

**РЕСПУБЛИКА ТАДЖИКИСТАН**

**НАЦИОНАЛЬНАЯ СТРАТЕГИЯ  
ФИНАНСОВОЙ ИНКЛЮЗИВНОСТИ  
РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН  
НА 2022-2026 ГОДЫ**

**Душанбе-2022**

**Утверждена**  
**постановлением Правительства**  
**Республики Таджикистан**  
**от 1 июля 2022 года, №314**

**Национальная стратегия финансовой инклюзивности**  
**Республики Таджикистан на 2022-2026 годы**

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1. В современном мире финансовая инклюзивность является эффективным инструментом улучшения доступа и использования качественных финансовых услуг, играющим важную роль в обеспечении устойчивого развития финансового сектора, частного сектора, улучшении предпринимательской среды и социальной защиты населения, развитии человеческого капитала и на этой основе повышении уровня благосостояния в стране.

2. Официальная финансовая инклюзивность (далее – финансовая инклюзивность) обеспечивает своевременный доступ широкого круга населения и использование по доступной стоимости ряда качественных официальных финансовых услуг, таких как сбережения, кредиты, платежи, денежные переводы, страхование и инвестиции, что способствует социально-экономическому развитию, решению проблем диверсификации экономики, повышению эффективности денежно-кредитной, налоговой и бюджетной политики, созданию новых рабочих мест и финансовой стабильности.

3. Согласно отчета Всемирного Банка (отчет о финансовой инклюзивности, 2015 года) финансовая инклюзивность оценивается или измеряется тремя ключевыми показателями, в том числе доступ к финансовым услугам, использование финансовых услуг и качество финансовых продуктов и предоставление услуг.

4. Показатель доступа к финансовым услугам подразумевает все физические точки банковских услуг, платежное и мобильное оборудование, который является одним из наиболее важных и основных аспектов финансовой инклюзивности. Показатель использования финансовых услуг определяет, как клиенты используют финансовые услуги, например регулярность и своевременность финансовых продуктов или услуг (средневзвешенный остаток депозитов, кредитов, количество транзакций на каждый счет, количество выполненных электронных платежей, электронные средства платежей и др.). Показатель качества финансовых продуктов и предоставления услуг заключается в том, соответствуют ли финансовые продукты и услуги потребностям или желаниям клиента (или удовлетворяют ли потребности клиента), перечень вариантов, доступных клиенту (рамки возможностей), а также уровень осведомленности и понимания клиента о финансовых продуктах. Указанный показатель также включает аспекты

финансовой грамотности населения, защиту прав потребителей финансовых услуг и затрат на использование банковских продуктов.

5. Финансовая инклюзивность может формироваться за счет формальных и неформальных сделок. Формальная финансовая инклюзивность обеспечивается через кредитные финансовые организации, а также страховые компании, мобильные компании, лизинговые компании, фондовые биржи и ломбарды. Неформальная финансовая инклюзивность включает в себя все виды финансовых операций за пределами формальной финансовой инклюзивности, такие как кредитные общества, семья, домашние сбережения и так далее.

6. Национальная стратегия финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы (далее – НСФИ) разработана на основе норм и принципов законодательства, международных стандартов, анализа состояния финансовой доступности и перспективы ее дальнейшего развития под руководством Национального банка Таджикистана (далее – НБТ), технической поддержки Международной Финансовой Корпорации (далее – МФК), Государственного секретариата Швейцарии по вопросам экономических связей (далее – ГСШ).

7. НСФИ включает четыре ключевые направления:

- каналы доставки и цифровые финансовые услуги;
- разнообразие финансовых продуктов;
- защита прав потребителей финансовых услуг;
- финансовая грамотность.

В процессе разработки настоящей НСФИ была определена специальная комплексная область – расширение прав и возможностей женщин и молодежи для обеспечения более целенаправленного подхода к мероприятиям НСФИ.

## **2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НСФИ**

### **§1. Видение НСФИ**

8. Видение финансовой инклюзивности в Республике Таджикистан определено на основе анализа текущей ситуации, достижения консенсуса между заинтересованными сторонами, и с учетом специфики страны. Финансовая система, в которой каждое взрослое и юридическое лицо имеет доступ, знания и способность использовать широкий спектр высококачественных финансовых услуг (включая сбережения, платежи, денежные переводы, кредиты, страхование и инвестиции), которые должны отвечать их требованиям и обеспечивать защиту прав потребителей финансовых услуг.

9. Для достижения видения НСФИ определены следующие цели:

- 1) по доступу к финансовым услугам:

- наличие множества устойчивых, надежных и уполномоченных кредитных финансовых организаций, использующих инновационные каналы доставки;

- эффективный интерфейс банковских и небанковских продуктов, а также каналы доставки;

- использование цифровых финансовых технологий и других инноваций для охвата лиц, неохваченных финансовыми услугами, в особенности молодежи и женщин в сельской местности;

- обеспечение развития удаленных финансовых услуг, продуктов и услуг, которые, наряду с реагированием на требование рынка, также способствуют развитию сектора и могут изменить мышление клиентов;

2) по использованию финансовых услуг:

- наличие широкого спектра специально разработанных доступных и простых финансовых продуктов и услуг, которые обслуживают различные сегменты рынка;

- обеспечение эффективного и активного использования финансовых услуг клиентами, особенно молодежью, женщинами, малыми и средними предпринимателями (далее – МСП);

- реализация мер по стимулированию использования финансовых услуг;

3) по качеству финансовых продуктов и предоставлению услуг:

- гарантия актуальности, оперативности и качества финансовых продуктов и услуг (т.е. должным образом разработанных, оцененных и адаптированных к потребностям рынка финансовых продуктов и услуг);

- обеспечение системы комплексной и устойчивой защиты прав потребителей финансовых услуг;

- обученные и надлежащим образом защищенные граждане, имеют достаточно уверенные в принятии информированных финансовых решений.

10. Основными задачами для реализации указанных целей являются:

1) доступ к финансовым услугам:

- увеличение количества кредитных финансовых организаций и их структурных подразделений с 32,1 единиц до 33,7 единиц на 100000 взрослого населения (трудоспособного населения и старше трудоспособного населения);

- увеличение количества банкоматов на 100000 взрослого населения как минимум на 5,9 единиц (с 20,5 единиц 2020 года до 26,4 единиц);

- увеличить количество терминалов в точках продаж и обслуживания (далее – ТПО) с 61,0 единиц на 100000 взрослого населения до 87,7 единиц и QR-кодов с 84,3 единиц на 100000 взрослого населения до 96,9 единиц;

2) использование финансовых услуг:

- достижение показателя владения счетом в кредитных финансовых организациях до 95 процентов взрослого населения;

- увеличение объема безналичных операций оплаты товаров и услуг посредством электронных кошельков на 2,4 раза;

- обеспечение эффективного использования цифровых платежных услуг как минимум до 60 процентов взрослого населения;

- увеличение как минимум на 50 процентов использования финансовых услуг (сбережений, кредитов, страхования);

- налаживание удаленного использования различных финансовых услуг;

3) по качеству финансовых продуктов и предоставления услуг:

- разработка стандартных листов раскрытия информации как минимум для 5 видов финансовых продуктов, которые доступны для сравнения с помощью обычных инструментов оценки и программных интерфейсов с открытым исходным кодом (Application programming interface – API);

- обеспечение наличия процедур рассмотрения жалоб для поставщиков финансовых услуг, отвечающих требованиям, установленным НБТ;

- повышение как минимум на 10 процентов общего показателя финансовой грамотности.

11. Вышеупомянутые задачи определены по следующим четырем ключевым направлениям:

- каналы доставки и цифровые финансовые услуги;

- разнообразие финансовых продуктов;

- защита прав потребителей финансовых услуг;

- финансовая грамотность.

12. Реализация целей и задач НСФИ как специальная комплексная область, которая охватывает основные направления расширения прав и возможностей женщин и молодежи для обеспечения более целенаправленного подхода к мероприятиям НСФИ.

13. Способствующие факторы для реализации четырех основных и специальных направлений НСФИ:

- благоприятная среда регулирования;

- финансовая и цифровая инфраструктуры;

- сотрудничество широкого круга заинтересованных сторон (приложение 1).

## **§2. Каналы доставки и цифровые финансовые услуги**

14. Улучшенные каналы доставки, цифровые финансы и платежи могут снизить затраты и расширить доступ к финансовым продуктам для всех клиентов, которые недостаточно охвачены финансовыми услугами в Республике Таджикистан. Устранение нормативных и инфраструктурных пробелов наряду с развитием технического и кадрового потенциала поставщиков может помочь расширить охват каналов цифрового доступа для стимулирования использования финансовых услуг в стране.

15. Основными задачами каналов доставки и цифровых финансовых услуг являются:

- физический доступ путем содействия развитию каналов доставки цифровых финансовых услуг, в том числе открытого банкинга, стимулирования развития цифровых сетей, расширения роли небанковских поставщиков услуг в предоставлении финансовых услуг и обеспечение равного регионального охвата точек доступа;

- нормативно-правовое регулирование путем усиления разработки нормативно-правовой базы для устойчивой поддержки развития цифровых финансов и финансовой инклюзивности и принятие в дальнейшем дополнительных мер по внедрению «Особого режима регулирования»;

- финансовая инфраструктура/взаимная интеграция путем обеспечения взаимодействия цифровых финансовых услуг и внедрения системы быстрых платежей;

- интернет и мобильная инфраструктура, путем создания заинтересованными сторонами рабочей группы для обсуждения, разработки и принятия комплекса мер по решению вопросов, связанных с инфраструктурой связи.

16. В результате реализации основных задач каналов доставки и цифровых финансовых услуг будет обеспечено развитие цифровой финансовой инфраструктуры, количество банкоматов вырастет как минимум на 40 процентов, количество терминалов увеличится на 50 процентов.

### **§3. Разнообразие финансовых продуктов**

17. Разнообразные и актуальные продукты имеют решающее значение для обеспечения более широкого использования финансовых услуг. Основными вопросами этого направления финансовых услуг являются счета, сбережения, кредиты, исламское финансирование и страхование, а также инновационные финансовые услуги, удовлетворяющие потребности малых и средних предприятий и населения страны.

18. Основными задачами по вопросам разнообразия финансовых продуктов являются:

- изучение создания системы подсчета количества уникальных пользователей ключевых финансовых услуг;

- разработка, координация и продвижение необходимых законодательных актов о финансовых продуктах и услугах, улучшение мотивации, которая может способствовать привязке денежных переводов к счетам и другим финансовым услугам (таким как сбережения и кредиты);

- организация работ по стимулированию для цифровизации финансовых услуг, изучение пробелов в использовании финансовых продуктов и акцентирование внимания на охват групп с недостаточным уровнем обслуживания и формирование потенциала поставщиков финансовых услуг (далее – ПФУ) в предоставлении различных финансовых услуг;

- разработка и приведение в соответствие с нормативно – правовыми актами в области страхования, укрепление потенциала страховых компаний, расширение спектра страховых услуг, включая страховые продукты на основе принципов исламского страхования (такафул), разработка плана исследований и проведение специальных исследований по вопросам страхования;

- финансирование малых и средних предприятий посредством обеспечения достаточной правовой основы для ряда финансовых продуктов;

- использование имеющихся механизмов для улучшения доступа малых и средних предприятий к финансированию (такие как кредитное бюро, система обеспеченных залогом сделок, кредитование на основе движения денежных средств и т.д.);

- изучение дополнительных механизмов для улучшения доступа малых и средних предприятий к финансированию (гарантийные фонды, программы государственной поддержки и т.д.);

- обеспечение адекватной нормативно-правовой базы для развития принципов исламского финансирования, создание потенциала для предоставления исламских продуктов, изучение потенциала рынка для внедрения продуктов исламского финансирования.

19. В результате реализации основных задач разнообразия финансовых продуктов количество владельцев счетов в кредитных финансовых организациях увеличится до 95 процентов взрослого населения, использование электронных кошельков вырастет в 2,4 раза, общее использование официальных финансовых услуг (сбережения, ссуды, исламское финансирование и страхование) увеличится как минимум на 50 процентов и не менее 60 процентов взрослого населения будут использовать электронные платежи.

#### **§4. Защита прав потребителей финансовых услуг**

20. Система защиты прав потребителей финансовых услуг является основой обеспечения более высокого доверия к финансовой системе в Таджикистане. В свою очередь это должно привести к более широкому использованию официальных финансовых услуг. В стране проводится большая работа по защите прав потребителей финансовых услуг.

21. Основными задачами по защите прав потребителей финансовых услуг являются:

- разработка комплексной нормативно-правовой базы для защиты потребителей финансовых услуг на основе деятельности и рисков;

- интегрирование требований к отчетности по защите прав потребителей финансовых услуг в общую отчетность ПФУ надзорному органу;

- разработка необходимых инструментов надзора для обеспечения надежной системы контроля за поведением на рынке;

- обеспечение сравнительного графика корректировки на основе продуктов для различных типов ПФУ;

- введение дополнительных сопоставимых общих требований к прозрачности для ПФУ дополнительное внедрение общих нормативных требований в отношении справедливого, равного отношения и профессионального ведения деятельности для ПФУ;

- разработка и внедрение конкретных требований, рекомендаций в отношении актуальности продуктов для ПФУ;

- разработка и внедрение стандартов, руководств для улучшения процесса рассмотрения требований по выплате страховой компенсации;

- разработка Кодекса профессионального поведения по защите прав потребителей финансовых услуг;

- укрепление системы НБТ по рассмотрению жалоб;

- введение дополнительных минимальных требований к рассмотрению жалоб со стороны ПФУ, в том числе к наличию структуры по рассмотрению жалоб и разрешению споров;

- установление требований к отчетности относительно рассмотрения жалоб для ПФУ;

- изучение возможности создания финансового омбудсмена в долгосрочной перспективе.

22. В результате реализации основных задач защиты прав потребителей финансовых услуг как минимум 5 видов финансовых продуктов будут иметь стандартизованные формы раскрытия информации, а также будут доступны для сравнения с помощью общедоступных инструментов сравнения. Как минимум 75 процентов всех ПФУ будут иметь процедуры рассмотрения жалоб, отвечающие требованиям, установленным НБТ. В этом случае ПФУ должны иметь способность рассматривать не менее 50 процентов всех жалоб потребителей финансовых услуг. НБТ осуществляет проверку соблюдения всеми ПФУ требований в отношении раскрытия информации, внутренней политики, процедур и договоров о предоставлении финансовых услуг.

## **§5. Финансовая грамотность**

23. Несмотря на принятие мер в течение нескольких последних лет, использование финансовых услуг в Республке Таджикистан ограничено в целом в связи с низким уровнем финансовой грамотности. Решение проблемы финансовой грамотности также имеет большое значение с точки зрения защиты прав потребителей финансовых услуг и построения доверия к финансовой системе.

24. Основными задачами по финансовой грамотности являются:

- налаживание координации между финансовым сектором и государственными органами, а также между государственными и частными поставщиками услуг финансового образования;

- изучение потребностей слоев населения в финансовой грамотности, а также влияние культурных особенностей, менталитета и определение приоритетных сегментов;

- разработка стратегии финансовой грамотности и индивидуальных программ для охвата целевых сегментов (таких как женщины, молодежь, малообеспеченные слои населения, мигранты, МСП и т.д.) и внедрение финансовой грамотности в общеобразовательных учреждениях.

25. В результате реализации основных задач по финансовой грамотности повысится общий показатель финансовой грамотности как минимум на 10 процентов. Программами финансовой грамотности будет охвачено не менее 500000 человек, в том числе 150000 школьников. Все мероприятия в области финансового образования будут согласованы и оптимизированы для широкого круга заинтересованных сторон.

### **§6. Благоприятная регулирующая среда**

26. Благоприятная регулирующая среда играет решающую роль в расширении финансовой инклюзивности. Исследования показывают прямую взаимосвязь между качеством нормативно-правовой базы и уровнем финансовой инклюзивности. Именно поэтому благоприятная регулирующая среда, подразумевающая благоприятную нормативно-правовую среду, является инструментом достижения прогресса по всем четырем ключевым направлениям НСФИ. Благоприятная регулирующая среда необходима для поддержки инноваций в области цифровых финансов, а также для разработки различных финансовых продуктов. Таким образом, расширение финансовых услуг и каналов доставки будет сбалансировано с усилением системы защиты прав потребителей и повышением финансовой грамотности.

27. Основными задачами по благоприятной регулирующей среде являются:

- укрепление нормативно-правовой базы для устойчивой поддержки цифровых финансов и финансовой доступности;

- разработка, координация и продвижение нормативных правовых актов по финансовым продуктам и услугам для устранения существующих пробелов;

- совершенствование отраслевого закона по обмену кредитной информацией;

- комплексная разработка базы нормативных правовых актов для защиты прав потребителей финансовых услуг, основанной на практической деятельности и рисках;

- разработка необходимых правил в области раскрытия информации и прозрачности, справедливого обращения и профессионального ведения деятельности, а также разрешения споров;

- обеспечение соответствующих нормативных правовых актов для реализации мероприятий по повышению финансовой грамотности.

## **§7. Финансовая и цифровая инфраструктура**

28. Укрепленная финансовая инфраструктура (кредитная история, системы обеспеченных транзакций, платежная инфраструктура и т.д.) обеспечивает основу для эффективного и действенного предоставления финансовых продуктов и услуг за счет снижения затрат и охвата клиентов дальних регионов. Цифровая инфраструктура (интернет, мобильная связь, платформы и центры обработки данных) будет поддерживать продвижение финансовой инклюзивности в Республике Таджикистан.

29. Основными задачами по финансовой и цифровой инфраструктуре являются:

- обеспечение взаимной совместимости цифровых инструментов и деятельности по решению вопросов инфраструктуры коммуникационных технологий;

- улучшение обмена кредитной информацией, укрепление системы обеспеченных сделок и изучение возможностей создания фондов гарантирования кредитов;

- использование финансовой и цифровой инфраструктуры при реализации мероприятий ПФУ по защите прав потребителей финансовых услуг;

- активное использование финансовой и цифровой инфраструктуры в сфере финансовой грамотности.

## **§8. Широкое сотрудничество заинтересованных сторон**

30. Эффективное достижение целей НСФИ требует скоординированного взаимодействия, вклада и поддержки ряда заинтересованных сторон, таких как государственные органы, доноры, гражданское общество и другие, особенно частного сектора.

31. Основными задачами по широкому сотрудничеству заинтересованных сторон являются:

- продолжение сотрудничества с Группой Всемирного Банка (далее – ГВБ) в области разработки основ цифровых финансовых услуг (далее – ЦФУ);

- взаимодействие с частным сектором для продвижения ЦФУ;

- создание рабочей группы с участием широкого круга заинтересованных сторон для обсуждения и разработки комплекса мер по решению проблем инфраструктуры связи и интернет;

- разработка и совершенствование нормативных правовых актов о финансовых услугах в рамках межведомственной рабочей группы;

- поддержка и усиление государственных органов по развитию малых и средних предприятий;

- привлечение доноров для наращивания потенциала ПФУ включая создание банковской академии;

- продолжение сотрудничества с ГВБ в области продвижения по защите прав потребителей финансовых услуг и реализации Стратегии НБТ по совершенствованию механизма защиты прав потребителей финансовых услуг на 2022-2025 годы (далее – Стратегия ЗППФУ);

- создание механизма координации для реализации мероприятий в области финансовой грамотности;

- сотрудничество с Организацией экономического сотрудничества и развития (далее – ОЭСР), ГВБ и с другими международными организациями по реализации Национальной стратегии финансового образования.

### **3. ОЦЕНКА ТЕКУЩЕГО СОСТОЯНИЯ УСТОЙЧИВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ**

#### **§1 Общие сведения**

32. В Республике Таджикистан с 2000 года по настоящее время наблюдается стабильный экономический рост и сокращение уровня бедности. Реальный рост ВВП в 2010-2020 годах в среднем составил 7,1 процента. Высокие темпы экономического развития способствовали значительному снижению уровня бедности до 27,5 процента, а доходы населения за этот период выросли почти в четыре раза. Таджикистан обладает огромным гидроэнергетическим потенциалом, который он стремится использовать посредством значительных инвестиций в крупномасштабные гидроэнергетические проекты и обеспечением доступа к существующим региональным энергетическим рынкам.

33. Экономический рост в Республике Таджикистан в основном достигнут за счет роста показателей в производственном секторе и секторе услуг, а также поддерживался за счет частного сектора. Динамичный и конкурентоспособный частный сектор является предпосылкой для будущего роста. Правительство Республики Таджикистан рассматривает вклад частного сектора в качестве движущей силы для обеспечения устойчивого экономического развития Национальной стратегии развития на период до 2030 года и оценивает его как основное средство обеспечения достижения национальных целей и создания на этой основе условий для достойной жизни людей.

34. В процессе приватизации государственного имущества и реализации отдельных проектов по реструктуризации предприятий естественных монополий и крупных государственных предприятий около 90 процентов государственных активов переданы частному сектору. В результате непрерывной государственной поддержки в настоящее время частный сектор развивается стабильно и сегодня его доля в ВВП составляет более 70 процентов, а его вклад в обеспечение занятости населения составляет 68 процентов

35. В течение 2020 года распространение COVID-19 сопровождалось рисками и неопределенностью в плане восстановления мировой экономики, которая зависит от многих факторов, таких как дальнейшее изменение ситуации, связанной с пандемией, эффективность и своевременность антикризисных мер, волатильность цен на мировых рынках, а также восстановление трансграничной торговли и логистики. В этих условиях для ограничения экономического ущерба от пандемии, страны всего мира приняли срочные меры финансовой, денежно-кредитной и финансовой поддержки. Буферы капитала и ликвидности, накопленные за последние десять лет в финансовой системе, позволяют реализовать антикризисные меры. В то же время, если отложить прохождение пика эпидемии, кризисные тенденции могут усилиться. С другой стороны финансовые потрясения, связанные с пандемией, меняют экономические отношения и открывают новые возможности для дальнейшего развития.

36. В данном контексте роль сектора банковской системы страны становится еще более важной для восстановления экономики страны. Банки не только являются “кровеносной системой” финансовой системы, но также активно участвуют в процессах интеграции и в технологической революции в области предоставления финансовых, коммуникационных и образовательных услуг.

37. Пандемия заставила органы государственной власти Республики Таджикистан принять срочные меры, направленные на минимизацию её последствий на экономику и социальный сектор страны. В этой связи возникла необходимость долгосрочных структурных изменений в экономике и реализован ряд практических мер в рамках поручений и распоряжений Президента Республики Таджикистан. В этих целях 19 марта 2020 года утвержден и реализован План мероприятий по предотвращению и снижению воздействия возможных рисков пандемии COVID-19 в национальную экономику. Также был издан Указ Президента Республики Таджикистан «О предотвращении воздействия инфекционного заболевания COVID-19 в социально-экономической сфере Республики Таджикистан», направленный на поддержку отдельных секторов национальной экономики, предпринимателей, уязвимых слоев населения и решение социальных вопросов.

## **§2. Доступ к финансовым услугам**

38. Показатели доступности отражают степень охвата финансовых услуг, в том числе охват территорий структурными подразделениями кредитные финансовые организации (далее – КФО), платежной инфраструктурой. Они охватывают физические и мобильные точки обслуживания, а также функциональную совместимость точек обслуживания. Величина доступности также включает барьеры со стороны спроса, с

которыми клиенты сталкиваются при доступе к КФО, такие как стоимость или информация.

39. В 2020 году в Республике Таджикистан функционировало 69 единиц КФО, в том числе 19 банков (18 традиционных банков и 1 исламский банк) и 50 микрофинансовых организации (далее – МФО) (18 микрокредитных депозитных организаций, 5 микрокредитных организаций и 27 микрозаемных фондов). На банки приходится 86,6 процентов активов КФО, а на МФО почти 13,4 процента.

40. Количество филиалов и центров банковского обслуживания в течение 2020 года выросло на 10 единиц и достигло 1935 единиц, несмотря на небольшое сокращение КФО (приложение 2).

41. В 2020 году Республика Таджикистан достигла сравнительно высоких результатов в доступе населения к инфраструктуре финансовых услуг, в том числе на 100000 взрослого населения приходится 32,1 единицы КФО (с учетом структурных подразделений КФО). На республиканском уровне плотность расположения КФО на 100 квадратных километров составляет 1,4 единицы. На каждые 100000 взрослого населения приходится 21 банкомат, 91 терминал, в том числе 30 терминалов по выдаче наличных денег и 61 терминал в ТТО.

42. В 2020 году показатели физического охвата точками доступа в регионах страны выросли, но они имеют значительные различия. Большинство точек доступа сосредоточено в городе Душанбе и менее распространено в регионах. Если в городе Душанбе на 100000 населения приходится 41,4 банкомата, то этот показатель в Согдийской области составляет 14,1 единицы, в Хатлонской области – 8,6 единицы, ГБАО – 14,7 единицы и в ГРПИ – 9 единиц. В городе Душанбе на 100000 населения приходится 241,4 единицы терминалов, Согдийской области – 38,9 единицы, Хатлонской области – 7,4 единицы, ГБАО – 71,7 единицы и РПИ – 8,7 единицы (приложение 3).

43. За последние годы увеличивается количество банковских платежных карт. Только за 2020 год количество банковских платежных карт по сравнению с 2019 годом увеличилось на 30,8 процента и составило 3,25 миллиона единиц. Количество владельцев платежных карт выросло на 24,6 процента и достигло 3,02 млн человек. Хотя рынок банковских платежных карт вырос, сеть терминалов в ТТО увеличилась на 7,8 процента. Одним из препятствий для широкого использования терминалов в ТТО является нежелание предпринимателей перейти на прозрачную деятельность, привычка использовать наличные деньги клиентами и недоверие предпринимателей к банковской системе страны.

44. Развитие платежной системы является одной из приоритетных задач Республики Таджикистан, но многое еще предстоит сделать для практической реализации новых изменений в законодательстве. В 2014 году Республикой Таджикистан была принята Национальная стратегия развития

платежной системы Республики Таджикистан на 2015-2025 годы (НСРПС). Целью этого документа является обеспечение эффективного и надежного функционирования платежной системы Республики Таджикистан по удовлетворению текущих и будущих потребностей национальной экономики в платежных услугах, включая реализацию денежно-кредитной политики, обеспечение финансовой стабильности, повышение качества, доступности и безопасности платежных услуг и платежных систем.

45. Закон Республики Таджикистан «О платежных услугах и платежной системе», вступивший в силу в 2017 году, заложил основу для развития новых средств платежных услуг, таких как электронные деньги и деятельность платежных банковских агентств. Закон создал благоприятную среду для роста цифровых услуг и платежей. Однако для обеспечения развития финансовой инклюзивности и безналичных расчетов необходимо обеспечить широкое использование электронных кошельков и обеспечить необходимую правовую базу для предпринимателей.

46. В целях выявления направлений развития платежных услуг, изучения и анализа нововведений в данной сфере, анализа тенденций на рынке платежных услуг и связанных с ними рисков, координации и регулирования вопросов по расширению инфраструктуры платежной системы, разработки и совершенствования нормативных правовых актов в сфере предоставления цифровых финансовых услуг в 2018 году в структуре управления платежной системы НБТ создан отдел по анализу и развитию цифровых финансовых услуг.

47. По состоянию на декабрь 2020 года 12 КФО обеспечивают оборот электронных средств через 1708,6 тыс единиц электронных кошельков на сумму около 543,1 млн сомони. С 2019 года операторы мобильной связи также реализуют необходимую платежную инфраструктуру для приема безналичных платежей за товары и услуги через электронные кошельки, в рамках действующего законодательства совместно с КФО. Также в целях развития дистанционного банковского обслуживания и увеличения доли безналичных платежей КФО устанавливают QR-код (quick response – QR) в торгово-сервисных предприятиях, что является менее затратным по затратам и технической поддержке, чем терминалы и позволяет пользователям использовать его, что дает более широкие возможности для совершения безналичных платежей. По состоянию на 31 декабря 2020 года в ТПО страны использовалось 5 266 QR-кодов.

Закон Республики Таджикистан «О платежных услугах и платежной системе» определил понятие банковского платежного агента (субагента). В 2018 году НБТ принял правовой акт «Порядок привлечения платежных банковских агентов и контроля за соблюдением условий их привлечения». Данный порядок позволяет КФО привлекать юридических лиц (за исключением КФО) и индивидуальных предпринимателей на договорной основе в качестве платежных банковских агентов для выполнения

определенных банковских операций. В соответствии с этим порядком платежные банковские агенты (субагенты) получили возможность оказывать широкий спектр банковских услуг, в том числе пополнение банковских счетов, погашение кредитов, оплату услуг мобильной связи и интернета, коммунальные платежи и пополнение электронных кошельков и т.д. Кроме того, указанный порядок создал КФО благоприятные условия для снижения операционных расходов, особенно при оказании услуг населению в отдаленных районах страны и повышения финансовой инклюзивности. По состоянию на 31 декабря 2020 года КФО привлекли 14 платежных банковских агентов, а в свою очередь 237 платежных банковских субагентов были привлечены этими платежными платежными агентами на договорной основе для выполнения определенных банковских операций.

48. В целях развития инфраструктуры платежной системы НБТ, улучшения качества услуг и приведения платежной системы в соответствие с международными стандартами в рамках грантового проекта Всемирного Банка «Повышение конкурентоспособности частного сектора» взамен электронных платежей – «Расчетная палата» 19 июля 2019 года Автоматизированная система межбанковских переводов (далее – АСМДП) начала работу. АСМДП имеет ряд преимуществ, таких как приоритетное управление платежами, отсутствие ограничений на количество платежей в течение рабочего дня. АСМДП состоит из следующих частей:

- часть агрегированных расчетов в реальном времени – для обработки моментальных платежей и крупных денежных сумм. Данная часть осуществляет обработку платежных документов, представленных кредитными финансовыми организациями и другими участниками, и окончательные расчеты, связанные с переводом средств в режиме реального времени, включая окончательные расчеты по обмену денежных средств, связанных с ценными бумагами;

- часть клиринговых расчетов – предназначена для проведения платежей с небольшим объемом денежных средств. Максимальная сумма одного платежного документа при клиринговом расчете составляет 1000 (одну тысячу) сомони. Платежные документы в части клирингового расчета переводятся в виде пакета. В один пакет можно поместить неограниченное количество платежных документов;

- часть мгновенных переводов – предназначена для проведения платежей, осуществляемых через мобильный банкинг, интернет-банкинг, электронные кошельки (электронные средства в сомони), переводы между физическими лицами по банковским платежным картам, оплату в пользу поставщика услуг и товаров, оплату государственных услуг, QR-платежей и других видов розничных платежей и функционирует в режиме 24 часа в сутки, 7 дней в неделю и 365 дней в году. В целях регулирования деятельности АСМДП, постановлением Правления НБТ от 31 августа 2020 года, №105 утверждены «Правила функционирования автоматизированной

системы межбанковских переводов», которые зарегистрированы в Министерстве юстиции Республики Таджикистан от 23 октября 2020 года, №574 «Г».

49. В 2019 году в НБТ начал функционировать Национальный процессинговый центр денежных переводов (далее – НПЦДП). Данная мера направлена на повышение эффективности денежных переводов без открытия банковских счетов, прозрачности транзакций и минимизации операционных рисков, с целью обеспечения большей стабильности банковского и финансового секторов и укрепления сохранности денежных переводов внутри страны и за ее пределами. Создание НПЦДП открывает новые возможности для развития рынка денежных переводов, способствуя повышению уровня доверия населения к банковской системе, улучшению качества обслуживания пользователей услуг платежной системы, а также позволяет осуществлять контроль над операциями трансграничных переводов.

50. В 2019 году Правительство Республики Таджикистан приняло Концепцию цифровой экономики в Республике Таджикистан. Эта инициатива будет способствовать внедрению цифровых финансовых технологий, расширению безналичных расчетов и сокращению наличных денег в обращении. Для дальнейшего расширения использования цифровых финансовых услуг необходима разработка и совершенствование ряда соответствующих правовых актов по дистанционной и упрощенной идентификации для открытия счета, предоставления малорисковых дистанционных услуг, внедрения открытого банкинга (Open banking) через интерфейс прикладного программирования API) и другие нормативные правовые акты.

51. Средством поддержки развития рынка финансовых услуг является дальнейшее развитие «Особого режима регулирования» в НБТ, Положение которого утвержден постановлением Правления НБТ от 18 февраля 2019 года, №11, «Особый режим регулирования» позволяет КФО тестировать свои инновационные продукты и финансовые услуги в безопасной среде. Инновационные продукты и финансовые услуги являются новыми и нерегулируемыми и помогают ускорить внедрение эффективных и безопасных инноваций.

52. Обеспечение прочной основы для развития электронных платежных инструментов является решением проблемы недостаточного доступа к сети интернет в Республике Таджикистан. По данным Службы связи при Правительстве Республики Таджикистан емкость внешних интернет-каналов через международные сети связи ОАО «Точиктелеком» за счет создания резервных каналов увеличена с 30 Гбит/с до 70 Гбит/с. По данным <https://www.speedtest.net/global-index>, средняя скорость мобильного интернета в Республике Таджикистан в 2020 году составляет 7,57 Мбит/с, а средняя скорость кабельного интернета составляет 20,71 Мбит/с и они

остаются неудовлетворительными для стран региона и на глобальном уровне. Следует отметить, что по этим показателям Таджикистан занимает 133-е и 98-е место в мире соответственно. Кроме того, по данным Всемирного Банка ([data.worldbank.org](http://data.worldbank.org)) только 22 процента населения Республики Таджикистана имеют доступ к интернету. По данным Telegeography только 2,9 процента домохозяйств в стране имеют доступ к кабельному интернету. Эти показатели ниже, чем в других странах региона, по которым Республика Таджикистан занимает последнее место в регионе. В дальнейшем в целях развития информационно-коммуникационных технологий и доступа населения к телекоммуникационным услугам будут использованы все возможности и приняты необходимые меры.

### **§3. Использование финансовых услуг**

53. Показатели использования описывают использование клиентами финансовых услуг (таких как счета, кредиты, сбережения, страхование и денежные переводы), а также регулярность и длительность такого использования с течением времени.

54. Республика Таджикистан с момента первого глобального исследования, проведенного Всемирным Банком по финансовой доступности (2011 год) по настоящее время добилась значительного прогресса почти по всем показателям использования. Несмотря на это, все еще есть достаточно возможностей для роста в данном направлении, поскольку некоторые показатели использования все еще ниже средних региональных показателей по уровню среднего дохода. Если в 2011 году 2,5 процента взрослого населения имели банковские счета, то этот показатель в 2014 году достиг 11,5 процента, а в 2020 году был равен 78,4 процента. С одной стороны это отражает более высокое использование счетов, а с другой стороны это может быть признаком отсутствия других цифровых инструментов.

55. По данным исследования Global Findex (2018 года) владение счетом в 2017 году было ниже среди женщин (42 процента), людей с более низким уровнем образования (39 процентов) и малоимущего населения (38,7 процента). Необходимо отметить, что нет значительных различий в отношении владения счетами среди молодежи (49 процентов) или пожилых людей (вероятно, ввиду перевода пенсионных выплат на безналичный расчет), а также среди сельских по сравнению с городскими жителями (46 процентов в каждой категории). Около 9,4 процента счетов были неактивными.

56. Согласно официальной банковской статистике общий объем выданных кредитов с 2011 по 2020 годы составил 89,9 млрд сомони. В 2020 году объем выданных кредитов достиг 10,0 млрд сомони, что по сравнению с 2011 годом на 54,0 процента больше. В составе этих средств 1254,7 млн сомони были выданы в горные (отдаленные) районы, в 2011 году этот показатель составил 517,6 млн сомони или 8,0 процента. В 2011 году от

общего объема выданных кредитов 8,0 процента приходится на женщин и его сумма составила 520,7 млн сомони. В 2020 году из общей суммы выданных кредитов 20,8 процента или 2076,6 млн сомони приходится на женщин.

57. Количество официальных заемщиков увеличилось в три раза, темпы роста пользователей формальных продуктов сбережений в период с 2011 по 2014 год имели тенденцию роста и их количество увеличилось в 36 раз. Данный показатель с 0,3 процента в 2011 году и 1,5 процента в 2014 году достиг 11,3 процента взрослого населения в 2017 году. К группам, которые продемонстрировали самую высокую склонность к сбережениям, формально относятся молодежь (22 процента), взрослые (17 процентов) и лица с высокими доходами (16 процентов). Лица с низкими доходами составляют наименьшую долю активных вкладчиков и только 4 процента из них имеют формальные сбережения. Кроме того, в Республике Таджикистан меньше пожилых людей в отличие от их сверстников в других странах региона имеют формальные сбережения (6 процентов) (приложение 4).

58. Не наблюдалось никаких существенных статистических различий в официальных тенденциях роста в плане заимствований или сбережений по половой принадлежности или месту проживания (сельские и городские). Доля лиц, которые по-прежнему предпочитают неформальные варианты, остается довольно высокой. В 2017 году 21,6 процента указанных лиц брали займы у семьи и друзей и 21,5 процента имели неформальные сбережения. Это дает возможность для расширения доступа к финансовым услугам, поскольку показывает высокий интерес людей к сберегательным и кредитным продуктам. Рисунок использования финансовых услуг указывает на сегменты, которые в меньшей степени имеют доступ к финансам и должны быть в центре внимания более целенаправленных мероприятий по обеспечению доступности финансовых услуг. В то время как с 2011 по 2020 годы количество заемщиков увеличилось в четыре раза, количество привлеченных сбережений в период с 2011 по 2020 годы увеличилось в 2,9 раза. Этот показатель достиг с 2058 тысяч единиц в 2011 году до 5911 тысяч единиц в 2020 году. Объем сбережений физических лиц в общем остатке сбережений из года в год растет. Если этот показатель в 2011 году составлял 2298,3 млн сомони, то в 2020 году он составил 5338,1 млн сомони и вырос в 2,3 раза, что свидетельствует о росте доверия населения к банковской системе страны. Из общего остатка сбережений женщинам приходится 20,8 процента и в 2020 году составил 2379,0 млн сомони.

59. Использование ключевых финансовых услуг в период с 2017 по 2019 годы увеличилось, но существующие системы сбора данных еще не позволяют идентифицировать уникальных пользователей финансовых услуг. Например, общее количество банковских счетов физических лиц на конец 2020 года составляло более 5,01 млн, но поскольку у некоторых лиц есть несколько банковских счетов, такой статистический учет недостаточен

использовать для определения прогресса владения счетами. Аналогичным образом наблюдается рост количества депозитных счетов (с 2,8 до 4,1 миллиона – рост на 7 процентов в период с 2017-2020 годы) или количества выданных кредитов (впечатляющий рост на 45 процентов с 481 до 698 тысяч в год в 2017 году и в 2019 году соответственно). Однако эти данные не отражают фактическое количество индивидуальных пользователей финансовых услуг в Республике Таджикистан, поскольку одно лицо может использовать несколько депозитных или кредитных продуктов. Необходимо изучить возможность создания системы для подсчета количества уникальных пользователей основных финансовых продуктов с использованием как статистических возможностей НБТ, так и баз данных других заинтересованных сторон, таких как Бюро кредитных историй (далее – БКИ) и Фонд страхования вкладов физических лиц.

60. Пандемия COVID-19 подчеркнула важность финансовых услуг для отдельных лиц. Согласно данным МФК, сбережения и займы (хотя часто неофициальные) были в числе наиболее популярных инструментов, используемых людьми для преодоления кризиса, так как доходы людей снизились, а расходы возросли. Результаты исследования показывают следующие пути преодоления кризиса:

- более половины респондентов (55,4 процента) сообщили, что использовали свои сбережения для преодоления финансовых трудностей, возникших в связи с пандемией;

- некоторые респонденты сообщили, что в связи с пандемией им пришлось занимать средства, в том числе 21,8 процента респондентов занимали деньги у друзей и членов семьи, 7 процентов респондентов в банках и МФО, 3,7 процента респондентов – у своих работодателей и 0,8 процента респондентов – у заимодателей. Также 10,6 процента респондентов сообщили, что занимали у членов семьи и друзей продукты питания и другие товары первой необходимости;

- пандемия отрицательно повлияла на способность домохозяйств к погашению непоплаченных кредитов. В течение последних 12 месяцев 33 процента домохозяйств с текущим займом отсрочили его погашение, а 71,6 процента домохозяйств не смогли погасить свои займы вовремя. 9,1 процента домохозяйств вынуждены были временно прекратить выплаты по кредитам, чтобы справиться с финансовыми проблемами;

- другими мерами, которые применяли члены домохозяйств для того, чтобы преодолеть финансовое давление, можно назвать продажу личных активов (19,5 процента респондентов), поиск дополнительной работы (13,5 процента респондентов) или смену места работы (6,9 процента респондента).

61. Среди причин прогресса Республики Таджикистан в использовании ключевых финансовых услуг можно назвать ранее достигнутый прогресс в финансовом секторе и в целом в предпринимательском климате. Их следует укреплять в целях дальнейшего

продвижения финансовой инклюзивности, в частности улучшение предпринимательского климата с более активным использованием финансовых услуг. Республика Таджикистан сосредоточил свои усилия на устранении критических ограничений в предпринимательском климате, которые сдерживали предприятия от более активного вклада в достижение целей развития страны. Эти усилия дали первые результаты и позволили стране войти в десятку стран мира, добившихся наибольших успехов в улучшении своих экономических показателей в плане удобства ведения бизнеса согласно отчету «Ведение бизнеса» ГВБ от 2020 года. Таджикистан набрав 61,3 балла из 100, сделал большой скачок в рейтинге и занял 106 место в мире.

62. Основные реформы Республики Таджикистан включают:

- введение социального идентификационного номера в свидетельстве о регистрации компании на момент регистрации;

- улучшение доступа к кредиту за счет запуска единого современного реестра залогового обеспечения, работающего на основе уведомлений, создания функциональной системы обеспеченных сделок, расширения объема активов, которые могут использоваться в качестве залога;

- возможность общего описания долгов и обязательств, предоставление абсолютного приоритета обеспеченным гарантией кредиторам, а также предоставление срока и четких оснований для освобождения от автоматического приостановления во время процедур реорганизации;

- упрощение экспорта товаров за счет приоритетного таможенного оформления скоропортящихся продуктов.

63. Самым важным и значимым продвижением Республики Таджикистан является прогресс в области получения кредита. Расширение законодательства в области обеспеченных гарантией сделок сделало финансирование предпринимателей более легким, менее рискованным и менее затратным. Усиление законодательства по обеспеченным гарантией сделкам, введенное в 2019 году, требует дополнительных усилий для обеспечения активного использования ПФУ новой системы.

64. Финансовый сектор находится на пути восстановления после банковского кризиса 2016 года с положительным улучшением большинства ключевых показателей. По итогам 2020 года увеличение активов КФО по сравнению с 2019 годом составило 19,7 процента. За тот же период остаток совокупного кредитного портфеля вырос на 12,3 процента главным образом в результате увеличения кредитования коммерческой сферы и физических лиц. Качество кредитного портфеля улучшилось, так сумма задолженности по кредитам (с более 30-дневной задержкой погашения кредита) составляет 23,4 процента от кредитного портфеля, что на 3,0 процентных пункта меньше чем в 2019 году. КФО достигли хороших показателей ликвидности и достаточности капитала. Норма достаточности капитала в декабре 2020 года

составил 18,2 процента, что на 6,2 процентных пункта выше установленного минимального значения (12 процентов). Норма текущей ликвидности КФО на декабрь 2020 года составил 70,5 процента, что на 40,5 процентных пункта выше установленного показателя (не менее 30 процентов). Сильный финансовый сектор будет играть ключевую роль в реализации мероприятий НСФИ, а его выход из кризиса также может способствовать укреплению доверия к финансовой системе.

65. Фонд страхования сбережений физических лиц (далее – ФССФЛ) был создан с целью защиты вкладов населения от риска банкротства кредитной финансовой организации на основании решения учредителей в 2004 году в качестве «Фонда гарантий сбережений физических лиц». В результате организационно-правовой реструктуризации и введения в действие Закона Республики Таджикистан «О страховании вкладов физических лиц» ФССФЛ стал правопреемником «Фонда страхования вкладов физических лиц» и принял на себя его права, обязанности, имущество и гарантии. Правовые основы деятельности ФССФЛ регулируются настоящим Законом, согласно которому основной целью Фонда определены защита прав и законных интересов вкладчиков путем выплаты страховых возмещений и укрепление доверия населения к банковской системе Республики Таджикистан. Указанный закон предусматривает гарантию вкладов физических лиц в определенном размере в кредитных организациях – членах ФССФЛ. ФССФЛ – это некоммерческое учреждение, на которое возложена задача по возмещению сумм сбережений физических лиц в размере до 500 показателей для расчетов по вкладам в национальной валюте и 350 показателей для расчетов по депозитам в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2020 года членами ФССФЛ являлись 34 кредитные финансовые организации, в том числе 16 банков и 18 микрокредитных депозитных организаций. Совокупные активы ФССФЛ на конец 2020 года составили 309,9 млн сомони. Доля вкладчиков, сбережения которых были ниже порога суммы страхового возмещения, составила 95,8 процента. Это признак соответствия системы страхования вкладов, который представляет собой основу для дальнейшего расширения использования формальных сберегательных услуг. Тем не менее, следует улучшить осведомленность общественности о схеме гарантирования вкладов с целью повышения доверия к банковской системе.

66. Бюро кредитных историй является важным механизмом для расширения доступа к формальному кредиту. ООО БКИ «Бюро кредитной информации Таджикистана» (далее – КИБТ) первое частное бюро кредитных историй в стране, зарегистрированное как коммерческое предприятие в апреле 2010 года на основании Закона Республики Таджикистан «О кредитных историях». КИБТ начало свою деятельность через три года. Все крупнейшие банки республики и микрофинансовые организации в Республике Таджикистан владеют долей в КИБТ, а в 2012 году компания

«CRIF» – глобальная компания, специализирующаяся на разработке и управлении кредитной отчетностью, коммерческой информацией и системами поддержки принятия решений, – присоединилась к КИБТ, купив 49 процентов его акций. В настоящее время база данных КИБТ содержит информацию по более 2 млн субъектов (физические лица, индивидуальные предприниматели и юридические лица) и сотрудничает с 94 партнерами из всех регионов страны, включая, помимо финансовых учреждений, операторов мобильной связи, лизинговых компаний и других поставщиков информации. Согласно данным Всемирного банка в 2019 году охват КИБТ составлял 47,6 процента трудоспособного населения, а индекс детализации кредитной информации был равен 7 из 8.

67. КИБТ предлагает большой ассортимент полезных услуг для ПФУ, включая кредитные отчеты, уведомления ПФУ об изменении кредитной истории их клиентов, мониторинг кредитного портфеля и ряд инструментов оценки и формирования аналитических отчетов. Доступен специальный онлайн-инструмент для оценки кредитных рисков сельскохозяйственных заемщиков путем точного моделирования прогнозируемого денежного потока хозяйств – инструмент оценки сельскохозяйственных рисков, связанных с движением денежных средств (CLARA), запущенный в 2019 году. Данный инструмент помогает выполнять прогнозные расчеты для хозяйств на основе технологических карт производства различной сельскохозяйственной продукции, которые обновляются еженедельно. Кроме того, КИБТ представляет НБТ специальные отчеты.

68. Тем не менее, охват предприятий со стороны КИБТ необходимо и дальше расширять, поскольку в 2020 году КИБТ из 31000 юридических лиц охватывал около 18000 из них (58 процентов). Базу данных КИБТ также можно еще больше усилить путем расширения источников собираемых данных для включения информации о других регулярно осуществляемых платежах, таких как коммунальные платы, оплата государственных пошлин и налогов и тд. при соблюдении положений законодательства и конфиденциальности деятельности налогоплательщика. На основе этого БКИ может также расширить и спектр предлагаемых продуктов пользователям кредитной информации. Следует приложить усилия для увеличения использования инструментов БКИ, таких как CLARA (в настоящее время используется только несколькими ПФУ, хотя использование данного инструмента растет). Широкое использование кредитной информации и других инструментов БКИ будет иметь решающее значение для расширения использования кредитов субъектами малых и средних предпринимателей (далее – СМСП).

69. Что касается использования платежных услуг, значительный прогресс был достигнут в развитии безналичных платежных инструментов благодаря целенаправленным усилиям НБТ по обеспечению безналичной экономики несмотря на то, что доля операций с наличными деньгами все еще

очень высока. В 2020 году кредитными финансовыми организациями выпущено 3,25 миллиона банковских платежных карт (из них 70,2 процента составляют банковские платежные карты национальной платежной системы «Корти милли», в том числе кобейджинговые банковские платежные карты «Корти милли – UnionPay» и «Корти милли – CityCard»). Такая статистика свидетельствует о росте количества банковских платежных карт почти на 30,8 процента по сравнению с 2019 годом. Соответственно количество транзакций по банковским платежным картам увеличилось на 31,1 процента и составило более 71,4 млн единиц в 2020 году, увеличившись на 78,8 процента и составив более 22,5 млрд сомони. При этом большую часть операций по банковским картам (91,6 процент) составляли операции по снятию наличных, а доля безналичных расчетов за товары и услуги с использованием платежных карт составила всего 8,4 процента. Как указывалось выше, это также может быть связано с пробелами в платежной инфраструктуре и неравномерным охватом точек доступа, а также с все еще преобладающей традицией использования наличных средств в качестве оплаты среди населения. Потребуется более активные усилия для создания условий и средств стимулирования как поставщиков, так и клиентов, чтобы расширить использование этого инструмента. Следует отметить, что развитие безналичных расчетов и их внедрение во все отрасли народного хозяйства создаст благоприятную среду для значительного сокращения теневой экономики в стране.

70. Республика Таджикистан находится в числе стран, имеющих зависимость от денежных переводов, большинство из которых обналичиваются при получении. КФО вместе с операторами платежных систем, которые оказывают услуги трансграничных денежных переводов, необходимо рассмотреть возможность привязки денежных переводов к банковским счетам или электронным кошелькам, чтобы клиенты могли воспользоваться возможностями цифровых оплат. Им также следует разработать удобные кредитные и сберегательные продукты для отправителей денежных переводов и для их семей, изучив лучше суммы переводов и частоту потоков денежных переводов.

71. Несмотря на достижения последних лет, рынок страхования страны нуждается в дальнейшем развитии. Ранее сектор страхования Таджикистана находился под надзором Службы государственного страхового надзора при Министерстве финансов Республики Таджикистан. В 2017 году страховой надзор был передан НБТ и в его структуре было создано управление страхового надзора.

72. По состоянию на 31 декабря 2020 года количество страховых организаций в Республике Таджикистан составляло 18 единиц, включая 2 государственные страховые организации и 16 частных страховых организаций. Общий объем активов страховых организаций в период отчетного года составил 412,4 млн сомони. Доля активов страховых

организаций в общем объеме финансовой системы страны составила 1,5 процента и 0,5 процента от ВВП. Собственный капитал страховых организаций страны в 2020 году составил 217,4 млн сомони и по сравнению с 2019 годом вырос на 6,7 процента, что является положительным явлением с точки зрения финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций. В течение 2020 года наблюдалось увеличение объема страховых выплат, который составил 19,0 млн сомони. Общее количество заключенных в 2020 году договоров составило 1662 тысяч единиц, что на 341,5 тысяч единиц меньше, чем за аналогичный период 2019 года. Несмотря на негативное влияние пандемии COVID-19 на экономику страны, в 2020 году наблюдался положительный приток страховых премий, что является одним из показателей эффективности деятельности страховых организаций и основным источником их доходов. В 2020 году общая сумма страховых премий составила 235,8 млн сомони, что по сравнению с 2019 годом на 1,5 млн сомони больше (рост – 0,7 процента). Объем поступлений страховых премий по обязательному страхованию в 2020 году составил 66,6 млн сомони, что по сравнению с 2019 годом на 6,2 млн сомони больше (рост – 8,6 процента). Доход от добровольных страховых премий составил 168,3 млн сомони, что составляет 71,3 процента от общей суммы страховых премий и увеличился на 5 процентов по сравнению с 2019 годом. Это свидетельствует о развитии рынка добровольного страхования в стране и показывает, что страховые организации используют все имеющиеся возможности для его усиления, предоставляя населению современные страховые услуги. Чтобы понять причины таких тенденций, необходимо в дальнейшем изучить динамику страховых премий.

73. Для устранения низкого уровня использования услуг страхования необходимо провести исследование спроса и уделить серьезное внимание улучшению разнообразия и качества страховых продуктов, предоставляемых страховыми организациями. Дальнейшее укрепление нормативных требований необходимо для поддержки развития страхового рынка, а также для наращивания потенциала НБТ в качестве нового органа по регулированию и надзору в секторе страхования.

74. Использование финансовых услуг со стороны СМСП находится на низком уровне. СМСП играют важную роль в структуре предпринимательства Республики Таджикистан. Согласно данным системы «Единого окна» в 2020 году 90,5 процентов от общего числа субъектов предпринимательства составляют индивидуальные предприниматели (304000 человек), из них 25 процентов составляют женщины-предприниматели. Появляющийся сектор СМСП может в долгосрочной перспективе содействовать развитию страны, обеспечивая рабочие места и создавая добавленную стоимость. Но для этого необходимо обеспечить их доступ к качественным финансовым продуктам. Согласно проведенному опросу в 2019 год среди СМСП (Enterprise Surveys), несмотря на то, что большинство

предприятий в Республике Таджикистан имеют банковские счета, показатель владения счетами ниже среди малых предприятий (84 процента по сравнению с 97 процентами среди крупных и средних предприятий). Точно так же гораздо меньше малых предприятий имели кредиты в банках в 2019 году – 13 процентов по сравнению с 25 процентами и 33 процентами среди средних и крупных предприятий соответственно (приложение 5).

75. Использование кредита для финансирования покупки основных средств представляется более трудным для предприятий в Республике Таджикистан, чем в аналогичных странах, участвующих в сравнении. Лишь только 2 процента предприятий брали на эти цели кредиты в банке по сравнению с 13 процентами в странах Европы и Центральной Азии и 7 процентами в странах с низким уровнем дохода (приложение 6).

76. По данным НБТ объем остатка кредитов банковской системы у хозяйствующих субъектов увеличился в 2013 и 2015 годах, а в 2016-2019 годах наоборот сократился. Увеличение остатков кредитов наблюдался в 2020 году и его размер составил 10965,3 млн сомони. Более того, доля остатков кредитов банковской системы, относящаяся к предпринимателям, снизилась из-за последствий мирового финансового кризиса 2013-2020 годов (приложение 7).

77. В настоящее время отсутствуют правильно разработанные механизмы для разделения рисков. Одним из таких механизмов могут быть кредитные гарантии. Механизм обеспечения кредитных гарантий был создан в Республике Таджикистан в 2013 году в качестве Фонда гарантирования кредитов Таджикистана. Это международная организация со штаб-квартирой в г.Берлин Федеративной Республики Германии, которая оказывает конкретные услуги финансовому сектору Республики Таджикистан наряду с технической поддержкой в целях улучшения доступа к финансированию для СМСП. Однако действие данного механизма остается ограниченным, так как до сих пор он охватил своими услугами 3 банка и 3 МФО. Для расширения использования механизма разделения рисков необходимо совершенствовать нормативно-правовую базу и институциональную инфраструктуру.

78. Таким образом, более активное кредитование СМСП можно поддержать за счет дальнейшего развития услуг кредитования на основе движения денежных средств (включая более широкое использование таких инструментов, как CLARA), лучшего обмена кредитной информацией и современными аналитическими инструментами КИБТ, а также за счет эффективного использования новой системы обеспеченных сделок, реестра залогов и механизмов разделения рисков. Продукты исламского финансирования также можно использовать для расширения ассортимента продуктов, предлагаемых для СМСП.

79. Усилия Правительства Республики Таджикистан в области финансовой поддержки СМСП следует лучше согласовывать с усилиями, которые предпринимаются в финансовом секторе. В 2012 году в рамках

Государственной программы поддержки предпринимательства был создан Фонд поддержки предпринимательства (далее – ФПП) с целью предоставления субсидированных финансовых ресурсов частному сектору. ФПП предоставляет кредиты под 12 процентов годовых сроком до 3 лет промышленным, производственным и экспортоориентированным предприятиям. В течение 2013-2018 годов ФПП выдал 159 кредитов на сумму около 222 миллионов сомони (около 22 миллионов долларов США). По состоянию на первый квартал 2020 года Фонд в совокупности выдал около 277 млн сомони (примерно 28 млн долларов США). Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 25 июня 2020 года, №390 Фонд преобразован в ГУП ПЭБТ «Саноатсодиротбанк». Постановлением Правления НБТ от 21 октября 2020 года, №140 ГУП «Саноатсодиротбанк» выдана лицензия на проведение банковских операций. Заинтересованным сторонам необходимо координировать, коллективно обсуждать и определять роль нового банка с тем, чтобы деятельность банка расширилась и при этом предотвратить создание неравных условий и негативное влияние на частный сектор путем субсидирования процентных ставок.

#### **§4. Качество финансовых продуктов и оказания услуг**

80. Показатель качества финансовых продуктов и оказания услуг отражает соответствие финансовых продуктов и услуг потребностям клиентов, диапазону возможностей, имеющихся у клиентов, любые препятствия на пути использования финансовых продуктов (например, затраты на использование или препятствия для получения кредита), защиту потребителей финансовых услуг и финансовую грамотность потребителей, включая степень осведомленности клиентов и понимания финансовых продуктов.

#### **§5. Многообразие финансовых продуктов**

81. Несмотря на значительный прогресс в использовании основных финансовых услуг, разнообразие большинства из этих продуктов не наблюдается:

- кредитные продукты, доступные на рынке, ориентированы на относительно широкий круг направлений, в том числе развитие предприятия, сельскохозяйственную деятельность, потребление (например, кредиты на приобретение автомобиля, экспресс-кредиты, кредиты на адаптацию к изменению климата, медицинские расходы, расходы на образование, кредиты для покупки потребительских товаров в рассрочку и т.д.). Банки и МФО в основном предоставляют аналогичный набор кредитных продуктов с основным различием в размерах кредитов, которые обычно больше у банков. Банки также имеют тенденцию предлагать широкий спектр второстепенных продуктов (вариации основных кредитных продуктов) и менее заинтересованы в сокращении рынка по сравнению с МФО.

Микрокредитование – основное направление деятельности МФО, поэтому МФО устанавливают более высокие проценты. В целом, предложение кредитных продуктов населению на рынке по сравнению с другими банковскими продуктами представлено гораздо лучше;

- кредитные карты практически не существуют из-за особых технических ограничений. Вместо них существуют дебетовые карты с возможностью овердрафта, которые в настоящее время используются населением для получения потребительских кредитов. Большинство выпущенных банковских платежных карт являются дебетовыми картами национальной платежной системы «Корти милли», имеющими ограниченные функциональные возможности. Тем не менее, национальная платежная система «Корти милли» и МФО работают над расширением своих функциональных возможностей.

82. Сберегательные продукты на финансовом рынке Республики Таджикистан представлены в меньшем масштабе. Многие финансовые организации имеют в своих портфелях сберегательные продукты, но не тратят при этом много усилий на их активное продвижение в отличие от активного продвижения кредитных продуктов. Отчасти это связано с необходимостью больших усилий по привлечению вкладчиков, особенно после краха двух банков страны (ЗАО «Фононбанк» и ЗАО «БСТ ТИСТ Таджпромбанк») в 2018 году, клиенты которых по-прежнему испытывают трудности с возвратом своих вкладов. Обычно КФО имеют несколько депозитных продуктов, в частности срочные депозиты и депозиты до востребования. Основные продукты включают вклады на детей, сбережения на конкретные мероприятия и срочные депозиты. Недавно перечень сберегательных продуктов дополнился сбережением, направленным на накопление средств, полученных от трудовых мигрантов, но этот продукт пока не получил широкого распространения. И депозиты до востребования, и срочные депозиты обычно требуют наличия обязательного минимального остатка. Рынок характеризуется ограниченным количеством депозитов до востребования со стороны населения, поскольку банки предпочитают предлагать срочные депозиты, чтобы иметь возможность лучше прогнозировать свои денежные потоки. Некоторые МФО предлагают ряд разнообразных сберегательных продуктов, например, возможность использовать депозит в качестве денежного залога по кредиту, вклад на ремонт дома, краткосрочные и долгосрочные депозиты для юридических лиц и корпоративных клиентов с возможностью пополнения и депозиты для физических и юридических лиц, планирующих поездку или решивших совершить хадж. Хотя проценты по срочным депозитам могут достигать 12 процентов годовых, более 52 процентов клиентов желают видеть более высокие ставки для того, чтобы они могли хранить свои деньги в банках. Среди других факторов, которые способствовали бы осуществлению вкладов, респонденты назвали возможность снятия средств в любое время

(32,4 процента), более высокое качество банковского обслуживания (27 процентов) и гарантию сохранности вложенных средств (22,2 процента). Около 14,6 процента клиентов хотят уменьшения обязательного минимального остатка по вкладам, причем среди сельских жителей этот показатель выше (15,5 процентов).

83. С созданием НПСДП и подключением к нему платежных систем, таких как Контакт, Юнистрим и Western Union поставщики услуг также начали изучение новых, альтернативных способов трансграничных переводов, включая переводы с карты на карту. Развитие данной инициативы имело положительное влияние на рынок карточных платежных систем.

84. Электронные кошельки КФО расширяют спектр дистанционных банковских услуг и повышают качество обслуживания клиентов. В стране 12 КФО занимаются переводом электронных денег, что позволяет клиентам использовать электронные кошельки для осуществления платежей. Некоторые из них осуществляются в партнерстве с операторами каналов мобильной связи (далее – ОКМС), такими как «МегаФон Лайф» (МДО «Хумо» и ОКМС «МегаФон»), ТезСум (Первый микрофинансовый банк и ОКМС «Tcell») и MyBabilon (ОКМС «Вавилон-М» в сотрудничестве с несколькими КФО). Пользователи обычно загружают приложения на свое мобильное устройство для доступа к широкому спектру услуг, например, для оплаты коммунальных услуг и приобретения товаров и услуг в торговых точках с помощью QR-кода. Большинство электронных кошельков можно пополнить с помощью платежных терминалов или денежными переводами с банковского счета. Хотя КФО пытаются предложить более совершенные и инновационные способы предоставления цифровых финансовых услуг, существует необходимость обеспечения технической интеграции и расчетов по платежам с использованием QR-кодов КФО в модуле быстрых платежей АСМДП.

85. Нормативно-правовая база сектора страхования, разработанная в течение последних лет, может способствовать его развитию. Закон Республики Таджикистан «О страховой деятельности», принятый в 2016 году, предусматривает три основные группы страхования, в том числе обязательное государственное страхование, обязательное страхование и добровольное страхование. Обязательное страхование в основном включает страхование ответственности владельцев транспортных средств. Показатели страхования жизни и страхования банковских услуг низкие.

86. С учетом того, что 96,8 процентов населения Таджикистана составляют мусульмане (<https://countrysimeters.info/ru/Tajikistan>), существуют возможности для развития продуктов исламского финансирования. Закон Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности» был принят в 2014 году и в 2017 году в структуре департамента банковского надзора НБТ был создан отдел исламского банковского надзора. В сентябре 2019 года в результате преобразования ОАО

«Сохибкорбанк» был создан первый исламский банк – ОАО «Тавхидбанк». В начале 2020 года двум МФО – ЗАО МДО «Хумо» и МЗФ «Имон» были выданы лицензии на осуществление исламской банковской деятельности через исламские банковские окна. Это был первый шаг в разработке набора специальных продуктов для удовлетворения потребностей клиентов, которые сами не желали пользоваться услугами финансовой системы по религиозным соображениям (согласно информации глобал финдекс в 2017 году 12 процентов взрослого населения Таджикистана заявили, что у них нет банковского счета по религиозным соображениям). На сегодняшний день проведено мало исследований для определения уровня осведомленности и выявления спроса на продукты исламского финансирования.

### **§6. Защита прав потребителей финансовых услуг**

87. Правительство Республики Таджикистан признало важность защиты прав потребителей финансовых услуг (далее – ЗППФУ) и финансовой грамотности для развития финансового сектора и за последнее десятилетие в стране была проделана большая работа в этой области. Важность ЗППФУ отражена в Стратегии развития банковской системы на 2010-2015 годы. Стратегия определила НБТ и Министерство финансов Республики Таджикистан (МФРТ) в качестве органов, ответственных за совершенствование нормативно-правовой базы для ЗППФУ и повышение уровня финансовой грамотности. В Национальной стратегии развития Республики Таджикистан на период до 2030 года также признается необходимость дальнейшего совершенствования законодательной базы финансового сектора, с целью повышения прозрачности и надежности финансовых организаций ЗППФУ.

88. Первое диагностическое исследование вопросов по ЗППФУ со стороны Всемирного банка, проведенное в 2013 году (улучшение ЗППФУ и финансовой грамотности в Таджикистане), рекомендовало приблизить практику защиты прав потребителей финансовых услуг в Республике Таджикистан к передовой международной практике. Одним из указаний было возложение на НБТ ответственности за мониторинг и обеспечение прав потребителей финансовых услуг, а также за разработку национальной стратегии в области финансовой грамотности.

В 2014 году были внесены изменения и дополнения в Закон Республики Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана», предусматривающие создание благоприятных условий для ЗППФУ, а полномочия НБТ были расширены для применения оперативных корректирующих мер и мер по устранению нарушения прав потребителей.

89. В соответствии с рекомендациями Всемирного Банка в конце 2015 года в структуре НБТ был создан отдел по ЗППФУ. Перед отделом были поставлены следующие задачи, в том числе разработка правил защиты прав потребителей финансовых услуг, контроль за соблюдением правил

поставщиками финансовых услуг, рассмотрение жалоб, финансовая грамотность и финансовое образование. В 2017 году отдел был преобразован в управление. В 2018 году были внесены изменения и дополнения в законы Республики Таджикистан «О банковской деятельности» и «О защите прав потребителей», в результате чего данная инициатива определила и усилила правовые полномочия НБТ в сфере ЗППФУ. Создание управления ЗППФУ в 2015 году является важным шагом в создании нормативно-правовой базы в структуре НБТ. Управлению следует разработать систему контроля и расширить свои возможности по осуществлению контрольных мероприятий, чтобы в полной мере реализовать контрольные и корректирующие меры. Управлению ЗППФУ НБТ необходимо разработать необходимые инструменты мониторинга для обеспечения надежной системы надзора за поведением на рынке финансовых услуг. С этой целью в 2020 году в НБТ принят порядок проведения дистанционной проверки опубликованной информации КФО. НБТ следует разработать методологию оценки рисков на основе жалоб, полученных напрямую от потребителей, а также другой соответствующей информации.

90. Учитывая существенные изменения на финансовом рынке Республики Таджикистан, а также развитие передового международного опыта, в 2019 году ГВБ провела обновленный обзор вопросов ЗППФУ и финансовой грамотности в Республике Таджикистан. Цель обзора заключалась в сравнении действующей нормативно-правовой базы, институциональных структур и рыночной практики в области ЗППФУ с передовой международной практикой, а также в предоставлении рекомендаций по дальнейшему развитию системы ЗППФУ в Республике Таджикистан. В 2020 году разработал ЗППФУ для определения дальнейших направлений и мероприятий в области ЗППФУ. Стратегия ЗППФУ будет служить в качестве документа, который НБТ возьмет за основу при проведении реформ, направленных на дальнейшее совершенствование системы ЗППФУ, координацию деятельности в области ЗППФУ, ассоциаций ЗППФУ и других заинтересованных сторон.

- На основе работы по диагностическому исследованию, а также в соответствии с новой стратегией ЗППФУ были выявлены следующие пробелы в ключевых областях ЗППФУ, в том числе нормативно-правовая база и надзор (включая правовую базу, институциональные механизмы и полномочия, деятельность по надзору и правоприменению). Несмотря на то, что в Республике Таджикистан существует общий закон о защите прав потребителей, а законы, касающиеся финансового сектора, и нормативные правовые акты НБТ содержат определенные положения о защите прав потребителей, всеобъемлющая правовая база для защиты прав потребителей финансовых услуг отсутствует.

91. Необходимо конкретизировать надзорные функции управления ЗППФУ и других структурных подразделений, участвующих в надзоре, а

также разработать механизмы координации между управлением ЗППФУ и структурными подразделениями НБТ, включая по необходимости обмен информацией и ресурсами, а также совместную деятельность.

92. Применение положений ЗППФУ должно быть закреплено в полномочиях управления ЗППФУ НБТ в отношении всех видов финансовых услуг и МФО, включая страхование и розничные платежные услуги.

93. Финансовые организации обязаны предоставлять информацию потребителям, но не обязательно в стандартизированном формате, позволяющем проводить сравнения с другими финансовыми организациями. Требования в отношении прозрачности и публичного раскрытия информации не сопоставимы между различными типами поставщиков финансовых услуг. Текущие положения в законодательстве и нормативных правовых актах НБТ о банках и МФО, касающиеся требований раскрытия информации и прозрачности, нуждаются в дальнейшем совершенствовании с тем, чтобы включать в себя подробные нормативные требования к раскрытию информации, устанавливающие положения о формате, способе, содержании и сроках раскрытия информации потребителям и охватывающие все этапы взаимоотношений с потребителями (например, договорные/предконтрактные, сведения с ключевыми фактами (СКФ), сроки и условия, выписки по счетам/квитанции о выполненных транзакциях, изменения условий). Принятие Инструкции №241 «О порядке раскрытия информации о банковских услугах потребителям кредитных финансовых организаций» и Инструкции №242 «О требованиях к опубликованию информации кредитными финансовыми организациями» в 2020 году, которые устанавливают ряд требований к раскрытию информации, является важным шагом в этом направлении.

94. Действующие законы и постановления НБТ содержат ограниченные и фрагментарные положения, касающиеся справедливого обращения и профессионального ведения предпринимательской деятельности (включая несправедливые условия, несправедливую практику, соответствие продукта мобильности клиентов, агентов, компенсацию персонала и агентов, мошенничество и злоупотребление активами клиента). МФО поддерживают кодекс поведения для своих членов, но единого кодекса для банковской и страховой отраслей не существует. Потребуется разработка и принятие нормативных требований по справедливому отношению к потребителям и профессиональному поведению ПФУ, в том числе в отношении несправедливых условий, практики группировки продуктов и финансовых услуг, и навязывания дополнительных продуктов/услуг, процедура и политика продаж, соответствие продукта, время на размышление в отношении отдельных видов финансовых продуктов, досрочное прекращение, мобильность потребителей, добросовестность и компетентность соответствующих сотрудников и третьих лиц, действующих

от имени ПФУ, предотвращение конфликта интересов при выплате заработной платы сотрудникам или агентам и методы взыскания долгов.

95. В части защиты данных и конфиденциальности (включая законный сбор и использование данных о клиентах, обмен информацией о клиентах) в 2018 году принят Закон Республики Таджикистан «О защите персональных данных в Республике Таджикистан», однако пока не введен в действие в полной мере. Необходимо обеспечить, чтобы закон также содержал положения, которые позволяют реализовывать инновационные решения, такие как банковское обслуживание в виде открытого банкинга и интерфейса прикладного программирования, для которых могут потребоваться нормативные положения, связанные с переносимостью данных, правила обмена информацией о клиентах, согласие клиентов и другие. В целях соблюдения указанного закона в финансовом секторе, необходимо рассмотреть вопрос о подписании меморандума о взаимопонимании между НБТ и Службой связи при Правительстве Республики Таджикистан для установления сотрудничества и взаимодействия по надзору за финансовым сектором в отношении защиты персональных данных. При этом, текущие режимы конфиденциальности, то есть банковская тайна, должны строго соблюдаться.

96. Хотя финансовые организации выполняют требования общего законодательства, связанные с рассмотрением жалоб граждан (включая внутренние механизмы рассмотрения жалоб и внесудебные формальные механизмы разрешения споров), неясно, насколько эффективно соблюдается данный нормативный правовой акт в финансовом секторе. Похоже, что потребители имеют низкий уровень осведомленности о механизмах рассмотрения жалоб и не пользуются ими. Необходимо принять дополнительные меры для обеспечения эффективного функционирования механизмов разрешения споров, включая установление конкретных минимальных требований к внутренним механизмам рассмотрения жалоб ПФУ. В более долгосрочном плане следует рассмотреть возможность внесудебных механизмов разрешения споров, таких как финансовый омбудсмен. Необходимо разработать и принять нормативные требования, в том числе инструкции для ЗППФУ. Данные требования следует привести в соответствие с Законом Республики Таджикистан «Об обращениях граждан и юридических лиц» по рассмотрению жалоб, который должен как минимум включать требования к раскрытию четкой информации о способах подачи клиентом жалобы, каналы, доступные для этой цели, и независимость предпринимательства по рассмотрению жалоб. Требования должны быть пропорциональны размеру и сложности ЗППФУ.

97. В 2020 году управление ЗППФУ НБТ получило и рассмотрело свыше 2386 жалоб разного характера. Большая часть жалоб касалась вкладов, кредитов и качества предоставляемых услуг. В дальнейшем следует упорядочить процесс рассмотрения жалоб со стороны управления ЗППФУ

НБТ для эффективного использования своих ресурсов. Наконец, необходимо будет начать оценку соответствующей институциональной базы для урегулирования внешних споров в Республике Таджикистан. В рамках ЗППФУ будут продолжены усилия по развитию современной и надежной системы ЗППФУ в соответствии с передовой мировой практикой.

### **§7. Финансовая грамотность**

98. Для разработки Стратегии финансового образования существует прочная основа, особенно приверженность государственных органов и готовность частного сектора. В 2016 году Правительство республики утвердило Национальную стратегию развития Республики Таджикистан на период до 2030 года, которая предусматривает разработку и реализацию Государственной программы повышения финансовой грамотности населения.

99. С начала 2000-х годов как банки, так и МФО осознавали важность повышения финансовой грамотности клиентов в рамках своих социальных обязанностей и большинство из них предлагали собственные программы и мероприятия. Что касается более формальной, скоординированной деятельности, успешным примером является период с 2014 по 2019 годы. В этот период МФК разработала Программу финансовой грамотности. Данную Программу поддержал НБТ. Программа наладила партнерские отношения с 15 ведущими финансовыми организациями, активно участвующими в повышении финансовой грамотности населения и это мероприятие быстро превратилось в общенациональную кампанию по повышению финансовой грамотности. К концу Программы в 2019 году около 470000 человек были охвачены различными учебными и консультационными курсами и в ее рамках более 2500 работников операционного отдела ПФУ были обучены методологии финансового консультирования.

100. Другой проект МФК в 2019-2021 годах включает компонент, направленный на повышение цифровой финансовой грамотности через информирование людей о существующих цифровых сервисах, их использовании и выгодах, а также улучшении навыков населения по их использованию.

101. С 2014 года НБТ принимает участие во всемирном годовом мероприятии – Всемирной неделе денег, проводимой Международной организацией по вопросам финансирования детей и молодежи. В 2012 году с целью стимулирования детей и молодежи на получение информации о деньгах, сбережениях, создании источников средств к существованию, трудоустройстве, а также о ведении предпринимательской деятельности, более 100000 граждан Республики Таджикистан были охвачены мероприятиями и инициативами в рамках данной всемирной кампании. В 2020 году все КФО страны и международные организации, включая МФК, приняли активное участие в данном мероприятии.

102. Также с 2016 года НБТ участвует в Всемирном дне сбережений, главной целью которого является стимулирование и сохранение идеи хранения средств. В 2020 году НБТ совместно с партнерами по развитию провел мероприятие по мобилизации финансовых средств, экскурсии, тренинги и другие образовательные мероприятия, которые привлекли большое внимание населения.

103. Так как в Республике Таджикистан отсутствует официальная программа финансового обучения для школьников, НБТ и Министерство образования и науки Республики Таджикистан сотрудничают с Фондом сберегательных касс Германии по международному сотрудничеству (далее – ФСКМС) с целью развертывания ряда пилотных проектов по финансовому обучению. Одной из целей проекта является включение финансового обучения в учебную программу общеобразовательных учреждений. Пилотные проекты включают определение так называемых «мультипликаторов», т.е. «старших инструкторов», которые обучают инструкторов-местных школьных учителей. Курс обучения прошел 571 учитель, которые работают с 29000 школьниками по всей стране. Мероприятия также включают лекции по финансовому образованию (с охватом более 6000 детей) и 11 пилотных учебных групп для учащихся 9-х и 11-х классов. Министерство образования и науки Республики Таджикистан вносит материальный вклад и будет утверждать содержание учебных программ для школьников.

104. Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) с 2017 года реализует программу «Женщины-предприниматели». Согласно данным ЕБРР, предприятия, возглавляемые женщинами, в Таджикистане сталкиваются с дополнительными препятствиями из-за отсутствия специального финансового продукта и сервисного обслуживания клиентов (Информационный бюллетень Программы ЕБРР «Женщины-предприниматели в Таджикистане»). Женщины в 3,5 раза чаще занимают средства у членов семьи и друзей. Низкий уровень финансовой грамотности и недостаточные предпринимательские навыки также ограничивают возможности женщин для ведения бизнеса и доступа к сетям знаний. Кроме того, для обеспечения доступа женщин-предпринимателей к финансам с помощью специальных кредитных линий ЕБРР для повышения конкурентоспособности предприятий предлагает консультационную поддержку, а также обучение, наставничество и другую поддержку для того, чтобы женщины-предприниматели могли делиться опытом и учиться друг у друга.

105. Согласно результатам исследования финансовой грамотности, проведенного ОЭСР в 7 странах Содружества Независимых Государств (СНГ) в 2017 году, Таджикистан получил относительно низкую оценку по трем направлениям финансовой грамотности – образованию, поведению и отношениям. В результате страна набрала 11 баллов из 21 возможных и у неё

были самые низкие показатели среди 7 стран, участвовавших в исследовании (приложение 7).

106. Согласно результатам исследования ОЭСР в отношении знаний только один из десяти взрослого населения в Таджикистане достиг минимального целевого значения. Помимо этого 17 процентов ответили, что они не знают ответов на четыре или более из семи вопросов. Также респонденты в гораздо меньшей степени, чем опрошенные в других странах, меньше знали что происходит с покупательной способностью денег, если инфляция остается неизменной (31 процент респондентов дали верный ответ). Малое количество респондентов понимали связь между риском и доходом (только 31 процент респондентов ответили верно, по сравнению со средним показателем по 7 странам, который равен 67 процентам). Кроме того значительно меньше женщин в сравнении с мужчинами получили минимальный целевой балл. Этот вывод остается верным даже после учета других факторов. Уровень финансового образования в целом был ниже среди женщин чем среди мужчин. Он также ниже в сельской местности и поселках, среди лиц с детьми, лиц с низкими доходами и лиц, которые не имеют образования после среднего общеобразовательного учреждения. Доля респондентов в Республике Таджикистан, которые были осведомлены минимум о 5-ти типах финансовых продуктов (45 процент), являлась самой низкой среди 7 стран.

107. Более половины респондентов (53 процента) в Республике Таджикистан достигли минимального целевого балла по поведению. Большое число мужчин по сравнению с женщинами достигло этого балла. Доля взрослого населения, которые отвечают за деньги домохозяйства и ведут бюджет в Таджикистане самая низкая (44 процента). Кроме того, менее половины взрослого населения (48 процентов) являлись активными вкладчиками в течение прошедших 12 месяцев. Это говорит о том, что большинство взрослого населения можно было бы мотивировать в изучении базовых вопросов и инструментов для управления доходами и расходами. Стоит отметить, что взрослое население Республике Таджикистан не склонно к необдуманным тратам. Это значит, что перед покупкой люди думают, могут ли они позволить себе заплатить за тот или иной товар. Большинство потребителей в Республике Таджикистан особо отметили, что при выборе финансового продукта важна скорость (75 процентов лиц, которые недавно выбирали финансовый продукт, ответили таким образом). Они также реже, чем в среднем, обращались для получения независимой информации или совета (27 процентов), что может свидетельствовать о наличии риска выбора неподходящего продукта. Балл финансового поведения был самым низким среди женщин, лиц в возрасте 18-29 лет и лиц, имеющих низкий доход, безработного трудоспособного населения и лиц, имеющих только среднее образование. Дополнительная выборка МСП получила более высокий балл

по финансовому поведению, чем средний балл трудоспособного населения в Республике Таджикистан.

108. Что касается отношения, только 42 процента взрослого населения достигли минимального целевого показателя в Республике Таджикистан, что являлось самой высокой долей среди 7 стран. В Таджикистане наибольшая доля взрослого населения ответили, что они полностью не согласны с тем, что живут сегодняшним днем и не беспокоятся о будущем (51 процент). Доля полностью согласных также был сравнительно высоким (24 процента), что указывает на существенное разнообразие в отношении/восприятии среди населения. Наблюдается разнообразие в понимании финансовых вопросов в зависимости от размера общины. При этом на поселки приходится самый низкий балл. Население в возрасте 20-29 лет имели самый высокий балл по сравнению с другими группами. Дополнительная выборка по сельскому населению имела более высокий балл в плане отношения к финансовым вопросам, чем средний балл взрослого населения в Республике Таджикистан.

109. В начале 2020 года НБТ провел национальное исследование по оценке ключевых областей, связанных с использованием финансового продукта и финансовой грамотностью людей. Ниже приведены некоторые ответы, которые в значительной степени подтверждают ключевые заключения исследования ОЭСР. Однако, ввиду использования отличной методологии и другого набора вопросов, результаты не могут быть напрямую сличены с результатами исследования ОЭСР:

- по осведомленности о финансовых продуктах и услугах 18,4 процента респондентов не были осведомлены о каких-либо финансовых продуктах и услугах (данные колеблются от 11,9 процента в Хатлонской области до 39 процентов в Горно-Бадахшанской автономной области, в Душанбе более четверти населения не были осведомлены о каких-либо финансовых услугах). Продукт, о котором знало большинство людей – это платежная банковская карта, связанная со счетом заработной платы и пенсионным счетом (50,4 процента), затем следует кредит, обеспеченный или не обеспеченный залогом (36,1 и 39,1 процента соответственно), страхование домашнего имущества (28,8 процента) и депозитный/сберегательный продукт (26,5 процента). Остальные продукты были известны четверти населения. Исследование не выявило существенных различий между сельскими и городскими жителями, хоть и имеются заметные различия по регионам;

- по финансовым знаниям только 10 процентов опрошенных смогли правильно ответить на вопрос о влиянии инфляции на покупательную способность и 20,5 процента на вопрос об эффекте сложных процентов. В то же время большинство респондентов знали определение инфляции (53,1 процента), понимали связь между риском и доходом (64,6 процентов – противоположно результатам исследования ОЭСР) и концепцию диверсификации рисков (65,5 процента). Помимо региональных различий,

доля правильно ответивших мужчин была выше чем женщин и также была связана с уровнем образования;

- по доверию к банковской системе почти половина респондентов отметили, что их доверие к банкам возросло за последние 10 лет (48,6 процента) – самый высокий уровень доверия в районах республиканского подчинения (53,4 процента) и самый низкий уровень доверия в Горно-Бадахшанской автономной области (25 процентов). Уровень доверия был выше среди молодежи (в пределах 52,8-55,3 процента в подгруппах моложе 35 лет), а наиболее низкий уровень среди пожилых людей (33,1 процента);

- по финансовому поведению 42,6 процента респондентов отметили, что предпочитают хранить деньги дома, в то время как 45 процентов отметили, что не имеют сбережений. Доля лиц без сбережений выше среди женщин, чем среди мужчин. Здесь снова наблюдались значительные различия по регионам, в частности только 3,6 процента респондентов в районах республиканского подчинения хранят свои сбережения официально в банках и несмотря на низкий уровень доверия к банкам, до 17,1 процента лиц имеют официальные сбережения в Горно-Бадахшанской автономной области (в среднем 5,7 процента лиц, имеющих официальные сбережения). В противоположность исследованию ОЭСР 78,6 процента респондентов отметили, что отслеживают бюджет домохозяйства;

- по факторам, влияющим на финансовые решения, большинство респондентов отметили, что ключевыми факторами для выбора финансового продукта для них являются скорость получения продукта/услуги (30,7 процента), доверие к КФО (20,2 процента) и предыдущий опыт использования финансового продукта (15,3 процента). Более 42 процентов респондентов отметили, что при выборе финансового продукта большее влияние на них оказывают друзья и семья. Менее одной пятой респондентов подвержены влиянию рекламных объявлений и информации от ПФУ (18,8 и 17,2 процента соответственно). Эти результаты похожи на результаты исследования, проведенного ОЭСР в 2017 году. Подобно осведомленности, здесь наблюдаются различия в предпочтениях респондентов в зависимости от регионов. В сельской местности, где низкий уровень доступа к интернету, доля лиц, на которых влияют социальные сети, самая низкая, т.е. 8 процентов по сравнению с 21 процентом в городе.

110. Усилия в области финансового образования в Республике Таджикистан в основном фрагментированы, что вызывает необходимость уделения повышенного внимания к улучшению координации. Заинтересованные стороны, вовлеченные к проведению финансового обучения, не всегда координируют действия друг с другом. Это относится как к участникам финансового сектора, так и к другим участникам, таким как государственные органы и частный сектор. Информация и исследования в отношении конкретных сегментов и их потребностей в повышении финансовой грамотности недостаточна, а также отсутствует глубокое

понимание влияния культурных особенностей и менталитета на финансовое поведение. В целом из проведенного исследования ясно, что осведомленность населения о финансовых продуктах и услугах, а также о финансовой ЗППФУ находится на низком уровне.

111. Для решения этого вопроса в течение 2018-2019 годов НБТ провел переговоры с ОЭСР по предоставлению технической помощи для разработки стратегии финансового обучения. В сентябре 2019 года ОЭСР выразила желание о сотрудничестве с НБТ в этом направлении. В рамках запланированной технической поддержки ОЭСР разработала план мероприятий и представила управлению ЗППФУ НБТ, который используется в качестве основы для разработки стратегии финансового образования совместно с консультантами ОЭСР.

#### **4. ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ**

113. Основные проблемы, связанные с доступом к финансовым услугам:

1) в части физического доступа:

- неравномерный охват регионов точками физического доступа;
- недостаточная активность сети терминалов и банкоматов;
- недостаточная сеть банковских платежных агентов;

2) в части регулирования:

- нормативно-правовая база требует дальнейшего совершенствования и усиления для устойчивой поддержки развития цифровых финансов и финансовой доступности;

3) в части финансовой инфраструктуры/взаимодействия:

- недостаточная совместимость банкоматов и терминалов с банковскими платежными картами;

- специфика создания процессингового центра;

- отсутствие межбанковской интеграции (платежи через QR-коды, электронные кошельки, транзакции между физическими лицами (P2P));

4) в части интернет и мобильной инфраструктуры:

- ограниченное распространение интернета, высокая стоимость, низкая скорость, неравномерное региональное покрытие, проблемы с подключением.

114. Основные проблемы, связанные с использованием финансовых услуг:

1) в части финансовых услуг – счета, сбережения и кредит:

- отсутствие данных об уникальных пользователях финансовых услуг;

- денежные переводы и электронные кошельки недостаточно привязаны к счетам и не используются в рамках других банковских операций;

- большее предпочтение клиентами наличных платежей и незаинтересованность ПТС создают препятствия для более широкого использования электронных платежных инструментов;

- наличие групп, не охваченных финансовыми услугами;

2) в части страхования:

- недостаточный объем рынка страхования;

- пробелы в нормативно-правовой базе;

- недостаточная информация о рынке страхования;

3) в части финансирования СМСП:

- недостаточный доступ СМСП к кредитам;

- пробелы в продуктах, предлагаемых СМСП (ограниченный доступ к кредитам для приобретения основных средств, снижение общего объема кредитования);

- недостаточный обмен кредитной информации с СМСП;

- ограниченное использование альтернативных методологий и инструментов кредитования (кредитование за счет денежных потоков, кредитный рейтинг, залоговый реестр, механизмы разделения рисков и т.д.);

- недостаточная координация усилий государства и частного сектора.

115. Основные проблемы, связанные с разнообразием имеющихся финансовых продуктов:

1) в части финансовых продуктов:

- ограниченный ассортимент сберегательных продуктов;

- ограниченная функциональность банковских платежных карт и электронных кошельков;

- недостаточная привязанность операций по денежным переводам и электронных кошельков к банковским счетам;

2) в части страхования:

- отсутствие разнообразных и подходящих продуктов страхования;

- отсутствие конкуренции для предложения обязательного страхования;

3) в части исламского банкинга:

- недостаточно информации о спросе;

- мало поставщиков и продуктов;

- низкий уровень осведомленности, отсутствие специальных инструментов финансовой грамотности;

- недостаточности в нормативно-правовой базе.

116. Основные проблемы, связанные с ЗППФУ:

1) в части нормативно-правовой и надзорной базы:

- отсутствие комплексной нормативно-правовой базы;

- недостаточно развитая система надзора;

- недостаточный потенциал в сфере осуществления надзора;

2) в части раскрытия информации и прозрачности:

- неполное раскрытие информации;

- недостаточные требования к обеспечению прозрачности;
- 3) в части справедливого обращения и профессионального осуществления деятельности:
  - ограниченные и разрозненные положения, касающиеся справедливого обращения и осуществления деятельности;
- 4) в части защиты данных и конфиденциальности:
  - недостаточное соблюдение режима конфиденциальности;
- 5) в части механизмов урегулирования спорных вопросов:
  - неполные минимальные требования к внутренним механизмам рассмотрения жалоб по вопросам ЗППФУ;
  - отсутствие механизмов внесудебного разрешения споров, таких как финансовый омбудсмен.

117. Основные проблемы, связанные с финансовой грамотностью:

- 1) в части координации и оптимизации:
  - недостаточная координация между государственными органами, финансовым сектором и другими государственными и частными поставщиками услуг финансового обучения;
  - отсутствие стратегии по финансовому образованию;
- 2) в части недостаточных данных по конкретным группам населения или сегментам и направленности на них:
  - отсутствие данных по конкретным сегментам;
  - отсутствие информации о влиянии культурных особенностей, менталитета и финансовых отношений;
  - низкий уровень осведомленности населения о продуктах и услугах, а также о ЗППФУ;
  - более глубокие пробелы в финансовой грамотности среди конкретных сегментов населения (женщин, сельских жителей, молодежи, малоимущего населения);
  - отсутствие программ финансового обучения в общеобразовательных учреждениях;
  - отсутствие адаптированных программ финансового обучения, включая антикризисную программу финансового обучения.

118. Основные направления реализации НСФИ предусмотрены в плане мероприятий по реализации Стратегии ЗППФУ (приложение 2 к постановлению Правительства Республики Таджикистан).

## **5. МЕХАНИЗМ КООРДИНАЦИИ И РЕАЛИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНОЙ СТРАТЕГИИ ФИНАНСОВОЙ ИНКЛЮЗИВНОСТИ**

§1. Общие положения по координации и реализации НСФИ

119. Для достижения целей НСФИ заинтересованными сторонами разрабатывается структура управления НСФИ, которая будет служить

механизмом управления НСФИ для обеспечения эффективной координации и реализации деятельности НСФИ. Структура управления НСФИ будет создаваться из следующих органов:

- Координационный совет НСФИ;
- Исполнительный комитет НСФИ;
- тематические рабочие группы (РГ) по ключевым направлениям НСФИ;
- специальная межкомпонентная рабочая группа по расширению экономических прав и возможностей женщин и молодежи;

## **§2. Координационный совет НСФИ**

120. Роль Координационного совета НСФИ заключается в руководстве на высоком уровне в отношении реализации НСФИ, обеспечении широкого участия заинтересованных сторон и подотчетности по достижению целей НСФИ. Деятельность Координационного совета будет осуществляться под руководством НБТ и будет избрано несколько заместителей председателя согласно постановлению Совета. Координационный совет НСФИ будет состоять из членов, обладающих правом принятия решений и совещательного голоса.

121. Состав основных членов Координационного совета НСФИ будет сформирован на уровне первых руководителей следующих государственных органов, но не ограничиваясь количеством этих органов:

- Национальный банк Таджикистана;
- Министерство юстиции Республики Таджикистан;
- Министерство финансов Республики Таджикистан;
- Министерство образования и науки Республики Таджикистан;
- Министерство труда, миграции и занятости Республики Таджикистан;
- Министерство экономического развития и торговли Республики Таджикистан;
- Налоговый комитет при Правительстве Республики Таджикистан;
- Государственный комитет по инвестициям и управлению государственным имуществом Республики Таджикистан;
- Комитет по телевидению и радио при Правительстве Республики Таджикистан;
- Служба связи при Правительстве Республики Таджикистан;
- Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан.

122. В состав обладающих совещательным голосом членов Координационного совета НСФИ входят представители частного сектора и международных организаций, но не ограничиваясь этим количеством:

- Ассоциация банков Таджикистана;
- Ассоциация микрофинансовых организаций Таджикистана;

- Национальная ассоциация женщин-предпринимателей Таджикистана;

- Национальная ассоциация страховых организаций Таджикистана;

- Национальная ассоциация малых и средних предпринимателей Республики Таджикистан;

- Группа Всемирного Банка;

- Международная финансовая корпорация;

- Европейский Банк Реконструкции и Развития;

- Организация экономического сотрудничества и развития;

- Государственный секретариат Швейцарии по вопросам экономических связей.

123. Координационный совет НСФИ имеет следующие полномочия:

- обеспечение общих руководящих принципов для реализации НСФИ;
- создание органа управления вопросами НСФИ;
- устранение препятствий в ходе реализации НСФИ;
- обеспечение и выделение ресурсов для реализации НСФИ;
- утверждение плана реализации и ежегодных планов НСФИ;
- дача рекомендаций заинтересованным сторонам НСФИ;
- обмен информацией с международными организациями;
- проведение общей оценки хода реализации НСФИ;
- внесение изменений в общий план реализации НСФИ.

124. Заседания Координационного совета НСФИ будут проводиться не реже одного раза в год. Члены Координационного совета НСФИ могут принимать участие в заседаниях как лично, так и дистанционно. Порядок проведения заседания Координационного совета НСФИ и его повестка дня подготавливает и утверждает Исполнительный комитет НСФИ. Первое заседание Координационного совета НСФИ созывает НБТ.

### **§3. Исполнительный комитет НСФИ**

125. Обязанности Исполнительного комитета НСФИ включают осуществление повседневного управления деятельностью НСФИ, организацию и поддержку деятельности других органов управления НСФИ, в том числе Координационного совета НСФИ и рабочих групп НСФИ. Состав Исполнительного комитета НСФИ будет определяться решением Координационного совета НСФИ.

126. Исполнительный комитет НСФИ состоит из следующих должностей:

- руководитель Исполнительного комитета НСФИ (постоянно);
- координатор Исполнительного комитета НСФИ (постоянно);
- сотрудник по мониторингу и оценке (постоянно и временно);
- исследовательский персонал/технические эксперты (привлекаются по мере необходимости).

127. Исполнительный комитет НСФИ имеет следующие обязанности:

1) организация коммуникации и взаимодействия в структуре управления НСФИ:

- определение областей, в которых необходимы рекомендации или ресурсы и связи с соответствующими заинтересованными сторонами в Координационном совете НСФИ;

- обеспечение участия рабочих групп по актуальным вопросам и привлечение технических экспертов по мере необходимости;

- связь между заинтересованными сторонами для организации координации и обучения;

- обеспечение согласованности и качества плановые реализации мероприятий НСФИ;

- обеспечение административной поддержки для координации созыва государственных органов, в том числе Координационного совета НСФИ и рабочих групп;

2) проведение мероприятий по мониторингу и оценке НСФИ:

- координация и стандартизация сбора данных о НСФИ;

- разработка и реализация системы отслеживания плана мероприятий для мониторинга хода реализации НСФИ и обеспечения соблюдения графика реализации;

- сбор дезагрегированных по гендерному признаку данных в рамках требований к отчетности и представление их Агентству по статистике при Президенте Республики Таджикистан и НБТ для обеспечения общедоступности и использования этих данных для удовлетворения потребностей женщин и СМСП в финансовых продуктах;

- сбор данных на уровне НСФИ и усилий по оценке в качестве технического рычага;

- координация и надзор за оценками стратегически важных реформ и программ в области финансовой инклюзивности;

- консолидация и анализ прогресса реализации мероприятий НСФИ;

- организация и проведение независимой итоговой оценки НСФИ;

3) обеспечение соответствующей и своевременной отчетности и отслеживания достижений НСФИ:

- регулярные отчеты о ходе выполнения НСФИ, включая матрицу достижения результатов и отслеживания мероприятий;

- подготовка внутренних отчетов о ходе выполнения НСФИ для Координационного совета НСФИ;

- подготовка публичных годовых отчетов о ходе выполнения НСФИ;

- разработка и реализация коммуникационной стратегии для освещения хода выполнения НСФИ, в том числе с учетом гендерных вопросов;

- работа с порталом данных о финансовой доступности.

#### **§4. Рабочие группы НСФИ**

128. Рабочие группы состоят из широкого круга заинтересованных сторон для обеспечения комплексного и сбалансированного подхода к реализации целей и мероприятий по каждому приоритетному направлению НСФИ. Рабочие группы будут служить в качестве координационной и консультационной платформы для продвижения мероприятий НСФИ, а именно:

- обеспечение связи для представления мнений по реализации мероприятий НСФИ;
- содействие в координации реализации мероприятий НСФИ;
- проведение заседаний для обсуждения прогресса и обеспечения координации и консультаций (либо чаще, по усмотрению Исполнительного комитета НСФИ).

129. Для проведения расширенных совещаний по конкретным вопросам РГ могут приглашаться к участию в следующих мероприятиях:

- расширенные дискуссионные заседания с участием заинтересованных сторон;
- круглые столы;
- консультации на местах в сообществах или в конкретных организациях;
- общественные обсуждения (открытые обсуждения определенных важных вопросов, куда помимо экспертов приглашаются представители организаций, заинтересованных в решении обсуждаемого вопроса, а также широкая общественность);
- обсуждения в фокус-группах с определенными слоями населения для понимания конкретных проблем и их причин.

130. Порядок и повестка дня заседаний рабочих групп определяются Исполнительным комитетом НСФИ.

### **6. СИСТЕМА МОНИТОРИНГА И ОЦЕНКИ**

131. Измерение прогресса в отношении достижения целей финансовой инклюзивности, изложенных в НСФИ, будет осуществляться Исполнительным комитетом НСФИ с использованием системы мониторинга и оценки НСФИ и будут назначены ответственные работники для мониторинга и оценки.

#### **§1. Источники данных**

132. Для получения информации о НСФИ в системе мониторинга и оценки были определены следующие источники данных. Кроме того, ряд других исследований будет проводиться в ходе реализации НСФИ с целью совершенствования существующих источников и управления процессом отслеживания прогресса (приложение 8).

## **§2. Структура мониторинга и оценки результатов**

133. Структура мониторинга и оценки результатов, приведенная ниже, представляет собой структуру для оценки прогресса в отношении достижения целей НСФИ, количественные показатели. Структура мониторинга и оценки результатов состоит из следующих компонентов:

- привести в соответствие со стратегическими целями и запланированными действиями;

- ключевые показатели результативности деятельности (КПРД), включая:

- исходные значения КПРД;

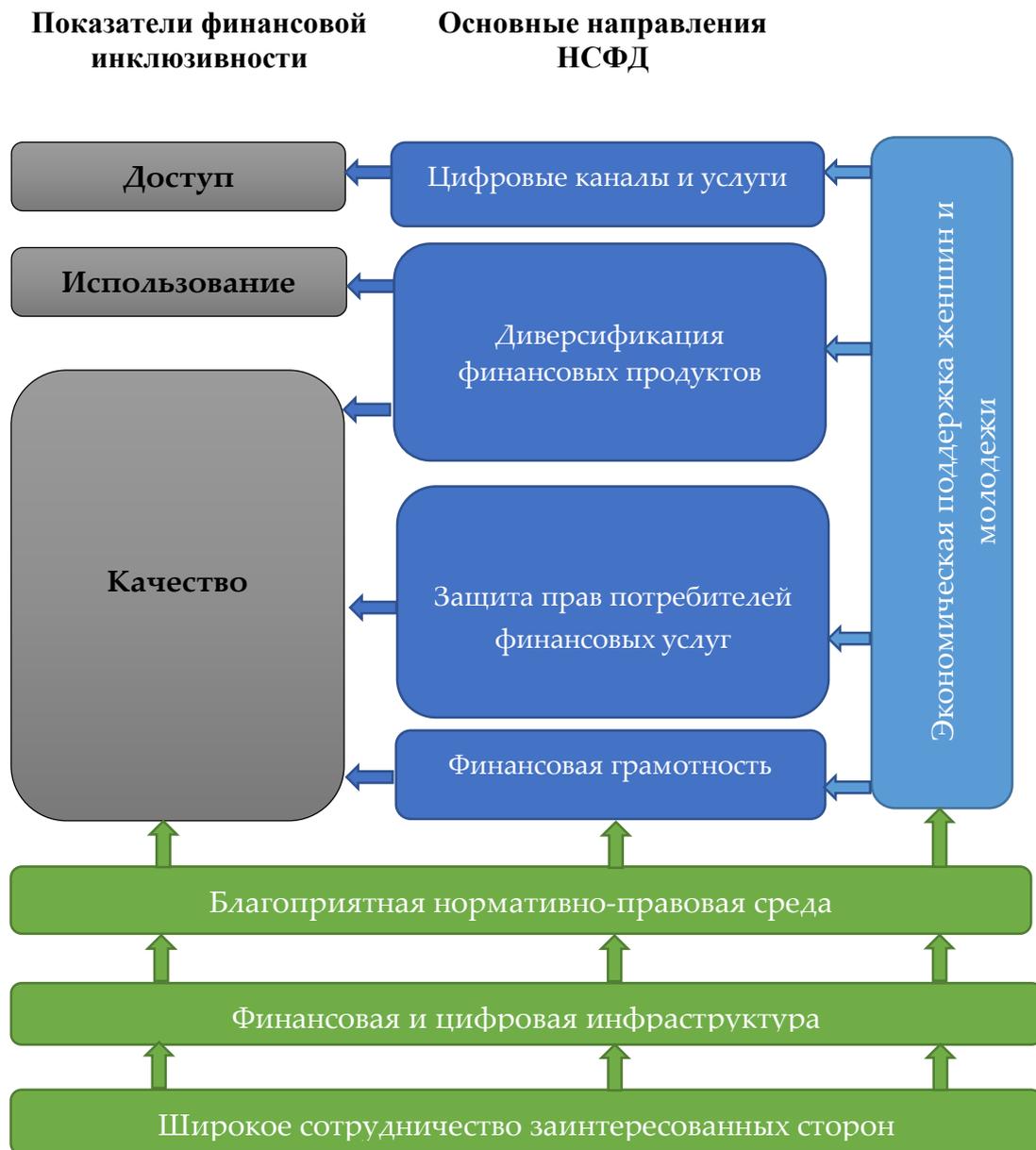
- целевые значения КПРД (если уместно);

- временной интервал для достижения определенных целевых значений;

- источники данных.

**Приложение 1**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики**  
**Таджикистан на 2022-2026 годы**

**Структура НСФИ**



**Приложение 2**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики**  
**Таджикистан на 2022-2026 годы**

**Количество кредитных финансовых организаций и их**  
**структурных подразделений за 2019-2020 гг.**

Показатели	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	Изменения (+/-)
<b>Общее количество КФО</b>	<b>75</b>	<b>69</b>	<b>-6</b>
<b>Банки, в том числе:</b>	17	19	2
- традиционные	16	18	2
- исламские	1	1	0
<b>Микрофинансовые организации,</b> <b>в том числе:</b>	58	50	-8
- микрокредитные депозитные организации	22	18	-4
- микрокредитные организации	6	5	-1
- микрокредитные фонды	30	37	-3
<b>Структурные подразделения</b> <b>КФО, в том числе:</b>	1925	1935	10
- филиалы	348	356	8
- центры банковского обслуживания	1577	1579	2

*Источник: НБТ*

**Приложение 3**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики**  
**Таджикистан на 2022-2026 годы**

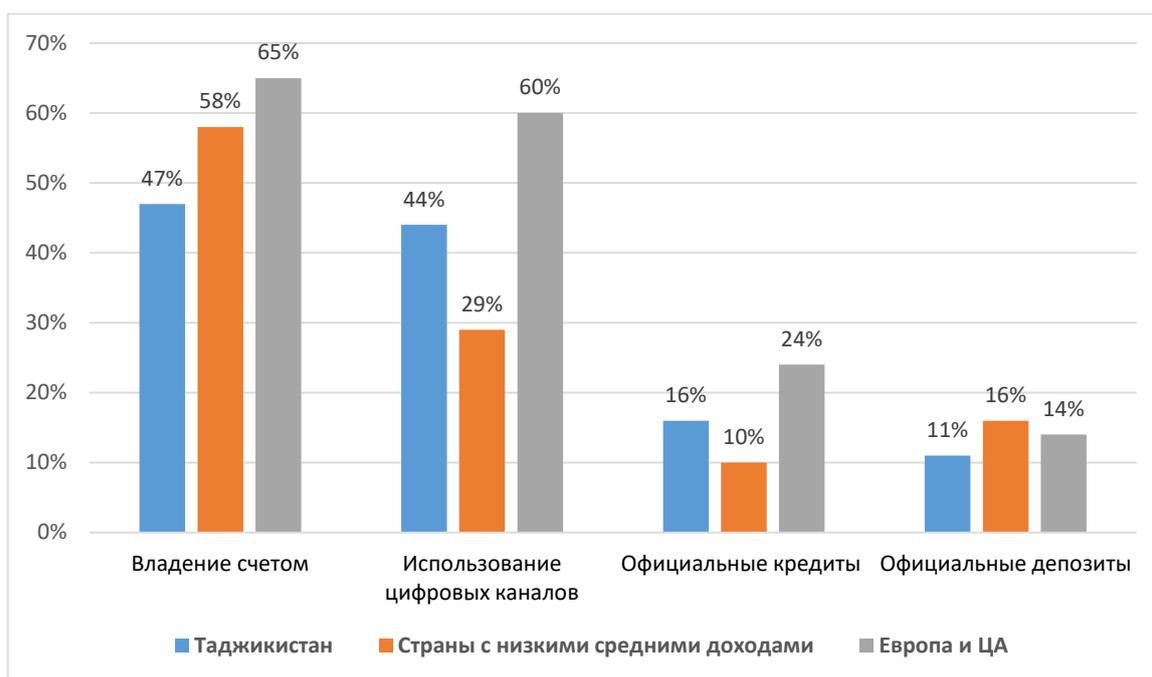
**Распределение точек доступа по регионам на 100000 населения**  
**в 2020 году**

Регионы	Филиалы	Центры банковского обслуживания	POS- терминалы	Электронные терминалы в пунктах выдачи наличных	Банкоматы
Душанбе	6,2	26,4	241,4	36,2	41,4
ГРРП	2,6	14,4	8,7	16,9	9
Хатлон	3,3	13,6	7,4	15,0	8,6
Сугд	4	18,4	38,9	21,5	14,1
ГБАО	9	22,9	71,7	42,3	14,7

*Источник: НБТ (2020)*

**Приложение 4**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики**  
**Таджикистан на 2022-2026 годы**

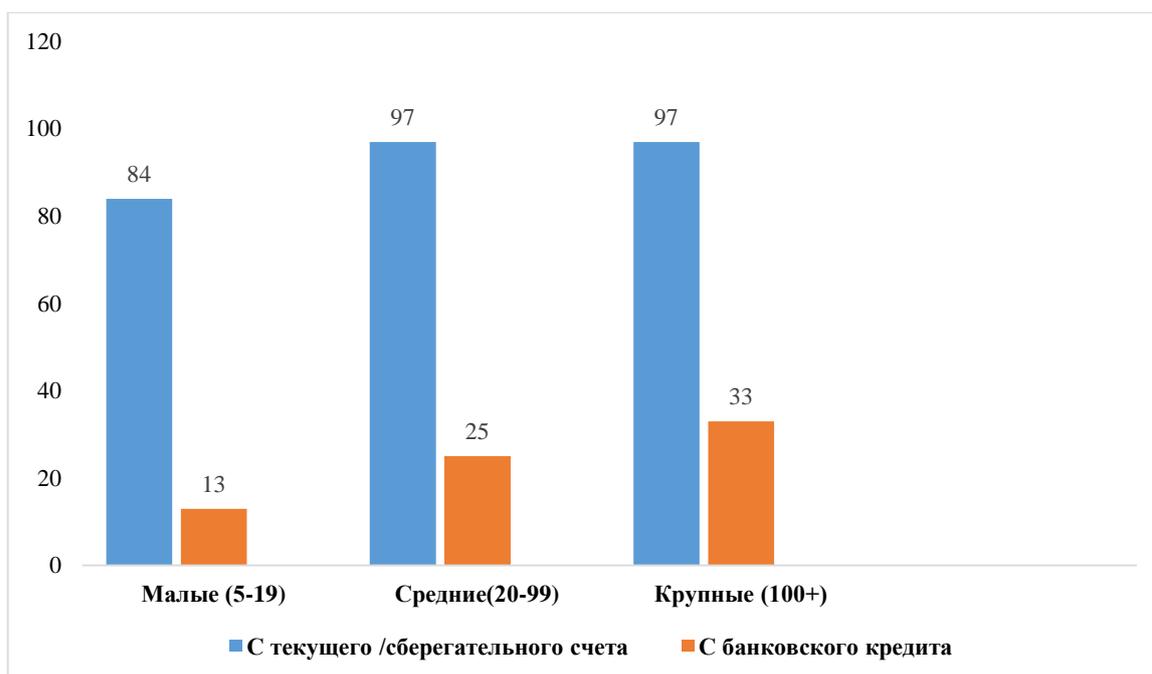
**Использование основных финансовых услуг в Республике Таджикистан**  
**и сопоставимых странах в 2017 году**



*Источник: «Глобал Финдекс», Всемирный Банк, 2018 год.*

**Приложение 5**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики**  
**Таджикистан на 2022-2026 годы**

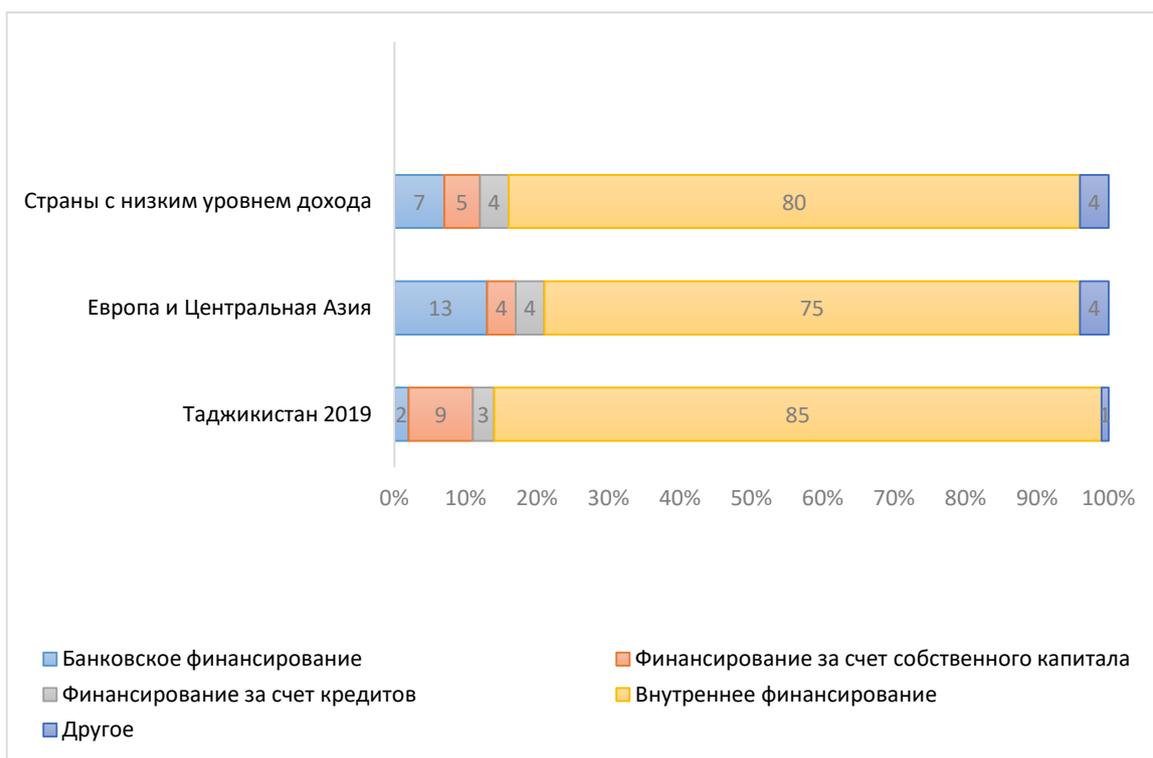
**Использование финансовых услуг предприятиями Республики**  
**Таджикистан в 2019 году**



*Источник: Исследования предприятий, Всемирный Банк, 2019 год*

**Приложение 6**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики**  
**Таджикистан на 2022-2026 годы**

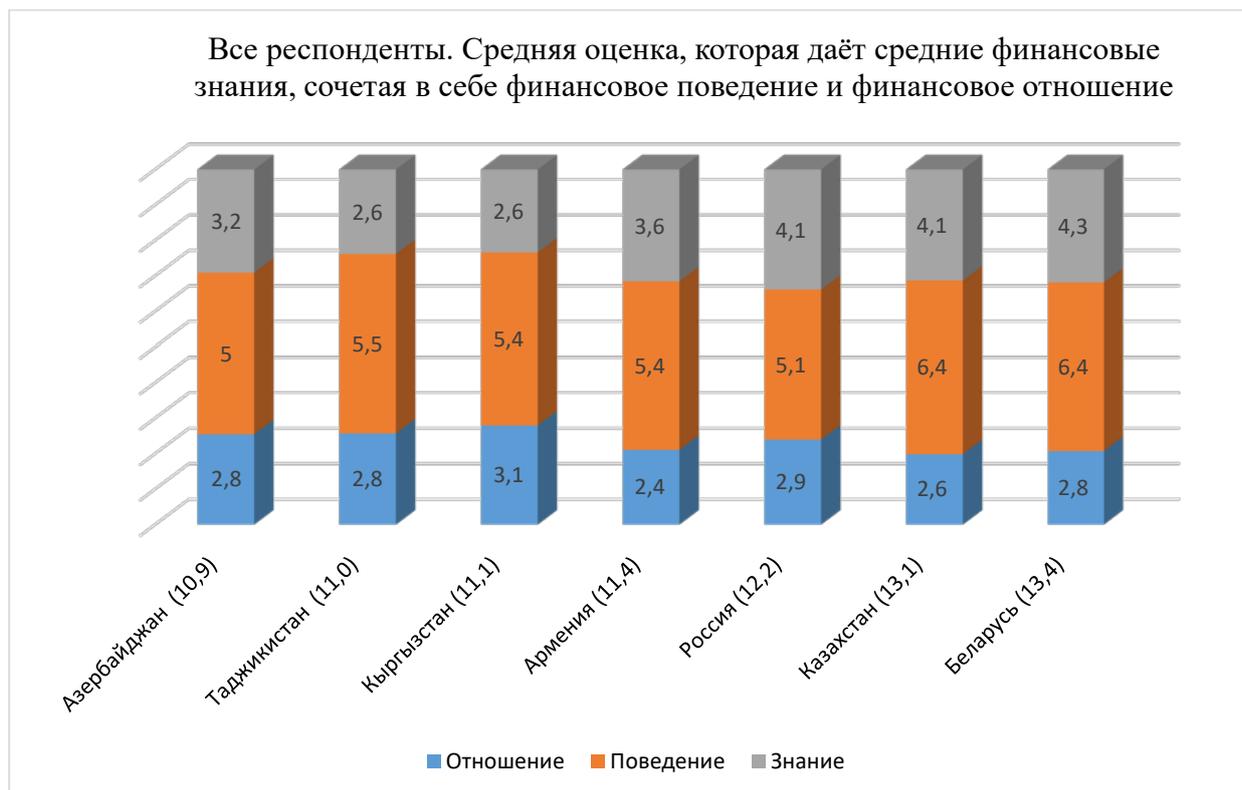
**Источники финансирования покупки основных средств в 2019 году**



*Источник: Бизнес-исследования, Всемирный Банк, 2019 год.*

**Приложение 7**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики**  
**Таджикистан на 2022-2026 годы**

**Компоненты общей финансовой грамотности в странах бывшего**  
**Советского Союза в 2017 году**



Источник: ОЭСР 2018 год

**Приложение 8**  
**к Национальной стратегии финансовой**  
**инклюзивности Республики Таджикистан**  
**на 2022-2026 годы**

**Доступные источники информации**

Источник данных	Сторона спроса/ предложения	Область измерения	Год (самый последний)	Частота	Ответственное учреждение
<b>Национальные источники данных</b>					
НБТ: Департамент банковского надзора	Предложение	Банковская деятельность ПФУ, транзакции	2020	Ежегодно	НБТ
НБТ: Управление страхового надзора	Предложение	Страхование, ПФУ, транзакции	2019	Ежегодно	НБТ
НБТ: Управление платежных систем	Предложение	Платежные системы, транзакции	2019	Ежегодно	НБТ
НБТ: Управление защиты потребителей финансовых услуг	Спрос	Жалобы потребителей услуг	2019	Ежегодно	НБТ
НБТ: Управление статистики и платежного баланса, НБТ: Научно- исследовательский институт	Предложение / Спрос	Потенциально количество уникальных пользователей финансовых услуг	Недоступно	Ежегодно	НБТ
Бюро кредитных историй Республика Таджикистана	Спрос	Кредитные истории; потенциально, количество индивидуальных заемщиков	2019	Ежегодно	БКИРТ
Фонд страхования сбережений физических лиц	Спрос	Потенциально, количество вкладчиков	2019	Ежегодно	ФССФЛ
Залоговый реестр	Спрос	Зарегистрированное количество обеспеченных сделок	2019	Ежегодно	МЮРТ
Министерство образования и науки Республики Таджикистана	Спрос	Количество учащихся, охваченных программами финансового образования	Недоступно	Ежегодно	МОНРТ
<b>Источники данных международных организаций</b>					
Финдекс	Спрос	Физические лица	2017	Раз в 3 года	Всемирный банк
Обследования вопросов финансового доступа	Предложение	ПФУ	2018	Ежегодно	МВФ

Обследования финансовой грамотности	Спрос	Население	2017	Меняется	ОЭСР
Обследования предприятий	Спрос	ММСП	2019	Меняется	ГВБ
Индекс мобильной связи	Объединенные данные	Население, ОМС	2018	Ежегодно	GSMA

**Приложение 9**  
**к Национальной стратегии**  
**финансовой инклюзивности**  
**Республики Таджикистан**  
**на 2022-2026 годы**

**Ключевые индикаторы и показатели Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан**  
**на 2022-2026 годы**

Приоритетное направление	Объем финансовой доступности	Показатели	Начальные показатели, 2020 (если не указано другое)	Промежуточный показатель, 2023 год	Цель, 2026 год	Источник информации	Частота	Распределение данных
Цифровые финансы	Доступность	Количество филиалов банка на 100000 взрослого населения	6	+9%	+13%	НБТ МВФ	Ежегодно	Город/село
	Доступность	Количество филиалов банка – 1000 км <sup>2</sup>	2	+9%	+13%	НБТ МВФ	Ежегодно	Город/село
	Доступность	Количество банкоматов на 100000 взрослого населения	21	+17%	+27%	НБТ МВФ	Ежегодно	Город/село
	Доступность	Количество банкоматов на 1000 км <sup>2</sup>	9,1	+25%	+42%	НБТ МВФ	Ежегодно	Город/село
	Доступность	Количество электронных терминалов в ТТО на 100000 взрослого населения	61,0	+26%	+42%	НБТ	Ежегодно	Город/село
	Доступность	Количество ТТО на 1000 км <sup>2</sup>	27,0	+35%	+58%	НБТ	Ежегодно	Город/село
	Доступность	Количество автоматических терминалов самообслуживания на 100000 взрослого населения	96,5	+8%	+17%	НБТ	Ежегодно	Город/село
	Доступность	Количество автоматических терминалов самообслуживания - 1000 км <sup>2</sup>	42,6	+15%	+1%	НБТ	Ежегодно	Город/село
	Доступ	Количество банковских платежных агентов, предоставляющих	17	+15%	+30%	НБТ	Ежегодно	Город/село

Приоритетное направление	Объем финансовой доступности	Показатели	Начальные показатели, 2020 (если не указано другое)	Промежуточный показатель, 2023 год	Цель, 2026 год	Источник информации	Частота	Распределение данных
		финансовые услуги						
	Использование	Физические лица, пользующиеся интернетом (% населения)	25 (2017 г.)	30	40	ВБ	Ежегодно	Пол, возраст, местонахождение (город / село) группа доходов
	Доступ/ Использование	Индекс мобильный связи	40,9 (2018 г.)	45	50	GSMA	Ежегодно	
	Использование	Произведен или принят цифровой платеж (% в возрасте 15+)	43,9 (2017 г.)	50	60	Финдекс	Каждые три года	Пол, возраст, местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Использовали счет для оплаты коммунальных услуг (% в возрасте 15+)	21,7 (2017 г.)	25	30	Финдекс	Каждые три года	Пол, возраст, местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Использовали интернет для оплаты счетов или покупок (% 15 лет)	12,8 (2017 г.)	15	20	Финдекс	Каждые три года	Пол, возраст, местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Использовали мобильный телефон или интернет для доступа к счету (% людей в возрасте 15+)	8,3 (2017 г.)	15	20	Финдекс	Каждые три года	Пол, возраст, местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Использовали кредитную или	10,8	15	30	Финдекс	Каждые три	Пол, возраст,

Приоритетное направление	Объем финансовой доступности	Показатели	Начальные показатели, 2020 (если не указано другое)	Промежуточный показатель, 2023 год	Цель, 2026 год	Источник информации	Частота	Распределение данных
		дебетовую карту для покупок (% людей в возрасте 15+)	(2017 г.)				года	местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Количество банковских платежных карт (на конец года, млн единиц)	3,2	+31%	+2%	НБТ	Ежегодно	Виды карт, платежные системы
	Использование	Количество операций по платежным картам в течение года (млн единиц)	71,4	+34%	+56%	НБТ	Ежегодно	Виды карт, платежные системы, виды операций
	Использование	Объем операций по платежным картам в течение года (млн сомони)	22530,4	+33%	+54%	НБТ	Ежегодно	Виды карт, платежные системы, виды операций
	Использование	Доля безналичных операций по банковским платежным картам в общем объеме операций (физических лиц) без снятия наличных (% от общего количества операций)	6,2	+25%	+50%	НБТ	Ежегодно	Виды карт, платежные системы, виды операций
	Использование	Количество электронных кошельков (активных на конец года, млн)	1,7	+176%	+293%	НБТ	Ежегодно	Подключен / не связан с банковским счетом
	Использование	Количество операций, совершенных через электронные кошельки по оплате товаров и услуг в течение года (млн.)	10,7	+149%	+249%	НБТ	Ежегодно	Вид операции
	Использование	Объем операций, совершенных через	543,1	+300%	+500%	НБТ	Ежегодно	Вид операции

Приоритетное направление	Объем финансовой доступности	Показатели	Начальные показатели, 2020 (если не указано другое)	Промежуточный показатель, 2023 год	Цель, 2026 год	Источник информации	Частота	Распределение данных
		электронные кошельки для оплаты товаров и услуг в течение года (млн сомони)						
Разновидность продуктов	Использование	Счет в кредитной финансовой организации (% людей в возрасте 15+)	47 (2017 г.)	55	65	Финдекс	Каждые три года	Пол, возраст, местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Сбережений в кредитной финансовой организации за отчетный год (% лиц в возрасте 15+)	11,3 (2017 г.)	14	17	Финдекс	Каждые три года	Пол, возраст, местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Заемствований в кредитной финансовой организации или использование кредитной карты в отчетном году (% людей в возрасте 15+)	15,5 (2017 г.)	17	22	Финдекс	Каждые три года	Пол, возраст, местонахождение (город/село) группа доходов
	Использование	Количество договоров страхования в течение года (млн сомони)	1,66	2,05	2,07	НБТ	Ежегодно	Пол, город / село, вид продукта
	Использование	Количество договоров добровольного страхования в течение года (млн)	1,19	1,52	1,54	НБТ	Ежегодно	Пол, город / село, вид продукта
	Использование	Количество предлагаемых страховых продуктов (тип продукта)	43	+3	+5	НБТ	Ежегодно	Тип продукта, количество договоров
	Использование	Количество зарегистрированных сделок, обеспеченных залогом	-	30,000	70,000	Реестр залога	Ежегодно	Форма ПФУ (банковское /

Приоритетное направление	Объем финансовой доступности	Показатели	Начальные показатели, 2020 (если не указано другое)	Промежуточный показатель, 2023 год	Цель, 2026 год	Источник информации	Частота	Распределение данных
								небанковское), форма сделки
	Доступность	Количество кредитных финансовых организаций, предлагающих продукты исламского финансирования	3	+5%	+8%	НБТ	Ежегодно	Форма ПФУ (специальный / общий)
	Качество	Количество продуктов исламского финансирования кредитных финансовых организаций (тип продукта)	2	+5%	+7%	НБТ	Ежегодно	-
Защита прав потребителей финансовых услуг	Качество	Количество финансовых продуктов, доступных для сравнения с помощью общедоступных инструментов сравнения	-	3	5	НБТ	Ежегодно	-
	Качество	Жалобы, рассмотренные ПФУ (% от общего числа)	-	25	50	НБТ	Ежегодно	Пол, возраст, город / село, сектор
	Качество	Проверка информации, опубликованной на сайтах ПФУ (% ПФУ)	-	60	70	НБТ	Ежегодно	Форма ПФУ
	Качество	Проверка информации, опубликованной в информационных ресурсах ПФУ(% ПФУ)	-	60	70	НБТ	Ежегодно	Форма ПФУ
	Качество	Проверка внутренних политик и процедур ПФУ по оказанию финансовых услуг (% ПФУ)	-	70	90	НБТ	Ежегодно	Форма ПФУ
	Качество	Проверка договоров между ПФУ и клиентами (ссуды, депозиты, счета и т. д)	-	70	90	НБТ	Ежегодно	Форма ПФУ

Приоритетное направление	Объем финансовой доступности	Показатели	Начальные показатели, 2020 (если не указано другое)	Промежуточный показатель, 2023 год	Цель, 2026 год	Источник информации	Частота	Распределение данных
	Качество	Проверка качества обслуживания ПФУ	-	50	70	НБТ	Ежегодно	Форма ПФУ
	Качество	Проверка процедур рассмотрения жалоб (% ПФУ с процедурами рассмотрения жалоб, утвержденными со стороны НБТ)	-	70	90	НБТ	Ежегодно	Форма ПФУ
Финансовая грамотность	Качество	Финансовые знания	2,6 (2017 г.)	2,8	3	ОЭСР, НБТ	Каждые три года	Пол, возраст, город / село
	Качество	Финансовое поведение	5,5 (2017 г.)	5,8	6	ОЭСР, НБТ	Каждые три года	Пол, возраст, город / село
	Качество	Финансовое отношение	2,8 (2017 г.)	2,9	3	ОЭСР, НБТ	Каждые три года	Пол, возраст, город / село
	Качество	Общая оценка финансовой грамотности <sup>1</sup>	11 (2017 г.)	11,5	12	ОЭСР, НБТ	Каждые три года	Пол, возраст, город / село
	Качество	Регулярные исследования о прогрессе финансовой грамотности и изменении поведения населения.	0	1	2	НБТ	Каждые три года	Пол, возраст, город / село
	Качество	Правила для координации заинтересованных сторон	0	1	1	НБТ	Обновляется один раз в год	Роли и обязанности заинтересованных сторон
	Качество	Количество встреч с	0	7	11	НБТ	Ежегодно	Пол, город /

<sup>1</sup> Общий балл финансовой грамотности рассчитывается как произведение трех других оценок (финансовые знания (максимум 7), финансовое поведение (максимум 9) и финансовое отношение (максимум 5)). Это может быть любая оценка от 1 до 21. Финансовые знания - оценка арифметическая (максимум 7), которая представляет собой сумму правильных ответов на вопросы об основных финансовых концепциях (т. е. о стоимости денег с точки зрения времени, инфляции, разнообразия рисков и т. д.). Оценка поведения (максимум 9) рассчитывается как количество типов поведения, которые считаются «финансово обоснованными» (например, ведение домашнего бюджета, активные сбережения, своевременная оплата счетов и т. д.). Оценка отношений (максимум 5) рассчитывается как сумма значений трех предложений о финансовом поведении, деленная на число три.

Приоритетное направление	Объем финансовой доступности	Показатели	Начальные показатели, 2020 (если не указано другое)	Промежуточный показатель, 2023 год	Цель, 2026 год	Источник информации	Частота	Распределение данных
		заинтересованными сторонами в соответствии с новыми правилами координации и открытое обновление информации о достигнутом прогрессе (не реже одного раза в 6 месяцев)						село
	Качество	Общее количество людей, охваченных программами финансового образования	0	150000	500000	НБТ	Ежегодно	Пол, возраст, город / село, уровень дохода, сегмент (например, мигранты, другие)
	Качество	Количество школьников, охваченных программами финансового образования	0	30000	100 000	МОНРТ	Ежегодно	Пол, возраст, город / село

**Приложение 2**  
**к постановлению Правительства**  
**Республики Таджикистан**  
**от 1 июля 2022 года, №314**

**План мероприятий по реализации**  
**Национальной стратегии финансовой инклюзивности Республики Таджикистан на 2022-2026 годы**

Ключевые направления	№	Мероприятия	Срок исполнения	Ответственный за реализацию	Источники финансирования*
1. Каналы доставки и цифровые финансовые услуги	1.	Содействие развитию каналов доступа к цифровым финансовым услугам	2022-2024	НБТ	Партнеры по развитию
	2.	Определение спектра услуг, которые могут быть предоставлены через каналы, доступные для цифровых финансовых услуг	2022-2024	НБТ, МФРТ	Партнеры по развитию
	3.	Определение спектра финансовых услуг, которые могут быть предоставлены небанковскими поставщиками услуг	2024-2026	НБТ, МФРТ	Партнеры по развитию
	4.	Разработка пакета стимулирующих мер для сетей доступа к цифровым финансовым услугам	2022-2024	МФРТ, МЭРТ, НКПРТ, ТСПРТ	Партнеры по развитию
	5.	Анализ регионального охвата точек физического доступа и обеспечение равного присутствия	2022-2024	НБТ	Партнеры по развитию
	6.	Налаживание регулярной отчетности перед МВФ на основе данных о физических точках доступа	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	7.	Для устранения недостатков в сфере доступа частного сектора к цифровым финансовым услугам проведение инвентаризации нормативных правовых актов и положений с целью выявления недостатков в сфере продвижения цифровых финансов	2022-2023	НБТ, МЮРТ	Партнеры по развитию
	8.	Разработка правил для удаленной идентификации и идентификации третьей стороной (для открытия счета и других услуг), единых требований к	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию

	финансовой устойчивости и антикоррупционным ситуациям			
9.	Внесение изменений и дополнений в законодательство об электронной подписи	2022	МПРТ, НБТ	Партнеры по развитию
10.	Разработка правовой основы для внедрения механизма открытого банкинга (Open Banking) через открытый программный интерфейс	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
11.	Разработка правил для обеспечения взаимодействия банковских платежных карт, электронных кошельков и использования единого QR-кода	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
12.	Ускорение практического применения «Особый режим регулирования»	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
13.	Разработка нормативной правовой базы и инфраструктуры для устранения серьезных инвестиционных пробелов путем привлечения рискованного капитала для поддержки инновационных рычагов и участников финансового сектора	2022-2023	ГКИУГИРТ, МЭРТ, НБТ, МФРТ, МЮРТ, НКПРТ	Партнеры по развитию
14.	Способствование взаимной совместимости электронных платежных инструментов (к примеру, банковские платежные карты и электронные кошельки), терминалов, банкоматов и банковских платежных агентов	2022-2023	НБТ, АБТ, АМФОТ, КФО, ССПРТ, ОСМС	Партнеры по развитию
15.	Реализация системы быстрой оплаты (СБО) для обеспечения взаимодействия между поставщиками платежных услуг при немедленном переводе денежных средств (P2P), в том числе электронных денег	2022-2024	НБТ, АБТ, АМФОТ, КФО	Партнеры по развитию
16.	Обеспечение интеграции систем приема платежей в централизованные платежные системы (корти милли) и систему быстрых платежей	2022-2024	НБТ, ГСБ РТ «Амонатбанк» и другие КФО	Партнеры по развитию
17.	Обеспечение подключения электронной коммерции к централизованным платежным системам	2022-2024	КФО	Партнеры по развитию

	18.	Создание рабочей группы с широким вовлечением заинтересованных сторон для обсуждения и разработки ряда комплексных мер по решению проблем инфраструктуры связи, в том числе: - обеспечение равных условий для интернет-компаний - решение проблемы государственной монополии с целью снижения затрат и повышения качества; - улучшение технических возможностей интернет-провайдеров; - оказание поддержки со стороны СМИ; - разработка программ обучения специалистов информационных технологий	2022-2023	ССПРТ, КТР КСУИКПРТ, АСПРТ	Партнеры по развитию
2. Разнообразие финансовых продуктов	19.	Изучение возможности создания системы подсчета количества уникальных пользователей финансовых услуг (с соответствующим распределением данных по полу, возрасту, город/село и др.): -проведение анализа опыта других стран и оценка технических и иных требований; -изучение потенциала КФО поддерживать соответствующие базы данных и составление отчетов по уникальным пользователям; -изучение возможности создания новой базы данных для отслеживания количества уникальных пользователей; -разработка поправки к соответствующим документам для обеспечения предоставления информации; -изучение функциональных возможностей КФО по вопросам отслеживания уникальных пользователей	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	20.	Создание межведомственной рабочей группы для разработки, координации и продвижения нового законодательства о финансовых продуктах и услугах	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	21.	Дальнейшее усиление стимулов для привязки денежных переводов к счетам и другим финансовым услугам (таким как депозиты и ссуды)	2022-2023	НБТ, КФО	Партнеры по развитию
	22.	Подключение электронных кошельков к банковскому счету	2022-2023	НБТ, КФО	Партнеры по развитию
	23.	Обязательная оцифровка всех государственных платежей и пошлин (G2P и P2G) с использованием системы быстрых платежей (IFT)	2022-2023	МФРТ, НКПРТ, БМТ	Партнеры по развитию

24.	Диверсификация ПФУ, предоставляющих услуги P2G (например, оплата государственных услуг, налоги и др.)	2023-2024	НБТ, МФРТ, МЭРТ, НКПРТ	Партнеры по развитию
25.	Изучение передового опыта и емкости рынка, чтобы предложить «пакет продуктов»	2022-2023	АБТ, АМФОТ КФО	Партнеры по развитию
26.	Расширение функции дебетовых карт для использования в стране и за рубежом, в интернете и др	2022-2023	НБТ, КФО	Партнеры по развитию
27.	Создание необходимой базы для введения в обращение кредитных карт КФО	2022-2026	НБТ, КФО	Партнеры по развитию
28.	Регулярный анализ проблемы использования и сосредоточение внимания на групповом охвате с неадекватным предоставлением услуг	2022-2026	НБТ	Партнеры по развитию
29.	Проведение оценки спроса на разнообразие финансовых продуктов и разработать рекомендации по их развитию	2022-2022	НБТ	Партнеры по развитию
30.	Создание Банковской академии для развития потенциала персонала финансовой и банковской системы и страхования, магистров, повышение квалификации персонала и др.	2022-2026	НБТ	Партнеры по развитию
31.	Проведение экспертизы нормативных правовых актов по страхованию на предмет выявления и устранения недостатков, а также внесение изменений и дополнений в нормативные правовые акты в соответствии с международными стандартами	2022-2022	НБТ	Партнеры по развитию
32.	Разработка и согласование соответствующих страховых документов, в том числе: - устранение монополий в сфере страхования; - разработка соответствующих документов, обеспечивающих разнообразие продукции (например, страхование банковских продуктов и услуг, исламское страхование и др.)	2022-2026	НБТ, МФРТ, НАСОТ	Партнеры по развитию
33.	Повышение потенциала страховых организаций: - разработка программ и методов повышения квалификации персонала (например, «дуальное обучение»);	2022-2026	НАСОТ, МОНРТ	Партнеры по развитию

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- подготовка специалистов в области страхования (актуариев и сюрвейеров, аджастеров и др.);</li> <li>- обновление программного и аппаратного обеспечения</li> </ul>			
34.	<p>Расширение спектра услуг:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разработка «пакет услуг» и индивидуальных программ для клиентов;</li> <li>- страхование банковских продуктов и услуг (например, страхование жизни);</li> <li>- внедрение цифровых страховых продуктов;</li> <li>- внедрение страховых продуктов «Такофул» по принципу исламского финансирования;</li> <li>- разработка учебных и информационных материалов для населения</li> </ul>	2022-2026	АМТСТ, частный сектор	Партнеры по развитию
35.	Разработка плана исследований и проведение конкретных исследований по страхованию (например, потребности и предпочтения клиентов, изучить применение опыта развитых стран в области диверсификации страховых продуктов, включая внедрение продуктов «Такофул» и т. д.)	2022-2026	НБТ, НАСОТ	Партнеры по развитию
36.	Усовершенствование соответствующих документов по определённым финансовым продуктам (лизинг, ипотека, рефинансирование и др.)	2022-2026	НБТ, МФРТ, НК, МЭРТ и АС	Партнеры по развитию
37.	Расширение источников информации для Бюро кредитных историй, что необходимо для улучшения обмена кредитной информацией (для включения более широкого круга платежных обязательств) и для улучшения его нормативной правовой базы	2022-2023	НБТ, БКИРТ, МЮРТ, ССПРТ, НКПРТ	Партнеры по развитию
38.	Расширение спектра продуктов Бюро кредитных историй, чтобы облегчить кредитование МСП (например, кредитный рейтинг и т. д.)	2022-2023	БКИ РТ	Партнеры по развитию
39.	Внесение изменений и дополнений в требования к резервам и фонду для покрытия возможных потерь по активам для МФО с целью стимулирования кредитования под обеспечение (включая кредитование на основе анализа денежных потоков и использования движимого имущества), а также использования реестра залогов	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
40.	Развитие и дальнейшее внедрение системы обеспеченного кредитования, в том числе кредитования на основе анализа денежных потоков для СМСБ:	2022-2026	КФО	Партнеры по развитию

	- разработка актуальных продуктов; - увеличение потенциала ПФУ			
41.	Проведение институциональных реформ для усовершенствования реестра залогов с целью дальнейшего увеличения его использования для кредитования СМСБ	2022-2026	НБТ МЮРТ	Партнеры по развитию
42.	Содействие осуществлению сделок, обеспеченных движимым имуществом	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
43.	Разработка концепции поддержки финансового сектора в рамках программ государственной поддержки СМСБ с определением роли государственных банков	2023-2026	ГКИУГМРТ МФРТ, МЭРТ, государственные банки, СМСП	Партнеры по развитию
44.	Разработка концепции о механизмах реализации и реформирования на регулятивном и институциональном уровнях для повышения потенциала механизмов кредитных гарантий и других механизмов распределения рисков	2022-2023	НБТ, МФРТ, МЭРТ и ГКИУГИРТ	Партнеры по развитию
45.	В качестве меры предосторожности против COVID-19 регулярное предоставление разъяснений и корректировки правил и комиссий за транзакции и разработка индивидуальных кредитных продуктов для устранения дефицита ликвидности и других проблем, с которыми из - за пандемии сталкиваются СМСБ	2022-2023	МФРТ, НБТ, КФО	Партнеры по развитию
46.	Дальнейшее усиление нормативной правовой базы принципов исламского финансирования	2022-2024	НБТ, МФРТ	Партнеры по развитию
47.	Повышение потенциала для предоставления исламских финансовых продуктов: - разработка программ обучения по ПФУ; - создание Образовательного центра по исламскому финансированию (точная форма которого будет определена позже, возможно, он станет частью Банковской академии); - «дуальное обучение»;	2022-2026	НБТ, КФО	Партнеры по развитию

		- расширение предложения продуктов исламского финансирования			
	48.	Проведение исследования рыночного спроса на продукты в соответствии с принципами исламского финансирования	2022-2026	НБТ, АС	Партнеры по развитию
	49.	Разработка комплексных и основанных на рисках нормативных актов, обеспечивающих защиту прав потребителей финансовых услуг	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
3. Защита прав потребителей финансовых услуг	50.	Интеграция требований к отчетности для защиты прав потребителей с общим отчетом МФО регулирующему органу	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	51.	Разработка необходимых инструментов регулирования для обеспечения надежной системы мониторинга поведения рынка, включая рекомендации по удаленному мониторингу и надзор на местах (онсайт и оффсайт)	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	52.	Подготовка и проведение серии тренингов для сотрудников, которые следят за соблюдением прав потребителей	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	53.	Внедрение всеобъемлющих требований к раскрытию информации для ПФУ, включая стандартные запросы с ключевыми аргументами для относительно популярных розничных продуктов	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	54.	Включение дополнительных и сопоставимых общих требований к прозрачности для ПФУ	2022-2024	НБТ	Партнеры по развитию
	55.	Разработка централизованного веб-сайта для сравнения цен/предложений	2022-2023	Частный сектор	Партнеры по развитию
	56.	<p>Применение общих нормативных требований для справедливого и равноправного подхода и продвижения профессиональной деятельности ПФУ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- несправедливые условия;</li> <li>- опыт упаковки / группировки товаров и принудительной загрузки определенных товаров или услуг;</li> <li>- политика и процедуры продаж;</li> <li>- приемлемость продукта (согласно требованиям клиентов);</li> <li>- возможность выбора по определенным видам финансовых продуктов;</li> <li>- добросовестность и компетентность соответствующих сотрудников и третьих лиц, действующих от имени ПФУ, включая точки продаж;</li> </ul>	2022-2026	НБТ	Партнеры по развитию

		- наличие опыта взыскания долгов			
	57.	Разработка единого модельного отраслевого кодекса профессиональной этики для КФО и СО	2022-2026	НБТ	Партнеры по развитию
	58.	Укрепление системы рассмотрения жалоб со стороны НБТ	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	59.	Внедрение дополнительных минимальных требований для рассмотрения жалоб со стороны ПФУ, включая наличие отдела рассмотрения жалоб и разрешения споров	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	60.	Установление требования о представлении ПФУ отчетности по жалобам	2022-2023	НБТ	Партнеры по развитию
	61.	Изучение и проведение исследований в долгосрочной перспективе для создания финансового омбудсмена	2023-2026	НБТ	Партнеры по развитию
	62.	Улучшение координации и сотрудничества между финансовым сектором и государственными органами, а также между государственными и частными поставщиками финансовой грамотности: - разработка правил для согласования; - проведение регулярных координационных встреч	2022-2022	НБТ	Партнеры по развитию
4. Финансовая грамотность	63.	Разработка стратегии финансовой грамотности	2022	НБТ	Партнеры по развитию
	64.	Проведение исследования спроса на финансовую грамотность различных групп населения и выявление приоритетных групп	2022	НБТ	Партнеры по развитию
	65.	Проведение исследования влияния культурно-идеологических характеристик	2022	НБТ	Партнеры по развитию
	66.	На основе вышеуказанных исследований и стратегии разработать программы для охвата целевых секторов (таких как женщины, молодежь, люди с низкими доходами, мигранты, МСБ и т. д.), которые включают: - повышение осведомленности и информация о различных продуктах и услугах (ЦФУ, страхование, исламское финансирование), защита прав потребителей финансовых услуг, кредитная история, реестр залогового	2022-2026	НБТ	Партнеры по развитию

	<p>обеспечения, механизмы рассмотрения жалоб и разрешения споров, действия и рекомендации на случай чрезвычайных ситуаций и кризисов и др;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- цифровая грамотность;</li> <li>- преимущества использования цифровых услуг и навыков пользователей;</li> <li>- содействие формированию финансового и образовательного поведения (составление бюджета, сбережения, трудовые навыки и т. д.)</li> </ul>			
67.	Внедрение программ финансового образования в общеобразовательных учреждениях	2022-2026	МОНРТ, НБТ	Партнеры по развитию

\*4 ноября 2021 года при обсуждении Плана мероприятий по реализации НСФИ партнеры по развитию выразили заинтересованность в предоставлении поддержки в исполнении мероприятий Стратегии.

## Список сокращений

АБТ	Ассоциация банков Таджикистана
НАСОТ	Национальная ассоциация страховых организаций Таджикистана
АС	Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан
АМОТ	Ассоциация микрофинансовых организаций Таджикистана
API	Интерфейс для разработки программ
КСР	Клиринговая система расчетов
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
НБТ	Национальный банк Таджикистана
БКИРТ	Бюро кредитных историй Республики Таджикистан
МЮРТ	Министерство юстиции Республики Таджикистан
МФРТ	Министерство финансов Республики Таджикистан
МОНРТ	Министерство образования и науки Республики Таджикистан
МЭРТ	Министерство экономического развития и торговли Республики Таджикистан
МПРТ	Министерство промышленности и новых технологий Республики Таджикистана
МЗСЗНРТ	Министерство здравоохранения и социальной защиты населения Республики Таджикистан
ГВБ	Группа Всемирного Банка
РГ	Рабочая группа
ИАПРТ	Исполнительный аппарат Президента Республики Таджикистан
ГСШЭ	Государственный секретариат Швейцарии по экономическим связям
G2P	Сделки от государства к физическому лицу
GSMA	Мобильная организация “Group Speciale”
P2G	Операции физических лиц государству
P2P	Операции между физическими лицами
RTGS	Валовых расчетов в режиме реального времени
МФК	Международная Финансовая Корпорация
НКПРТ	Налоговый комитет при Правительстве Республики Таджикистан
ГКИУГИРТ	Государственный комитет по инвестициям и управлению государственным имуществом Республики Таджикистан
КТРРТ	Комитет по телевидению и радио при Правительстве Республики Таджикистан
ВВП	Валовый внутренний продукт

НПЦДП	Национальный процессинговый центр по денежным переводам
КПЭД	Ключевые показатели эффективности деятельности
ПТО	Пункты торговли и обслуживания
МОМ	Международная организация по миграции
НСФИ	Национальная стратегия финансовой инклюзивности
ОСМС	Операторы сети мобильной связи
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
МСП	Малое и среднее предпринимательство
СМСП	Субъекты малого и среднего предпринимательства
МФО	Микрофинансовая организация
КФУ	Кредитная финансовая организация
ПФУ	Поставщик финансовых услуг
СО	Страховые организации
МВФ	Международный Валютный Фонд
ССПРТ	Служба связи при Правительстве Республики Таджикистан
АСПРТ	Антимонопольная служба при Правительстве Республики Таджикистан
ТС	Таможенная служба при Правительстве Республики Таджикистан
ЦФУ	Цифровые финансовые услуги
ФСВФЛ	Фонд страхования вкладов физических лиц
ЗППФУ	Защита прав потребителей финансовых услуг
КСУИКПРТ	Консультативный совет по улучшению инвестиционного климата при Президенте Республики Таджикистан
ФПП	Фонд поддержки предпринимательства
ФСКСМ	Фонд сберегательных касс Германии по международному сотрудничеству
ЦУР	Цели устойчивого развития