

**«Зарегистрировано»**  
Министерством юстиции  
Республики Таджикистан  
от «25» февраля 2022г., №1141

**«Утверждено»**  
Постановлением Правления  
Национального банка Таджикистана  
за №2 от «13» января 2022 г.

**Инструкция №250**  
**о порядке формирования и использования резерва и фонда покрытия**  
**возможных потерь по активам исламских**  
**кредитных организаций**

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1. Инструкция №250 о порядке формирования и использования резерва и фонда покрытия возможных потерь по активам исламских кредитных организаций (далее – Инструкция) разработана в соответствии с частью 2 статьи 34 и статьи 35 Закона Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности» с целью управления и надзора за качеством активов в исламских кредитных организациях (за исключением исламских микрокредитных организаций и исламских микрокредитных фондов) и устанавливает единый порядок формирования и использования резерва исламского кредитного риска и фонда покрытия возможных потерь по активам исламских кредитных организаций.

2. В настоящей Инструкции используются следующие основные понятия:

- резервы под исламскими кредитными рисками – сумма, определяемая для покрытия потенциальных потерь по рискам активов в соответствии с нормативными требованиями, установленными Национальным банком Таджикистана, и предназначенная в дополнение к фонду покрытия возможных потерь по активам;

- фонд покрытия возможных потерь по активам (далее – фонд) – сумма, предназначенная как общий фонд или специальный фонд для покрытия возможных потерь по исламскому финансированию, исламским ценным бумагам (сукук), полученным залогами для перепродажи и другим активам в соответствии с требованиями настоящей Инструкции, других соответствующих нормативных правовых актов Национального банка Таджикистана и международных стандартов финансовой отчетности; исламское финансирование – подразумевается срочное размещение, межбанковское финансирование, субординированное финансирование, мурабаха, товарная мурабаха, иджара, иджара мунтахия биттамлик, мудараба, мушарака, мушарака мутанокиса, салам, истисна, исламский кредит (кард хасан), ипотека, аккредитив, начисленные, но не полученные доходы, неиспользованные кредитные линии клиентов, гарантии выданные исламскими кредитными организациями и другие, согласно исламским принципам финансирования;

- реструктуризация актива - пересмотр условий договора (соглашения, сделки) актива;

- амортизация себестоимости актива – это переучет движения будущих денежных потоков в соответствии с измененными условиями, который определяется путем использования первоначальной процентной ставки и сравнения дисконтной стоимости с текущей балансовой стоимостью актива;

- необслуживаемые активы (исламское финансирование, инвестиции в исламские ценные бумаги/капитал предприятий и др.)-финансирование, основная сумма и (или) прибыль которого (для необслуживаемого финансирования) не погашаются согласно требованию договора. В рамках данной Инструкции необслуживаемое финансирование относится к одной из групп нестандартных, сомнительных и безнадежных финансирований;

- общий фонд – сумма, которая формируется по стандартным активам и активам под наблюдением (активный);

- специальный фонд - сумма, которая формируется по необслуживаемым активам, т.е. активам нестандартных, сомнительных и безнадежных групп.

3. Исламская кредитная организация для поддержания ликвидности, содействия в защите интересов своих акционеров и клиентов, должна своевременно выявлять необслуживаемые активы и с целью предотвращения связанных с ними потерь принять необходимые меры.

4. Исламская кредитная организация должна иметь соответствующую структуру управления для выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска исламских банковских операций.

5. В случае если имеются основания полагать, что активы, в том числе основной долг и начисленные наценки/доходы, не будут своевременно погашены в соответствии с договором исламского финансирования и (или) финансовое положение клиента является неудовлетворительным, то необслуживаемые активы классифицируются как нестандартные, сомнительные или безнадежные.

6. Исламские кредитные организации должны разработать соответствующие правила и процессы для определения качества активов и управления ими, в которых должно предусматриваться принятие следующих мер:

- оценка и классификация активов;
- регулярное рассмотрение необслуживаемых активов;
- своевременное создание надлежащих и надежных уровней фонда;

- списание безнадежных активов и отражение реального погашения активов, и восстановление ожиданий с учетом рыночных и макроэкономических условий.

7. Система классификации и создания фонда в исламских кредитных организациях должна учитывать балансовые и внебалансовые обязательства. Внебалансовое обязательство, в случае наличия оговорки в договоре о его аннулировании исламской кредитной организацией в одностороннем порядке, не должно учитываться при классификации и создании фонда, в обратном случае внебалансовое обязательство учитывается при классификации и создании фонда. Исламские кредитные организации должны иметь соответствующую информацию для обеспечения классификации и создания фонда.

8. Исламские кредитные организации должны иметь необходимые механизмы для проведения регулярной оценки стоимости заложенного имущества, в том числе гарантий. Оценка стоимости заложенного имущества должна отражать реальную стоимость его реализации, с учетом существующих рыночных условий, осуществляемых расходов, связанных с реализацией заложенного имущества и период, в течение которого данные расходы могут влиять на стоимость заложенного имущества.

9. Автоматизированная банковская система исламской кредитной организации должна быть организована таким образом, чтобы:

- классифицировать каждое исламское финансирование и обязательство клиента в соответствии с требованием данной Инструкции;
- оценивать потребность создания фонда по каждому активу и обязательству клиента в зависимости от групп классификации, наличия и соответствия обеспечения;
- проводить анализ исламского портфеля финансирования для оценки его качества;
- подготавливать периодические отчеты, предоставляемые в Национальный банк Таджикистана;
- подготавливать соответствующую информацию для руководства;
- подготавливать другие необходимые отчеты (в том числе разовые) для управления и проведения стресс-тестов.

10. Руководство исламских кредитных организаций должно получать соответствующую информацию о состоянии активов, исламского портфеля финансирования, в том числе их классификации, уровня фондов, резервов и основных необслуживаемых активов в установленные сроки. Получаемая ими информация должна как минимум включать следующее:

- заключение о последних результатах оценки активов;
- сравнительные тенденции общего качества необслуживаемых активов;

- оценка существующих или ожидаемых ухудшений качества активов и возможных потерь будут понесены в нормальных и стрессовых ситуациях;

-уровень и достаточность фондов исламской кредитной организации.

11. Исламские кредитные организации должны иметь необходимые материальные и интеллектуальные ресурсы для раннего выявления ухудшения качества активов, для постоянного контроля необслуживаемых активов, а также для сбора просроченных обязательств.

12. В случае, если в качестве обеспечения актива предоставлены денежные средства в валюте, отличной от валюты актива, необходимо обязательное проведение еженедельной переоценки денежных средств, привлеченных по исламским принципам финансирования.

13. Если по результатам переоценки стоимость залога уменьшилась менее чем минимальных показателей залогового обеспечения, в этом случае исламская кредитная организация обязана немедленно потребовать увеличения его стоимости в соответствии с требованиями настоящей Инструкции и обеспечить исполнение этого требования в течение 10 рабочих дней. В случае не выполнения данного требования такой актив будет считаться полностью необеспеченным, и он должен быть переведен в другую группу классификации.

14. Принимая во внимание специфику некоторых видов активов и забалансовых обязательств, размещаемых в соответствии с исламскими принципами финансирования, для классификации межбанковских размещений, реструктуризированных активов, инвестиций в исламские ценные бумаги и/или в капитал компаний, прочей собственности исламских кредитных организаций, а также для забалансовых обязательств данная Инструкция определяет специальные требования по их классификации.

15. Формирование и использование фонда будет учитываться согласно требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и правилами учета, которые установлены Национальным банком Таджикистана для исламских кредитных организаций.

## **2. КЛАССИФИКАЦИЯ ИСЛАМСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ**

16. Оценка качества активов, оценка финансового состояния клиента, ведение классификации, определение стоимости реализации предоставленного залога и создание фонда должны проводиться исламской кредитной организацией на индивидуальной основе, особенно в отношении связанных исламских финансирований, исламского финансирования связанных лиц, всех необслуживаемых исламских финансирований и исламских финансирований сверх установленной нормы.

17. Подобная оценка должна проводиться исламской кредитной организацией на постоянной основе, а результаты должны содержаться в

досье исламских финансирований. В рамках настоящей Инструкции, исламские финансирования сверх установленной нормы это когда общая сумма финансирования клиента превышает 200 000 (двести тысяч) сомони или превышает 2 процента регулятивного капитала исламской кредитной организации (в зависимости от того, которая из этих сумм меньше).

18. Методы оценки исламского финансирования должны включать следующий процесс, в том числе:

- письменные политики и процедуры по системам финансирования и контроля, которые используются в методах оценки, в том числе, роль и функции Наблюдательного совета и руководства высшего уровня;

- подробный анализ исламского портфеля финансирования, который проводится на постоянной основе. Анализ должен проводиться с учетом доступа к надежной информации и с заключением опытного менеджмента по оценке качества исламского портфеля финансирования, также нужно учесть все внутренние и внешние факторы, которые могут повлиять на ликвидность финансирования (таких как: производственные, географические, экономические и политические факторы);

- определение кредитного риска, которое будет оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной основе, и основание для сегментации остатка исламского портфеля финансирования по группам исламского финансирования с аналогичными характеристиками кредитного риска (такими как: вид финансирования, тип продукта, доля рынка, оценка и классификация кредитного риска, вид обеспечения, географическое расположение и случаи задержки выплаты) для оценки и анализа на консолидированной основе;

- учитывать восстановительной стоимости залога (за минусом расходов, связанных с получением и продажей залога) и другие факторы снижающие риски, по возможности;

- процедуры и политики для списания и восстановления исламского финансирования; и

- методы, использованные для подтверждения моделей оценки исламского финансирования и управления.

19. Активы (исламское финансирование, инвестиции в исламские ценные бумаги /капитал компании и др.) исламской кредитной организации в зависимости от финансового состояния клиента, а также количества просрочки выплат классифицируются на 5 групп:

- стандартные;
- под наблюдением;
- нестандартные;
- сомнительные;
- безнадежные.

20. Если в процессе деятельности клиента будет определено, что форс-мажорные обстоятельства или вероятность неплатежеспособности по финансированию неизбежны, то они должны быть классифицированы в качестве «под наблюдением» или другой группы высокого риска в соответствии с пунктом 20 настоящей Инструкции.

21. Исламские кредитные организации обязаны ежемесячно осуществлять классификацию своих активов и формировать фонд согласно группе исламского кредитного риска. Также в зависимости от специфики своей деятельности иметь порядок и правила внутреннего мониторинга своих активов, которые утверждаются Наблюдательным советом.

В рамках утверждения порядка и внутренних правил, в том числе методов расчета фондов для активов, Наблюдательный совет должен удовлетвориться тем, что:

- порядок разработанный со стороны исламской кредитной организацией для определения фондов по отдельным проблемным активам, приемлем и он основан на прогнозах о движении денежных средств, который учитывает экономическое положение;

- структура для формирования фондов оценённых общим образом верна и использованные методы обоснованы;

- общие фонды (общий фонд и специальный фонд) по проблемным активам по отношению к общему (совокупному) исламскому кредитному риску в исламском портфеле финансирования пропорциональны;

- по исламским финансированием (общая сумма или его доля), которые являются неработающими, согласно установленному порядку вовремя созданы фонды или признаны списанными со счетов;

- исламская кредитная организация придерживается политик и действий, которые соответствуют требованиям данной Инструкции.

22. При изменении финансового состояния клиента и наличии сведений о рисках в его деятельности, исламская кредитная организация обязана осуществлять переклассификацию активов. Финансовое состояние клиента как минимум должно определяться на основе анализа балансового отчета, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении его денежных средств, с учетом отрасли и сферы деятельности клиента в соответствии с методиками и показателями, обусловленными внутренними документами исламской кредитной организации.

23. Исламские кредитные организации должны классифицировать соответствующие исламские активы (срочное размещение, межбанковское финансирование, субординированное финансирование, мурабаха, товарная мурабаха, иджара, иджара мунтахия биттамлик, мудараба, мушарака, мушарака мутанокиса, салам, истисна, исламский кредит (кард хасан), ипотека, аккредитив, инвестиции в исламские ценные бумаги, начисленные, но не полученные доходы, неиспользованные кредитные

линии клиентов, гарантии выданные исламскими кредитными организациями) в 5 групп в соответствии с нижеприведенными требованиями.

24. К первой группе исламского финансирования "стандартные" относятся активы, если плановые платежи по наценке/прибыли и/или основной сумме не просрочены, и при этом существует наличие следующих признаков в совокупности:

- удовлетворительное финансовое состояние клиента и стабильные источники дохода;
- положительная кредитная история клиента;
- своевременное погашение основной суммы и наценки/прибыли исламского финансирования в соответствии с договором о финансировании и отсутствует просроченная сумма;
- отсутствие пролонгированных и реструктуризированных выплат;
- предприятие клиента является стабильным, хорошо капитализированным;
- условия договора исламской кредитной организацией выполняются своевременно;
- сумма определенная договором обеспечена ликвидным залогом на всю сумму;
- при индивидуальном финансировании задолженность по основной сумме исламского финансирования и по наценке/прибыли полностью обеспечена залогом, который пользуется спросом и может быть реализован в приемлемые сроки и по приемлемой цене, либо имеется гарантия надежного гаранта.

25. Финансовое состояние клиента может считаться хорошим, если всесторонний анализ операционной, финансовой и экономической деятельности клиента (а также иная информация, связанная с клиентом, включая информацию о внешней среде) свидетельствует о том, что клиент имеет стабильную деятельность, имеет положительное значение чистых активов, хороший уровень доходности, является платежеспособным. Клиент не должен иметь негативные тенденции, включая значительный спад объемов производства, который не связан с сезонными факторами, снижение прибыли, значительное увеличение счетов к получению или к оплате, а также других вероятных событий, которые потенциально могут повлиять на финансовую устойчивость клиента.

26. В особых случаях, в силу того, что выплата обязательств не находится под управлением клиента, исламская кредитная организация может принять во внимание просрочку оплаты такого исламского финансирования в срок до 8 дней.

27. Фонд по стандартным исламским активам создается как общий фонд в национальной валюте в размере 2%, а в иностранной валюте в размере 3% от суммы остатка исламского финансирования.

28. Ко второй группе исламского финансирования «под наблюдением» относятся активы, если:

- финансовое состояние клиента удовлетворительное;
- выплаты по основной сумме и (или) наценка/прибыль исламских финансирований просрочены от 8 до 30 дней;
- исламское финансирование реструктуризировано по порядке установленном в исламской кредитной организации один раз;
- появление тенденций ухудшения финансового состояния клиента;
- изменение рыночных условий, которые могут повлиять на выполнение клиентом условий договора, заключенного с исламской кредитной организацией;
- нарушение клиентом графика выполнения условий договора на срок до 30 дней;
- нарушение графика плановых платежей на срок до 30 дней;
- нарушение сроков поставки товаров, согласно договору на срок до 30 дней;
- нарушение графика реализации проекта, поступления финансовых потоков на срок до 30 дней;
- невозможность проводить мониторинг залога из-за недостаточной документации, либо из-за отсутствия экспертов по его оценке;
- намечающееся уменьшение ликвидности залога (снижение цен, падение курса валют);
- наличие у клиента-физического лица, в том числе индивидуального предпринимателя, непогашенной задолженности в других кредитных финансовых организациях. Положение, указанное в настоящем абзаце, не распространяется на овердрафты в рамках зарплатных проектов.

29. Финансовое состояние клиента может считаться хорошим, если всесторонний анализ операционной, финансовой и экономической деятельности клиента (а также иная информация, связанная с клиентом) свидетельствует о том, что наличие каких-либо негативных тенденций в текущей деятельности клиента не представляет прямую угрозу для его финансового положения и в ближайшем будущем (один год или меньше года) в случае непринятия соответствующих мер может привести к финансовым проблемам и его недостаточной платежеспособности.

30. Фонд по активам «под наблюдением», как общий фонд, создается в национальной валюте в размере не менее 5%, а в иностранной валюте в размере не менее 10% от суммы остатка актива.

31. Общий фонд, созданный для стандартных активов и под наблюдением, будет использован для расчета норматива достаточности капитала до уровня 1,25% активов взвешенных с учетом риска. Пример о



порядке создания общего фонда и его расчета при расчете норматива достаточности капитала представлен в Приложении №1 настоящей Инструкции.

32. К третьей группе исламского финансирования «нестандартные» относятся активы, если:

- выплата по графику плановых платежей по основной сумме, наценке/прибыли и или другой суммы просрочена на срок от 30 до 90 дней;
- актив не просрочен, но финансовое состояние клиента оценивается как сомнительное или если период просрочки менее от 30 до 90 дней;
- нарушение сроков поставки товаров согласно договору на срок от 30 до 90 дней;
- нарушение графика реализации проекта, поступления финансовых потоков на срок от 30 до 90 дней;
- наличие достоверной негативной информации о финансовом состоянии клиента;
- актив обеспечен залогом не в полной мере, наблюдается ухудшение качества залога, либо залог обесценивается;
- невыполнение клиентом - физическим лицом или индивидуальным предпринимателем условий договора более 90 дней по активам, несущим в себе исламский кредитный риск. Примечание: положение, указанное в настоящем абзаце, не распространяется на овердрафты в рамках зарплатных проектов.

33. Финансовое состояние клиента оценивается как сомнительное, если имеются прямые угрозы его банкротство и платежеспособности. Если заемщик не предпримет меры по улучшению финансового состояния, деятельность клиента с учётом негативных тенденций может быть подвергнута финансовым трудностям.

34. Фонд по нестандартным активам создается как специальный фонд в национальной валюте в размере не менее 30% и в иностранной валюте не менее 40% для обеспеченной части исламского финансирования и 100% для необеспеченной части актива, в соответствии с порядком, установленным пунктом 86 данной Инструкции.

35. К четвертой группе исламского финансирования «сомнительные» относятся активы, если:

- выплаты по основной сумме и (или) наценка/прибыль просрочены от 90 до 180 дней;
- исламские финансирования не просрочены или период просрочки составляет менее 90 дней, но финансовое состояние клиента оценивается как неудовлетворительное;
- несоблюдение клиентом графика условий договора на срок от 90 до 180 дней;

- несоблюдение графика плановых платежей на срок от 90 до 180 дней;
- несоблюдение договора сроки поставки товара до 90 дней;
- несоблюдение графика реализации проекта, притока денежных средств на срок от 90 до 180 дней.

36. Финансовое состояние клиента оценивается неудовлетворительным в следующих случаях:

- наличие достоверных данных о финансовом состоянии клиента;
- убыточная деятельность клиента, которая не предусмотрена бизнес-планом;
- отсутствие информации о процессе реализации проекта и исполнение бизнес-плана соответственно предложенному сроку, указанному в соглашении между исламской кредитной организацией и клиентом;
- невозможность контроля над реализацией проекта, в том числе посещения финансируемого объекта;
- значительное ухудшение финансового положения клиента (или клиент находится в состоянии банкротства);
- значительное ухудшение (или отсутствие) обеспечения залога и / или гарантии и не предоставление со стороны клиента или невозможность предоставления дополнительного обеспечения;
- значительное ухудшение ликвидности и материального положения клиента, что не может исполнять обязательств и вернуть актив;
- неустойчивая платежеспособность клиента;
- негативные тенденции, угрожающие производственно - хозяйственной деятельности клиента (убыточные операции, сокращение чистых активов, снижение объемов производства и реальный рост счетов к получению и/или к оплате).

37. Фонд по сомнительным исламским финансированием создается как специальный фонд в национальной валюте в размере 75%, а в иностранной валюте в размере 85% для обеспеченной части исламского финансирования и 100% для необеспеченной части исламского финансирования, в соответствии с порядком, установленным пунктом 86 настоящей Инструкции.

38. К пятой группе исламского финансирования «безнадежные» относятся активы, если:

- выплаты по основной сумме и (или) наценка/прибыли просрочены на 180 дней и более;
- исламское финансирование не просрочено или период просрочки менее 180 дней, но финансовое положение клиента оценивается как неблагоприятное. Финансовое состояние клиента оценивается неблагоприятным.

39. Финансовое состояние клиента оценивается неблагоприятным в следующих случаях, если:

- клиент постоянно находится в нестабильном финансовом состоянии или признан банкротом в соответствии с законом;
- анализ операционной, финансовой и хозяйственной деятельности клиента (а также иная, связанная с заёмщиком информация) указывает на то, что, в деятельности клиента имеют место негативные тенденции, которые приведут к постоянной несостоятельности клиента или банкротству;
- несоблюдение клиентом графика условий договора на срок на 180 дней и больше;
- несоблюдение графика плановых платежей на срок на 180 дней и больше;
- несоблюдение договора срока поставки товара на 180 дней и больше;
- несоблюдение графика реализации проекта, притока денежных средств на срок 180 дней и больше;
- нарушение срока исполнения договора со стороны третьих лиц на срок 180 дней и больше;
- проект, в котором участвует исламская кредитная организация, в соответствии с договором не исполнялся.
- возможные выплаты по задолженности зависят в основном от реализации залога;
- отсутствие обеспечения залога или отсутствие рынка сбыта, невозможность продажи залога;
- не иметь способность, отказ от исполнения условий договора с исламской кредитной организацией;
- отсутствие желания сотрудничества с исламской кредитной организацией со стороны клиента и или отсутствие самого клиента;
- прекращение коммерческой деятельности клиента и/ или объявление о его банкротстве.

40. К угрожающим негативным тенденциям в деятельности клиента относятся:

- убыточная деятельность;
- отрицательная величина или значительное снижение в стоимости чистых активов и дохода;
- значительное снижение производительности в производстве, промышленности, строительстве и других сферах экономики, а также существенное увеличение счетов к получению или счетов к оплате.

41. Фонд по безнадежным финансированием создается как специальный фонд в национальной и иностранной валюте в размере 100% по остаткам исламских финансирований.

42. Краткая информация о классификации активов и требованиях по созданию фондов по активам представлена в Приложении 2 настоящей Инструкции.

### **3. ЕДИНАЯ КЛАССИФИКАЦИЯ**

43. В случае если клиент получает несколько исламских финансирований от исламской кредитной организации, и если один из исламских финансирований классифицируется как нестандартный, сомнительный или безнадежный, то в таком случае все исламские финансирования данного клиента классифицируются в категорию более высокого риска финансирования. Следовательно, сумма фонда создаваемого исламской кредитной организацией должна рассчитываться с учетом всех обязательств по финансированию клиента.

44. В случае если исламская кредитная организация предоставляет несколько исламских финансирований группе связанных клиентов и исламское финансирование одного из клиентов классифицируется как нестандартный, сомнительный или безнадежный, то исламская кредитная организация осуществляет классификацию с учетом финансового состояния других связанных клиентов, и исламское финансирование переносится на категорию самого высокого риска этих связанных исламских финансирований.

45. В случае групповых исламских финансирований, которые выдаются физическим лицам в рамках микрокредита, исламская кредитная организация классифицирует такое исламское финансирование в соответствии с пунктом 20 данной Инструкции или, если исламское финансирование каждого члена группы меньше 25 000 сомони, может классифицировать их как финансирования, не связанные между собой.

### **4. КЛАССИФИКАЦИЯ МЕЖБАНКОВСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ**

46. Необеспеченные межбанковские финансирования, соответствующие исламским принципам финансирования классифицируются следующим образом:

- необеспеченные межбанковские финансирования, просроченные на срок от 8 до 30 дней, классифицируются как нестандартные;
- необеспеченные межбанковские финансирования, просроченные на срок от 30 дней, классифицируются как безнадежные межбанковские финансирования;

47. Межбанковские финансирования, обеспеченные залогом и просроченные более 30 дней, классифицируются соответственно данной Инструкции.

### **5. КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ИСЛАМСКИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (СУКУК) И/ ИЛИ В КАПИТАЛ КОМПАНИЙ**

48. Качество инвестиций в ценные бумаги и/или капитал предприятий, отражаемые на балансе, должны оцениваться в соответствии с требованиями настоящей Инструкции и на основе представленной документации.

49. Исламская кредитная организация должна иметь финансовую отчетность (квартальную - за последний завершенный отчетный квартал и годовую - за три последних завершенных финансовых года, подтвержденную и заверенную независимым аудитором) и другую информацию об инвестируемой компании и/или эмитенте ценных бумаг. Наличие вышеуказанной отчетности не является доказательством того, что исламская кредитная организация изучила эмитента ценных бумаг. Исламская кредитная организация должна на основе представленных отчетов проводить соответствующий анализ.

50. Инвестиции в ценные бумаги и/или в капитал компаний должны классифицироваться, как минимум, как сомнительные в случае отсутствия информации об инвестируемой компании, включая финансовую отчетность, анализ будущих потоков денежных средств, положение на рынке, бизнес-план компании и другую информацию, которая позволит оценивать качество этих инвестиций.

51. В случае ухудшения финансового состояния инвестируемой компании и/или эмитента ценных бумаг (либо если инвестируемая компания и/или эмитент ценных бумаг находится на грани банкротства), такие инвестиции классифицируются как сомнительные.

52. В случае объявления дефолта эмитента/инвестируемой компании, такие инвестиции классифицируются как потери.

53. Ценные бумаги центральных (национальных) банков и правительств иностранных государств, выпущенные в соответствии с исламскими принципами финансирования не подвергаются классификации в случае, если исламская кредитная организация может представить соответствующую информацию о том, что центральные (национальные) банки и правительства этих стран платежеспособны. Примечание, наличие информации о суверенном рейтинге не ниже «ВВВ-», присвоенном международными рейтинговыми агентствами.

54. Задачи, связанные с имплементацией методов расценивания случаев финансового ухудшения касающегося исламского финансирования должны быть выполнены со стороны обученных и опытных работников. Это должен быть правильно задокументирован, потому что включает определенные толкования анализов, прогнозов и обоснованные причины.

55. Пересмотр потерь исламского финансирования и его пользование должен проводиться со стороны независимых органов регулярно в разных промежутках времени. Результат таких пересмотров следует довести до сведения Наблюдательного совета и исполнительного органа для обеспечения обоснованной гарантии о надежности резерва кредитного

риска. Правильность методов финансирования исламских кредитных организации, в том числе бессилие, должна определяться со стороны независимого органа, а также периодически проверяться со стороны внутреннего аудита. Исламская кредитная организация должна устранить все недостатки, которые были определены со стороны независимого органа и/или внутреннего аудита и сообщить об исправительных работах Наблюдательному совету.

## **6. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИЯ ИСЛАМСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ. ПРОЛОНГАЦИЯ И РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ ИСЛАМСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ**

56. Исламская кредитная организация должна иметь внутренние политики об условиях продления и реструктуризации исламского финансирования, которые одобрены Наблюдательным советом. Эти политики должны:

- внедрять надзорные механизмы во избежание «регулярного обновления» исламского финансирования, в том числе определить случаи, при которых исламское финансирование может продлеваться и обновляться более 1 одного раза и создание резервных политик в отношении таких исламских финансирований.

- обеспечить соответствия процесса продления и реструктуризации исламского финансирования с исламскими принципами финансирования. Это административная политика для создания нового договора «акд» должна включать определение новой цены продажи и обработку выплат (например, политика недопущения инвестиции суммы компенсации о реструктурированном финансировании).

- определить минимальный срок погашения (на основе условий реструктуризации и пролонгации), чтобы регулярно соблюдать перед классификацией пролонгированных и реструктурированных сумм как стандартные. Такой срок погашения не должен быть менее 6 месяцев, в нем выплаты будут проведены ежемесячно или минимум 12 месяцев осуществляются квартальные выплаты.

57. Каждое внедренное изменение к условиям и сроку исламского финансирования, в котором основная сумма по графику в конце срока владения сдается по одному разу, увеличивает уровень кредитного риска клиента.

58. Исламская кредитная организация перед возобновлением и продлением активов должна оценивать и пересмотреть все условия и финансовое состояние клиента. Исламская кредитная организация должна выделить достаточные резервы для мониторинга и наблюдения продуктивной деятельности возобновленного и продленного исламского финансирования.

59. Национальный банк Таджикистан признает, что в исключительных случаях, например в случае, когда клиенты находятся под влиянием стихийных бедствий, действия по возобновлению и продлению могут включать льготный период осуществления исламского финансирования. Как часть мощных действий управления исламского финансирования, исламская кредитная организация создает чёткие меры и внутренние процессы для такой деятельности, в том числе правильную структуру полномочий для утверждения льготного периода. Эти процессы также должны находиться под мониторингом и пересмотром со стороны соответствующего структурного подразделения.

60. В случае утверждения льготного периода о выплате исламского финансирования срок не должен быть более 6 месяцев с даты поступления заявления клиента для льготного периода.

61. Исполнительный орган (Комитет финансирования) должен получить регулярные отчеты об плодотворности возобновленного и продленного исламского финансирования. Эти отчёты должны включать достоверную информацию, в том числе случаи задержки и повторения возобновления или продления данного исламского финансирования, для облегчения надзора исполнительного органа (Комитета финансирования) по соблюдению соответствия внутренних политик исламской кредитной организации по возобновлению и продлению и оценке исламского портфеля финансирования. Все значительные действия к профилю рисков исламской кредитной организации должны своевременно сообщаться в Наблюдательный совет. Исламская кредитная организация должна предоставить эти отчёты для пересмотра Национальному банку Таджикистана.

62. Национальный банк Таджикистана может обязать Наблюдательный совет исламской кредитной организации исправить недостатки в механизмах контроля или фондах пролонгированных и/или реструктуризированных исламских финансирований в случае наличия доказательства пролонгирования и реструктуризации кредитов с целью «регулярного обновления».

63. Необслуживаемое исламское финансирование переклассифицируется и переносится на категорию «стандартный» с соответствующим уменьшением размера фонда только после полного выполнения просроченных обязательств клиента (по основному долгу и начисленным прибылям), а также исполнения клиентом своих обязательств по договору без нарушений в течение 6 последующих месяцев.

64. В связи с изменением внешних факторов и по не поддающимся контролю причинам, когда клиенты могут столкнуться с временными/ краткосрочными трудностями в обслуживании своих исламских финансирований, исламская кредитная организация может с экономической точки зрения пересмотреть сроки исламского

финансирования или переоценить его наценку/прибыль (далее – реструктуризация исламского финансирования). Исламские кредитные организации могут реструктуризировать исламское финансирование после проведения тщательного анализа факторов, влияющих на способность клиента обслуживать исламские финансирования, на устойчивость клиента и ожидаемые будущие денежные потоки клиента по обеспечению возвратности своих финансирований. Если клиент испытывает финансовые трудности в удовлетворении финансовых обязательств и с учетом того, что клиент без предоставления концессий не имеет возможности для погашения своих обязательств, исламская кредитная организация может предоставить концессию такому заёмщику.

65. Случаи, когда клиенты испытывают финансовые трудности, включают в себя:

- если они имеют просроченную задолженность по каким-либо обязательствам перед исламской кредитной организацией;
- если они в настоящее время не имеют просроченное исламское финансирование по каким-либо обязательствам, но существует вероятность того, что в обозримом будущем у них будет просрочка по исламскому финансированию без его реструктуризации;
- если на основе фактической деятельности, расчетов и прогнозов о текущих способностях клиента, исламская кредитная организация прогнозирует, что все привлеченные/доступные денежные потоки клиента будут недостаточны для обслуживания всей суммы задолженности по исламскому финансированию (основная сумма исламского финансирования и наценки/прибыли) в соответствии с условиями действующего договора в обозримом будущем.

66. Наиболее распространенные концессии, предоставляемые исламскими кредитными организациями при реструктуризации исламского финансирования, включают в себя:

- продление срока погашения или возврата исламского финансирования;
- пересмотр срока выплаты по основной сумме исламского финансирования или наценки/прибыли;
- предоставление новых или дополнительных периодов отсрочки платежей (льготный период);
- снижение ставки наценки/прибыли, в результате чего исламское финансирование становится ниже текущей ставки прибыли действующих исламских финансирований исламской кредитной организации на эту дату и/или действующей рыночной наценки/прибыли в других исламских кредитных организациях;
- прощение исламского финансирования;
- пересмотр или отсрочка основного исламского финансирования, прибыли или плат за услуги.



67. Реструктуризированные активы – это те активы по которым исламская кредитная организация в виде исключения путем изменения условий договора (с заключением нового договора или дополнительного соглашения к действующему договору исламского финансирования) предоставляет привилегию (преференции) клиенту.

68. Реструктуризация это:

- изменение условий действующего договора в связи с ухудшением финансового положение клиента путем предоставления благоприятных условий для погашения финансирования, так как имеет разницу по практике исламской кредитной организации;

- изменение условий действующего договора путем списания части основной суммы исламского финансирования;

- изменение первоначальных условий договора исламского финансирования и перефинансирования, которое не связано с ухудшением финансового положения клиента, не считается реструктуризацией актива (пример, перевод стоимости погашения актива с иностранной валюты на национальную валюту и др.);

- внесение изменений в договор исламского финансирования в случае, когда клиент сталкивается с финансовыми трудностями, и погашения части его обязательств за счет продажи заложенного имущества должно рассматриваться в качестве реструктуризации исламского финансирования.

69. В случае реструктуризации исламского финансирования, если исламская кредитная организация предоставит льготный период, то в этом случае она должна:

- дисконтировать будущие денежные потоки при изменившихся условиях с использованием первоначальной ставки;

- сравнивать дисконтированную стоимость будущего денежного потока пересмотренного исламского финансирования с балансовой стоимостью исламского финансирования; и

- минимизировать возникшие расхождения в балансовой стоимости исламского финансирования.

70. В случае предоставления льгот, стоимость будущих денежных потоков возобновляемых исламских финансов обычно меньше балансовой стоимости исламского финансирования.

71. Если стандартное исламское финансирование реструктуризируется, исламская кредитная организация вычитает уменьшенную стоимость исламского финансирования (разницу дисконтированной стоимости возобновленного исламского финансирования от балансовой стоимости исламского финансирования) и представляет пересмотренное исламское финансирование группе, находящейся под наблюдением или в случае его соответствия требованиям других классификационных групп, переносит в соответствующую группу.

72. Если классифицированное исламское финансирование одной из групп - под наблюдением, нестандартный, сомнительный или безнадежный реструктуризируется в первый раз, исламская кредитная организация уменьшаемую часть стоимости такого исламского финансирования должна списать с баланса и реструктуризированное исламское финансирование, в случае соответствия требованиям классификации своей группы, оставить в той же группе.

73. Если исламское финансирование реструктуризировано второй раз или более, в дополнение к списанию его уменьшаемой части стоимости с баланса, оно, в зависимости от каждой следующей реструктуризации, должно переводиться на одну группу риска выше. Образец по реструктуризации активов приведен в Приложении № 3 данной Инструкции.

74. Реструктуризированное исламское финансирование может быть перенесено на категорию «стандартный», только если клиент осуществляет выплаты основной суммы и наценки/прибыли своевременно в течение 6 месяцев в соответствии с пересмотренными условиями (выплаты по исламскому финансированию и наценкам/прибыли ежемесячно) и в течение 12 месяцев в соответствии с пересмотренными условиями (выплаты по исламскому финансированию и наценкам/прибыли ежеквартально) без нарушений взятых на себя обязательств.

75. Исламское финансирование и наценки/прибыли по ним производятся с целью управления рисками и предоставления отчета в Национальный банк Таджикистана и исламское финансирование считается реструктуризированным до того момента, пока оно отвечает нижеследующим требованиям:

- когда все выплаты произведены согласно измененным условиям договора в течение не менее 12 месяцев после первого платежа, вне зависимости от того, являются ли исламское финансирование и наценка/прибыль обслуживаемыми или необслуживаемыми;

- клиент преодолел свои финансовые трудности.

76. Исламская кредитная организация по всем видам исламского финансирования не имеет права получать наценку/прибыль за отсрочку срока финансирования. В обязанность клиента входят только реальные расходы по реструктуризированным операциям.

77. Возобновление исламского финансирования или его продление возможно только путем подписания нового договора (соглашения).

## **7. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЗАЛОЖЕННОГО ИМУЩЕСТВА ПО НЕОБСЛУЖИВАЕМЫМ АКТИВАМ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ**

78. Исламская кредитная организация в случае не исполнения клиентами своих обязательств по исламскому финансированию, в соответствии с законодательством, взамен своих требований может приобретать заложенное имущество, которое учитывается на балансовом

счете №119147 «Полученный залог для продажи». Исламская кредитная организация учитывает приобретенное имущество по реальной рыночной стоимости с учетом потенциальных издержек. Разница между балансовой стоимостью исламского финансирования и стоимостью приобретенного имущества, по которой имущества учитывается в книгах, должна быть скорректирована с фондом, создаваемым исламской кредитной организацией и в случае уменьшения фонда учитываться в отчете о прибылях и убытках.

79. При приобретении заложенного имущества на баланс взамен необслуживаемого актива (исламского финансирования, межбанковского размещения, инвестиции в исламские ценные бумаги/ капитал предприятий и др.), оно классифицируется как «нестандартный» и по этим принятым залогам исламская кредитная организация обязана сформировать фонд в размере 30%. Если имущество, принятое на баланс для продажи, не будет продано в течение 6 месяцев, тогда оно классифицируется как «сомнительное» и по нему создается фонд в размере 75%, если не будет продано в течение 12 месяцев, оно классифицируется как «безнадежное» и по нему создается фонд в размере 100%.

## **8. РАСЧЕТ ПРИБЫЛИ/НЕОПЛАЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСИРОВАНИЯМ**

80. Исламская кредитная организация обязана вести учет наценки/прибыли по исламскому финансированию в зависимости от вида исламского финансирования по методу начисления или кассовому методу.

81. В соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), исламские кредитные организации могут вести учет начисленных, но неоплаченных наценок/прибыли по необслуживаемым исламским финансированием в качестве дохода. Тем не менее, в соответствии с требованиями, установленными настоящей Инструкцией, исламская кредитная организация может учитывать начисленные наценки/прибыли по исламским финансированием под наблюдением в качестве дохода. Исламская кредитная организация запрещает начисленные наценки/прибыли по необслуживаемым исламским финансированием (нестандартным, сомнительным и безнадежным) в балансе и ведет учет начисленных наценок/прибыли на внесистемном учете.

82. Исламские кредитные организации начисляют наценки/прибыль по стандартным исламским финансированием и под наблюдениями и в случае перехода таких финансирований в необслуживаемые финансирование, исламские кредитные организации с учетом начисленных наценок/прибыли проводят исправительные проводки в отчете «О прибылях и убытках», или в случае не проведения исправительной проводки создают фонд по начисленным и неоплаченным наценкам/прибыли в размере 100%.

## **9. СОЗДАНИЕ ФОНДА ПО НЕОБСЛУЖИВАЕМЫМ ИСЛАМСКИМ ФИНАНСИРОВАНИЯМ**

83. Достаточность фонда для покрытия возможных потерь активов зависит от регулярной оценки активов исламской кредитной организации. Каждая исламская кредитная организация должна разработать систему оценки достаточности своих активов. Такое расследование должно касаться не только качества активов, но и инвестиционной политики исламской кредитной организации в целом. Проверки должны проводиться за счет внутренних ресурсов, а также с помощью внешних экспертов. Проверяющий должен быть опытным и не зависеть от структурного подразделения, участвующего в размещении актива. Это означает, что проверяющему будет предоставлена свобода действий при проверке каждого актива, и в отчете должны быть указаны любые недостатки, выявленные в ходе расследования. Отчет о проверке представляется Наблюдательному совету и Правлению исламской кредитной организации.

84. Оценка кредитного риска должна производиться со стороны исламской кредитной организации на основе объективного анализа финансового состояния и деятельности клиента (юридического или физического лица) с учетом всех рисков на постоянной основе. Оценка кредитного риска должна привести к классификации активов на основе финансового состояния клиента, учета погашения исламского финансирования и обслуживания наценки/прибыли.

85. Фонд создается исламской кредитной организацией вследствие непогашения, либо ненадлежащего исполнения клиентами исламской кредитной организации обязательств в соответствии с условиями договора и/или существования реальной угрозы неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств.

86. При расчете суммы фонда, исламская кредитная организация должна осуществлять соблюдение следующего процесса по каждому активу:

- стоимость обеспечения исламского финансирования умножается на допустимый уровень обеспеченности согласно Приложению № 4 данной Инструкции, результат которой показывает обеспеченную часть актива;

- результат, полученный в рамках выполнения 1-го абзаца данного пункта, вычитается от остатка актива, который (в случае если он положительный) показывает необеспеченную часть актива и для необеспеченной части актива исламская кредитная организация должна создать фонд в размере 100%;

- результат, полученный в рамках выполнения 1-го абзаца данного пункта или остаток актива, который из них меньше, умножается на норму фонда, в зависимости от группы классификации согласно пункту

20 данной Инструкции, которая определена для обеспеченной части актива;

- если сумма, полученная в рамках исполнения второго абзаца будет положительной, полученные суммы в рамках второго и третьего абзацев будут суммированы, в обратном случае в расчет берется сумма третьего абзаца.

87. С целью снижения операционных трудностей, во время расчета суммы фонда для обязательств клиента, общий остаток которых меньше 25 000 сомони, остаток таких активов исламская кредитная организация умножает на норму фонда, в зависимости от группы их классификации согласно пункту 20 данной Инструкции, которая определена для обеспеченных активов.

88. Необслуживаемые активы исламской кредитной организации, которые обеспечены денежными средствами на депозитных, сберегательных и других замороженных счетах в той же исламской кредитной организации, принимаются в расчет во время классификации и расчета фонда и исламские кредитные организации не создают фонд равный сумме замороженных денежных средств.

## **10. СОЗДАНИЕ ФОНДА ПО ДРУГИМ НЕОБСЛУЖИВАЕМЫМ АКТИВАМ**

89. Исламская кредитная организация должна создать фонд по другим необслуживаемым активам, не предусмотренным настоящей Инструкцией, согласно другим соответствующим нормативным правовым актам Национального банка Таджикистана и Международным стандартам финансовой отчетности.

## **11. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВА ИСЛАМСКОГО КРЕДИТНОГО РИСКА**

90. Исламская кредитная организация должна сравнить созданные резервы и фонды по активам согласно требованиям соответствующих нормативных правовых актов Национального банка Таджикистана с фондами, рассчитанными согласно Международным стандартам финансовой отчетности. В случае, если требования по созданию резервов и фондов по активам согласно соответствующим нормативным правовым актам Национального банка Таджикистана больше фондов рассчитанных согласно Международным стандартам финансовой отчетности, исламская кредитная организация должна соответственно перевести разницу из балансового счета 300315 “Общий резерв от прибыли” или балансовых счетов 300305 “Нераспределенная прибыль/убытки прошлых лет”, 300307 “Прибыль/убытки прошлого года” на балансовые счета 300319 “Общий резерв по обслуживаемым активам” и 300321 “Специальный резерв по необслуживаемым активам”.

91. Если исламская кредитная организация на балансовых счетах 300315, 300305 и 300307 для создания разницы фондов не имеет достаточных средств, при расчете норматива достаточности капитала разница фондов по обсуживаемым и/или необсуживаемым активам вычитается из чистого основного капитала.

92. Исламская кредитная организация должна рассчитать фонд по обслуживаемым активам (стандартным и под наблюдением) в рамках настоящей Инструкции и сравнить его с резервом, уже созданным по ним. В случае если рассчитанный фонд больше, чем уже созданный резерв, то на разницу между ними создается фонд.

## **12. ПОРЯДОК СПИСАНИЯ АКТИВОВ ЗА СЧЕТ ФОНДА**

93. На основании заключения Комитета по финансированию и в соответствии с решением исполнительного органа исламской кредитной организации, по согласованию с Наблюдательным советом и Комитетом по исламским финансовым услугам безнадежные активы могут быть списаны с баланса за счет фонда. Если погашение безнадежного актива в течение двух лет вряд ли будет возможным, исламские кредитные организации обязаны списать данный актив. Если Наблюдательный совет исламской кредитной организации принимает решение о сохранении на балансе более двух лет любого безнадежного актива, то исламская кредитная организация должна представить два раза в год в Национальный банк Таджикистана подробную информацию о каждом таком активе, причинах его сохранения и прогрессе, достигнутом в его погашении.

94. Списание актива с баланса исламской кредитной организации вследствие неплатежеспособности клиента не является аннулированием обязательства клиента. Поэтому указанное обязательство клиента должно отражаться на внесистемном учете и исламская кредитная организация обязана принять меры по обеспечению погашения актива. Политики, утвержденные Наблюдательным советом исламской кредитной организации, должны включать процедуры для тщательного мониторинга подлежащих возмещению списаний.

95. Исламская кредитная организация обязана в установленные Национальным банком Таджикистана сроки, представить в Национальный банк Таджикистана отчеты о классификации активов, фондах для обслуживаемых и необслуживаемых активов, резервах, движении необслуживаемых активов, инвестиции в исламские ценные бумаги/капитал предприятий, движении фондов, движении резервов, отдельных необслуживаемых исламских финансирований, залогах и полученных залогах для продажи.

96. Исламская кредитная организация обязана ежемесячно представить в Национальный банк Таджикистана сведения об активах, списанных с баланса и учитываемых на внесистемном учете, а также каждый шесть месяцев представить следующую информацию:

- о безнадежных активах, которые были на балансе исламской кредитной организации в течение двух или более лет наряду с причинами их сохранения на балансе;
- об осуществлении соответствующих мер в отношении погашения всех списанных активов;
- о фактических погашениях в списанных счетах.

Приложение 1  
к Инструкции №250  
о порядке формирования  
и использования резерва  
и фонда покрытия возможных  
потерь по активам исламских  
кредитных организаций

**Примеры о порядке формирования общего фонда и его расчета при  
исчислении коэффициента достаточности капитала**

№		Пример А		Пример Б	Пример В
		2018	2019	2019	2019
1	Общий резерв для стандартных активов – в начале года	125	140	140	140
2	Пополнение в течение года	15			

3	Общий резерв для стандартных исламских финансирований – в конце года	140	140	140	140
4	Стандартные активы по состоянию на 31 декабря	7000	8000	5800	12000
5	Активы под наблюдением по состоянию на 31 декабря	1000	1200	400	4000
6	Фонд по стандартному активу (2%)		160	116	240
7	Фонд по активу под наблюдением (5%)		60	20	200
8	Общий фонд для обслуживаемых активов (стандартных и под наблюдением) (6+7)		220	136	440
9	Дополнительный фонд, подлежащий формированию в течение 20__ года		80	0	300
10	ПОРЯДОК РАСЧЕТА ФОНДА ПРИ ВЫЧИСЛЕНИИ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА				
11	Активы, взвешенные с учетом риска	1600 0	18200	12400	20000
12	Основной капитал				
13	Общий резерв для стандартных активов – в конце года	140	140	140	140
14	Дополнительный капитал				
15	Общий фонд для обслуживаемых активов (стандартных и под наблюдением)	0	80	0	250



Приложение 2  
к Инструкции №250  
о порядке формирования  
и использования резерва  
и фонда покрытия возможных  
потерь по активам исламских  
кредитных организаций

**Классификация активов и требование по созданию фондов**

№	Группы классификации активов	Признание дохода по методу начисления	Количество просроченных дней по оплате основного долга/исламского финансирования или его доходов	Минимальное требование по созданию фонда (%)*	
				Национальная валюта	Иностранная валюта

1	Стандартные	Разрешен	до 8 дней	2%	3%
2	Под наблюдением	Разрешен	от 8 до 30 дней	5%	10%
3	Нестандартные	Не разрешен	от 30 до 90 дней	30%	40%
4	Сомнительные	Не разрешен	от 90 до 180 дней	75%	85%
5	Безнадежные	Не разрешен	от 180 дней и больше	100%	100%

\* Кроме того, исламская кредитная организация должна создать фонд в размере 100% для необеспеченной части необслуживаемых активов, остаток которых превышает 25 000 сомони.

Приложение 3  
к Инструкции №250  
о порядке формирования  
и использования резерва  
и фонда покрытия возможных  
потерь по активам исламских  
кредитных организаций

**Пример о реструктуризации активов**

1	Актив выдан на эту дату	1-январь-16	30-июня-17	1-январь-13	15-апреля-18	29-марта-19
2	Сумма актива	1000	1000	1000	1000	1000
3	Классификация на 1 января 2016 года	Стандарт.	Под наблюдением.	Стандарт.	Нестандарт.	Нестандарт.
4	Если до этого было реструктуризировано	Нет	Нет	Да, 2015	Да, 2015	Нет

5	Дата реструктуризации	15 Янв. 2016	15 Янв. 2016	15 Янв. 2016	15 Янв. 2016	15 Янв. 2016
6	Разница текущей чистой стоимости будущих выплат	50	35	100	200	120
7	Сформированный фонд по состоян. на 1 янв. 2016	20	50	20	300	300
8	После реструктуризации					
9	Классификация	Под наблюде.	Под наблюде.	Нестандарт.	Сомнител.	Нестандарт.
10	Сумма, подлежащая списанию с баланса вследствие разницы текущей чистой стоимости будущих выплат (NPV)	50	35	100	200	120
11	Сумма актива согласно отчетам	950	965	900	800	880
12	Фонд, подлежащий формированию	47.5	48.25	270	600	264
13	Дополнительный фонд, подлежащий формированию, или сумма, подлежащая списанию с баланса (10+12-7)	77.5	33.25	350	500	84

Приложение 4  
к Инструкции №250  
о порядке формирования  
и использования резерва  
и фонда покрытия возможных  
потерь по активам исламских  
кредитных организаций

**Допустимый уровень обеспечения**

№	Тип обеспечения	Уровень допустимости обеспечения	Описание
1	Денежные средства	100%	Замороженные депозиты и вклады
2	Золото в слитках	100%	Золото в слитках
3	Сертификаты Национального банка Таджикистана,	100%	Депозитные сертификаты Национального банка Таджикистана,

	Государственные казначейские облигации и векселя Министерства финансов Республики Таджикистан		Государственные казначейские облигации и векселя Министерства финансов Республики Таджикистан и другие ценные бумаги Правительства Республики Таджикистан
4	Государственные гарантии	100%	Правительство Республики Таджикистан
5	Гарантии исламских банков и исламских небанковских финансовых организаций (внутренние)	50%	Коэффициент достаточности капитала исламских кредитных организаций и организаций должен быть не менее установленной нормы
6	Гарантии исламских банков и исламских небанковских финансовых организаций (внешние)	50%	Коэффициент достаточности капитала организаций должен быть не менее установленной
7	Гарантии, выданные физическими лицами	20%	В случае вычета уровня допустимости не принимается во внимание сумма более 25 000 сомони
8	Государственные казначейские облигации и векселя зарубежных стран	70%	Государственные казначейские облигации и векселя зарубежных стран
9	Ценные бумаги, выпущенные местными хукуматами государственной власти и государственными предприятиями	70%	Ценные бумаги, выпущенные местными хукуматами государственной власти и государственными предприятиями
10	Недвижимость, в том числе жилые помещения, жилые квартиры, торговые центры и рабочие офисы	50%	Документ, подтверждающий право на заложенную недвижимость. В случае, если оценка недвижимости сомнительна, сотрудники Департамента банковского надзора Национального банка Таджикистана имеют право ее не учитывать. Промышленные предприятия (цех, завод, фабрика и другие) при исчислении Фонда не принимаются во внимание.

			Оценка недвижимого имущества стоимостью свыше 1 млн. сомони проводится со стороны независимого оценщика, и оценка другого недвижимого имущества проводится со стороны независимого оценщика или соответствующей структурой кредитной организации и они должны переоцениваться, как минимум, не реже одного раза в три года. В случае если условия рынка меняются и актив необслуживаемый, то тогда он должен переоцениваться, как минимум, не реже одного раза в год.
11	Акции акционерных обществ (местных и иностранных)	30%	Акции иностранных и местных акционерных обществ, продаваемых на фондовых биржах
12	Застрахованное оборудование и другие технические средства, которые в момент передачи в залог находятся в пригодном состоянии, и они переоцениваются, по крайней мере, каждые 3 месяца	30%	Балансовая стоимость, наличие технического паспорта, сертификата соответствия с выполнением всех правовых условий и всеохватывающей страховки