сроки</p>	<p><b>Внести в Положение № 98 поправки в соответствии с рекомендациями ПОФС;</b> подробные рекомендации по внесению поправок в нормативные акты см. в приложении В.</p>	<p>НБТ, Казначейство Министерства финансов (по использованию электронных подписей и документов в платежной и расчетных системах).</p>	<p>Вторая половина 2010 г..</p>	<p>ВБ (FIRST TA)</p>	<p>Подготовлен проект Постановления № 98, который в настоящее время находится на рассмотрении.</p> <p>Подготовлен проект текста Правил</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	завершения расчетов, необходимость правовой защиты системы от банкротства участников системы и своевременной конфискации имущественного залога, заложенного в связи с необходимостью произведения выплат; правила доступа к системе и использования электронных подписей и документов в платежных и расчетных системах не определены.					проведения электронных платежей через платежную систему НБТ.
7	<b>В классификации активов</b> требование к увеличению размера капитала и прибыли должным образом не отражено: банки слабо соблюдают эти правила, особенно, в отношении инсайдерского кредитования.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Усилить надзор и закрыть лазейки, отразить в классификации и правилах истинное качество кредитов.</li> </ul>	НБТ	Постоянно	USAID	
8	Режим лицензирования не соответствует основным базельским принципам (ОБП) [ОБП стр. 19, ОП 3].	<ul style="list-style-type: none"> <li>Пересмотреть режим лицензирования, чтобы привести его в соответствие с основными базельскими принципами, учитывая вышеуказанные поправки в правовые акты, путем пересмотра или введения: <ol style="list-style-type: none"> <li>правил лицензирования и соответствующего нормативного положения, которые, по крайней мере, определяют корпоративную</li> </ol> </li> </ul>	НБТ	2010 г.	USAID, ВБ (FIRST TA)	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		структуру, бизнес-план, требований соответствия правилам и управление рисками соискателей кредитов в каких случаях действие лицензий приостанавливается и когда лицензии подлежат отзыву. 2) публикация инструкций о правилах лицензирования. Подготовить и осуществить учебную программу по вопросам лицензирования.		2010-2011 гг.	USAID	
9	Режим регулирования со стороны НБТ инвестиционной деятельности банков ограничен. Системы предварительного одобрения органом надзора инвестиций в пределах установленного лимита нет, и при этом в нормативном положении нет критериев приемлемости инвестиций. [ОПБ стр.21 ОП 5]	Подготовить нормативные положения об инвестиционной деятельности банков с учетом вышеупомянутых поправок в правовые акты. Указанные нормативные положения должны включать: i) порядок отчетности об инвестиционной деятельности; ii) критерии для получения необходимого предварительного одобрения; iii) критерии приемлемых инвестиций; 4) включение инвестиций в консолидированный надзор.	НБТ, МФ (по консолидированному надзору).	2010 г.	USAID, ВБ (FIRST TA)	Подготовлен проект нормативного положения «Разрешения на выдачу крупных кредитов и инвестиций кредитных организаций».

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
10	НБТ непоследовательно применяет правозащитные меры в отношении банков, не выполняющих пруденциальные требования, в особенности в отношении не имеющих достаточного капитала [ОБП стр. 38, ОП 22].	В соответствии с поправками в Закон «О банковской деятельности» вмешательство НБТ необходимо, если НБТ считает, что безопасность и устойчивость банка поставлена под угрозу. НБТ подготовит нормативное положение, определяющее процесс своевременных ответных исправительных мер, вызванных особыми обстоятельствами, такими как недостаточность капитала. В положении будет четко указано, что действия НБТ будут своевременными и предсказуемыми и применяться в отношении всех банков. <sup>2</sup>	НБТ	2010г,	МВФ ( ППК), USAID, ВБ (FIRST TA)	Необходимо определить статус и получить копии положений
11	В действующем законе и в нормативном положении на процессах управления банковскими рисками	Подготовить нормативные положения, связанные с управлением рисками, которые предусматривают:	НБТ	2010 г.	USAID, ВБ (FIRST TA)	Необходимо определить статус и получить копии положений

<sup>2</sup> В этом положении должно быть, например, определено, что если банк не обладает достаточным капиталом, то банку не разрешается увеличивать свои активы с рассчитанными рисками и пункты внебалансовых статей более чем на 5 процентов в год, платить действующую процентную ставку по депозитам, превышающую среднерыночный курс по депозитам, выкупать акции, начислять и выплачивать дивиденды акционерам и участвовать в сделках со связанными с банком лицами. Если банк не докапитализирован в значительной или в критической степени, то банку не разрешено привлекать депозиты (включая открытие новых и пополнение существующее депозитных счетов), инвестировать в акционерный капитал или ценные бумаги других юридических лиц, увеличивать активы с оцененными рисками и пункты внебалансовых статей более чем на 1.25 процентов квартал, увеличивать размер заработной платы или другие формы выплат, или выплачивать премии какому-либо руководителю или служащему, и передавать какие-либо средства, чья стоимость превышает 1 процент от стоимости общих активов, какому-либо лицу, связанному с банком, без одобрения органа надзора.



	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	делается минимальный акцент, за исключением сносок в Положении № 96 «О внутреннем банковском контроле» с требованием к руководству банков принимать меры по «всем заново определенным рискам» Сюда относится кредитная политика банков, риски на рынке, страновые риски и прочие риски. Большинство банков не располагает такой системой информационных технологий, которая позволяет определять и измерять риски [ОБП стр. 25, ОП 11, 12, 13].	1) требование наличия такой системы информационных технологий, которая позволяет определять и измерять риски; 2) внутренний процесс и процедуры оценки рисков, контроля и внутреннего аудита; 3) управление кредитными рисками; 4) риски цены активов; 5) риски, связанные с обменным курсом; 6) риски ликвидности; 7) страновые риски.				
12	Действующее Положение № 132 «О связанном кредитовании» не полностью соответствует основным базельским принципам, поскольку у НБТ нет полномочий требовать, чтобы средства, представляемые связанным сторонам, превышающие определенную сумму, подлежали одобрению со стороны Правления. В Положении ничего не говорится об интересах связанных деловых кругов. Кроме того, НБТ должен регулировать эти средства	Внести в Положение № 132 о связанном кредитовании поправку в отношении кредитования: 1) чтобы Правление в обязательном порядке одобряло определенные кредиты, сумма которых превышает кредитный потолок, установленный НБТ; 2) чтобы связанное (ы) с банком лицо (лица) не присутствовало (и) в ходе процесса обсуждения и принятия решений; 3) о вычете из капитала суммы кредитования с	НБТ	2010 г.	USAID, ВБ (FIRST TA)	Подготовлен проект Инструкций № 132 «О порядке регулирования деятельности банков» где учтены все замечания в отношении основных базельских принципов. Также см. принятый 19 мая 2009 г. Закон № 524 «О банковской деятельности», статья 33.  Необходимо определить статус и получить копии положений

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	при подсчете нормативного капитала[ОБП стр. 24 ОП 10].	заинтересованностью; 4) об обязательном залоге при кредитовании с заинтересованностью; 5) применять в отношении связанных деловых интересов, а также акционеров; 6) разрешить НБТ применять в отношении банков санкции и штрафные меры в случае, если банки практикуют кредитование с заинтересованностью				
13	Что касается деятельности в Таджикистане филиалов иностранных банков, то в настоящее время какой-либо процедуры оценки того, осуществляет ли орган надзора в стране регистрации иностранного банка повсеместный консолидированный надзор нет. На деле, органы надзора в стране регистрации иностранных банков не обмениваются между собой информацией о банковских операциях своих банков в Таджикистане, прежде всего, потому, что такие операции очень ограничены и к настоящему моменту их безопасный надзор в полном объеме не	Проанализировать все предусматриваемые для иностранных банков процедуры лицензирования, чтобы убедиться в их полноте и что они, помимо прочего, предусматривают «анализ на предмет соответствия требованиям конечных или фактических владельцев кандидатов на получение лицензий с проверкой прозрачности структуры организации и гарантией эффективного надзора, осуществляемого органом надзора в стране регистрации иностранного банка, в том числе адекватного консолидированного комплексного надзора, и обеспечение эффективного	НБТ	2010 г.	USAID, ВБ (FIRST TA)	Необходимо определить статус и получить копии документов

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>гарантирован. Однако по мере создания филиалов иностранных банков и расширения их операций ситуация может измениться. [ОБП стр. 43 ОБП, ОП 251]</p>	<p>сотрудничества с органом надзора со страной регистрации иностранного банка. Подписание с органами надзора в странах регистрации иностранных банков, имеющих в Таджикистане свои филиалы, Меморандума о взаимопонимании (МОВ) с целью проведения консолидированного надзора.</p> <p>Установить между будущими соискателями лицензий и органами надзора в странах регистрации соискателей на этапе лицензирования официальные отношения и выдавать лицензии филиалам иностранных банков только в том случае, если орган надзора страны соискателя подписывает с НБТ МОВ об осуществлении надзора за дочерней компанией, филиалом или отделением иностранного банка.</p>				
14	<p>Нормативно-правовая база в отношении консолидированного надзора еще не создана. [ОБП 13 и стр. 35, ОП 20]</p>	<p>В соответствии с изменением в Закон «О банковской деятельности» требовать проведения консолидированного надзора; подготовить по этому вопросу нормативные положения.</p>	НБТ, МФ	2010 г.	USAID, ВБ (FIRST TA)	<p>Выполнено. Решение Правления НБТ № 197 от 21 июня 2007 г. «Инструкции по консолидированному руководству» утверждено. После принятия измененного закона «О банковской деятельности» в эти</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
						инструкции внесены изменения (глава 5, статья 52, часть 1). Необходимо определить статус и получить копии положений
<b>В. Банковский надзор</b>						
15	Низкий уровень соответствия основным базельским принципам	1. Оценить выполнение основных базельских принципов после принятия новых положений. 2. Подготовить план действий с указанием сроков для выполнения рекомендаций обзора БОП/ 3. Выполнить план действий по БОП.		2010 г.  2 -4 кварталы 2010 г.  2011-2015 гг.	USAID,	
16	Быстрый рост депозитов и ссуд, в том числе ссуд на сельскохозяйственные цели; отсутствие в банках управления рисками; быстрый рост долларового кредитования; неосведомленность банков и заемщиков о кредитных рисках, связанных с обменным курсом.	Тщательный мониторинг качества ссуд, резервирования банков; и при необходимости, принятие исправительных мер.	НБТ	Ведется.	USAID	В соответствии с Решением НБТ № 179 от 22 мая 2009 г. составлен план действий по реализации краткосрочных антикризисных мер. В соответствии с Решением НБТ №37 от 9 февраля 2009 г. в целях стабилизации внутреннего валютного рынка, а также мониторинга банковской ликвидности создана Чрезвычайная комиссия.
17	НБТ получил значительные	Подготовить план		2010 г.	USAID,	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>выгоды от профинансированной ЮСАИД помощи. Реализация предлагаемых поправок в закон, указанных выше, и необходимых нормативных положений, связанных с этими поправками, потребуют от НБТ создания дополнительного потенциала.</p>	<p>обучения и повышения потенциала, определив его содержание и способы реализации, в следующих областях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) режим лицензирования</li> <li>2) требования к управлению</li> <li>3) системы надзора за рисками</li> <li>4) консолидированный надзор</li> <li>5) политика раскрытия информации</li> <li>6) распространение информации о функциях Национального банка и процессе надзора</li> <li>7) надзор за платежной системой</li> <li>8) вопросы, вытекающие из надзора на местах и удаленного надзора, а также вопросы, поднятые на встрече персонала НБТ по надзору с членами правлений банков (ОБП 16 и 17)</li> <li>9) использование со стороны НБТ внешних аудиторов (ОБП 19)</li> <li>10) классификация активов и создание резервов на покрытие потерь</li> <li>11) кредиты связанным лицам</li> <li>12) своевременные</li> </ol>		<p>2010-2013 гг</p> <p>2010-2015 гг.</p>	<p>Необходима новая ТП</p>	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		исправительные меры Реализация плана обучения и повышения потенциала			Необходима ТП	
<b>Г. Управление в НБТ</b>						
<b>18</b>	Как отмечено в разделе о законодательстве, четких положений о конфликте интересов в НБТ нет; правление, руководство и персонал НБТ не обязаны раскрывать в финансовых учреждениях информацию о своих личных авуарах и авуарах членов своих семей; от них не требуется отказываться от официальных решений, затрагивающих эти учреждения.	В соответствии с упомянутым выше пересмотром закона о НБТ: 1) Создать и организовать на веб-сайте НБТ реестр коммерческих интересов членов правления и высшего руководства НБТ 2) реализация политики, требующей от должностных лиц уходить от принятия решений в отношении вопросов, создающих конфликт интересов 3)обнародовать кодекс поведения и механизм его соблюдения	НБТ	Июнь 2010  2011 г.  2011 г.	МВФ (ППК)  Необходима ТП  Необходима ТП	
<b>19</b>	Правление НБТ полностью не сформировано.	<b>Назначать всех членов Правления на установленный срок, включая трех членов исполнительного комитета.</b>	НБТ	Июнь 2010 г.	МВФ (ППК)	
<b>20</b>	Выпуск гарантий и залогов	Усилить отчетность НБТ	НБТ	2010	МВФ, СЭКО	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	по хлопковым кредитам и предоставление недостоверной информации Национальным банком Таджикистана выявили недостатки в функции внутреннего аудита, Совета директоров, и в целом управления в НБТ.	Проведение квартальных аудитов финансовой отчетности НБТ и проведение заседаний Совета. Создание комитетов Совета НБТ, включая комитет по аудиту. В соответствии с новым законом НБТ продолжит воздерживаться от выдачи новых кредитов частному сектору, за исключением кредитов для пополнения ликвидности либо в случаях бедственного финансового положения или банкротства банков (кредитор последней инстанции).		Постоянно Июнь 2010 г  Выполняется	МВФ (ППК)  МВФ (ППК)  МВФ (ППК)	
21	НБТ ограничил инструменты и гибкость в реализации денежно-кредитной политики	Принять положения о создании платной семидневной депозитной услуги, где НБТ служит в качестве единственной депозитной услуги, предоставляемой банкам.	НБТ	Июнь 2010 г.	МВФ (ППК)	
22	Закон НБТ обязывает отсылать предварительное уведомление, по крайней мере, за один месяц до внесения изменений в пруденциальные нормы. Хотя данное положение и соблюдается, предложенные изменения не получили всесторонней	Согласовать с Ассоциацией банков методы рассмотрения предложенных пруденциальных нормативных положений и участвовать в ходе всего консультативного процесса, а не только в процессе предварительного уведомления.	НБТ	2010 г.	Не требуется ТП.	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	оценки, проводимой в банковском секторе. [DMP стр. 22 пункт 2.5]					
23	НБТ публикует значительный объем данных, включая данные о своем ежемесячном финансовом положении. Однако интервал в информировании общественности о совокупных операциях на банковском рынке не определен. НБТ издает свой ежегодный отчет, но со значительными задержками. [DMP стр. 23 пункт 3.2]	<ul style="list-style-type: none"> <li>Составить расписание действий по информированию общественности операциях НБТ на банковском рынке и публиковать общую стоимость операций в соответствии с установленным расписанием</li> </ul> <p>Опубликовать ежегодный отчет не позднее окончания первого квартала следующего года.</p> <p>Опубликовать проверенные аудитом финансовые отчеты на конец года наряду с отчетом об аудите на вебсайте НБТ.</p>	НБТ	2010 г.  2011 г.  Постоянно	ТП не нужна  <b>МВФ (ПНК)</b>	
24	НБТ не располагает достаточным капиталом.	Создать рабочую группу для разработки стратегии по рекапитализации Национального банка Таджикистана. Подготовить и реализовать стратегию рекапитализации.	ИАП, НБТ	2010 – 2015 гг.	МВФ  МВФ	
<b>Д. Управление коммерческими банками</b>						
25	Фактическая собственность и интересы реальных владельцев в других	<ul style="list-style-type: none"> <li>Завершить базу данных реальных владельцев всех компаний, включенных в</li> </ul>	МФ	2010 г..	ТП не нужна USAIS, ВБ (ТП FIRST),	Данное нормативное положение подготовлено в



	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>экономических сферах непрозрачны. Агентство по развитию рынков капитала при Минфине подготовило инструкцию и нормативное положение, обязывающее все корпорации, в том числе банки, обнародовать информацию об акционерах-бенефициарах. Однако в настоящее время агентство не осуществляет ни руководства, ни мониторинга в целях обеспечения соблюдения этого нормативного положения ни в реальном, ни в банковском секторе. Агентство пытается выработать механизм мониторинга и обеспечения соблюдения нормативного положения.</p>	<p>перечень Агентства, опубликовать ее на вебсайте Министерства. Согласно поправкам в законодательные акты и инструкции Минфина, подготовить нормативное положение об обнародовании информации о фактической собственности банков. В указанных нормативных положениях должны быть охвачены следующие вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) обнародование информации о фактической собственности банков</li> <li>2) включение информации о фактической собственности банков в информацию НБТ, доступную для общественности</li> <li>3) обнародовать информацию о прямых акционерных или иного рода взаимоотношениях с другими банками и финансовыми учреждениями, такими как страховые компании, лизинговые компании и т.д.</li> <li>4) обнародовать информацию о</li> </ol>	НБТ, Минфин	2010 -2011 гг.	ЕБРР	<p>прошлом году на основе информации, предоставленной Агентством по развитию рынков капитала, и оно является инструкцией, обязательной для исполнения акционерными компаниями Таджикистана, включая банки. Однако в настоящее время Агентство не курирует и не проводит мониторинг деятельности по обеспечению соблюдения данного нормативного положения в реальном и банковском секторе. Агентство пытается выработать механизм мониторинга и обеспечения соблюдения этого положения.</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>характере деловой деятельности банков с каждой связанной с ним организацией</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>создать механизм надзора за мониторингом реализации утвержденной политики</li> </ul>		2011		
26	<p>Как отмечено выше, поправки в законодательные акты необходимы. Они обеспечат ответственность НБТ за поддержание благого управления в банковской системе. Согласно поправкам в законодательные акты, для выполнения данного требования НБТ необходимо создать нормативную базу.</p>	<p>Подготовить нормативное положение об управлении в соответствии с принципами ОЭСР о благом управлении и основными базельскими принципами. Данное нормативное положение должно включать инструкции для банков в отношении разработки документа управления, который будет одобрен Советом директоров каждого банка и НБТ. Этот документ должен:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>определить обязанности Правления в соответствии с требованиями, определенными в Законе «О НБТ», Законе «О банковской деятельности», Законе «Об акционерных обществах» и т.д.</li> </ol>	НБТ	2010 г.	ВБ, ЕС, МФК, ЕБРР (для АИБ и ЭБ)	<p>В настоящее время проект МФК разрабатывает для Таджикистана Кодекс корпоративного управления (КУ). В рабочей группе будут представлены МФ, ЕБРР, МФК, Ассоциация банков, МЮ, НБТ, ГКИУГМ, а также представители акционерных компаний. После того как Кодекс будет принят, в него можно будет вносить изменения, учитывающие конкретные потребности банковского сектора. НБТ утвердит Кодекс корпоративного управления в качестве нормативного положения,</p>

<sup>3</sup> Проект МФК в настоящее время оказывает помощь в разработке общего кодекса корпоративного управления для Таджикистана. В Рабочей группе участвуют представители коммерческих банков, НБТ и Ассоциации банков. В Кодекс корпоративного управления можно предусмотреть конкретные потребности банков, НБТ примет его как обязательное положение или кодекс.

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>2) определить порядок формирования Совета директоров (численность и квалификации независимых директоров, комитеты)</p> <p>3) четко распределить функции и обязанности Совета директоров и Правления</p> <p>4) создать управление внутреннего контроля, подотчетного Правлению</p> <p>5) определить зоны конфликтов интересов в организации и создать системы их разрешения</p> <p>6) обязать разработать кодекс поведения в организации</p> <p>7) обязать разработать для ключевых сотрудников политику разглашения финансовой информации, предусматривающую периодическое обновление и незамедлительное уведомление о существенных изменениях</p> <p>8) обязать обнародовать информацию о политике управления коммерческим банком.<sup>3</sup></p>				<p>обязательного для исполнения. Данный Кодекс обычно охватывает все упомянутые в этом пункте вопросы.</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
27	В соответствии с вышеописанным нормативным положением НБТ необходимо создать в каждом банке механизм обзора политики управления и контролировать его выполнение	<p>Управление банковского надзора НБТ:</p> <p>назначит соответствующий персонал для анализа связанных с управлением документов, представляемых каждым банком</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• будет располагать системами анализа управления для проведения надзора деятельности на местах</li> <li>• разрабатывает стандартный формат отчетности в соответствии с нормативным положением об управлении и включает его в сферу обычного внешнего надзора</li> </ul>	НБТ	2010 г.	USAID Необходимо дополнительная ТП	В соответствии с руководством «О порядке проведения проверок» проводится работа по приведению «Отчета о результатах проверки» к единому формату отчетности UBPR, рейтинговой системы CAMEL и в соответствии с базельскими рекомендациями.
28	Банки подвержены значительным и увеличивающимся рискам (например, прямые кредиты хлопковому сектору; значительный рост кредитов в целом и, особенно в сельском хозяйстве; доминирование кредитов в иностранной валюте, даже если заемщик получает доходы в местной валюте).	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Правительство примет и реализует план действий для разрешения проблемы долго хлопкосеющих хозяйств. Правительство поручит применение методологии TAFF для механизма государственного финансирования в сельскохозяйственном секторе; Правительство не будет выделять дополнительных ресурсов для сельскохозяйственного сектора, взамен ресурсы,</li> </ul>	ИАП ИАП, Минфин	<p>принятие 2010 г.</p> <p>реализация 2010-2015 гг.</p> <p>конец 2010 г.</p>	МВФ (ППК)  ТАFF ЕБРР (Фонд ЕТС, ЕС), МВФ (ППК)	ЕБРР поддерживает положение об альтернативном финансировании для сельскохозяйственного сектора через местные банки в рамках программы TAFF. ЕБРР подписал соглашения TAFF с тремя коммерческими банками на сумму 11 миллионов долларов США (АИБ, ТСОБ, БЭ). Ожидается, что финансирование будет

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>доступные для кредитования сельскохозяйственного сектора в 2010 г., будут ограничены суммой кредитования 2009 г., которая будет погашена максимально до 130 млн. сомони.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Правительство РТ прекратит прямое кредитование сельского хозяйства через банки и разрешит рыночным финансовым структурам обслуживать сельскохозяйственный сектор [МФ предлагает опустить это, но мы бы хотели оставить его, по крайней мере, для обсуждения на семинаре]</li> </ul>	ИАЦ, МФ	2012 г.		увеличено по мере включения большего числа банков в программу. ТП предоставляется банкам-партнерам для укрепления оценки кредитных рисков в сельском хозяйстве и для развития кредитных продуктов, соответствующих потребностям сельскохозяйственного сектора.
29	Банки не располагают эффективно функционирующими системами управления рисками	<p>Банкам следует улучшить свои системы управления рисками посредством</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) улучшения навыков определения и измерения рисков</li> <li>2) модернизации систем, связанных с определением уровня благоразумного риска</li> <li>3) использования систем смягчения рисков (судебные иски, политика залога, использование страхования и других инструментов)</li> </ol>	НБТ, коммерческие банки и Ассоциация банков	2010-15 гг.	ЕБРР, МФК Необходима ТП для других банков	<p>ЕБРР предоставил ТП по управлению рисками банку Эсхата и предоставит помощь АИБ в рамках ИВР.</p> <p>ТП по выявлению и предотвращению подлога планируется ЕБРР с целью поддержки банков партнеров в работе с</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>4) создания систем управления рисками и их контроля согласно нормативным положениям, которые будут подготовлены НБТ</p> <p>5) создания систем управления согласно требованиям нормативных положений, которые будут разработаны по этому вопросу</p>				<p>растущим риском мошенничества в банковском секторе. ЕБРР вскоре начнет Проект ТП по кредитной оценке, что существенно поможет банкам партнерам в развитии современных систем кредитной оценки. TAFF ЕБРР и ТП консультативная помощь по кредитам содействует укреплению управления рисками в банках партнерах.</p>
30	Ликвидность банков подвергалась сильным колебаниям: в значительной степени (2006-07 гг.) и в ограниченной степени (2008-09 гг.)	<p>Банки улучшат свои навыки управления казначейством:</p> <p>1) прогнозируя ликвидность</p> <p>2) устанавливая специальные модули ИТ в целях управления казначейством</p> <p>3) разрабатывая торговую политику с учетом доходности после создания рынка государственных ценных бумаг (см. далее)</p>	Коммерческие банки и Ассоциация банков	<p>1) 2010 г.</p> <p>2) 2010-11 гг.</p> <p>3) 2012 гг.</p>	ЕБРР (другим банкам необходима ТП).	Управление финансами укреплено в банках партнерах (АИБ и БЭ) при помощи ИВР ЕБРР.
31	В целом уровень использования систем ИТ в банках является низким и неодинаков даже в разных управлениях одного и того же банка; отсутствие экономии из-за роста	<p>Создать для проведения анализа группу пользователей ИТ из числа членов Ассоциации банков</p> <p>Отчитываться о: а) вариантах создания экономии благодаря</p>	Ассоциация банков, АМФОТ, НБТ	<p>2010 г.</p> <p>2010 г.</p>	ЕБРР (другим банкам необходима ТП).	Установление новой ИСУ, соответствующей действующему программному обеспечению для международного банковского дела при

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	масштабов деятельности является одной из причин низкого использования ИТ.	росту масштаба деятельности при принятии решения о системах ИТ; б) улучшении протоколов связи между различными системами ИТ; и с) организации совместных учебных курсов по ИТ.				поддержке ЕБРР в банке Эсхата, Помощь АИБ в выборе и установке новой ИСУ будет предоставлена в рамках ИВР.
<b>Е. Продукты и услуги коммерческих банков</b>						
32	Ограниченный доступ к финансированию в сельских районах; ограниченные навыки в получении кредита на селе и в сельскохозяйственных целях	Провести обучение банков в сфере продуктов и услуг для клиентов в сельских районах	Коммерческие банки и Ассоциация банков	2010-15 гг.	ЕБРР, МФК, ЕК, Необходима другая ТП	МФК оказывает ТП в сфере агро—финансовых услуг; проект TAFF (ЕБРР ЕС) и TAFF II предоставляют помощь для повышения потенциала в партнерских организациях для кредитования первичного сельского хозяйства.
33	Лишь небольшой объем денежных переводов остается на накопительных счетах в банковском секторе; малая часть денежных переводов используется для инвестиций.	Развивать продукты и услуги в целях привлечения денежных переводов; повышение степени прозрачности, обнародования информации, защиты потребителя (в том числе защиты данных)	Коммерческие банки и Ассоциация банков	2010 - 15 гг.	ЕБРР, ПРООН, приветствуются другие ТП	
34	Перечень банковских продуктов и услуг ограничен; электронные средства оплаты, такие как дебетовые и кредитные карточки широко не используются. Банковская система поверхностная (низкий уровень М2/ВВП,	Банки должны расширить перечень своих услуг посредством, рассмотрев: а) введение эластичных продуктов сбережения, продукты сбережения должны быть проиндексированы по отношению к доходам от	Банки	2010-15 гг.	МФК, ЕБРР	Многие из требуемых мер частично охвачены текущей программой TAFF ЕБРР и недавно начатой консультативной ТП по кредитованию МСП. Соответствующая помощь

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>низкий уровень депозитов/ВВП, и низкий уровень банковских активов и кредитов/ВВП) , а также высокая зависимость от депозитов в иностранной валюте.</p>	<p>государственных ценных бумаг (после создания денежного рынка ), курсы денежных рынков (после создания денежных рынков, до этого в качестве индекса могут быть использованы ставки репо НБТ)</p> <p>б) введение эластичных кредитных продуктов для предоставления различных потребительских кредитов. В целях содействия выдаваемых физическим лицам кредитов необходимо изучить автоматические методы вычета заработной платы.</p> <p>в) проведения работы с крупными розничными продавцами для финансирования продаж в рассрочку</p> <p>г) увеличения числа карточных систем и операций с картами</p> <p>д) расширение использования банковских услуг в целях ведомости оплаты труда и инкассирования.</p> <p>е) разработка новых продуктов кредитования с учетом потребностей</p>				<p>предоставляется/будет предоставлена банку Эсхата и АИБ в рамках ИВР. ЕБРР готов предоставить помощь в общем развитии новых продуктов.</p>



	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>сельскохозяйственных производителей и переработчиков сельскохозяйственной продукции, включая лизинг.</p> <p>Банкам следует повысить свой потенциал и возможности относительно:</p> <p>1) разработки и тестирования новых продуктов</p> <p>2) определения перечня продуктов, пользующихся спросом на рынке</p> <p>3) определения и измерения рисков, связанных с новыми (и уже имеющимися) банковскими продуктами</p>				
<b>Ж. Защита потребителей</b>						
35	<p>Защита потребителей в финансовом секторе слаба. Нет закона о защите личных данных. Налоговые органы, прокуратура, другие чиновники, сотрудники банков имеют (или считается, что имеют) несанкционированный доступ к счетам клиентов и другой секретной информации, что ведет к грабительским методам. Финансовые учреждения не</p>	<p>Пересмотреть правовую базу и режим защиты потребителей в финансовых услугах и ее исполнение, сравнение с международной передовой практикой<sup>4</sup>, включая следующие сферы:</p> <p>1) институты для защиты потребителей,</p> <p>2) практика раскрытия информации и продаж,</p> <p>3) работа по обслуживанию клиентов и ведение их счетов,</p>	МФ и НБТ	2010 г.	ВБ	

<sup>4</sup> Всемирный Банк разработал проект «Передовая практика по защите потребителей и финансовой грамотности в Европе и Центральной Азии: метод диагностики» (октябрь 2008 г.), что можно использовать в качестве основы для изучения.

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>всегда прозрачны или точны в отношении собственности, финансовой отчетности, рекламы, цен на продукты и услуги, или другой информации, необходимой потребителям для осознанного выбора. Эти проблемы, в свою очередь, ведут к низкому уровню доверия населения к финансовым институтам, малому объему депозитов (включая низкий уровень денежных переводов, оседающих в банках в качестве депозитов), и низкому уровню использования других финансовых услуг.</p>	<p>4) конфиденциальность и защита данных, 5) механизмы по разрешению споров, 6) гарантийные схемы и неплатежеспособность, 7) конкуренция и защита потребителей.</p> <hr/> <p>- По завершению обзора подготовить план по внесению поправок и дополнений в действующие законы и/или подготовить новые законы, включающие международную передовую практику в отношении защиты потребителей в финансовых услугах. - Реализация плана по внесению поправок и дополнений, пересмотру или разработке проектов законов.</p>		<p>2010 г.</p> <p>2011-2012 г.г.</p>		
<b>3. Прочая инфраструктура банковского сектора</b>						
<b>1. Кредитные информационные системы</b>						
36	<p>Кредитной информационной системы (т.е. кредитных бюро или кредитного реестра) не существует. Принятый Маджлиси Оли Закон «О кредитных историях» подписан Президентом РТ в марте 2009 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• приведение законодательства в части лицензирования кредитных бюро в соответствие с принятым Законом «О кредитных историях»</li> </ul>	НБТ, ИАП	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2010 г.</li> <li>• 2010 г.</li> <li>• 2010-13 гг.</li> <li>• 2010-13 гг.</li> <li>• 2010-13 гг.</li> </ul>	МФК, ЕБРР, СЕКО	<p>ЕБРР начал ТЭО для создания кредитных бюро и представил результаты. Законодательство необходимо гармонизировать, но МФК и ЕБРР окажут помощь в составлении бизнес-плана, на основе</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<ul style="list-style-type: none"> <li>создание кредитного бюро</li> <li>создание потенциала в кредитном бюро</li> <li>создание потенциала в финансовых учреждениях в целях осуществления взаимодействия с кредитным бюро и включения информации кредитного бюро в их кредитный анализ</li> <li>Повышение общественной осведомленности о важности обмена кредитной информацией для расширения доступа к финансам</li> </ul>				<p>которого будет нанят консультант для создания и ведения нового кредитного бюро, оплата консультанту будет производиться за счет донорских средств ЕБРР.</p> <p>Подготовлен проект Нормативного положения о лицензировании кредитных бюро. В настоящее время данный проект находится на рассмотрении 3-х министерств..</p>
<b>2. Платежная система</b>						
37	Несмотря на наличие системы ВРРРВ (система валовых расчетов в режиме реального времени), значительная часть внутренних межбанковских платежных операций по-прежнему осуществляется через двусторонние корреспондентские счета. Участники операций не	<ul style="list-style-type: none"> <li>Создание центральной системы очередности и механизма получения дневного кредита</li> <li>Подключение НБТ к Банку международных расчетов в целях осуществления международных переводов</li> </ul>	НБТ	2010 г.  2011 г.	Необходима ТП	<p>В настоящее время Управление операций на открытом рынке НБТ готовит Инструкцию «О дневных и суточных кредитах».</p> <p>После утверждения этой инструкции Управление ИТ и платежных систем установит новое программное</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	имеют постоянного доступа к дневным или суточным кредитам НБТ. Системы очередности не существует; если у участника операции нет достаточного объема средств на клиринговом счете в системе ВРРРВ, то платежное поручение будет немедленно отклонено. В принципе, участники системы ВРРРВ не могут использовать резервные обязательства, которые они хранят на своем корреспондентском счете в НБТ, для осуществления платежей в течение дня <b>(ПС. стр. 4 параг.8 и стр. 23)</b>					обеспечение. Нормативное положение № 98 определит межбанковские методы, а также действующую в НБТ система ВРРРВ. Контроль за прямыми выплатами на корреспондентские счета будет усилен.
38	Выделенные линии не всегда надежны, и в некоторых случаях, чтобы передать свои платежные поручения, участники операций вынуждены связываться посредством дозвона или идти в ближайшее отделение НБТ. В обоих случаях обработка документов в значительной степени производится вручную. <b>(ПОФС ТН по ПС. стр. 4. параг. 7]</b>	Проведение консультаций с провайдерами телекоммуникационной связи в целях повышения надежности доступа к связи и/или поиск надежных альтернативных решений по обеспечению постоянного автоматизированного доступа к связи	Группа пользователей системы ВРРРВ	2010 г.	Необходима ТП	
39	Система ВРРРВ работает только на одном сервере;	Создать удаленного резервное устройство, в	<b>НБТ</b>	Планирование к концу 2010	Необходима	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	запасного сервера для системы ВРРРВ не имеется. Единственным средством обеспечения непрерывной работы является периодическое создание запасных копий данных. <b>[ПОФС TN по PS стр. 5. параг. 11]</b>	непрерывном и автоматическом режиме поддерживающее работу между первичными и вторичными серверами; составить планы ликвидации аварий и создать потенциал, необходимый для осуществления таких планов, и проводить его периодическую проверку.		г. Подготовка резервных сайтов, установка оборудования и программного обеспечения должны быть завершены ко второй половине 2011 г. Проверка и обеспечение работы систем к концу 2011 г.	ТП	
40	Ответственность за надзор за платежной системой четко не определена; некоторые функции надзора выполняются Управлением банковского надзора и некоторые функции - Управлением внутреннего аудита. НБТ не определил (1) цели надзора за платежными системами карт и ВРРРВ (2) обязательные требования к платежным системам и методы обеспечения соблюдения этих требований.	Создать соответствующие организационные механизмы, в том числе выделение в НБТ соответствующего места для подразделения /отдела надзора, и обеспечить адекватными кадрами; определить и публично проинформировать о своих целях, охвате своих действий и стратегии их реализации. Подписать Меморандум о взаимопонимании между Управлением надзора и отделом по надзору.	НБТ	2010 г.	Необходима ТП	В настоящее время готовится проект программного документа об управлении платежной системой Таджикистана  НБТ: нужна консультация эксперта
41	Мобильное банковское дело не практикуется, хотя соответствующий потенциал имеется, особенно в сельских и	Составить технико-экономическое обоснование в отношении использования мобильного банковского дела, включая спрос,	НБТ	2010-2011 гг.	ЕБРР	ЕБРР готов рассмотреть варианты для интеграции элементов мобильного банкинга в действующие проекты

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	отдаленных районах.	достаточности и надежности существующей инфраструктуры, а также нормативно-правовой базы.				по техническому сотрудничеству с финансовыми институтами-партнерами. Согласно отчетам, существует компания, очень заинтересованная в развитии мобильных банковских услуг в Таджикистане. Компания в настоящее время разворачивает систему в другой стране СНГ, а Таджикистан выбран как следующая приоритетная страна.
42	ВРРРВ недостаточно используется коммерческими банками и в настоящее время не полностью соответствует международным стандартам, в частности, из-за отсутствия процедур в режиме реального времени, банковской поддержки и очередности. Клиринг карточных платежей в настоящее время осуществляется за пределами страны из-за отсутствия внутренней системы и отсутствия координации среди банков.	Подготовить и реализовать план работы для оценки, закупок, эксплуатации, управления и регулирования ВРРРВ и центра карточных платежей, включая: 1) Оценка потребностей: - Оценить, может ли больше удовлетворить НБТ гибридная система, в особенности, для выполнения всех межбанковских операций через Центральный банк; поскольку карточная платформа осуществляет клиринг за пределами, то необходимо обеспечить взаимодействие системы. 2) Закупки: - Подготовка тендерных документов для создания		Подготовка: 2010 г. Реализация 2010-2012 гг.	Необходима ТП	Управление ИТ и платежных систем НБТ предлагает совместно с Правительством РТ разработать государственную программу по введению безналичной платежной системы и созданию соответствующей инфраструктуры до 2010-2013 гг. Такая система повысит эффективность платежных операций в Таджикистане.  В настоящее время обсуждается вопрос создания межбанковского центра обработки и

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>платформы для процессинга карточек.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Подготовка тендерных документов для обновления ВРРРВ НБТ.</li> </ul> <p>3) Управление:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- реализация новых систем требует принятия вспомогательных инструментов, таких как линии ликвидности, договор залога или соглашение о членстве.</li> </ul> <p>Необходимо определить и внедрить внутреннюю организацию операционной и надзорной функций, включая распределение функций между управлениями надзорной и ИТ/платежной систем.</p> <p>4) Положения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Рассмотрение Закона о национальной системе платежей, включая правила по законченности, зачету, и неплатежеспособности.</li> <li>- Подготовка структурных положений для надзора, охватывающего как платежные системы, так и платежные (денежные) услуги, включая реализацию мер по каждой категории провайдеров платежных/денежных услуг, с перечислением всех</li> </ul>				обслуживания платежных карточек.

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		конкретных требований по каждой из них. - Разработка операционного руководства для каждой системы.				
<b>3. Государственные реестры</b>						
43	Рейтинг корпоративного управления (включая банки) в Таджикистане по сравнению с Европой и Центральной Азией очень низкий, и лишь рейтинг Туркменистана еще ниже. Однако хорошее управление корпоративным сектором является необходимым условием получения компаниями внешнего финансирования. Благое управление подразумевает прозрачность, в том числе доступ к данным общественности. Однако в Таджикистане не имеет доступа к реестру компаний. Минюст ведет учет в электронном виде, но в настоящее время он доступен в режиме онлайн только государственным организациям.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Проведение технико-экономического анализа в целях обеспечения круглосуточного доступа к реестру компаний</li> <li>• Внесение в Закон «О регистрации юридических лиц» поправок, которые предусматривают беспрепятственный доступ общественности к данным реестра компаний, в том числе и через Интернет, за оплату для возмещения издержек. Анализ прочих законодательных актов, таких как Гражданский кодекс и Закон «Об акционерных обществах» с целью внесения необходимых изменений, связанных с доступом общественности к информации из реестра компаний</li> <li>• После завершения</li> </ul>	Минюст	2010 г.  2011 г.  2010-11 гг.  2011 г.	ЕБРР (требуется и другая ГП)	Возможно связать с работой по реестру залогов и кредитным бюро.



	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		технико-экономического анализа выполнить его рекомендации				
44	<p>У общественности нет доступа к реестру акционерных компаний. Реестр акционерных компаний не выверяется и никем не контролируется. Информация о реальной собственности акционерных компаний ограничена.</p> <p><b>(Программа оценки финансового сектора (ПОФС) TN по CG стр. 5 параг. 12)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Внести поправки в Закон «Об акционерных обществах» в отношении нижеследующего:               <ol style="list-style-type: none"> <li>1) установления нормативного надзора за реестром</li> <li>2) обеспечения для общественности свободного и бесплатного доступа к реестру акционерных компаний</li> <li>3) обязательного включения в реестр данных о фактической собственности акционерных компаний</li> </ol> </li> </ul> <p>Опубликовать список всех зарегистрированных открытых акционерных компаний</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Определить технические требования к предоставлению для общественности доступа в режиме онлайн к реестру акционеров и составление плана реализации</li> </ul>	<p>Минюст, ИАП</p> <p>Агентство по ценным бумагам</p> <p>Уполномоченный регулирующий орган, Агентство по ценным бумагам</p> <p>Уполномоченный регулирующий орган, Агентство по ценным бумагам</p>	<p>2010 г.</p> <p>2010 г.</p> <p>2010 г.</p> <p>2011 г.</p>	<p>ЕБРР (требуется и другая ТП)</p>	<p>Возможно связать с работой по реестру залогов и кредитным бюро.</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<ul style="list-style-type: none"> <li>После составления плана реализации обеспечить его выполнение.</li> </ul>				
<b>4. Услуги бухгалтерского учета и аудита</b>						
45	<p>Правильная и достоверная финансовая отчетность является важной частью прозрачности операций всех компаний. В соответствии с законодательством Таджикистана все открытые акционерные компании обязаны проводить ежегодный независимый аудит своей финансовой отчетности. Однако в Таджикистане не хватает профессиональных бухгалтерских и аудиторских фирм, способных проводить аудит финансовых учреждений.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Подготовить отчет о соблюдении норм и кодексов (ОСНК) в целях бухгалтерского учета и аудита.</li> </ul> <p>После подготовки ОСНК составить всесторонний план выполнения рекомендаций отчета и укрепить нормы и процедуры финансовой отчетности, а также активизировать действия по проведению обучения местных auditors; пересмотреть нормативно-правовую базу в области бухгалтерского учета и аудита</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Выполнить план</li> <li>Сверять ежегодные финансовые отчеты кредитных организаций с финансовыми отчетами после аудиторской проверки.</li> </ul>	<p>Минфин</p> <p>НБТ</p>	<p>2009 г.</p> <p>2010 г.</p> <p>2011-13 гг.</p> <p>2010 г</p>	<p>ВБ</p> <p>ВБ</p> <p>Необходима ТП</p> <p>ТП не нужна</p>	<p>ОСНК завершен.</p> <p>Подготовлен проект руководства по бухгалтерскому учету в кредитных организациях.</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
<b>II. Небанковские финансовые учреждения</b>						
<b>A. Кредитные общества</b>						
46	В нормативном положении НБТ кредитные общества определены как временное решение для банков, которые не смогли выполнить требование к размеру минимального капитала; они принимают депозиты (но не ограничены членством); в 30% случаев это является нарушением пруденциальных норм	<ul style="list-style-type: none"> <li>Разработать план будущих кредитных обществ: ликвидировать, объединить, преобразовать или официально создать в виде финансового учреждения нового типа, которое будет соответствовать пруденциальным нормам</li> <li>Реализовать план</li> </ul>	НБТ	2010 г.  2010-2012 гг.	Требуется ТП	
<b>B. Микрофинансирование</b>						
47	Хотя микрофинансирование быстро развивалось в течение последних лет, доступ к финансовым услугам остается ограниченным в Таджикистане, в особенности, в сельской местности. МФО все еще не имеют достаточного потенциала для (1) управления, кредитной деятельности, мобилизации сбережений, (2) разработки продуктов, (3) бухгалтерского учета и ИСУ.	Предоставление обучения в сфере: управления, кредитной деятельности, мобилизации сбережений, разработки продуктов, бухгалтерского учета и ИСУ управление рисками, права и обязанности.	МФО, АМФОТ	2010-2015 гг.	ПРООН, МФК, требуется еще ТП	АМФОТ предоставит подробную информацию.
48	В настоящее время только микродепозитные	<ul style="list-style-type: none"> <li>Внести необходимые поправки и</li> </ul>	НБТ	2010 г.	GTZ, ICCO	Во время разработки нового проекта Закона

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>организации (МДО) могут получить лицензию на проведение операций в иностранной валюте. Это приводит к ситуации, когда другие микрофинансовые организации (МФО) получают кредиты в иностранной валюте, но выдают микрокредиты в сомони, подвергаясь существенному риску из-за обменного курса. И лишь недавно большинство МФФ изменили вид своих операций, выдавая кредиты в сомони, но индексируя их по отношению к доллару США.</p> <p>В Инструкции НБТ № 168 (2 апреля 2009 г.) «Об использовании иностранной валюты на территории РТ запрещается указывать цены в какой-либо валюте кроме сомони. НБТ предписывает указывать все финансовые обязательства в кредитных соглашениях в сомони и незамедлительно запретить индексацию. Однако многие МФО</p>	<p>дополнения в Гражданский кодекс, закон о микрофинансировании и другие законы,, которые позволят всем МФО, отвечающим критериям лицензирования НБТ, получать в НБТ лицензию на выдачу кредитов в иностранной валюте НБТ изменит пруденциальные нормативы в отношении общей доли кредитов МФО в иностранной валюте, индексируя кредиты в местной валюте по отношению к иностранной валюте, а также управления рисками из-за обменного курса в целях содействия кредитованию в иностранной валюте.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Внести поправки и дополнения в Положения №168 и соответствующие положения с тем, чтобы позволить некоторое индексирование, в соответствии с экономическими нормативами НБТ по доле кредитов в иностранной валюте.</li> </ul>				<p>«О микрофинансовых организациях» Рабочая группа НБТ предоставила всем типам МФО право осуществления операций в иностранной валюте.</p>

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	зависят от кредитов иностранной валюте при финансировании своей деятельности и должны индексировать часть своих кредитов в целях управления своими рисками. Новая инструкция НБТ поставит под угрозу платежеспособность некоторых МФО.					
49	В Инструкции НБТ № 51 «О порядке проведения денежных операций в иностранной валюте (16 сентября 1997 г.) обязывает резидента РТ для получения кредита в иностранной валюте получить предварительное согласие НБТ. Это положение создает трудности для МФО, которые очень зависимы от кредитов в иностранной валюте, при поддержании уровня финансирования на необходимом уровне, позволяющим расширять свою деятельность и оставаться конкурентоспособными.	Подготовить измененную инструкцию, исключив из нее требование получения для МФО предварительного разрешения на получение кредитов из иностранных источников, но обязывающую МФО регистрировать в НБТ кредиты в иностранной валюте, а также сократить количество и объем их содержания документов, представляемых НБТ, особенно в отношении кредитов со сроком погашения менее 180 дней.	НБТ	2010 г.	GTZ	
50	В соответствии с Налоговым кодексом, МФИ в целом уплачивают 15% налога на прибыль, но	Внести в Налоговый кодекс изменение, поясняющее, что дополнительные финансовые услуги МФИ,	Государственный налоговый комитет, НБТ	2010 г.	GTZ	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	если они будут предоставлять дополнительные финансовые услуги, такие как микро-лизинг или микро-страхование, которые определены как «прочие услуги», их доход от этих услуг будет облагаться налогом в размере 25%.	такие как микро-лизинг и микро-страхование также подлежат уплате налога в размере 15%.				
51	Требуемая НБТ от МФО отчетность схожа с отчетностью, которую НБТ требует от коммерческих банков (МДО, например, должны представлять НБТ такой план счетов, что и коммерческие банки). Из ограничений с кадрами всем МФО трудно выполнять это требование.	Проанализировать и упростить требования НБТ к отчетности, представляемой МФО. Разрешить МФО использовать в режиме «онлайн» такую же систему отчетности, которая в настоящая время пилотируется в нескольких банках. Обучить сотрудников МФО пользоваться «онлайновым» инструментом отчетности.	НБТ, АМФОТ	2010-2011 гг.	GTZ	Разработано положение НБТ об изменении сроков для представления отчетов МФО в НБТ. Совет НБТ в настоящее время рассматривает их.
52	Согласно Закону «О микрофинансировании» (§ 20), МДО запрещено выпускать ценные бумаги и акции, хотя они зарегистрированы как корпорации.	Внести в Закон «О микрофинансировании» изменение, разрешающее МДО выпускать для привлечения капитала ценные бумаги, акции и облигации, что будет соответствовать их статусу корпораций.	НБТ	2010 г.	GTZ, ICCO	Рабочая группа НБТ разрабатывает проект нового Закона РТ «О микрофинансовых организациях» с поправками и дополнениями в отношении данного вопроса.
53	Кредитные информационные системы: информация о клиентах, которой будут располагать МФО, будет играть важную роль в успехе	Включить Ассоциацию микрофинансовых организаций Таджикистана (АМФОТ) в процесс подготовки создания кредитных бюро.	НБТ, АМФОТ	2010-2011 гг.	ЕБРР, МФК	НБТ, АМФОТ, и несколько крупных МФО участвуют в рабочей группе в рамках проекта по подготовке к созданию

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	кредитных бюро и МФО. В микрофинансовом секторе присутствует большой интерес к созданию кредитной информационной системы.	Наращивать потенциал МФО, чтобы они могли взаимодействовать с кредитным бюро.				кредитных бюро.
<b>В. Страхование</b>						
<b>1. Меры политики и правовая база</b>						
54	Таджикистан не является членом МАОНС; тем самым Госстрахнадзор не имеет возможности ознакомиться с номами МАОНС и руководствоваться этими нормами в своей работе. Международная ассоциация органов надзора страхования (МАОНС) не проводила всестороннего обзора с целью определения текущего состояния страхового сектора. Действующая нормативно-правовая база в ключевых областях не соответствует нормам МАОНС. Действующая нормативно-правовая база, опирающаяся на Закон «О страховании» от 1994 г., имеет следующие недостатки: Недостаточная защита застрахованных лиц от неправомерных действий и	<b>Провести всесторонний обзор МАОНС и определить текущее состояние страхового сектора.</b> • <b>Подготовить отчет о различных стратегических вариантах развития и структуры страхового сектора. Проанализировать варианты создания независимого и самостоятельного регулирующего органа. По крайней мере, необходимо изучить три нижеследующих варианта:</b> <b>1) Передача страхового надзора в ведение НБТ</b> <b>2) Передача страхового надзора в ведение новому независимому не-банковскому регулируемому органу</b> <b>3) Вывод страхового регулирующего органа из подчинения Министерству финансов и</b>	Госстр9ахнадзор	2010 г.  2010 г.  2010 г.  2011 г.	Требуется ТП.	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>неплатежеспособности страховых компаний</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Отсутствие самостоятельности у органа, регулирующего страхование</li> <li>• Независимый регулирующий орган не может существовать на взносы страховых компаний из-за малого размера рынка страхования</li> <li>• Механизм при Министерстве финансов создает трудности в осуществлении независимой от Министерства кадровой политики, и ставит регулирующий орган в зависимость от выделяемых из бюджета средств (заработная плата инспекторов Госстрахнадзора намного меньше заработной платы инспекторов НБТ, поэтому прием на работу и удержание квалифицированного персонала сопряжены с трудностями)</li> <li>• Правовые полномочия</li> </ul>	<p>придание ему независимого статуса</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Принять решение в отношении стратегической программы, подготовить и реализовать план действий</li> </ul> <p>Внести в действующий Закон «О страховании» следующие положения (или принять новый закон):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) четко определенные современные виды страхования жизни и прочие виды страхования</li> <li>2) защитить права застрахованных лиц</li> <li>3) запретить действующие закрепленные в законодательстве монополии в страховом секторе</li> <li>4) ввести для иностранных инвесторов равный режим</li> <li>5) определить независимый регулирующий и руководящий орган с широкими</li> </ol>				



	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>Госстрахнадзора являются недостаточными</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Правовые основы страхового дела слабы и не охватывают его важные аспекты</li> <li>• Закрепленная в законодательстве монополия на 15 различных видов страхования разрушает конкурентоспособную среду в секторе страхования</li> <li>• Максимально допустимая доля иностранной собственности на уровне 49 % ограничивает приток иностранных инвестиций</li> <li>• Персонал регулирующего органа не имеет необходимой правовой защиты.</li> </ul> <p>Госстрахнадзор разработал проект Закона «О страховой деятельности», который был представлен Правительству в августе 2009 года. Закон включает: разделы по страхованию жизни и общему страхованию четко</p>	<p>полномочиями, включая полномочия в области лицензирования</p> <p>6) полномочия регулирующего органа должны предусматривать подготовку пруденциальных положений по всем аспектам страхования компаний, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• нормы в бухгалтерском учете, аудите и страховании</li> <li>• управление</li> <li>• нормы соответствия</li> <li>• управление рисками</li> <li>• политика перестрахования</li> <li>• управление инвестициями</li> <li>• оценка и платежеспособность</li> <li>• аутсорсинг ключевых функций, таких как страховые услуги, оценка рисков, уточнение страховых требований</li> <li>• актуарный анализ</li> </ul> <p>7) Полномочия регулирующего агентства включают в себя регулирование поведения на рынке</p>				

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>определены; защита прав застрахованных сторон; с целью устранения монополий компании, имеющие филиалы в главных регионах Таджикистана и основной капитал более 1 млн. уполномочены предоставлять обязательное страхование; внедрение одинаковых положений для местных и иностранных инвесторов на рынке страхования в Таджикистане.</p> <p><b>[ПОФС ТН параг. 21 и АМ параг. 55]</b></p>	<p><b>страховых компаний, посредников и агентов, в том числе:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• требования к раскрытию информации</li> <li>• маркетинг и реклама страховых продуктов</li> <li>• удовлетворение жалоб</li> </ul> <p><b>8) Персонал регулирующего органа должен иметь правовую защиту.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Подготовить регулятивную базу по вхождению в МАОНС</li> </ul>				
<b>2) Нормативная база</b>						
<b>55</b>	<p>Действующие пруденциальные положения не соответствуют международным критериям и не позволяют измерить платежеспособность компаний</p> <p><b>[Страхование ПОФС ТН стр. 4 параг. 6]</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Разработать пруденциальные требования в соответствии со стандартами МАОНС, включая: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) критерии лицензирования</li> <li>2) инвестиционную политику</li> <li>3) методы перестрахования</li> <li>4) оценку и</li> </ol> </li> </ul>	Госстрахнадзор	2011 г.	Требуется ТП	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>платежеспособность</p> <p>5) программу управления рисками</p> <p>6) стандарты соответствия требованиям</p> <p>7) управление</p> <p>8) аутсорсинг ключевой деятельности, таких как актуарные консультации, оценка стоимости рисков и удовлетворение страховых требований</p> <p>• Подготовить в соответствии с измененным законом:</p> <p>1) инструкцию по проведению проверок</p> <p>2) инструкцию по анализу данных</p> <p>3) инструкцию по внутреннему контролю</p> <p>4) кадровое руководство и кодекс поведения</p>				
56	Количество небольших по размеру страховых компаний увеличилось, главным образом, из-за небольшого размера обязательного капитала (основываясь на	<p>• Внести поправки и дополнения по обеспечению увеличению минимального размера капитала для страховых компаний; внести</p>	Госстрахнадзор	2010 г.	Требуется ТП	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	минимальной зарплате, которая в данный момент около 175,000 сомони) и нестандартных критериев лицензирования. В Таджикистане существует 14 страховых компаний, что более чем достаточно для такого небольшого рынка. <b>(Страхование ПОФС ТН стр. 5 параг. 9).</b>	<p>поправку в отношении требования к минимальному размеру капитала, учитывая инфляцию и изменения на рынке</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Включить в условия для получения лицензии на страховую деятельность требование о наличии стабилизационного резерва в дополнение к действующим требованиям к платежеспособности и резерву</li> <li>• Требовать, чтобы все расчеты по резервам основывались на актуарных оценках и подлежали актуарному анализу.</li> </ul>				
57	Существует инструкция по перестрахованию, но не соответствует с новой политикой МАОНС относительно перестрахования и из-за этого глубокое понимание роли перестрахования в управлении рисками и их снижении отсутствует. В методах перестрахования имеются	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Вести мониторинг операций перестрахования посредством проведения аудита финансовых отчетов, в том числе долговых обязательств и соглашений о перестраховании принимающих компаний</li> <li>• Собирать информацию о платежеспособности и ликвидности перестрахователей и</li> </ul>	Госстрахнадзор	2010 г.  2010 г.	Требуется ТП	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>недостатки, что ограничивает выгоды перестрахования, а также подвергает некоторые компании еще большим рискам:</p> <p>i) Риски некоторых местных компаний, не защищенных перестрахованием, превышают их финансовый потенциал</p> <p>ii) Стандарты для перестрахователей не разработаны.</p> <p><b>[Страхование ПОФС параг. TN. 18]</b></p>	<p>общем воздействии принимаемых рисков</p> <p>Ввести в действие инструкции по перестрахованию, соответствующие нормам МАОНС</p> <p>Подготовить разъяснительную записку о новой политике МАОНС в отношении удовлетворения претензий по перестрахованию</p>		<p>2011 г.</p> <p>2011 г.</p>		
58	<p>Технический потенциал Госстрахнадзора в части контроля за услугами перестрахования ограничен.</p> <p><b>[Страхование ПОФС TN стр. 9 параг. 22]</b></p>	<p>Составить всесторонний план наращивания потенциала Госстрахнадзора для эффективного выполнения его регулирующих и надзорных функций.</p> <p>Указанный план должен охватывать следующие вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) организационное планирование</li> <li>2)) планирование персонала (численность и квалификация)</li> <li>3) планирование найма</li> </ol>	Госстрахнадзор	2010 г.	Требуется ТП	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>персонала</p> <p>4) определения потребностей в ИТ</p> <p>5) разработка обучающих программ</p> <p>6) способы реализации плана</p> <p>реализация плана</p>		2011-13 гг.		
<b>3. Прочая инфраструктура сектора страхования</b>						
59	Основным слабым местом сектора страхования является отсутствие республиканской страховой ассоциации, способной обеспечить дисциплину на страховом рынке и представлять интересы сектора в диалоге с регулирующим органом. [Страхование TN стр. 4 параг. 7, организация не указана]	Создание ассоциации страховых компаний для представления их интересов	Госстрахнадзор и страховые компании	2010 г.	Требуется ТП	
60	Сектор страхования не располагает необходимыми данными (1) для проведения надежного мониторинга платежеспособности, (2) точного определения объемов соответствующих технических резервов, и (3) данными о ценах на продукты страхования. В секторе исключительно низкое соотношение	Создать рабочую группу из представителей Госстрахнадзора, сектора страхования и других специалистов для сбора статистических данных по страховым требованиям, страховым выплатам, аннулированию страхования, периодичности и размера убытков, а также остальных данных по каждому виду страхования с тем, чтобы	Госстрахнадзор	2010 г.	Требуется ТП	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	предъявленных претензий - 12% (2006 ), но, судя по имеющимся данным, не ясно, происходит ли это из-за невыполнения компаниями соответствующей политики, недостаточного размера резервного технического обеспечения или из-за заниженных цен страховых выплат <b>(Страхование ПОФС ТН стр.16)</b>	Госстрахнадзор и страховые компании могли их использовать для определения объемов благоразумных резервов и формирования в Таджикистане базы актуарного дела.				
61	Учет ведется в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» и унифицированными стандартами учета. Стандарты МСФО 4 по договору страхования были приняты. Финансовые положения страховых компаний ежегодно публикуются в государственных публикациях в соответствии с Законом «Р страховании». В практике, однако, часто эти нормы не применяются из-за слабых способностей. Специалистов-актуариев нет в Таджикистане и ни разу не был проведен	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ввести и приводить в исполнение единые стандарты в области бухгалтерского учета, аудита и актуарного дела в соответствии с IASIS и IASB (международные бухгалтерские стандарты)</li> <li>• Подготовить инструкции по обеспечению соблюдения стандартов в области бухгалтерского учёта, аудита и актуарного дела</li> </ul>	Госстрахнадзор, Минфин	Постоянно  2011 г.	Требуется ТП	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	<p>актуарный учет. Отсутствие типовых правил бухгалтерского учета и актуарных норм для компаний не позволяет оценить условия и показатели в работе страхователей надлежащим образом. Бухгалтерские и страховые нормы должны быть применены и публиковаться таким образом, что позволит настоящим и будущим держателям страхового полиса, инвесторам, посредникам, кредиторам и проверяющим надлежащим образом оценить финансовое положение страховщиков.</p> <p><b>(Страхование ПОФС TN стр.11 параг. 31 и AM стр. 21 параг. 57)</b></p>					
62	<p>Отсутствие информированности компаний и физических лиц ограничивает рост сектора страхования</p> <p><b>(Страхование ПОФС стр. 3 параг. 3)</b></p>	<p>В соответствии с вышеотмеченными направлениями реформ проводить политику информирования общественности (регулирующий орган и компании) по следующим вопросам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• как работает сектор</li> </ul>	Госстрахнадзор	2013 г.	Требуется ТП	



	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<ul style="list-style-type: none"> <li>страхования</li> <li>• кто продает продукты страхования</li> <li>• что происходит с полученными страховыми взносами?</li> <li>• кто регулирует данный сектор</li> <li>• как покрываются риски</li> <li>• каковы права держателя страхового полиса</li> <li>• как получить информацию о страховых компаниях и их финансовом положении</li> <li>• как регистрировать страховые требования; их обработка</li> <li>• где и как хранить страховые требования</li> </ul>				
<b>В. Лизинг</b>						
63	При ограниченном долгосрочном банковском кредитовании на лизинг оборудования, приобретение нового оборудования и замену изношенных производственных линий в Таджикистане имеется большой спрос. Устаревшее оборудование не позволяет компаниям работать на полную мощность и	Разработка лизинговых продуктов и наращивание потенциала с целью подписания лизинговых контрактов, а также привлечение долгосрочного финансирования на проведение лизинговых операций	Банки и лизинговые компании, Ассоциация банков	2010 - 2012 гг.	МФК, СЕКО, ЕС	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	удовлетворять спрос. Это прежде всего касается производства и сельского хозяйства. Со времени принятия в 2003 году Закона «О лизинге» темпы лизинга быстро растут, но из-за небольшой базы он по-прежнему составляет лишь малую часть финансового сектора.					
64	Отношение к лизингу, по сравнению с банковским кредитованием, из-за НДС неоднозначное. Оборудование можно импортировать без выплаты НДС, если оно закупается на средства банковского кредита; однако если такое оборудование импортируется в целях лизинга и затем передается от арендодателя арендатору, то НДС выплачивается. Даже если оборудование закупается внутри страны без уплаты НДС, то при его передаче от арендодателя арендатору НДС должен оплачиваться. Это делает лизинг более дорогим, чем обычное кредитование.	Обзор налогообложения лизинговых операций и устранение любой несправедливой налоговой практики в отношении лизинга по сравнению с другими видами кредитования	Минфин, Налоговый комитет	2010 г.	МФК, СЕКО, ВБ	Рекомендованные поправки в Налоговый кодекс, статья 211, включены в 200-дневную программу развития страны.
65	Действующий закон	<b>Поправка в Закон «О</b>	Минюст, Ассоциация	2014 г.	МФК, СЕКО	

	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
	запрещает повторную аренду.	лизинге» разрешит повторную аренду.	банков			
<b>Г. Рынки капитала</b>						
66	<p>Деятельности на рынке капитала в Таджикистане фактически не осуществляется. Рынки капитала нуждаются в ценных бумагах и ликвидности. Ограничения с переводимым обеспечением не позволяют НБТ проводить операции репо и препятствуют развитию межбанковского валютного рынка.</p> <p>НБТ выдает сертификаты по депозитам, но объемы на аукционе незначительны, и почти каждый выпуск закупается государственным банком с отрицательной реальной процентной ставкой, что предполагает отсутствие конкурентоспособного ценообразования. Нет вторичного рынка сертификатов НБТ;</p>	<p>Выпустить государственные ценные бумаги с различными сроками погашения посредством продажи их на аукционе для определения их доходности.</p> <p>Обеспечить нереализованные государственные облигации, учтенные в бухгалтерских книгах НБТ, и заменить депозитные сертификаты НБТ обеспеченным долгом в качестве основного рыночного инструмента по усмотрению НБТ.</p> <p>Подготовить и выпустить ряд нормативных положений о выпуске ценных коммерческих бумаг и займов государственными и частными корпоративными компаниями.</p>	Минфин и НБТ	2010 г.          2010 г.	МВФ, СЕКО	



	Текущая ситуация	Действие / реформа для исполнения	Ответственное министерство, агентство и т.д.	Сроки исполнения	Техническая помощь донора (если оказывается)	Статус
		<p>После завершения обзора и окончательного принятия решений по институциональной архитектуре в целях создания правовой базы разработать необходимые законы и поправки к действующим законам</p> <p>После завершения работы над правовой базой подготовить нормативные положения, касающиеся:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. работы фондовой биржи как саморегулирующейся организации</li> <li>2. клирингового и расчётного процесса</li> <li>3. механизмов доверительного хранения</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>• норм лицензирования для дилеров и брокеров ценных бумаг.</li> </ul>		<p>2012 г.</p> <p>2012 г.</p>		