INTERNATIONAL MONETARY FUND

Страновой доклад МВФ №. 25/227

Республика Узбекистан

ПРОГРАММА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Август 2025 года

ПОДРОБНАЯ ОЦЕНКА СОБЛЮДЕНИЯ

БАЗЕЛЬСКИЕ ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Настоящий доклад по Узбекистану подготовлен группой сотрудников Международного валютного фонда в рамках Программы оценки финансового сектора (FSAP) МВФ. Он основан на информации, доступной на момент её завершения в мае 2025 года.

Копии этого отчета доступны общественности по адресу

International Monetary Fund • Publication Services
PO Box 92780 • Washington, D.C. 20090
Telephone: (202) 623-7430 • Fax: (202) 623-7201
E-mail: publications@imf.org Web: http://www.imf.org

International Monetary Fund
Washington, D.C.

© 2025 International Monetary Fund

РЕСПУБЛИКА УЗБЕКИСТАН

ПРОГРАММА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Март
2025 года

ПОДРОБНАЯ ОЦЕНКА СОБЛЮДЕНИЯ

БАЗЕЛЬСКИЕ ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Авторы:
Департамент денежно-кредитных систем и рынков капитала МВФ и Подразделение глобальной практики в области финансов, конкурентоспособности и инвестиций Всемирного банка

Настоящий доклад подготовлен в связи с совместной миссией в рамках Программы оценки финансового сектора (ФСАП) МВФ и Всемирного банка, проведенной в Узбекистане в ноябре 2024 года под руководством г-на Василия Прокопенко (МВФ) и г-жи Ганхильд Берг (Всемирный банк) и под контролем Департамента денежно-кредитных систем и рынков капитала МВФ и Подразделения глобальной практики в области финансов, конкуренции и инвестиций Всемирного банка. Дополнительная информация о программе ФСАП представлена на сайтах http://www.imf.org/external/np/fsap/fssa.aspx и www.worldbank.org/fsap.

МЕЖДУНАРОДНЫЙ ВАЛЮТНЫЙ ФОНД

ВСЕМИРНЫЙ БАНК

СОДЕРЖАНИЕ

Глоссарий 4

Перечень нормативно-правовых актов 6

РЕЗЮМЕ 7

ВВЕДЕНИЕ И МЕТОДОЛОГИЯ 12

A. Введение 12

B. Информация и методология, используемые для оценки 12

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА И СТРУКТУРА РЫНКА — ОБЩИЙ ОБЗОР 16

A. Институциональная структура 16

B. Обзор банковского сектора 16

ПРЕДПОСЫЛКИ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА 17

A. Взвешенная и устойчивая макроэкономическая политика 17

B. Основа для разработки политики обеспечения финансовой стабильности 18

C. Развитая государственная инфраструктура 18

D. Основа преодоления кризисов, восстановлении и санации 19

E. Государственная система защиты 19

F. Эффективная рыночная дисциплина 20

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ 21

A. Обязанности, цели, полномочия, независимость, подотчетность (ОП 1–2) 21

B. Выдача лицензий, смена контроля и крупные приобретения (ОП 4–7) 22

C. Подход к надзору, инструменты и отчетность (ОП 8–10) 23

D. Полномочия надзорных органов по принятию корректирующих мер и применению санкций (ОП 11) 24

E. Сотрудничество, консолидированный и трансграничный банковский надзор (ОП 3, 12–13) 24

F. Корпоративное управление (ОП 14) и управление рисками (ОП 15) 25

G. Достаточность капитала (ОП 16) 26

H. Кредитный риск и проблемные активы, резервы и резервные фонды (ОП 17–18) 27

I. Риски (ОП 19–25) 28

J. Аудит и финансовая отчетность (ОП 26–27) 29

K. Раскрытие информации и прозрачность (ОП 28) 29

L. Злоупотребления в сфере финансовых услуг (ОП 29) _____ 30

ПОДРОБНАЯ ОЦЕНКА _____ 31

A. Полномочия, обязанности и функции в области надзора _____ 31

B. Пруденциальные правила и требования_____ 182

РЕЗЮМЕ СОБЛЮДЕНИЯ БАЗЕЛЬСКИХ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ _____ 382

РЕКОМЕНДУЕМЫЕ МЕРЫ И КОММЕНТАРИИ ОФИЦИАЛЬНЫХ ОРГАНОВ _____ 395

A. Рекомендуемые меры _____ 395

B. Реакция официальных органов на оценку _____ 402

Глоссарий

CAR	Коэффициент достаточности собственного капитала
CET1	Обыкновенный капитал первого уровня
DSTI	Отношение суммы обслуживания долга к доходу
EVE	Экономическая стоимость капитала
HQLA	Высококачественные ликвидные активы
LCR	Коэффициент покрытия ликвидности
LTV	Отношение суммы кредита к стоимости залога
RWA	Активы, взвешенные по риску
UTP	Кредиты с низкой вероятностью выплат
БКБН	Базельский комитет по банковскому надзору
БОД/ПФТ	Борьба с отмыванием денег и пресечение финансирования терроризма
БОП	Базельские основные принципы эффективного банковского надзора
БС	Бенефициарный собственник
ВБ	Всемирный банк
ВПОДК	Внутренние процедуры оценки достаточности капитала
ВПОДЛ	Внутренние процедуры оценки достаточности ликвидности
ВСЗБ	Внутренний системно значимый банк
ГБ	Государственный банк
ГКБ	Государственный коммерческий банк
ГП	Государственное предприятие
ДК	Дополнительный критерий
ДФМ	Департамент финансового мониторинга
ЕАГ	Евразийская группа по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма
ИКТ	Информационно-коммуникационные технологии
КЦБК	Контрциклический буфер капитала
КЧСФ	Коэффициент чистого стабильного финансирования
МВФ	Международный валютный фонд
МОД	Меморандум о договоренности
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
МФО	Микрофинансовые организации
НАПП	Национальное агентство перспективных проектов
НОК	Необслуживаемые кредиты
НПК	Надлежащая проверка клиентов
ОК	Основной критерий
ОП	Основной принцип
ПРПБ	Процентный риск в портфеле банковских операций
ПФР	Подразделение финансовой разведки
РРОН	Руководство по риск-ориентированному надзору

СФС	Совет по финансовой стабильности
ФАТФ	Группа по разработке финансовых мер борьбы с легализацией доходов, полученных от преступной деятельности
ФСАП	Программа оценки финансового сектора
ЦБУ	Центральный банк Республики Узбекистан
ЧПД	Чистый процентный доход

Перечень нормативно-правовых актов

Сокращение	Название закона или постановления
ЗАО	Закон «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»
ЗБД	Закон «О банках и банковской деятельности»
ЗНПА	Закон «О нормативно-правовых актах»
ПАБ	Положение об особенностях проведения аудиторских проверок банка и банковской группы и о порядке выдачи квалификационного сертификата аудитору на право проведения аудиторских проверок банков
ПАК	Положение о требованиях адекватности капитала коммерческих банков, рег. № 2693 от 06.07.2015 г.
ПВА	Положение о требованиях к внутреннему аудиту коммерческих банков, рег. № 3302 от 07.05.2021 г.
ПЗИ	Положение о защите информации в автоматизированных системах коммерческих банков Республики Узбекистан, рег. № 3224 от 10.03.2020 г.
ПККА	Положение о порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках, рег. № 2696 от 14.07.2015 г.
ПКУ	Положение о корпоративном управлении в коммерческих банках, рег. № 3254 от 30.06.2020 г.
ПРБД	Положение о порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность, рег. № 3252 от 30.06.2020 г.
ПРКСС	Положение о максимальном размере риска на одного заемщика, в том числе лиц, связанных с банком, или группу взаимосвязанных заемщиков, рег. № 3283 от 29.10.2020 г.
ПТУЛ	Положение о предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков, рег. № 2709 от 13.08.2015 г.
ПУР	Положение о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп, рег. № 3427 от 18.04.2023 г.

РЕЗЮМЕ

В контексте перехода Узбекистана к рыночной экономике официальные органы предприняли ряд реформ, которые усилили банковский надзор. Начиная с 2019 года, новый закон о центральном банке укрепил независимость Центрального банка Республики Узбекистан (ЦБУ), и ему было поручено обеспечивать стабильность цен и банковского сектора. В 2020 году правительство Узбекистана в рамках стратегии реформы банковского сектора заложило основу для приватизации многих государственных коммерческих банков (ГКБ) и изменения модели их деятельности в сторону ориентированной на коммерческие условия и конкурентной системы. В декабре 2023 года Правление ЦБУ утвердило «Руководство по риск-ориентированному надзору». По состоянию на ноябрь 2024 года были подготовлены дополнительные законопроекты[1], которые находятся на рассмотрении Парламента: i) о создании Совета финансовой стабильности и назначении ЦБУ новым органом урегулирования несостоятельности; и ii) о распространении системы страхования вкладов физических лиц на юридические лица, введении ограничения защиты вкладов (200 млн узбекских сумов) и постепенном сокращении срока возможной компенсации вкладчикам (до семи дней).

Несмотря на то, что реформы осуществляются в правильном направлении, необходимо принять дополнительные меры по укреплению правовых норм и надзора. Следует внести изменения в процесс принятия нормативных положений ЦБУ; риск-ориентированный надзор необходимо распространить на финансовые риски, связанные с климатом, и риски, связанные с операционной устойчивостью; ЦБУ следует, в частности, внедрить консолидированный надзор, ужесточить признание необслуживаемых кредитов и обеспечить, чтобы кредитование ГКБ государственных предприятий (ГП) осуществлялось на коммерческих условиях на основе принципа независимости сторон.

Хотя независимость ЦБУ в принципе закреплена в Конституции (статья 151) и Законе о ЦБУ, существуют другие правовые инструменты, ограничивающие деятельность ЦБУ. Возложение на ЦБУ ответственности за развитие может противоречить его основной цели в качестве органа банковского надзора, т. е. обеспечению безопасности и устойчивости банков и банковской системы. Другие цели, включая защиту потребителей и обеспечение доступа к финансовым услугам, должны иметь второочередное значение. Статья 23 Закона о ЦБУ не предусматривает обязанности публично раскрывать причины освобождения от занимаемой должности Председателя Правления ЦБУ.

Кроме того, Закон «О нормативно-правовых актах» ограничивает возможность ЦБУ самостоятельно устанавливать свои нормативно-правовые акты. Цель ЦБУ как органа банковского надзора заключается в обеспечении безопасности и устойчивости банков и

[1] Закон «О санации и ликвидации банков» в настоящее время находится на рассмотрении Законодательной палаты Олий Мажлиса Республики Узбекистан. Закон «О гарантиях защиты вкладов в банках» был принят в первом чтении Законодательной палатой Олий Мажлиса Республики Узбекистан.

банковской системы. Однако полномочия ЦБУ по установлению пруденциальных нормативов ослабляются Законом «О нормативно-правовых актах», который i) требует от ЦБУ согласования с Торгово-промышленной палатой[2] и ii) позволяет Министерству юстиции отказать ЦБУ в регистрации нормативно-правовых актов по техническим и иным основаниям. Таким образом, независимость ЦБУ ограничивается Законом «О нормативно-правовых актах» по отношению либо к отрасли/частному сектору, либо к государственному сектору. Необходимость согласования с Торгово-промышленной палатой выходит далеко за рамки консультаций. Следует отметить, что Торгово-промышленная палата представляет в числе других отраслей и частные банки. Кроме того, Министерство юстиции обладает широкими полномочиями по отказу ЦБУ в регистрации проектов нормативно-правовых актов. Министерство проверяет соответствие нормативно-правовых актов ЦБУ не только Конституции и законам Республики Узбекистан, но и *«требованиям юридико-технического оформления»* (например, соблюдение правил грамматики, орфографии и пунктуации), и может оспорить те нормативно-правовые акты ЦБУ, которые вводят *«избыточные административные и иные ограничения для физических и юридических лиц»*. Это ограничивает полномочия ЦБУ по независимому установлению пруденциальной политики.

ЦБУ переходит от комплаенс-надзора к риск-ориентированному надзору, и для его полноценного внедрения необходимы дополнительные меры и опыт; поскольку основа уже заложена, приоритетной задачей должно стать внедрение обоснованного риск-ориентированного надзора. В рамках Стратегии реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы ЦБУ повысил размер минимального капитала банков и внес изменения в положения о корпоративном управлении и управлении рисками, а также представил «Руководство по риск-ориентированному надзору» (декабрь 2023 года). Новая методология обоснованна и более перспективна, однако в ней не рассматриваются финансовые риски, связанные с климатом, и операционная устойчивость. В 2023 году ЦБУ опробовал новую методологию на четырех банках, в 2024 году — на 14 банках, а в 2025 году он планирует провести оценку рисков по всем 36 банкам. Однако при внедрении этой новой методологии ЦБУ сталкивается с трудностями. Внедрение риск-ориентированного надзора требует от надзорного органа обоснованной оценки с учетом качества управления рисками и внутреннего контроля в банках. ЦБУ должен обеспечить последовательное вынесение обоснованных суждений внутри групп по надзору и между ними. В 2024 году в автоматическом рейтинге произошло 13 изменений в ходе оценки структуры рисков 14 банков, но проверка каждого повышения и снижения рейтинга была не столь тщательной, как требуется, ввиду новизны методологии для специалистов, проводивших оценку. Кроме того, необходимо укрепить дистанционный надзор за корпоративным управлением.

Для оценки структуры рисков и системы внутреннего контроля банков ЦБУ использует сочетание дистанционного надзора и выездных проверок. При дистанционном надзоре процессы координирует так называемый «куратор». Куратор не является членом банка, но

[2] Хотя в Законе прямо не говорится о банковском секторе, нормативно-правовые акты ЦБУ рассматриваются Законом как воздействующие на предпринимательскую деятельность, поскольку банки могут воздействовать на предпринимательскую деятельность посредством кредитования и процентных ставок.

может присутствовать на заседаниях правления коммерческого банка в качестве наблюдателя, что может привести к репутационным рискам для ЦБУ, поэтому рекомендуется формализовать эту функцию в законе или обязательном нормативе («что можно и чего нельзя»). Кроме того, отсутствует период, в течение которого куратор не может быть нанят поднадзорными банками. Выездные проверки обычно проводятся в рамках 30-дневного лимита, предусмотренного внутренним регламентом; этот срок может ограничить возможность проведения тщательного анализа кредитных досье в рамках оценки корпоративных рисков. Кроме того, при проведении инспекций следует уделять больше внимания корпоративному управлению банков.

Необходимо усовершенствовать представление надзорной отчетности для устранения ряда недостатков. Надзорная отчетность собирается только на индивидуальной основе в соответствии с политикой внутреннего учета, а не широко принятыми во всем мире принципами и правилами учета. Отсутствует отчетность о финансовых рисках, связанных с климатом, и ЦБУ не имеет полномочий запрашивать информацию у организаций, входящих в какую-либо группу в целом. Специальные запросы о представлении информации направляются в неструктурированной и слабо защищенной форме (по электронной почте). ЦБУ должным образом не изменил отчетность в соответствии с риск-ориентированным подходом с использованием принципа соразмерности.

Хотя ЦБУ заявил о переходе на систему «Базель III», необходимо усовершенствовать определения капитала и методологию активов, взвешенных по кредитному риску. Банки должны соблюдать общий норматив достаточности капитала в размере 13 процентов активов, взвешенных по риску, включая буфер консервации капитала в размере 3 процентов. По состоянию на конец декабря 2023 года коэффициент достаточности собственного капитала (CAR) составил 17,5 процента. Однако определение капитала не вполне согласуется с Базельской системой: например, субординированный долг, составляющий примерно одну треть капитала второго уровня, не соответствует требованию о списании или конвертации. Кроме того, некоторые отклонения, хоть и небольшие, наблюдаются в методологии для активов, взвешенных по риску. ЦБУ определил семь внутренних системно значимых банков (ВСЗБ), но еще не применил к ним буфер для системно значимых банков. Кроме того, учитывая отсутствие методологии второго компонента, требования к капиталу не калибруются с учетом структуры рисков банков.

Узбекские банки могут выиграть от улучшения управления кредитными рисками. Некоторые банки ослабили стандарты андеррайтинга в сфере розничного кредитования: доля ипотечных кредитов, выдаваемых домашним хозяйствам, не имеющим официальных доходов, остается повышенной, хотя и снижается (43 процента в январе 2024 года, 60 процентов в октябре 2023 года); существует расхождение (около 28 процентов) между ценами на жилую недвижимость и фундаментальными значениями; также есть случаи использования микрозаймов для погашения ипотечных кредитов. Банки могут недооценивать совокупную задолженность заемщика (DSTI), поскольку информация о кредитах для приобретения товаров в рассрочку не в полном объеме представляется в бюро кредитной информации.

Специалисты, проводившие оценку, признают, что введенный недавно лимит концентрации (25 процентов кредитного портфеля) ограничил склонность банков к риску в сфере автокредитования.

Необходимо ужесточить критерии для выявления необслуживаемых кредитов. Используемые ЦБУ критерии необслуживаемых кредитов не включают неблагополучные кредиты в соответствии с применимой системой учета, например, активы на стадии 3 по МСФО 9 (по состоянию на декабрь 2023 года доля необслуживаемых кредитов составляла 4,2 процента, тогда как кредиты на стадии 3 по МСФО равны 7,8 процента). Кроме того, отсутствует определение позиций со смягченными условиями: в понятии «*активов с пересмотренными условиями*» не учитывается концепция *«затруднительного финансового положения»* заемщиков, а перечень изменений условий договора («*уступка*») не является исчерпывающим. Также отсутствует строгий процесс переклассификации активов (кроме активов с «пересмотренными условиями») в обслуживаемые, поскольку не предусмотрен трехмесячный срок для исправления ситуации.

Кредитование государственными банками ГП не подпадает под действие качественных требований, предъявляемых к операциям со связанными сторонами. Кредитование государственными банками ГП не всегда осуществляется на коммерческой основе по принципу независимости сторон, что указывает на недостаточное управление кредитным риском. Хотя ЦБУ обладает свободой действий в отношении определения связанных сторон и применения «*более благоприятных условий*», он редко выносит свои «обоснованные суждения» по этой теме.

Новые поправки к Положению об управлении рисками, зарегистрированные Министерством юстиции в январе 2025 года и вступившие в силу в апреле 2025 года, вводят определение трейдингового счета, распространяют рыночный риск на производные инструменты и расширяют требования в отношении склонности к риску в сфере рыночного риска. ЦБУ пока не внедрил эти поправки надлежащим образом, особенно в том, что касается новых требований в отношении склонности к риску. Также эти поправки выделяют риск процентной ставки в основном кредитном портфеле банка в отдельную и существенную категорию риска, поскольку до апреля 2025 года этот риск являлся одной из подкатегорий рыночного риска. Кроме того, хотя банки продолжают поддерживать высокие резервы ликвидности, требования к ликвидности не в полной мере отражают структуру рисков банков.

Недостаточно развит надзор за способностью банков проводить критически важные операции в условиях сбоев. Об операционной устойчивости не говорится ни в «Руководстве по риск-ориентированному надзору», ни в положении о минимальных требованиях к инспекциям банков. Отсутствуют свидетельства оценки ЦБУ процесса отображения банками критически важных операций и факторов взаимозависимости, планов обеспечения непрерывности деятельности и их проверки, а также управления рисками третьих сторон. ЦБУ не издал нормативное положение о привлечении внешних поставщиков услуг.

Хотя консолидированный надзор определен в качестве одной из приоритетных областей совершенствования регулирования и надзора, ЦБУ пока не осуществляет консолидированный надзор. ЦБУ рекомендуется издать положение об установлении особенностей консолидированного надзора (статья 48 Закона «О банках и банковской деятельности») и порядка определения периметра и методов консолидации (статья 61 Закона о ЦБУ). Пруденциальные требования и надзорную отчетность следует расширить с индивидуального уровня до консолидированного. ЦБУ следует оценить процесс управления рисками на уровне группы и то, могут ли субъекты в рамках расширенной группы поставить под угрозу безопасность и устойчивость банка и банковской системы.

ЦБУ следует уделить первоочередное внимание практической реализации предстоящей системы антикризисного управления. Проектом Закона «О санации и ликвидации банков» предусмотрено создание Совета финансовой стабильности (ЦБУ будет выполнять функцию рабочего органа Совета), а ЦБУ назначается органом в области санации. ЦБУ следует в первую очередь провести оценку возможности санации ВСЗБ и издать положение о планах восстановления деятельности.

ВВЕДЕНИЕ И МЕТОДОЛОГИЯ[3]

A. Введение

1. Настоящая оценка реализации Базельских основных принципов эффективного банковского надзора (БОП) в Узбекистане была осуществлена в ходе миссии в рамках Программы оценки финансового сектора (ФСАП), проведенной Международным валютным фондом (МВФ) и Всемирным банком (ВБ). Оценка была проведена в ходе первой миссии ФСАП в ноябре 2024 года. Она отражает правовую, нормативную и надзорную основы, имевшиеся по состоянию на ноябрь 2024 года. Она не призвана служить анализом состояния банковского сектора или системы антикризисного управления, которые рассматриваются в других разделах ФСАП.

B. Информация и методология, используемые для оценки

2. ЦБУ направил запрос о проведении оценки в соответствии с пересмотренной методологией БОП, изданной Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН) в апреле 2024 года. Пересмотренные БОП отражают изменения в области регулирования и надзора, структурные изменения в банковской деятельности и уроки, извлеченные из оценок ФСАП, проведенных после последнего пересмотра в 2012 году (более подробная информация о пересмотренных Основных принципах 2024 года приводится во вставке 1). Следует отметить, что присвоенные в ходе этой оценки рейтинги не сопоставимы непосредственно с рейтингами, присвоенными в других юрисдикциях, и оценки неизбежно будут в той или иной степени зависеть от конкретных стран и времени.

3. В ходе этой оценки ЦБУ выбрал оценку по основным и дополнительным критериям с выставлением баллов только по основным критериям. Методологией предусмотрены три варианта оценки: i) оценка и выставление баллов только по основным критериям, ii) оценка по основным и дополнительным критериям с выставлением баллов только по основным критериям или iii) оценка и выставление баллов по основным и дополнительным критериям. В настоящем докладе баллы выставлены только по основным критериям.

4. Группа по оценке проанализировала систему законов, правил и руководящих указаний и провела многочисленные встречи с должностными лицами ЦБУ и дополнительные встречи с представителями Министерства экономики и финансов, органа финансовой разведки, участниками банковского сектора, внешними аудиторами и другими заинтересованными сторонами. Официальные органы представили хорошо подготовленную самооценку БОП, а также заполненные дополнительные вопросники, и обеспечили доступ на конфиденциальной основе к надзорным документам и досье, а также к персоналу и системам. Миссия ФСАП провела встречи с сотрудниками ЦБУ, отвечающими за

[3] В состав группы по оценке вошли Эрика Балайкиене (МВФ) и Эцио Карузо (Всемирный банк).

банковский надзор, и соответствующими внешними заинтересованными сторонами из частного сектора и связанных с ними ассоциаций. Эти встречи проводились на конфиденциальной основе, и источники полученной в их ходе информации в настоящем докладе не раскрываются.

5. **Оценка стандартов была проведена в контексте сложной и многокомпонентной финансовой системы Узбекистана.** БОП были разработаны для применения в отношении широкого круга юрисдикций, чей банковский сектор неизбежно включает широкий спектр банков. Для обеспечения такой широты применения в БОП принят соразмерный подход в отношении как ожиданий надзорных органов относительно выполнения ими собственных функций, так и стандартов, устанавливаемых надзорными органами для банков. Таким образом, при оценке страны по БОП следует признать, что принятые в ней методы надзора должны быть соразмерны сложности, взаимосвязанности, масштабу и структуре рисков, а также трансграничной деятельности банков, являющихся субъектами надзора. Иными словами, оценка проводится с учетом контекста, в котором применяются методы надзора. Концепция соразмерности лежит в основе всех критериев оценки. По этим причинам оценка одной юрисдикции не может быть непосредственно сопоставима с оценкой другой.

6. **Настоящая оценка сосредоточена на надзоре за сочетанием государственных банков (ГБ) и частных коммерческих банков.** Банковская система Узбекистана состоит из 36 коммерческих банков, из которых девять являются государственными и 27 частными банками. Государственные банки составляют значительную часть системы, владея 67 процентами совокупных активов банковского сектора. Конечным акционером государственных банков является Министерство экономики и финансов.

7. **Оценка соблюдения БОП не является «точной наукой» и не задумана как таковая.** Выводы принимаются на основе суждения группы по оценке. Банковские системы различаются между странами, так же, как и условия в странах. Кроме того, банковская деятельность претерпевает быстрые изменения, побуждая к смене представлений о надзоре и его методов. Тем не менее посредством применения общепринятой, согласованной методологии данная оценка должна представить официальным органам Узбекистана сопоставимый на международном уровне показатель качества их банковского надзора в отношении БОП, которые признаны на международном уровне в качестве минимальных стандартов.

Вставка 1. Пересмотренные Основные принципы 2024 года

Пересмотренные Основные принципы отражают изменения в сфере регулирования и надзора, структурные изменения в банковской сфере и уроки, извлеченные из оценок ФСАП, проведенных после последнего пересмотра в 2012 году. При обновлении учтены уроки, извлеченные из применения странами Основных принципов, обновленных в 2012 году, воздействия пандемии COVID-19 и ответных мер политики в связи с ней, а также оценок ФСАП, проведенных с 2013 года. Пересмотр Основных принципов был проведен также с учетом ряда тематических вопросов, включая эволюцию соображений относительно рисков,

относящихся к: i) финансовым рискам; ii) операционной устойчивости, включая риски для кибербезопасности; iii) системным рискам и макропруденциальному надзору; iv) рискам, связанным со структурными преобразованиями, вызванными изменением климата и переходом на цифровые технологии в сфере финансов; v) устойчивому росту небанковского финансового посредничества; и vi) развитию методов корпоративного управления и управления рисками, включая надлежащую культуру управления рисками и устойчивые модели ведения деятельности.

Больше внимания уделяется системному риску и надлежащим методам управления рисками. Надзорные органы по-прежнему обязаны оценивать структуру рисков банков не только с точки зрения рисков, которым они подвергаются, и эффективности управления рисками, но и рисков, которые они представляют для банковской и финансовой систем. Ожидания в отношении оценки риска надзорными органами были повышены с более явным включением анализа моделей деятельности банков и рисков, сопряженных с расширенной группой банков, а также вопросов того, как макроэкономические условия, тенденции в ведении бизнеса, а также накопление и концентрация рисков внутри банковского сектора и за его пределами могут влиять на риск, которому подвержены банки. Были внесены поправки, подчеркивающие необходимость подхода к надзору на уровне группы, а требования в отношении операционного риска и операционной устойчивости были значительно пересмотрены в целях обеспечения повышения способности банков действовать в условиях серьезных событий, сопряженных с операционным риском (например, пандемии, киберинциденты, технологические сбои и стихийные бедствия), адаптироваться к этим событиям и восстанавливать деятельность после них.

Пересмотренные БОП усиливают аспекты, уже имевшиеся в предыдущей методологии, подчеркивая их существенность для эффективного надзора. В частности, БОП по-прежнему подчеркивают полномочия, которыми должны обладать надзорные органы для решения вопросов безопасности и устойчивости, и ожидания в отношении фактического использования полномочий в рамках ориентированного на перспективу подхода путем своевременного принятия мер. Это включает усиление акцента на полномочиях и независимости, а также ожидания в отношении способности к принятию своевременных, согласованных и решительных мер надзора, соразмерности механизмов поддержки ликвидности и взаимосвязи между методами повседневного надзора и мерами по преодолению кризисов. Как следствие повышения ожиданий, девять дополнительных критериев были переведены в статус основных.

БОП имеют универсальное применение и рассчитаны на широкий спектр банков и финансовых систем. Пересмотренный стандарт усиливает концепцию соразмерности с точки зрения как ожиданий надзорных органов в плане выполнения их функций, так и сложности стандартов, применяемых надзорными органами к банкам, и в стандартах подчеркивается, что соразмерность должна пониматься не как ослабление стандартов, а как

поддержание строгости подхода посредством соразмерных методов и обеспечение надлежащих ответных мер с учетом глобального разнообразия банков и банковских систем.

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА И СТРУКТУРА РЫНКА — ОБЩИЙ ОБЗОР[4]

A. Институциональная структура

1. ЦБУ регулирует деятельность банков и обеспечивает стабильное функционирование банковской и платежных систем в стране. ЦБУ обладает независимостью при выполнении своих функций (статья 151 Конституции Республики Узбекистан). Основными целями ЦБ являются обеспечение стабильности i) цен и ii) банковской системы, а также iii) функционирования платежных систем. Получение прибыли не является целью ЦБУ (Закон о ЦБУ, статья 5). ЦБУ вправе использовать *«мотивированное суждение... при осуществлении Центральным банком регулирующих и надзорных функций»* (Закон о ЦБУ, статья 63).

2. ЦБУ — не единственный в Узбекистане орган финансового регулирования и надзора. Страховые компании лицензируются и контролируются Национальным агентством перспективных проектов (НАПП), которое также отвечает за регулирование рынка капитала и надзор за ним. Несмотря на тесные экономические и деловые связи между банками и страховыми компаниями (например, страхование кредитов, компании, участвующие в акционерном капитале друг друга, и т. д., что влечет за собой перенос рисков, характерных для одного сектора, на другой), между ЦБУ и НАПП не существует подписанного соглашения о сотрудничестве. Совещания и обмен информацией проводятся нерегулярно, что может повышать риск того, что надзор и обмен информацией могут оказаться недостаточными и неэффективными, и это потенциально задерживает реализацию мер, применяемых в отношении компаний.

B. Обзор банковского сектора

3. Основу финансовой системы Республики Узбекистан составляют банки, и для нее характерна высокая степень присутствия государства. По состоянию на 1 июля 2024 года активы банковского сектора составляли 94,6 процента всех активов финансовой системы. В Узбекистане работают 36 банков; из них государство имеет долю в девяти банках[5], владеющих 67 процентами активов банковской системы (по состоянию на 1 января 2019 года эта цифра составляла 84 процента). На 27 частных банков приходятся остальные 33 процента активов банковской системы (242,8 трлн узбекских сумов). Совокупные активы банковской системы эквивалентны 55 процентам валового внутреннего продукта (на конец 2023 года). Банковские кредиты составляют 40 процентов ВВП.

[4] Данная часть оценки опирается на другие документы ФСАП.

[5] В августе 2024 года один из государственных банков был приватизирован.

Активы участников финансовой системы, осуществляющих деятельность в Узбекистане, по состоянию на 1 июля 2024 года

№	Финансовые организации	Количество	Объем активов, млрд узбекских сумов	Доля, %
1	Коммерческие банки	36	690 424	94,6
2	Лизинговые организации	38	10 271	1,41
3	Страховые организации	35	10 212	1,40
4	Микрофинансовые организации	91	5 802	0,79
5	Компания по рефинансированию ипотеки (УзКРИ)	1	4 441	0,61
6	Фонд гарантирования вкладов граждан в банках	1	3 841	0,53
7	Платежные организации	47	3 157	0,43
8	Ломбарды	90	413	0,06
9	Операторы платежных систем	3	989	0,14
10	Республиканская валютная биржа	1	293	0,04
11	Республиканская фондовая биржа	1	67	0,01
12	**Всего**	**344**	**729 911**	**100**

ПРЕДПОСЫЛКИ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА[6]

A. Взвешенная и устойчивая макроэкономическая политика

4. Несмотря на сдерживающие факторы и неопределенность, связанные с пандемией и войной России в Украине, в Узбекистане сохраняются высокие темпы экономического роста. В 2023 году реальный ВВП вырос на 6,7 процента; в первой половине 2024 года наблюдалось продолжение активного роста инвестиций и потребления. Инфляция потребительских цен остается относительно высокой на уровне 10,5 процента в III квартале 2024 года вследствие повышения регулируемых цен на электроэнергию, тогда как базовая инфляция остается на более умеренном уровне 7 процентов. Официальные органы прилагают усилия для содействия экономическому развитию Узбекистана посредством ориентированных на рынок реформ, однако сохраняется значительное влияние государства на экономику. Официальные органы сокращают участие государства в финансовом секторе путем деятельности по модернизации управления государственными банками, в том числе

[6] Данный раздел опирается на другие документы, подготовленные для ФСАП. Полный анализ макроэкономической основы содержится в докладах в соответствии со Статьей IV.

посредством осуществления программ преобразований, требований перехода на коммерческую основу и приватизации.

5. Официальные органы применяют макропруденциальные инструменты для поддержания финансовой стабильности. В ответ на резкий рост розничного кредитования ЦБУ в августе 2023 года установил лимит концентрации автокредитов в размере 25 процентов кредитного портфеля. В июле 2024 года ЦБУ распространил лимит отношения суммы обслуживания долга к доходу на все кредиты физическим лицам. Первоначально этот лимит применялся только к микрокредитам. С 1 января 2025 года этот показатель снижен с 60 до 50 процентов. Кроме того, в июле 2024 года ЦБУ ужесточил требования к капиталу по кредитам на жилую недвижимость и автокредитам путем расчета для них не только отношения суммы кредита к стоимости залога, но и отношения суммы обслуживания долга к доходам.

B. Основа для разработки политики обеспечения финансовой стабильности

6. Публикуемый раз в полугодие Отчет ЦБУ о финансовой стабильности является основным инструментом эффективного диалога по вопросам макропруденциальной политики между участниками финансовой системы и общественностью. Департамент финансовой стабильности ЦБУ отслеживает финансовые факторы уязвимости банковской системы Узбекистана и проводит макропруденциальное стресс-тестирование.

7. Проектом закона «О санации и ликвидации банков»[7] предусмотрено создание Совета финансовой стабильности. Членский состав Совета, а также его права и обязанности регулируются правовыми актами Президента Республики Узбекистан. ЦБУ выполняет функцию рабочего органа Совета. Заседание Совета проводится не реже одного раза в каждые шесть месяцев, а также по требованию ЦБУ и членов Совета. Основной задачей Совета финансовой стабильности является анализ системных рисков и преодоление финансовых кризисов. Совет является консультативным органом межведомственной координации, выносящим рекомендации на основании консенсуса, если иное не оговорено решением Президента Республики Узбекистан.

C. Развитая государственная инфраструктура

8. Узбекистан усовершенствовал основы борьбы с коррупцией. В 2020 году было создано Агентство по противодействию коррупции. Агентство предприняло значительные усилия по совершенствованию правовой основы и стратегий борьбы с коррупцией, ускорения цифровизации государственных услуг и реализации мер по выявлению конфликтов интересов. Новая Конституция (2023 года) повышает уровень независимости Генеральной прокуратуры, Счетной палаты и судебной системы. Высший судейский совет укрепил процедуры отбора новых судей, а правительство планирует создать международный коммерческий суд для упорядочения урегулирования споров по договорам и открыло портал государственных

[7] Проект закона находится на рассмотрении в Законодательной палате Олий Мажлиса Республики Узбекистан.

закупок, на котором участники торгов должны раскрывать информацию о бенефициарных собственниках. Законопроект о декларировании активов обязывает государственных служащих представлять данные об активах и доходах, которые будут доступны общественности.

9. В апреле 2022 года вступил в силу новый Закон «О неплатежеспособности», цель которого заключается в модернизации системы урегулирования неплатежеспособности и содействии реструктуризации. Новым Законом вводится четыре варианта реструктуризации проблемных, но экономически состоятельных компаний: i) досудебная санация, ii) судебная санация, iii) внешнее управление и iv) мировое соглашение. Кроме того, Законом предусмотрена процедура ликвидации, применяемая к несостоятельным компаниям, которую можно упростить в том случае, если должник не владеет активами. Под действие нового Закона подпадают государственные компании, на которые не распространялся предыдущий режим урегулирования неплатежеспособности, что является положительным изменением, учитывая их большое значение в экономике Узбекистана. В законе о банкротстве юрисдикция по делам о неплатежеспособности предоставлена экономическим судам, которые рассматривают все дела о неплатежеспособности. В Закон также добавлена новая глава, посвященная неплатежеспособности потребителей. Начиная с января 2023 года статус банкрота может быть официально присвоен физическим лицам, чья задолженность превышает определенное пороговое значение. Учитывая быстрый рост потребительского и автокредитования, эта мера приветствуется, поскольку уровень потребительской задолженности может вызывать обеспокоенность.

D. Основа преодоления кризисов, восстановлении и санации

10. Законопроектом «О санации и ликвидации банков» ЦБУ назначается новым государственным органом в области санации банков. Целью закона о санации является предотвращение возникновения системного финансового кризиса и уменьшение его негативных последствий. Это будет достигаться путем обеспечения непрерывности критически важных функций банка, защиты прав вкладчиков и минимизации выделения средств из государственного бюджета для санации банка. В законопроекте также расширяется используемый Центральным банком набор инструментов санации путем введения механизма передачи активов и обязательств, разрешения на назначение промежуточного банка, конвертации инструментов капитала, а также разработки и реализации плана реорганизации. В нем также определяются механизмы финансирования для упорядоченной санации банка. В рамках подготовки к обнародованию закона ЦБУ разработает планы санации для ВСЗБ путем выявления препятствий для санации и требования к банкам о их устранении. Впоследствии ЦБУ также может разработать планы санации для банков, не отнесенных к категории ВСЗБ.

E. Государственная система защиты

11. Действующий закон о гарантиях вкладов находится в процессе[8] совершенствования в целях расширения его охвата. Закон «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» гарантирует вклады граждан в полном объеме, но под его защиту не подпадают вклады индивидуальных предпринимателей и юридических лиц. Для совершенствования существующей системы гарантий вкладов в целях расширения ее охвата был разработан законопроект. Закон с внесенными поправками будет распространяться на физических и юридических лиц в пределах лимита застрахованных вкладов в размере 200 млн узбекских сумов (что является отходом от действующего метода общей гарантии). По оценкам Агентства по гарантированию вкладов, при таком лимите будут защищены около 99,6 процента вкладчиков, включая вклады в иностранной валюте, хотя выплаты по страхованию вкладов производятся в национальной валюте.

12. Проект закона о гарантиях вкладов призван повысить финансовую и операционную эффективность системы гарантирования вкладов. Срок платежа будет постепенно сокращен с двадцати рабочих дней с января 2025 года до пятнадцати и семи в январе 2026 года и январе 2027 года соответственно. Целевой размер Фонда гарантирования вкладов установлен на уровне 5 процентов от общего размера депозитной базы банков. Банки будут вносить следующие взносы: i) единовременный (0,1 процента от минимального размера уставного капитала); ii) ежеквартальный (в размере, определяемом Советом Агентства путем умножения ставки календарного взноса на сумму депозитной базы банка) и iii) специальные взносы, устанавливаемые для устранения фактического или возможного дефицита средств Фонда. Агентство имеет право на получение бюджетной ссуды от государства или кредита от ЦБУ при возникновении дефицита средств Фонда. Агентство также сможет финансировать процедуры санации банков в пределах определенных лимитов. Средства Фонда могут быть инвестированы в активы, определенные законом как активы с низким уровнем риска, при условии, что в течение семи рабочих дней они могут быть возвращены в виде денежных средств с незначительной потерей части их стоимости или без потерь. Проектом закона предусмотрены механизмы взаимодействия между Агентством и ЦБУ, Министерством экономики и финансов и другими государственными органами.

F. Эффективная рыночная дисциплина

13. Положение о корпоративном управлении в банках разграничивает обязанности управленческой и операционной структуры банков. Данное Положение требует от банков размещать информацию на их веб-сайтах, что способствует рыночной дисциплине. Оно также предусматривает систему информирования правления (или соответствующего комитета) банка о неправомерном или неэтичном поведении.

14. Закон «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» далее усовершенствовал систему корпоративного управления в Узбекистане. Он повысил правовую защиту акционеров, включая миноритарных, путем усиления ответственности

[8] Концепция закона была принята в первом чтении Законодательной палатой Олий Мажлиса Республики Узбекистан.

исполнительных органов и контроля над акционерными обществами, а также обеспечения информационной прозрачности акционерных обществ для акционеров и инвесторов.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

A. Обязанности, цели, полномочия, независимость, подотчетность (ОП 1–2)

15. Полномочия ЦБУ по установлению пруденциальных нормативов ослабляются Законом «О нормативно-правовых актах». Основной целью ЦБУ как органа банковского надзора является обеспечение безопасности и устойчивости банков и банковской системы. Однако для установления пруденциальных нормативов данный Закон требует от ЦБУ согласовывать содержание его нормативно-правовых актов с Торгово-промышленной палатой. В Законе прямо не говорится о финансовом секторе, однако в нем подразумевается, что банки воздействуют на предпринимательскую деятельность посредством кредитования и процентных ставок, что требует такого согласования. Данный Закон также позволяет Министерству юстиции отказать ЦБУ в регистрации его нормативно-правовых актов по техническим и иным основаниям. Были случаи, когда этот процесс задерживал установление пруденциальных нормативов для банковского сектора. Для укрепления полномочий ЦБУ по независимому установлению пруденциальных нормативов в закон следует внести поправки. Закон «О банках и банковской деятельности» не дает ЦБУ четких полномочий проводить анализ деятельности материнских компаний и обществ, аффилированных с материнскими компаниями, для определения их влияния на безопасность и устойчивость банка.

16. Хотя в Конституции и Законе о ЦБУ закреплена независимость надзорного органа, существует существенный разрыв между независимостью *де-юре* и *де-факто*. Наложение на ЦБУ ответственности за надлежащее осуществление программ развития налагает на него задачу в области финансового развития, которая выходит за рамки трех правовых мандатов, предусмотренных в Законе о ЦБУ (обеспечение ценовой и финансовой стабильности и функционирования платежной системы). Это негативно сказывается на операционной независимости ЦБУ. Достижение целей в области развития может осуществляться в ущерб обеспечению безопасности и надежности банков и банковской системы.

17. Кроме того, существуют области, в которых законодательство может быть усовершенствовано. В Законе о ЦБУ должны быть более четко определены критерии, которым должны удовлетворять члены Правления ЦБУ, например надежная репутация, честность/добросовестность и минимальное число лет профессионального опыта. В Законе не указаны критерии несовместимости для двух независимых членов, например члены не должны занимать должности в парламенте или правительстве. Самое главное, что статья 23 Закона о ЦБУ не предусматривает обязанность публично раскрывать причины освобождения от занимаемой должности Председателя Правления ЦБУ. ЦБУ обладает эффективными механизмами внутреннего управления, которые позволяют ему принимать решения по

вопросам надзора на уровне, соответствующем значимости вопроса, однако в случае необходимости принятия срочных мер для предотвращения значительного ущерба финансовой системе Комитет банковского надзора должен иметь возможность применять «*предварительное мотивированное суждение*». Это позволит заинтересованному лицу быть заслушанным в кратчайшие сроки после принятия решения надзорным органом.

B. Выдача лицензий, смена контроля и крупные приобретения (ОП 4–7)

18. ЦБУ недавно усовершенствовал режим лицензирования, включая увеличение минимального размера капитала, но есть возможность дополнительных усовершенствований. Недавно ЦБУ повысил минимальный размер капитала и банкам был предоставлен переходный период, чтобы достичь уровня 500 млрд сумов к январю 2025 года, однако некоторые банки могут не достичь требуемого уровня капитала, и по этой причине ЦБУ ограничил распределение дивидендов. За последние три года (2021–2023 годы) ЦБУ получил семь заявлений на выдачу банковской лицензии, из которых шесть были одобрены, а один заявитель получил отказ ввиду его неустойчивой финансовой ситуации. Процесс лицензирования состоит из двух этапов: выдачи предварительного разрешения и выдачи лицензии. ЦБУ установил критерии, которые должны быть выполнены для получения лицензии на осуществление банковской деятельности. Оценка бизнес-плана для целей лицензирования не является комплексной: она не дает широкого и подробного представления о деятельности будущего банка. Обоснование предусмотренной деятельности поверхностно, при этом устойчивость бизнес-модели банка не оценивается. Финансовые показатели и прогнозы представляются только в одном (базовом) сценарии. Сравнение с существующими сопоставимыми организациями не проводится; также не проводится оценка конкурентоспособности на рынке.

19. Департамент лицензирования отвечает за рассмотрение предлагаемых изменений структуры собственности в банках. ЦБУ вправе отказать в выдаче предварительного разрешения на приобретение. Банки ежемесячно представляют в ЦБУ отчеты о структуре собственности, содержащие информацию о каждом акционере, владеющем одним или более процентами доли в уставном капитале банка. Специалисты, проводившие оценку, изучили недавние примеры передачи контроля: оценка бизнес-модели ожидаемого/предусматриваемого банка не дает подробного объяснения того, как будет продолжаться деятельность банка после передачи контроля.

20. Банкам запрещено осуществлять инвестиции в нефинансовые виды деятельности. Разрешенные виды инвестиций описаны в статье 7 Закона «О банках и банковской деятельности», они относятся к финансовой деятельности и ограничены лимитами: на уровне одного юридического лица они не могут превышать 15 процентов капитала банка первого уровня, а в совокупности — 50 процентов капитала банка первого уровня. ЦБУ не требует предварительного или ретроспективного уведомления о приобретениях в пределах этих лимитов и собирает только количественную информацию

посредством регулярной пруденциальной отчетности. Учитывая, что лимиты на крупные инвестиции применяются только на уровне отдельных банков, ЦБУ может быть не в состоянии ограничивать инвестиции, осуществляемые относящимися к банковской группе организациями помимо банков, которые тем не менее могут создать для банка чрезмерные риски.

C. Подход к надзору, инструменты и отчетность (ОП 8–10)

21. Недавнее принятие «Руководства по риск-ориентированному надзору» (2023 год) является важным этапом на пути к переходу от комплаенс-надзора к риск-ориентированному подходу. Тем не менее в это руководство не включены финансовые риски, связанные с климатом, в то время как банки в Узбекистане подвержены материальным рискам и рискам переходного периода. Полное внедрение новой методологии во всей банковской системе сопряжено с трудностями для ЦБУ. Например, в 2024 году в ходе оценки структуры рисков 14 банков произошло 13 изменений в автоматическом рейтинге, но проверка каждого повышения и снижения рейтинга была не такой тщательной, как необходимо, ввиду новизны методологии. ЦБУ определил семь ВСЗБ и в ходе оценки обнародовал их перечень, а также информацию о процедуре оценки и определения системной значимости. ЦБУ не проводил оценку возможности санации ВСЗБ.

22. Для оценки структуры рисков и системы внутреннего контроля банков ЦБУ использует сочетание дистанционного надзора и выездных проверок. Координатором процессов надзора является куратор, однако эта функция не закреплена официально в законе или обязательном нормативе, что может повлечь за собой репутационный риск для ЦБУ, поскольку куратор часто взаимодействует с банками, включая участие в заседаниях Правления. Кроме того, отсутствует период, в течение которого куратор не может быть нанят поднадзорными банками. Специалисты, проводившие оценку, не нашли достаточных фактов проведения ЦБУ отдельных совещаний с независимыми директорами. Отсутствует система, позволяющая ЦБУ систематически отслеживать выявленные, но еще не решенные проблемы в банках (кроме плана действий). Банки в общем не обязаны заранее уведомлять ЦБУ о каких-либо существенных изменениях в их деятельности, структуре и общем состоянии либо направлять уведомление, как только им станет известно о каких-либо существенных неблагоприятных изменениях. Оценка корпоративного управления не включается систематически в отчет, который представляется специалистам по оценке. Имеются возможности для повышения эффективности выездных инспекций. Большинство инспекций (80 процентов) проводится в пределах 30-дневного лимита, предусмотренного внутренним регламентом, и эти сроки могут ограничить возможность проведения тщательной проверки кредитных досье, учитывая большое число проверяемых открытых позиций с юридическими лицами. Кроме того, оценка корпоративного управления не включается систематически в отчеты, представляемые специалистам по оценке, и такая структура рисков не упоминается в постановлении о минимальных требованиях к проверкам в банках на основе «Руководства по риск-ориентированному надзору» (август 2024 года).

23. ЦБУ собирает пруденциальную отчетность и статистические декларации на индивидуальной, но не консолидированной основе. Он запрашивает специальную информацию в неструктурированной форме по электронной почте или другим менее защищенным каналам. Надзорная отчетность представляется в соответствии с рекомендациями ЦБУ, основанными на политике внутреннего учета, а не широко принятых во всем мире принципах и правилах учета. ЦБУ не собирает информацию, позволяющую оценить существенность финансовых рисков, связанных с климатом. Даже несмотря на то, что ЦБУ регулярно проводит обзор и корректировку наборов данных, все банки независимо от их размера, сложности и системной значимости обязаны представлять одинаковые данные с одинаковой периодичностью и степенью детализации; таким образом, ЦБУ должным образом не изменил отчетность в соответствии с риск-ориентированным подходом с использованием принципа соразмерности. ЦБУ не имеет полномочий запрашивать соответствующую информацию у организаций, входящих в каких-либо группу в целом, независимо от их деятельности. Для укрепления данного процесса и обеспечения большей точности и достоверности надзорной информации ЦБУ намерен приступить к реализации инициативы «Технология надзора».

D. Полномочия надзорных органов по принятию корректирующих мер и применению санкций (ОП 11)

24. Нормативно-правовая основа полномочий по принятию корректирующих мер и применению санкций позволяет ЦБУ выражать обеспокоенность на раннем этапе и с помощью инструментов надзора, позволяющих осуществлять последующие действия. ЦБУ имеет широкий арсенал корректирующих мер и санкций и продемонстрировал готовность применять эти меры в отношении банков, включая ГБ. Корректирующие меры и санкции применяются в соответствии с серьезностью ситуации и могут применяться не только к банкам, но и к членам наблюдательного совета и правления, ключевым сотрудникам, а также прямым или косвенным владельцам существенной доли собственности, включая бенефициарного собственника. ЦБУ публикует на своем официальном сайте статистические данные о примененных мерах и санкциях. Однако сотрудничество и взаимодействие с соответствующими официальными органами (Агентством по гарантированию вкладов, Министерством экономики и финансов, Советом финансовой стабильности, Центральным депозитарием ценных бумаг) при принятии решений о том, когда и каким образом осуществляется упорядоченная санация проблемного банка, отсутствуют до утверждения и реализации проекта закона «О санации и ликвидации банков».

E. Сотрудничество, консолидированный и трансграничный банковский надзор (ОП 3, 12–13)

25. Для укрепления сотрудничества с НАПП ЦБУ рекомендуется подписать меморандум о договоренности или соглашение о сотрудничестве. Несмотря на тесные экономические и деловые связи между банками и страховыми компаниями, ЦБУ и НАПП (регулирующий и надзорный орган на рынке страхования и капитала) не сформировали официально закрепленную основу сотрудничества и обмена информацией. Совещания и

обмен информацией между официальными органами проводятся нерегулярно, что может вести к риску недостаточного и неэффективного обмена информацией; распространение рисков в секторах может привести к неблагоприятным последствиям.

26. ЦБУ выступает в качестве надзорного органа принимающей страны, а не органа страны происхождения. Существует только один узбекский банк, имеющий дочернюю организацию за рубежом, и ее активы не являются значимыми ни для размера материнского банка, ни для рынка принимающей страны. Учитывая ограниченность трансграничных операций, ЦБУ не создал коллегию по надзору, но подписал меморандум о договоренности с органом принимающей страны. Активы дочерних организаций, созданных иностранными банками и работающих на местном рынке, составляют примерно 10 процентов совокупных активов всей банковской системы. Существуют крупные дочерние организации, признанные ВСЗБ. За создание коллегий отвечает официальный орган страны происхождения, тем не менее ЦБУ как надзорный орган принимающей страны, имеющий общую заинтересованность в эффективном надзоре за банковской группой, недостаточно взаимодействует с надзорным органом страны происхождения в целях получения комплексной информации о рисках, связанных с группой в целом или с материнской компанией. Например, в отношении крупнейших дочерних организаций, действующих в Узбекистане (около 7 процентов совокупных активов), существует коллегия по надзору; поскольку ЦБУ не был приглашен принять участие в этой коллегии, он может подать надзорному органу страны происхождения официальную просьбу о принятии в коллегию.

27. Хотя консолидированный надзор определен в качестве одной из приоритетных областей совершенствования регулирования и надзора, ЦБУ не назначил консолидированный надзор в качестве приоритетного направления. ЦБУ не издал положение об установлении особенностей консолидированного надзора (статья 48 Закона «О банках и банковской деятельности») и порядка определения периметра и методов консолидации (Закон о ЦБУ, статья 61). Пруденциальные требования применяются только на уровне отдельных банков. Недавно ЦБУ сформировал 19 банковских групп и запросил техническую помощь для организации взаимодействия по вопросам консолидированного надзора.

F. Корпоративное управление (ОП 14) и управление рисками (ОП 15)

28. В ЦБУ имеется комплексное положение, охватывающее механизмы корпоративного управления в банках, которое недавно было укреплено, однако требование о плане преемственности отсутствует. Кроме того, комитет по рискам не является обязательным для ВСЗБ. В 2023 году введена оценка корпоративного управления как автономной структуры рисков в контексте риск-ориентированного надзора. С тех пор предполагается, что органы надзора будут ежегодно оценивать корпоративное управление и управление рисками как отдельный компонент оценки рисков банка. Тем не менее, несмотря на введение корпоративного управления в качестве отдельного компонента в структуре рисков, документарная оценка этого компонента не была полностью апробирована на

пилотном этапе (только в одной из четырех оценок риска были свидетельства проведения анализа корпоративного управления).

29. В Постановлении «Об утверждении положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп», выпущенном в апреле 2023 года, излагаются ожидания наличия порядка управления рисками в банках. В январе 2025 года Министерство юстиции зарегистрировало несколько внесенных ЦБУ поправок к этому Постановлению, которые вступили в силу в апреле 2025 года. Эти поправки: i) расширяют охват рисков с включением риска процентной ставки в основном кредитном портфеле банка, страновых рисков и рисков, связанных с операционной устойчивостью; ii) требуют разрешения правления для крупных открытых позиций; iii) вводят для подразделений по управлению рисками новые обязанности, а именно ретроспективное тестирование внутренних моделей и недопущение неоправданной зависимости от внешних рейтингов; и iv) предусматривают обязательное уведомление ЦБУ об освобождении директора по управлению рисками от занимаемой должности. Однако эти внесенные недавно поправки не соблюдаются. Несмотря на новые поправки к Постановлению, специалисты, проводившие оценку, не смогли найти доказательства установления ЦБУ фактов того, что: i) банки проводят регулярную и независимую проверку и тестирование моделей, и ii) правления и высшее руководство банков понимают ограничения и факторы неопределенности, связанные с результатами моделирования и рисками, связанными с их использованием. Кроме того, в пересмотренном Постановлении не содержится требование о публичном раскрытии факта освобождения директора по управлению рисками от занимаемой должности. «*Требования к внутренним процедурам оценки достаточности капитала*» (статьи 67–71 Постановления) являются необязательными для всех банков независимо от их размера и внутренней системной значимости. ЦБУ не издал положение об определении содержания, обновлении и процедуре представления планов восстановления деятельности.

G. Достаточность капитала (ОП 16)

30. Хотя ЦБУ заявил о добровольном внедрении системы «Базель III», определение капитала отклоняется от данной системы. Также наблюдаются отклонения в активах, взвешенных по кредитному риску, хотя и по некоторым незначительным открытым позициям. Банки должны соблюдать более высокие минимальные требования к капиталу, чем те, которые предусмотрены Базельской системой, однако в определении капитала не уделяется достаточного внимания тем элементам капитала, которые постоянно доступны для покрытия убытков с учетом продолжения деятельности. Например, отсутствуют некоторые критерии для включения простых акций в обыкновенный капитал первого уровня (CET1) (характеристики распределения). Кроме того, субординированные долговые обязательства, составляющие примерно одну треть капитала второго уровня, не соответствуют требованию о списании/конверсии. Учитывая отсутствие методологии второго компонента и буфера системного риска для ВСЗБ, требования к капиталу не калибруются с учетом структуры рисков или системной значимости банков.

H. Кредитный риск и проблемные активы, резервы и резервные фонды (ОП 17–18)

31. ЦБУ следует тщательно проверять практику выдачи кредитов, которая может приводить к накоплению необслуживаемых кредитов. Постановление «Об утверждении положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» укрепило пруденциальную основу в отношении кредитного риска, однако некоторые банки ослабили стандарты андеррайтинга в сфере розничного кредитования. Несмотря на снижение доли ипотечных кредитов, выдаваемых домашним хозяйствам, не имеющим официальных доходов, она остается повышенной (согласно недавно проведенному ЦБУ тематическому обзору, в январе 2024 года эта доля составила 43 процента по сравнению с 60 процентами в октябре 2023 года), в то же время цены на жилую недвижимость не привязаны к фундаментальным значениям (в среднем ЦБУ оценивает это расхождение в 28 процентов). Кроме того, бывают случаи, когда для погашения ипотечных кредитов используются микрозаймы. При оценке кредитоспособности может занижаться общая задолженность (отношение суммы обслуживания долга к доходу) должников, поскольку информация о кредитах для приобретения товаров в рассрочку не в полном объеме представляется в бюро кредитной информации. Объем автокредитования быстро и в некоторых случаях активно вырос вследствие спекулятивной деятельности на вторичном рынке; введенное недавно ограничение на концентрацию автокредитов (25 процентов кредитного портфеля) сдерживает склонность банков к риску.

32. Нормативно-правовая база в отношении «проблемных открытых позиций, резервов и резервных фондов» по-прежнему несовершенна. Критерии для отнесения открытых позиций к необслуживаемым слишком узкие, поскольку они не включают открытые позиции, в отношении которых наступил дефолт (определение дефолта в нормативно-правовой основе отсутствует), и неблагополучные кредиты в соответствии с применимой системой учета, например активы на стадии 3 по МСФО 9 (по состоянию на декабрь 2023 года доля необслуживаемых кредитов составляла 4,2 процента, тогда как кредиты на стадии 3 по МСФО равны 7,8 процента). Хотя кредиты с низкой вероятностью выплат (UTP) включаются в категорию «неудовлетворительных» активов, специалисты, проводившие оценку, отметили ненадлежащую практику применения критерия UTP. Банки, как правило, сообщают только о кредитах, просроченных менее чем на 90 дней, за некоторыми исключениями. Кроме того, отсутствует надлежащее определение открытых позиций со смягченными условиями. В этом отношении в понятии «*активы с пересмотренными условиями*» не учитывается концепция «затруднительного финансового положения» заемщиков, а перечень изменений условий договора не охватывает всех возможных «уступок», которые банк может предоставить заемщику, находящемуся в затруднительном финансовом положении. Кроме того, первый пересмотр условий не меняет предыдущую классификацию. Некоторые исключения также могут затруднять выявление истинного уровня качества активов банков (например, ни продление льготного периода до шести месяцев, ни снижение процентной ставки по кредитам в национальной валюте до уровня не ниже 2 п.п. ключевой ставки ЦБУ не приводит к классификации актива как реструктурированного). Кроме того, отсутствует строгая

процедура переклассификации активов (кроме активов с «пересмотренными условиями») в обслуживаемые, поскольку не предусмотрен трехмесячный срок для исправления ситуации.

I. Риски (ОП 19–25)

33. Суверенный риск не учитывается надлежащим образом при оценке рисков банков. В целом открытые позиции банковского сектора по суверенным долговым обязательствам, согласно сделанным в ходе оценки расчетам, составляют 102 млрд сумов, что равно 16,6 процента совокупных активов и 102 процентам совокупного капитала. Учитывая отсутствие основы второго компонента, суверенный риск не учитывается надлежащим образом при оценке рисков банков (например, надбавка к капиталу для банков с резко отклоняющимися значениями).

34. Хотя на ГП может не распространяться лимит в отношении связанных сторон, операции ГБ с ГП должны соответствовать типичным качественным требованиям к операциям между связанными сторонами. Сюда входит обеспечение того, чтобы эти операции проводились на основе принципа независимости сторон, не допускали конфликтов интересов и согласовывались и отслеживались ЦБУ. ЦБУ следует усилить надзор за кредитованием ГП со стороны ГБ. Кроме того, хотя ЦБУ обладает свободой действий в отношении определения связанных сторон и применения банками незаконных «более благоприятных условий», он редко выносит свои «обоснованные суждения» по этой теме. Кроме того, в определение связанной стороны не входят *«члены комитетов банка и материнского банка, которые не отвечают за управление рисками банка»*; это выражение расплывчато и может открывать возможности для злоупотреблений со стороны инсайдеров в ходе операций, отличных от кредитования (например, государственные закупки).

35. После начала войны России в Украине ЦБУ активизировал работу в области регулирования и надзора в отношении страновых и трансфертных рисков. Однако ЦБУ не обеспечивает должным образом достаточный учет странового риска при определении имеющихся резервов.

36. Поправки к Постановлению «Об утверждении положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп», зарегистрированные Министерством юстиции в январе 2025 года и вступившие в силу в апреле 2025 года, вводят определение трейдингового счета, распространяют рыночный риск на производные инструменты и расширяют требования в отношении склонности к риску в сфере рыночного риска. **Также риск процентной ставки в основном кредитном портфеле банка рассматривается в них как автономный и существенный риск.** Однако ЦБУ еще не реализовал эти поправки, особенно в том, что касается новых требований в отношении склонности к риску в сфере рыночного риска и надзора за риском процентной ставки в основном кредитном портфеле банка. Кроме того, исходя из представленной информации, надзорная отчетность ограничивается условной суммой производных инструментов, и в ней не учитывается справедливая стоимость, без которой ЦБУ трудно оценить существенность этой подкатегории рыночного риска.

37. ЦБУ уделяет пристальное внимание управлению риском ликвидности. Существует набор требований по контролю за ликвидностью банков. Минимальный размер ликвидных активов составляет 10 процентов совокупных активов. Банки обязаны ежедневно сообщать о своей ликвидной позиции. LCR и коэффициент чистого стабильного финансирования (КЧСФ) вступили в силу с января 2016 года посредством поэтапного введения. С 1 января 2019 года для обоих коэффициентов установлено минимальное требование в размере 100 процентов; эти коэффициенты должны соблюдаться в национальной и иностранной валютах, а также во всех валютах. Однако требования к ликвидности не калибруются с учетом структуры рисков и системной значимости банка. Более того, стресс-тестирование ликвидности, проводимое Департаментом пруденциального надзора ЦБУ, основано на недостаточно консервативных сценариях (например, допущения об оттоке вкладов и выборке кредитных линий составляют, соответственно, только 2–3 процента и 1–2 процента).

38. В упомянутых выше поправках к Постановлению «Об утверждении положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» учитывается устойчивость функционирования, однако надзор за способностью банков осуществлять критически важные операции в условиях сбоя недостаточно развит. Об операционной устойчивости не говорится ни в «Руководстве по риск-ориентированному надзору», ни в положении о минимальных требованиях к инспекциям банков. Отсутствуют свидетельства оценки ЦБУ процесса отображения банками критически важных операций и факторов взаимозависимости, планов обеспечения непрерывности деятельности и их проверки, а также управления рисками третьих сторон. ЦБУ не издал нормативных положений об услугах аутсорсинга.

J. Аудит и финансовая отчетность (ОП 26–27)

39. В Узбекистане «уполномоченным государственным органом» в области бухгалтерского учета и аудиторской деятельности является Министерство экономики и финансов. В отношении банков ЦБУ обладает полномочиями по определению состава и содержания финансовой отчетности, а также особенностей проведения аудита в банках. Хотя ЦБУ принял положения, которые в целом соответствуют международным стандартам финансовой отчетности и внешнего аудита, он не уточняет, чем отличается финансовая отчетность банков, подготовленная в соответствии с МСФО, от отчетности, подготовленной в соответствии с его Постановлением «Об утверждении положения о требованиях к учетной политике и финансовой отчетности коммерческих банков» № 3337 от 27.11.2021 г.; этот двойной режим накладывает на банки чрезмерную нагрузку. Кроме того, хотя статья 75 Закона «О банках и банковской деятельности» требует от аудиторской организации «незамедлительно проинформировать Центральный банк о случаях, которые представляют грубое нарушение требований законодательства о банках и банковской деятельности», обязанность представлять информацию не распространяется на «серьезные нарушения».

K. Раскрытие информации и прозрачность (ОП 28)

40. ЦБУ не внедрил третий компонент Базельской системы, но Положение о корпоративном управлении требует от акционерных обществ и конкретно от банков надлежащего раскрытия информации (статья 53). Специалисты, проводившие оценку, просмотрели веб-сайты одних и тех же банков и обнаружили достаточный уровень раскрытия информации. Однако требования о раскрытии информации не распространяются на информацию, связанную со i) стратегиями управления рисками и ii) подверженностью рискам (например, суверенному риску, климатическому риску). Кроме того, ГКБ не раскрывают информацию об открытых позициях в ГП в рамках операций со связанными сторонами.

L. Злоупотребления в сфере финансовых услуг (ОП 29)

41. ЦБУ принял комплексный подход к внедрению действующего законодательства и нормативных актов в области БОД/ПФТ. Раз в год ЦБУ проводит оценку структуры рисков, связанных с БОД/ПФТ, для всех банков, а также секторальный анализ БОД/ПФТ по всем финансовым секторам. Банки, определенные как банки с «высоким» уровнем риска, в течение следующего года подлежат выездной инспекции. Существует специальное подразделение по выездным инспекциям на предмет БОД/ПФТ, охватывающее весь финансовый сектор. Поскольку оно состоит только из восьми сотрудников в эквиваленте полной занятости, можно предположить, что ЦБУ не обладает достаточными ресурсами для выездных инспекций на предмет БОД/ПФТ. Сотрудничество и взаимодействие официальных органов дает положительные результаты и доказывает, что отношение к рискам БОД/ПФТ является одним из приоритетов на национальном уровне. Была получена положительная оценка Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (ЕАГ), которая также выявила высокий уровень надзора за деятельностью финансовых организаций.

ПОДРОБНАЯ ОЦЕНКА

A. Полномочия, обязанности и функции в области надзора[9]	
Принцип 1	Обязанности, цели и полномочия[10]. В эффективной системе банковского надзора на каждое участвующее в надзоре за банками и банковскими группами ведомство возлагаются четкие обязанности и задачи. Надлежащая правовая база для банковского надзора предусматривает предоставление каждому ответственному органу необходимых юридических полномочий для предоставления разрешений на осуществление банковской деятельности, проведения текущего надзора, контроля нормативно-правового соответствия и принятия своевременных корректирующих мер, направленных на устранение проблем, касающихся надежности и устойчивости банков.
Основные критерии	
ОК 1	Обязанности и цели каждого органа банковского надзора четко определены в законодательстве и обнародованы. В тех случаях, когда за осуществление надзора за банковской системой отвечают несколько органов, существует надежная и общедоступная система, призванная не допускать возникновения пробелов в регулировании и надзоре[11].
ОК 1: описание и выводы	В соответствии со статьей 151 Конституции Республики Узбекистан ЦБУ регулирует деятельность банков, обеспечивает стабильное функционирование банковской системы и платежной системы в стране. Два закона совместно составляют основу системы банковского надзора в Узбекистане: 1) Закон Республики Узбекистан № ЗРУ-582 «О Центральном банке Республики Узбекистан» (Закон о ЦБУ) и 2) Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» № ЗРУ-580 (Закон «О банках и банковской деятельности», ЗБД). Статья 5 Закона о ЦБУ определяет миссию ЦБУ, в которую входит «*обеспечение стабильности банковской системы*» (см. ОК 2); статья 11 предписывает ЦБУ использовать «*мотивированное суждение при … регулировании и надзоре за деятельностью банков»;* в статьях 60 и 61 устанавливаются функции

[9] Обратите внимание, что хотя данная таблица повторяет методологию стандартов БОП, входящих в Базельскую систему (БОП), номера сносок соответствуют настоящему документу, а не последней.

[10] Справочные документы: BCBS, Sound Practices: implications of fintech developments for banks and bank supervisors, February 2018; BCBS, Report on the impact and accountability of banking supervision, July 2015; BCBS, Principles for the supervision of financial conglomerates, September 2012; [SCO40].

[11] Если задачи в области пруденциального регулирования осуществляются страной совместно с наднациональным органом надзора или переданы ему, то функции и обязанности, которые осуществляются совместно или переданы, четко установлены в законодательстве и обнародованы. Любые оставшиеся полномочия или обязанности, которые сохраняются, должны публично раскрываться, чтобы обеспечить ясность относительно разделения ответственности.

	регулирования и надзора ЦБУ, которые осуществляет его Комитет банковского надзора (статья 64, см. ОП 2). Аналогичным образом, статья 4 ЗБД определяет, что ЦБУ «*является государственным органом, регулирующим сферу банковской деятельности и осуществляющим полномочия по лицензированию, регулированию и пруденциальному надзору*». Пруденциальный надзор представляет собой «*надзор, осуществляемый Центральным банком Республики Узбекистан за деятельностью банков в целях предотвращения и сокращения специфических рисков банковской деятельности*» (ЗБД, статья 3). Соответственно, ЗБД возлагает на ЦБУ ответственность за ряд функций регулирования и надзора в отношении банков посредством выдачи лицензии на осуществление банковской деятельности и предоставления разрешений удовлетворяющим установленным требованиям держателям (глава II) и выдачи разрешений на создание филиалов и представительств (глава III); корпоративного управления (глава IV); определения пруденциальных требований и требований по управлению рисками (глава V); пруденциального надзора (глава VI); санкций (глава VII); защиты прав потребителей (главы VIII и IX); бухгалтерского учета, отчетности и аудита (глава X); реорганизации и ликвидации (глава XI). Обязанности и цели ЦБУ как органа банковского надзора раскрываются общественности в Законе о ЦБУ и в ЗБД, а также в многочисленных нормативных положениях, разрабатываемых ЦБУ для реализации его задач, предусмотренных законодательством.
ОК 2	Основной задачей органа банковского надзора является содействие надежности и устойчивости банков и банковской системы. Если на орган банковского надзора возлагаются более широкие обязанности, то они подчиняются основной цели и не противоречат ей.
ОК 2: описание и выводы	Согласно статье 5 Закона о ЦБУ *«Основными задачами ЦБУ является обеспечение стабильности: i) цен, ii) банковской системы, iii) функционирования платежных систем. Деятельность Центрального банка по обеспечению стабильности банковской системы не должна отрицательно влиять на стабильность цен. Получение прибыли не является целью Центрального банка.* Хотя «надежность и устойчивость» банков и банковской системы в статье 5 Закона о ЦБУ в прямой форме не упоминаются, их можно рассматривать как включенные в задачу обеспечения «*стабильности банковской системы*». На ЦБУ также возложена задача защиты прав потребителей (глава IX ЗБД). В принципе эта цель не обязательно противоречит «*надежности и устойчивости*» банков и банковской системы; она может даже дополнять работу в этом направлении, например, за счет снижения правовых и репутационных рисков, возникающих в отношениях с розничными клиентами.

	Однако то, каким образом защита прав потребителей прописана в Законе о ЦБУ, может вести к потенциальному конфликту с задачей обеспечения финансовой стабильности, поскольку она пересекается с более широким мандатом на расширение охвата финансовыми услугами и охватывает его. Например, статья 62 Закона о ЦБУ устанавливает, что: «*Центральный банк для выполнения функций по защите прав потребителей услуг кредитных организаций ... принимает меры по повышению доступности финансовых услуг»* (см. об этом также статью 12). Мандат на расширение доступа к финансовым услугам является общим для ряда других центральных банков, особенно в странах с формирующимся рынком и развивающихся странах. Несомненно, может существовать синергический эффект между расширением доступа к финансовым услугам и финансовой стабильностью, но также возможны компромиссы. Противоречия могут возникать, если ЦБУ соглашается на снижение банками стандартов андеррайтинга кредитов в целях содействия расширению доступа к финансовым услугам и включения в сферу своей деятельности недостаточно охватываемого или недостаточно обслуживаемого населения. В стране, где государство играет доминирующую роль в финансовом секторе, такой конфликт может материализоваться в связи с широким спектром поддержки государством программ субсидированного кредитования вследствие их акцента на фактическом предоставлении средств. Эксперты по оценке обсудили с персоналом ЦБУ сферы возможных синергетических эффектов, а также потенциальные конфликты между финансовой стабильностью и финансовой интеграцией. Эксперт по оценке также отметил, что для смягчения этих конфликтов подразделение финансовой интеграции было выделено из Департамента методологии регулирования деятельности кредитных организаций (в 2023 году). Несмотря на эту меру, эксперты по оценке пришли к выводу, что потенциальные противоречия между обеспечением финансовой стабильности и расширением доступа к финансовым услугам сохраняются.
ОК 3	Законы и нормативные акты создают основу для того, чтобы органы надзора устанавливали и обеспечивали соблюдение минимальных пруденциальных нормативов для банков. Орган надзора имеет полномочия повышать пруденциальные требования для отдельных банков с учетом их профиля риска и системной значимости.
ОК 3: описание и выводы	ЦБУ принимает нормативно-правовые акты, *«обязательные для исполнения всеми физическими и юридическими лицами на территории Республики Узбекистан»* (статья 9 Закона о ЦБУ). Банки и банковские группы «*обязаны соблюдать установленные Центральным банком пруденциальные нормативы»* для обеспечения финансовой стабильности и защиты законных интересов вкладчиков и кредиторов (ЗБД, статья 38). Однако полномочия ЦБУ по установлению пруденциальных нормативов ослабляются Законом «О нормативных правовых актах» (ЗНПА), который устанавливает, что проекты нормативно-правовых актов:

	• **в обязательном порядке согласовываются** с: i) заинтересованными государственными органами и организациями; ii) с другими государственными органами и организациями в случаях, предусмотренных законодательством (статья 30 ЗНПА); • для вступления в силу должны проходить **регистрацию в Министерстве юстиции** (статья 37 ЗНПА). Согласно ЗНПА, по любом законодательному акту, сказывающемуся на коммерческой деятельности, требуется проведение консультаций с Торгово-промышленной палатой. В случае предпринимательской деятельности это означает, что любые виды деятельности в сфере финансирования, например установление НБУ процентных ставок для предпринимателей, должны согласовываться с Торгово-промышленной палатой (статья 102). ЦБУ отметил, что ответственные сотрудники Министерства юстиции при рассмотрении нормативно-правовых актов Центрального банка изучают документ **исключительно на предмет его соответствия законодательству**. Вопреки этому, эксперты по оценке обнаружили, что Министерство юстиции обладает более широкими полномочиями правового контроля. Правовое рассмотрение Министерства юстиции может включать положения и нормы, вводящие «*избыточные административные и иные ограничения для физических и юридических лиц*» (ЗНПА, статья 27). Это полномочие является более широким и выходит за рамки «соблюдения» Конституции, законов Республики Узбекистан, иных нормативно-правовых актов, имеющих большую юридическую силу, чем нормативные акты ЦБУ. Кроме того, Министерство юстиции может оспорить соответствие «*требованиям составления нормативно-правовых* документов» (включая соблюдение правил грамматики, орфографии и пунктуации в проекте нормативного положения, как это конкретно имело место). Согласно статье 110 ЗНПА, Министерство юстиции может отказать в регистрации, если: • проект нормативно-правового акта не согласован со всеми заинтересованными органами на уровне их первых руководителей (в исключительных случаях — их первых заместителей); • к проекту не приложены документы, указанные в статье 109 (в их числе правовое заключение, подписанное руководителем юридической службы разработчика, таблицы разногласий; справка о хронологии разработки и согласовании проекта и т. д.). Отсутствие согласования со всеми заинтересованными органами, включая Торгово-промышленную палату, является основанием для отказа. Это создает правовые факторы уязвимости для полномочий ЦБУ в области регулирования: не только Министерство юстиции может отказать в регистрации, но и, если ЦБУ не

	будет координировать свою деятельность с Торгово-промышленной палатой, банки или предприятия могут выдвинуть аргумент, что ЦБУ нарушил процедурные правила при установлении норм, которые «*прямо или косвенно воздействуют на осуществление предпринимательской деятельности*». Экспертам по оценке стало известно о разногласиях между ЦБУ и Торговой палатой, которые потребовали от ЦБУ обоснования своих полномочий по установлению лимитов долговой нагрузки. В другом случае Министерство юстиции отклонило проект нормативного положения по управлению рисками на двух основаниях: i) предлагаемое нормативно-правовое положение вводилось фрагментарно, ii) несоблюдение в проекте нормативно-правового положения требований к тексту и структуре проекта, таких как следование общепринятыми правилам грамматики, орфографии и пунктуации. Подобные случаи разногласий между Министерством юстиции и ЦБУ приводят к значительным задержкам в деятельности по регулированию. **Полномочия по установлению минимальных пруденциальных нормативов** Статья 38 ЗБД наделяет ЦБУ полномочиями устанавливать пруденциальные нормативы в отношении: • достаточности капитала; • риска концентрации (как на одного заемщика, так и в разрезе секторов экономики); • ликвидности; • максимальных размеров риска на связанных лиц; • максимальных размеров выдачи кредитов без обеспечения; • требований по классификации и формированию резервов против возможных убытков; • начисления процентов на активы банка и их отражения в финансовой отчетности; • ограничений на вложения в инструменты участия в капитале; • требований к приобретению и владению недвижимостью и другим имуществом; • лимитов открытой валютной позиции; • иных пруденциальных нормативов, устанавливаемых ЦБУ в соответствии с общепринятой международной практикой. **Полномочия ЦБУ по обеспечению нормативно-правового соответствия** Вопросы правоприменения рассматриваются в главе 7 ЗБД («*Меры и санкции, принимаемые Центральным банком за нарушения законодательства о банках и банковской деятельности*»). Положения этой главы наделяют ЦБУ правом применять меры и санкции к банку, членам наблюдательного совета и правления,

	а также ключевому персоналу банка, которые несут ответственность за нарушения, указанные в статьях 54, 55 и 56. Нарушения подразделяются на грубые, серьезные и незначительные. Несоблюдение пруденциальных нормативов может относиться к грубым или серьезным нарушениям (см. ОП 11). Кроме того, статья 51 ЗБД (*Надзорные меры*) позволяет ЦБУ требовать от банков и банковских групп в ряде случаев незамедлительного принятия мер, в том числе обеспечения и поддержания пруденциальных нормативов по капиталу в размере, превышающем требования, установленные ЦБУ; представления плана мероприятий по обеспечению соответствия деятельности банка или банковской группы требованиям ЗБД; досрочного прекращения полномочий или замены одного или более членов наблюдательного совета т. д. **Полномочия по повышению пруденциальных нормативов.** Статья 38 ЗБД предусматривает, что ЦБУ *«для покрытия потенциальных убытков, возникающих при максимальных изменениях факторов риска, присущих банку, системно значимому банку и банковской группе, вправе устанавливать для банков, банковских групп и системно значимых банков дополнительные надбавки к значениям* ***коэффициентов ликвидности и достаточности капитала****»*. Согласно пункту 5 главы 3 Положения ЦБУ «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков», ЦБУ может требовать от банков увеличения размера их нормативного капитала в случаях: • неудовлетворительного финансового положения, которое может вести к небезопасной и нестабильной банковской деятельности, • неудовлетворительных прогнозов прибыли, • высокого уровня рисков и забалансовых статей. ЦБУ также может требовать от банков обеспечения более высокого коэффициента достаточности капитала, исходя из рисков, присущих их деятельности, экономических условий и финансового положения. Такие риски включают следующее (этот перечень не является исчерпывающим): высокий объем НОК, чистые убытки, стремительный рост активов, возникновение значительных процентных рисков или занятие деятельностью, основанной на повышенном уровне риска (Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков», глава 7, пункт 39). Хотя в Положении ЦБУ «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/201 (ПТУЛ) не предусмотрено никаких аналогичных положений, эксперты по оценке сочли, что полномочия по увеличению пруденциальных нормативов ликвидности в достаточной степени охватываются ЗБД либо в отношении профиля риска (фактора риска), либо в отношении системной значимости.

	Другие положения наряду с нормативами в отношении капитала и ликвидности позволяют ЦБУ повышать пруденциальные нормативы для отдельных банков с учетом их профиля риска и системной значимости. Например, статья 51 ЗБД наделяет ЦБУ правом требовать от банков или банковских групп незамедлительного принятия мер путем i) применения индивидуальных резервных требований (например, **формирования резервов на покрытие возможных убытков**), ii) предоставления дополнительной **отчетности или раскрытия** информации; iii) **выполнения иных предписаний** ЦБУ.
ОК 4	Законы, нормативные акты и пруденциальные нормативы, касающиеся банковской деятельности, обновляются по мере необходимости, чтобы обеспечивать поддержание их действенности и актуальности в условиях меняющейся практики отраслевой деятельности и регулирования. По ним в надлежащих случаях проводятся общественные консультации, и они своевременно публикуются.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ обновляет законодательство, нормативные акты и пруденциальные нормативы по мере необходимости. В 2019 году Сенат Узбекистана утвердил пакет законов о финансовом секторе, включая поправки к Закону о ЦБУ для повышения независимости Центрального банка и более широкий пересмотр ЗБД для достижения соответствия международным стандартам. В мае 2020 года была утверждена **Стратегия реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы** (см. ОП 2, ОК 4), и с тех пор несколько пруденциальных нормативов были обновлены для достижения целей этой стратегии. Например, в соответствии с целью повышения эффективности банковской системы в стратегии установлена задача улучшения управления банками, и ЦБУ утвердил Положение «О корпоративном управлении в коммерческих банках» № 3254/2020. В этом же ключе для обеспечения финансовой стабильности в стратегии, в числе прочего, указывается на необходимость i) увеличения минимального капитала банков и ii) внедрения современной системы управления рисками. Соответственно, в 2023 году поправками к ЗБД было увеличено требование в отношении минимального капитала для банков (см. ОП 5). Кроме того, как отмечается в рамках ОК 3, в апреле 2023 года ЦБУ утвердил Положение № 3427/2023 «О требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп». В последние годы соответствующим образом обновлен ряд других пруденциальных нормативов: полезно отметить Положение № 3492/2024 «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций». **Общественные консультации и публикация** В соответствии со статьей 24 ЗНПА, проекты нормативно-правовых актов размещаются ЦБУ на **портале** для проведения общественного обсуждения в порядке, установленном законодательством. Срок общественного обсуждения определяется разработчиком законодательного акта исходя из специфики

	тематики. Он не может быть менее пятнадцати дней со дня размещения проектов нормативно-правовых актов на портале. При отклонении поступивших замечаний и (или) предложений разработчик законодательного акта обязан обосновать причину их отклонения. В соответствии со статьей 38 ЗБД, *«предстоящие изменения пруденциальных нормативов официально объявляются Центральным банком не позднее чем за месяц до введения их в действие»*. ЦБУ подчеркнул, что неофициальные предварительные консультации проводятся с банками путем передачи им проектов нормативных положений. Хотя статья 10 ЗБД предусматривает возможность создания Ассоциаций банков по обмену информацией и совместному решению прочих вопросов, связанных с осуществлением банковской деятельности, в Узбекистане Ассоциации банков не играют активной роли в осуществлении этой деятельности. Нормативно-правовые акты подлежат опубликованию на официальных веб-сайтах соответствующих органов в течение одного дня после их принятия. Публикация нормативно-правовых актов является обязательным предварительным условием для применения закона (ЗНПА, статья 38).
ОК 5	Орган надзора имеет следующие полномочия: a) полный доступ[12] к правлению, руководству, персоналу и учетной документации банка (в том числе к документам, хранимым соответствующими поставщиками услуг, доступ к которым может иметься либо напрямую, либо через поднадзорный банк); b) проводить анализ общей деятельности банка (в том числе деятельности соответствующих поставщиков услуг), как внутри страны, так и трансграничной; c) осуществлять надзор за иностранной деятельностью банков, зарегистрированных в юрисдикции органа надзора.
ОК 5: описание и выводы	Ряд положений обеспечивает ЦБУ полный доступ и полномочия для анализа общей деятельности банков и их соответствующих поставщиков услуг. ЦБУ имеет возможность доступа к помещениям банка, правлению, руководству, персоналу и учетной документации во время выездных проверок; кроме того, он имеет возможность доступа к правлению, высшему руководству и персоналу банков через своих кураторов (см. ОП 8). Статья 61 Закона о ЦБУ предоставляет ЦБУ право рассматривать и проверять отчетность и другие документы не только банков, но и их соответствующих поставщиков услуг. В ней говорится, что «*Центральный банк для осуществления надзорных функций вправе:*

[12] Для этих целей «доступ» включает личный доступ представителей органов надзора к помещениям банка, а также высшему исполнительному персоналу и правлению (как отдельным его членам, так и к правлению в целом) в рамках личных контактов или в удаленном режиме в зависимости от необходимости.

	• *запрашивать и проверять отчетность, а также другие документы, требовать разъяснения информации, полученной от кредитных организаций и связанных с ними лиц ..., а также банковских групп,* ***лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банками на аутсорсинг****, и ассоциаций (союзов) кредитных организаций;* • *проводить инспектирование (проверку) кредитных организаций ...,* ***лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банками на аутсорсинг****, а также лиц, подлежащих консолидированному надзору.* Кроме того, в рамках ЗБД: • статья 45 обязывает банки предоставлять ЦБУ информацию, необходимую для оценки их соответствия пруденциальным требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; • статья 41 требует от банков, передающих услуги на аутсорсинг, обеспечивать предоставление в ЦБУ информации об услугах и операциях, переданных на аутсорсинг; • статья 50 уполномочивает ЦБУ i) получать и проверять отчетность, а также другие документы, требовать разъяснения информации, полученной от банков, связанных с ними лиц и лиц, подлежащих его надзору, а также **лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банком на аутсорсинг**; ii) проверять деятельность банков, **лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банком на аутсорсинг**, а также лиц, подлежащих консолидированному надзору; iii) пользоваться информационными системами и базой данных банков; • статья 47 требует от ЦБУ ежегодно утверждать программу пруденциального надзора, включающую **план инспектирования** банков и позволяющую ЦБУ проводить дополнительные проверки по мере необходимости, и этой статьей разрешается проведение тематической проверки определенных рисков. **Деятельность банков за границей** ЦБУ имеет полномочия по надзору за иностранной деятельностью банков, зарегистрированных в его юрисдикции, на основании статей 31 и 48 ЗБД. Согласно статье 31 ЗБД, банки Узбекистана с разрешения Центрального банка могут открывать за границей дочерние банки и создавать филиалы, участвовать в капитале иностранных банков, в том числе в создании иностранных банков, в следующих случаях: (i) наличие соглашения по обмену информацией между ЦБУ и органом банковского надзора принимающей страны; (ii) законодательство принимающей страны и методика его применения не препятствуют **выполнению надзорных функций Центрального банка за дочерним банком, филиалом банка**; (iii) управление и финансовое состояние банка являются достаточными для планируемой деятельности, осуществляемой через дочерний банк, филиал;

	(iv) соблюдение пруденциальных нормативов и соответствие банка другим требованиям законодательства о банках и банковской деятельности. Пункт ii) означает, что ЦБУ имеет полномочия осуществлять надзор за иностранной деятельностью банков, зарегистрированных в его юрисдикции. Кроме того, согласно статье 48 ЗБД, **ЦБУ должен осуществлять консолидированный надзор** за банками в случаях: • создание банковской группы; • определения ЦБУ банка основным банком или членом банковской группы путем **мотивированного суждения**. В целях организации эффективного взаимодействия, обмена информацией и установления эффективного надзора на консолидированной основе Центральный банк вправе заключать письменные соглашения о взаимодействии и сотрудничестве с органами банковского надзора других стран, соблюдая порядок использования охраняемых законами стран тайн, персональных данных и конфиденциальной информации (см. ОП 3).
ОК 6	Когда, по мнению органа надзора, банк не соблюдает законы или нормативные акты либо занимается или есть вероятность, что занимается, небезопасной или ненадлежащей практикой или осуществляет действия, которые могут создавать угрозу для банка или банковской системы, орган надзора имеет полномочия на: a) применение (и (или) требование от банка применения) своевременных мер по исправлению ситуации; b) наложение спектра различных санкций; c) отзыв банковской лицензии; d) сотрудничество и взаимодействие с соответствующими официальными органами в целях достижения упорядоченного урегулирования банка, включая возбуждение процедуры урегулирования в надлежащих случаях.
ОК 6: описание и выводы	**Корректирующие меры** Согласно статье 67 Закона о ЦБУ, ЦБУ вправе применять меры и санкции к банкам, прямым и косвенным акционерам, в том числе конечным бенефициарным собственникам, членам наблюдательного совета и правления, а также ключевому персоналу банков, в соответствии с законодательством о банках и банковской деятельности. Статья 51 ЗБД (*Надзорные меры*) позволяет ЦБУ требовать от банков или банковских групп **незамедлительного принятия мер** в случаях: • несоответствия деятельности банка или банковской группы требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; • наличия информации, основанной на мотивированном суждении ЦБУ, о *возможном нарушении* требований законодательства о банках и банковской деятельности *в течение следующих двенадцати месяцев;*

	• выявления ЦБУ *рисков*, влияющих на деятельность и (или) информационную безопасность банка или банковской группы. **Санкции** Как подробно показано в рамках ОП 11, ЗБД подразделяет нарушения на грубые, серьезные и незначительные (ЗБД, статьи 54, 55 и 56) и позволяет ЦБУ применять ряд мер и **санкций** в отношении каждого вида нарушений (ЗБД, статьи 57, 58 и 59). Если есть возможность количественно оценить доходы, полученные от финансовых операций, проведенных банком с нарушением ЗБД, в случае грубого нарушения штрафы могут достигать двукратного размера этих доходов, полуторакратного в случае серьезных нарушений и размера самих этих доходов, в случае незначительных нарушений. Если такая количественная оценка невозможна, то штрафы за грубые, серьезные или незначительные нарушения, могут составлять, соответственно, 5 процентов, 2 процента или 1 процент чистой прибыли, полученной банком за предыдущий финансовый год, или 1 процент, 0,5 процента или 0,1 процента совокупного капитала банка. В распоряжении ЦБУ также имеются другие меры, и они подробно описаны в рамках ОП 11. **Отзыв банковской лицензии** В случае грубого нарушения ЦБУ также может **отозвать лицензию на осуществление банковской деятельности** (ЗБД, статья 57, см. ОП 11). Кроме того, ЦБУ вправе отозвать лицензию в случаях, в частности: при невыполнении банком условий предоставления лицензии; если банк несет или может понести убытки в размерах, превышающих 10 процентов регулятивного капитала банка в каждый из трех последовательных кварталов или пятидесяти процентов регулятивного капитала вне зависимости от периода времени; наступления неплатежеспособности банка. Недавно ЦБУ отозвал 2 банковские лицензии (см. ОП 11) **Упорядоченное урегулирование банков** Хотя имеются некоторые инструменты для реорганизации и ликвидации банков, механизмы **упорядоченного урегулирования банков** более широкого характера отсутствуют. Персонал ЦБУ подчеркнул, что проект Закона Республики Узбекистан «О санации и ликвидации банков» позволяет ЦБУ при реализации своих полномочий по санации и ликвидации банков сотрудничать и обмениваться информацией с государственными органами и организациями, а также с надзорными органами иностранных государств. Эксперты по оценке приняли к сведению наличие проекта закона, но не могли включить его в работу до вступления его в силу.
ОК 7	Орган надзора уполномочен проводить анализ деятельности материнских компаний и компаний, связанных с материнскими компаниями, для определения их влияния на надежность и устойчивость банка. Орган надзора имеет доступ — либо напрямую, либо через поднадзорный банк — ко всей информации,

	необходимой для проведения такого анализа, независимо от того, где она доступна.
ОК 7: описание и выводы	В ЗБД не дается определения ни «материнской компании», ни «компаний, аффилированных с материнскими компаниями». При этом в нем содержится термин ***основной банк*** (ЗБД, статья 3). При этом в Гражданском кодексе (статья 68) дается определение «зависимого хозяйственного общества», которое является таковым, «если другое участвующее общество имеет более двадцати процентов его голосующих акций». ЦБУ подчеркнул, что ряд положений ЗБД позволит ему осуществлять надзорные функции в отношении материнских компаний и обществ, связанных с материнскими компаниями, для определения их влияния на надежность и устойчивость банка. Например, ЦБУ привел определение «*лица, связанного с банком*» (см. ОП 20), а также упомянул категорию «*лицо, подлежащее консолидированному надзору*» (статьи 61, 64 и 66). В контексте процедур лицензирования ЦБУ также подчеркнул свои полномочия по анализу деятельности учредителя, потенциального приобретателя или владельца существенного владения (см. ОП 5 и ОП 6). ЦБУ подчеркнул, что, если материнская компания и ее дочерние компании являются иностранными, он может полагаться на соглашение о сотрудничестве и на обмен информацией с международными организациями, центральными банками и другими иностранными органами надзора (ЗБД, статья 68). Эксперты по оценке выразили мнение, что рекомендуется пересмотр полномочий ЦБУ и внесение надлежащих поправок в законодательство, чтобы устранить любую правовую неопределенность и однозначно наделить его полномочиями проводить анализ деятельности материнских компаний и обществ, связанных с материнскими компаниями, для определения их влияния на надежность и устойчивость банка. По существу, эксперты по оценке не обнаружили надежных свидетельств того, что ЦБУ проверяет деятельность материнских компаний и обществ, связанных с материнскими компаниями, и оценивает ее влияние на надежность и устойчивость банка.
Оценка соблюдения принципа 1	**В основном соблюдается**
Комментарии	Во избежание двойного рассмотрения, вопросы, связанные с участием Торгово-промышленной палаты и Министерства юстиции в выпуске нормативных актов ЦБУ, рассматриваются в рамках оценки по ОП 2. Вывод • Основная цель ЦБУ в сфере банковского надзора заключается в содействии надежности и устойчивости банков и банковской системы, но при этом другие цели, включая защиту потребителей и расширение доступа к финансовым услугам, не являются подчиненными. В ЗБД четко не устанавливается, что ЦБУ имеет полномочия проводить анализ деятельности материнских компаний и обществ, связанных с материнскими

	компаниями, для определения ее влияния на надежность и устойчивость банка. Рекомендации Подчинить ответственность ЦБУ в области защиты прав потребителей, финансовой интеграции и развития его основной цели — обеспечению надежности и устойчивости банков и банковской системы. Наделить ЦБУ полномочиями проводить анализ деятельности материнских компаний и компаний, связанных с материнскими компаниями, для определения ее влияния на надежность и устойчивость банка.
Принцип 2	**Независимость, подотчетность, обеспечение ресурсами и правовая защита органов надзора**[13]**.** Орган надзора пользуется операционной независимостью, имеет прозрачные внутренние процессы, надежные структуры управления, бюджетные процессы, не ослабляющие его автономию, и достаточные ресурсы и подотчетен за исполнение своих обязанностей и использование своих ресурсов. Правовая основа банковского надзора включает юридическую защиту органа надзора.
Основные критерии	
ОК 1	Операционная независимость, подотчетность и система управления органа надзора закреплены в законодательстве и подлежат публичному раскрытию. Отсутствует какое-либо вмешательство со стороны государства или отрасли, которое подрывало бы операционную независимость органа надзора. Орган надзора вправе полностью по своему усмотрению определять пруденциальную политику и принимать любые надзорные действия или решения в отношении банков, находящихся под его надзором.
ОК 1: описание и выводы	Правовой статус, полномочия, функции, организация деятельности ЦБУ определяются Конституцией Республики Узбекистан, Законом о ЦБУ и иными актами законодательства (Закон о ЦБУ, статья 3). **Независимость** Согласно статье 151 Конституции Республики Узбекистан, ЦБУ обладает независимостью в выполнении своих задач. Кроме того, несколько положений Закона о ЦБУ защищают операционную независимость ЦБУ не только как надзорного органа, но и в целом как центрального банка, и нацелены на предотвращение вмешательства как государства, так и отрасли. • Во-первых, «*ЦБУ принимает решения в пределах своих полномочий и функций **независимо** от других органов государственной власти и управления. Центральный банк не отвечает по обязательствам государства, а государство — по обязательствам ЦБУ, если они сами не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено законом*» (Закон о ЦБУ, статья 3).

[13] Справочный документ: BCBS, Report on the impact and accountability of banking supervision, July 2015.

	• Во-вторых, «*Порядок осуществления **инспектирования (проверки)** лиц, подлежащих надзору, определяется ЦБУ **самостоятельно**. Инспектирование (проверка) осуществляется **без согласования** и уведомления государственных органов и иных организаций*» (Закон о ЦБУ, статья 66). • В-третьих, **ЦБУ не может предоставлять кредиты или финансовую помощь Правительству** Республики Узбекистан, другим государственным органам и организациям, в том числе для финансирования дефицита Государственного бюджета Республики Узбекистан. ЦБУ также **не вправе участвовать в капитале банков** и выдавать гарантии по обязательствам третьих лиц, включая Правительство Республики Узбекистан (Закон о ЦБУ, статья 6). • В-четвертых, что касается **направления прибыли государству**, по решению правления Центрального банка могут формироваться резервы и фонды целевого назначения. Не допускается перечисление остатка прибыли в Государственный бюджет до рассмотрения годового отчета ЦБУ (Закон о ЦБУ, статья 14). • В-пятых, ЦБУ не вправе использовать операции на открытом рынке для **финансирования Государственного бюджета, покупать государственные ценные бумаги** Республики Узбекистан при их первичном размещении (статья 34). ЦБУ и кредитные организации не несут ответственности по обязательствам друг друга (Закон о ЦБУ, статья 56). ЦБУ продемонстрировал экспертам по оценке, что он обладает правом по своему усмотрению **принимать надзорные действия** или решения в отношении банков, находящихся под его надзором, **включая ГБ**. ЦБУ продемонстрировал применение санкций к государственным банкам (ГБ) и не позволил четырем из них выдавать новые кредиты (не обеспеченные средствами) до тех пор, пока доля НОК не достигла уровня 5 процентов от общего объема кредитов (см. ОП 11). Он также снял с должности члена правления одного ГБ (см. ОП 14) и рекомендовал сменить руководителя подразделения по управлению рисками (см. ОП 15). Тем не менее, как указано в ОП 1, право ЦБУ по своему усмотрению **устанавливать меры пруденциальной политики** не является «полным», поскольку по правовым актам, которые распространяются на предпринимательскую деятельность, в том числе деятельность по финансированию, требуется проведение консультаций и согласование с Торгово-промышленной палатой, а для их вступления в силу требуется регистрация в Министерстве юстиции (ЗНПА, статья 102). С точки зрения мер политики независимость ЦБУ, хотя и в принципе закреплена в законе о ЦБУ, ограничивается ЗНПА либо оказываясь под влиянием сторон, представляющих отрасли/частный сектор, в связи с необходимостью согласования с Торгово-промышленной палатой (структурой, которая представляет в том числе частные банки), либо государства, поскольку Министерство юстиции может отказать в регистрации по техническим и нетехническим причинам.

	Подотчетность ЦБУ **подотчетен** Сенату Олий Мажлиса (Парламента) Республики Узбекистан, который рассматривает годовой отчет вместе с заключением аудиторской организации (Закон о ЦБУ, статья 8). Годовой отчет с приложением заключения аудиторской организации представляется на рассмотрение Сената Олий Мажлиса Республики Узбекистан не позднее 15 мая каждого года. Он включает анализ состояния экономики; отчет о деятельности ЦБУ, включая обзор денежно-кредитной политики и состояния банковского сектора. ЦБУ ежегодно публикует свой официальный отчет на своем официальном веб-сайте. Эксперты по оценке рассмотрели два последних годовых отчета ЦБУ и нашли их полезным источником информации в области финансовой стабильности банковской системы. **Управление** Высшим органом ЦБУ является правление (Закон о ЦБУ, статья 18). Правление ЦБУ наделено широким кругом полномочий. В сфере банковского регулирования и надзора правление определяет порядок исчисления и допустимые значения пруденциальных нормативов для банков, в том числе внутренних системно значимых банков (ВСЗБ) и банковских групп; утверждает правила осуществления финансовых операций и ведения бухгалтерского учета для банков; принимает решения о выдаче, продлении и отзыве лицензий на осуществление банковских операций; утверждает положения и состав **Комитета банковского надзора** (см. ОК 4) и заслушивает его отчеты; принимает решения по вопросам банковской системы в соответствии с требованиями законодательства; утверждает минимальные требования к деятельности кредитных организаций при осуществлении взаимоотношений с потребителями их услуг (Закон о ЦБУ, статья 20). **Служба внутреннего аудита** осуществляет внутренний аудит деятельности ЦБУ и подотчетна правлению **Аудиторскому комитету** (Закон о ЦБУ, статья 16). Аудиторский комитет состоит из трех членов, один из которых является независимым; члены назначаются правлением ЦБУ, и Аудиторский комитет подотчетен в своей деятельности правлению. Для ЦБУ также предусмотрен **внешний аудит**, который проводится ежегодно аудиторскими организациями в соответствии с Международными стандартами аудита. Информация, полученная внешним аудитором, является конфиденциальной и не подлежит разглашению без его согласия (Закон о ЦБУ, статья 17).
ОК 2	Процесс назначения и отстранения от должности руководителя (руководителей) органа надзора и членов его руководящего органа является прозрачным. Руководитель (руководители) надзорного органа назначается (назначаются) на установленный минимальный срок и отстраняется (отстраняются) от должности в течение срока своих полномочий только по причинам, установленным в законе, или если они физически или умственно не в состоянии выполнять свою роль или

	признаны виновным в совершении неправомерных действий. Причина (причины) отстранения от должности раскрывается (раскрываются) общественности.
ОК 2: описание и выводы	Правление ЦБУ состоит из девяти членов: • председатель правления, являющийся председателем ЦБУ, назначается на пять лет (Закон о ЦБУ, статья 23) и освобождается от должности Сенатом Олий Мажлиса Республики Узбекистан по представлению Президента Республики Узбекистан (Закон О ЦБУ, статья 19); • первый заместитель и пять заместителей председателя назначаются на должность и освобождаются от должности Президентом Республики Узбекистан по представлению председателя (Закон о ЦБУ, статья 24). Срок полномочий для этих должностей не установлен; • два независимых члена, утверждаемые комитетом Сената Олий Мажлиса Республики Узбекистан по представлению председателя Центрального банка. В Законе о ЦБУ не устанавливается ограничение срока полномочий двух независимых членов правления ЦБУ. Что касается **прозрачности процесса назначения на должность**, то в законе не уточняются квалификационные критерии для членов правления (например, хорошая репутация, честность/добросовестность, минимальный стаж профессиональной деятельности в годах), а также критерии несовместимости (например, между членством в правлении ЦБУ и должностями в парламенте/правительстве). Вместе с тем, как было указано ЦБУ, статья 25 Закона о ЦБУ применяется также к членам правления (кроме независимых членов), поскольку они являются сотрудниками ЦБУ; эта статья, в числе других предписаний, не позволяет им заниматься любой другой оплачиваемой деятельностью, кроме научной и преподавательской деятельности. Такой запрет должен надлежащим образом охватывать критерии несовместимости. Тем не менее, было бы уместным также четко изложить квалификационные критерии. Кроме того, поскольку независимые члены не являются сотрудниками ЦБУ, для них не предусмотрены ни квалификационные критерии, ни критерии несовместимости. Согласно статье 23 Закона о ЦБУ, председатель ЦБУ может быть освобожден от занимаемой должности по следующим основаниям: • истечение срока полномочий; • собственное заявление об освобождении от занимаемой должности с указанием причин; • вступление в законную силу обвинительного приговора суда в отношении него; • невозможность исполнения своих служебных обязанностей по состоянию здоровья, на основании заключения государственной медицинской комиссии; • смерть или объявление его умершим решением суда;

	• совершение действий, несовместимых с пребыванием в занимаемой должности, в том числе грубое нарушение настоящего Закона и нанесение существенного ущерба интересам Центрального банка. Первый заместитель и заместители председателя могут быть освобождены от занимаемой должности Президентом Республики по представлению председателя по следующим основаниям: • заявление об освобождении от занимаемой должности с указанием причин; • вступление в законную силу обвинительного приговора суда в отношении него; • невозможность исполнения своих служебных обязанностей по состоянию здоровья, на основании заключения государственной медицинской комиссии; • смерть или объявление его умершим решением суда; • совершение действий, несовместимых с пребыванием в занимаемой должности, в том числе грубое нарушение настоящего Закона и нанесение существенного ущерба интересам Центрального банка. Законом не предписывается **публичное раскрытие причин освобождения от должности**. Такой недочет важно устранить, поскольку вскоре после проведения миссии по ОБД экспертам по оценке стало известно о досрочном прекращении полномочий председателя ЦБУ без раскрытия причин. ЦБУ указал, что основания для освобождения от должности известны общественности, поскольку они предусмотрены законодательством. Эксперты по оценке признали, что основания для освобождения от должности ограничены законом. Однако после принятия решения об освобождении от должности требуется публичное раскрытие оснований этого решения. Это было не так в отношении недавнего увольнения председателя ЦБУ, которое произошло до истечения установленного срока его полномочий. Согласно разъяснениям, представленным ЦБУ, прекращение действия полномочий председателя правления было произведено в соответствии с решением Совета Сената Олий Мажлиса Республики Узбекистан (Решение № КК-15-V от 11 декабря 2024 года). Это решение было принято по представлению Президента Республики Узбекистан, которое было основано на официальном заявлении председателя об освобождении от должности, в котором подробно изложены причины его ухода с должности. Хотя описанный порядок официально следует статье 23 Закона о ЦБУ (*«заявление об освобождении от занимаемой должности с указанием причин*»), эксперты по оценке выразили мнение, что в данную статью следует внести поправки, так как она оставляет неясной причину увольнения. Кроме того, в Законе ничего не говорится о **процессе отстранения от занимаемой должности двух независимых членов**.
ОК 3	Орган надзора публикует свои задачи и подотчетен в рамках прозрачной системы выполнения своих обязанностей в отношении этих задач. Орган надзора регулярно публично сообщает о своих приоритетах в области надзора.

ОК 3: описание и выводы	**ЦБУ официально не опубликовал своих целей надзора**. Однако в последние 4 года они тесно увязаны со Стратегией реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы, утвержденной Указом Президента Республики Узбекистан № УП-5992 от 12 мая 2020 года. В этой стратегии, которая является публичной, определены цели, **задачи и приоритеты** развития банковской системы, установлены направления ее преобразований и реформ в период 2020–2025 годов и выделены возможные решения на основе опыта зарубежных стран и с учетом глобальных тенденций в финансовом секторе. Тем не менее, учитывая, что стратегия приближается к своему естественному завершению (2025 год), ЦБУ необходимо провести анализ достигнутого, осуществить то, что еще не завершено, заново определить свои цели и четко сообщить о приоритетах надзора. В стратегии определены **четыре приоритетных направления** реформ для решения проблемы, обусловленной доминирующим положением государства в банковском секторе. • **Повышение эффективности банковской системы** путем создания равных конкурентных условий на финансовом рынке, предоставления кредитов исключительно на рыночной основе, уменьшения зависимости банков от государственных ресурсов, модернизации банковских услуг, создания эффективной инфраструктуры и автоматизации деятельности банков, а также поэтапного свертывания неосновных функций банков. С этой целью планировалось внедрить передовые стандарты корпоративного управления с отказом от субсидированного кредитования, либерализация банковской деятельности и ее гармонизация с лучшей международной практикой с целью создания необходимых условий для привлечения стратегических иностранных инвесторов. • **Обеспечение финансовой стабильности** за счет повышения качества кредитного портфеля и управления рисками, поддержания умеренного роста объемов кредитования, совершенствования корпоративного управления и привлечения управляющих с международным практическим опытом, внедрения технологических решений для оценки финансовых рисков. С этой целью рассматривалось совершенствование надзора, внедрение современной системы управления рисками, повышение требований к минимальному капиталу, развитие системы страхования вкладов, проведение независимой проверки качества активов *(ПКА)* банков с государственной долей, интеграция базы данных кредитных бюро, совершенствование законодательства в области внесудебных процедур урегулирования споров, неплатежеспособности и принудительного исполнения.

	• **Снижение государственной доли в банковском секторе.** Приватизация крупных банков осуществляется в два этапа. Первый этап состоял в институциональном преобразовании ГБ в течение 2020–2021 годов, которое предусматривало сотрудничество с международными финансовыми организациями. Это должно было привести к i) совершенствованию корпоративного управления (благодаря опытным независимым членам, специализированным комитетам, пересмотру организационной структуры, оценке качества руководства, переходу на международные стандарты финансовой отчетности, МСФО); ii) оптимизации бизнес-процессов (расширение спектра банковских услуг) и iii) улучшению операций (внедрение современных информационных технологий и развитие кадрового потенциала). Вторым этапом предусматривалась продажа на конкурсной основе государственной доли участия в банках инвесторам с надлежащим опытом, знаниями и репутацией («Ипотека-банк», «Узпромстройбанк», «Алокабанк», «Асака», «Кишлок Курилиш банк» и «Турон банк»). В целях удовлетворения потребностей всех слоев населения в финансовых услугах предусматривалось сохранение государственного участия в трех банках («Национальный банк внешнеэкономической деятельности», «Агробанк» и АКБ «Микрокредитбанк»). По состоянию на момент оценки по БОП три государственных банка были приватизированы. • **Повышение доступности и качества финансовых услуг** за счет концентрации государственного присутствия и введения мер, нацеленных на недостаточно обслуживаемые и уязвимые сегменты, развитие сети бюджетных точек обслуживания и создание благоприятных условий для формирования и развития небанковских кредитных организаций. Планировалось разработать *Национальную стратегию по расширению финансовой интеграции* и целостную и эффективную систему финансового посредничества для устранения имеющихся пробелов; оптимизировать существующую сеть отделений банков, внедрить бизнес-модель «цифрового банкинга» и принять меры по развитию ипотечного кредитования в городской и сельской местности. В этой связи **ЦБУ отвечал за следующие меры**: • пересмотр нормативно-правовой базы и системы надзора в соответствии с ЗБД и Законом о ЦБУ для обеспечения плавного перехода от банковского сектора, в котором доминирует государство, к сектору с более заметной ролью частных инвесторов; • пересмотр регламентов лицензирования банков с целью обеспечения вхождения на рынок стабильных игроков с долгосрочными,

	реалистичными стратегическими инициативами и жизнеспособными бизнес-планами для сохранения стабильности и целостности сектора; • разработку и утверждение нормативно-правовых актов с учетом рекомендаций БКБН; • сдерживание чрезмерного роста кредитного портфеля посредством введения буферов капитала для системно значимых банков; • разработку требований к прозрачности банков и информации, публикуемой банками на регулярной основе; • повышение на постоянной и систематической основе потенциала сотрудников, привлеченных к надзорной деятельности; • разработку механизма применения оперативных корректирующих действий с целью решения проблем на ранней стадии; • расширение роли информационных технологий в осуществлении процесса надзора и обмена данными, а также формирования отчетности; • поэтапное сокращение непрофильных функций банков; • разработку нормативной базы консолидированного надзора; • обеспечение строгого соблюдения требований к достаточности капитала и ликвидности; • пересмотр положений о корпоративном управлении, внутреннем контроле и управлении рисками; • разработку детальных требований к надежной системе стресс-тестирования в банках; • совершенствование системы отчетности путем снижения ненужных и устаревших требований по отчетности и автоматизации процесса формирования отчетов для эффективного надзора; • переход на осуществление надзора, основанного на управлении рисками, предусматривающего выделение надзорных ресурсов в области наибольшего риска — крупные системные банки, банки с высоким или ухудшающимся профилем риска и (или) бизнес-деятельностью с низким качеством управления рисками; • принятие надлежащей системы банковского урегулирования, а также страхования вкладов; • разработку руководящих принципов управления различными рисками (риск концентрации и ликвидности, кредитный, операционный, валютный риск т. д.). Для достижения этих целей в приложении II стратегии представлена «дорожная карта», в которой ЦБУ отвечает за достижение ряда результатов в установленные сроки. **За последние четыре года ЦБУ достиг некоторых важных целей**. Среди них важно упомянуть: продолжающийся переход к надзору на основе риска; пересмотр Положения «О корпоративном управлении в коммерческих банках»; пересмотр правил лицензирования; разработку положения по управлению рисками; повышение нормативов минимального капитала; подготовку проекта Закона «О

	санации и ликвидации банков»; издание положения о долговой нагрузке заемщиков — физических лиц. Однако аналогичных достижений не отмечается в других важных областях, таких как **консолидированный надзор** (установленный срок для введения нормативного положения истек в 2022 году), **внесение поправок в нормативные положения о качестве активов и создании резервов на покрытие возможных убытков** для приведения их в соответствие с Базельской системой и МСФО 9 (срок до 2022 года) и введение **буферных резервов капитала для ВСЗБ**.
ОК 4	Орган надзора имеет действенные внутренние процессы управления и коммуникаций, которые: обеспечивают возможность принятия своевременных решений надзорных органов на уровне, соответствующем значимости вопроса, и предусматривают ускоренные процедуры в случае чрезвычайной ситуации. Распределение обязанностей в рамках организации, а также делегирование полномочий по выполнению конкретных задач или принятию решений четко определено. Процессы надзора включают внутренние механизмы сдержек и противовесов для поддержки действенного принятия решений и подотчетности. Руководящий орган построен так, чтобы не допускались какие-либо реальные или предполагаемые конфликты интересов.
ОК 4: описание и выводы	Правление ЦБУ определяет основные направления деятельности ЦБУ и управляет им (Закон о ЦБУ, статья 18). Ответственность и делегированные полномочия касательно **регулирующих и надзорных функций** переданы правлением **Комитету банковского надзора** с установлением задач и полномочий (Закон о ЦБУ, статья 64). **Комитет банковского надзора** Состав Комитета утвержден постановлением правления ЦБУ (глава 3 Положения «О Комитете банковского надзора Центрального банка Республики Узбекистан» № 3/3 января 2024 года). Количество его членов должно быть нечетным. В настоящее время Комитет состоит из 11 членов: (i) председателем является первый заместитель председателя правления ЦБУ (не отвечающий за денежно-кредитную политику); (ii) заместитель председателя правления ЦБУ также является заместителем председателя Комитета; (iii) 9 руководителей основных департаментов (валютного регулирования и платежного баланса, инспектирования, пруденциального надзора банков, финансового мониторинга, защиты прав потребителей, лицензирования, методологии, платежных систем и юридического департамента). Заседания Комитета проводятся по мере необходимости, но не реже двух раз в месяц. На Комитет возложен ряд задач. В частности, он утверждает **годовую программу пруденциального надзора; составы наблюдательных советов**

	банков, а также составы правления и ключевой персонал банков. Он также выдает квалификационные свидетельства внешним аудиторам банков или отказывает в выдаче таких свидетельств (см. ОП 27); он принимает решения на основе **мотивированных суждений.** Комитет представляет в Правление ЦБУ вопросы лицензирования и регистрации банков, а также ограничений на распределение прибыли, выдачи разрешений на досрочное погашение субординированных кредитов; формирование дополнительных буферов для ликвидности и капитала, в том числе буферных резервов для ВСЗБ; меры, нацеленные на совершенствование банковского надзора. Положение «О Комитете банковского надзора Центрального банка Республики Узбекистан» содержит несколько положений, которые обеспечивают работу механизмов сдержек и противовесов. В их числе следует отметить положения, касающиеся конфликтов интересов (статья 10) и порядка включения вопросов в повестку дня, их обсуждения и принятия решений (глава 5). **Мотивированное суждение** Комитет банковского надзора отвечает за принятие решений **на основе «*мотивированного суждения*»** (Закон о ЦБУ, статья 63) для: • лицензирования (оценки финансового положения и безупречности деловой репутации учредителей и владельцев акции банка, в том числе БС); • *определения лиц, действующих совместно;* • определения операций со связанными сторонами; • оценки качества системы управления рисками и внутреннего контроля; • оценки активов и обязательств банка. **Мотивированное суждение** эквивалентно *«экспертной оценке органа надзора»*. В принципе, все решения надзорных органов, принимаемые по их усмотрению, должны быть основаны на мотивированных суждениях. Процедура вынесения **мотивированного суждения**, которая описывается в ОП 8, ОК 1, предусматривает **надежный процесс для принятия надзорных решений**, **привязывая решения, выносимые органами надзора по своему усмотрению, к фактическим данным. В этой процедуре также соблюдаются права защиты,** обеспечивая, чтобы банки и их прямые и косвенные учредители и акционеры могли представить мотивированный ответ в ходе надлежащей проверки **(право представлять замечания)** и быть приглашены на заседание Комитета банковского надзора (**право быть заслушанным**). Однако ЦБУ не имеет возможности вынесения «*предварительных мотивированных суждений*», предоставляя заинтересованным лицам возможность быть заслушанными в кратчайший срок после вынесения его решения. При необходимости ускорения процедур (например, принятия решения об урегулировании или срочных решений, необходимых для предотвращения значительного ущерба финансовой системе),

	ЦБУ должен быть в состоянии выносить «*предварительное мотивированное суждение*», предоставляя заинтересованной стороне право быть заслушанной после принятия решения. Это будет важным дополнением к полномочиям ЦБУ в тех случаях, когда требуется принять срочные меры; например, в случае необходимости определить заемщика как связанную сторону и не допустить дальнейшее предоставление ему кредитов со стороны банка. **Процесс информирования** Закон о ЦБУ требует от ЦБУ разработки и проведения коммуникационной политики в целях повышения действенности денежно-кредитной политики и **мер по обеспечению стабильности банковской системы** путем доведения до сведения общественности целей и сути политики Центрального банка. Коммуникационная политика Центрального банка осуществляется посредством публикации аналитических материалов, обзоров, статистических данных, интервью, выступлений, а также организации пресс-брифингов. Кроме того, в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об открытости деятельности органов государственной власти и управления» (№ ЗРУ-369) и Указом Президента Республики Узбекистан от 14.06.2022 «О мерах по внедрению системы повышения и оценки уровня открытости деятельности государственных органов и организаций» ЦБУ расширяет свой процесс информирования также посредством социальных сетей, таких как Telegram, Facebook, Twitter, Instagram, LinkedIn, Youtube. Для обеспечения прозрачности деятельности банковской системы ЦБУ публикует и регулярно обновляет на своем официальном веб-сайте следующую информацию: тексты законов и других нормативно-правовых актов, принятых в области надзора и регулирования банков, и рекомендации по их применению; общие критерии и методики, используемые при проверке систем, стратегий, процедур и механизмов, используемых банками для соответствия требованиям законодательства о банках и банковской деятельности, и оценке рисков, которым подвержены или могут быть подвергнуты банки; список руководителей банков; данные, содержащиеся в отчетности банков, за исключением сведений, составляющих банковскую тайну или иную тайну, охраняемую законом; **принятые меры и санкции** (Закон о ЦБУ, статья 69, см. ОП 11). Кроме того, ЦБУ публикует на своем официальном веб-сайте мотивированные решения, касающиеся заявлений на получение предварительного разрешения на приобретение банком собственных акций, даже без согласия потенциального приобретателя (ЗБД, статья 28). **Конфликт интересов** Закон о ЦБУ. • Статья 7 требует от ЦБУ разработки и реализации политики по предотвращению, выявлению и управлению конфликтами интересов и мер по предупреждению коррупции, которые являются обязательными для

	соблюдения всеми работниками Центрального банка, а также его подведомственных организаций. • Статья 20 уполномочивает правление ЦБУ рассматривать и утверждать политику по предотвращению, выявлению и управлению конфликтами интересов. • Статья 24 требует от председателя ЦБУ обеспечить разделение полномочий между своими заместителями, руководителями самостоятельных структурных подразделений, в том числе при осуществлении денежно-кредитной политики, осуществлении банковского регулирования, надзора и контроля в сфере финансовых рынков, в целях предотвращения, выявления и управления конфликтами интересов. Установлены правила для смягчения конфликта интересов, который может возникать у членов Комитета банковского надзора, включая его председателя и заместителя председателя (пункт 10 Положения «О Комитете банковского надзора Центрального банка Республики Узбекистан»). Они требуют уведомления о конфликте, отражения этого обстоятельства в решении и воздержания от обсуждения.
ОК 5	Орган надзора и его персонал пользуются доверием, основанным на их профессионализме и добросовестности. Имеются правила в отношении способов предотвращения конфликтов интересов и надлежащего использования информации, полученной в ходе работы, при наличии санкций в случае их несоблюдения.
ОК 5: описание и выводы	Согласно статье 25 Закона о ЦБУ, ЦБУ самостоятельно определяет процедуры оценки квалификации и профессионального уровня работников. Касательно профессионализма сотрудников ЦБУ, работающих в сфере банковского надзора, нет никаких вопросов. Это достигается за счет обеспечения прозрачности процесса найма, а также повышения квалификации посредством профессиональной подготовки. Процесс найма основан на открытом конкурсе и позволяет ЦБУ проверять уровень знаний иностранных языков. ЦБУ гордится тем, что процесс собеседований, проводимый экспертной группой специалистов, основан на беспристрастности, прозрачности и равных возможностях для всех кандидатов и регулярно контролируется специалистами Департамента комплаенс-контроля и внутреннего аудита. Вместе с тем эксперты по оценке отметили ограниченное количество женщин, занимающих руководящие должности. В ходе процесса найма рассматриваются данные о кандидатах в целях предотвращения рисков коррупции, уделяя внимание информации о случаях конфликта интересов, поведении на предыдущем рабочем месте, честном и беспристрастном выполнении обязанностей, возлагавшихся на них в ходе трудовой деятельности. В связи с принятием нового закона о конфликте интересов, который не разрешает сотрудникам государственных органов владеть акциями находящихся под их контролем коммерческих организаций, подразделение по контролю за соблюдением установленных норм провело оценку и установило факт инвестиций

	в акции банков в случае 21 сотрудника. ЦБУ подчеркнул, что конфликт интересов был связан с наймом сотрудников из частного сектора, которые своевременно не продали акции после поступления на работу в орган надзора. Этот вопрос был доведен до сведения правления ЦБУ, и соответствующим сотрудникам было предложено продать акции. На момент проведения настоящей оценки все акции были проданы. Что касается профессиональной добросовестности, то в дополнение к требованиям, установленным статьей 7 Закона о ЦБУ и упоминаемым в рамках ОК 4, которые являются обязательными для всех сотрудников, существует несколько правил касательно предотвращения конфликтов интересов и надлежащего использования информации, полученной в связи с исполнением служебных обязанностей. Статья 27 Закона о ЦБУ запрещает сотрудникам: • заниматься какими-либо другими видами оплачиваемой деятельности, за исключением научной и преподавательской деятельности (см. также ОК 2); • входить в состав наблюдательных советов банков, органов экономического управления и субъектов предпринимательства; • разглашать или использовать в интересах третьих лиц информацию, составляющую банковскую тайну, или другую информацию, доступ к которой ограничен в соответствии с законодательством, ставшую им известной в связи с исполнением своих служебных обязанностей; • участвовать в проведении проверки финансово-хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства, в том числе банков, лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банками на аутсорсинг, а также лиц, подлежащих консолидированному надзору. Кроме того, статьей 19 Закона Республики Узбекистан «О противодействии коррупции» (№ ЗРУ-419) установлено, что должностные лица и другие работники государственных органов и иных организаций обязаны соблюдать законодательство, выполнять свои должностные или служебные обязанности беспристрастно, объективно, добросовестно, с соблюдением правил этического поведения и воздерживаться от совершения каких-либо коррупционных правонарушений или любых других действий, создающих условия для совершения таких правонарушений. Согласно статье 21 указанного закона, работники государственных органов при исполнении должностных или служебных обязанностей не должны допускать личную заинтересованность, которая приводит или может привести к конфликту интересов. Работники государственных органов, а также их руководители, допустившие нарушение требований предотвращения или урегулирования конфликта интересов, несут ответственность в соответствии с законодательством. ЦБУ выпустил **несколько документов для борьбы с коррупцией**. Среди них заслуживают упоминания следующие: «Политика противодействия коррупции» № 21/8 от 24.09.2022; Положение «Об определении и урегулировании конфликтов

	интересов» (№ 21/8 от 24.09.2022); «Инструкция о порядке проверки кандидатов, принимаемых на работу в систему Центрального банка Республики Узбекистан» (№ 21/8 от 24.09.2022); «Инструкция об организации обучения сотрудников Центрального банка Республики Узбекистан в области этики и противодействия коррупции» (№ 21/8 от 24.09.2022); «Положение о получении и рассмотрении по каналам связи сообщений о коррумпированном поведении и конфликте интересов в Центральном банке Республики Узбекистан» (№ 21/8 от 24.09.2022); «Методология оценки рисков коррупции в Центральном банке Республики Узбекистан» (№ 21/8 от 24.09.2022); «Порядок предоставления поощрений сотрудникам, сообщающим о фактах коррупционных правонарушений в Центральном банке Республики Узбекистан, и гарантии их защиты от преследования» (№ 8/13 от 25.03.2023). ЦБУ разработал карту рисков коррупции и составил **Реестр отношений, наиболее подверженных коррупции**, который ведет подразделение комплаенс-контроля. *С 2021 года сотрудники заполняют «декларации о конфликте интересов»* (ежегодно, во время найма на работу и в процессе ротации), в которых приводится подробная информация о близких родственниках и связанных лицах, которая может вызывать конфликт интересов. После этого Реестр отношений, наиболее подверженных коррупции, размещается на открытой платформе «Э-Антикоррупция» (https://e-anticor.uz/oz), на которой осуществляется сбор актуальных данных из внутренних электронных ресурсов Агентства по противодействию коррупции в Республике Узбекистан. ЦБУ отметил отсутствие жалоб на коррупцию со стороны его сотрудников. Кроме того, согласно Положению «О выявлении и урегулировании конфликтов интересов в системе Центрального банка», при исполнении своих профессиональных или служебных обязанностей сотрудники обязаны отстаивать интересы граждан, государства, ЦБУ и общества, обеспечивать открытость в профессиональной деятельности, добросовестно раскрывать полный перечень сведений о близких родственниках и связанных лицах, а также своевременно и в полном объеме раскрывать информацию о конфликтах интересов. Сотрудникам запрещено допускать кумовство, фаворитизм, местничество; сохранение за собой любых подарков или пользование актами гостеприимства от лиц, находящихся под непосредственным контролем; вести деятельность под надзором или контролем близких родственников или связанных с ними лиц; осуществлять прямой контроль над прежним местом работы или деятельности; устанавливать отношения сотрудничества, относящиеся к процессу закупок. Важным правилом, установленным в «Руководстве по риск-ориентированному надзору» для смягчения проблемы влияния подконтрольных организаций на орган надзора и потенциального конфликта интересов, является ротация: орган надзора не может осуществлять контроль над одним и тем же банком в течение более трех лет подряд.

<table>
<tr><td>ОК 6</td><td>Орган надзора располагает достаточными ресурсами для осуществления действенного надзора и контроля. Он финансируется такими способами, которые не ослабляют его автономию или операционную независимость. Это включает следующее:

a) бюджет, обеспечивающий наличие достаточного количества сотрудников с квалификацией, которая соразмерна профилю рисков и системной значимости поднадзорных банков;

b) ставки заработной платы, позволяющие привлекать и удерживать квалифицированный персонал;

c) возможность привлекать внешних экспертов, обладающих необходимой профессиональной квалификацией и независимостью, для выполнения задач надзорного характера при соблюдении необходимых ограничений, касающихся конфиденциальности информации;

d) бюджет и программа регулярной профессиональной подготовки персонала;

e) бюджет на технологии, достаточный для оснащения персонала инструментами, необходимыми для надзора за банковской отраслью и оценки отдельных банков;

f) бюджет на поездки, обеспечивающий надлежащую работу на местах, действенное трансграничное сотрудничество и участие в национальных и международных встречах, которые имеют существенное значение (например, с коллегиями по надзору).</td></tr>
<tr><td>ОК 6: описание и выводы</td><td>ЦБУ не взимает сборы с банков и финансирует свою деятельность в сфере надзора за счет доходов от деятельности, предусмотренной для центрального банка. Персонал удовлетворен ресурсами, предоставляемыми для выполнения их функций.

Штат сотрудников
По состоянию на сентябрь 2024 года в подразделениях банковского надзора и регулирования работали 168 сотрудников из общего числа в 750 сотрудников ЦБУ. Кроме того, Департамент финансовой стабильности анализирует факторы, влияющие на стабильность финансовой системы, и отвечает за макропруденциальную политику.

<table>
<tr><th>Подразделение по надзору и регулированию (банки)</th><th>Численность персонала</th></tr>
<tr><td>Директора и заместители директора</td><td>12</td></tr>
<tr><td>Департамент инспектирования</td><td>65</td></tr>
<tr><td>Департамент пруденциального надзора банков</td><td>42</td></tr>
<tr><td>Департамент методологии регулирования деятельности кредитных организаций</td><td>22</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

Департамент финансового мониторинга	20
Департамент лицензирования и разрешительных процедур	19
Всего, сотрудники	**168**

Департамент пруденциального надзора банков отвечает за документарный надзор. В него входит 6 отделов.

- Четыре из них осуществляют анализ банков. Они состоят из так называемых «кураторов», являющихся представителями ЦБУ в банках (см. также ОП 9). Кураторы, которые утверждаются заместителем председателя правления ЦБУ, ответственным за надзор, назначаются исходя из профиля риска и системной значимости банка. Для ВСЗБ (см. ОП 8, ОК 2) кураторы назначаются из числа руководителей отделов Департамента. **Есть 23 куратора**, 7 из которых осуществляют надзор за 7 ВСЗБ, а остальные 16 отвечают за другие 29 банков.
- Один занимается отчетностью для целей надзора.
- Один — анализирует риски в банковской системе.

Шкала заработной платы этих специалистов соответствует сложности выполняемой работы и их квалификации. За последние 4 года текучесть кадров в этом подразделении была невысокой.

Департамент инспектирования осуществляет выездной надзор. Из 9 подразделений 4 занимаются инспектированием банков, одно проводит проверку риска нормативно-правового несоответствия, одно отвечает за проверки валютных операций, одно ведет работу по поручению правоохранительных органов, одно отвечает за координацию (остальные три подразделения проводят проверки соответственно микрофинансовых организаций, ломбардов и платежных организаций).

Шкала заработной платы

Согласно статье 25 Закона о ЦБУ «*Условия найма, прекращения трудового договора, **оплаты труда работников** Центрального банка и другие трудовые отношения определяются Центральным банком в соответствии с законодательством*». Персонал **ЦБУ не подпадает под порядок в отношении вознаграждения гражданских служащих** (статья 43 Закона «О государственной гражданской службе» (№ ЗРУ-788), и вознаграждение, предусмотренное для государственных гражданских служащих, не распространяется на сотрудников ЦБУ. Ставки заработной платы ЦБУ устанавливаются в зависимости от должности, стажа работы и характера выполняемой работы. Они включают, наряду с заработной платой, надбавку в виде процента от самой заработной платы, которая рассчитывается с учетом квалификации, навыков, опыта и других способностей. Дополнительные надбавки добавляются постепенно с увеличением трудового

	стажа работников. ЦБУ отметил, что пакет вознаграждения позволяет не только привлекать ресурсы, в том числе из соответствующих учебных заведений путем проведения стажировок, но и способствует удержанию квалифицированного персонала, о чем свидетельствует низкий уровень текучести кадров. **Возможность привлекать внешних экспертов** Статья 45 ЗБД наделяет ЦБУ полномочиями нанимать при необходимости внешних экспертов для выполнения надзорных функций. Однако ЦБУ никогда этого не делал. **Бюджет на профессиональную подготовку** ЦБУ отметил, что он уделяет особое внимание развитию потенциала своих сотрудников, в том числе посредством обучения, направленного на обеспечение непрерывного процесса повышения знаний и квалификации. Основными партнерами являются Объединенный венский институт (ОВИ) (Австрия), МВФ (штаб-квартира и региональный центр) и Государственный секретариат Швейцарии по экономическим вопросам (СЕКО). В 2023 году 185 сотрудников ЦБУ (100 руководителей и 85 специалистов) приняли участие в 116 зарубежных учебных мероприятиях (в Австрии, США, Китае, Швейцарии, Германии и Российской Федерации). Профессиональная подготовка проводилась в сфере банковского регулирования и надзора, надзорной деятельности, денежно-кредитной, макроэкономической и макропруденциальной политики, валютного регулирования, ИТ, кибербезопасности, финансовых технологий, аудита и бухгалтерского учета. На департаменты банковского регулирования и надзора приходится наибольшее количество зарубежных учебных курсов в 2023 году (29 курсов, 53 сотрудника). В первые три квартала 2024 года 179 сотрудников (43 сотрудника из подразделений надзора) приняли участие в 97 иностранных учебных мероприятиях и семинарах в сфере, в частности, макропруденциальной политики, надзора на основе риска, финансовой стабильности и стресс-тестирования для целей надзора, а также урегулирования финансовых кризисов. В ЦБУ подчеркнули, что профессиональная подготовка кадров также охватывала новые и возникающие риски: связанные с климатом финансовые риски, связанные с «зелеными» финансами и изменением климата, надзор в отношении киберрисков, «Путь к операционной устойчивости», а также вопросы квалификации в сфере управления для руководителей структурных подразделений, их заместителей и руководителей среднего звена (ведущая группа, мотивация, управление стрессом). **Бюджет на технологии** ЦБУ подчеркнул, что он вносит изменения в свои внутренние процессы, касающиеся сбора, обработки и анализа данных. Правление ЦБУ утвердило «дорожную карту» по внедрению технологий надзора (SupTech), разработанных совместно со Всемирным банком. Одним из важных проектов является **автоматизация надзорной отчетности**. Совместно с KPMG завершен первый этап проекта, были определены потребности в данных всех подразделений,

	осуществляющих надзор. Разработана единая модель данных: отчеты для целей надзора разбиваются на первоначальные детальные данные и правила проверки для каждой единицы данных. Механизм контроля качества данных разработан и будет внедрен на втором этапе проекта. Разработаны процессы для всего цикла управления данными. В настоящее время ЦБУ выбирает подрядчика для второго этапа проекта (см. ОП 10, ОК 9). Другие запланированные проекты включают введение системы электронного лицензирования (электронное лицензирование) и внедрение решения по борьбе с отмыванием денег. **Бюджет на поездки** ЦБУ отметил, что расходы, связанные с работой на местах, трансграничным сотрудничеством и участием в международных совещаниях, покрываются за счет собственных средств ЦБУ.
ОК 7	В рамках своей процедуры ежегодного планирования ресурсов органы надзора регулярно проводят анализ существующей квалификации персонала и прогнозируемых требований/нужд в краткосрочной и среднесрочной перспективе, учитывая соответствующие возникающие риски и способы ведения деятельности, а также изменения в области надзора. Органы надзора рассматривают и реализуют меры для устранения любых недостатков в численности и (или) наборах квалификации.
ОК 7: описание и выводы	ЦБУ подчеркнул, что выполнил требование этого ОК в контексте программы подготовки кадров на 2024–2026 годы, в рамках которой он классифицирует сотрудников по целевым группам и будет применять адресный подход к проведению профессиональной подготовки в каждой группе. Им также было отмечено, что программы профессиональной подготовки нацелены на развитие «жестких», «мягких» и «цифровых» компетенций сотрудников, а также планируется проведение обязательных видов обучения имеющихся и новых сотрудников. Эксперты по оценке отметили, что программа подготовки кадров, безусловно, может удовлетворять потребности в формировании требуемой квалификации, но при этом ОК требует ежегодной процедуры планирования ресурсов для оценки соответствующих потребностей на краткосрочную и среднесрочную перспективу. ЦБУ добавил, что, по крайней мере в целях решения вопросов киберриска он реализовал меры по устранению выявленных недостатков в численности и наборе квалификации сотрудников за счет создания **Центра кибербезопасности** (CERT) численностью 29 сотрудников, 8 из которых занимаются только вопросами банковского надзора.
ОК 8	При определении программ надзора и выделении ресурсов органы надзора учитывают профиль риска и системную значимость отдельных банков, а также различные доступные подходы к снижению рисков.
ОК 8: описание и выводы	ЗБД требует от ЦБУ учета профиля риска и системной значимости банков при определении программы надзора и выделении ресурсов. Согласно статье 47 ЗБД, ЦБУ ежегодно утверждает **программу пруденциального надзора** за деятельностью банков, включающую:

	• банки, результаты стресс-тестов которых показывают наличие значительных рисков для их финансовой устойчивости или возможное несоответствие деятельности банка требованиям ЗБД; • системно значимые банки; • банки, требующие, по мнению ЦБУ, дополнительного надзора. Программа пруденциального надзора содержит: • **порядок осуществления ЦБУ надзорных функций и распределения ресурсов**; • процедуры выявления банков, подлежащих дополнительному надзору, и меры, необходимые для его осуществления; • план инспектирования банков. Учитывая результаты оценки рисков банка, ЦБУ может принять соответствующие меры, включая увеличение периодичности инспекций банков; представление банком дополнительной отчетности; проведение дополнительных проверок исполнения бизнес-плана банка; проведение тематической проверки определенных рисков. Более того, глава 6 Стратегии реформирования банковской системы на 2020–2025 годы требует от ЦБУ перехода на осуществление **надзора, основанного на управлении рисками**, предусматривающего **выделение надзорных ресурсов в области наибольшего риска** — крупные системные банки, банки с высоким или ухудшающимся профилем риска и (или) бизнес-деятельностью с низким качеством управления рисками и высокими внутренними рисками. «Руководство по риск-ориентированному надзору» ЦБУ (№ 42/29 от 23 декабря 2023 года) предусматривает распределение ресурсов, интенсивности и масштабов надзорной деятельности пропорционально уровню рисков.
ОК 9	Законодательство обеспечивает защиту органа надзора и его персонала от исков в отношении действий и (или) бездействия, совершенных при добросовестном исполнении своих обязанностей. Орган надзора и его сотрудники в достаточной степени защищены от бремени расходов на защиту в связи с их действиями и (или) бездействием при добросовестном исполнении своих обязанностей[14].

[14] Термин «орган надзора и его персонал» следует понимать как включающий главу ведомства, его руководящий орган, работников и любых профессиональных поставщиков услуг, выполняющих задачи для надзорного ведомства. Поскольку защита обеспечивается в отношении действий и (или) бездействия, совершенных при добросовестном исполнении обязанностей, она сохраняется и после окончания срока назначения, привлечения к работе или трудоустройства.

ОК 9: описание и выводы	Закон о ЦБУ обеспечивает защиту органа надзора и его персонала, в том числе в отношении расходов на защиту в судебных и административных разбирательствах. Согласно статье 70 Закона о ЦБУ (Правовая защита работников Центрального банка при исполнении обязанностей), «*ЦБУ, его работники, внешние эксперты и временные управляющие, а также другие лица, исполняющие обязанности по надзору, определенные настоящим Законом, в том числе после прекращения их полномочий или завершения работы в Центральном банке, несут ответственность только за действия (бездействие), совершенные недобросовестно при исполнении своих обязанностей*». Кроме того, ЦБУ «*оплачивает затраты на представление интересов лиц, указанных в части первой настоящей статьи, в судебном и административном производстве, инициированном в связи с обязанностями, исполняемыми данными лицами в соответствии с настоящим Законом, в том числе в случаях прекращения их полномочий или завершения работы в Центральном банке*». В то же время, согласно статье 15 Гражданского кодекса, убытки, причиненные гражданину или юридическому лицу в результате принятия акта, не соответствующего законодательству, государственным органом или органом самоуправления граждан, а также незаконных действий (бездействия) их должностных лиц, подлежат возмещению государством или органом самоуправления граждан. Такие убытки возмещаются за счет внебюджетных средств государственного органа или за счет средств органа самоуправления граждан. Решением суда возмещение убытков может быть возложено на должностных лиц государственных органов, органов самоуправления граждан, по вине которых причинены убытки. За последние пять лет состоялось три судебных разбирательства, касающихся надзорной функции, по результатам которых суд вынес решения в пользу ЦБУ (два дела касались отзыва банковских лицензий, одно — отзыва лицензии платежной организации). В настоящее время отсутствуют находящиеся на рассмотрении дела, и ранее не было судебных разбирательств, в ходе которых были установлены незаконные действия (или бездействие), совершенные сотрудниками при исполнении ими своих должностных обязанностей.
Оценка соблюдения принципа 2	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	Хотя Конституция Республики Узбекистан и Закон о ЦБУ поддерживают независимость ЦБУ, эксперты по оценке обнаружили существенный разрыв между установленной в законодательных положениях и фактической независимостью. Ответственность за надлежащее осуществление программ развития создает дополнительный мандат в сфере обеспечения доступа к финансовым услугам/развития, выходящий за рамки трех целей, предусмотренных Законом о ЦБУ (обеспечение стабильности цен и финансовой стабильности и функционирования платежной системы). Это отрицательно сказываются на операционной независимости ЦБУ.

	Кроме того, ЦБУ не имеет полного права по своему усмотрению и независимо устанавливать меры пруденциальной политики, поскольку его проекты нормативно-правовых актов, сказывающихся на предпринимательской деятельности, включая финансирование, подлежат согласованию с Торгово-промышленной палатой и регистрации в Министерстве юстиции. С точки зрения установления мер политики независимость ЦБУ, хотя она в принципе закреплена в Законе о ЦБУ, ограничивается ЗНПА либо со стороны отраслевых/частных организаций, либо со стороны органов государственного управления. Необходимость согласования с Торгово-промышленной палатой (структурой, которая, помимо других отраслей, представляет частные банки) выходит далеко за рамки обычного процесса консультаций. Кроме того, Министерство юстиции может отказать в регистрации предлагаемого ЦБУ нормативно-правового акта на технических и нетехнических основаниях (таких как соблюдение правил грамматики, орографии и пунктуации); он также может оспорить проекты нормативно-правовых актов ЦБУ, которыми вводятся «*избыточные административные и иные ограничения для физических и юридических лиц*». Это ограничивает полномочия ЦБУ самостоятельно устанавливать меры пруденциальной политики. ЦБУ **подотчетен** Сенату Олий Мажлиса (Парламента) Республики Узбекистан. Следует повысить прозрачность процесса назначения и отстранения от должности руководителя (руководителей) органа надзора и членов его руководящих органов: в законе не уточняются **квалификационные критерии** для членов правления ЦБУ (например, надежная репутация, честность/добросовестность и минимальный профессиональный опыт работы), а также в нем не указаны **критерии несовместимости** в отношении двух независимых членов (например, несовместимости с занятием должностей как членов парламента или правительства). **Не установлено обязанности публично раскрывать причину отстранения от должности**. Этот недостаток является существенным: после проведения миссии по БОП Президент Республики Узбекистан назначил нового председателя правления ЦБУ до истечения установленного срока полномочий предыдущего председателя. Согласно разъяснениям, представленным ЦБУ, прекращение действия полномочий председателя правления было произведено в соответствии с решением Совета Сената Олий Мажлиса Республики Узбекистан (Решение № КК-15-V от 11 декабря 2024 года). Это решение было принято по представлению Президента Республики Узбекистан, которое было основано на официальном заявлении председателя об освобождении от должности, в котором подробно изложены причины его ухода с должности. Хотя описанный порядок официально следует статье 23 Закона о ЦБУ (*«заявление об освобождении от занимаемой должности с указанием причин»*), эксперты по оценке выразили мнение, что в данную статью следует внести поправки, так как она оставляет неясной причину увольнения. ЦБУ официально не опубликовал **своих целей надзора**. Учитывая что Стратегия реформирования банковской системы приближается к своему естественному

	завершению (2025 год), ЦБУ необходимо провести анализ достигнутого, осуществить мероприятия, которые еще не завершены, переопределить свои цели и четко обозначить приоритеты надзора на предстоящие годы (например, завершить процесс перехода к надзору на основе риска; внедрить консолидированный надзор; ввести буферы капитала для ВСЗБ; согласовать с МСФО 9 нормы регулирования качества активов и представление данных для целей надзора). Наличие Комитета банковского надзора позволяет ЦБУ принимать своевременные решения по вопросам надзора на уровне, соответствующем значимости вопроса. Процедура использования мотивированных суждений является надежной и привязывает решения, выносимые органом надзора по своему усмотрению, к фактическим данным. В этой процедуре также соблюдаются права защиты, обеспечивая, чтобы банки и акционеры могли представить мотивированный ответ в ходе надлежащей проверки (право представлять замечания) и быть приглашены на заседание Комитета банковского надзора (право быть заслушанным). Однако в случае чрезвычайной ситуации ЦБУ должен иметь возможность выносить «*предварительное мотивированное суждение*», предоставляя заинтересованной стороне право быть заслушанной и высказать свои замечания после принятия решения. Существуют правила, смягчающие конфликт интересов сотрудников. ЦБУ не взимает сборы с банков и финансирует свою деятельность в сфере надзора за счет доходов от деятельности, предусмотренной для центрального банка. Имеется 168 сотрудников для надзора за 36 банками (7 ВСЗБ). Экспертам по оценке не была предоставлена информация о бюджетном ограничении; недавно профессиональная подготовка кадров была расширена на новые и возникающие риски (климатические), а наем дополнительного персонала устранил пробелы в сфере кибербезопасности. Хотя ЗБД уполномочивает ЦБУ нанимать внешних экспертов для выполнения надзорных функций, ЦБУ никогда этого не делал. Закон о ЦБУ защищает орган надзора и его персонал от исков в отношении действий и (или) бездействия, совершенных при добросовестном исполнении своих обязанностей. Выводы • Имеется существенный разрыв между установленной в законодательстве и фактической независимостью. Хотя независимость ЦБУ в принципе устанавливается Конституцией и Законом о ЦБУ, существуют также другие правовые инструменты, ограничивающие ее. Ответственность за обеспечение надлежащего осуществления программ развития негативно сказывается на операционной независимости ЦБУ. Кроме того, с точки зрения установления мер политики, ЦБУ не имеет полного права по своему усмотрению определять меры пруденциальной политики ни в отношении сторон отрасли/частного сектора в связи с необходимостью согласования с Торгово-промышленной палатой (организацией, которая в том числе представляет частные банки), ни в отношении правительства, поскольку

	Министерство юстиции может отказать в регистрации предлагаемого ЦБУ правового акта, исходя из технических и нетехнических оснований.
	• В законе не уточняются квалификационные критерии для членов правления ЦБУ (например, надежная репутация, честность/добросовестность и минимальный профессиональный стаж в годах), а также не указаны критерии несовместимости для двух независимых членов (например, члены не должны занимать должности в парламенте или правительстве).
	• Статья 23 Закона о ЦБУ не предусматривает обязанность публично раскрывать причины отстранения от должности председателя правления ЦБУ. ЦБУ не опубликовал своих целей надзора.
	• ЦБУ не имеет возможности выносить «*предварительное мотивированное суждение*» с предоставлением заинтересованным лицам возможности быть заслушанными в кратчайшие возможные сроки после принятия его решения.
	
	Рекомендации
	• Принять меры для обеспечения того, чтобы независимость ЦБУ не только была закреплена в Конституции и Законе о ЦБУ, но и защищалась по существу, в том числе путем недопущения того, чтобы ответственность за осуществление программ развития могла ставить под угрозу его операционную независимость.
	• Изменить статью 102 ЗНПА для упорядочения процесса принятия ЦБУ нормативных положений, устанавливающих пруденциальные нормативы, например, чтобы не было необходимости в согласовании с Торгово-промышленной палатой.
	• Внести поправки в статью 110 ЗНПА, чтобы сузить полномочия Министерства юстиции касательно отказа в регистрации положений ЦБУ.
	• Повысить прозрачность процесса назначения и отстранения от должности членов правления ЦБУ путем:
	  • введения в Закон о ЦБУ (статьи 19 и 24) квалификационных критериев (таких как надежная репутация, честность/добросовестность и минимальный профессиональный опыт работы), а также критериев несовместимости в отношении двух независимых членов (например, они не должны занимать должности в парламенте или правительстве) и
	  • внесения изменений в статью 23 Закона о ЦБУ и введения требования о публичном раскрытии оснований для освобождения от должности.
	• По мере завершения срока действия стратегии в отношении банковского сектора на 2020–2025 годы необходимо провести анализ достигнутых результатов, а также переопределить и на регулярной основе обнародовать приоритеты в области надзора.
	• В случае необходимости принятия срочных мер (например, определения заемщика как связанной стороны и запрета для банка на его дальнейшее

	кредитование) предусмотреть для ЦБУ возможность вынесения «*предварительных мотивированных суждений*», предоставляя заинтересованным лицам возможность быть заслушанными в кратчайшие сроки после принятия его решения.
Принцип 3	**Сотрудничество и взаимодействие.** Законы, нормативы и другие механизмы служат основой для сотрудничества и взаимодействия с соответствующими внутренними органами и иностранными надзорными органами. Эти механизмы отражают необходимость защиты конфиденциальной информации[15].
Основные критерии	
ОК 1	Существуют формальные или неформальные механизмы сотрудничества, в том числе для анализа и обмена информацией, а также для совместной работы со всеми официальными органами внутри страны, ответственными за надежность и устойчивость банков, других финансовых организаций и (или) стабильность финансовой системы. Есть свидетельства того, что эти механизмы функционируют на практике по мере необходимости.
ОК 1: описание и выводы	В соответствии со статьей 48 Закона о ЦБУ, ЦБУ вправе заключать соглашения о сотрудничестве с национальными и иностранными органами по осуществлению надзорных функций, в том числе по обмену конфиденциальной информацией. Для обеспечения сотрудничества внутри страны создаются и поддерживаются различные форматы взаимодействия. Однако формальные соглашения о сотрудничестве, такие как соглашения или меморандумы о договоренности, в основном относятся к сотрудничеству с иностранными официальными органами, тогда как сотрудничество между учреждениями внутри страны в основном является неформальным и организуется по запросу. Примером внутреннего сотрудничества является межведомственная комиссия, созданная указом и нацеленная на обмен информацией и расширение сотрудничества в области БОД/ПФТ (Система БОД/ПФТ). В работе комиссии участвуют как государственные учреждения, так и участники рынка. Эта комиссия имеет два уровня: один состоит из руководителей банков высшего звена, а другой представлен экспертными группами, состоящими из других должностных лиц банков. В рамках этой группы осуществляется текущее сотрудничество и действуют различные формы взаимодействия, а также организуется обучение по вопросам БОД/ПФТ. ЦБУ — не единственный орган финансового регулирования и надзора в стране. Страховые компании лицензируются и находятся под надзором НАПП, которое также отвечает за регулирование рынка капитала и надзор за ним. Несмотря на тесные экономические и деловые связи между банками и страховыми компаниями (например, наличие застрахованных кредитов, участие компаний в акционерном

[15] Принцип 3 более подробно разворачивается в принципах 12 [БОП 40.27], 13 [БОП 40.30] и 29 [БОП 40.66].

	капитале друг друга, т. д., что переносит риски, характерные для одного сектора, на другой), между ЦБУ и НАПП не подписано соглашение о сотрудничестве. Совещания и обмен информацией проводятся нерегулярно, что может повышать риск того, что надзор и обмен информацией могут оказываться недостаточными и неэффективными, что потенциально может отсрочивать осуществление мер, применяемых в отношении компаний, и вести к неблагоприятным последствиям.
ОК 2	Имеются формальные или неформальные механизмы, позволяющие органу надзора в рамках своих полномочий координировать с соответствующими органами, отвечающими за макропруденциальную политику, осуществление действий, связанных с мониторингом, выявлением и устранением системных рисков, которые потенциально могут сказываться на стабильности банковской системы.
ОК 2: описание и выводы	В соответствии с проектом закона «О санации и ликвидации банков» для обеспечения финансовой стабильности в Республике Узбекистан будет создан Совет по финансовой стабильности. Этот Совет будет заниматься анализом рисков возникновения системных финансовых кризисов, управлением кризисными ситуациями и преодолением их последствий. Он будет способствовать обмену важной информацией, в том числе информацией, охраняемой законом. Состав, права и обязанности Совета, а также иные вопросы, связанные с его деятельностью, будут регулироваться соответствующим нормативно-правовым документом, выпущенным Президентом Республики Узбекистан. Кроме того, ЦБУ проводит неофициальные встречи со специалистами НАПП для обсуждения мониторинга, выявления и устранения системных рисков, которые могут сказываться на стабильности банковской системы. Департаменты банковского надзора и финансовой стабильности ЦБУ тесно сотрудничают по вопросам финансовой стабильности, оценивая устойчивость моделей банковской деятельности и другие актуальные вопросы. Эти департаменты совместно работают над проведением стресс-тестов банковского сектора.
ОК 3	Существуют формальные или неформальные механизмы для сотрудничества, в том числе для анализа и обмена информацией, а также для ведения совместной работы с соответствующими иностранными органами банковского надзора. Есть свидетельства того, что эти механизмы функционируют на практике, где они необходимы.
ОК 3: описание и выводы	В соответствии со статьей 68 Закона о ЦБУ, ЦБУ вправе заключать соглашения о сотрудничестве с национальными и иностранными органами по осуществлению надзорных функций, в том числе по обмену конфиденциальной информацией. ЦБУ создает основу для международного сотрудничества и обмена информацией. Эта основа включает восемь двусторонних соглашений и двадцать шесть меморандумов о договоренности (МОД), подписанных с иностранными органами регулирования и финансовыми организациями. Двусторонние соглашения заключаются ЦБУ и утверждаются Министерством иностранных дел, а МОД не

	требуют вмешательства Министерства иностранных дел. Эти соглашения охватывают широкий круг областей сотрудничества, таких как банковский надзор, кибербезопасность, платежные системы и БОД/ПФТ. МОД подписаны с надзорными органами Азербайджана, Венгрии, Грузии, Ирана, Казахстана, Кореи, Мальты, Монголии, Пакистана, России, Таджикистана и Турции. Кроме того, Центральный банк Республики Узбекистан подписал соглашения с Национальным банком Казахстана, Национальным банком Таджикистана и Банком России в области банковского надзора. В настоящее время ведется разработка проектов соглашений с Национальным банком Кыргызской Республики.
ОК 4	Орган надзора может предоставлять конфиденциальную информацию другому внутреннему органу или иностранному органу надзора, но должен принять разумные меры для установления того, что любая конфиденциальная информация, предоставленная таким образом, будет использоваться только для целей надзора с учетом специфики банка или всей системы и будет рассматриваться получающей ее стороной как конфиденциальная.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ предоставляет конфиденциальную информацию другим национальным официальным органам в соответствии со статьей 68 Закона о ЦБУ. Этот закон предусматривает право ЦБУ заключать соглашения о сотрудничестве с национальными и иностранными органами в целях осуществления надзорных функций, включая обмен конфиденциальной информацией. Статья 48 ЗБД подкрепляет полномочия ЦБУ по обмену информацией и установлению действенного надзора, в том числе на консолидированной основе. ЦБУ обязан соблюдать требования в отношении соблюдения порядка использования охраняемых законами стран тайн, персональных данных и конфиденциальной информации. Персонал национальных официальных органов, в том числе ЦБУ, должен обеспечивать безопасность этой информации и препятствовать ее раскрытию или использованию в личных целях или в интересах третьих лиц. Любая информация конфиденциального характера, предоставляемая центральными банками, считается стороной-получателем конфиденциальной и используется в законном порядке и исключительно в целях надзора. Кроме того, в соответствии со статьями 6–8 Закона «О банковской тайне» (№ 530-II), другие национальные официальные органы, которые получили конфиденциальную информацию, в том числе информацию, составляющую банковскую тайну, должны рассматривать ее как конфиденциальную и использовать по назначению. Сотрудники национальных официальных органов должны обеспечивать защиту этой информации и не допускать ее раскрытие и использование в личных целях или в интересах третьих лиц. В то же время любая информация конфиденциального характера, предоставляемая центральными банками, считается принимающей стороной конфиденциальной и используется на законных основаниях и только для целей надзора.

	Кроме того, в соответствии со статьей 10 Закона «О принципах и гарантиях свободы информации» (№ 439-II), собственник, владелец конфиденциальной информации, обязан уведомлять лиц, запрашивающих информацию, о действующих ограничениях доступа к этой информации. Статья 11 указанного Закона также устанавливает, что защите подлежит любая информация, противоправное обращение с которой может причинить ущерб ее собственнику, владельцу, пользователю и иному лицу. Кроме того, в соответствии со статьями 4 и 6 Закона Республики Узбекистан «О коммерческой тайне» (№ ЗРУ-374), коммерческая тайна должна соответствовать следующим требованиям: • иметь действительную или потенциальную коммерческую ценность для ее собственника в силу неизвестности ее третьим лицам; • не являться общеизвестной или общедоступной в соответствии с законодательством; • обеспечиваться мерами защиты ее конфиденциальности; • не обладать признаками государственных секретов и иной охраняемой законом тайны. Содержание и объем коммерческой тайны определяются ее собственником. Собственник коммерческой тайны имеет право устанавливать, изменять и отменять в письменной форме режим коммерческой тайны; определять порядок и условия доступа к коммерческой тайне. МОД, рассмотренные экспертами по оценке, обеспечивают принятие разумных мер для установления того, что вся конфиденциальная информация используется только для целей надзора за конкретным банком или в масштабах всей системы и будет рассматриваться получающей стороной как конфиденциальная. Например: • в одном из рассмотренных экспертами по оценке МОД предусматривается, что обмен конфиденциальной информацией в электронном формате должен быть надлежащим образом шифроваться и передаваться между участниками, личность каждого из которых удостоверена, с использованием защищенного канала связи. **Участники дают свое согласие на дальнейшую передачу данных, предоставленных друг другу, в компетентный иностранный правоохранительный орган;** • еще один МОД, рассмотренный экспертами по оценке, предусматривает, что обмен информацией используется только для целей надзора, разрешенных национальным законодательством сторон, и сама эта информация является конфиденциальной и подлежит строгому контролю и защите. Стороны поддерживают конфиденциальность информации и не раскрывают ее и не предпринимают действий на ее основании без предварительного письменного согласия другой стороны. В случае запроса со стороны органа, являющегося третьей стороной, сторона,

	получающая такой запрос, оперативно уведомляет другую сторону и запрашивает ее согласие на раскрытие информации. Если в соответствии с национальным законодательством сторона обязана раскрыть информацию, она должна уведомить другую сторону, указывая, какую информацию она обязана раскрыть. В случае принятия судебного решения о раскрытии конфиденциальной информации предварительное уведомление не требуется, а сторона, обязанная решением суда раскрыть информацию, лишь обязана в кратчайшие сроки уведомить другую сторону об указанном решении.
ОК 5	Орган надзора, получая конфиденциальную информацию от других органов надзора, использует такую конфиденциальную информацию только для целей надзора в отношении конкретных банков или системы в целом. Орган надзора не раскрывает полученную конфиденциальную информацию третьим сторонам без разрешения органа надзора, предоставляющего такую информацию, и вправе отказать в любом требовании (кроме постановления суда или указания законодательного органа) раскрытия имеющейся у него конфиденциальной информации. Если есть законные основания, заставляющие орган надзора раскрыть конфиденциальную информацию, полученную от другого органа надзора, он незамедлительно уведомляет об этом предоставивший информацию орган, указывая, какую именно информацию он вынужден предоставить, и обстоятельства, связанные с ее предоставлением. Если согласие на передачу конфиденциальной информации не получено, орган надзора использует все разумные средства для того, чтобы отклонить соответствующее требование или обеспечить сохранение конфиденциальности информации.
ОК 5: описание и выводы	Согласно статье 68 Закона о ЦБУ, ЦБУ вправе раскрывать полученную информацию, поступающую из иностранного государства, при согласии лица, предоставившего ее, и в целях, на которые соответствующее лицо дало согласие. Как указано в рамках ОК 4, рассмотренные экспертами по оценке меморандумы о договоренности обеспечивают, чтобы ЦБУ не раскрывал третьим сторонам полученную конфиденциальную информацию без разрешения органа надзора, предоставившего такую информацию. Если ЦБУ вынужден раскрыть конфиденциальную информацию, полученную от других органов надзора, МОД требует оперативного уведомления другой стороны наряду с указанием информации, которую ЦБУ вынужден раскрыть. Кроме того, статьей 6 Закона Республики Узбекистан «О банковской тайне» (№ 530-I) устанавливается, что ЦБУ не вправе разглашать или предоставлять сведения, составляющие банковскую тайну, ставшие ему известными в связи с осуществлением возложенных на него законом задач, за исключением случаев, предусмотренных законодательством. Раскрытие конфиденциальной информации осуществляется ЦБУ в порядке, установленном законодательством. Кроме того, статья 25 Закона о ЦБУ запрещает

	работникам ЦБУ разглашать или использовать в интересах третьих лиц информацию, составляющую банковскую тайну, или другую информацию, доступ к которой ограничен в соответствии с законодательством, ставшую им известной в связи с исполнением своих служебных обязанностей. Государственные органы обязаны создавать условия, обеспечивающие конфиденциальность составляющей коммерческую тайну информации, предоставляемой им собственником этой информации. Сотрудники государственных органов не раскрывают и не передают коммерческую тайну, которая стала им известна в связи с выполнением их служебных обязанностей, другим лицам, в том числе государственным органам, за исключением случаев, предусмотренных законодательством. Им также запрещено использовать такую информацию для получения личной выгоды или в иных личных целях. Согласно статье 25 Закона о ЦБУ, работникам ЦБУ запрещается разглашать или использовать в интересах третьих лиц информацию, составляющую банковскую тайну, или другую информацию, доступ к которой ограничен в соответствии с законодательством, ставшую им известной в связи с исполнением своих служебных обязанностей. Вместе с тем, согласно статьям 7, 14, 16 Закона «О коммерческой тайне» (№ ЗРУ-374), защита коммерческой тайны осуществляется ее собственником и (или) конфидентом до момента утраты конфиденциальности коммерческой тайны. Собственник коммерческой тайны обязан не разглашать коммерческую тайну, переданную им конфиденту, в соответствии с договором. Конфидент обязан сохранять конфиденциальность коммерческой тайны, полученной им по договору.
ОК 6	Предусмотрены процессы, позволяющие органу надзора оказывать поддержку органам по урегулированию несостоятельности (например, центральным банкам и министерствам финансов соответственно обстоятельствам) в осуществлении планирования восстановления деятельности и урегулирования несостоятельности и связанных с этим мероприятий.
ОК 6: описание и выводы	ЦБУ разработал проект закона «О санации и ликвидации банков», который в настоящее время находится на рассмотрении Законодательной палаты Олий Мажлис Республики Узбекистан. Статьей 4 этого законопроекта устанавливается, что Центральный банк Республики Узбекистан является уполномоченным государственным органом в области санации и ликвидации банков. ЦБУ принимает решения в пределах функций и полномочий по санации и ликвидации банков независимо от органов государственной власти и управления, за исключением случаев, предусмотренных названным Законом. Согласно этому законопроекту, при осуществлении своих полномочий по санации и ликвидации банков ЦБУ будет уполномочен осуществлять сотрудничество и обмен информацией с государственными органами и организациями, а также

	надзорными органами иностранных государств. ЦБУ будет уведомлять Агентство по гарантированию вкладов, Министерство экономики и финансов, Совет финансовой стабильности, Центральный депозитарий ценных бумаг, а также платежные системы, участником которых является банк, о любом решении, связанном с санацией банка.
Оценка соблюдения принципа 3	**В основном соблюдается**
Комментарии	Выводы • Законы, нормативные акты и МОД обеспечивают основу для сотрудничества и взаимодействия с соответствующими национальными и иностранными официальными органами; при этом формы сотрудничества различаются. Страховые компании в Узбекистане лицензируются и контролируются НАПП, однако сотрудничество между ЦБУ и НАПП осуществляется только от случая к случаю. Оно не официально не закреплено, и соглашение о сотрудничестве не подписано. • Орган санации, который является важным действующим лицом в сфере банковского надзора, и система санации не созданы (соответствующий законопроект представлен на утверждение и принятие), поэтому отсутствует важная основа для сотрудничества. Рекомендации • Подписание соглашения о сотрудничестве с НАПП (в форме, приемлемой для сторон), предусматривающего регулярные встречи, согласование информации, которая будет целесообразной для обмена на регулярной основе, а также возможность обмена конфиденциальной информацией и описывающего канал для таких обменов информацией. • После создания органа санации рекомендуется представить принципы сотрудничества, а также подготовить и ввести систему сотрудничества.
Принцип 4	**Допустимые виды деятельности.** Допустимые виды деятельности организаций, имеющих лицензию и подлежащих надзору в качестве банков, четко определены, и использование слова «банк» в наименованиях учреждений контролируется.
Основные критерии	
ОК 1	Термин «банк» четко определен в законах или нормативных актах.
ОК 1: описание и выводы	Термин «банк» четко определен в законах и нормативных актах. Согласно статье 3 ЗБД, банк — это «юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, осуществляющее в совокупности операции по открытию и ведению банковских счетов, проведению платежей, привлечению денежных средств во вклады (депозиты), предоставлению кредитов от своего имени, определяемые в качестве банковской деятельности». В ЗБД (статья 6) приводится описание вкладов

	(депозитов) и указывается, что деятельностью по привлечению денежных средств во вклады (депозиты) вправе заниматься только банки.
ОК 2	Допустимые виды деятельности организаций, имеющих лицензию и подлежащих надзору в качестве банков, четко определены либо надзорными органами, либо законами или нормативными актами.
ОК 2: описание и выводы	Допустимые виды деятельности организаций, имеющих лицензию и подлежащих надзору в качестве банков, определяются в статье 5 ЗБД, где описаны положения, касающиеся коммерческой деятельности банков. К финансовым операциям, осуществляемым банками, относятся: • привлечение денежных средств во вклады (депозиты); • осуществление платежей, в том числе без открытия банковских счетов; • открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц, в том числе корреспондентских счетов банков; • предоставление на условиях возвратности, платности и срочности кредитов от своего имени за счет собственных и привлеченных средств; • операции с иностранной валютой в наличной и безналичной формах; • доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическим или юридическим лицом; • инкассация и кассовое обслуживание; • выдача гарантий и принятие иных обязательств за третьих лиц, предусматривающих исполнение их обязательств; • приобретение права требования на основании договора финансирования под уступку денежного требования (факторинг); • выпуск, покупка, продажа, учет и хранение ценных бумаг, управление ценными бумагами по договору с клиентом, совершение других операций с ними; • приобретение и продажа аффинированных драгоценных металлов, в том числе ведение счетов ответственного хранения металлов и обезличенных (нефизических) счетов металлов; • покупка и продажа монет из драгоценных металлов; • осуществление операций с производными финансовыми инструментами (деривативами); • предоставление в аренду специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов или ценностей; • предоставление лизинга; • выдача займов в формах, предусмотренных законодательством; • оказание консультационных услуг, связанных с финансовыми операциями; • управление портфелем активов; • выпуск, использование и погашение электронных денег; • выдача банковских карт и обработка платежей, обслуживание банковских карт совместно с другими организациями, включая другие финансовые институты. В ЗБД устанавливается, что банки не имеют права осуществлять финансовые операции, не указанные в их лицензии на ведение банковской деятельности.

	Банковская деятельность, осуществляемая без лицензии, считается незаконной, и доходы, полученные от такой деятельности, подлежат изъятию в пользу государственного бюджета. Запрещенные виды деятельности описаны в статье 7 ЗБД. Банки не вправе непосредственно заниматься производственной, торговой, страховой и иной деятельностью, не связанной с осуществлением финансовых операций, предусмотренных законодательством о банках и банковской деятельности. Это ограничение не распространяется на определенные случаи, указанные в той же статье, такие как приобретение банками акций других банков или осуществление реорганизации в форме слияния или поглощения.
ОК 3	Использование слова «банк» и любых производных от этого слова, таких как «банковский» в названии, включая доменные имена, разрешается только имеющим лицензию и находящимся под надзором организациям во всех случаях, когда в противном случае общественность может быть введена в заблуждение.
ОК 3: описание и выводы	Статья 11 ЗБД устанавливает, что термин «банк» или словосочетания с этим термином используются в фирменном наименовании или товарном знаке только юридическими лицами, имеющими лицензию на право осуществления банковской деятельности. Юридические лица, имеющие лицензию на право осуществления банковской деятельности, обязаны включать термин «банк» в свое фирменное наименование. Кроме того, в соответствии со статьей 3 Закона Республики Узбекистан «О фирменных наименованиях», фирменное наименование юридического лица должно содержать указание на его организационно-правовую форму. Согласно статье 46 Гражданского кодекса Республики Узбекистан, лицо, неправомерно использующее чужое фирменное наименование, по требованию обладателя права на фирменное наименование обязано прекратить его использование и возместить причиненные убытки. ЦБУ обеспечивает соблюдение правил использования слова «банк» лицами, не имеющими лицензии. Экспертам по оценке были предоставлены следующие примеры. • В ходе мероприятий мониторинга, проведенных в 2024 году, было выявлено 12 случаев использования словосочетаний с термином «банк». ЦБУ направил письма этим выявленным организациям, настаивая на исключении из их фирменных наименований термина «банк». ЦБУ также обратился в Агентство государственных услуг с просьбой приложить все усилия для предотвращения таких случаев во время регистрации и перерегистрации юридических лиц. • В 2020 году ЦБУ выявил 17 случаев использования словосочетаний с термином «банк» и принял необходимые меры по обеспечению соблюдения законодательства о банках и банковской деятельности.

	От случая к случаю ЦБУ проводит проверку использования термина «банк».
ОК 4	Функция приема вкладов от общественности закреплена за организациями, имеющими лицензию и подлежащими надзору в качестве банков[16].
ОК 4: описание и выводы	Согласно статье 760 Гражданского кодекса Республики Узбекистан, право привлекать вклады (депозиты) предоставляется банкам, которые получили лицензию, выданную в порядке, установленном законодательством. Кроме того, статья 6 ЗБД устанавливает, что деятельностью по привлечению денежных средств во вклады (депозиты) вправе заниматься только банки. В целях защиты интересов общества и предотвращения привлечения денежных средств во вклады субъектами, не имеющими лицензии на осуществление банковской деятельности, ЦБУ периодически публикует заявления и предупреждения для повышения финансовой грамотности населения и предотвращения мошенничества.
ОК 5	Орган надзора или лицензирования публикует или иным образом предоставляет текущий перечень лицензированных банков, включая отделения иностранных банков, ведущих деятельность в пределах его юрисдикции, таким образом, чтобы этот перечень был легко доступен общественности.
ОК 5: описание и выводы	Перечень банков, имеющих лицензию ЦБУ, публикуется на веб-сайте ЦБУ (https://cbu.uz/en/credit-organizations/). В соответствии со статьей 23 ЗБД ЦБУ на основании запроса потенциального приобретателя публикует на своем официальном веб-сайте обоснованное решение, принятое по итогам рассмотрения заявления на получение предварительного разрешения на приобретение акций банка. ЦБУ также вправе опубликовать данную информацию без запроса потенциального приобретателя. Кроме того, согласно статье 246 Положения «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность», информация об отзыве лицензии банка подлежит публикации в средствах массовой информации, а также на официальном веб-сайте ЦБУ в течение одного дня со дня принятия такого решения.
Оценка соблюдения принципа 4	**Соблюдается**
Комментарии	Допустимые виды деятельности организаций, имеющих лицензию и подлежащих надзору в качестве банков четко определены, и использование слова «банк» в наименованиях учреждений контролируется. Функция приема вкладов от общественности закреплена за организациями, имеющими лицензию и подлежащими надзору в качестве банков. Перечень банков, имеющих лицензию ЦБУ, публикуется на веб-сайте ЦБУ.

[16] Комитет признает наличие небанковских финансовых организаций, которые принимают депозиты, но могут регулироваться иначе, чем банки. В отношении подобных организаций должна действовать такая форма регулирования, которая соразмерна видам и масштабам их деятельности, и в совокупности на них не должна приходиться значительная доля депозитов в финансовой системе.

	Выводы • Термин «банк» может использоваться только компаниями, которые занимаются банковской деятельностью. ЦБУ не проводит регулярных расследований касательно использования термина «банк». В ходе расследований, проведенных в 2020 и 2024 годах, были выявлены компании, использовавшие этот термин в своем фирменном наименовании (товарном знаке) без обоснования (т. е. незаконно). Рекомендации: • Создать эффективные механизмы контроля за использованием термина «банк» и его производных (в том числе в цифровых платформах, социальных сетях и рекламе), чтобы исключить возможность введения общественности в заблуждение.
Принцип 5	**Критерии выдачи лицензий[17].** Лицензирующий орган наделен полномочиями устанавливать критерии лицензирования банков и отклонять заявления в случае несоответствия этим критериям. Процесс лицензирования, как минимум, предусматривает оценку структуры собственности и системы управления (включая деловую репутацию и профессиональную пригодность членов правления и высшего руководства) банка и его более широкой группы, его стратегического плана и плана операционной деятельности, механизмов внутреннего контроля, управления рисками и прогнозируемого финансового состояния (включая базу капитала). В том случае, когда предлагаемым владельцем или материнской компанией является иностранный банк, необходимо предварительное согласие надзорного органа страны его происхождения.
Основные критерии	
ОК 1	Закон определяет орган, ответственный за выдачу и отзыв банковской лицензии. Лицензирующим органом может быть орган банковского надзора или другой компетентный орган. Если лицензирующий орган и орган надзора не совпадают, орган надзора имеет право на то, чтобы его мнение по каждому заявлению было учтено, а высказанные им опасения — надлежащим образом рассмотрены. Кроме того, лицензирующий орган предоставляет органу надзора любую информацию, которая может иметь значение для надзора за лицензированным банком. Орган надзора в надлежащих случаях устанавливает пруденциальные условия или ограничения в отношении недавно получившего лицензию банка.
ОК 1: описание и выводы	ЦБУ уполномочен выдавать и отзывать лицензии на осуществление банковской деятельности. Статья 12 Закона о ЦБУ наделяет ЦБУ полномочиями выдавать лицензии на создание банков и отзывать банковские лицензии. За последние три года (2021–2023) ЦБУ получил 7 заявлений на выдачу банковской лицензии, из которых 6 заявлений были утверждены, и по ним были выданы

[17] Справочные документы: BCBS, Corporate governance principles for banks, July 2015; BCBS, Shell banks and booking offices, January 2003.

	лицензии на осуществление банковской деятельности, а по одному был отказ в связи с неустойчивым финансовым положением заявителя. ЦБУ не налагал пруденциальных условий или ограничений в отношении новых лицензированных банков. ЦБУ применяет одинаковые базовые пруденциальные требования ко всем банкам. Иными словами, в отношении недавно получившего лицензию банка действуют те же стандартные условия, как и для любого другого банка. Однако в соответствии со статьей 7 ЗБД ЦБУ уполномочен вводить дополнительные меры, в частности, дополнительные надбавки к значениям коэффициентов ликвидности и достаточности капитала, исходя из профиля риска банка.
ОК 2	Законы или нормативные акты наделяют лицензирующий орган полномочиями устанавливать критерии для лицензирования банков. В случае несоответствия критериям или недостаточности представленной информации лицензирующий орган вправе отклонять заявку. Если лицензирующий орган или орган надзора устанавливает, что лицензия была получена на основе ложной информации, лицензия может быть отозвана.
ОК 2: описание и выводы	Согласно Закону о ЦБУ, ЦБУ устанавливает порядок лицензирования деятельности. Статья 15 ЗБД предусматривает, что процедура лицензирования банков состоит из двух этапов: (i) выдачи предварительного разрешения на создание банка, т. е. первоначального утверждения, которое представляет собой соглашение о подготовке к созданию банка; (ii) выдачи лицензии, которая является предоставленным разрешением на осуществление коммерческой банковской деятельности. Для **получения предварительного разрешения** заявитель не позднее чем через три месяца после принятия решения о создании банка представляет в ЦБУ заявление с приложением: • учредительного договора, устава банка, • протокола учредительного собрания, • списка учредителей, • информации о прямых и косвенных учредителях, в том числе бенефициарных собственниках, • финансовых отчетов учредителя — юридического лица за три последних года, подтвержденных аудиторской организацией; • документального подтверждения информации об источниках средств, вносимых для формирования уставного капитала банка, • информации о членах наблюдательного совета и правления банка, • организационной структуры банка, • проекта положения о службе внутреннего аудита банка, • бизнес-плана банка на следующие три года, • копий проектов кредитной, инвестиционной и эмиссионной политики банка, • а также политики банка по управлению рисками и внутреннему контролю.

	В то же время, согласно статье 19 ЗБД **основаниями для отказа в выдаче предварительного разрешения** на создание банка являются: • несоответствие представленных документов, указанных в ЗБД, требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; • несоответствие учредителей, включая БС, требованиям ЗБД; • неспособность достижения банком целей, представленных в бизнес-плане; • наличие в законах или нормативных актах другой страны, регулирующих деятельность одного или нескольких лиц, имеющих тесные связи с создаваемым банком, требований или применение к этим лицам компетентными органами другой страны запретов и ограничений, препятствующих осуществлению надзорной функции Центрального банка, или наличие иных препятствий для соблюдения законодательства о банках и банковской деятельности Республики Узбекистан; • непредставление дополнительных документов и информации, запрошенных ЦБУ. Основанием для отказа в выдаче предварительного разрешения на создание банка **может являться мотивированное суждение** ЦБУ. При создании или участии иностранного банка в уставном капитале банка требуются дополнительные документы. Этими документами являются: i) решение уполномоченного органа иностранного банка о создании или его участии в уставном капитале банка; ii) устав иностранного банка. Кроме того, требуется письменное подтверждение органа банковского надзора иностранного банка о том, что данный иностранный банк: i) находится под его консолидированным надзором, ii) имеет право принимать денежные средства на депозиты, iii) ему выдано разрешение органа банковского надзора на создание или участие в уставном капитале банка либо подтверждение о том, что такое разрешение не требуется, iv) документ, подтверждающий соответствие адекватности капитала и кредитного рейтинга иностранного банка требованиям, установленным ЦБУ (ЗБД, статья 17). Если этих документов и информации недостаточно для принятия решения о выдаче предварительного разрешения на создание банка, ЦБУ вправе запросить дополнительные документы и информацию. Непредставление дополнительной информации в ЦБУ может быть основанием для отказа в выдаче предварительного разрешения на создание банка. Согласно статье 21 ЗБД **основаниями для отказа в государственной регистрации** банка и выдаче лицензии являются: • несоответствие размера сформированного уставного капитала банка требованиям ЗБД на момент подачи заявления о государственной регистрации банка и выдаче лицензии; • несоблюдение требований к учредителям, в том числе БС;

	• несоответствие ключевого персонала банка квалификационным требованиям ЦБУ; • несоответствие помещений банка, обеспеченности их защиты, оснащенности оборудованием, организационно-техническими средствами и программным обеспечением требованиям ЦБУ. В соответствии со статьей 20 ЗБД, в случае установления факта получения лицензии с использованием подложных документов лицензия отзывается ЦБУ.
ОК 3	Лицензирующий орган определяет, что предлагаемая правовая структура, структура управления, операционная структура и структура собственности банка и его более широкой группы не будут препятствовать действенности: a) надзора на индивидуальной и консолидированной основе и b) осуществлению корректирующих мер в будущем. Банки, не ведущие реальной деятельности и не имеющие физического присутствия, не должны лицензироваться.
ОК 3: описание и выводы	Для получения предварительного разрешения (ЗБД, статья 16) и государственной регистрации и выдачи лицензии (ЗБД, статья 20) учредители банка, которыми могут быть юридические и физические лица — резиденты, а также нерезиденты (ЗБД, статья 12), должны соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 24 ЗБД. Эта статья *(«Оценка потенциального приобретателя»)* устанавливает, что ЦБУ оценивает, в частности: • влияние организационной структуры корпоративного управления потенциального приобретателя и связанных с ним лиц на регулирование банка и надзор за его деятельностью; • возможную интеграцию деятельности потенциального приобретателя с деятельностью банка и ее влияние на развитие деятельности банка. Такая оценка в отношении учредителя проводится ЦБУ не только в случае передачи существенного владения («потенциальный приобретатель; см. ОП 6), но и при лицензировании банка. Ссылка на «связанных лиц» учредителя (и потенциального приобретателя) должна охватывать оценку широкой группы организаций. Эта же статья предусматривает, что ЦБУ выдает предварительное разрешение на приобретение акций банка при условии отсутствия чрезмерного дробления акционеров — юридических лиц на уровни (более трех уровней от потенциального приобретателя до конечного БС). В то же время при оценке учредителей банка ЦБУ, в числе прочего, оценивает: • возможную интеграцию деятельности с деятельностью банка и ее влияние на развитие деятельности банка; • влияние организационной структуры корпоративного управления учредителя и связанных с ним лиц на регулирование и надзор за банком; • смогут ли учредители участвовать в уставном капитале банка при его создании (владеть акциями банка) в отсутствие:

	○ подозрений, что потенциальный приобретатель не является БС предполагаемого приобретения; ○ чрезмерного дробления учредителей (акционеров) — юридических лиц на уровни (более трех уровней от потенциального приобретателя до БС). Помимо представленных мер применяются и другие правовые механизмы. Например, согласно статье 17 ЗБД, учредителями и акционерами банка не могут быть юридические лица, зарегистрированные, и физические лица, проживающие в государстве или на территории, предоставляющей льготный налоговый режим и (или) не предусматривающей раскрытие личности БС и предоставление информации при проведении финансовых операций. Кроме того, общая доля нерезидентов — физических и юридических лиц, не являющихся международными финансовыми организациями, иностранными банками или иными кредитными организациями, — не может превышать 50 процентов уставного капитала банка. Указанные выше требования служат дополнительной мерой для повышения прозрачности структуры собственности банка. ЦБУ проводит оценку предполагаемой к созданию организации с точки зрения возможности осуществления в ее отношении действенного надзора и применения мер воздействия. Эксперты по оценке проанализировали два дела о лицензировании и нашли достоверные свидетельства проведения ЦБУ обширного анализа, который выходит далеко за рамки непосредственного учредителя и охватывает БС и более широкую группу заявителя.
ОК 4	Лицензирующий орган выявляет и определяет соответствие основных акционеров банка[18] (включая бенефициарных собственников) и других лиц, которые могут оказывать значительное влияние, установленным требованиям. Кроме того, оценивается прозрачность структуры собственности, источников первоначального капитала и способность акционеров при необходимости оказывать дополнительную финансовую поддержку.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ оценивает прямых и косвенных учредителей, включая БС с существенным владением и управляющих банка, по следующим критериям: • деловая репутация прямых и косвенных учредителей, в том числе БС с существенным владением; • деловая репутация, знания, навыки и опыт членов наблюдательного совета и правления, а также ключевого персонала банка; • финансовая состоятельность учредителей, в частности, в отношении масштабов и специфики деятельности банка;

[18] К ним относятся компании, владеющие банками, в случае тех стран, где допускается владение банками со стороны компаний.

	• возможность выполнения банком пруденциальных требований, установленных законодательством о банках и банковской деятельности; • отсутствие подозрений о наличии принятых или принимаемых попыток легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения, а также предположений об увеличении данного риска; • возможная интеграция деятельности учредителей с деятельностью банка и ее влияние на развитие деятельности банка; • влияние организационной структуры корпоративного управления учредителей и связанных лиц на регулирование банка и надзор за его деятельностью. Процедура оценки описана в ПРБД. При оценке соответствия потенциального приобретателя критерию деловой репутации учитывается следующее: 1) моральные качества и добросовестность потенциального приобретателя (без применения принципа пропорциональности): • отсутствие неснятой или непогашенной судимости у потенциального приобретателя за преступления в сфере экономики, против порядка управления, а также за преступления, связанные с финансированием терроризма и легализацией доходов, полученных преступным путем; • отсутствие свидетельств того, что потенциальный приобретатель несет ответственность за действия, приведшие юридическое лицо к банкротству или критическому финансовому состоянию; • отсутствие судебного решения, лишающего потенциального приобретателя права на занятие профессиональной деятельностью в области финансов; • применение в прошлом компетентным надзорным органом к потенциальному приобретателю санкции, ограничивающей право владения долями в уставном капитале (акционерном капитале) юридического лица; • предоставление достоверной информации в ЦБУ; • отсутствие свидетельств того, что потенциальный приобретатель пытался избежать оценки; 2) профессиональная компетенция (с применением принципа пропорциональности): • осмотрительное управление со стороны потенциального приобретателя долями участия (акциями) юридических лиц; • опыт осмотрительного управления, накопленный в качестве участника (акционера), осуществляющего контроль, и (или) руководителя юридических лиц, осуществляющих операции на финансовом рынке. Согласно пункту 53 ПРБД, если потенциальный приобретатель является юридическим лицом, оценка соответствия критерию деловой репутации

	распространяется на само юридическое лицо, а также на его участников (акционеров) и членов органов руководства. Кроме того, согласно пункту 59 указанного положения, при оценке финансовой состоятельности потенциального приобретателя учитывается его активность и эффективность в ведении экономической, финансовой и иной деятельности до подачи документов на получение предварительного разрешения на приобретение акций банка. Согласно пункту 67 ПРБД, средства, используемые для предлагаемого приобретения, должны поступать из законных источников, а механизм финансирования должен быть прозрачным. Для этой цели потенциальный приобретатель должен представить информацию, подтверждающую: • источник происхождения этих средств; • схему движения этих средств; • отсутствие движения этих средств через финансовые организации, находящиеся под надзором компетентных органов государств или территорий, которые предоставляют льготный налоговый режим и (или) не предусматривают раскрытие личности БС и предоставление информации при осуществлении финансовых операций. Экспертам по оценке был предоставлен пример, когда учредителям недавно создававшегося банка, обратившимся за предварительным разрешением ЦБУ на создание банка, было отказано в таком разрешении, поскольку они не смогли предоставить документальное подтверждение источников денежных средств, выделенных на формирование минимального размера уставного капитала создававшегося банка. Согласно статье 36 Закона «О банках и банковской деятельности», банк обязан обеспечивать постоянное соблюдение членами наблюдательного совета и правления, а также ключевым персоналом банка требований законодательства о банках и банковской деятельности.
ОК 5	Минимальный первоначальный размер капитала предусмотрен для всех банков.
ОК 5: описание и выводы	Минимальный размер капитала установлен законом и недавно увеличился, как предусмотрено Стратегией для банковского сектора на 2020–2025 годы. Банкам был выделен указанный ниже переходный период для выхода на новый уровень капитала; однако есть вероятность, что некоторые банки не достигнут нового минимального размера капитала к январю 2025 года. По этой причине ЦБУ ограничил распределение дивидендов (см. также ОП 11). Согласно статье 13 ЗБД, минимальный размер уставного капитала банка должен составлять: до 1 сентября 2023 года — сто млрд сумов; с 1 сентября 2023 года — двести млрд сумов;

	с 1 апреля 2024 года — триста пятьдесят млрд сумов; с 1 января 2025 года — пятьсот млрд сумов. В названной статье также предусматривается структура и состав капитала.
ОК 6	При выдаче разрешения лицензирующий орган оценивает предлагаемых членов правления и высшего руководства банка на предмет их квалификации и добросовестности, наличия времени и готовности принять на себя ответственность, а также возможного конфликта интересов (проверка соответствия деловым и этическим требованиям). Критерии соответствия деловым и этическим требованиям включают наличие навыков и опыта в соответствующих финансовых операциях, соразмерных предполагаемой деятельности банка, а также предусматривают отсутствие в прошлом преступной деятельности или неблагоприятных решений органов регулирования, которые делают лицо непригодным для занятия значимых должностей в банке[19]. Лицензирующий орган определяет наличие у правления коллективных надежных знаний, относящихся к существенным направлениям деятельности, которую банк намерен осуществлять, и связанным с ней рискам. Орган надзора проводит новую оценку членов правления на предмет их соответствия установленным требованиям в случае значительных событий (например, смены контроля или крупного приобретения) или после получения информации, которая сказывается на их соответствии деловым и этическим требованиям.
ОК 6: описание и выводы	ЗБД предусматривает, что члены наблюдательного совета и правления, а также ключевой персонал банка должны иметь безупречную деловую репутацию, обладать опытом, знаниями и навыками, необходимыми для обеспечения действенного управления рисками банка, принятия обоснованных решений в пределах своих полномочий. Безупречная деловая репутация включает проверку на предмет судимости. Оценка обязательств в отношении распределения времени проводится путем анализа других руководящих должностей, занимаемых кандидатами, о которых делается заявление при заполнении опросных форм (прилагаемых к положению о лицензировании). Это также позволяет ЦБУ проверять наличие потенциальных конфликтов интересов. ЦБУ утверждает кандидатуры лиц, выдвигаемых в члены наблюдательного совета, правления и на должности ключевого персонала банка. Ключевой персонал включает руководителей функций внутреннего контроля. Условия оценки, документы, необходимые для оценки, критерии соответствия квалификационным требованиям, а также порядок согласования членов наблюдательного совета и правления, а также ключевого персонала банка определяются ЦБУ.

[19] См. принцип 14 [БОП 40.33].

	При этом банк обязан обеспечивать **постоянное соответствие** членов наблюдательного совета и правления, а также ключевого персонала банка **требованиям законодательства о банках и банковской деятельности.** Согласно пункту 83 ПРБД, оценка и утверждение руководителя осуществляется в следующих случаях: • в рамках подачи заявления на получение предварительного разрешения на создание банка, заявления на государственную регистрацию банка и выдачу лицензии; • до вступления в должность соответствующего руководителя; • в случае новых событий, сказывающихся на соблюдении руководителем требований этого Положения. Согласно пунктам 91–92 Положения производится оценка опыта, знаний и навыков кандидата с учетом системной значимости, специфики, масштаба и сложности деятельности банка, а также возлагаемых на него обязанностей. Согласно пункту 104 ПРБД, для эффективного и осмотрительного управления банком опыт, навыки и знания членов наблюдательного совета и правления банка должны в совокупности охватывать следующее: • основные направления деятельности банка и связанные с ними риски; • финансовые рынки, включая денежный рынок и рынок ценных бумаг; • бухгалтерский учет и отчетность; • управление рисками, включая выявление, оценку, мониторинг, контроль и уменьшение основных видов банковских рисков; • противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового поражения; • внутренний аудит; • информационные технологии и безопасность; • нормативно-правовые акты Республики Узбекистан. • способность вести стратегическое планирование, понимание бизнес-стратегии или бизнес-плана банка и его осуществления; • опыт и навыки руководства. Кандидаты заполняют форму, требующую указания их квалификации и опыта работы; ЦБУ может проводить собеседования с кандидатами для проверки их пригодности. Экспертам по оценке было предоставлено дело об отклонении кандидатуры, в котором было установлено, что определенные факты о репутации кандидата были скрыты. Экспертам по оценке также было предоставлено дело, в котором была выявлена недостаточность квалификации кандидата, и он должен был пройти профессиональную подготовку и представить свидетельства полученных знаний.

ОК 7	Орган лицензирования рассматривает предлагаемые стратегические и операционные планы банка. Это включает установление того, что будет внедрена надлежащая система корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля, включая механизмы выявления и предотвращения преступной деятельности[20], а также надзор за функциями, которые предполагается передать на аутсорсинг. Операционная структура должна отражать масштабы и степень сложность предлагаемых видов деятельности банка.
ОК 7: описание и выводы	Согласно ПРБД, при лицензировании банка ЦБУ рассматривает следующее: • бизнес-план банка на следующие три года, предусматривающий стратегию, направления, масштаб и финансовые перспективы деятельности банка; • кредитную, инвестиционную и эмиссионную политику, а также систему управления рисками, в том числе операционным риском, и политику внутреннего контроля; • положение о службе внутреннего аудита банка; • организационную структуру банка. Согласно статье 33 ЗБД, банк должен иметь четко обозначенную организационную структуру корпоративного управления, определяющую: • прозрачные сферы ответственности; • эффективные процедуры выявления, управления, мониторинга и информирования о рисках, которым банк подвержен или может быть подвержен (сценарии имитации кризисной ситуации); • процедуру оценки ликвидности и адекватности капитала для покрытия операционного риска; • соответствующие механизмы внутреннего контроля, включая порядок ведения бухгалтерского учета; • политику и методы вознаграждения работников, способствующие и соответствующие взвешенному и эффективному управлению рисками. Организационная структура корпоративного управления, процедуры и механизмы должны быть комплексными и соответствовать характеру, масштабу и сложности рисков, присущих бизнес-модели и деятельности, осуществляемой банком. Механизмы внутреннего контроля должны обеспечивать по меньшей мере выполнение функций управления и оценки рисков и соблюдение требований внутреннего аудита. ЦБУ вправе устанавливать отдельный порядок для получения предварительного разрешения при создании банка или участии в уставном капитале банка международных финансовых институтов, иностранных банков и других кредитных организаций, имеющих высокие показатели капитала и кредитного рейтинга.
ОК 8	Лицензирующий орган рассматривает проектную финансовую отчетность и финансовые прогнозы предполагаемого банка. Это включает оценку достаточности

[20] См. принцип 29 [БОП 40.66].

	финансовой устойчивости для поддержки предлагаемого стратегического плана, а также анализ финансовой информации о ключевых акционерах банка.
ОК 8: описание и выводы	Согласно ПРБД, при лицензировании банка Центральный банк учитывает следующее: • бизнес-план банка на следующие три года, предусматривающий стратегию, направления, масштаб и финансовые перспективы деятельности банка; • кредитную, инвестиционную и эмиссионную политику банка, а также систему управления рисками и меры внутреннего контроля; • положение о службе внутреннего аудита банка; • организационную структуру банка. Согласно указанному выше положению, бизнес-план банка должен включать оценку: • способности банка обеспечивать финансовую стабильность, соблюдать пруденциальные нормативы, выполнять требования законодательства о банках и банковской деятельности; • способности банка к долговременному существованию в качестве рентабельной финансовой организации; • адекватности системы управления рисками банка. Кроме того, бизнес-план должен включать: • экономическое обоснование создания банка и финансовые перспективы деятельности банка (бюджет, прогнозируемые: баланс, отчет о прибыли и убытках, достаточность капитала); • структуру системы управления и внутреннего контроля банка; • кредитную политику банка (механизмы оценки риска при выдаче ссуд, постоянный контроль за выданными кредитами и всеми остальными видами риска, а также иные вопросы, связанные с кредитной политикой банка); • предлагаемые меры по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового поражения; • план привлечения и формирования клиентуры банка; • план привлечения кадров и осуществления кадровой политики; • план управления активами и обязательствами; • прочие аспекты, связанные с надлежащей организацией и функционированием банка. Эксперты по оценке рассмотрели два дела (одно с утверждением, одно с отказом). Оценка бизнес-плана не является комплексной: она не дает широкой и подробной картины деятельности будущего банка. Устойчивость бизнес-модели банка не оценивается. Финансовые показатели и прогноз представлены только в одном (базовом) сценарии. Сравнение с существующими сопоставимыми организациями не проводится, конкурентоспособность на рынке также не оценивается.

ОК 9	В случае создания иностранными банками отделений или дочерних предприятий орган надзора принимающей страны до выдачи лицензии устанавливает, что от органа надзора в стране происхождения не поступило возражений (заявление об отсутствии возражений). Орган надзора принимающей страны определяет в отношении трансграничных банковских операций в своей стране, применяет ли орган надзора страны происхождения глобальный консолидированный надзор и использует ли он эту информацию в качестве основания для своего подхода к лицензированию и надзору.
ОК 9: описание и выводы	Статья 17 Закона № ЗРУ-580 предусматривает, что при создании или участии иностранного банка в уставном капитале банка, помимо стандартного пакета документов, дополнительно представляются следующие документы: • решение уполномоченного органа иностранного банка о создании или его участии в уставном капитале банка; • устав иностранного банка; • письменное подтверждение органа банковского надзора иностранного банка о том, что данный иностранный банк находится под его консолидированным надзором, имеет право принимать денежные средства на депозиты и ему выдано разрешение органа банковского надзора на создание или участие в уставном капитале банка либо подтверждение о том, что такое разрешение не требуется. Такое письменное подтверждение является заявлением об отсутствии возражений; • документ, подтверждающий соответствие адекватности капитала и кредитного рейтинга иностранного банка требованиям, установленным Центральным банком. При рассмотрении заявления о выдаче предварительного разрешения на создание банка ЦБУ учитывает: • наличие соглашения (МОД) об обмене информацией между ЦБУ и органом банковского надзора иностранного банка (учредителя); • информацию и мнения компетентных органов страны местопребывания нерезидента. Согласно статье 30 Закона № ЗРУ-580, создание иностранными банками филиалов в Республике Узбекистан не допускается.
ОК 10	Лицензирующий орган или орган надзора располагает политикой и процедурами для мониторинга успехов новых участников рынка в достижении их целей коммерческой деятельности и стратегических целей, а также для проверки соблюдения требований надзора, представленных в решении о выдаче лицензии.
ОК 10: описание и выводы	ЦБУ оценивает способность новых участников рынка к достижению своих стратегических целей и выполнению бизнес-плана в ходе ежегодной оценки профиля рисков банков при анализе компонента «Бизнес-модель» в соответствии с РРОН.

	Центральный банк проверяет достижение заявленных целей и следование приоритетам банка путем сопоставления стратегии развития и прогноза бюджета с фактическими показателями. В случае выявления несоответствий рейтинг банка понижается, что, соответственно, влечет за собой применение мер надзорного реагирования и проведение выездных проверок, обязывающих банк привести свою деятельность в соответствие с заявленными целями.
ОК 11	Критерии выдачи лицензий соответствуют критериям, применяемым при осуществлении текущего надзора. Орган надзора устанавливает, что банки продолжают соблюдать применимые критерии после получения лицензии.
ОК 11: описание и выводы	Требования, которым должен соответствовать банк при выдаче лицензии, соответствуют требованиям к ведущим деятельность (функционирующим) банкам. В частности, критерии, касающиеся соответствия деловым и этическим нормам членов наблюдательного совета, правления и ключевого персонала банков, одинаковы в процессах лицензирования и надзора.
Оценка соблюдения принципа 5	**В основном соблюдается**
Комментарии	За последние три года (2021–2023) ЦБУ получил 7 заявлений на выдачу банковской лицензии, из которых 6 заявлений были утверждены, и по ним были выданы лицензии на осуществление банковской деятельности, а по одному заявлению был отказ в связи с неустойчивым финансовым положением заявителя. ЦБУ уполномочен выдавать и отзывать лицензии на осуществление банковской деятельности. Процесс лицензирования четко описан, и информация о нем представлена надлежащим образом. Он состоит из двух этапов: i) выдачи предварительного разрешения на создание банка, т. е. первоначального утверждения, которое представляет собой соглашение о подготовке к созданию банка; ii) выдачи лицензии, которая является предоставленным разрешением на осуществление коммерческой банковской деятельности. ЦБУ установил критерии, которые должны выполняться для получения лицензии на осуществление банковской деятельности. Условия, при которых заявление может быть отклонено, четко описаны. Выводы • Оценка коммерческой деятельности (бизнес-плана) для целей лицензирования не является комплексной: она не дает широкой и подробной картины деятельности будущего банка. Обоснование предусматриваемой деятельности поверхностно, при этом устойчивость бизнес-модели банка не оценивается. Финансовые показатели и прогноз представлены только в одном (базовом) сценарии. Сравнение с существующими сопоставимыми организациями не проводится, конкурентоспособность на рынке также не оценивается.

	Рекомендации • Внести поправки в Положение № 3252 «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность», усилив требование касательно подготовки бизнес-плана и укрепив оценку бизнес-плана в ходе лицензирования путем осуществления: ✓ детальной оценки результатов деятельности; ✓ анализа степени сложности банка как с организационной, так и с коммерческой точки зрения; ✓ оценки надежности бизнес-модели; ✓ оценки прогнозов банка по меньшей мере на три года в рамках как базового сценария, так и сценариев потрясений; ✓ оценки соблюдения банком пруденциальных требований в условиях потрясений; ✓ сравнения с имеющими сопоставимыми организациями. • Рекомендуется четко описать, что критерии оценки бизнес-плана для процесса выдачи лицензий согласуются с критериями, применяемыми в рамках текущего надзора.
Принцип 6	**Передача существенного владения[21].** Орган надзора[22] имеет полномочия рассматривать и отклонять любые предложения о передаче существенного владения или контролирующего участия, прямо или косвенно принадлежащих существующим банкам, другим сторонам, а также налагать пруденциальные условия на такую передачу.
Основные критерии	
ОК 1	Законы или нормативные акты содержат четкие определения «существенного владения» и «контролирующего участия».
ОК 1: описание и выводы	В статье 3 ЗБД **существенное владение** определяется как прямое или косвенное владение лицом или лицами, действующими совместно, не менее чем пятью процентами уставного фонда юридического лица, приобретенными в результате одной или нескольких сделок. Кроме того, согласно статье 19 ЗБД, под контролем понимается взаимосвязь между лицами, соответствующая одному из следующих критериев: • владение лицом преобладающей долей в уставном фонде (уставном капитале) другого юридического лица; • право лица, являющегося участником (акционером) юридического лица, назначать или заменять большинство членов органов управления этого юридического лица;

[21] Справочные документы: BCBS, Parallel-owned banking structures, January 2003; BCBS, Shell banks and booking offices, January 2003.

[22] Хотя в рамках рассмотрения всего принципа 6 используется термин «орган надзора», Комитет признает, что в некоторых странах эти вопросы могут решаться отдельным органом, отвечающим за выдачу лицензий.

	• возможность лица оказывать влияние на деятельность юридического лица в соответствии с заключенным с ним договором и (или) положениями его устава; • возможность лица, являющегося участником (акционером) юридического лица, оказывать влияние на членов органов управления этого юридического лица, назначенных им в результате реализации права голоса. Данный критерий не применяется, если контроль соответствует одному из критериев, указанных в абзацах втором — четвертом настоящей части; • возможность лица, являющегося участником (акционером) юридического лица, управлять преобладающей долей в уставном фонде (уставном капитале) данного юридического лица по соглашению с другими его участниками (акционерами) или членами.
ОК 2	Имеются требования о получении одобрения органа надзора или о незамедлительном уведомлении в отношении предлагаемых изменений, которые ведут к изменению в правах собственности (в том числе бенефициарной собственности), пользовании правами голоса сверх определенного порогового уровня или изменению контролирующей доли участия.
ОК 2: описание и выводы	Согласно статье 22 ЗБД, физические и юридические лица или лица, действующие совместно, в том числе нерезиденты, обязаны получить предварительное разрешение ЦБУ до приобретения, прямо или косвенно, доли в уставном капитале банка, которая в результате одной или нескольких сделок составит: • пять и более процентов, но не более двадцати процентов; • двадцать и более процентов, но не более пятидесяти процентов; • пятьдесят и более процентов. Банки обязаны получить предварительное разрешение ЦБУ до приобретения, прямо или косвенно, долей участия в другом банке или увеличения своей доли. Для увеличения доли в уставном капитале другого банка банкам требуется получить повторное предварительное разрешение ЦБУ. Разрешение ЦБУ также требуется, если лицо получает акции банка в объеме, указанном выше (5, 20 и 50 процентов) **при обстоятельствах, не зависящих** от него. Права, даваемые владением акций, приостанавливаются до выдачи разрешения ЦБУ. Кроме того, в соответствии со статьей 26 ЗБД, прямой или косвенный владелец существенного владения, в том числе БС, обязан в десятидневный срок в письменной форме, в том числе электронной форме, уведомить ЦБУ и банк в случаях: • совершения сделки, на которую было получено предварительное разрешение на приобретение акций банка; • увеличения доли акций, установленной статьей 22 ЗБД, приобретенной с предварительного разрешения; • принятие решения об отчуждении или уменьшении существенного владения в уставном капитале банка, в результате которого существенное владение составит менее пятидесяти, двадцати или пяти процентов соответственно;

	• получения лицом акций банка в объеме, установленном статьей 22 ЗБД, при обстоятельствах, не зависящих от него. Эксперты по оценке рассмотрели недавние примеры передачи контролирующей доли участия. Приобретатель предоставил ЦБУ бизнес-план с описанием бизнес-модели банка после приобретения. Однако проведенная ЦБУ оценка бизнес-модели ожидаемого/предполагаемого банка после передачи контроля не дает подробного объяснения того, как будет продолжаться деятельность банка после передачи контроля.
ОК 3	Орган надзора имеет полномочия отклонить любое предложение о смене существенного владения (в том числе бенефициарной собственности) или контролирующего участия, а также препятствовать осуществлению прав голоса в отношении таких вложений в целях обеспечения того, чтобы любое изменение существенного владения соответствовало критериям, сопоставимым с теми, которые используются для лицензирования банков. Если орган надзора устанавливает, что смена существенного владения была основана на недостоверной информации, орган надзора имеет полномочия отклонить, изменить или аннулировать такую смену существенного владения.
ОК 3: описание и выводы	Согласно статье 23 ЗБД, для получения предварительного разрешения на приобретение акций банка потенциальный приобретатель представляет в ЦБУ заявление. Потенциальным приобретателем является лицо или группа лиц, действующих совместно, которые намереваются приобрести прямо или косвенно, в том числе в качестве БС, акции банка в связи с предполагаемым приобретением. Центральный банк вправе отказать в выдаче предварительного разрешения на приобретение акций банка без проведения оценки при наличии документов и (или) информации, подтверждающих несоответствие потенциального приобретателя одному из критериев, указанных в статье 24 ЗБД: • несоблюдение требований, касающихся деловой репутации и финансовой устойчивости потенциального приобретателя, подозрения в части БОД/ПФТ, способность банка соблюдать пруденциальные требования, интеграция деятельности банка с деятельностью потенциального приобретателя, воздействие на корпоративное управление; • подозрение, что потенциальный приобретатель не является БС в предлагаемом приобретении; • чрезмерное дробление акционеров — юридических лиц на уровни (более трех уровней от потенциального приобретателя до БС); • представление документов в полном объеме; • отсутствие недостоверной или искаженной информации в документах и информации, представленной потенциальным приобретателем. Это требование также распространяется на оценку учредителей при представлении заявителем документов на выдачу предварительного разрешения на создание банка.

	Согласно статье 25 ЗБД, ЦБУ вправе применять меры и санкции к прямому или косвенному владельцу существенного владения, в том числе к БС, который: • не соответствует требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; • оказывает на банк негативное влияние, которое может поставить под угрозу устойчивое финансовое состояние банка; • не предоставил информацию о личности БС. ЦБУ применяет раздельно или в совокупности следующие меры и санкции: • приостанавливает право голоса, устанавливает требования созыва и проведения внеочередного общего собрания акционеров, внесения вопросов в повестку дня, выдвижения кандидатов в члены наблюдательного совета и правления банка и получения части прибыли банка в виде дивидендов; • принимает решение о продаже акций банка лицами, право голоса которых приостановлено; • отзывает выданное предварительное разрешение на приобретение акций банка. Акционеры, имеющие существенное владение, должны продать принадлежащие им акции в течение трех месяцев со дня отзыва предварительного разрешения на приобретение акций банка.
ОК 4	Орган надзора получает от банков — через периодическую отчетность или выездные проверки — информацию об именах и долях всех значимых акционеров или лиц, оказывающих контролирующее влияние, включая сведения о бенефициарных собственниках акций, находящихся у номинальных держателей, кастодианов или оформленных через структуры, которые могут использоваться для сокрытия фактического владения.
ОК 4: описание и выводы	Согласно статье 61 Закона о ЦБУ, для осуществления надзорных функций ЦБУ вправе: • запрашивать и проверять отчетность, а также другие документы, требовать разъяснения информации, полученной от кредитных организаций, связанных с ними лиц, платежных организаций, операторов платежных систем, валютных бирж, кредитных бюро, а также банковских групп, лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банками на аутсорсинг, и ассоциаций (союзов) кредитных организаций; • проводить инспектирование (проверку) кредитных организаций, платежных организаций, операторов платежных систем, валютных бирж, кредитных бюро, лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банками на аутсорсинг, а также лиц, подлежащих консолидированному надзору;

	• устанавливать для кредитных организаций и кредитных бюро формы отчетности и методику ее составления, периодичность и сроки представления. Банки представляют в ЦБУ ежемесячную отчетность по акционерам и структуре собственности банка. Такой отчет содержит информацию о каждом акционере банка, владеющем одним или более процентами доли в уставном капитале банка, а также о структуре собственности банка — от акционера до БС. Кроме того, банки обязаны ежеквартально представлять в Центральный банк полный реестр своих акционеров. При рассмотрении надзорных дел эксперты по оценке получили информацию, указывающую на то, что ЦБУ собирает информацию по БС по банкам как в национальной, так и в иностранной собственности.
ОК 5	Орган надзора имеет полномочия осуществлять надлежащие действия по изменению, аннулированию или иному устранению фактов изменения контроля, которое произошло без необходимого уведомления органа надзора или его разрешения.
ОК 5: описание и выводы	ЦБУ имеет полномочия принимать меры в случае, если передача владения происходит без необходимого уведомления или утверждения ЦБУ. Согласно статье 22 ЗБД, сделки по приобретению акций банка, заключенные без предварительного разрешения на приобретение, считаются недействительными. В случае приобретения акций банка с нарушением требований, установленных частями первой и четвертой статьи 22 ЗБД, со дня заключения такой сделки владелец акций не вправе голосовать на общем собрании акционеров, требовать созыва и проведения внеочередного общего собрания акционеров, вносить вопросы на повестку дня, выдвигать кандидатов в члены наблюдательного совета и правления банка, а также получать часть прибыли банка в виде дивидендов. Кроме того, в соответствии со статьей 25 ЗБД ЦБУ вправе применять меры и санкции к прямому или косвенному владельцу существенного владения, в том числе к БС, который: • не соответствует требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; • оказывает на банк негативное влияние, которое может поставить под угрозу устойчивое финансовое состояние банка; • не предоставил информацию о личности конечного бенефициарного собственника. ЦБУ вправе применять меры и санкции к акционерам, имеющим существенное владение в результате согласованной деятельности без получения предварительного разрешения на приобретение акций банка.
ОК 6	Законы, нормативные акты или надзорные органы требуют от банков уведомлять орган надзора, как только им становится известно о любой существенной

	информации, которая может отрицательно повлиять на соответствие акционера, владеющего контрольным пакетом акций, или стороны, имеющей контролирующее участие, установленным требованиям.
ОК 6: описание и выводы	Согласно статье 27 ЗБД, прямой и косвенный владелец существенного владения, в том числе БС, должен уведомить ЦБУ об обстоятельствах, которые могут повлиять на оценку соответствия акционера требованиям законодательства о банках и банковской деятельности, в течение пяти рабочих дней со дня возникновения подобных обстоятельств.
Оценка соблюдения принципа 6	**В основном соблюдается**
Комментарии	Департамент лицензирования отвечает за оценку предлагаемых изменений в собственности банка. В случае передачи акций банка требуется предварительное разрешение. ЗБД требует от физических и юридических лиц или лиц, действующих совместно, получить предварительное разрешение ЦБУ до приобретения, прямо или косвенно, доли в уставном капитале банка. Процесс, установленный в ЦБУ, аналогичен процессу лицензирования, поскольку оценка предлагаемого приобретения происходит почти таким же образом. ЦБУ вправе отказать в выдаче предварительного разрешения на приобретение. Банки представляют в ЦБУ ежемесячную отчетность об акционерах и структуре собственности банка. Такой отчет содержит информацию о каждом акционере банка, владеющем одним или более процентами доли в уставном капитале банка, а также о структуре собственности банка — от акционера до БС. Кроме того, банки обязаны ежеквартально представлять в ЦБУ полный реестр своих акционеров. Экспертам по оценке были предоставлены недавние примеры приобретения. Было отмечено, что приобретатель предоставляет бизнес-план для описания бизнес-модели банка после приобретения. Однако оценка ожидаемой/планируемой деятельности банка после передачи контроля не дает подробного объяснения того, как будет продолжаться деятельность банка после такой передачи контроля. Выводы • ЗБД предоставляет ЦБУ достаточные полномочия утверждать или отклонять заявки на крупные приобретения и налагать пруденциальные условия на такие приобретения; однако оценка бизнес-модели ожидаемого/предполагаемого банка после передачи контроля не дает подробного объяснения того, как изменится деятельность банка после такой передачи контроля. Рекомендации • Рекомендуется усилить оценку бизнес-модели предполагаемого банка после того, как происходит передача контроля, с помощью критериев, согласующихся с теми, которые применяются в рамках текущего надзора.

Принцип 7	**Крупные приобретения**. Орган надзора имеет следующие полномочия: i) утверждать или отклонять (или рекомендовать ответственному органу утверждение или отклонение) и устанавливать пруденциальные условия в отношении крупных приобретений или инвестиций, проводимых банком (включая создание трансграничных операций), на базе установленных критериев; ii) устанавливать, что корпоративные связи или структуры не подвергают банк чрезмерным рискам или не препятствуют эффективному надзору.
Основные критерии	
ОК 1	Законы или нормативные акты четко определяют: a) какие виды и суммы приобретений и (или) инвестиций (по абсолютной величине и (или) относительно капитала банка) требуют предварительного утверждения органами надзора; b) случаи, в которых достаточно направления уведомления после приобретения или инвестиции. Такие случаи в основном касаются видов деятельности, тесно связанных с банковской, и когда инвестиции невелики по сравнению с капиталом банка.
ОК 1: описание и выводы	Согласно статье 22 ЗБД, банки обязаны получить предварительное разрешение до приобретения, прямо или косвенно, доли в капитале другого банка. Для увеличения доли в уставном капитале другого банка банкам также требуется получить предварительное разрешение. Кроме того, согласно статье 7 ЗБД, банкам запрещается создавать юридические лица и (или) приобретать доли или акции в уставных фондах (уставных капиталах) юридических лиц, за исключением следующих организаций, относящихся к финансовому сектору: • юридических лиц, осуществляющих на профессиональной основе кредитные, страховые, факторинговые и лизинговые операции; • юридических лиц, являющихся частью инфраструктуры финансового рынка либо оказывающих банкам информационные и консультационные услуги; • юридических лиц, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг; • дочерних организаций банка за границей, создаваемых в целях выпуска и размещения ценных бумаг под гарантию данного банка; • юридических лиц, исключительной деятельностью которых является инкассация; • юридических лиц, оказывающих услуги по обеспечению взаимодействия между участниками расчетов по банковским операциям, включая расчеты по операциям с банковскими картами; • фондовых и валютных бирж; • кредитных бюро;

	• акционерных обществ на вторичном рынке ценных бумаг в размере не более двадцати процентов от размещенных акций, включенных в листинг фондовой биржи. Приобретение банком акций в уставном капитале юридического лица не должно превышать **пятнадцати процентов** регулятивного капитала банка первого уровня. Кроме того, такое приобретение акций в уставном капитале в совокупности не должно превышать **пятидесяти процентов** регулятивного капитала банка первого уровня. Если владение банком превышает эти установленные пороговые значения, банк обязан продать превышающую часть в течение одного года. Банку запрещается участвовать в уставном капитале юридического лица, владеющего одним или более процентами уставного капитала данного банка. В то же время статья 28 названного Закона устанавливает, что для покупки собственных акций банкам требуется получить предварительное разрешение ЦБУ. Сумма приобретаемых банком собственных акций не может превышать десяти процентов уставного капитала банка. Кроме того, согласно статье 31 ЗБД, банки с разрешения ЦБУ могут открывать за границей дочерние банки и создавать филиалы, участвовать в капитале иностранных банков, в том числе в создании иностранных банков, в следующих случаях: • наличие соглашения по обмену информацией между ЦБУ и органом банковского надзора принимающей страны; • законодательство принимающей страны и методика его применения не препятствуют выполнению надзорных функций ЦБУ за дочерним банком, филиалом банка; • управление и финансовое состояние банка являются достаточными для планируемой деятельности, осуществляемой через дочерний банк, филиал; • соблюдение и рост показателей пруденциальных нормативов и соответствие банка другим требованиям законодательства о банках и банковской деятельности. В то же время Положение «О требованиях к приобретению и владению недвижимостью и другим имуществом, а также приобретению долей или акций в уставном капитале юридических лиц коммерческими банками» (№ 3441 от 08.06.2023) определяет требования к приобретению и владению **недвижимостью и иным имуществом**. Банки могут приобретать недвижимость и другие активы, необходимые для ведения банковской деятельности, и владеть ими. Однако общая стоимость недвижимости, иного необходимого для осуществления деятельности банка или неиспользуемого имущества не может превышать регулятивный капитал. Банки должны принять владение неиспользуемыми объектами недвижимости и другими активами в качестве временного и принять меры по их продаже или принятию решения об их использовании в течение трех лет.

	Кроме того, в соответствии со статьей 313 Гражданского кодекса Республики Узбекистан право (требование), принадлежащее кредитору на основании обязательства, может быть передано им другому лицу по сделке (уступка требования) или перейти к другому лицу на основании закона. Для перехода к другому лицу прав кредитора не требуется согласия должника, если иное не предусмотрено законом или договором. Исходя из вышесказанного, действующее законодательство позволяет банкам приобретать у других банков кредитные портфели. ЗБД не устанавливает требования касательно получения разрешения ЦБУ на проведение таких операций. В то же время ЦБУ отслеживает и оценивает покупку и продажу банковских портфелей, опираясь на представляемую банками пруденциальную отчетность. Кроме того, информация о передаче требований по ссудам от одного банка другому отражается в Государственном реестре кредитной информации.
ОК 2	Законы или нормативные акты предусматривают критерии, по которым должны оцениваться заявки отдельных банков на осуществление приобретений и инвестиций.
ОК 2: описание и выводы	Согласно п. 42 Положения «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность» (№ 3252 от 30 июня 2020 года), к обязательным требованиям и условиям получения банком разрешения на приобретение акций другого банка относятся стабильное финансовое состояние банка, а также соблюдение пруденциальных нормативов в результате приобретения. Требования данного пункта применяются также к случаям приобретения банками собственных акций. Кроме того, статья 7 ЗБД запрещает банкам создавать юридические лица и (или) приобретать доли или акции в уставных фондах (уставных капиталах) юридических лиц. Нормативными положениями также оговаривается информация, которую должны представлять банки. Инвестиции за пределами финансовых секторов запрещены. Инвестиции в организации финансового сектора в пределах пруденциальных лимитов (15 и 50 процентов) разрешены и не требуют подачи уведомлений; кроме того, не установлено критериев для оценки таких инвестиций, помимо пруденциального лимита.
ОК 3	Орган надзора устанавливает, что любые новые приобретения и инвестиции не будут подвергать банк чрезмерным рискам или препятствовать эффективному надзору и (в надлежащих случаях) что они не будут препятствовать действенному осуществлению корректирующих мер в будущем[23]. Орган надзора может запретить банкам осуществлять крупные приобретения/инвестиции (включая создание трансграничных банковских операций) в странах, законы или нормативные акты которых запрещают потоки информации, считающиеся необходимыми для

[23] Орган надзора может рассматривать вопрос о том, не создает ли приобретение или инвестиция препятствия для упорядоченной санации банка.

	надлежащего консолидированного надзора. При проведении такой оценки орган надзора учитывает эффективность надзора в принимающей стране, а также собственную способность осуществлять надзор на консолидированной основе.
ОК 3: описание и выводы	Как указано в рамках ОК 1, банки с разрешения ЦБУ могут открывать за границей дочерние банки и создавать филиалы, участвовать в капитале иностранных банков, в том числе в создании иностранных банков, в следующих случаях (ЗБД, статья 31): • наличие соглашения по обмену информацией между Центральным банком и органом банковского надзора принимающей страны; • законодательство принимающей страны и методика его применения не препятствуют выполнению надзорных функций Центрального банка за дочерним банком, филиалом банка; • управление и финансовое состояние банка являются достаточными для планируемой деятельности, осуществляемой через дочерний банк, филиал; • соблюдение и рост показателей пруденциальных нормативов и соответствие банка другим требованиям законодательства о банках и банковской деятельности. Кроме того, согласно пункту 144 Положения «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность» (№ 3252 от 30 июня 2020 года), ЦБУ вправе отказать банку в открытии дочернего банка за границей, создании филиала, а также в участии в капитале банка, в том числе в создании иностранного банка, в случае несоблюдения банком условий, указанных в статье 31 Закона «О банках и банковской деятельности», и если ЦБУ устанавливает, что: • в принимающей стране не обеспечен достаточный и эффективный банковский надзор, в том числе на консолидированной основе; • отсутствует возможность эффективного сотрудничества с надзорными органами принимающей страны, включая возможность эффективного обмена информацией. Инвестиционный портфель коммерческого банка (инвестиции в ценные бумаги, предназначенные для продажи, или инвестиции в зависимые субъекты хозяйствования и дочерние предприятия, в долговые ценные бумаги, хранимые до их погашения) подлежит классификации на основе следующих факторов с обязательным созданием резерва на покрытие возможных убытков в установленном размере: • инвестиции, не приносившие дохода коммерческому банку в течение последнего одного года, — «неудовлетворительные»; • инвестиции, не приносившие дохода коммерческому банку в течение последних двух лет, — «сомнительные»; • инвестиции, не приносившие дохода коммерческому банку в течение последних трех лет, считаются «безнадежными». В ПУР описываются обязанности руководителя подразделения по управлению рисками, включающие запрет решений (в том числе об инвестициях) правления и комитетов банка, ведущих к нарушению лимитов на готовность банка к принятию

	риска или лимитов риска, и немедленное информирование об этом наблюдательного совета такого банка.
ОК 4	Орган надзора устанавливает, что банк с самого начала располагает достаточными финансовыми, управленческими и организационными ресурсами для управления приобретением/инвестицией.
ОК 4: описание и выводы	Куратор получает месячные и квартальные отчеты об инвестициях, осуществленных банками. ЦБУ отметил, что на основе полученных данных кураторы анализируют всю структуру банковской группы и аффилированных структур и готовят отчеты. В таком отчете приводятся результаты проверки соблюдения лимитов на крупные открытые позиции и лимитов в отношении связанных сторон (см. ОП 19 и ОП 20), а также структуры финансирования материнской компании. Эксперты по оценке нашли некоторые свидетельства того, что ЦБУ проводит анализ деятельности инвестиционных комитетов банков.
ОК 5	Органу надзора известно о рисках, которые может создавать для банка ведение небанковской деятельности, и имеет средства для принятия мер по снижению этих рисков. Орган надзора проверяет способность банка управлять этими рисками до выдачи разрешения на инвестиции в небанковские виды деятельности.
ОК 5: описание и выводы	Согласно статье 7 ЗБД, инвестиции в небанковскую деятельность запрещены. Банку также запрещается участвовать в уставном капитале юридического лица, владеющего одним или более процентами уставного капитала данного банка.
ОК 6	Орган надзора рассматривает крупные приобретения или инвестиции, осуществляемые другими структурами банковской группы, чтобы установить, что они не подвергают банк каким-либо чрезмерным рискам или не препятствуют эффективному надзору. Орган надзора также устанавливает, соответственно обстоятельствам, что эти новые приобретения и инвестиции не будут препятствовать действенному проведению корректирующих мер в будущем. При необходимости орган надзора может эффективно воздействовать на риски для банка, связанные с такими приобретениями или инвестициями.
ОК 6: описание и выводы	Информация об инвестициях банков, а также информация об операциях со связанными лицами ежемесячно предоставляется в ЦБУ и анализируется кураторами. Кроме того, банки также ежеквартально представляют отчет об институциональных изменениях. Кураторы получают месячные и квартальные отчеты, а также финансовую отчетность. На основе полученных данных кураторы анализируют всю структуру банковской группы и аффилированных структур и готовят отчеты. Банки обязаны ежемесячно предоставлять отчетность о произведенных инвестициях. Для этих целей в рамках пакета отчетности для целей надзора есть специально выделенная форма отчетности. Кураторы банков рассматривают и оценивают инвестиции банков путем осуществления документарного надзора. Оценка инвестиционной политики, а также деятельности инвестиционного

	комитета банка оценивается в ходе инспекций на местах. Отдельные отчеты об инспекциях на местах предоставили экспертам по оценке свидетельства проведения таких расследований. Запреты и ограничения на банковские инвестиции (ЗБД, статья 7) применяются только на индивидуальном уровне. При отсутствии пруденциальных ограничений на консолидированном уровне, относящихся к крупным инвестициям, ЦБУ может быть не в состоянии ограничивать приобретения или инвестиции, осуществляемые организациями, не являющимися банками, но относящимися к банковской группе, которые, тем не менее, могут подвергать банк каким-либо чрезмерным рискам или препятствовать эффективному надзору.
Оценка соблюдения принципа 7	**В основном соблюдается**
Комментарии	Разрешенные инвестиции предписываются ЗБД. Банкам запрещены инвестиции в нефинансовую деятельность. Для разрешенных инвестиций установлены лимиты: на уровне юридических лиц соответствующие инвестиции не должны превышать пятнадцать процентов капитала первого уровня, а на агрегированном уровне такие инвестиции не должны превышать 50 процентов капитала первого уровня. Вывод • ЦБУ не требует предварительного или ретроспективного уведомления о приобретении до 15 процентов совокупного капитала первого уровня банка и только собирает количественную информацию посредством регулярной пруденциальной отчетности. Требуемой информации может быть недостаточно для оценки того, представляет ли приобретение чрезмерные риски для банка или нет. • При отсутствии пруденциальных ограничений на консолидированном уровне касательно крупных инвестиций ЦБУ может быть не в состоянии ограничивать приобретения или инвестиции, осуществляемые организациями, не являющимися банками, но относящимися к банковской группе, которые, тем не менее, могут подвергать банк каким-либо чрезмерным рискам или препятствовать эффективному надзору. Рекомендация • Ввести требование о своевременном уведомлении, содержащем качественную информацию об инвестициях и способности банка управлять ими. • Проводить анализ крупных приобретений или инвестиций, осуществляемых другими структурами банковской группы, чтобы определить, не подвергают ли они банк каким-либо чрезмерным рискам или не препятствуют ли они эффективному надзору.

Принцип 8	**Подход к осуществлению надзора[24].** Эффективная система банковского надзора предполагает разработку и проведение органом надзора перспективной оценки структуры рисков отдельных банков пропорционально их системной значимости; выявление, оценку и регулирование рисков, исходящих как от отдельных банков, так и от банковской системы в целом; наличие механизма для раннего вмешательства; наличия согласованных с другими компетентными органами планов действий для упорядоченного урегулирования деятельности банков в случае утраты ими жизнеспособности.
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора использует четко определенные методологию и процедуры для определения и оценки на постоянной основе характера, влияния и масштабов рисков, a) которым подвержены банки; b) которые банки создают для надежности и устойчивости банковской системы (включая последствия для стабильности финансовой системы и их взаимосвязи с такой стабильностью). Методология и процедуры нацелены, в частности, на следующее: структуру банковских групп (включая риски, создаваемые организациями, входящими в более широкую группу); риски, связанные с бизнес-моделями банков, включая устойчивость этих бизнес-моделей[25]; профиль риска банков с учетом перспективного анализа[26]; их внутреннюю систему контроля; возможность урегулирования проблемных ситуаций. Методология позволяет проводить релевантные сравнения между банками, а характер, частота и интенсивность мер надзора зависят от результатов этого анализа.
ОК 1: описание и выводы	**ЦБУ переходит от надзора на основе контроля за соблюдением требований к надзору на основе риска**. Им приняты новая методология и процедуры для проведения документарной оценки рисков банков: «Руководство по риск-ориентированному надзору». В 2023 году методология надзора на основе оценки рисков была опробована на 4 банках. В 2024 году она была протестирована с участием 14 банков. В 2025 году планируется осуществлять риск-ориентированный надзор в отношении остальных банков. Руководящие принципы отражают методологию Европейского центрального банка, но оценка риска в настоящее время осуществляется по индивидуальным банкам (без консолидированного

[24] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022; BCBS, Principles for the effective management and supervision of climate-related financial risks, June 2022; BCBS, Frameworks for early supervisory intervention, March 2018; BCBS, Sound Practices: implications of fintech developments for banks and bank supervisors, February 2018; BCBS, Guidelines for identifying and dealing with weak banks, July 2015; [SRP10], [SRP20], [SCO50].

[25] Конечная ответственность за разработку и реализацию устойчивых бизнес-стратегий лежит на совете банка.

[26] Временной горизонт для формирования перспективного взгляда должен надлежащим образом учитывать по мере необходимости связанные с климатом финансовые риски и возникающие риски.

	надзора), а ее периметр пока не включает финансовые риски, связанные с изменением климата. Статья 45 ЗБД обязывает ЦБУ осуществлять надзор за: • системами, стратегиями, процедурами и механизмами, используемыми банками для соответствия пруденциальным требованиям; • рисками, которым банки подвергаются или могут подвергнуться, обеспечением разумного управления и покрытия рисков механизмами регулятивного соответствия, капиталом и ликвидностью банков; • соответствием банков требованиям законодательства о банках и банковской деятельности по управлению рисками, а также корпоративному управлению. Статья 46 ЗБД поручает ЦБУ проводить проверку систем, стратегий, процедур и механизмов, используемых банками для соответствия требованиям законодательства о банках и банковской деятельности, а также оценивать существующие и потенциальные риски банков, в том числе риски, представляемые отдельными банками для финансовой системы. **Руководство по риск-ориентированному надзору за банками** Стратегией реформирования банковской системы Республики Узбекистан на 2020–2025 годы ЦБУ поручено ввести **риск-ориентированный надзор.** ЦБУ подготовил «Руководство по риск-ориентированному надзору», которое служит его Руководством по надзору. Это важнейшая веха в процессах оценки характера, воздействия и масштабов рисков, которым подвержены банки и которые банки представляют для безопасности и устойчивости банковской системы. В руководстве описываются общий подход, принципы, методология риск-ориентированного надзора, порядок и процедуры выездного и документарного надзора в отношении банков, ведущих деятельность на территории Республики Узбекистан, а также их дочерних предприятий и филиалов за рубежом. ЦБУ признает непростые задачи, возникающие в связи с внедрением нового риск-ориентированного подхода, который влияет на интенсивность надзора, иное распределение ресурсов, необходимость **перспективного взгляда** для раннего выявления проблем и своевременного принятия требуемых мер, учитывая культуры поведения, системы управления и бизнес-модели банков, а также более широкие особенности экономики и отрасли, в которой банк ведет свою деятельность. Эксперты по оценке рассмотрели некоторые отдельные главы Руководства. **Оценка рисков** Результат оценки банка оформляется в виде рейтинга, который классифицирует банки в соответствии с их профилем рисков. Кураторы оценивают различные компоненты профиля рисков, а в сопроводительном тексте кратко описываются

	основные факторы, влияющие на оценку, основные недостатки и их возможные последствия для жизнеспособности банка. Заключения должны подкрепляться фактическими данными. Оценки определяются на основе сочетания количественных и качественных показателей; фактические данные объединяются с экспертными заключениями таким образом, что результат не основан только на «механистическом» подходе. Методология применяется для обеспечения согласованности оценок за счет тщательно разработанных ограничений, при этом обеспечивается необходимая гибкость для отражения уникальности каждого банка, что оправдывает вынесение экспертных заключений органов надзора в отношении определения окончательной оценки. Основными компонентами являются: i) бизнес-модели (см. ОП 9, ОК 4), ii) кредитный, рыночный, операционный и процентный риск в портфеле банковских операций (ПРПБ); iii) достаточность капитала и ликвидность, iv) система управления и управление рисками. Все компоненты оцениваются по четырехбалльной шкале, и четное число баллов призвано устранить тенденцию придерживаться «средней» оценки. Профили рисков оцениваются путем рассмотрения: • присущего риска («валового риска»), неизбежно связанного с деятельностью, операциями и продуктами банка, который оценивается с точки зрения воздействия и вероятности на основе различных количественных показателей; • качества управления рисками, например, мер политики, процедур, персонала и системы внутреннего контроля; • чистого риска, например, рисков, которые сохраняются после применения мер внутреннего контроля в отношении присущего риска; • тенденции чистого риска, отражающей **перспективную оценку** вероятной динамики чистого риска (улучшение, стабильность, ухудшение) в течение следующих 12 месяцев (временной интервал). В отношении компонента бизнес-модели оцениваются только присущий риск, чистый риск и тенденция; в отношении компонентов капитала и системы управления/управления рисками оцениваются только качество управления рисками, чистый риск и тенденция чистого риска. Оценка каждого компонента состоит из трех этапов: первый этап — сбор информации из различных источников; второй этап — автоматическая оценка на основе набора заранее установленных индикаторов и пороговых значений; третий этап — устранение ограничений стандартизированной и относительно упрощенной автоматической оценки, проведенной на втором этапе, с целью формирования более точного представления о присущих рисках и качестве управления рисками в банке.

	Итоговая оценка формируется на основе простого среднего значения по четырем компонентам; затем надзорный орган может скорректировать эту «сводную оценку», применяя профессиональное суждение с учетом знаний о конкретном банке, сравнения с группой аналогичных банков, макроэкономической обстановки и уровня допустимого риска, установленного органом надзора. С целью ограничения возможных существенных расхождений в оценках различных банков надзорным органам разрешается изменять оценку не более чем на один шаг вверх и два шага вниз («*вынесение суждений с ограничениями*»). В исключительных случаях это правило может игнорироваться, если имеется надлежащие документальные основания. Характер, частота и интенсивность мер надзора отражают результаты этого анализа. ЦБУ использует профиль риска для определения i) плана надзора в отношении банка; ii) мер надзора; iii) частоты и глубины предоставляемой банками информации. Руководством предусмотрено установление более высоких пруденциальных требований в зависимости от оценки, но ЦБУ не делает этого из-за отсутствия методологии второго компонента Базельской системы. Этот элемент учитывается в рамках ОП 16. Однако в результате пилотного тестирования новой методологии ЦБУ начал требовать от проверяемых банков подготовки ВПОДК, а также некоторых мер качественного характера, отличных от надбавок к капиталу в рамках второго компонента Базельской системы (например, укрепление основ установления готовности к принятию риска за счет введения внутренних лимитов на концентрацию портфеля). **Сравнение банков** Банки подразделяются на сопоставимые группы: «крупные государственные банки», «государственные банки», «банки средних размеров», «малые банки» и «розничные банки». Органам надзора следует включать сравнения в рамках сопоставимых групп в анализ бизнес-моделей, поскольку они дают представление о том, как результаты деятельности банка соотносятся с отраслевыми показателями, помогая выявлять негативные тенденции и отклонения от нормы. Надзорным органам следует рассмотреть вопрос о том, состоит ли сопоставимая группа из однородных банков. С этой целью орган надзора может i) использовать ориентировочную классификацию банков по размеру и бизнес-моделям или ii) создавать специализированные группы из сопоставимых банков в зависимости от изучаемого вопроса. При создании групп орган надзора может руководствоваться следующими критериями: системный/не системный характер (размер, сложность, доля на рынке); собственность (государственная/частная) и бизнес-модель (модель универсальной банковской деятельности, розничные банковские услуги, торговая банковская деятельность/торговые финансы). Эти инструменты помогают в анализе бизнес-моделей банков, и потому они должны быть достаточно гибкими, позволяя проводить динамический анализ банка, оцениваемого относительно конкурентов, отбираемых по различным критериям.

	Эксперты по оценке сочли, что методология может быть улучшена в следующих областях. • Структура банковских групп. В руководстве не рассматриваются процедуры консолидированного надзора, и отсутствуют методологии для понимания рисков, создаваемых организациями в рамках более широкой группы, и установления связей между этими рисками. Этот вопрос рассматривается и учитывается в рамках ОП 12. • Финансовый риск, связанный с изменением климата. В руководстве ничего не говорится о том, как оценивать влияние, которое физические и переходные риски могут оказать на профиль рисков банков через несколько каналов (см. ОК 4) • Возможность урегулирования проблемных ситуаций. Поскольку ЦБУ не проводил для банков оценку возможности урегулирования их проблемных ситуаций, что особенно необходимо в отношении ВСЗБ (включая ГБ). Эксперты по оценке рассмотрели три оценки риска, проведенные в 2023 году, для двух частных банков и одного ГБ. Эксперты по оценке сочли их в целом хорошо структурированными. ЦБУ высказал критические замечания касательно **устойчивости бизнес-модели** одного частного банка в связи со стремительным ростом розничного кредитования и его потенциальными последствиями для качества активов, формирования резервов на покрытие возможных убытков и рентабельности. ЦБУ также высказал критические замечания по поводу низкой доходности портфеля кредитов ГБ государственным предприятиям, отсутствия анализа эффективности бизнес-направлений и недостаточного контроля за реализацией стратегии банка. В центре внимания этой оценки находился **кредитный риск**. В случае ГБ ЦБУ оспорил практику выдачи новых кредитов для покрытия ранее просроченной задолженности (практику пролонгации проблемных долгов). Кроме того, опираясь на недавнюю оценку качества активов, проведенную внешними консультантами (одной из компаний «большой четверки») в рамках подготовки к приватизации, ЦБУ поставил под сомнение достаточность сформированных резервов. Однако в этом случае рекомендации ЦБУ были «мягкими», поскольку они касались в основном элементов качества управления (готовность к принятию риска, меры политики), не касаясь вопроса недостаточности резервов на покрытие возможных убытков. ЦБУ также обращает внимание на **риск концентрации** либо по направлениям деятельности (автомобильное кредитование), либо по отношению к 20 крупнейшим заемщикам. Обоим банкам была рекомендована подготовка внутреннего процесса оценки достаточности капитала (ВПОДК). Улучшение ситуации заключается в оценке корпоративного управления, поскольку в двух письмах банкам, в которых сообщались эти выводы, не упоминалось о каких-либо недостатках или недостатках в наблюдательном совете или правлении. Это учитывается в рамках ОП 14. Эксперты по оценке также рассмотрели один проект оценки риска, проведенной в 2024 году (см. ОП 12).

	Мотивированное суждение Принципиально важным компонентом риск-ориентированного надзора является мотивированное суждение, поскольку оно позволяет ЦБУ выносить **решения в области надзора по своему усмотрению**. Как упоминается в ОП 2, ОК 5, оно может использоваться в следующих обстоятельствах. • Лицензирование — оценка финансового положения и безупречности деловой репутации учредителей и владельцев акции банка, в том числе БС, а также при исполнении ЦБУ функций регулирования и надзора. • Лица, действующие сообща — определение лиц, действующих совместно по отношению к банку. • Операции со связанными сторонами — установление лиц, связанных с банком, и выявление случаев, когда банки применяют «более благоприятные условия» в операциях с такими лицами. • Управление рисками и внутренний контроль — оценка качества управления рисками и системы внутреннего контроля. • Активы и обязательства — оценка активов и обязательств, в том числе на предмет их соответствия положениям ЦБУ в сфере управления рисками. Положение «О порядке формирования и использования Центральным банком мотивированных суждений», утвержденное Постановлением правления ЦБУ № 34/3 (сентябрь 2023 года), устанавливает правила формирования, использования и процедур мотивированного суждения. Мотивированное суждение, выносимое в соответствии со статьей 63 Закона о ЦБУ, основывается на информации, полученной от физических и юридических лиц, международных организаций, государственных органов, в том числе иностранных надзорных органов и организаций, иных доступных источников и информации. Эти данные могут включать собранные подразделением надзора документы, фото-, аудио- и видеоматериалы, анализ операций и других отношений между связанными сторонами, анализ рыночной стоимости активов и обязательств банка, а также мнения и разъяснения, предоставленные сотрудниками или другими лицами, связанными с банками, относительно систем управления рисками и внутреннего контроля. ЦБУ может запросить информацию или разъяснения у банков или их прямых и косвенных учредителей и акционеров, устанавливая сроки их представления. В случаях, когда запрашиваемая информация и (или) разъяснения не предоставляются в установленные сроки, считается, что эта информация и (или) разъяснения недоступны. Проект заключения на основе мотивированного суждения, подготовленный структурой надзора, направляется банку и его бенефициарным собственникам, и они обязаны представить мотивированный ответ в течение десяти рабочих дней после получения уведомления. Если они не представляют ответа, считается, что они согласны с проектом заключения на основе мотивированного суждения. Заключение, основанное на мотивированном суждении, вместе с ответом, полученным банком (в случае его предоставления), представляется на обсуждение

	в Комитет по банковскому надзору. **Представитель банков может быть приглашен на заседание Комитета банковского надзора**. Заключение должно включать следующее: • обоснованные факты в отношении рассматриваемого вопроса; • анализ данных и информации; • логическое основание необходимости принятия решения на основе мотивированного суждения; • анализ последствий решения на основе мотивированного суждения (при необходимости); • другую информацию, признанную значимой подразделением надзора. По результатам анализа Комитет банковского надзора принимает решение о том, применять ли мотивированное суждение или отклонить его в связи с отсутствием достаточных обоснований. Банки и бенефициарные собственники могут обжаловать решение в апелляционном совете ЦБУ или в суде в течение десяти дней с момента получения уведомления о решении. Апелляционный совет ЦБУ рассматривает апелляцию в течение пятнадцати дней и уведомляет заявителя о решении в письменной форме. По результатам рассмотрения апелляции ЦБУ может: • отклонить апелляцию и оставить решение Комитета банковского надзора неизменным; • удовлетворить апелляцию и аннулировать решение Комитета банковского надзора; Апелляционный совет ЦБУ может привлечь заявителя к рассмотрению апелляции по своей инициативе или по просьбе заявителя. Подача апелляции в апелляционный совет ЦБУ или жалобы в суд на решение о применении мотивированного суждения не приостанавливает исполнение решения Комитета банковского надзора. ЦБУ на основании решения Комитета банковского надзора относительно применения мотивированного суждения вправе устанавливать меры надзора и применять меры и санкции в порядке, установленном законодательством. В 2023 году ЦБУ выносил свое мотивированное суждение 6 раз; в 2024 году — 3 раза. Экспертами по оценке было рассмотрено 4 факта мотивированных суждений. В двух случаях ЦБУ высказал критические замечания по вопросу «экономической взаимозависимости» между заемщиками, принял иное определение «группы связанных клиентов» и наложил санкции на банки в связи с нарушением лимитов на крупные открытые позиции (см. ОП 19). В одном случае недостатки в отчетности о крупных открытых позициях стали основанием для критики управления рисками и внутреннего контроля. В другом случае ЦБУ высказал критические замечания по расчету RWA для определенных открытых позиций по отношению к предприятиям.

	Как указано в ОП 2, **мотивированное суждение** опирается на **надежные процедуры,** основано на принципах **законности, юридической силы, объективности и единообразном подходе**. Оно привязывает решения, выносимые органами надзора по своему усмотрению, к фактическим данным. ЦБУ может выносить «мотивированное суждение» в пяти случаях, предусмотренных статьей 63 Закона о ЦБУ: i) лицензирование, ii) определение лиц, действующих совместно, iii) операции со связанными сторонами, iv) управление рисками, v) механизмы внутреннего контроля, активы и обязательства (статья 63); vi) определение банка основным банком банковской группы (ЗБД, статья 48, консолидированный надзор). Кроме того, следует отметить, что статья 63 Закона о ЦБУ позволяет ЦБУ использовать мотивированное суждение «*при осуществлении Центральным банком регулирующих и надзорных функций*». Это позволило ЦБУ постепенно расширять свои дискреционные полномочия на другие области, например, при отнесении банка к категории ВСЗБ (см. ОП 8) или при оценке факторов экономической взаимозависимости в отношении определения «*группы взаимосвязанных заемщиков*» (см. ОП 19). В дальнейшем мотивированное суждение следует расширить на определение капитала и ликвидности, которые банки должны иметь сверх минимального норматива с учетом рисков, которые не охватываются или не полностью охватываются первым компонентом Базельской системы (например, суверенные, ПРПБ). Суждение органа надзора будет основным определяющим фактором в системе на базе второго компонента Базельской системы.
ОК 2	Орган надзора совместно с соответствующими официальными органами в надлежащих случаях использует процедуру для оценки и определения того, какие банки имеют системную значимость в условиях страны. Органы надзора публично раскрывают информацию, которая дает общее представление о процедуре, применяемой для оценки и определения системной значимости. Орган надзора проводит эти оценки достаточно регулярно для обеспечения того, чтобы они отражали текущее состояние финансовой системы страны.
ОК 2: описание и выводы	Положение ЦБУ № 4/13 «О порядке определения системно значимых банков», утвержденное правлением ЦБУ 18 февраля 2023 года, определяет системно значимый банк как «*банк, от деятельности которого зависит стабильность банковской системы*». В нем также устанавливаются критерии для определения ВСЗБ. В ходе оценки ЦБУ обнародовал перечень банков, отнесенных к числу ВСЗБ, а также информацию, дающую общее представление о процедурах оценки и определения системной значимости. Оценка проводится ежеквартально. При определении ВСЗБ ЦБУ следует рассматривать негативное влияние несостоятельности такого банка на общую стабильность банковской системы и сосредоточить внимание на следующих критериях: • **размер** (наличие порогового уровня для активов, обязательств по кредитам и лизингу, а также для финансирования торговли);

	• **взаимосвязь** с другими участниками банковской системы, измеряемая как отношение активов банка в других банках/обязательств перед другими банками на территории Республики Узбекистан к совокупным активам в других банках/обязательствам перед другими банками, расположенными на территории Республики Узбекистан; • **заменяемость**/инфраструктура финансовых организаций, исходя из: a) доли объема и количества платежей и переводов, произведенных банком через систему валовых расчетов в режиме реального времени (ВРРВ) и Систему быстрых платежей (СБП) за последние 12 месяцев, в общем объеме и количестве платежей и переводов, произведенных через ВРРВ и СБП всеми банками, расположенными на территории Республики Узбекистан; b) доля кредитов, выданных банком в определенных секторах экономики, в общем объеме кредитов, выданных всеми банками в тех же секторах экономики (промышленность, сельское хозяйство; транспорт и связь; строительство; торговля и общественное питание; материально-техническое снабжение и продажи; жилищно-коммунальное хозяйство; физические лица), за исключением кредитов, выданных другим банкам; c) доля вкладов физических лиц в банке в общем объеме вкладов физических лиц во всех банках; d) доля вкладов юридических лиц в банке в общем объеме вкладов юридических лиц во всех банках; e) показатель, отражающий объем финансовых услуг банка (кредиты и депозиты) и количество точек обслуживания (филиалы, мини-банки, пункты банковского обслуживания, банкоматы и внебанковские розничные кассы); • **сложность**, измеряемая как доля трансграничных (международных) обязательств банка в общем объеме трансграничных обязательств всех банков в Республике Узбекистан.

<table>
<tr><td></td><td>Показатели для каждого банка нормализуются (приводятся к значениям от 0 до 1) относительно показателей других банков, и им присваиваются приведенные ниже веса.

<table>
<tr><th>Criteria</th><th>№</th><th>Indicator</th><th>Weight factor</th><th>Aggregated weight factor</th></tr>
<tr><td>Size</td><td>1</td><td>Assets and off-balance sheet liabilities</td><td>30 %</td><td>30%</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Interconnectedness</td><td>2</td><td>Interbank assets</td><td>8 %</td><td rowspan="2">23 %</td></tr>
<tr><td>3</td><td>Interbank liabilities</td><td>15 %</td></tr>
<tr><td rowspan="5">substitutability/ financial institution infrastructure</td><td>4</td><td>Domestic payments and transfers</td><td>4 %</td><td rowspan="5">37 %</td></tr>
<tr><td>5</td><td>Loan portfolio by economic sectors</td><td>4 %</td></tr>
<tr><td>6</td><td>Retail deposits</td><td>15 %</td></tr>
<tr><td>7</td><td>Deposits of legal entity</td><td>7 %</td></tr>
<tr><td>8</td><td>Bank’s service points</td><td>7 %</td></tr>
<tr><td>Complexity</td><td>9</td><td>Cross-border liabilities</td><td>10 %</td><td>10%</td></tr>
</table>

Соответствующие департаменты ежеквартально предоставляют в Департамент финансовой стабильности ЦБУ информацию для проведения такой оценки с необходимыми данными для проведения расчетов. Департамент финансовой стабильности представляет результаты расчетов за четыре последних квартала подряд на обсуждение Комитета банковского надзора до 1 ноября отчетного года. Банк считается ВСЗБ, если он в трех из последних четырех последовательных кварталов был определен системно значимым и (или) по результатам последних двух кварталов он был определен системно значимым. Комитет банковского надзора может также использовать мотивированное суждение при определении того, относится ли банк к категории системно значимых, опираясь на заранее установленные критерии. С конца 2024 года данная оценка подлежит проведению Департаментом финансовой стабильности, однако решение будет по-прежнему приниматься Комитетом банковского надзора.
В рамках этой оценки ЦБУ определил 7 ВСЗБ, 6 — на базе стандартных показателей и 1 — на основе мотивированного суждения. Для каждого ВСЗБ назначен один сотрудник надзора (куратор) из числа руководителей и заместителей руководителей Департамента пруденциального надзора с многолетним опытом работы в области надзора, и для каждого такого сотрудника надзора назначено по одному помощнику. Это позволяет сосредоточить ресурсы надзора на ВСЗБ на пропорциональной основе.

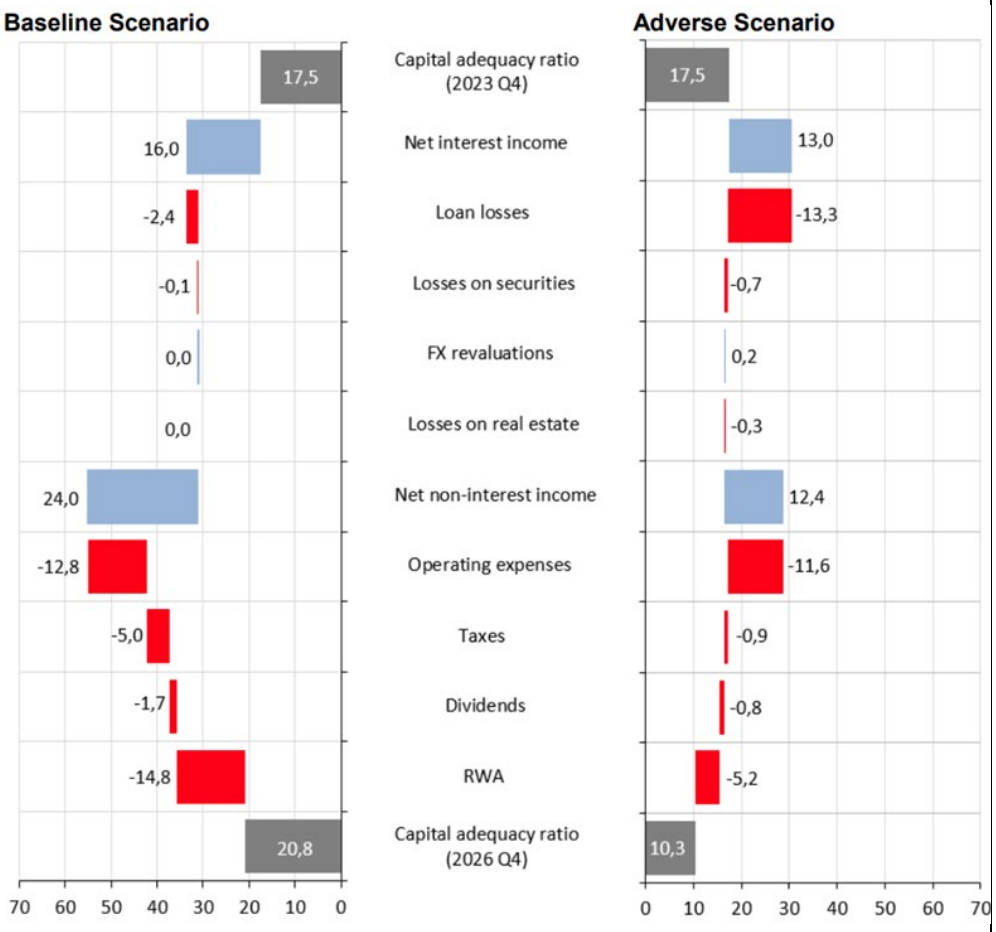
Планируется ввести для ВСЗБ буферные резервы капитала.</td></tr>
<tr><td>ОК 3</td><td>Орган надзора оценивает соблюдение банками пруденциальных нормативов и других правовых требований.</td></tr>
<tr><td>ОК 3: описание и выводы</td><td>ЦБУ оценивает соблюдение банками пруденциальных нормативов, нормативных требований и других правовых требований путем анализа отчетности для целей надзора, взаимодействия с банками и проведения инспекций на местах.

На основе отчетности для целей регулирования, представленной банками, составляется «сводный отчет»: в нем объединяется вся полученная от банков информация для целей надзора один в документ в формате *.xlsx. Он содержит таблицу, в которой автоматически рассчитываются значения пруденциальных</td></tr>
</table>

	нормативов банка и выявляются банки, которые не выполняют эти установленные пруденциальные нормативы. Кроме того, для оценки соблюдения также других правовых требований ЦБУ осуществляет взаимодействие с банками для получения информации об их деятельности, организации и внутренних процессах. Такое взаимодействие может происходить ежедневно в отношении некоторых требований (валютной позиции) и ежемесячно или ежеквартально в случае других, также в зависимости от частоты представления отчетности в целях надзора (достаточность капитала, коэффициенты ликвидности, лимиты на крупные открытые позиции). Информация о банках, не соблюдающих пруденциальные нормативы, представляется на обсуждение Комитета банковского надзора для принятия им соответствующего решения. Такая система создает надлежащую правовую основу, поддерживающую проведение этой оценки. Банки обязаны соблюдать пруденциальные нормативы, установленные ЦБУ (ЗБД, статья 38), а также требования в отношении внутреннего контроля и управления рисками (ЗБД, статья 42). Банки также обязаны предоставлять ЦБУ информацию, необходимую для оценки их соответствия пруденциальным требованиям (ЗБД, статья 45). ЦБУ вправе получать и проверять отчетность, а также другие документы, требовать разъяснения информации, полученной от банков, связанных с ними лиц и лиц, подлежащих его надзору, а также лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банком на аутсорсинг; проверять деятельность банков, лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банком на аутсорсинг, а также лиц, подлежащих консолидированному надзору; пользоваться информационными системами и базой данных банков (ЗБД, статья 50).
ОК 4	При оценке риска для банков орган надзора учитывает макроэкономические условия, финансовые риски, связанные с климатом, и возникающие риски. Орган надзора также рассматривает изменения, происходящие между секторами, например, в небанковских финансовых организациях, осуществляя частые контакты с регулирующими их органами.
ОК 4: описание и выводы	Анализ макроэкономической обстановки осуществляется Департаментом финансовой стабильности в рамках макропруденциального стресс-тестирования, результаты которого (в разбивке по банкам) доводятся до сведения Департамента пруденциального надзора. **Финансовые риски, связанные с климатом, еще не включены в оценку, проводимую в рамках надзора**. Небанковские финансовые организации не имеют существенной значимости в Узбекистане. **Макропруденциальные стресс-тесты** Департамент финансовой стабильности проводит два раза в год макропруденциальное стресс-тестирование в связи с публикацией «Отчета о финансовой стабильности». Эксперты по оценке рассмотрели макропруденциальные стресс-тесты, проведенные в 2023 году и в 2024 году. Базовый сценарий разработан как продолжение текущих экономических

тенденций. Неблагоприятный сценарий (временной горизонт 3 года) моделирует экономические спады, наблюдавшиеся в сходных странах, с учетом как внутренних, так и внешних шоков, которые имеют низкую вероятность, но могут оказать серьезное воздействие на банковский сектор (геополитическая напряженность, повышенные риски глобальных спадов, снижение внутреннего и внешнего спроса и повышение изменчивости в международной финансовой системе).

В то время как в неблагоприятном сценарии в 2023 году CAR банков оставался выше минимального уровня (13,6 процента), в 2024 году он оказался ниже минимального уровня (10,4 процента).



Финансовые риски, связанные с изменением климата

ЦБУ предоставил проект стратегии по управлению и надзору в сфере финансовых рисков, связанных с изменением климата, в банковском секторе на 2025–2027 годы. Эта стратегия предусматривает действия в области регулирования, в том числе установление стандартов, соблюдение которых будет требоваться от банков или рекомендовано банкам при управлении связанными с климатом рисками, а также действия в сфере надзора, направленные на обеспечение их соблюдения банками. В ней предполагается, что Департамент финансовой стабильности

	проведет оценку возможного влияния климатических рисков на финансовую систему, включая подготовку «зеленых» информационных панелей или разработку методологий климатического стресс-тестирования. После выпуска методических указаний (или нормативных положений) в сфере надзора банки будут обязаны представлять самостоятельную оценку климатических рисков и планы действий, а Департамент пруденциального надзора подготовит методологический подход для содействия проведению проверок этих самостоятельных оценок (2025 год). В 2026 году ЦБУ установит формы отчетности, по которым банки будут периодически представлять данные о своей подверженности климатическим рискам (например, о разбивке кредитного портфеля по секторам, географическом местоположении клиентов т. д.). Кроме того, ЦБУ будет проводить горизонтальный анализ самостоятельной оценки банков и их плана действий и сообщать банкам о своих заключениях. Параллельно с этим Департамент пруденциального надзора будет интегрировать результаты горизонтальной сопоставительной оценки в оценку бизнес-моделей банков, систем внутреннего управления или в профили кредитного и операционного риска. Выводы будут отражаться в процессе ежегодной оценки банков для целей надзора. Предполагается, что в 2027 году будет достигнута полная интеграция климатических рисков в надзорную деятельность, в том числе с проведением возможных выездных инспекций (т. е. анализа кредитных досье и проверки того, собирают ли банки соответствующие данные от своих клиентов об устойчивости и т. д.). При поддержке со стороны технической помощи Департамент финансовой стабильности намерен также проводить стресс-тесты как физического, так и переходного риска, связанного с климатическими рисками. ЦБУ уже создал панель индикаторов для мониторинга изменения климата и оценки его влияния на финансовую стабильность. Эта панель состоит из данных о результатах экономической деятельности, влияющих на изменение климата, финансовых индикаторов процессов перехода к «зеленой» экономике и информации о масштабах рисков, связанных с изменением климата. Кроме того, согласно предусмотренной ЦБУ самостоятельной оценке, 8 банков разработали руководящие принципы ESG. **Банки в Узбекистане подвержены физическим и переходным рискам**. Узбекистан подвержен гидрометеорологическим опасностям и природным бедствиям, которые в первую очередь затрагивают сельскохозяйственный сектор — через сезонные наводнения и периоды засухи. Засухи, высокая температура, аномальная жара, обильные осадки, селевые потоки, наводнения и лавины являются **основными факторами физических рисков** (портал Всемирного банка). Кроме того, Узбекистан является одной из наиболее энергоемких и ресурсоемких стран в мире. При такой ресурсоемкой экономической модели ожидаемый быстрый рост населения и экономический рост приведут к значительному увеличению выбросов, создавая чрезмерную нагрузку на основные ресурсы и экосистемы. В 2018 году Узбекистан ратифицировал Парижское соглашение и представил в ООН свой документ об определяемом на

	национальном уровне вкладе (ОНВ) для сокращения выбросов ПГ на единицу ВВП на 10 процентов к 2030 году относительно базового уровня 2010 года. На Конференции ООН по изменению климата (КС-26) в 2021 году Узбекистан увеличил свои обязательства до 35 процентов (см. World Bank, Country Climate and Development Report. Nov. 2023 (Всемирный банк, «Доклад по климату и развитию в стране», ноябрь 2023 года)). Правительство проводит меры по декарбонизации, особенно в энергетическом секторе, на долю которого в 2019 году приходилось 74 процента выбросов парниковых газов в Узбекистане (World Bank, Country Climate and Development Report. November 2023). Это обусловливает уязвимость банков также по отношению к переходным рискам. **Небанковские финансовые организации (НБФО)** ЦБУ выразил мнение, что НБФО оказывают ограниченное влияние на стабильность финансовой системы в целом. По состоянию на 1 июля 2024 года доля активов НБФО, включая активы Компании по рефинансированию ипотеки Узбекистана, микрофинансовых организаций, ломбардов и страховых компаний, в совокупных активах финансовой системы составляла всего 2,86 процента.
ОК 5	Орган надзора совместно с другими соответствующими официальными органами выделяет, отслеживает и оценивает: a) накопление и передачу рисков, их тенденций и скоплений внутри банковской системы и по ней в целом; b) любые возникающие риски или риски для всей системы, которые могут сказываться на банках и банковской системе в целом; c) общие характеристики поведения банков (например, проциклические действия), взаимосвязи и взаимозависимости, которые могут негативно влиять на стабильность банковской системы, в том числе с последствиями для стабильности финансовой системы. Орган надзора включает этот анализ в свою оценку банков и заблаговременно предпринимает меры в отношении любых серьезных угроз стабильности банковской системы. Орган надзора сообщает о любых значительных тенденциях или возникающих рисках другим соответствующим органам, отвечающим за стабильность финансовой системы.
ОК 5: описание и выводы	В отношении **накопления риска** ЦБУ отметил увеличение долгового бремени у населения, накопление риска в сфере ипотечного кредитования и риск концентрации в сегменте автокредитования. Недавние меры, принятые ЦБУ, способствовали сдерживанию роста розничного кредитования. Еще один фактор риска связан с кредитами в иностранной валюте (42,9 процента совокупных кредитов во II квартале 2024 года): недавнее решение Комитета банковского надзора обязывает банки предоставлять кредиты в иностранной валюте юридическим лицам только в том случае, если они имеют доходы в той же валюте, в какой выражен кредит, но есть вероятность того, до принятия этого решения произошло накопление нехеджированных открытых валютных позиций.

	Бремя задолженности населения Бремя задолженности населения значительно увеличивается, и это может повысить уязвимость населения перед лицом потрясений в доходах и других негативных шоков. В двух последних отчетах о финансовой стабильности (октябрь 2023 года и октябрь 2024 года) отражена обеспокоенность по этому вопросу, при том, что пруденциальные меры ЦБУ сдержали рост ипотечных кредитов, кредитов на автомобили и микрозаймов (см. ОП 16). Кредиты домашним хозяйствам составляют примерно одну треть всех кредитов, из которых на долю ипотечных кредитов приходится 13 процентов. **Ипотечное кредитование** Согласно «Отчету о финансовой стабильности» (октябрь 2023 года), на рынке недвижимости имеется значительный дисбаланс между спросом и предложением, который может вызвать завышение цен. В первой половине 2023 года **разрыв между рыночными ценами на жилье и их фундаментальными значениями был количественно определен на уровне 36 процентов** (28 процентов на первую половину 2024 года). Физические лица, не имеющие официальных доходов, тем не менее могут удовлетворять критериям для получения ипотечных кредитов на базе своего неофициального дохода (см. ОП 17). В 2023 году и 2024 году Департамент финансовой стабильности провел стресс-тест для оценки потенциального воздействия потрясений в ценах на жилье на банковскую систему. Он исходил из снижения цен на жилье на 20, 30 и 40 процентов. Подробная информация представлена в ОФС (октябрь 2023 года и октябрь 2024 года), доступной на веб-сайте ЦБУ. В наиболее неблагоприятных сценариях значительная часть ипотечных кредитов может оказываться не имеющей достаточного залогового обеспечения. Было также проведено стресс-тестирование в отношении автокредитов: падение цен на активы приведет к ухудшению качества банковских активов. ЦБУ ужесточил требования к капиталу с учетом LTV (см. ОП 16) и ввел другие меры для снижения кредитного риска (см. ОП 17). **Автокредиты** В последние годы рост кредитов на автомобили значительно опережает рост в других категориях кредитов. Эта тенденция создает потенциальный риск значительных убытков по кредитам для банков в случае резкого падения цен на автомобили. Согласно ДФС (октябрь 2023 года), **всплеск темпов роста кредитов на автомобили был обусловлен отсутствием строгости в стандартах кредитования банков**. Автомобили становятся привлекательными в качестве вариантов инвестирования, что ведет к росту спекулятивной активности. Снижение стоимости автомобилей или неожиданное сокращение доходов заемщиков может привести к ухудшению поведения заемщиков в части погашения кредитов и значительным убыткам по банковским портфелям. В ответ на эти угрозы ЦБУ не

	только ужесточил нормативы капитала в отношении кредитов на автомобили (см. ОП 16), но и ввел ограничение на концентрацию для автокредитов на уровне 25 процентов относительно портфеля активов банка (2023 год). Такие меры представляются эффективными, поскольку они снизили темпы роста кредитов на автомобили (см. ДФС, октябрь 2024 года). Введенное ЦБУ изменение служит свидетельством того, как он включает результаты подобного анализа в свою оценку банков и принимает упреждающие меры в отношении угроз для стабильности банковской системы. Например, лимит концентрации на уровне 25 процентов создал для одного из банков необходимость изменить свою бизнес-модель. **Передача рисков, взаимосвязи и взаимозависимости** Риск цепной реакции оценивается в рамках макроэкономического стресс-теста путем проверки того, окажет ли дефолт одного или нескольких банков, вызванный различными потрясениями, негативное воздействие на другие банки вследствие взаимосвязанности финансовых отношений внутри банковской системы. В 2023 году использовалось два различных подхода: • в первом подходе убытки вследствие дефолтов банков рассматриваются как связанные с капиталом банков. Чем ниже CAR банков, оказавшихся несостоятельными, тем крупнее пропорциональные убытки банков, имеющих с ним финансовые связи. При таком подходе дефолт банков с CAR ниже 13 процентов оказывает минимальное негативное влияние на банковскую систему в целом. Кроме того, дефолт таких банков не создает для других банков препятствий к выполнению ими своих минимальных нормативов капитала; • второй подход предполагает, что эти убытки являются полностью невозмещаемыми. При таком подходе дефолт банков с CAR ниже 13 процентов может привести к тому, что еще два банка не будут выполнять свои минимальные нормативы капитала. Однако, поскольку находящиеся в этой ситуации банки не имеют обязательств перед другими банками или эти обязательства незначительны, их неспособность выполнять CAR не создает существенного риска для банковской системы в более широком смысле. Кроме того, относительно небольшая доля межбанковских обязательств в совокупных активах свидетельствует о низком уровне взаимосвязанности банков.
ОК 6	Опираясь на информацию, предоставленную банком и другими национальными официальными органами, орган надзора совместно с органом урегулирования проблемных ситуаций оценивает возможность урегулирования (в соответствующих случаях) проблемных ситуаций банка с учетом его профиля риска и системной значимости. При выявлении специфических для банков препятствий для упорядоченного урегулирования орган надзора требует от банков, в случае необходимости, принятия надлежащих мер, таких как изменение бизнес-стратегий,

	структур управления и операционной деятельности и структур собственности, а также внутренних процедур. В любых таких мерах учитывается их влияние на устойчивость и стабильность текущей деятельности банка.
ОК 6: описание и выводы	ЦБУ еще не проводил оценку возможности урегулирования проблемных ситуаций банков. В проекте закона «О санации и ликвидации банков» ЦБУ определен в качестве органа по санации и ликвидации банков. Этот законопроект требует от **ЦБУ разработки и ежегодного пересмотра планов санации для ВСЗБ**, и ЦБУ также может разрабатывать и пересматривать планы санации для банков, не относящихся к ВСЗБ, но выполняющих критически важные функции, в рамках заранее устанавливаемой периодичности. ЦБУ отметил, что в проекте закона также предусматриваются планы санации банков и в этой связи ЦБУ наделяется полномочиями — в случае выявления препятствий для урегулирования — потребовать от банка разработки плана действий с установленным сроком для его введения. Если план действий признается недостаточным, ЦБУ может предпринять в отношении банков дальнейшие меры, такие как установление лимитов на риск, продажа активов, упрощение структуры собственности, внесение поправок в устав с целью устранения препятствий для использования инструментов списания и конвертации.
ОК 7	Орган надзора имеет четкую основу или процедуру (например, выявление риска и вмешательство на раннем этапе) для работы с банками в периоды накопления риска до потрясений и в периоды потрясений, с тем чтобы любые решения о требованиях по проведению действий для оздоровления или урегулирования или о самих таких мерах принимались своевременно.
ОК 7: описание и выводы	Основа для работы с банками в периоды накопления риска до потрясений и в периоды потрясений регламентируется в нескольких положениях ЗБД, несмотря на то что на момент проведения оценки Закон о санации еще не был утвержден парламентом. Во-первых, есть требования в отношении планов восстановления финансового положения, предусмотренные статьей 49 ЗБД. Эти требования подробно изложены в ОП 15, ОК 13. Кроме того, основа работы с банками в периоды накопления риска до потрясений и в периоды потрясений предусматривается статьями ЗБД 51 (Надзорные меры), 52 (Временное управление) и 77 (Отзыв лицензии). Все эти меры описаны в рамах ОП 11. ЦБУ подчеркнул, что проект закона «*О санации и ликвидации банков*» позволит правлению ЦБУ принимать решение о начале **процесса санации** при выполнении всех следующих условий: • неплатежеспособность банка или высокая вероятность возникновения неплатежеспособности банка;

	• меры, принятые банком, банковской группой и (или) акционерами банка, а также надзорные меры, примененные ЦБУ, не способны устранить высокую вероятность возникновения неплатежеспособности банка и не обеспечат достижение данными мерами такого результата в течение шести месяцев; • банк является ВСЗБ, или невозможность достижения одной или нескольких целей санации через принудительную ликвидацию. Проектом Закона также предусмотрено несколько обстоятельств, при которых **банк считается неплатежеспособным** или имеет высокую вероятность возникновения неплатежеспособности (например, неспособность удовлетворить требования клиентов в течение семи дней; обязательства банка превышают его активы; снижение коэффициентов адекватности капитала и размера капитала банка от минимального размера, установленного ЦБУ, на пятьдесят или более процентов; наличие любых иных обстоятельств, угрожающих целостности средств, переданных банку вкладчиками и кредиторами). Проект закона предусматривает различные инструменты санации (передача активов и обязательств; создание промежуточного банка; конвертация), которые ЦБУ может использовать совместно или по отдельности. ЦБУ не начал работу над подготовкой плана санации для ВСЗБ.
ОК 8	В тех случаях, когда органу надзора становится известно о реструктуризации банками своей деятельности с целью избежать охвата регулированием, орган надзора принимает надлежащие меры для решения этой проблемы. В тех случаях, когда органу надзора становится известно о том, что деятельность, подобная банковской деятельности, осуществляется полностью или частично за пределами охвата регулированием, орган надзора принимает надлежащие меры для того, чтобы привлечь внимание ответственного органа для решения проблемы регулятивного арбитража.
ОК 8: описание и выводы	Персонал ЦБУ подчеркнул, что банки не вправе осуществлять финансовые операции, не указанные в их лицензии (ЗБД, статья 5), и что деятельность, осуществляемая без лицензии, считается незаконной и влечет за собой ответственность. Доходы от такой деятельности изымаются и перечисляются в государственный бюджет (ЗБД, статья 15). Кроме того, согласно статье 33 Положения «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций», ЦБУ имеет право ограничивать и (или) запрещать проведение отдельных финансовых операций или расширение инфраструктуры банка на срок до шести месяцев в случаях: • нарушения требований законодательства по вопросам осуществления финансовых операций; • осуществления банками запрещенной деятельности или деятельности, для которой установлены ограничения; • нарушения банком пруденциальных нормативов.

	Если ЦБУ становится известно о деятельности, осуществляемой полностью или частично за пределами сферы регулирования, ЦБУ имеет право передать эту информацию другому компетентному государственному органу.
Оценка соблюдения принципа 8	**В основном соблюдается**
Комментарии	Недавнее принятие «Руководства по риск-ориентированному надзору» (2023 год) является значимым этапом в переходе от надзора на основе контроля за соблюдением норм к подходу на основе оценки рисков. Опираясь на анализ проведенной в 2023 и 2024 годах оценки рисков, применение новой методологии позволяет получить комплексное представление о рассматриваемом банке, включая взаимодействие различных рисков (например, бизнес-модели и кредитного риска). Однако в **руководство не включает финансовые риски, связанные с изменением климата**, в то время как банки в Узбекистане уязвимы по отношению к физическим и переходным рискам. Полное внедрение методологии надзора на основе риска для всей банковской системы связано с трудностями для ЦБУ. Хотя Департамент пруденциального надзора хорошо оснащен, кураторам предлагается корректировать результаты автоматической оценки (смещая ее на один или два пункта вверх или вниз) для отражения более точной картины и формирования перспективного взгляда на присущие банку риски и качество управления рисками в банке. В 2024 году в ходе оценки профиля риска было внесено 13 изменений в результаты автоматической оценки. Поскольку оценка влияет на интенсивность надзора, важно обеспечивать, чтобы вносимые поправки подвергались строгому **процессу обеспечения качества**, особенно если кураторы вносят изменения в группы сопоставимых организаций, так как однородность бизнес-моделей является предварительным условием для сопоставления. ЦБУ утверждает, что поправки, вносимые в автоматические оценки, подлежат проверке качества со стороны Отдела анализа риска, однако он не предоставил экспертам по оценке убедительных свидетельств такого процесса (например, свидетельств оспаривания Отделом анализа рисков оснований, принятых кураторами для смещения результатов автоматической оценки на одну отметку вверх или на две отметки вниз; свидетельств проведения горизонтального анализа и соотнесения полученной оценки с контрольными значениями для обеспечения однородности такой мотивации и «равного подхода» к банкам т. д.). ЦБУ определил 7 ВСЗБ и в ходе оценки публично раскрыл информацию, дающую общее представление о процедурах оценки и определения системной значимости. ЦБУ включает макроэкономические условия в оценку рисков банков для выявления проблем, требующих своевременных действий. Например, он ужесточил нормативы капитала в ответ на накопление риска в сфере потребительского кредитования. **ЦБУ не проводил оценки возможности урегулирования проблемных ситуаций ВСЗБ**, и им не выпущено положение о планах восстановления

	деятельности. Основа для работы с банками в период потрясений будет заложена законом «О санации и ликвидации банков». Вывод • Руководство по риск-ориентированному надзору пока не включает финансовый риск, связанный с изменением климата, хотя банки в Узбекистане уязвимы по отношению к физическим и переходным рискам. • В 2024 году в ходе оценки профиля риска банков было внесено 13 изменений в результаты автоматической оценки (из 14 рассмотренных банков), но проверка каждого повышения и снижения оценки была не столь глубокой, как требуется с учетом новизны этой методологии. • ЦБУ не проводил для ВСЗБ оценку возможности урегулирования проблемных ситуаций. Рекомендации ЦБУ следует предпринять следующие меры. • Интегрировать финансовые риски, связанные с изменением климата, в подход к надзору на основе риска путем: a) выпуска руководящих принципов эффективного управления климатическим финансовым риском для банков (BCBS, 2022); b) проведения или введения требования для банков касательно проведения анализа чувствительности к климатическому риску; c) выявления банков с нетипичными показателями и принятие целевых мер в их отношении (таких как более высокая периодичность отчетности, периодическое раскрытие информации, планы перехода). • Рассмотреть вопрос о создании подразделения по обеспечению качества для гарантии того, чтобы вносимые кураторами поправки в автоматические оценки подвергались систематической горизонтальной проверке. • Провести для ВСЗБ оценку возможности урегулирования проблемных ситуаций.
Принцип 9	**Методы и инструменты надзора[27].** Орган надзора использует надлежащий спектр методов и инструментов для реализации подхода к надзору и задействует ресурсы надзора на пропорциональной основе с учетом профиля риска и системной значимости банков.
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора применяет надлежащее сочетание выездного и документарного надзора для оценки состояния банков, их профиля риска, их среды внутреннего контроля и коррективных мер, необходимых для устранения выявленных надзором недостатков. То или иное конкретное сочетание выездного и документарного надзора может определяться индивидуальными условиями и обстоятельствами

[27] Справочный документ: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022.

	страны и банка. Орган надзора регулярно оценивает качество, действенность и интеграцию своих функций выездного и документарного надзора и при необходимости вносит изменения в свой подход.
ОК 1: описание и выводы	Для оценки профиля рисков банков и среды внутреннего контроля ЦБУ использует сочетание документарного надзора и выездных проверок. **Документарный надзор** Департамент пруденциального надзора банков (42 сотрудника) занимается документарным надзором за банковской деятельностью, оценкой рисков и применением санкций. Надзорные функции осуществляются с разной периодичностью: • ежедневный мониторинг соблюдения пруденциальных нормативов, изменений в статьях балансов и качестве кредитного портфеля; • еженедельный/ежемесячный контроль полноты формирования резервов, проблемных кредитов, крупных заемщиков, а также мониторинг индикаторов раннего предупреждения; • ежеквартальное изучение отчетов о внутреннем аудите/управлении рисками и стресс-тестов, проводимых банком; • ежегодный анализ прошедшей аудит финансовой отчетности и ежегодная оценка рисков. Эти мероприятия могут вести к различным результатам: доклады с комментариями об изменениях в статьях баланса банков; направление в банки запросов о представлении разъяснений; запросы о проведении внеплановых тематических инспекций; доклады в Комитет банковского надзора (и через него даже в правление ЦБУ) с требованием осуществления банком плана действий (например, для сокращения проблемных кредитов или создания/увеличения резервов, приведения крупной открытой позиции в пределы пруденциального лимита т. д.). Департамент пруденциального надзора банков сформировал **институциональный профиль для каждого банка**, который обновляется каждые четыре месяца (ЦБУ рассматривает вопрос об обновлении раз в шесть месяцев). В ходе оценки сотрудники ЦБУ представили институциональный профиль одного банка и проиллюстрировали его основные компоненты экспертам по оценке. Институциональный профиль состоит из нескольких листов в формате Excel, каждый из которых содержит в кратком виде разнообразную информацию, касающуюся структуры собственности банка, системы управления (руководство и члены наблюдательного совета), управления рисками (с послужным списком каждого сотрудника подразделения по управлению рисками), бизнес-модели (например, сети филиалов и клиентов, направления деятельности), результатов прошлых инспекций и значительных изменений в банковской деятельности, продуктах, услугах. На экспертов по оценке произвели положительное впечатление объем и качество информации, собранной в институциональном профиле,

	который представляет собой ценный и комплексный инструмент для проведения документарного надзора. Куратор Важную роль в документарном надзоре играет «**куратор»**, который является представителем ЦБУ в поднадзорной организации. Куратор анализирует финансовое состояние банков, осуществляет мониторинг соблюдения нормативно-правовых актов и пруденциальных требований и при подготовке индивидуальной программы надзора (см. ОК 2) выступает с предложениями по проведению инспекций. Он получает информацию о повестке дня заседаний правления и наблюдательного совета банков (Постановление правления ЦБУ от 29 января 2022 года № 2/5) и, в зависимости от рассматриваемых вопросов, может принять решение участвовать в них в качестве наблюдателя (без права голоса) либо нести ответственность за результаты и решения органов, в работе которых он участвовал. В ходе заседаний куратор не может задавать вопросы, но он может собирать информацию о динамике обсуждения касательно ключевых решений. Куратор также имеет доступ к пакету документов правления/комитета. Куратор обязан информировать Комитет банковского надзора о несоблюдении банком нормативных положений, пруденциальных нормативов, задержке представления/непредоставлении отчетов или информации, необходимой для осуществления надзора, или о других противоправных инцидентах. Куратор также обязан соблюдать профессиональную тайну. Роль куратора не формализована ни в законодательстве, ни в обязательных для исполнения публичных нормативных актах. Не предусмотрено ограничительного периода, в течение которого куратор не может быть принят на работу в поднадзорный ему банк. Учитывая жизненно важную роль, которую куратор играет в цикле документарного надзора, его многочисленные взаимодействия с банком, в том числе посредством участия в заседаниях правления и надзорного совета, ЦБУ следует официально закрепить эту роль. Также следует ввести ограничительный период до того, как куратор может быть нанят на работу банком. **Выездные проверки** Выездной надзор осуществляет Департамент инспектирования. Персонал специализирован по видам риска: два отдела отвечают, соответственно, за корпоративный и розничный риск, один отдел отвечает за риск ликвидности, один отвечает за операционный риск, еще один — за риск БОД/ПФТ, и один проводит инспекции по запросу правоохранительных органов. Периодичность и масштабы инспекций определяются ЦБУ без согласия и уведомления органов государственного управления, а также на основе принципа пропорциональности, системной значимости, специфики, масштаба и сложности деятельности банка (Закон о ЦБУ, статья 46). Порядок инспектирования также определяется ЦБУ самостоятельно (Закон о ЦБУ, статья 66). В процессе перехода от «основанного на правилах» надзора к надзору, «основанному на риске», меняется подход в работе на местах со смещением

	акцента со всесторонних проверок на целевые. Акцент на целевых инспекциях начал делаться уже несколько лет назад и, можно предположить, что он усилится вследствие нового подхода к надзору. Обновлено Положение ЦБУ № 2217/2011 «О порядке проведения инспектирования (проверки) коммерческих банков и их филиалов Центральным банком Республики Узбекистан», предусматривающее i) комплексные инспекции (общая оценка банков); ii) целевые инспекции (проверки по отдельным вопросам); iii) документарный контроль (на основе анализа отчетности, представляемой банками в ЦБУ). Выездные проверки сосредоточены на оценке финансового состояния банка, присущих банковской деятельности рисков, соблюдения экономических нормативов и на проверке надежности и правильности расчетов бухгалтерского учета и отчетности (№ 2711/2011). В августе 2024 года правление ЦБУ утвердило Постановление № 28/2 «Минимальные требования к инспектированию банков на основе Руководства по риск-ориентированному надзору». Этим новым положением вводится риск-ориентированный подход в инспекциях на местах и требуется оценка: • бизнес-модели — процесса разработки стратегии, новых продуктов и услуг и конкурентной среды; • кредитного риска — политики и процедур, деятельности кредитных комитетов, кредитного портфеля (анализ миграции и когорт), системы оценки кредитоспособности заемщиков, системы мониторинга проблемных активов и управления ими, роли внутреннего аудита и стресс-тестирования; • операционного риска — политики, процедур, лимитов и готовности к принятию риска, риска в сфере ИТ, разработанных мер на случай чрезвычайных ситуаций, стресс-тестирования и комплаенс-риска; • рыночного риска — политики, процедур, портфелей ценных бумаг, валютного риска, стресс-тестирования; • капитала — пруденциальных нормативов, активов, взвешенных по риску, ВПОДК, стресс-тестирования; • ликвидности — политики, процедур, пруденциальных нормативов, систем раннего предупреждения, внутреннего аудита. Согласно статье 15 Положения «О порядке проведения инспектирования (проверки) коммерческих банков и их филиалов», продолжительность каждой проверки не должна превышать 30 календарных дней. В случае необходимости она может быть продлена на срок до 30 календарных дней (неограниченное количество раз) с разрешения заместителя председателя, ответственного за Департамент инспектирования. До окончания инспекции группа составляет доклад и представляет его на рассмотрение в банк, после этого доклад подробно обсуждается с руководством банка, а затем его подписывают председатель правления и главный бухгалтер. При необходимости руководство банка может приложить к докладу свои комментарии. В случае отказа руководства банка от

	подписания доклада предоставляется пояснительная записка с указанием их оснований и возражений. Доклад представляется в Специальную рабочую группу, в состав которой входят семь человек: заместитель председателя ЦБУ, директор и заместитель директора Департамента инспектирования, директор и три сотрудника Департамента пруденциального надзора (состав и члены группы могут меняться в зависимости от рассматриваемых вопросов и видов инспекций). После согласования доклада об инспекции со Специальной рабочей группой он направляется в Департамент пруденциального надзора для дальнейших действий. Эксперты по оценке ознакомились с пятью докладами о выездных инспекциях; только одна из них была проведена в соответствии с новой методологией. Имеются возможности для повышения эффективности проверок на местах. В качестве положительного момента далее экспертами по оценке было отмечено, что проверяющие высказали критические замечания по качеству информации, представляемой для документарного надзора; недостаточности персонала подразделения по управлению рисками (не укомплектован на одну треть); тому факту, что подразделение по управлению рисками должным образом не предупредило наблюдательный совет о нарушении внутреннего лимита, установленного в отношении готовности к принятию риска; отсутствию права на субординированный долг второго уровня; отсутствию политики управления операционным риском. При этом в рассмотренных докладах не проводилась оценка корпоративного управления, и соответствующий профиль риска не упоминается в постановлении, утвержденном в августе 2024 года («Минимальные требования к инспектированию банков на основе Руководства по риск-ориентированному надзору»). ЦБУ признал этот факт и отметил, что планом работы на первую половину 2025 года предусмотрены поправки в это положение для включения оценки корпоративного управления банков. Кроме того, несмотря на количество ресурсов в составе группы (9 сотрудников), число рассмотренных кредитов (370 в одном случае и 270 в другом случае, в основном предприятиям), представляется относительно высоким по сравнению с продолжительностью инспекции (30 дней). ЦБУ пояснил, что он повысил эффективность процесса, составив выборку портфеля до прибытия в банк. Эксперты по оценке отметили это улучшение, но все же считают 30 дней недостаточным сроком, также учитывая, что в предоставленных докладах также содержится оценка и других профилей риска (ликвидности, рыночного, операционного, управления риском), а не только кредитного риска. Было бы уместным внести в это положение поправки, предусматривающие, что при необходимости продолжительность выездных проверок может превышать 30 дней. ЦБУ отреагировал на данное предложение и подчеркнул, что вышеуказанное Положение находится на стадии пересмотра, и в проекте его обновленной редакции не предусматриваются какие-либо ограничения по продолжительности проверок. Выездная инспекция, проведенная на основе новой методологии, представляется более действенной. Она была ориентирована на вопросы функционирования

	действующей в банке системы оценки кредитоспособности заемщиков, и была оспорена целесообразность чрезмерного вмешательства человека (отмены алгоритмических решений). **Интеграция выездных и документарных проверок** Департамент пруденциального надзора непрерывно оценивает качество и эффективность выполнения своих функций и, в случае выявления областей, требующих улучшений, включает их в свой годовой план работы (например, вносит поправки в Руководство по надзору, нормативные акты или осуществляет модернизацию и автоматизацию процессов). В мае 2024 года Постановлением правления Центрального банка № 17/10 утверждена внутренняя процедура *организации, проведения и рассмотрения результатов проверок лиц, находящихся под надзором Центрального банка*. Эта процедура определяет отношения между надзорными подразделениями ЦБУ в организации, а также вопросы проведения и рассмотрения результатов проверок. Согласно этому документу, до начала нового года структурные подразделения ЦБУ по результатам документарного надзора представляют в Комитет банковского надзора свои предложения для включения в годовой План надзорных проверок на следующий год.
ОК 2	Орган надзора имеет согласованную процедуру планирования и осуществления деятельности в области выездных и документарных проверок. Установлены политика и процедуры, обеспечивающие тщательное и согласованное ведение такой деятельности с четкими обязанностями, целями и результатами деятельности, а также действенно работают координация и обмен информацией между функциями выездных и документарных проверок.
ОК 2: описание и выводы	**Программа надзора** Как указано в ОП 2, ОК 8, ЦБУ ежегодно утверждает **программу пруденциального надзора** (ЗБД, статья 47), которая включает: - банки, для которых результаты стресс-тестов показывают значительные риски для финансовой стабильности или возможное несоблюдение пруденциальных нормативов; - ВСЗБ; - банки, требующие дополнительного надзора. Программа надзора содержит: i) процедуру осуществления надзорных функций и распределения ресурсов; ii) процедуры выявления банков, подлежащих дополнительному надзору, и меры, необходимые для его осуществления; iii) **план инспекций**. **Программа надзора утверждается Комитетом банковского надзора** (см. ОП 2, ОК 4). Это подробная программа работы для каждого банка, отражающая меры надзора в рамках горизонта планирования. Приоритет отдается надзорной деятельности, основанной на оценке профиля риска банка. В программе содержатся все надзорные мероприятия, запланированные на цикл надзора, и

	определяются цели, ответственные надзорные органы, сроки и ресурсы, необходимые для осуществления запланированных мероприятий. План надзора опирается на надзорную деятельность, запланированную для каждого банка, и консолидирует ее, и в нем приводится обзор распределения ресурсов по различным областям в пределах этих банков. Это инструмент оценки эффективности распределения ресурсов в рамках риск-ориентированного подхода. После завершения оценки профиля риска банка куратор разрабатывает индивидуальный план надзора, который определяет интенсивность надзора на базе профиля риска и системной значимости банка. Важные моменты отдельных планов впоследствии рассматриваются Комитетом банковского надзора для их включения в общую программу надзора. При подготовке индивидуального плана надзора кураторы руководствуются **матрицей надзорного взаимодействия.** В матрице указывается периодичность (каждые 3/2 года, раз в год, раз в полгода, ежеквартально, ежемесячно) осуществления надзорной деятельности в зависимости от категории банка (обновление институционального обзора, оценка системной значимости, обновление показателей надзора, стресс-тесты, комплексные/целевые проверки, встречи с руководителями служб внутреннего контроля или председателями комитетов правления). Наряду с результатами ежегодной оценки рисков в процессе планирования могут учитываться и другие факторы, например, новые темы или инциденты, которые могут привлечь особое внимание к определенным видам деятельности или рискам. Может также быть необходимость уделять внимание видам деятельности или рискам, которые заслуживают тщательной проверки со стороны органов надзора на уровне банковской системы (например, по результатам тематического обзора; см. ОК 4). Эксперты по оценке изучили последний план надзорной деятельности (на 2024 год). Основное внимание в нем уделяется следующим вопросам: • кредитный риск — оценка качества активов и резервов, анализ когорт и миграции, 50 крупнейших заемщиков, долговая нагрузка домашних хозяйств, оценка стресс-тестов, проводимых банками; • риск ликвидности — проведение стресс-теста и анализ стресс-теста, проведенного банками; • показатели финансовой стабильности — соблюдение пруденциальных нормативов; • риск-ориентированный надзор — распространение новой методологии оценки риска на другие выборочные банки, ежеквартальное проведение расчетов для выявления системно значимых банков; • финансовая отчетность — ежедневный мониторинг открытой валютной позиции. **План инспекций**

	Решение о включении банка в план инспекций принимается Комитетом банковского надзора на основе предложений, выдвинутых Департаментом пруденциального надзора (и Департаментом финансового мониторинга в отношении вопросов ПОД), а также с учетом, в частности, качественных факторов, в том числе связанных с экономическими и финансовыми условиями как внутри страны, так и за ее пределами, которые могут сказываться на банке. В случае значительных изменений на рынке или во внешней ситуации перечень банков, подлежащих инспекции, может быть пересмотрен, в том числе в случае изменений в конкретном банке, которые не были выявлены на момент первоначальной подготовки годового плана инспекций. **Координация и обмен информацией между органами выездного и документарного надзора** Как упоминалось в рамках ОК 2, внутренняя процедура «*организации, проведения и рассмотрения результатов инспекций (проверок) лиц, подлежащих надзору со стороны Центрального банка*», регулирует отношения и документооборот между Департаментом пруденциального надзора банков и Департаментом инспектирования. Документарную оценку финансовых условий и стабильности банков в основном проводит Департамент пруденциального надзора банков с помощью количественных показателей. В случае недостаточности информации для оценки количественных параметров банка в качестве основы для проверок на местах Департаментом инспектирования используется рейтинг, задаваемый качественными параметрами. Процесс надзора ЦБУ предполагает взаимодействие между функцией документарного надзора и инспекционными группами на постоянной основе на протяжении всего цикла надзора.
ОК 3	Надзорный орган использует широкий спектр информации для регулярного анализа и оценки надежности и устойчивости банков и стабильности банковской системы, выявления существенных рисков, а также определения необходимых корректирующих и надзорных мер. Это включает пруденциальные отчеты, статистические декларации, сведения о связанных с банком лицах и общедоступную информацию. Информация, получаемая по банкам, используется органами надзора для формирования целостного представления и понимания их профиля рисков. Орган надзора определяет, что информация, предоставляемая банками, является надежной[28], и получает при необходимости дополнительную информацию о банках и связанных с ними лицах.
ОК 3: описание и выводы	Для регулярного анализа и оценки надежности и устойчивости банков и стабильности банковской системы ЦБУ использует разнообразную информацию: балансы активов и пассивов, пруденциальные отчеты, информацию из реестров кредитной информации, результаты стресс-тестов, отчеты банков, годовую финансовая отчетность, заключения внутреннего аудита, заключения внешнего аудитора, письма руководства и ежемесячные статистические отчеты (о депозитах, кредитах, процентных ставках, валютах), получаемые специалистами Департамента

[28] См. принцип 10 [БОП 40.23].

	статистики и исследований. Для формирования целостного взгляда и понимания профиля рисков банка решающую роль играет куратор (см. ОК 1). ЦБУ проверяет надежность информации, предоставляемой банками, посредством i) технических проверок, автоматически включенных в систему, которая получает отчетность для целей надзора; ii) проводимой куратором оценки согласованности между финансовой отчетностью и отчетностью для целей регулирования; iii) проверок качества данных, проводимых в ходе инспекций на местах.
ОК 4	Орган надзора использует различные инструменты для регулярного анализа и оценки надежности и устойчивости банков и стабильности банковской системы, включая: a) анализ финансовой отчетности и счетов; b) анализ бизнес-моделей; c) горизонтальные сравнительные обзоры; d) анализ корпоративного управления, включая системы управления рисками и внутреннего контроля; e) анализ результатов стресс-тестов, проведенных банками; f) оценку достаточности уровня капитала и ликвидности банков при неблагоприятных экономических сценариях, что может включать проведение органом надзора стресс-тестов для отдельных банков или в масштабах всей системы. Орган надзора использует результаты своего анализа для определения требуемой последующей работы в случае необходимости.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ использует различные инструменты для оценки надежности и устойчивости банков и стабильности банковской системы. a) **Анализ финансовой отчетности и счетов** Департамент пруденциального надзора анализирует финансовую отчетность банков, их балансовые показатели и пруденциальные отчеты всех банков. Он также оценивает соблюдение нормативных требований. Кураторы готовят отчеты по этому анализу. b) **Анализ бизнес-моделей** В «Руководстве по риск-ориентированному надзору» оценка бизнес-модели предусмотрена в качестве отдельного компонента. ЦБУ признает принципиальную важность рентабельности банков как основного источника формирования капитала и защиты от непредвиденных убытков в будущем. Он также признает, что этот инструмент перспективного характера не должен побуждать надзорные органы указывать банкам, как им «зарабатывать деньги», а должен использоваться для критической оценки бизнес-модели по двум направлениям: • жизнеспособность, например, способность банка получать приемлемую норму прибыли в течение следующих 12 месяцев,

	• устойчивость, например, способность банка обеспечивать приемлемую прибыль в течение периода от 1 до 3 лет в будущем на основе его стратегических планов и финансовых прогнозов. Оценка проводится в 3 этапа. • Сбор информации. Это отправная точка для формирования общего представления о бизнес-модели банка и определения его «ключевых» сфер деятельности (определение значимых коммерческих направлений, географии, продуктов, ценовой политики, стратегии). Банки группируются по их бизнес-моделям (а также по размеру, сложности, профилю риска и собственности) и на этапах 2 и 3 проводится сравнение с сопоставимыми организациями. Проводится анализ по методу Дюпона, чтобы разложить факторы, определяющие рентабельность, и понять вклад каждого элемента в изменение нормы прибыли на собственный капитал (ПНК). • Автоматический рейтинг. На данном этапе банку автоматически присваивается рейтинг на основе ограниченного перечня ключевых показателей и соответствующих пороговых значений (ПНК, чистая процентная маржа, скорректированная на создание резервов на покрытие возможных убытков по кредитам, и соотношение расходов и доходов). • Оценка надзора. Орган надзора завершает анализ бизнес-модели, опираясь на мотивированное суждение, используя дополнительную и релевантную информацию и оценки, призванные восполнить ограничения стандартизированной и относительно упрощенной автоматической оценки, полученной на втором этапе. Это может включать, например: SWOT-анализ, внешние и внутренние зависимости, устойчивость рыночного присутствия и клиентской базы, тенденцию в динамике операционных расходов, изменения в рентабельности, неэффективные каналы продаж, деловую среду, а также способность к достижению прогнозируемых финансовых показателей. Орган надзора формирует перспективное мнение о жизнеспособности и устойчивости банка и **выносит суждение о потенциальных рисках и факторах уязвимости бизнес-модели банка**. Затем он корректирует рейтинг с учетом качественной информации (позиция по сравнению с аналогичными организациями, репутация среди клиентов, прошлые результаты банка в осуществлении стратегических проектов). Эксперты по оценке ознакомились с рядом оценок рисков и обнаружили, что ЦБУ высказывал критические замечания по устойчивости бизнес-модели. c) **Горизонтальные сравнительные обзоры** ЦБУ отметил, что он регулярно проводит горизонтальные обзоры, по крайней мере один раз в квартал. Темы отбираются исходя из динамики основных показателей и макроэкономической ситуации. Например, одним из последних горизонтальных обзоров был анализ ипотечных кредитов (см. ОП 8, ОК 5). Эксперты по оценке ознакомились с анонимизированной версией этого сравнительного обзора. Было

	отмечено, что по состоянию на январь 2024 года *43 процента портфеля ипотечных кредитов приходилось на физических лиц без официальной заработной платы*, и что отмечались случаи использования *микрозаймов* для выплаты ипотеки (см. ОП 19). d) **Анализ корпоративного управления, включая системы управления рисками и внутреннего контроля** В рассмотренных результатах инспекций на местах очевидно не прослеживается анализ корпоративного управления. Он также не обнаруживается в результатах документарной оценки рисков, проведенной в 2023 году. При этом заметны улучшения в новой оценке рисков, проведенной в 2024 году. Анализ управления рисками (см. ОП 15), напротив, более очевиден. В главах 4 и 5 ЗБД представлены, соответственно, требования в отношении корпоративного управления и управления рисками, которые подробно рассматриваются в рамках ОП 14 и ОП 15. Требования в отношении внутреннего контроля предписываются статьей 42 ЗБД (см. ОП 26). Руководство по риск-ориентированному надзору предусматривает оценку корпоративного управления и управления рисками как отдельный компонент оценки риска банка, наряду с аспектами управления рисками и внутреннего контроля, относящимися к конкретным рискам (то есть кредитному, рыночному, операционному, риску ликвидности т. д.). Данная оценка основана на опросной форме (приблизительно 30 вопросов «да/нет») по следующим темам: • наблюдательный совет: количество членов, состав, квалификация (включая независимых членов), процесс отбора, создание комитетов, функционирование (утверждение готовности к принятию риска, бизнес-плана, стратегии управления рисками т. д.), корпоративные ценности и стандарты; • высшее руководство: организация, ответственность и обязанности, система оплаты труда, текучесть; • управление рисками: независимость, ресурсы, доступ к правлению/комитетам, отчетность, функция обеспечения нормативно-правового соответствия; • внутренний аудит: план аудита, ресурсы, подотчетность правлению/аудиторскому комитету; • внешний аудит: процесс отбора, выполнение рекомендаций; • раскрытие информации: своевременная, четкая и точная публикация информации о корпоративном управлении. Опросная форма выдает автоматический балл на основе количества вопросов, на которые дан ответ «нет». Затем орган надзора делает акцент на вопросах, которые могут быть выбраны из заранее установленного перечня (например, оценка

	акционеров, оценка наблюдательного совета, организационная структура, управление рисками, соблюдение норм, готовность к риску, данные и отчетность). По окончании оценки орган надзора должен скорректировать оценку путем повышения ее максимум на 1 пункт или понижения ее максимум на 2 пункта. e) **Обзоры результатов стресс-тестов, проведенных банками** Как подробно описано в ОП 15, ОК 14, ПУР ЦБУ устанавливает **требования к банкам проводить стресс-тесты по крайней мере один раз в квартал.** По мнению экспертов по оценке, эта периодичность слишком высока для получения значимых результатов (см. ОП 15). Банки направляют результаты стресс-тестов в Департамент пруденциального надзора. Кураторы используют результаты стресс-тестов при оценке профиля риска банков. В ПУР указываются некоторые общие условия, которые банки должны учитывать при разработке сценариев стресс-тестов кредита, рынка и ликвидности (статьи 16–19), это положение требует от банков использовать результаты стресс-тестов в стратегическом и бюджетном планировании, в том числе капитала и ликвидности, а также в разработке процессов политики и управления рисками. В Руководстве по риск-ориентированному надзору (пункт 54) указывается, что банки при разработке собственных стресс-тестов могут демонстрировать ЦБУ, как они используют полученные результаты для управления рисками и оценки достаточности капитала (см. ОП 15, ОК 14). Департамент пруденциального надзора анализирует стресс-тесты, проводимые банками, и обсуждает с банками случаи, когда обнаруживаются недостатки. ЦБУ подчеркнул, что состояние стресс-тестов банков было изучено в 2018 году на заседании правления ЦБУ с участием банков (24.11.2018 № 37/9). Кроме того, в 2020 году была проведена оценка работы по управлению рисками, включая стресс-тесты. Эксперты по оценке обнаружили свидетельства того, что в адрес двух банков были направлены рекомендации сменить руководителей подразделений по управлению рисками (см. ОП 15); все банки обязаны разработать сценарии стресс-тестирования исходя из их профиля риска и утвердить решение наблюдательного совета банка провести до 15 января 2021 года обратный стресс-тест в отношении последствий невозврата реструктурированных кредитов для ликвидности и достаточности капитала в связи с пандемией (26.11.2020 года № 26/9). f) **Оценки достаточности уровней капитала и ликвидности банков в рамках неблагоприятных экономических сценариев** Департамент пруденциального надзора банков ежегодно проводит стресс-тесты для целей надзора. В 2022 году результаты стресс-тестирования кредитного риска и возможного влияния на достаточность капитала были рассмотрены на заседании правления ЦБУ (Постановление № 21/1 от 24.09.2022). Банкам было предложено проанализировать поднятые вопросы и предоставить подробную информацию о принятых мерах. В 2023 году был проведен стресс-тест риска ликвидности в связи с

	наблюдаемым оттоком депозитов, однако эксперты по оценке обнаружили, что сценарий не является достаточно неблагоприятным (это учтено в рамках ОП 24).
ОК 5	Опираясь на информацию, представленную банками, и на собственный анализ, орган надзора, соответственно обстоятельствам, сообщает банкам о своих заключениях и требует от них принятия мер для уменьшения любых конкретных факторов уязвимости, которые потенциально могут сказываться на их надежности и устойчивости или на стабильности банковской системы (включая последствия для стабильности финансовой системы и их взаимосвязи со стабильностью банковской системы).
ОК 5: описание и выводы	Не реже двух раз в год факторы уязвимости обсуждаются на заседаниях правления ЦБУ с участием банков. Например, в 2021 году правление ЦБУ направило 71 письмо банкам, в которых сообщалось о выводах, касающихся кредитного риска (включая классификацию активов и формирование резервных фондов на покрытие возможных убытков), риска ликвидности, достаточности капитала, пруденциальных нормативов, профиля риска, ограничений на распределение дивидендов (см. ОП 8).
ОК 6	Орган надзора оценивает работу службы внутреннего аудита банка (в том числе функции, переданные по подряду сторонним организациям или выполняемые совместно с такими организациями) и определяет, может ли он полагаться на работу внутреннего аудита в выявлении областей потенциального риска и в какой степени.
ОК 6: описание и выводы	ЦБУ представил свидетельства оценки функции внутреннего аудита. В 2022 году в ходе проведенного тогда документарного надзора деятельность внутреннего аудита одного банка была оценена как неудовлетворительная в связи с невыполнением ей задач, требуемых ЦБУ (мониторинг достоверности финансовой отчетности). В результате была проведена выездная инспекция, в ходе которой были выявлены дополнительные недостатки — несоответствие между планом внутреннего аудита и фактически предоставленными аудиторскими услугами, а также отсутствие ежегодной переоценки квалификации аудиторов со стороны банков. ЦБУ применил санкции к банку и поручил ему рассмотреть дисциплинарные меры в отношении некоторых работников. Функция внутреннего аудита должна быть согласована с ЦБУ на этапе лицензирования (ОК 5). Положение «О требованиях к внутреннему аудиту коммерческих банков» № 3302/2021 устанавливает требования к внутреннему аудиту (см. ОП 26). Руководство по риск-ориентированному надзору предусматривает оценку функции внутреннего аудита в рамках анализа корпоративного управления (см. ОК 4, пункт d). Кроме того, в анализ действенности мер контроля в отношении различных профилей риска включается несколько вопросов, касающихся функции внутреннего аудита. В дополнение к этому, в ходе комплексной проверки Департамент инспектирования оценивает независимость управления внутреннего аудита, качество и полноту отчетов, представляемых в наблюдательный совет и

	соответствующий комитет банка; проверяет структуру, полноту и выполнение годового плана аудита, а также деятельность подразделения аудита.
ОК 7	Орган надзора достаточно часто взаимодействует с наблюдательным советом банка, с не входящими в исполнительное руководство членами совета и руководителями высшего и среднего звена (включая руководителей отдельных структурных подразделений и служб контроля), чтобы получить представление о таких аспектах, как стратегия, структура группы, корпоративное управление, результаты деятельности, достаточность капитала, ликвидность, качество активов, системы управления рисками и механизмы внутреннего контроля, а также провести оценку этих аспектов. При необходимости орган надзора высказывает критические замечания в адрес наблюдательного совета и высшего руководства банка касательно допущений, принятых при разработке стратегий и бизнес-моделей.
ОК 7: описание и выводы	Согласно статье 45 ЗБД, *«ЦБУ взаимодействует с банками с целью получения информации об их деятельности, организации и внутренних процессах для оценки адекватности капитала банков профилю их рисков*». В ходе выездных проверок и в рамках документарного надзора ЦБУ взаимодействует с банками по различным вопросам, вызывающим обеспокоенность. Как подробно показано в рамках ОК 1, кураторы участвуют в заседаниях наблюдательного совета и, при необходимости, других коллегиальных органов в качестве наблюдателей. Кроме того, для оценки бизнес-модели куратор встречается с руководством высшего и среднего звена, в том числе с руководителями направлений деятельности. В ходе выездных инспекций взаимодействие с руководителями высшего и среднего звена, руководителями отдельных подразделений и служб контроля становится более частым с учетом обмена документацией, запроса письменных разъяснений и встреч с руководителями и сотрудниками банков. Однако эксперты по оценке не нашли достаточных свидетельств взаимодействия с членами наблюдательного совета, не входящими в исполнительное руководство.
ОК 8	Орган надзора своевременно доводит сведения банка заключения своего анализа, проведенного в рамках мероприятий документарного и выездного надзора, посредством представления письменных докладов или в ходе обсуждений и встреч с руководством банка. Орган надзора встречается с высшим руководством банка и наблюдательным советом для обсуждения, соответственно обстоятельствам, результатов надзорных проверок и внешнего аудита. Орган надзора также по мере необходимости проводит отдельные встречи с независимыми членами наблюдательного совета банка и внешним аудитором.
ОК 8: описание и выводы	Как упомянуто в рамках ОК 5, в 2024 году Комитет банковского надзора направил 71 письмо, в котором сообщалось о результатах выездного надзора; 33 из них были направлены в ГБ. Сорок таких писем было адресовано председателям правления. Комитет банковского надзора запретил 22 банкам распределение дивидендов; в 14 случаях причиной послужил уровень уставного капитала, который по состоянию на 1 ноября 2024 года оказался ниже нового минимального уровня (500 млрд сумов), подлежащего выполнению к январю 2025 года и основанного на ЗБД. По данным

	ЦБУ, 9 из этих 14 банков смогут достичь нового минимального уровня капитала за счет удержания прибыли; остальным пяти потребуется привлечение дополнительного капитала. Если банки не достигнут этого уровня капитала, ЦБУ рассматривает вопрос об их принудительном преобразовании в микрофинансовые банки — новую категорию, предусматриваемую законопроектом, который находится на рассмотрении парламента, несмотря на то что бизнес-модели этих 4 банков не ориентированы на микрофинансовую деятельность. Минимальные нормативы капитала для микрофинансовых банков ниже (50 млрд сумов), но максимальный объем депозитов, которые они могут привлечь, составляет 200 млрд узбекских сумов (что соответствует максимальной сумме гарантий Фонда гарантирования вкладов). Поэтому, если этим четырем банкам не удастся привлечь требуемый капитал, они должны будут снизить объем своих текущих вкладов до этого уровня. Доклады о проведении инспекций составляются в трех экземплярах, каждый из которых подписывается руководителем и членами инспекционной группы, руководителями и главным бухгалтером проверяемого банка. Доклады об инспекциях представляются банкам для разработки плана действий. Кроме того, результаты оценки риска также доводится до сведения банков посредством писем на имя председателей наблюдательных советов и правления. В этих письмах приводятся основные выводы, требования и рекомендации в отношении компонентов структуры рисков. Эксперты по оценке изучили 3 письма, направленные в 2023 году. Однако эксперты по оценке не обнаружили достаточных свидетельств проведения отдельных встреч с независимыми директорами. ЦБУ отметил, что он регулярно проводит встречи с аудиторскими фирмами, в том числе для обсуждения вопросов, представляющих общий интерес (см. ОП 27, ОК 8).
ОК 9	Орган надзора осуществляет надлежащие и своевременные последующие действия для проверки того, что банки решили вопросы, вызвавшие обеспокоенность органа надзора, или выполнили предъявленные им требования. Это включает оперативное доведение вопроса до соответствующего уровня органа надзора и до правления банка, если меры не были приняты в должной мере или в установленный срок.
ОК 9: описание и выводы	ЦБУ показал свидетельства того, что он проводит дальнейшую работу по результатам своих замечаний. Например, в 2024 году после требования к банку о составлении плана действий в связи с нарушением лимита на крупные открытые позиции, на банк был наложен штраф за невыполнение задач, поставленных в этом плане действий. Кроме того, на несколько банков были распространены ограничения на выплаты дивидендов ввиду их возможной неспособности выполнить новый норматив в отношении минимального размера уставного капитала. Описание этих действий приведено в ОП 11, ОК 4. Когда ЦБУ требует от банка принять план действий (см. ОП 11), последующие действия в целом являются надлежащими и своевременными, и ЦБУ отслеживает

	замечания, работа по которым не завершена. Однако нет системы, которая позволяла бы ЦБУ систематически отслеживать незакрытые замечания в отношении банков (помимо плана действий). Институциональный профиль содержит информацию о санкциях, примененных к банкам, но в нем нет сведений о незакрытых замечаниях.
ОК 10	Орган надзора требует от банков заблаговременного уведомления о любых существенных изменениях в их деятельности, структуре и общем состоянии, либо как только им станет известно о любых существенных неблагоприятных изменениях, включая нарушения правовых или пруденциальных требований.
ОК 10: описание и выводы	В нескольких нижеприведенных положениях ЗБД от банков требуется направление уведомления в ЦБУ. Их описание приводится ниже. Тем не менее, приведенных ниже сведений не обязательно достаточно для данного ОК, который требует не перечня, а всеобъемлющих полномочий. В связи с этим эксперты по оценке рекомендуют ЦБУ установить требование обязательного уведомления обо всех существенных изменениях в деятельности банка, его структуре и общем состоянии, либо как только банку становится известно о каких-либо существенных неблагоприятных изменениях. Неплатежеспособность Согласно статье 77 ЗБД, правление банка обязано незамедлительно уведомлять ЦБУ о наступлении неплатежеспособности банка или риске неспособности удовлетворения банком исков, предъявленных ему клиентами. Изменения в составе акционеров Статья 26 ЗБД обязывает прямых или косвенных владельцев существенного владения, включая БС, в десятидневный срок уведомить ЦБУ (и банк) в письменной форме, в том числе в электронной форме, в следующих случаях: 1) совершения сделки, на которую было получено предварительное разрешение на приобретение акций банка; 2) увеличения приобретенной с предварительного разрешения доли акций сверх указанного в статье 22 ЗБД (5, 20, 50, свыше 50 процентов) порогового уровня; 3) принятия решения об отчуждении или уменьшении существенного владения в уставном капитале банка, в результате которого существенное владение составит, соответственно, менее пятидесяти, двадцати или пяти процентов; 4) получения лицом акций банка в объеме, установленном статьей 22 (5, 20, 50, свыше 50 процентов), при обстоятельствах, не зависящих от него. В случаях, предусмотренных пунктами с 1) до 4), банк в однодневный срок со дня получения уведомления от прямого или косвенного владельца существенного владения также должен в письменной форме, в том числе электронной форме, уведомить ЦБУ. Соглашение акционеров

	Согласно статье 27 ЗБ, ЦБУ должен быть уведомлен о любом заключенном соглашении, предметом или содержанием которого является: • согласованное осуществление права голоса на общих собраниях акционеров банка или на общих собраниях лиц, осуществляющих контроль над банком; • согласованная деятельность членов органа управления банка или лиц, осуществляющих контроль над банком; • осуществление права выдвигать большинство членов правления или наблюдательного совета банка или лиц, осуществляющих контроль над банком. <u>Изменение обстоятельств, сказывающихся на соответствии акционера с существенным владением установленным требованиям</u> Кроме того, прямой и косвенный владелец существенного владения, в том числе БС, должен уведомить ЦБУ об обстоятельствах, которые могут повлиять на оценку соответствия акционера требованиям ЗБД, в течение пяти рабочих дней со дня возникновения подобных обстоятельств. <u>Представительство, закрытие дочернего предприятия/филиала за границей, продажа акций иностранного банка</u> В случае принятия банком решения об открытии представительства, о закрытии дочернего банка, представительства или филиала за границей, а также о продаже акций иностранного банка банк в течение тридцати дней с даты принятия такого решения обязан уведомить ЦБУ и предоставить информацию о влиянии данного решения на финансовую устойчивость банка (ЗБД, статья 31). <u>Лимиты по операциям со связанными сторонами</u> Положение № 3283/2020 «О максимальном размере риска на одного заемщика, в том числе лиц, связанных с банком, или группу взаимосвязанных заемщиков» устанавливает, что если банк уведомляет ЦБУ, что заемщик, не считавшийся связанной стороной в момент совершения операции, впоследствии становится связанной стороной, то соответствующее увеличение открытой позиции банка, ведущее к нарушению пруденциальных нормативов (см. ОП 20), не считается нарушением пруденциальной нормы, при условии что в течение 10 дней представлено уведомление и банк предпринял действия для соблюдения условий пруденциального регулирования. <u>Нарушение норм достаточности капитала</u> Банки, не соблюдающие норм достаточности капитала, установленных Положением «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» № 2693/2015, обязаны разработать план мероприятий по обеспечению соблюдения норм достаточности капитала и представить его на рассмотрение в ЦБУ в течение 30 дней с момента возникновения нарушения.

	Банки также обязаны уведомлять ЦБУ, если директор более не соответствует требованиям в отношении соответствия установленным критериям пригодности (см. ОП 14, ОК 8). Положением «О защите информации в автоматизированных банковских системах коммерческих банков» № 3224/2020 также введена обязанность уведомлять ЦБУ в письменной или электронной форме о любых инцидентах, связанных с нарушением конфиденциальности, добросовестности, права доступа к информации и нарушением технологического процесса (п. 32). Кроме того, банки, обнаруживающие вирусы, обязаны информировать ЦБУ о происхождении и типе вируса (п. 82).
ОК 11	Орган надзора может привлекать независимые третьи стороны, включая внешних экспертов, но не может передавать свои пруденциальные обязанности на аутсорсинг третьим сторонам. При использовании третьих сторон орган надзора: a) четко определяет и документирует их функции и обязанности, в том числе рамки работы, в которой они назначены для выполнения надзорных функций; b) оценивает их пригодность для выполнения обозначенного задания (задачи), качество их работы и возможность полагаться на результаты их работы в той степени, как предполагается; c) следит за тем, чтобы в их отношении действовали надлежащие ограничения касательно конфиденциальности; d) учитывает факторы, которые могут систематически влиять на объективность их работы; e) требует от них оперативного доведения до его сведения любых существенных недостатков, выявленных в ходе любой работы, ведущейся ими для целей надзора.
ОК 11: описание и выводы	Согласно статье 45 ЗБД, ЦБУ вправе нанимать внешних экспертов, но ЦБУ никогда не пользовался этим положением.
ОК 12	Орган надзора имеет надлежащую информационную систему, которая облегчает обработку, мониторинг и анализ пруденциальной информации. Система помогает выявлять области, требующие последующих действий.
ОК 12: описание и выводы	ЦБУ использует надзорную отчетность, базы данных Государственного реестра кредитной информации и Информационного хранилища банковской системы (ИХБС) для обработки, мониторинга и анализа пруденциальной информации. Данные, полученные из информационных систем, помогают определить области для проведения последующих мероприятий. Как отмечено в рамках ОП 2, ОК 5, правление ЦБУ утвердило «Дорожную карту по внедрению SupTech» в целях **автоматизации надзорной отчетности** (см. также ОП 10).
Дополнительный критерий	
ДК 1	Орган надзора имеет систему периодических независимых проверок (например, со стороны службы внутреннего аудита, службы по работе с внутренним риском или эксперта по оценке, являющегося третьей стороной) достаточности и

	действенности спектра имеющихся в его распоряжении инструментов надзора и действенности их использования и по мере необходимости вносит в них изменения. Подход к осуществлению надзора должен периодически пересматриваться и по мере необходимости совершенствоваться для обеспечения его действенности и соответствия стоящим перед ним целям.
ДК 1: описание и выводы	ЦБУ особо отметил, что его служба внутреннего аудита проводит периодические независимые проверки, и подчеркнул, что статья 16 Закона о ЦБУ предусматривает, что внутренний аудит деятельности ЦБУ проводится Службой внутреннего аудита, которая подотчетна Аудиторскому комитету. Аудиторский комитет состоит из трех членов, включая одного независимого члена. Положения в отношении Аудиторского комитета, его полномочия, правовой статус и требования к его членам определяются правлением ЦБУ. Однако служба внутреннего аудита никогда не проводила оценку достаточности и действенности спектра имеющихся в его распоряжении инструментов надзора и действенности их использования. Данный ДК не учитывается в результатах оценки.
Оценка соблюдения принципа 9	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	Для оценки профиля рисков банков и среды внутреннего контроля ЦБУ использует сочетание документарного надзора и выездных проверок. Институциональный профиль каждого банка является ценным источником информации, а куратор играет ключевую роль в документарном надзоре. Однако, учитывая, что куратор взаимодействует с банками различными способами, в том числе участвуя в заседаниях правления, эту роль следует формализовать (включая перечень допустимых и недопустимых действий), поскольку эти взаимодействия могут создавать риски для репутации ЦБУ. Есть возможности для повышения эффективности проверок на местах. Большинство инспекций (80 процентов) проводятся в установленный внутренним регламентом 30-дневный срок, однако это создает нагрузку на ресурсы и может влиять на надежность анализа кредитных досье несмотря на то, что, как пояснил ЦБУ, до начала выездной проверки осуществляется выборка направлений работы. Кроме того, в сферу охвата выездных проверок не входят вопросы корпоративного управления. Следует расширить документарное взаимодействие с не входящими в исполнительное руководство членами наблюдательного совета, а также проведение отдельных встреч с независимыми директорами. Выводы 1. Роль куратора не формализована ни в законодательстве, ни в обязательных для исполнения публичных нормативных актах. Не предусмотрено ограничительного периода, в течение которого куратор не может быть принят на работу в поднадзорный ему банк. 2. Эксперты по оценке не обнаружили достаточных свидетельств проведения ЦБУ отдельных встреч с независимыми директорами.

	3. Отсутствует система, позволяющая ЦБУ систематически отслеживать незакрытые замечания, помимо случаев, когда запрашивается принятие плана действий. 4. Банки не обязаны заранее уведомлять ЦБУ о любых существенных изменениях в их деятельности, структуре и общем состоянии, либо сразу же, как только им становится известно о каких-либо существенных неблагоприятных изменениях. 5. Имеются возможности повышения действенности выездных проверок: большинство инспекций (80 процентов) проводятся в пределах 30-дневного лимита, установленного внутренним регламентом, и эти строгие сроки могут ограничивать возможность проведения тщательной проверки кредитных досье, учитывая большое количество рассматриваемых открытых позиций по отношению к предприятиям. 6. В предоставленных на рассмотрение докладах отмечается отсутствие систематического включения оценки корпоративного управления в рамках выездных инспекций и документарного надзора (присутствует в одном из четырех случаев), и такой профиль риска даже не упоминается в новом Постановлении «Минимальные требования к инспектированию банков на основе Руководства по риск-ориентированному надзору» (август 2024 года). Рекомендации • Официальное закрепление функций куратора (перечень допустимых и недопустимых действий) в обязательном для исполнения нормативном положении и введение ограничительного периода, в течение которого куратор не может быть принят на работу в банки, надзор за которыми он осуществляет. • Расширение документарного взаимодействия с не входящими в состав исполнительного руководства и независимыми членами наблюдательного совета. • Систематически отслеживать незакрытые замечания в институциональном профиле банка. • Установить требование обязательного уведомления обо всех существенных изменениях в деятельности банка, его структуре и общем состоянии, либо как только банку становится известно о каких-либо существенных неблагоприятных изменениях. • Внести поправки в статью 15 Положения «О порядке проведения инспектирования (проверки) коммерческих банков и их филиалов» и продлить период для проведения проверок до более разумных сроков (60–90 дней). • Улучшить документарный надзор в отношении качества корпоративного управления и внести поправки в Постановление «Минимальные требования к инспектированию банков на основе Руководства по риск-

	ориентированному надзору» (август 2024 года), с тем чтобы расширить охват выездного надзора на вопросы корпоративного управления банков.
Принцип 10	**Отчетность для целей надзора[29].** Орган надзора собирает, рассматривает и анализирует пруденциальную отчетность и статистические декларации[30] банков как на индивидуальной, так и на консолидированной основе, и проводит независимую проверку этих отчетов либо в рамках выездных проверок, либо используя внешних экспертов.
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора имеет полномочия требовать от банков представления как на индивидуальной, так и на консолидированной основе информации об их финансовом состоянии, результатах деятельности и подверженности рискам по требованию и через регулярные промежутки времени. Такие отчеты содержат сведения о балансовых и забалансовых активах и пассивах, прибыли и убытках, достаточности капитала, ликвидности, крупных открытых позициях, концентрации рисков (в том числе по отраслям экономики, географическим зонам и валютам), качестве активов, формировании резервов на возможные убытки по ссудам, операциях со связанными сторонами, процентном и рыночном риске, а также данные, позволяющие оценить значимость климатических финансовых рисков и возникающих рисков для банков.
ОК 1: описание и выводы	Статья 50 ЗБД устанавливает, что в целях осуществления надзорных функций ЦБУ вправе получать и проверять отчеты, а также другие документы. Банки представляют в ЦБУ финансовую и надзорную отчетность; они составляют и представляют в ЦБУ отчетность о своей деятельности по формам, в порядке и сроки, установленные ЦБУ (ЗБД, статья 71). Банки организуют и ведут бухгалтерский учет в соответствии с внутренней учетной политикой, разработанной на основании правил, установленных ЦБУ. Банки обязаны предоставлять различные виды данных на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе. Постановлением правления Центрального банка № 31/5 от 25 декабря 2021 года утверждены рекомендации по банковской отчетности, устанавливающие формы (таблицы) отчетности и содержащие инструкции по их заполнению. Эти рекомендации касаются заполнения и представления следующих форм отчетности: • «Финансовая отчетность коммерческих банков по банковскому надзору», состоящая из 24 таблиц, разделенных на 3 блока (блок 1 — анализ ликвидности; блок 2 — расчет нормативного капитала банка; блок 3 — прочие отчеты);

[29] Справочные документы: BCBS, Principles for the effective management and supervision of climate-related financial risks, June 2022; BCBS, Sound Practices: implications of fintech developments for banks and bank supervisors, February 2018; BCBS, Principles for effective risk data aggregation and risk reporting, January 2013; BCBS, Principles for the supervision of financial conglomerates, September 2012.

[30] В контексте этого Принципа «пруденциальная отчетность и статистические декларации» отличаются от требуемой бухгалтерской отчетности и представляются в дополнение к ним. Первые рассматриваются в рамках этого принципа, а вторые — в принципе 27 [БОП 40.61].

	• «Разбивки балансовых счетов на финансовые отчеты коммерческих банков по банковскому надзору» из 10 таблиц. Формы отчетности представляются в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов и содержат сведения о балансовых и забалансовых активах и пассивах, прибыли и убытках, достаточности капитала, ликвидности, крупных открытых позициях, концентрации рисков (в том числе по отраслям экономики, географическим зонам и валютам), качестве активов, формировании резервов на возможные убытки по ссудам, операциях со связанными сторонами, процентном и рыночном риске и прочую информацию. Органы надзора вправе запрашивать пояснения (разъяснения) по отчетности и иным сведениям о деятельности банков. Кроме того, Департамент пруденциального надзора ежедневно получает данные об остатках по счетам банков и информацию о валютных позициях, направляемые через систему BTS (Discovery System). Согласно статье 71 ЗБД, банки по требованию ЦБУ предоставляют консолидированную, периодическую, а также разовую отчетность. Для целей надзора информация собирается только на индивидуальной основе. В соответствии с законом, консолидированная отчетность предоставляется «*по требованию ЦБУ*», но не входит в базовый пакет отчетности для целей надзора. ЦБУ разработал проект «Стратегии управления и надзора за финансовыми рисками, связанными с изменением климата, в банковском секторе на 2024–2027 годы». Поскольку данная стратегия предусматривает создание стандартов для управления рисками, связанными с изменением климата, и их интеграции в систему надзора, есть необходимость изменения и расширения основ надзорной отчетности и аналитической основы, которые в настоящее время не охватывают финансовые риски, связанные с климатом. В рамках действующей системы надзора ЦБУ в случае необходимости запрашивает дополнительную информацию в формах и на условиях, которые не определены. Эта практика используется для более глубокого анализа и оценки профиля рисков банков. Такие запросы позволяют ЦБУ своевременно реагировать на непредвиденные и неожиданные ситуации. Представители банков подчеркнули, что разовые запросы налагают на банки дополнительное бремя. Кроме того, эта информация обычно предоставляется в неструктурированной форме по электронной почте или по другим менее защищенным каналам. ЦБУ следует повысить качество данных, улучшить проверки достоверности и безопасность данных для случаев их разовой передачи и сформировать структуру для разовых передач данных по защищенному каналу.
ОК 2	Орган надзора издает инструкции по представлению отчетности, четко описывающие стандарты, которые должны использоваться при подготовке отчетов

	по вопросам надзора. Такие стандарты основаны на принципах и правилах учета, которые являются широко признанными в мире.
ОК 2: описание и выводы	Согласно информации, полученной в ходе миссии, в принятых рекомендациях в отношении банковской отчетности указаны данные финансовой отчетности, которые должны периодически предоставляться банками через автоматизированные информационные системы. Эти данные используются для расчета количественных показателей. Эти отчеты представляются в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов, а именно (см. также ОП 27): • Положения «О требованиях к учетной политике и финансовой отчетности коммерческих банков», которое определяет разработку и проведение учетной политики коммерческих банков, а также требования к финансовой отчетности банков, и • «Плана счетов бухгалтерского учета в коммерческих банках» (№ 3336 от 26 ноября 2021 года), который определяет единую методологическую основу организации и ведения бухгалтерского учета в коммерческих банках. Согласно статье 70 ЗБД, «*банки организуют и ведут бухгалтерский учет в соответствии с внутренней учетной политикой, разработанной на основании правил, установленных ЦБУ*». Банки могут применять международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Как отмечено в ОП 27, банки готовят финансовую отчетность в соответствии с МСФО. ЦБУ не прояснил основные различия между МСФО и учетной политикой в рамках Положения «О требованиях к учетной политике и финансовой отчетности коммерческих банков».
ОК 3	Орган надзора требует от банков наличия надежных структур управления и процедур контроля в отношении методологий, согласно которым производится стоимостная оценка. При измерении справедливой стоимости в максимальной степени используются актуальные и надежные входные данные, которые последовательно применяются для управления рисками и отчетности. Основа стоимостной оценки и процедуры контроля подлежат надлежащей независимой оценке и проверке либо внутри организации, либо внешним экспертом. Орган надзора оценивает, является ли стоимостная оценка, используемая для целей регулирования, надежной и осмотрительной. Если орган надзора устанавливает, что стоимостные оценки являются недостаточно осмотрительными, он требует от банка скорректировать свою отчетность для целей определения достаточности капитала или для целей нормативной отчетности.
ОК 3: описание и выводы	Орган надзора требует от банков наличия надежных структур управления и процедур контроля в отношении методологий, согласно которым производится стоимостная оценка. Согласно статье 71 ЗБД, банки несут ответственность за целостность и достоверность отчетов и других сведений, представляемых в ЦБУ. Для отчетности в рамках ПУР банки обязаны поддерживать систему внутреннего контроля, соответствующую их стратегии, размеру, уровню сложности банковских

	операций. Внутренний контроль — это процесс, встроенный в повседневную деятельность и осуществляемый уполномоченными органами банка, структурными подразделениями и всеми сотрудниками. Правильность отчетов проверяется ежемесячно, сравнивая их с данными балансов, предоставляемыми непосредственно через систему Информационного хранилища банковской системы. После проверки отчеты направляются в департаменты, занимающиеся анализом и риском. В соответствии с требованиями, представленными в ПУР, отчеты также проходят проверки со стороны внутренних и внешних аудиторов (внутреннее соответствие). Надежность отчетов для целей надзора и качество данных также проверяются в рамках комплексных или тематических инспекций на местах. Основными целями таких инспекций является оценка того, как организована функция бухгалтерского учета; оценка процесса управления документооборотом; оценка соблюдения правил и стандартов бухгалтерского учета; проверка точности учета и отчетности и принятие решений об их надежности. ЦБУ отметил, что при оценке профилей рисков банков он проверяет надежность оценок справедливой стоимости активов. Активы могут оцениваться либо с использованием метода затрат (амортизированная стоимость), либо по рыночной стоимости, в зависимости от учетной политики банка. В пруденциальной отчетности государственные ценные бумаги оцениваются по номинальной стоимости ввиду отсутствия кривой доходности. Инвестиции отражаются по номинальной стоимости за вычетом резервов, созданных на покрытие потенциальных убытков. Данные по кредитам и договорам лизинга отражаются по их остаточной основной сумме за вычетом созданных по ним резервов на покрытие возможных убытков (т. е. не по амортизированной стоимости), а начисленные по кредитам проценты отражаются отдельно. ЦБУ также подчеркнул, что Положение «О требованиях к внутреннему аудиту в коммерческих банках» (№ 3302 от 7 мая 2021 года) устанавливает требования к внутренней оценке деятельности банка службой внутреннего аудита (см. ОП 26). Кроме того, в рамках внешнего аудита проверяется финансовая отчетность на предмет соблюдения учетной политики банка, правильности расчетов пруденциальных коэффициентов и по другим аспектам. ЦБУ подчеркнул, что, если оценка недостаточно обоснована, он вправе вносить коррективы в отчетность согласно требованиям достаточности капитала или нормативным стандартам отчетности. Тем не менее эксперты по оценке проанализировали отчетность по внебиржевым производным инструментам по состоянию на 1.1.24 и 1.7.24 и обнаружили, что в этой отчетности содержится только информация об условной стоимости производных инструментов, а сведения о справедливой стоимости отсутствуют.
ОК 4	Орган надзора собирает и анализирует информацию от банков с периодичностью, соразмерной характеру запрашиваемой информации, а также профилю рисков и системной значимости банка.

ОК 4: описание и выводы	Отсутствует дифференциация по сложности, размеру или профилю рисков банков. Для всех банков установлен одинаковый набор стандартной пруденциальной отчетности. Сотрудники Департамента пруденциального надзора выполняют с разной периодичностью ряд надзорных функций: • ежедневный мониторинг соблюдения пруденциальных нормативов, оценка изменений в балансовых позициях, мониторинг качества кредитного портфеля; • еженедельный/ежемесячный контроль полноты резервов, мониторинг позиций, для которых установлены смягченные требования, оценка изменений в портфеле НОК, оценка крупных заемщиков и крупных вкладчиков, мониторинг инвестиций банков и изменений в структуре акционеров; • ежеквартальное рассмотрение отчетов внутреннего аудита, оценка информации об управлении рисками, анализ результатов стресс-тестов банков.
ОК 5	Для проведения содержательных сопоставлений между банками орган надзора собирает данные от всех банков и всех соответствующих субъектов, подпадающих под консолидированный надзор, на сопоставимой основе и за одни и те же даты (данные о запасах) и периоды (данные о потоках).
ОК 5: описание и выводы	Периодическая отчетность представляется на ежедневной, ежемесячной или ежеквартальной основе в сроки, предусмотренные соответствующими нормативными актами. Следует отметить, что от всех банков собираются отчеты с одинаковой периодичностью, поэтому ЦБУ может составлять сводные данные и проводить сравнения между банками. В ходе миссии персонал ЦБУ продемонстрировал аналитические инструменты и панели индикаторов (созданные с помощью Power BI и других передовых аналитических инструментов), которые применяются в аналитических целях, задействуя все данные, имеющиеся в системах. ЦБУ вправе устанавливать пруденциальные нормативы для банковских групп, однако консолидированный надзор отсутствует (см. ОП 12); для банков не установлено обязательство представлять надзорную отчетность на консолидированной основе, соответственно, консолидированные пруденциальные нормативы не установлены.
ОК 6	Орган надзора имеет полномочия запрашивать и получать любую значимую информацию от банков, а также от любых организаций в рамках более широкой группы, вне зависимости от характера их деятельности, если орган надзора считает, что это: a) существенно для состояния банка, b) существенно для оценки рисков банка или

	c) необходимо для содействия планированию санации. Это включает, в частности, сведения о внутреннем управлении, информацию по корпоративному управлению, операции с более широкой группой (например, с любыми небанковскими структурами) и операции между связанными сторонами.
ОК 6: описание и выводы	ЦБУ отметил, что для осуществления его надзорных функций статья 50 ЗБД позволяет ему: • получать и проверять отчетность, а также другие документы, требовать разъяснения информации, полученной от банков, **связанных с ними лиц** и **лиц, подлежащих его надзору**, а также лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банком на аутсорсинг; • проверять деятельность банков, лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банком на аутсорсинг, а также **лиц, подлежащих консолидированному надзору**. ЦБУ также подчеркнул, что, согласно статье 51 ЗБД, ЦБУ вправе требовать от банков или **банковских групп** незамедлительного принятия мер в случае, в частности, выявления им рисков, влияющих на деятельность. . . банка или банковской группы. ЦБУ вправе требовать от банка или банковской группы совершенствования корпоративного управления, управления рисками, внутреннего контроля или плана восстановления деятельности. Тем не менее, указанные положения ЗБД касаются банковской группы, связанных сторон и лиц, подлежащих консолидированному надзору, но не охватывают более широкую группу, например организации в составе группы вне зависимости от характера их деятельности. ЦБУ также подчеркнул, что Закон о ЦБУ (статья 55) позволяет ему осуществлять постоянный обмен статистической информацией с Правительством Республики Узбекистан для выполнения своих функций. Правительство, органы государственной власти и управления Республики Узбекистан представляют ЦБУ экономическую информацию, необходимую для выполнения его функций. Так, в случае необходимости ЦБУ запрашивает соответствующую информацию в Государственном налоговом комитете, Бюро принудительного исполнения при Генеральной прокуратуре, а также использует информацию от Агентства статистики. Однако эти положения не позволяют ЦБУ запрашивать какую-либо значимую информацию от организаций в рамках более широкой группы, вне зависимости от характера их деятельности. В рамках действующей основы банковского надзора ЦБУ в случае необходимости запрашивает дополнительную информацию без установленных форм и условий. Часто дополнительная информация запрашивается для оценки профиля риска банка («Руководство по риск-ориентированному надзору»). Есть и другие примеры, когда запрашивается дополнительная информация:

	• в случае непредвиденных ситуаций и условий, характеризующихся неопределенностью (т. е. Covid); • при возникновении геополитических кризисов или напряженности; • требуются дополнительные разъяснения или более подробные данные. Бывают случаи, когда дополнительная информация запрашивается в одном учреждении, но чаще всего информация собирается в масштабах всей системы. Одним из недавних примеров является обращение ЦБУ к банкам с запросом о предоставлении информации об их активах в российских рублях или размещенных на счетах в российских банках, когда начался конфликт в Украине и некоторые российские банки оказались под санкциями.
ОК 7	Орган надзора обладает средствами обеспечения соблюдения требования о своевременности и точности представления информации. Орган надзора устанавливает надлежащий уровень высшего руководства банка, ответственный за точность отчетности для целей надзора, применяет санкции за искажение данных и систематические ошибки, а также требует внесения исправлений в недостоверную информацию.
ОК 7: описание и выводы	Статьей 51 указанного Положения устанавливается, что, если действия или бездействие руководителей банка привели к непредставлению отчетов, либо эти отчеты не были представлены в установленный срок, либо эти отчеты ненадежны, ЦБУ вправе потребовать досрочного прекращения полномочий членов наблюдательного совета банка, замены одного или нескольких членов правления банка, а также ключевых сотрудников или их отстранения от занимаемой должности на срок до шести месяцев. Коммерческие банки представляют в ЦБУ финансовую отчетность, которая проверяется на соответствие установленным требованиям. В случае недочетов, низкого качества отчета или задержки в представлении служба/подразделение, отвечающее за сбор данных, вправе предложить Комитету банковского надзора рассмотреть вопрос о наложении санкции или штрафа. Экспертам по оценке было предоставлено постановление Комитета банковского надзора о применении к банкам санкций за неточную и недостоверную отчетность для целей регулирования.
ОК 8	Орган надзора применяет установленную политику и процедуры для оценки достоверности и целостности информации для целей надзора. Это включает программу периодической проверки надзорной отчетности либо собственными силами органа надзора, либо внешними экспертами.
ОК 8: описание и выводы	Все представленные банками отчеты проверяются на полноту и достоверность. Такая проверка проводится Отделом финансовой отчетности, и эта работа координируется в рамках службы выездных инспекций Департамента пруденциального надзора, отвечающего за сбор и проверку данных.

	Набор технических проверок проводится при сопоставлении данных, полученных в пакетах месячной и квартальной отчетности, с отчетами, ежедневно предоставляемыми непосредственно через систему Информационного хранилища банковской системы. Вместе с тем формы отчетности содержат формулы проверки, которые, когда это возможно, выдают уведомления о несогласованности введенных данных. В случае выявления ошибок на данном этапе банки обязаны повторно представить отчетность после внесения исправлений или поправок. За последние несколько лет число таких «технических» ошибок, выявленных Отделом финансовой отчетности, значительно сократилось и остается низким. «Кураторы» также проверяют отчеты для целей надзора, применяя углубленный анализ. Выявленные неточности должны быть исправлены, и отчеты подлежат представлению повторно. ЦБУ вносит изменения в свои внутренние процессы, касающиеся сбора, обработки и анализа данных. Правление ЦБУ утвердило «дорожную карту» по внедрению SupTech, разработанной совместно со Всемирным банком. В рамках этой «дорожной карты» планируется реализация пяти проектов, в том числе проект по автоматизации отчетности для целей надзора.
ОК 9	У органа надзора предусмотрен порядок периодического анализа собираемой информации, чтобы убедиться в том, что она удовлетворяет требованиям надзора.
ОК 9: описание и выводы	Совместно с международными консультантами KPMG разработана единая модель данных, в которой отчеты для целей надзора разбиваются на первоначальные детальные данные, и разработаны правила проверки для каждой единицы данных. Разработано решение по контролю качества данных, и оно будет реализовано на втором этапе проекта. Разработаны процессы для всего управления данными, и в настоящее они переводятся на стадию внедрения. Согласно техническому заданию, ведется работа по выбору поставщика (подрядчика) для второго этапа проекта, а именно — *внедрения автоматизированной системы отчетности в ЦБУ*. Введение этой системы обеспечит регулярное обновление моделей данных. Кроме того, отчеты для целей надзора ежегодно совершенствуются и корректируются с учетом изменений в банковском законодательстве и на основе предложений, представляемых Департаментом пруденциального надзора. Все вносимые изменения рассматриваются экспертами и утверждаются правлением ЦБУ. Этот процесс обеспечивает обновление набора требуемой отчетности для целей надзора и его соответствие фактическим требованиям и стандартам, что способствует повышению действенности надзора.
Оценка соблюдения принципа 10	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	Выводы • ЦБУ собирает пруденциальную отчетность и статистические декларации на индивидуальной основе, но не собирает их на консолидированной основе.

	• ЦБУ запрашивает разовую информацию в неструктурированной форме по электронной почте или через другие менее защищенные каналы. • Надзорная отчетность опирается на рекомендации ЦБУ, которые основаны на внутренней политике бухгалтерского учета, а не на принципах и правилах учета, являющихся широко признанными на международном уровне. • ЦБУ не собирает информацию, которая позволяла бы оценить существенность финансовых рисков, связанных с климатом. • Несмотря на то, что ЦБУ регулярно пересматривает и корректирует состав запрашиваемых данных, все банки — вне зависимости от их размера и бизнес-модели — обязаны предоставлять одинаковые данные (и одинаковое количество информационных позиций). Это означает, что ЦБУ должным образом не изменил свой подход к отчетности в пользу риск-ориентированного надзора (то есть, по существу, адаптированного к индивидуальным обстоятельствам), опираясь на принцип пропорциональности. • Исходя из предоставленной информации, отчетность для целей надзора по внебиржевым производным инструментам ограничивается условной суммой и не включает справедливую стоимость. • Представляется, что ЦБУ не имеет полномочий запрашивать значимую информацию у любых организаций в рамках более широких групп вне зависимости от характера их деятельности. Рекомендации • ЦБУ следует предпринять следующие меры: ○ собирать пруденциальную и статистическую отчетность также на консолидированной основе; ○ повысить качество данных, улучшить проверки достоверности и безопасность данных для случаев их разовой передачи и сформировать структуру для разовых передач данных по защищенному каналу; ○ пересмотреть свою рекомендацию в отношении отчетности для целей надзора, с тем чтобы принципы и правила бухгалтерского учета опирались на принципы и правила, которые являются широко принятыми на международном уровне, а не на внутреннюю политику учета; ○ собирать информацию о подверженности банков финансовым рискам, связанным с изменением климата; ○ включить принцип пропорциональности в отчетность для целей надзора, в частности, осуществление проекта SupTech будет способствовать решению вопроса по указанному выше замечанию; ○ ЦБУ следует собирать отчетность о справедливой стоимости внебиржевых производных инструментов.

	• У ЦБУ должна быть возможность запрашивать значимую информацию у любых организаций в рамках более широкой группы, вне зависимости от характера их деятельности, если эта информация существенна для состояния банка или для оценки рисков банка либо требуется для использования в процессе планирования санации.
Принцип 11	**Полномочия органов надзора по применению корректирующих мер и санкций[31].** Орган надзора оперативно действует для пресечения опасной и рискованной практики или деятельности, которая может создавать риски для банков или банковской системы. Орган надзора имеет в своем распоряжении достаточный набор инструментов надзора, которые он может применять по своему усмотрению для обеспечения своевременного принятия мер по исправлению ситуации. Это включает возможность отзыва банковской лицензии или рекомендации по ее отзыву.
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора поднимает вопросы, вызывающие его обеспокоенность, на ранней стадии их возникновения и доносит их до руководства банка или, в соответствующих случаях, до правления банка и требует своевременного решения этих вопросов. В тех случаях, когда орган надзора требует от банка принятия значительных корректирующих мер, эти меры представляются в письменном документе, направляемом правлению банка. Орган надзора требует от банка представлять регулярные письменные отчеты о ходе работы и проверяет удовлетворительное выполнение корректирующих мер. Орган надзора своевременно и последовательно доводит до завершения все выявленные вопросы.
ОК 1: описание и выводы	Нормативно-правовая база полномочий ЦБУ на применение корректирующих мер и санкций, закрепленная в Законе о ЦБУ и ЗБД, а также в Положении «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций» № 3492/2024, позволяет ЦБУ поднимать вопросы, вызывающие обеспокоенность • на ранней стадии (в период до двенадцати месяцев до того, как происходит возможное нарушение); • в письменной форме (например, в письме-указании); • на соответствующем уровне поднадзорной организации (например, с председателем правления); • посредством инструментов надзора, предусматривающих возможность последующих действий (например, требования разработки плана мероприятий по устранению нарушений). Ниже приводятся соответствующие положения законов.

[31] Справочный документ: BCBS, Parallel-owned banking structures, January 2003.

	• Статья 61 Закона о ЦБУ позволяет ЦБУ направлять банкам обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений. • Статья 67 Закона о ЦБУ наделяет ЦБУ правом **применять меры и санкции** к банкам, прямым и косвенным акционерам, в том числе БС, членам наблюдательного совета и правления, а также ключевому персоналу банков. • Статья 51 ЗБД (*Надзорные меры*) позволяет ЦБУ требовать от банков или банковских групп **незамедлительного принятия мер** в случаях: i) несоответствия деятельности банка или банковской группы требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; ii) наличия информации, основанной на **мотивированном суждении**, о возможном нарушении банком или банковской группой требований законодательства о банках и банковской деятельности *в течение следующих двенадцати месяцев*; iii) выявления *рисков*, влияющих на деятельность и (или) информационную безопасность и кибербезопасность банка или банковской группы (см. ОК 2). • Статья 53 ЗБД наделяет ЦБУ полномочиями применять меры и санкции не только к банку, но **и к членам наблюдательного совета и правления, а также к его ключевому персоналу.** В ЦБУ также вводится риск-ориентированный подход, для чего указываются критерии, которым ЦБУ должен следовать при применении мер и санкций (см. ОК 5). • В статьях 54–59 ЗБД **нарушения** классифицируются на **грубые, серьезные и незначительные**, и определяются меры и санкции по каждой из этих трех категорий. • Положение «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций», в котором, помимо прочего, изложены **процедурные правила** применения ЦБУ мер и санкций, предусматривает процедуру **обжалования** и предусматривает специальные меры, такие как **письмо-указание**, разработка **плана мер по устранению нарушений** и введение других ограничений (на распределение дивидендов, расширение инфраструктуры банка) и принятие мер (созыв собрания акционеров; см. ОК 4).
ОК 2	Орган надзора своевременно использует надлежащий набор инструментов надзора[32], когда, по его мнению, банк не соблюдает законы, нормативные акты или предписываемые в рамках надзора действия, применяет небезопасную или ненадежную практику или ведет деятельность, которая может представлять риски

[32] См. принцип 1, основной критерий 1 [БОП 40.5].

	для банка или банковской системы, или когда интересы вкладчиков оказываются под угрозой в силу иных обстоятельств.
ОК 2: описание и выводы	ЦБУ использует надлежащий набор инструментов надзора в случаях, когда банки не соблюдают законы и нормативные акты или применяют небезопасную или ненадежную практику. Экспертам по оценке были предоставлены свидетельства использования таких инструментов, в том числе в отношении ГБ. ЦБУ располагает широким спектром инструментов надзора, которые позволяют ему действовать своевременно, например, при наличии информации, которая, исходя из его «*мотивированного суждения*», может привести к *возможному нарушению в течение следующих двенадцати месяцев* требований ЗБД (ЗБД, статья 51). ЦБУ вправе требовать от банка (или банковской группы) следующих мер: • обеспечения и поддержания пруденциальных нормативов по капиталу в размере, превышающем требования, установленные ЦБУ; • совершенствования корпоративного управления, управления рисками, внутреннего контроля или плана восстановления; • представления плана мероприятий по обеспечению соответствия деятельности банка или банковской группы требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; • осуществления банком мероприятий по его финансовому оздоровлению, в том числе изменению структуры его активов и снижению расходов, реорганизации банка, закрытию филиала или других подразделений банка; • применения индивидуальных резервных требований; • соблюдения ограничения и (или) запрета на осуществление банком отдельных финансовых операций и расширение инфраструктуры банка или банковской группы, влекущие риски значительного ухудшения их устойчивости; • снижения риска, присущего деятельности, услугам, финансовым операциям и внутренним системам банка; • направления чистой прибыли на увеличение уставного капитала; • выполнения ограничения и (или) запрета на выплату акционерам или держателям инструментов дополнительного капитала дивидендов и процентов по субординированным долгам; • выполнения ограничения и (или) запрета на выплату суммы вознаграждения работникам банка в случае несоответствия или возможного несоответствия банка требованиям к капиталу вследствие данной выплаты; • выполнения ограничения величины процентной ставки по вкладам; • представления дополнительной отчетности; • исполнения направленных предписаний по устранению выявленных недостатков в обеспечении информационной безопасности и кибербезопасности (письмо-указание);

	• поддержания минимальной суммы ликвидных активов, необходимой для бесперебойности платежей, соответствующей структуре финансовых источников и сбалансированности активов и обязательств по срокам во избежание проблем с ликвидностью банка; • проведения наблюдательным советом банка внеочередного общего собрания акционеров, рассмотрения акционерами вопросов, определенных ЦБУ, в том числе вопроса увеличения капитала банка. В случае невыполнения наблюдательным советом банка этого требования, ЦБУ вправе созвать внеочередное общее собрание акционеров и определить повестку дня; • досрочного прекращения полномочий или замены одного или более членов наблюдательного совета, отстранения от занимаемой должности или замены одного или более членов правления, а также ключевого персонала банка (полномочия по отстранению от должности); • составления правлением банка плана мероприятий по реструктуризации долга нескольких или всех кредиторов; • дополнительного раскрытия информации; • выполнения иных предписаний ЦБУ. При применении мер и санкций ЦБУ использует широкий спектр информации и документов, полученных в ходе документарного и выездного надзора; отчеты внешних аудиторов; документы государственных органов, в том числе прокуратуры и судебных органов; обращения потребителей; документы или информацию, предоставляемые банками. При рассмотрении вопроса о применении мер и санкций в заседании Комитета банковского надзора могут участвовать владелец или управляющий банка, а также представители этой организации. Некоторые меры, упоминаемые в статье 51 ЗБД, подробно представлены в Положении «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций» и описаны в рамках ОК 4.
ОК 3	Орган надзора использует свои полномочия на осуществление действий в тех случаях, когда показатели банка опускаются ниже установленных нормативных пороговых требований, включая предписанные нормативные коэффициенты или показатели. Орган надзора вмешивается на ранней стадии и требует от банка принятия мер для предотвращения нарушения им установленных для него нормативных пороговых показателей. Законы или нормативные акты защищают от неоправданной задержки надзорным органом принятия надлежащих корректирующих мер, не ограничивая при этом возможности органа надзора действовать по своему усмотрению.
ОК 3: описание и выводы	Как указано в рамках ОК 1 и ОК 2, ЦБУ имеет и использует полномочия для вмешательства на ранней стадии, требуя от банков принятия незамедлительных мер до того, как будут нарушены пруденциальные нормативы или когда слабые места приобретут непоправимый характер.

	Несколько положений ЗБД и нормативная основа защищают ЦБУ от неоправданного затягивания надлежащих корректив мер, не ограничивая возможности органа надзора действовать по своему усмотрению. Например: • ЗБД, статья 39 (ограничения на распределение прибыли); • ЗБД, статья 51 (надзорные меры); • ЗБД, статья 75 (информирование ЦБУ аудиторской организацией); • Положение «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций» i) статья 32, которая позволяет ЦБУ вводить ограничения и запреты на выплату дивидендов и (или) процентов по субординированным долгам перед банками, в том числе при наличии риска нарушения пруденциальных нормативов вследствие такого распределения (см. ОК 4); ii) статья 33, которая уполномочивает ЦБУ ограничивать и (или) запрещать выплату дивидендов и (или) процентов по субординированным обязательствам в случаях, когда доля проблемных активов в совокупных активах составляет десять процентов и более; • Положение «О порядке классификации качества активов в коммерческих банках, формирования резервов на покрытие потенциальных потерь и расходов по активам и использования этих резервов», статья 4 (i), которая может служить основанием для объявления ЦБУ, что квалификация исполнительного руководства банков не соответствует требованиям или что внутренний контроль является недостаточным, если доля проблемных активов превышает десять процентов от совокупных активов.
ОК 4	Орган надзора использует широкий спектр возможных мер для раннего реагирования на такие сценарии, которые описаны в основном критерии 2 выше [БОП 40.26(2)]. Эти меры включают возможность оперативного наложения санкций или требования к банку принять своевременные меры по исправлению ситуации. На практике диапазон мер применяется исходя из серьезности ситуации. Орган надзора формулирует четкие пруденциальные цели или определяет меры, подлежащие принятию, которые могут включать ограничение текущей деятельности банка, установление более жестких пруденциальных лимитов и требований, отказ в утверждении новых видов деятельности или приобретений, ограничение или приостановку выплат акционерам или выкупа акций, ограничение передачи активов, отстранение лиц от деятельности в банковском секторе, замену или ограничение полномочий менеджеров, членов совета или собственников с контрольной долей участия, содействие поглощению или слиянию с более устойчивой организацией, введение временного управления в банке, а также отзыв либо рекомендацию об отзыве банковской лицензии.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ использует широкий спектр мер. Эксперты по оценке имели возможность изучить следующие случаи: • введение ограничений на дивиденды для 22 банков. Для 14 банков запрет был введен постановлением Комитета банковского надзора в мае 2024 года и был обоснован вероятностью того, что они не будут выполнять

	новые требования в отношении минимального размера капитала (500 млрд сумов), вступавшие в силу к январю 2025 года (ОП 9, ОК 8); • ограничение кредитных операций (август 2021 года), не позволявшее четырем государственным банкам выдавать новые кредиты в размере, превышающем сумму выплачиваемых кредитов, до тех пор, пока доля необслуживаемых кредитов (НОК) не достигнет уровня 5 процентов; • статистическую информацию о санкциях (см. таблицу в рамках ОП 5) за неверную отчетность (о ликвидности, крупных открытых позициях и пруденциальных лимитах), введенных в отношении государственных банков, иностранных банков и других отечественных банков; • требование о внесении изменений в структуру банковских активов, включая сокращение инвестиций, не приносящих дохода; • запрет на привлечение депозитов, в том числе от банков, на сумму, превышающую 5 процентов обязательств; • лишение полномочий члена правления государственного банка; • отзыв двух лицензий на ведение банковской деятельности (см. ниже). Меры применяются исходя из **серьезности ситуации**. Статья 53 ЗБД требует от ЦБУ учитывать уровень риска, характер, масштаб нарушений и их последствий; систематичность и продолжительность нарушений; влияние нарушений на финансовое состояние; возможность скорректировать ситуацию в результате применяемых мер и (или) санкций; причины, обусловившие возникновение выявленных нарушений и (или) рисков; эффективность (результативность) ранее примененных мер и санкций; принятие банком, прямым и косвенным акционером, в том числе БС, членом наблюдательного совета и правления, ключевым персоналом банка, самостоятельных мер, направленных на устранение нарушений. В Положении «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций» описываются следующие меры. **Письмо-указание** ЦБУ может направлять банкам письма-указания об устранении нарушений, выявленных в их деятельности. В письме-указании ЦБУ сообщает банку, его владельцу и (или) его распорядительным органам о требованиях нормативно-правовых документов, которые были нарушены, и устанавливает сроки устранения нарушений, которые не должны превышать один год. ЦБУ может потребовать: • устранения нарушений и недочетов, которые непосредственно не повлияли на финансовое состояние банка, но могут привести к ухудшению финансового состояния в будущем или угрожать интересам вкладчиков и кредиторов; • устранения нарушений пруденциальных нормативов; • снижения процентных, непроцентных или операционных затрат;

	• установления максимальных значений процентных ставок для полученных средств; • устранения недостатков, выявленных в отчетности; • предоставления необходимых документов и информации; • проведения обязательного аудита; • устранения нарушений правовых требований в отношении БОД/ПФТ; • устранения нарушений требований ЦБУ по управлению риском информационной безопасности, валютному регулированию, кассовым операциям и работе кассовых аппаратов, а также других нарушений, предусмотренных законодательством; • устранения нарушений прав и интересов потребителей, обслуживаемых банком; • снижения индивидуальных или совокупных рисков, которые присутствуют или имеют вероятность возникновения. Банк должен представить ответ с указанием срока принятия мер по устранению выявленных нарушений в сроки, указанные в письме-указании. При незначительных нарушениях ЦБУ может направить **письменное предупреждение** о применении мер и санкций. Если банк или собственник не устраняют недостатки/нарушения в течение установленного срока, ЦБУ принимает иные меры и рассматривает вопрос о применении санкций. Таким образом, если необходимые меры по устранению недочетов являются незначительными, куратор может принять на рассмотрение ответное письмо, направленное банком. При серьезном нарушении ЦБУ может направить группу инспекторов для проверки действий, предпринятых банками. В случае грубого нарушения соответствующие должностные лица ЦБУ обсуждают вопрос с Комитетом по банковскому надзору, а заместитель председателя ЦБУ подтверждает целесообразность предпринятых действий. В рамах ОК 5 подробно рассматриваются различия между незначительными, серьезными и грубыми нарушениями. **План мероприятий по устранению нарушений** В случае нарушения требований законодательства, касающихся валютного регулирования, организации денежного обращения и кассовых операций, БОД/ПФТ, а также пруденциальных нормативов, ЦБУ может потребовать разработки плана мероприятий по устранению нарушений. Банк представляет план в ЦБУ в срок, установленный решением Комитета банковского надзора. В плане должны быть указаны меры, направленные на устранение нарушений и (или) их предотвращение в будущем, сроки реализации и ответственные должностные лица. План мероприятий утверждается председателем правления. В случае невыполнения банком хотя бы одного из CAR банк обязан в течение 10 дней с момента нарушения представить в ЦБУ план мероприятий по поддержанию и восстановлению уровня своего капитала. При нарушении банком

	лимитов открытой валютной позиции пять раз подряд или в общей сложности десять раз за отчетный месяц, он обязан представить план мероприятий по исправлению ситуации в течение 7 дней со дня нарушения. ЦБУ оценивает план мероприятий с точки зрения **обоснованности, полноты и действенности**. Он может направить свои возражения по плану в течение не более 15 рабочих дней. Банк обязан представить новый план в течение 10 рабочих дней, устранив недостатки. ЦБУ может рассмотреть вопрос о применении иных мер и санкций, если банк не представляет план в срок, указанный ЦБУ; или если банк не представляет новый план в течение 10 рабочих дней со дня получения возражений ЦБУ; или если банк не выполняет или не выполняет должным образом меры, указанные в плане действий. Например, по состоянию на 1 января 2024 года проведена инспекция банка и выявлено нарушение требований о максимальном размере риска на одного заемщика, группу связанных заемщиков, в том числе связанных с банком лиц. Правлению и наблюдательному совету банка было дано указание разработать план действий. 29 апреля 2024 года на банк был наложен штраф за невыполнение задач, поставленных в плане мероприятий. **Ограничение или запрет на распределение дивидендов или выплату процентов по субординированному долгу** Согласно статье 39 ЗБД, банку запрещается распределение дивидендов (а также вознаграждения членам наблюдательного совета, правления и работникам банка в случаях, в частности, несоблюдения пруденциальных нормативов, установленных ЦБУ, либо их нарушения вследствие этого распределения. Кроме того, статья 32 Положения «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций» предоставляет ЦБУ право ограничивать и (или) запрещать выплату дивидендов и (или) процентов по субординированным долгам перед банками на срок до шести месяцев в следующих случаях: • когда пруденциальные нормы не соответствуют требованиям, установленным ЦБУ, или когда есть вероятность нарушения пруденциального норматива в результате этого распределения; • когда банк становится неплатежеспособным или в результате такого распределения или выплаты процентов появляются признаки неплатежеспособности; • когда не формируются резервы на покрытие возможных убытков по активам в рамках установленных требований; • когда в стране возникают признаки макроэкономического и системного финансового кризиса; • когда стоимость чистых активов банка меньше суммы его уставного капитала и резервов. Если банк не обеспечивает выполнение решения ЦБУ, ЦБУ вправе применять к данному банку иные меры и санкции.

	Ограничение и (или) запрет на проведение определенных финансовых операций или расширение инфраструктуры банков ЦБУ вправе ограничить и (или) запретить осуществление отдельных финансовых операций или расширение инфраструктуры банка на срок до шести месяцев в следующих случаях: • нарушение правовых требований касательно i) проведения финансовых операций (ЗБД, статья 5), ii) создания юридических лиц и iii) приобретения долей в капитале юридических лиц (ЗБД, статья 7); • когда доля проблемных активов в совокупных активах составляет десять и более процентов; • когда банки осуществляют деятельность, являющуюся запрещенной или ограниченной; • когда письмо-указание ЦБУ не выполнено в течение установленного периода; • если системы управления рисками или корпоративного управления банка не соответствуют требованиям ПУР или Положения «О корпоративном управлении в коммерческих банках»; • когда правовые требования в отношении валютного регулирования или БОД/ПФТ нарушаются три раза или более в течение одного года; • если банк не выполняет обязательные месячные резервные требования три раза подряд или пять или более раз в течение одного года; • когда нарушаются условия операций с ЦБУ, в том числе операций РЕПО и своп; • когда иностранными государствами и (или) международными организациями применяются санкции, которые с большой вероятностью могут повлечь финансовые убытки; • если остаток на представительском счету банка в ЦБУ является нулевым или отрицательным; • когда нарушаются права и законные интересы потребителей финансовых услуг; • в случае совершения операций со связанной стороной в нарушение законодательства; • когда банк нарушает пруденциальные нормативы. Когда ЦБУ вводит ограничение или запрет валютных операций, он приостанавливает соответствующие операции с данным банком на межбанковском валютном рынке до истечения срока действия этого решения. Не позднее следующего рабочего дня после получения решения ЦБУ банк обязан воздержаться от проведения запрещенной операции или расширения своей инфраструктуры; банк выполняет свои обязательства по договорам, заключенным с клиентами до дня получения решения ЦБУ. Банк обязан предоставлять ЦБУ информацию о состоянии исполнения этого решения в порядке, сроках и объемах,

	установленных решением ЦБУ. Если банк не обеспечивает выполнение этого решения, ЦБУ вправе применять иные меры и санкции. **Созыв общего собрания акционеров банка** В случае, если решение ЦБУ об ограничении и (или) запрете на осуществление отдельных финансовых операций или расширение инфраструктуры банка не выполняется банком и не выполняются пруденциальные нормативы банка, наблюдательный совет банка созывает внеочередное общее собрание. ЦБУ имеет право требовать рассмотрения вопросов, в том числе об увеличении капитала до суммы, которая может обеспечить финансовую стабильность. Наблюдательный совет созывает общее собрание в сроки, установленные решением ЦБУ, и информирует ЦБУ о времени, месте и повестке дня собрания. В общем собрании может участвовать представитель ЦБУ. Если решение ЦБУ не принимается к исполнению, ЦБУ вправе созвать внеочередное общее собрание акционеров банка и установить повестку дня. В течение десяти рабочих дней после общего собрания акционеров банк направляет в ЦБУ выписку из протоколов. К протоколу могут прилагаться план финансового оздоровления, программа капитализации, план реорганизации, план мероприятий по устранению нарушений или документация об иных мерах. Если не принято положительного решения по вопросам, определенным ЦБУ, или по вопросу увеличения капитала банка до уровня, который способен обеспечить финансовую стабильность, ЦБУ может применить другие меры и санкции. **Полномочия на отстранение от должности** Если действия или бездействие руководителей банка привели к следующим нарушениям со стороны банка, ЦБУ вправе досрочно прекратить полномочия членов наблюдательного совета банка, заменить одного или нескольких членов правления банка, а также ключевых сотрудников или отстранить их от занимаемой должности на срок до шести месяцев. ЦБУ имеет такое право, когда: • утвержденный банком план мероприятий по устранению нарушения не осуществляется в установленные сроки; • не выполняются требования, установленные письменным предупреждением ЦБУ; • запрос о проведении внеочередного общего собрания акционеров банка не удовлетворяется; • решения ЦБУ об ограничении выплаты дивидендов или запрете на проведение отдельных операций не выполняются; • отчеты не представляются в ЦБУ или не представляются в срок, или когда они содержат недостоверную (противоправную) информацию; • предоставление недостоверной информации сотруднику ЦБУ, уполномоченному на проведение расследования, или непредставление в ходе расследования документа, информации, письменных разъяснений относительно деятельности банка, операций со связанными сторонами;

	• один или несколько коэффициентов капитала или ликвидности банка снижаются более чем на шесть месяцев ниже минимального значения, установленного ЦБУ, до восьмидесяти процентов или менее; • банк не в состоянии произвести оплату по требованиям клиента в течение трех дней; • убытки банка за текущий год превышают 25 процентов нормативного капитала или 5 процентов нормативного капитала банка в трех кварталах подряд. Когда обнаруживается, что члены правления банка не соответствуют требованиям ЦБУ в связи с чрезмерной долей проблемных кредитов, предъявляется требование о прекращении трудового договора. Кроме того, в связи с несоблюдением и хроническим несоблюдением пруденциальных нормативов, а также другими недостатками, решением Комитета банковского надзора акционеры банка обязываются назначить новый наблюдательный совет. **Временное управление** Согласно статье 52 ЗБД, если принятые ЦБУ меры по замене одного или более членов наблюдательного совета или правления банка (см. ОП 14, ОК) считаются недостаточными, ЦБУ вправе: • временно работать с наблюдательным советом и правлением банка (двенадцать месяцев с продлением срока в исключительных случаях); • временно заменить членов наблюдательного совета и правления банка; • назначить одного или более временных управляющих банка. Временный управляющий должен удовлетворять критериям соответствия деловым и этическим требованиям (ЗБД, статья 36). Временным управляющим банка не может быть назначено лицо, которое является акционером, заемщиком, кредитором или связанным лицом банка. ЦБУ имеет исключительное право назначать и освобождать от должности временного управляющего, определять его полномочия в соответствии с уставом банка и ЗБД. В случаях, определяемых ЦБУ, действия временного управляющего должны быть предварительно согласованы с ЦБУ. Действия, осуществляемые без предварительного согласования, считаются недействительными. Временный управляющий представляет ЦБУ отчеты о финансовом состоянии банка и мерах, принятых в пределах его полномочий, в сроки, установленные ЦБУ, а также заключительный отчет о проделанной работе. ЦБУ вправе обязать временного управляющего принять меры в соответствии с ЗБД, в том числе по созыву внеочередного общего собрания акционеров банка и требованию увеличения капитала. **Отзыв банковской лицензии** В соответствии со статьей 77 ЗБД, ЦБУ вправе отозвать лицензию в случаях: • если банк не начал осуществлять банковскую деятельность в течение двенадцати месяцев после получения лицензии, прямо

	отказался от нее или не осуществляет финансовые операции более трех месяцев; • невыполнения банком условий предоставления лицензии; • совершения банком одного из грубых нарушений, указанных в статье 54 ЗБД (см. ОК 5); • если банк несет или может понести убытки в размерах, превышающих десять процентов регулятивного капитала банка в каждый из трех последовательных кварталов или пятьдесят процентов регулятивного капитала вне зависимости от периода времени; • прекращения деятельности банка в результате реорганизации; • принятия общим собранием акционеров решения о добровольной ликвидации банка; • отзыва органом надзора страны происхождения лицензии у банка иностранного государства, создавшего банк в Республике Узбекистан; • наступления неплатежеспособности (например, банк не в состоянии оплатить требования клиентов в течение пятнадцати дней; обязательства банка превышают его активы; • имеются другие обстоятельства, создающие угрозу сохранности средств, доверенных банку вкладчиками и кредиторами). Правление банка незамедлительно уведомляет ЦБУ в случаях наступления неплатежеспособности банка или наличия риска неспособности удовлетворения банком исков, предъявленных ему клиентами. Постановление ЦБУ об отзыве лицензии принимается правлением ЦБУ по предложению Комитета банковского надзора. Оно вступает в силу с момента его принятия и вручается руководству банка под расписку в день его принятия. Информация об отзыве лицензии банка подлежит публикации в средствах массовой информации, а также на официальном веб-сайте ЦБУ в течение одного дня со дня принятия такого постановления. С момента принятия такого постановления банку запрещается осуществление деятельности, разрешенной банкам в соответствии с ЗБД, за исключением действий, связанных с ликвидацией банка. <u>Отзыв банковской лицензии</u> Лицензия на право осуществления банковской деятельности отозвана у 2 банков (в 2020–2022 годах). Причинами отзыва лицензии банков было следующее: • нарушение пруденциальных требований в отношении ликвидности (в одном случае вследствие чрезмерных инвестиций в недвижимость); • нарушение лимита на крупные открытые позиции; • отсутствие достаточных резервов на покрытие возможных убытков; • несоблюдение предписаний ЦБУ по устранению грубых нарушений;

	• финансовая отчетность, нарушающая правила бухгалтерского учета и не отражающая фактическое финансовое положение банка; • повторное совершение аналогичного нарушения после наложения ЦБУ штрафа за серьезные нарушения; • убытки, превышающие 50 процентов нормативного капитала.
ОК 5	Орган надзора применяет санкции не только к банку, но, когда и если это необходимо, также к руководству и (или) правлению либо соответствующим лицам. Орган надзора имеет полномочия применять одновременно корректирующие меры и санкции, включая денежные штрафы.
ОК 5: описание и выводы	**Санкции в отношении соответствующих физических лиц** Статья 25 ЗБД наделяет ЦБУ полномочиями применять меры и санкции к **прямому или косвенному владельцу существенного владения**, в том числе к БС, который: • не соответствует требованиям законодательства о банках и банковской деятельности; • оказывает на банк негативное влияние, которое может поставить под угрозу устойчивое финансовое состояние банка; • не предоставил информацию о личности БС. ЦБУ вправе применять меры и санкции к **акционерам, имеющим существенное владение** в результате согласованной деятельности без получения предварительного разрешения на приобретение акций банка. В этих случаях ЦБУ применяет раздельно или в совокупности следующие меры и санкции: • приостанавливает право голоса, применяет требование созыва и проведения внеочередного общего собрания акционеров, внесения вопросов в повестку дня, выдвижения кандидатов в члены наблюдательного совета и правления банка и получения части прибыли банка в виде дивидендов; • принимает решение о продаже акций банка лицами, право голоса которых приостановлено; • отзывает выданное предварительное разрешение на приобретение акций банка. Акционеры, имеющие существенное владение, должны продать принадлежащие им акции в течение трех месяцев со дня отзыва предварительного разрешения на приобретение акций банка. Лица, в отношении которых применены меры и санкции в соответствии с настоящей статьей, не вправе прямо или косвенно владеть акциями каких-либо банков.

	Санкции в отношении членов наблюдательного совета, правления и ключевого персонала Помимо полномочий на отстранение от должности, предусмотренных в ОК 5, ЦБУ вправе применять (меры и) санкции не только к банку, но также к **членам наблюдательного совета, правления** и **ключевому персоналу** банка, которые несут ответственность за грубые, серьезные или незначительные нарушения (ЗБД, статья 53). Нарушения подразделяются на грубые, серьезные и незначительные. **К грубым нарушениям относятся:** • получение лицензии и документов разрешительного характера с использованием подложных документов; • осуществление действий без получения документов ЦБУ разрешительного характера; • не исполнение в установленный срок предписаний ЦБУ об устранении грубых нарушений; • невыполнение требований, указанных в статье 39 ЗБД (ограничение на распределение прибыли); • снижение CAR до восьмидесяти и менее процентов от минимально допустимого значения, установленного ЦБУ, в течение срока, превышающего шесть месяцев; • отсутствие достаточных резервов против возможных убытков по активам банка; • осуществление финансовых операций, не предусмотренных лицензией; • осуществление деятельности, запрещенной и ограниченной ЗБД; • заключение сделок с предоставлением более благоприятных условий преимущества связанным лицам банка; • ведение бухгалтерского учета с нарушениями, приводящими к искажению отчетных данных и не позволяющими отразить реальное финансовое состояние банка или банковской группы; • непредставление аудиторской организации финансовой отчетности и иной финансовой информации, необходимой для проведения аудиторской проверки банка; • воспрепятствование выполнению ЦБУ надзорных функций; • нарушение прав и законных интересов потребителей банковских услуг; • непредоставление, несвоевременное предоставление или предоставление ЦБУ искаженной или неполной информации, препятствующее проведению оценки платежеспособности или ликвидности банка либо банковской группы; • нераскрытие информации о БС; • наличие в организационной структуре управления, внутреннем контроле, а также в системе управления рисками недостатков, угрожающих платежеспособности или приводящих к убыткам банка;

	• несоблюдение ВСЗБ требований ЦБУ по буферному капиталу; • несоблюдение ограничения и (или) запрета на осуществление банком отдельных финансовых операций или открытия филиалов; • непредставление плана восстановления финансового положения банка; • несоответствие членов наблюдательного совета и правления, а также ключевого персонала банка требованиям о наличии безупречной деловой репутации или опыта, знаний и навыков, установленных в статье 36 ЗБД; • нарушение требований законодательства о банковской тайне, законодательства о БОД/ПФТ, а также нарушение, повлекшее возникновение киберугрозы или инцидента кибербезопасности; • серьезное нарушение, совершенное повторно в течение пяти лет после наложения ЦБУ штрафа за аналогичное нарушение. За совершение грубых нарушений ЦБУ вправе: • взыскать с банка штраф в размере, не превышающем двукратного размера доходов, полученных от финансовых операций, осуществленных с нарушением ЗБД, при возможности количественного определения этих доходов, или пяти процентов от чистой прибыли, полученной банком за предыдущий финансовый год, либо одного процента совокупного капитала банка; • применить к банку раздельно или в совокупности меры, указанные в части второй статьи 51 ЗБД; • отозвать лицензию; • взыскать с члена наблюдательного совета, правления или ключевого персонала банка штраф в размере, не превышающем ста процентов вознаграждения, полученного за год, предшествующий месяцу применения штрафа; • опубликовать сообщение о нарушениях, мерах и санкциях, примененных к нарушителям, в средствах массовой информации. **К серьезным нарушениям относятся:** • несоблюдение пруденциальных нормативов, за исключением требования к минимальному размеру уставного капитала банка; • снижение CAR банка или банковской группы до восьмидесяти и менее процентов от минимально допустимого значения, установленного ЦБУ, в течение срока, не превышающего шести месяцев; • несвоевременное проведение банками платежей; • реструктуризация кредитов заемщиков с нестабильным финансовым положением; • невыполнение членами наблюдательного совета или правления банка требования ЦБУ по информированию общего собрания акционеров банка о выявленных нарушениях;

	• невыполнение членами наблюдательного совета или правления либо ключевым персоналом банка политик корпоративного управления и вознаграждения; • нарушение правил ведения бухгалтерского учета и составления отчетности банка; • незначительное нарушение, совершенное повторно в течение трех лет после наложения ЦБУ штрафа за аналогичное нарушение. За совершение серьезных нарушений ЦБУ вправе: • взыскать с банка штраф в размере, не превышающем полуторакратного размера доходов, полученных от финансовых операций, осуществленных с нарушением законодательства о банках и банковской деятельности, при возможности количественного определения этих доходов, или двух процентов чистой прибыли, полученной банком за предыдущий финансовый год, или 0,5 процента совокупного капитала банка; • применить к банку раздельно или в совокупности меры, указанные в части второй статьи 51 ЗБД; • взыскать с члена наблюдательного совета, правления или ключевого персонала банка штраф в размере, не превышающем семидесяти пяти процентов вознаграждения, полученного за год, предшествующий месяцу применения штрафа; • опубликовать сообщение о нарушениях, мерах и санкциях, примененных к нарушителям, в средствах массовой информации. • В случаях несвоевременного проведения банками платежей ЦБУ вправе налагать штраф в размере, равном той сумме, которая по вине банка не была проведена. **Незначительные нарушения** К незначительным нарушениям относятся несоответствия требованиям законодательства о банках и банковской деятельности, которые не являются грубыми или серьезными. За совершение незначительных нарушений ЦБУ вправе: • взыскать с банка штраф в размере, не превышающем размера доходов, полученных от финансовых операций, осуществленных с нарушением законодательства о банках и банковской деятельности, при возможности количественного определения этих доходов, или одного процента чистой прибыли, полученной банком за предыдущий финансовый год, или 0,1 процента совокупного капитала банка; • применить к банку раздельно или в совокупности меры, указанные в части второй статьи 51 ЗБД; • взыскать с члена наблюдательного совета, правления или ключевого персонала банка штраф в размере, не превышающем пятидесяти процентов вознаграждения, полученного за год, предшествующий месяцу применения штрафа;

	• направить нарушителю письменное предупреждение о применении к нему мер и санкций. В приведенной ниже таблице представлена информация о нарушениях и штрафах за последние 5 лет. **Принцип неприменения двойного наказания** Согласно статье 67 Закона о ЦБУ, ЦБУ «*вправе применять по одному и тому же нарушению одновременно или последовательно несколько мер и (или) санкций*». ЦБУ пояснил, что цель данного положения заключается в побуждении банков к как можно более оперативному выполнению требований, установленных законодательством, и недопущении сохранения нарушений в течение длительного времени. Например, банк может наказываться более одного раза за одно и то же нарушение определенного пруденциального норматива до тех пор, пока он не восстановит соблюдение такого пруденциального требования. Вместе с тем эксперты по оценке отметили, что это положение может вести к **нарушению *принципа неприменения двойного наказания***, который запрещает двойное наказание за одно и то же нарушение. Второе предложение этого ОК, внесенное в апреле 2024 года, требует, чтобы орган надзора имел полномочия одновременно применять корректирующие меры и налагать санкции, поскольку они служат различным целям: корректирующие меры призваны предотвратить нарушение или восстановить соблюдение пруденциальных нормативов, а санкции, в том числе денежные штрафы, призваны служить наказанием. Напротив, формулировка статьи 67 ЗБД предусматривает, что ЦБУ применяет «*несколько. . . санкций по одному и тому же нарушению*» — например, одну и ту же меру наказания за одно и то же нарушение.
ОК 6	Орган надзора осуществляет свои полномочия по принятию корректирующих мер, включая изоляцию банка от действий материнских компаний, дочерних обществ, параллельных банковских структур и других связанных лиц в вопросах, которые могут поставить под угрозу надежность и устойчивость банка или банковской системы.
ОК 6: описание и выводы	В законе или нормативных актах отсутствуют специальные положения, касающиеся применения ЦБУ «мер изоляции» в отношении банка в Узбекистане. Однако ЦБУ:

№	Measures taken	Total measures taken									
		2020		2021		2022		2023		2024 (as of 01.09.2024)	
		Quantity	Of this, the amount of the fine *(million soums)*	Quantity	Of this, the amount of the fine *(million soums)*	Quantity	Of this, the amount of the fine *(million soums)*	Quantity	Of this, the amount of the fine *(million soums)*	Quantity	Of this, the amount of the fine *(million soums)*
Altogether		**63**	**8 142**	**79**	**3 847**	**69**	**4 170**	**41**	**3 174**	**51**	**7 810**
1	Banks	60	8 075	75	3 654	56	3 770	37	2 924	46	7 577
2	Way	3	67	4	193	13	400	4	250	5	233

	• может установить запрет на распределение дивидендов узбекским банком своим иностранным материнским компаниям (см. ОК 4); • оспаривает цену совместно используемых услуг, приостанавливает платеж и требует его возврата (экспертам по оценке были представлены два таких случая). Хотя ЦБУ может не иметь официальных полномочий, конкретно определенных как «полномочия по применению мер изоляции», он имеет достаточную правовую компетенцию, при наличии соответствующих обстоятельств, принять решение о запрете банку перечислять какие-либо средства за пределы страны, если ЦБУ сочтет это необходимым в интересах устойчивости и надежности финансовой системы. Банк, получивший такое «письмо-указание» с предписанием запрета, также будет юридически обязан его исполнить. Если это так, цель «применения мер изоляции» в таком сценарии будет в достаточной мере достигнута. Несмотря на представленные выше общие полномочия ЦБУ, которые могут способствовать достижению цели подобных защитных мер, рекомендуется включить в законодательство специальное положение, уполномочивающее ЦБУ прибегать к «применению мер изоляции» для любого банка в Узбекистане, учитывая присутствие 7 иностранных банков.
ОК 7	Законы, нормативные акты или орган надзора устанавливают четкий порядок в отношении того, становятся ли наложенные санкции достоянием общественности и, в таком случае, какая именно информация и в какой момент подлежит раскрытию. Решение о публикации информации о санкциях или корректирующих мерах, применяемых в отношении банков и физических лиц (например, руководителей высшего звена, членов правления, директоров, должностных лиц и других сотрудников), может быть сопряжено с соображениями конфиденциальности, и оно не должно ставить под угрозу другие цели надзора или наносить ущерб другому делу, рассматриваемому органом надзора. Хотя прозрачность мер принуждения поощряется, решение о раскрытии информации о санкциях может приниматься отдельно в каждом конкретном случае в зависимости, в частности, от их серьезности и частоты применения.
ОК 7: описание и выводы	Статья 69 Закона о ЦБУ (*Коммуникационная политика*) обязывает ЦБУ обеспечивать прозрачность деятельности банковской системы, публиковать и регулярно обновлять на своем официальном веб-сайте информацию, относящуюся, в частности, к принятым мерам и санкциям. Кроме того, глава 2 Положения «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций» требует от ЦБУ публиковать на своем официальном веб-сайте до 10 числа каждого месяца статистические данные о мерах и санкциях, примененных в течение предыдущего месяца. При грубых или серьезных нарушениях банками ЦБУ вправе публиковать в средствах массовой информации название банка-нарушителя, сведения о совершенных нарушениях и о мерах и санкциях, примененных к нарушителям.

	О применении мер и санкций банку ЦБУ направляет в течение трех рабочих дней копию решения его владельцу и (или) руководителю. Лицо (лица), не удовлетворенное решением ЦБУ, в течение тридцати дней со дня получения решения может подать письменную жалобу в Апелляционный совет ЦБУ либо обжаловать его в суде в порядке и сроки, установленные законодательством. Апелляционный совет ЦБУ рассматривает апелляцию в течение пятнадцати дней и уведомляет заявителя о дате слушания. ЦБУ может отказать в удовлетворении апелляции или удовлетворить апелляцию и аннулировать решение Комитета банковского надзора, уведомив заявителя о принятом решении в течение трех дней (глава 2 Положения «О порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций»). ЦБУ отметил, что при публикации данных учитываются вопросы конфиденциальности и потенциальное влияние этих данных на ситуацию на финансовом рынке.
ОК 8	Орган надзора взаимодействует и сотрудничает с соответствующими официальными органами при принятии решения о времени и способах упорядоченного урегулирования проблемного банка (что может включать его закрытие, содействие в реструктуризации или слияние с более устойчивой организацией).
ОК 8: описание и выводы	ЦБУ указал, что законопроект «О санации и ликвидации банков», находящийся на рассмотрении Законодательной палаты Олий Мажлиса Республики Узбекистан, позволяет ЦБУ сотрудничать и обмениваться информацией с государственными органами и организациями, а также с иностранными органами регулирования для осуществления своих полномочий по санации и ликвидации банков. В законопроекте предусматривается, что ЦБУ будет уведомлять Агентство по гарантированию вкладов, Министерство экономики и финансов, Совет финансовой стабильности, Центральный депозитарий ценных бумаг, а также платежные системы, участником которых является банк, о любом решении, связанном с санацией банка. ЦБУ также информирует соответствующий иностранный орган надзора о санации дочернего банка, действующего в Республике Узбекистан, а также о любом решении о принудительной ликвидации этого дочернего банка. Проект закона также предусматривает координацию с Агентством по гарантированию вкладов до принятия любого решения, ведущего к выплате по вкладам, гарантированным государством.
ОК 9	В соответствующих случаях при принятии официальных корректирующих мер в отношении банка орган надзора информирует орган, осуществляющий надзор за связанными с этим банком небанковскими финансовыми организациями, о своих действиях и координирует с ним свои действия.
ОК 9: описание и выводы	ЦБУ указал, что, являясь органом надзора за микрофинансовыми организациями и ломбардами, нет необходимости информировать другие органы надзора о корректирующих мерах, принятых в отношении банка. Однако ЦБУ также должен предоставлять информацию в НАПП, если в группу банка, в отношении которого

	применяются санкции, входят страховые компании. Эта обязанность предоставлять информацию должна быть закреплена в МОД.
Оценка соблюдения принципа 11	**В основном соблюдается**
Комментарии	Нормативно-правовая база для применения коррективных мер и санкций позволяет ЦБУ на ранней стадии поднимать вопросы, вызывающие обеспокоенность, например, при наличии информации, которая, исходя из его «*мотивированного суждения*», может привести к *возможному нарушению в течение следующих двенадцати месяцев* требований ЗБД. Вопросы надзора могут решаться на надлежащем уровне (например, на уровне председателя правления), при этом арсенал корректирующих мер и санкций ЦБУ является широким. ЦБУ также продемонстрировал экспертам по оценке, что он без колебаний применяет эти меры в отношении государственных банков. Меры применяются исходя из серьезности ситуации. Нарушения подразделяются на грубые, серьезные и незначительные. ЦБУ может применять меры и санкции также в отношении членов наблюдательного совета и правления, ключевого персонала, а также к прямому или косвенному владельцу существенного владения, в том числе к БС. ЦБУ публикует на своем официальном веб-сайте статистику о примененных мерах и санкциях. Однако сотрудничество и взаимодействие с соответствующими официальными органами (Агентством по гарантированию вкладов, Министерством экономики и финансов, Советом финансовой стабильности, Центральным депозитарием ценных бумаг) при принятии решения о времени и способах упорядоченного урегулирования проблемного банка, отсутствует, пока не утвержден и не введен в действие проект закона «О санации и ликвидации банков». Недавно принятым новым Положением о порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций (2024 год) установлены **процедурные правила** применения Комитетом банковского надзора мер и санкций, включая «мотивированное суждение», и предусмотрена процедура **обжалования**. Наконец, эксперты по оценке выражают некоторое беспокойство в связи с возможным нарушением принципа неприменения двойного наказания (Закон о ЦБУ, статья 67). Выводы • Сотрудничество и взаимодействие с соответствующими официальными органами (Агентством по гарантированию вкладов, Министерством экономики и финансов, Советом финансовой стабильности, Центральным депозитарием ценных бумаг) при принятии решения о времени и способах упорядоченного урегулирования проблемного банка, отсутствует, пока не утвержден и не введен в действие проект закона «О санации и ликвидации банков».

	• Статья 67 Закона о ЦБУ может вести к нарушению принципа неприменения двойного наказания, который запрещает вторичное наказание за одно и то же нарушение (Международный пакт о гражданских и политических правах; статья 14.7). Рекомендация • После утверждения парламентом законопроекта «О санации и ликвидации банков» установить надежное сотрудничество и взаимодействие с соответствующими официальными органами (Агентством по гарантированию вкладов, Министерством экономики и финансов, Советом финансовой стабильности, Центральным депозитарием ценных бумаг) при принятии решения о времени и способах упорядоченного урегулирования проблемного банка. • Пересмотреть применение статьи 67 Закона о ЦБУ во избежание нарушения принципа неприменения двойного наказания.
Принцип 12	**Консолидированный надзор[33].** Орган надзора осуществляет надзор за банковской группой на консолидированной основе, обеспечивая адекватный мониторинг и по мере необходимости применяя пруденциальные нормативы ко всем аспектам деятельности, проводимой банковской группой во всем мире.
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора понимает общую структуру банковской группы и знаком со всей существенной деятельностью (в том числе небанковской деятельностью), осуществляемой организациями в рамках более широкой группы, — как внутренней, так и трансграничной. Орган надзора понимает и оценивает то, как осуществляется управление рисками на уровне группы и принимает меры в тех случаях, когда риски, возникающие в банковской группе и других организациях в рамках более широкой группы, в частности риски распространения проблем и репутационные риски, могут поставить под угрозу устойчивость и надежность банка и банковской системы.
ОК 1: описание и выводы	Согласно статье 3 ЗБД, «банковская группа» определяется как объединение финансовых институтов, не являющееся юридическим лицом, в котором основной банк контролирует другие финансовые институты. Статья 48 ЗБД наделяет ЦБУ полномочиями осуществлять консолидированный надзор за банками в следующих случаях: • создание банковской группы; • определение банка основным банком или членом банковской группы путем **мотивированного суждения**.

[33] Справочные документы: BCBS, Principles for the supervision of financial conglomerates, September 2012; BCBS, Home-host information sharing for effective Basel II implementation, June 2006; BCBS, The supervision of cross-border banking, October 1996; BCBS, Principles for the supervision of banks' foreign establishments, May 1983; BCBS, Consolidated supervision of banks' international activities, March 1979; [SCO10].

	Банк может быть участником лишь одной банковской группы. В целях организации эффективного взаимодействия, обмена информацией и установления эффективного надзора на консолидированной основе ЦБУ вправе заключать письменные соглашения о взаимодействии и сотрудничестве с органами банковского надзора других стран, соблюдая порядок использования охраняемых законами стран тайн, персональных данных и конфиденциальной информации. Особенности осуществления консолидированного надзора за банками устанавливаются Центральным банком. Статья 61 Закона о ЦБУ поручает ЦБУ устанавливать порядок определения границ (периметра) и методов консолидации. В Стратегии реформирования банковской системы на 2020–2025 годы в качестве одного из заданных для ЦБУ результатов установлен выпуск положения о консолидированном надзоре к концу 2022 года. Однако ЦБУ до настоящего времени не издал это положение. В ходе проведенных встреч выяснилось, что ЦБУ составил схему 19 банковских групп, проанализировав структуры владения и выявив взаимосвязи между банками, их акционерами и дочерними обществами. Эта схема была предоставлена экспертам по оценке. Она также включает предприятия в рамках более широкой группы. Однако не проводится оценка того, как осуществляется управление рисками на уровне группы в целом, и не принимаются меры в случаях, когда риски, возникающие в банковской группе и других организациях более широкой группы, могут поставить под угрозу устойчивость и надежность банка и банковской системы. Для развития консолидированного надзора была запрошена техническая помощь со стороны Всемирного банка и СЕКО.
ОК 2	Орган надзора устанавливает пруденциальные нормативы и собирает и анализирует финансовую и другую информацию на консолидированной основе по банковской группе, охватывающую такие области, как достаточность капитала, ликвидность, крупные открытые позиции, открытые позиции по отношению к связанным сторонам, лимиты кредитования и структура группы.
ОК 2: описание и выводы	Согласно статье 38 ЗБД, банковская группа должна соблюдать пруденциальные нормативы, установленные ЦБУ. Тем не менее, ЦБУ еще не разработал стандарты достаточности капитала для банковских групп, которые согласовывались бы с международными стандартами, а также им не применяются нормативы ликвидности к группе в целом. Это также касается крупных открытых позиций и других пруденциальных нормативов, которые применяются на индивидуальной основе. Надзорная отчетность по минимальным пруденциальным нормативам также является индивидуальной. Отчетность по связанным сторонам представляется (см. ОП 20), но этого недостаточно для того, чтобы ЦБУ мог анализировать финансовую и другую информацию по банковской группе на консолидированной основе.

ОК 3	Орган надзора проверяет, является ли надзор за зарубежными операциями банка со стороны руководства (материнского банка или главного управления, а в соответствующих случаях — холдинговой компании) достаточным с учетом их профиля риска и системной значимости. Орган надзора устанавливает, имеют ли материнские банки беспрепятственный доступ ко всей существенной информации от своих зарубежных филиалов и дочерних обществ. Орган надзора также устанавливает, предусматривают ли политика и процедуры банков наличие у местного руководства любых трансграничных операций необходимой компетенции для безопасного и надежного ведения этих операций, а также соблюдения требований надзора и регулирования. Орган надзора страны происхождения принимает во внимание действенность надзора, осуществляемого в принимающих странах, в которых его банки ведут существенные операции.
ОК 3: описание и выводы	Только один отечественный банк, один из ВСЗБ, имеет дочернюю организацию за рубежом. Сотрудничество в области банковского надзора регулируется межправительственным соглашением между ЦБУ и органом надзора принимающей страны (см. ОП 13). Главное управление материнского банка регулярно получает отчеты о пруденциальных коэффициентах дочернего банка. Кроме того, по мере необходимости главное управление может запрашивать другую информацию.
ОК 4	Орган надзора страны происхождения организует периодическое посещение зарубежных отделений. Место и частота таких посещений определяется профилем риска и системной значимостью зарубежных операций банка. В ходе этих посещений представители органа надзора встречаются с представителями надзорных органов принимающей страны. У органа надзора установлена политика в отношении оценки того, необходимо ли проводить выездные проверки зарубежных операций банка или требовать представления дополнительной отчетности, и он обладает полномочиями и ресурсами для осуществления этих действий по мере необходимости.
ОК 4: описание и выводы	Статья 61 Закона о ЦБУ предоставляет ЦБУ право проводить инспектирование лиц, подлежащих консолидированному надзору, для осуществления надзорных функций. До 2016 года Департамент инспектирования ЦБУ осуществлял организацию выездных проверок деятельности дочерней организации существующего в настоящее время ВСЗБ. С 2017 года такие проверки не проводились, поскольку отношение активов дочерней организации к активам материнской компании составляет примерно 3 процента, и дочерняя организация ведет ограниченный набор операций, соответствующий универсальной лицензии (она не привлекает розничные депозиты). В 2022 году сотрудники Департамента пруденциального надзора ЦБУ организовали встречу с представителями дочернего предприятия и встретились с должностными лицами органа надзора принимающей страны. Один раз в год материнская компания проводит аудит дочерней организации и направляет его результаты в ЦБУ.

ОК 5	Орган надзора рассматривает основные направления деятельности материнских компаний и компаний, связанных с материнскими компаниями, которые оказывают существенное влияние на надежность и устойчивость банка и банковской группы, и принимает надлежащие меры в сфере надзора.
ОК 5: описание и выводы	Эксперты по оценке изучили проект проведенной ЦБУ оценки риска для материнской компании. ЦБУ высказал критические замечания по бизнес-модели (недостаточный анализ основных направлений деятельности); высокому риску концентрации (отдельные организации); кредитному риску (проблемные кредиты в рамках государственной программы); рыночному риску (отсутствие ограничений на готовность к принятию риска); операционному риску (отсутствие плана по обеспечению непрерывности деятельности); риску ликвидности (концентрация депозитов и отсутствие плана финансирования на случай непредвиденных обстоятельств). Однако нет свидетельств проведения надзорных проверок компаний, связанных с материнскими компаниями, которые оказывают существенное влияние на надежность и устойчивость банка.
ОК 6	Орган надзора ограничивает диапазон видов деятельности, которые может осуществлять консолидированная группа, и места, в которых может осуществляться эта деятельность (включая закрытие зарубежных отделений), если он устанавливает, что: a) нарушена надежность и устойчивость банка вследствие того, что такая деятельность подвергает его чрезмерному риску и (или) не управляется надлежащим образом; b) надзор со стороны других надзорных органов внутри страны недостаточен с учетом рисков, создаваемых такой деятельностью и (или) c) имеются препятствия для осуществления действенного надзора на консолидированной основе.
ОК 6: описание и выводы	ЦБУ подчеркнул, что он предписал банкам ограничить внешние операции с российскими банками, улучшить систему проверки контрагентов и трансграничных операций, ввести право в одностороннем порядке отменять договоры в случае нежелательной деятельности клиента, чтобы не оказаться в ситуации нарушения требований международных санкций. Он также выпустил предписание банкам установить лимиты на одного банка-контрагента в иностранной валюте и общему объему инвестиций в финансовые организации каждой страны. Более подробная информация приводится в рамках ОП 21.
ОК 7	Помимо осуществления надзора на консолидированной основе, ответственный орган надзора осуществляет надзор за отдельными банками группы. Ответственный орган надзора осуществляет индивидуальный надзор за каждым банком и понимает его взаимосвязь с другими участниками группы[34].
ОК 7: описание и выводы	ЦБУ осуществляет надзор на индивидуальном уровне.

[34] См. принцип 16, дополнительный критерий 2 [БОП 40.38].

Дополнительный критерий	
ДК 1	В странах, где допускается владение банками со стороны компаний, орган надзора обладает полномочиями устанавливать и обеспечивать соответствие высшего руководства материнских компаний деловым и этическим требованиям.
ДК 1: описание и выводы	Стандарты соответствия деловым и этическим требованиям предписываются в отношении банков, но не материнской компании (ЗБД, статья 38).
Оценка соблюдения принципа 12	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	Хотя консолидированный надзор выделен в качестве приоритетного направления в стратегии реформирования банковского сектора, ЦБУ не придает ему первоочередного значения. ЦБУ подчеркнул, что его внимание сосредоточено на переходе к надзору на основе риска на индивидуальной основе. ЦБУ не выпустил положение, устанавливающее особенности осуществления консолидированного надзора (ЗБД, статья 48) и порядок определения периметра и методов консолидации (Закон о ЦБУ, статья 61). ЦБУ недавно определил 19 банковских групп, однако пруденциальные нормативы применяются на индивидуальном уровне, а отчетность для целей надзора не позволяет ЦБУ получать информацию по банковской группе на консолидированной основе. Выводы • Пруденциальные нормативы применяются только на уровне отдельных банков. • В Стратегии реформирования банковской системы на 2020–2025 годы консолидированный надзор определяется в качестве одной из приоритетных областей для совершенствования системы регулирования и надзора, но ЦБУ еще не выпустил нормативного положения о консолидированном надзоре. • ЦБУ не оценивает, как осуществляется управление рисками на уровне группы и не могут ли организации в рамках более широкой группы поставить под угрозу устойчивость и надежность банка и банковской системы. • • ЦБУ работает над завершением составления схемы банковских групп. ЦБУ запросил техническую помощь со стороны МВФ по вопросам консолидированного надзора. Рекомендации Ускорить внедрение консолидированного надзора, уделяя основное внимание следующим вопросам: • определение и выявление банковских групп (составление схемы, описание периметра консолидации);

	• разработка консолидированной отчетности; • установление пруденциальных нормативов на консолидированном уровне; • совершенствование внутренних руководств и процедур надзора (т. е. «Руководство по риск-ориентированному надзору»); • совершенствование координации и обмена информацией; • оценка методов управления рисками на уровне группы и того, не могут ли организации в рамках более широкой группы поставить под угрозу устойчивость и надежность банка и банковской системы. Требуется установить четкие сроки введения системы.
Принцип 13	**Взаимоотношения между органами надзора страны происхождения и принимающей страны[35].** Органы надзора стран происхождения и принимающих стран трансграничных банковских групп обмениваются информацией и сотрудничают в целях осуществления действенного надзора за группой и организациями этой группы и эффективного урегулирования кризисных ситуаций. Органы надзора требуют, чтобы операции, проводимые в их стране иностранными банками, отвечали тем же стандартам, как и операции отечественных банков.
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора страны происхождения создает специальные для банков надзорные коллегии для банковских групп, осуществляющих существенные трансграничные операции, в целях повышения действенности своего надзора с учетом профиля риска и системной значимости банковской группы и соответствующих потребностей ее органов надзора. В самом широком смысле в состав коллегии включается орган надзора принимающей страны, в юрисдикции которой находится соответствующая дочерняя организация или имеющий значимость филиал, также имеющий интерес к осуществлению действенного надзора за банковской группой. Структура коллегии учитывает: i) характер банковской группы, в том числе ее масштабы, структуру и сложность, а также ее значимость в принимающих юрисдикциях; ii) возможность укрепить взаимное доверие и удовлетворить потребности и выполнить обязанности надзорных органов как страны происхождения, так и принимающей страны.
ОК 1: описание и выводы	Банки Узбекистана работают в основном на внутреннем рынке. Имеется лишь один банк с иностранной дочерней организацией. Активы этого банка не являются значимыми ни относительно величины материнского банка, ни относительно рынка принимающей страны. Поэтому ЦБУ в основном выступает в качестве органа принимающей страны, а не страны происхождения.

[35] Справочные документы: Financial Stability Board (FSB), Key attributes of effective resolution regimes for financial institutions, October 2014; BCBS, Principles for effective supervisory colleges, June 2014; BCBS, Home-host information sharing for effective Basel II implementation, June 2006; BCBS, High-level principles for the cross-border implementation of the New Accord, August 2003; BCBS, Shell banks and booking offices, January 2003; BCBS, The supervision of cross-border banking, October 1996; BCBS, Information flows between banking supervisory authorities, April 1990; BCBS, Principles for the supervision of banks' foreign establishments, May 1983.

	С соответствующим ведомством принимающей страны подписано соглашение. Это соглашение позволяет официальным органам обмениваться информацией по всем вопросам надзора, включая обмен конфиденциальной информацией. Для обеспечения сотрудничества по этому соглашению стороны обязаны обмениваться списками контактов и поддерживать их в актуальном состоянии. Однако **надзорная коллегия не создана**. На активы дочерних организаций, учрежденных иностранными банками и работающих на внутреннем рынке, приходится примерно 10 процентов совокупных активов всей банковской системы. Имеются дочерние организации, которые являются значительными по размеру и признаются ВСЗБ. Эксперты по оценке были проинформированы о том, что для получения информации о рисках, которым могут быть подвержены члены банковской группы вследствие значительных операций внутри группы между материнской и дочерней организациями, ЦБУ взаимодействует с другими органами регулирования, в том числе с органами страхового надзора и органами надзора за секторами рынка ценных бумаг. Однако, как указано в рамках ОП 3, сотрудничество с НАПП, которое отвечает за рынки страхования и капитала, официально не закреплено в МОД. Совещания и обмен информацией проводятся нерегулярно, что может повышать риск того, что надзор и обмен информацией могут оказаться недостаточными и недейственными, что потенциально задерживает осуществление мер, применяемых в отношении компаний, деятельность которых может иметь неблагоприятные последствия для банков и банковской группы.
ОК 2	Органы надзора страны происхождения и принимающей страны своевременно обмениваются надлежащей информацией в соответствии с их соответствующими функциями и обязанностями, как на двусторонней основе, так и через коллегии. Это включает информацию о следующем: a) существенные риски (в том числе обусловленные соответствующими макроэкономическими условиями) и практика управления рисками в банковской группе; b) оценки органов надзора в отношении надежности и устойчивости соответствующей организации, находящейся в их юрисдикции. Имеются неформальные или формальные механизмы (такие как меморандумы о договоренности и соглашения о конфиденциальности), создающие условия для своевременного обмена конфиденциальной информацией.
ОК 2: описание и выводы	Соглашения и МОД предусматривают, что официальные органы своевременно обмениваются надлежащей информацией соответственно своим функциями и обязанностям. ЦБУ поддерживает сотрудничество в рамках сферы действия подписанных соглашений. Однако сотрудничество и взаимодействие между официальными органами страны происхождения и принимающей страны не проходили проверку в условиях кризиса, когда учреждения должны реагировать и

	принимать совместные решения в критических обстоятельствах и в условиях дефицита времени. МОД и соглашения в основном используются в случаях лицензирования и приобретения банков (ОП 5, ОП 6), поскольку в соответствующем положении указано, что документ, подтверждающий разрешение на учреждение или приобретение банка, является одним из предварительных условий для начала этого процесса. Также в положении указано, что при рассмотрении заявления о выдаче предварительного разрешения на создание банка ЦБУ учитывает: • наличие соглашения об обмене информацией между ЦБУ и органом банковского надзора иностранного банка — учредителя; • информацию и мнения компетентных органов страны происхождения нерезидента. Также согласно статье 61 положения, если потенциальным приобретателем является юридическое лицо — нерезидент, ЦБУ рассматривает пруденциальные требования иностранного государства на предмет их эквивалентности национальным требованиям. ЦБУ имеет право принимать во внимание и принимает во внимание оценку финансовой состоятельности потенциального приобретателя, полученную от органа банковского надзора за рубежом.
ОК 3	Органы надзора страны происхождения и принимающей страны осуществляют координацию и планирование надзорных мероприятий или осуществляют совместную работу, если выявлены сферы общих интересов, в целях повышения действенности и эффективности надзора за трансграничными банковскими группами.
ОК 3: описание и выводы	Как отмечается в рамках ОК 1 и ОК 2, хотя надзорная коллегия не создана, соглашение с принимающей страной в отношении одного банка, имеющего дочернюю организацию за рубежом, заключено. Таким образом, официальные органы страны происхождения и принимающей страны могут инициировать и организовывать совещания для обсуждения и решения вопросов, связанных с надзором в отношении поднадзорных организаций, а также вопросов, касающихся применения этого соглашения. Для обеспечения сотрудничества в рамках указанного соглашения стороны обмениваются списками контактных лиц. В 2022 году во время посещения поднадзорной организации сотрудники Департамента пруденциального надзора провели встречу на месте ведения деятельности этой дочерней организации. Дочерняя организация узбекского банка не имеет системной значимости в принимающей стране. Надзор за ее деятельностью осуществляет Служба банковского надзора принимающей страны, и сотрудники Департамента пруденциального надзора находились в контакте с ее специалистами.
ОК 4	Орган надзора страны происхождения разрабатывает согласованную стратегию коммуникаций с соответствующими надзорными органами принимающей страны. Масштаб и характер стратегии отражает профиль рисков и системную значимость трансграничных операций банковской группы. Органы надзора страны

	происхождения и принимающей страны также договариваются о предоставлении банкам, соответственно обстоятельствам, мнений и результатов совместной деятельности и коллегиальных совещаний, с тем чтобы обеспечить согласованность сообщений по вопросам, касающимся всей группы.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ подписал соглашение с органом принимающей страны в области банковского надзора 20 мая 2022 года. Поскольку коллегия не создана, стратегия коммуникаций еще не применяется на практике. Например, в случае намерения провести выездную инспекцию в иностранной дочерней организации орган надзора страны происхождения заранее (обычно не менее чем за 25 рабочих дней до запланированной даты инспекции) уведомляет орган надзора принимающей страны о намерении провести такую инспекцию. Надзорные органы в соответствии с порядком, который предусмотрен подписанным соглашением, информируют друг друга о мерах финансового оздоровления, разрабатываемых для трансграничной организации и материнской поднадзорной организации. При наличии соответствующих оснований стороны сотрудничают в проведении процедур несостоятельности (банкротства) в отношении трансграничной организации и материнской поднадзорной организации. При необходимости стороны могут созывать совещания для обсуждения и решения вопросов, касающихся надзора за этими организациями. Хотя процесс коммуникации согласован между надзорными органами страны происхождения и принимающей страны, сотрудничество в основном осуществляется от случая к случаю.
ОК 5	В надлежащих случаях, с учетом профиля рисков и системной значимости банковской группы, орган надзора страны происхождения, работая во взаимодействии с национальными органами урегулирования несостоятельности разрабатывает основу для трансграничного сотрудничества в кризисных ситуациях и координации работы между соответствующими официальными органами страны происхождения и принимающей страны. Соответствующие официальные органы обмениваются информацией о подготовке к кризису с ранней стадии при условии соблюдения правил конфиденциальности таким образом, чтобы создавать существенной угрозы для перспектив успешного урегулирования.
ОК 5: описание и выводы	Орган урегулирования проблемных ситуаций не создан, поскольку проект закона «О санации и ликвидации банков» находился в процессе принятия. В настоящее время этот документ находится на рассмотрении в Законодательной палате Олий Мажлиса Республики Узбекистан. Данный законопроект распространяется на банки, банковские группы и холдинговые компании, владеющие контрольными пакетами акций банков. Правила, касающиеся банков, распространяются также на банковские группы и холдинговые компании, владеющие контрольными пакетами акций банков.

	Согласно этому законопроекту, ЦБУ будет обязан сотрудничать и обмениваться информацией не только с государственными органами и организациями, но и с иностранными органами регулирования в целях осуществления своих полномочий по санации и ликвидации банков. ЦБУ обменивается конфиденциальной информацией с иностранными официальными органами при следующих условиях: • на передаваемую информацию распространяются требования и стандарты в отношении конфиденциальности; • обмен информацией необходим для действенного осуществления полномочий ЦБУ или иностранных уполномоченных органов. ЦБУ может раскрывать третьим сторонам конфиденциальную информацию, полученную от иностранных официальных органов, только при соблюдении следующих условий: • иностранное ведомство, от которого получена конфиденциальная информация, дает свое согласие на раскрытие этой информации; • конфиденциальная информация раскрывается для целей, на которые получено согласие иностранного органа. В то же время ЦБУ активно сотрудничает с другими надзорными органами, в частности, в сферах деятельности ВСЗБ и банковских групп с международной деятельностью. В рамках этого сотрудничества разрабатываются структуры и системы антикризисного управления, особенно для трансграничных банковских групп. Таким образом, принимая во внимание тот факт, что в Узбекистане существует один ВСЗБ с иностранным капиталом, в пункте 6 МОД между официальными органами, подписанного 10 сентября 2021 года, предусматривается положение о антикризисном управлении, в котором описываются взаимодействие и координация между национальными органами, отвечающими за урегулирование кризисов. Этот меморандум служит платформой для обмена информацией между надзорными органами двух стран в случае потенциального кризиса с соблюдением правил в отношении конфиденциальности.
ОК 6	В соответствующих случаях, с учетом профиля риска и системной значимости банковской группы орган надзора страны происхождения, работая во взаимодействии с национальными органами по урегулированию проблемных ситуаций и соответствующими официальными органами принимающей страны, разрабатывает план урегулирования проблемных ситуаций группы. Соответствующие официальные органы обмениваются любой информацией, которая необходима для разработки и поддержания актуальности надежного плана урегулирования. При принятии любых мер по финансовому восстановлению и урегулированию органы надзора также оперативно уведомляют соответствующие официальные и надзорные органы (в стране происхождения и принимающей стране) и проводят с ними консультации.

ОК 6: описание и выводы	ЦБУ разработал проект закона «О санации и ликвидации банков». В настоящее время этот документ находится на рассмотрении в Законодательной палате Олий Мажлиса Республики Узбекистан. Согласно положениям этого законопроекта, ЦБУ будет сотрудничать и обмениваться информацией не только с государственными органами и организациями, но и с иностранными органами регулирования в целях осуществления своих полномочий по санации и ликвидации банков. При этом ЦБУ уведомляет орган надзора о соответствующем состоянии решений, связанных с санацией или ликвидацией иностранного банка, осуществляющего деятельность на территории Республики Узбекистан.
ОК 7	Национальные законы принимающей страны или нормативные акты ее органа надзора требуют, чтобы трансграничные операции иностранных банков подпадали под пруденциальные требования, требования в отношении инспекций и отчетности для целей регулирования, аналогичные установленным для отечественных банков.
ОК 7: описание и выводы	В соответствии со статьями 45 и 46 ЗБД ЦБУ осуществляет пруденциальный надзор за деятельностью банков в соответствии с требованиями законодательства о банках и банковской деятельности с целью предотвращения и снижения специфических рисков банковской деятельности. ЦБУ рассматривает системы, стратегии, процедуры и механизмы, используемые банками для соблюдения требований законодательства о банках и банковской деятельности, а также оценивает имеющиеся и потенциальные риски банков, включая риски, создаваемые отдельными банками для банковской (финансовой) системы. Следует отметить, что пруденциальные требования, требования в отношении инспекций и отчетности для целей регулирования, предъявляемые к отечественных банкам, в равной мере применяются и к иностранным банкам. Согласно статье 48 ЗБД, в целях организации эффективного взаимодействия, обмена информацией и установления эффективного надзора на консолидированной основе ЦБУ вправе заключать письменные соглашения о взаимодействии и сотрудничестве с органами банковского надзора (при наличии) других стран, соблюдая порядок использования охраняемых законами стран тайн, персональных данных и конфиденциальной информации. В то же время, согласно статье 50 этого закона, ЦБУ в целях осуществления надзорных функций вправе проверять деятельность банков.
ОК 8	Орган надзора страны происхождения имеет право на проведение инспекций на местах в отделениях и дочерних организациях банковской группы, расположенных в стране, для содействия оценке надежности и устойчивости этой группы, а также

	для соблюдения требований к надлежащей проверке клиентов. Орган надзора страны происхождения информирует надзорные органы принимающей страны о планируемых посещениях находящихся в принимающей стране отделений и дочерних организаций банковских групп.
ОК 8: описание и выводы	В 2022 году ЦБУ подписал соглашение с официальным органом принимающей страны. В нем говорится, что орган надзора страны происхождения, если это не противоречит законодательству принимающей страны, имеет право проводить инспекцию трансграничных организаций, расположенных в принимающей стране. Орган надзора страны происхождения заблаговременно (не менее чем за 25 рабочих дней до запланированной инспекции) уведомляет орган надзора принимающей страны о намерении провести инспекцию. Надзорные органы в соответствии с порядком, который предусмотрен подписанным соглашением, информируют друг друга о мерах финансового оздоровления, разрабатываемых для трансграничной организации и материнской поднадзорной организации. Стороны сотрудничают в проведении процедур несостоятельности (банкротства) в отношении трансграничной организации и материнской поднадзорной организации. При необходимости стороны могут организовывать совещания для обсуждения и урегулирования вопросов, касающихся надзора за подконтрольными организациями, входящими в банковские группы и банковские холдинговые компании, а также вопросов, связанных с применением этого соглашения. Для обеспечения сотрудничества в рамках указанного соглашения стороны обмениваются списками контактных лиц. В связи с процессом выдачи разрешения (согласия) и лицензирования официальные органы страны происхождения предоставляют ЦБУ надзорную информацию по системе управления рисками, внутреннего аудита и контроля, в том числе в части рисков создаваемой трансграничной организации материнского банка. В рамках соответствующих МОД надзорные органы стран происхождения имеют право проводить инспекции в дочерних организациях, осуществляющих деятельность в Узбекистане.
ОК 9	Орган надзора принимающей страны осуществляет надзор за учетными подразделениями в соответствии со стандартами, согласованными на международном уровне. Орган надзора не допускает создания или продолжающейся деятельности банков-оболочек.
ОК 9: описание и выводы	Согласно статьям 45 и 46 ЗБД, ЦБУ осуществляет пруденциальный надзор за деятельностью дочерней организации в принимающей стране в целях предотвращения и сокращения рисков банковской деятельности. ЦБУ рассматривает системы, стратегии, процедуры и механизмы, используемые банками для соблюдения требований законодательства о банках и банковской деятельности, а также оценивает имеющиеся и потенциальные риски банков,

	включая риски, создаваемые отдельными банками для банковской системы. Следует отметить, что пруденциальные требования, предъявляемые к отечественных банкам, в равной мере применяются и к иностранным дочерним организациям. Иностранные дочерние организации в Узбекистане не являются банками-оболочками.
ОК 10	Орган надзора, который предпринимает действия на основе информации, полученной от другого органа надзора, или которая имеет значение для работы этого другого органа надзора, насколько это возможно, проводит консультации с этим органом надзора до того, как предпринимать такие действия.
ОК 10: описание и выводы	В соответствии со статьей 68 Закона о ЦБУ, ЦБУ поддерживает сотрудничество и осуществляет обмен информацией с международными организациями, центральными банками и другими органами банковского надзора и денежно-кредитной политики иностранных государств. ЦБУ вправе заключать соглашения о сотрудничестве с национальными и иностранными органами по осуществлению надзорных функций, в том числе по обмену конфиденциальной информацией.
Оценка соблюдения принципа 13	**Соблюдается**
Комментарии	ЦБУ преимущественно выступает в качестве органа принимающей страны, а не как органа страны происхождения. Есть только один узбекский банк, имеющий дочернюю организацию за границей, и ее активы не являются значимыми ни для размера материнского банка, ни для рынка принимающей страны. С учетом ограниченности трансграничных операций коллегия по надзору не создана; МОД с официальным органом принимающей страны подписан. На активы дочерних организаций, учрежденных иностранными банками и работающих на внутреннем рынке, приходится примерно 10 процентов совокупных активов всей банковской системы. Имеются дочерние организации, которые являются значительными по размеру и признаются ВСЗБ. За создание коллегий отвечает орган надзора страны происхождения; тем не менее ЦБУ как орган надзора принимающей страны, имеющий общий интерес к осуществлению действенного надзора в отношении банковской группы, не наладил надлежащего взаимодействия с органом надзора страны происхождения для получения всесторонней информации о рисках более широкой группы или рисках материнской компании. Например, экспертам по оценке известно о существовании надзорной коллегии в отношении крупнейших дочерних организаций, работающих в Узбекистане (около 7 процентов совокупных активов); поскольку ЦБУ не был приглашен для участия в такой коллегии, он мог бы направить официальное обращение органу надзора страны происхождения с целью присоединения к коллегии. Вывод

	• Хотя за создание коллегий отвечает орган надзора страны происхождения, ЦБУ как орган надзора принимающей страны, имеющий общий интерес к осуществлению действенного надзора в отношении банковской группы, не наладил надлежащего взаимодействия с органом надзора страны происхождения для получения всесторонней информации о рисках более широкой группы или рисках материнской компании. Рекомендации • Рассмотреть вопрос о направлении официального запроса органу надзора страны происхождения крупнейших дочерних организаций, ведущих деятельность в Узбекистане, с просьбой о приглашении к участию в существующей надзорной коллегии.
B. Пруденциальные правила и требования	
Принцип 14	**Корпоративное управление[36].** Орган надзора устанавливает, что банки имеют надежную политику и процедуры корпоративного управления, охватывающие, например, корпоративную культуру и ценности, стратегическое направление и надзор, структуру группы и организационную структуру, организацию контроля, процесс оценки соответствия установленным критериям, обязанности правлений банков и высшего руководства, а также практику вознаграждения. Такие системы и процессы соразмерны профилю рисков и системной значимости банка.
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора устанавливают обязанности правления и высшего руководства банка в отношении корпоративного управления в целях обеспечения действенного контроля над всей деятельностью банка. Орган надзора предоставляет методические указания касательно ожидаемых характеристик надлежащего корпоративного управления
ОК 1: описание и выводы	Правовая основа корпоративного управления в банках закреплена в ряде законов и нормативных положений. Основные положения о роли акционеров, наблюдательного совета и правления определены в Законе «Об акционерных обществах и защите прав акционеров». В нормативном положении второго уровня требования имеют более описательный характер. В статье 75 Закона «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» приводится компетенция наблюдательного совета акционерного общества (закон распространяется на банки, поскольку они могут функционировать только как акционерные общества). Согласно статье 32 ЗБД, органами управления банка являются общее собрание акционеров, наблюдательный совет и правление банка. Банк обязан разработать и

[36] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022; FSB, Strengthening governance frameworks to mitigate misconduct risk: a toolkit for firms and supervisors, April 2018; FSB, Supplementary Guidance to the FSB Principles and Standards on Sound Compensation Practices, March 2018; BCBS, Corporate governance principles for banks, July 2015; FSB, Guidance on supervisory interaction with financial institutions on risk culture: a framework for assessing risk culture, April 2014; FSB, Principles for Sound Compensation Practices, April 2009.

	утвердить политику корпоративного управления, а также иметь четко обозначенную организационную структуру корпоративного управления, определяющую: • сферы ответственности; • процедуры выявления, управления, мониторинга и информирования о рисках, которым банк подвержен или может быть подвержен (сценарии имитации кризисной ситуации); • процедуры оценки ликвидности и адекватности капитала для покрытия риска, которому подвержен банк; • соответствующие механизмы внутреннего контроля, включая порядок ведения бухгалтерского учета; • политику и методы вознаграждения работников, способствующие и соответствующие взвешенному и эффективному управлению рисками. Та же статья ЗБД предусматривает, что организационная структура корпоративного управления, процедуры и механизмы должны быть комплексными и соответствовать характеру, масштабу и сложности рисков, присущих бизнес-модели и деятельности, осуществляемой банком. Механизмы внутреннего контроля должны обеспечивать по меньшей мере выполнение функций управления рисками и оценки рисков и соблюдение требований внутреннего аудита. **Наблюдательный совет** Статья 34 ЗБД описывает компетенцию наблюдательного совета банка, к которой в дополнение к предусмотренному Законом «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», относятся: • утверждение и контроль за реализацией стратегических целей, политики корпоративного управления, других внутренних политик банка, в том числе по выявлению, управлению, мониторингу и информированию о рисках, поддержанию достаточности капитала банка; • контроль за формированием резервов против возможных убытков по активам, создаваемых на основе классификации активов, а также обеспечение поддержания на достаточном уровне капитальных и общих резервов банка; • утверждение порядка предотвращения и урегулирования конфликта интересов; • утверждение планов восстановления финансового положения банка; • осуществление контроля за правлением банка; • контроль за исполнением принятого бизнес-плана банка, а также ежеквартальное заслушивание отчета правления банка о результатах деятельности банка; • организация работы службы внутреннего аудита банка, а также проведение оценки соблюдения правлением банка стратегий и политики

	банка на основе ежеквартальных отчетов службы внутреннего аудита банка; • осуществление мониторинга и периодической оценки эффективности системы управления деятельностью, включая принципы управления банком, и принятие соответствующих мер для устранения выявленных недостатков; • предоставление не менее одного раза в год общему собранию акционеров отчета об осуществляемой надзорной и контрольной деятельности; • утверждение годовых финансовых отчетов и обеспечение целостности систем бухгалтерского учета и финансовой отчетности; • обеспечение соблюдения пруденциальных требований, установленных ЦБУ. Количество членов наблюдательного совета банка должно составлять нечетное число лиц, но не менее пяти человек, независимо от количества акционеров. Члены наблюдательного совета банка должны соблюдать требования по независимости их суждений. В соответствии с Указом Президента (№ УП-300 от 11 сентября 2023 года), к концу 2025 года независимые члены наблюдательных советов должны составлять не менее 50 процентов всех членов. Согласно статье 76.1 Закона «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», **независимым членом** наблюдательного совета, в числе прочего, **не может быть:** ● лицо, являющееся работником органа государственного управления или государственного предприятия; ● лицо, проработавшее в обществе в течение последних трех лет; ● акционер (непосредственно и косвенно), владеющий пятью и более процентами голосующих акций общества; ● работник аудиторской организации, оказывавший аудиторские услуги обществу в течение последних трех лет; ● лицо, входящее в состав наблюдательного совета общества в течение шести лет подряд; ● лицо, не соответствующее требованиям, установленным уставом общества или документам, утвержденным решениями общего собрания акционеров. Председатель наблюдательного совета отвечает за управление и обеспечение эффективности деятельности совета и за укрепление доверительных отношений между членами совета. Председатель в ходе заседаний совета должен обеспечивать принятие решений на основе независимого обмена мнениями, критическими взглядами, творческих подходов и тщательного анализа исчерпывающей информации. Положение ЦБУ «О корпоративном управлении в коммерческих банках» (ПКУ) устанавливает более детальные требования в отношении функций и обязанностей наблюдательных советов и правлений банков.

	Правление Согласно статье 35 ЗБД, правление банка обязано: ● реализовывать стратегические цели, политику корпоративного управления, другие внутренние политики банка, в том числе по выявлению, управлению, мониторингу и информированию о рисках, поддержанию достаточности капитала на должном уровне; ● обеспечивать соответствующую и прозрачную организационную структуру управления банком, в том числе распределение полномочий и обязанностей между работниками банка в пределах своих полномочий; ● осуществлять контроль за деятельностью работников банка; ● выполнять принятый годовой бизнес-план банка, а также периодически представлять общему собранию акционеров и наблюдательному совету банка отчет о проделанной работе, мерах и санкциях, примененных к банку; ● исполнять иные обязанности, предусмотренные уставом банка и законодательством о банках и банковской деятельности. Правление банка подотчетно общему собранию акционеров и наблюдательному совету банка. Статья 47 ПКУ устанавливает, что правление является исполнительным органом банка, ответственным за операционное управление деятельностью банка в соответствии со стратегией и системой управления, утверждаемой наблюдательным советом банка. Оно несет полную ответственность за деятельность банка. Правление обязано: ● реализовывать задачи, установленные стратегическими целями банка, бизнес-планом и документом по корпоративному управлению; ● устанавливать на всех уровнях организационной структуры эффективную систему мониторинга соблюдения утвержденных Наблюдательным советом политик, процедур и должностных инструкций, а также периодически проверять эффективность этой системы; ● внедрять надежные информационные системы, обеспечивающие надлежащую подготовку и своевременное представление важной информации для принятия управленческих решений; ● обеспечивать своевременное представление Наблюдательному совету отчетов, отражающих фактические результаты финансовой и иной деятельности, позволяющих оценивать выполнение показателей бизнес-плана и стратегии банка; ● незамедлительно информировать Наблюдательный совет о случаях ухудшения финансового положения банка или угрозе возникновения такой ситуации, а также об изменениях в бизнес-плане, стратегических целях, стратегии управления рисками и аппетите к риску, нарушениях лимитов риска и пруденциальных требований, недостатках внутреннего контроля, юридических или регуляторных проблемах;

	● обеспечивать соответствующую и прозрачную организационную структуру управления банком, а также распределение полномочий и обязанностей между сотрудниками банка в пределах своих полномочий; ● осуществлять контроль за деятельностью сотрудников банка; ● разрабатывать порядок приема на работу и увольнения сотрудников, включая членов исполнительного органа и, если уставом банка не предусмотрено иное, ключевых сотрудников, их ротации, продвижения по службе, повышения квалификации, удержания квалифицированных кадров, а также принимать меры в случае нарушения сотрудниками своих обязанностей или норм деловой этики; ● выполнять иные обязанности, установленные уставом банка и законодательными актами. Правление отвечает за надлежащее исполнение порученных ему обязанностей.
ОК 2	Орган надзора регулярно проводит всестороннюю оценку политики и практики в области корпоративного управления банка, а также ее реализации и определяет, есть ли у банка надежные меры политики и процессы в области корпоративного управления, соразмерные его профилю рисков и системной значимости. Орган надзора требует от банков своевременного устранения недостатков.
ОК 2: описание и выводы	В ПКУ определяются требования в отношении действенности корпоративного управления в банках, в основе которого лежат: 1. четкое распределение полномочий и обязанностей, указанных во внутренних документах; 2. достаточный уровень подотчетности; 3. распределение полномочий между органами управления банка и (или) структурными подразделениями; 4. требование, чтобы органы управления были укомплектованы высококвалифицированными кадрами, осведомленными о своих полномочиях и обязанностях и демонстрирующими высокий уровень деловой этики при выполнении своих обязанностей. С 2023 года «Руководством по риск-ориентированному надзору» введена оценка корпоративного управления и управления рисками в качестве отдельного компонента оценки риска банка. Эта методология основана на опросной форме (примерно 30 вопросов «да/нет») касательно правления, высшего руководства, службы управления рисками, внутреннего и внешнего аудита и раскрытия информации. Опросная форма выдает автоматический балл на основе количества вопросов, на которые дан ответ «нет». По окончании оценки орган надзора («куратор») может скорректировать оценку, повысив ее на 1 отметку или понизив ее на 2 отметки. Руководство предусматривает, что оценка корпоративного управления в банке должна быть соразмерна величине, сложности, структуре, профилю риска и бизнес-модели банка, поскольку менее сложные небольшие банки обычно имеют менее сложные структуры управления. При этом ожидается, что крупные, сложные

	или подверженные более высокому риску банки вводят более совершенные структуры корпоративного управления. Оценка состоит из трех этапов: 1. сбор информации/данных (описывается в главе 12.2 Руководства); 2. автоматическое присвоение балла (на основе оценки ответов на опросные листы); 3. оценка органа надзора (мотивированное суждение органа надзора). **Table 52. Automatic evaluation of overall management and management based on the number of "No" responses** | Number of "No" answers	Automatic assessment			
---	---	---	---	---
	Hard (1)	Complies with (2)	Weak (3)	Does not comply with (4)
< 4				
4-6				
7-9				
≥ 10					 Оценка обеспечивает комплексный обзор различных аспектов общего руководства банка и его системы управления. Она проводится по трем основным аспектам с акцентом на контроле рисков: i) структура внутреннего управления банка (в том числе важнейшие функции контроля, такие как управление рисками, внутренний аудит, комплаенс); ii) общая система управления рисками и культура банка в сфере риска; iii) инфраструктура банка, относящаяся к рискам, его внутренние данные и отчетность. Хотя оценка корпоративного управления уже введена ранее «Руководством по риск-ориентированному надзору», она пока должным образом не проводится. Экспертам по оценке был представлен один пример (из четырех оценок риска), когда надзорные органы высказали критические замечания по: количеству независимых членов наблюдательного совета; отсутствию комитета по рискам; подчиненности подразделения по управлению рисками правлению, а не наблюдательному совету; отсутствию у директора по рискам права вето. В ходе выездных проверок инспекторы изучают протоколы заседаний наблюдательного совета, протоколы заседаний аудиторского и других комитетов банка, а также отчеты внутреннего аудита, изучают информацию, полученную в ходе документарной оценки. Вместе с тем необходимо сформировать более целостное представление о корпоративном управлении в банках и проводить более комплексную оценку реализации политики, процедур и практики корпоративного управления, особенно в ходе инспекций на местах, уделяя особое внимание действенности работы наблюдательного совета (и его комитетов), поскольку именно они являются ключевыми элементами корпоративного управления и функций контроля.

ОК 3	Орган надзора устанавливает, что совет состоит из лиц с разнообразными и взаимодополняющими навыками, опытом и компетенцией, которые совместно обладают квалификацией, соразмерной величине, сложности и профилю риска банка. В состав совета входит достаточное количество независимых директоров, обладающих опытом[37]. Члены совета удовлетворяют квалификационным требованиям (индивидуально и коллективно) для занимаемых ими должностей, эффективно ведут свою работу и исполняют установленные для них «обязанность проявлять должную заботу» и «обязанность лояльности»[38].
ОК 3: описание и выводы	Члены наблюдательного совета банка должны соблюдать требования о независимости суждений. Лицо не может быть избрано членом наблюдательного совета, и избранное в члены наблюдательного совета лицо лишается права входить в состав его членов, если: 1. лицо является или намерено входить в состав наблюдательных советов двух и более банков, за исключением случаев, когда эти банки входят в состав одной банковской группы; 2. полномочия этого лица были прекращены по требованию ЦБУ. Согласно статье 36 ЗБД, члены наблюдательного совета и правления, а также ключевой персонал банка должны пройти оценку на **соответствие деловым и этическим требованиям**, т. е. должны иметь безупречную деловую репутацию, опыт, знания и навыки, необходимые для обеспечения эффективного управления рисками банка и принятия обоснованных решений в пределах своих полномочий. ЦБУ проводит с кандидатами собеседования. При этом банк обязан обеспечивать **постоянное соответствие** членов наблюдательного совета и правления, а также ключевого персонала банка **требованиям** законодательства о банках и банковской деятельности. ЦБУ утверждает кандидатуры лиц, назначаемых в качестве членов наблюдательного совета, правления и ключевого персонала банка до начала исполнения ими своих обязанностей. Как указано в статье 3 ПКУ, члены наблюдательного совета и правления должны проявлять ответственность и энтузиазм, проявлять добросовестность в работе, ведя свою деятельность с чувством ответственности.

[37] Под «независимым директором» понимается член совета, не входящий в состав исполнительного руководства, который не имеет каких-либо управленческих обязанностей в банке и не находится под каким-либо иным неоправданным влиянием, внутренним или внешним, политическим или связанным с правом собственности, которое бы препятствовало вынесению членом правления объективных суждений.

[38] Комитет определяет: i) «обязанность проявлять должную заботу» как обязанность членов совета принимать решения и действовать в отношении банка обоснованно и осмотрительно. Это часто трактуется как требование к членам совета подходить к делам компании так же, как «благоразумный человек» подходил бы к своим собственным делам; и ii) «обязанность лояльности», как обязанность членов совета действовать добросовестно в интересах компании. Обязанность лояльности должна препятствовать действиям отдельных членов совета в собственных интересах или в интересах другого физического лица или группы в ущерб компании и акционерам.

	Лояльность членов наблюдательного совета и правления предусматривает, что они: • раскрывают информацию обо всех существующих и потенциальных конфликтах интересов, связанных с ними; • не используют свое служебное положение в личных целях; • не участвуют в принятии решений при наличии конфликта интересов, который препятствует полному исполнению обязанностей члена в интересах банка. При проведении оценки наблюдательного совета банка (согласно методологии, предусмотренной указанным Руководством), надзорные органы ведут работу в следующем порядке: • 9 расширенных вопросов для получения информации об общем распределении ответственности; • 5 вопросов о квалификации и составе; • 13 вопросов о структуре и практике; • 4 вопроса — информация по вопросам вознаграждения; • 3 вопроса — информация по конфликтам интересов. ЦБУ отметил, что он оценивает структуру управления и адекватность процессов отбора и назначения членов совета в контексте «Руководства по риск-ориентированному надзору» и во время проверок на местах (см. ОК 2); тем не менее, как указано в ОП 9 и ОК 1, эксперты по оценке не нашли достаточных свидетельств выполнения.
ОК 4	Орган надзора устанавливает, что структуры и процедуры корпоративного управления, определяющие выдвижение и назначение членов совета, являются надлежащими для данного банка. Советы регулярно оценивают работу совета в целом, его комитетов и отдельных членов совета (в том числе их постоянное соответствие требованиям пригодности для занимаемой должности). Состав совета регулярно обновляется для поддержания актуальности навыков и обеспечения независимости. Соразмерно профилю риска и системной значимости банка в структуре совета действуют комитеты по аудиту, рискам, вопросам вознаграждения и иные комитеты совета, состоящие из опытных независимых директоров.
ОК 4: описание и выводы	Как указано в статье 34 ЗБД, члены наблюдательного совета должны содействовать разумному корпоративному управлению банком и при исполнении своих полномочий и обязанностей учитывать законные интересы банка, его вкладчиков и акционеров, а также обеспечивать эффективное сотрудничество банка с ЦБУ. В соответствии со стратегией реформирования банковской системы, определившей улучшение корпоративного управления в государственных банках как один из приоритетов, состав советов нескольких государственных банков был недавно обновлен с включением независимых членов. Для достижения цели — «более половины» независимых членов в каждом государственном предприятии, включая каждый государственный банк, государство как акционер назначило 25 директоров

	(из общего числа 32) из-за рубежа, чтобы снизить риск политического вмешательства в процесс принятия решений советами. Кандидаты в наблюдательный совет или правление обязаны соблюдать **порядок проверки на соответствие деловым и этическим требованиям и получить разрешение ЦБУ до того**, как они приступают к выполнению своих обязанностей. В соответствии со статьей 36 ЗБД, члены наблюдательного совета и правления, а также ключевые сотрудники банка должны иметь безупречную деловую репутацию, иметь опыт, знания и навыки, необходимые для обеспечения эффективного управления рисками банка и принятия обоснованных решений в рамках своих полномочий. При этом банк обязан обеспечивать постоянное соответствие членов наблюдательного совета и правления, а также ключевого персонала банка требованиям законодательства о банках и банковской деятельности. Кроме того, согласно статье 8 ПКУ, количество членов наблюдательного совета и его состав должны определяться в зависимости от масштаба и характера деятельности банка, его целей и стратегий развития, а также обеспечивать следующее: • возможность регулярного (не реже одного раза в квартал) проведения заседаний наблюдательного совета кворумным составом для принятия решений; • наличие у совета на коллективном уровне опыта и знаний, необходимых для эффективного управления и принятия решений. Этим положением предусматривается, что наблюдательный совет может создавать специальные комитеты, а именно аудиторский комитет, комитет по управлению рисками, комитет по вознаграждениям, а также другие. Статья 16 ПКУ устанавливает, что наличие аудиторского комитета является обязательным, независимо от размера и сложности банка. Основная задача создаваемых комитетов заключается в проверке вопросов, входящих в сферу его компетенции, подготовке предложений и рекомендаций по этим вопросам и оказании помощи наблюдательному совету в выполнении надзорных функций. В состав комитетов должны входить не менее трех членов наблюдательного совета. Комитет не может состоять из одной и той же группы членов, которая составляет другой комитет совета, и один член не может одновременно быть председателем различных комитетов. **Аудиторский комитет** Согласно статье 16 ПКУ, для действенной организации системы внутреннего контроля наблюдательный совет **обязан** создать аудиторский комитет. Большинство членов комитета не должны являться связанными с банком лицами, за исключением их членства в совете. Председатель аудиторского комитета не должен быть председателем совета. Как и любой другой член комитета,

	председатель не может быть связанной с банком стороной, за исключением его членства в совете. Основные задачи аудиторского комитета включают: • участие в процессе разработки и утверждения финансовой отчетности и политики внутреннего аудита; • контроль за представлением, полнотой и достоверностью контрольных, финансовых и иных отчетов; • подготовку материалов к заседаниям совета по вопросам, входящим в его компетенцию, и представление совету отчетов; • контроль за взаимодействием банка с внутренними и внешними аудиторами; • рассмотрение вопроса о назначении (освобождении от должности) руководителя службы внутреннего аудита и внесение совету соответствующего предложения; • изучение квартальных отчетов службы внутреннего аудита и представление их совету; • оценку деятельности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита для обеспечения их эффективности, рассмотрение плана проверок внутреннего аудита и их периодичности, участие в оценке того, насколько руководитель службы внутреннего аудита исполняет свои обязанности, и выражение своего мнения по данному вопросу; • проведение встреч с руководителем службы внутреннего аудита не реже одного раза в квартал для обсуждения вопросов, касающихся деятельности службы внутреннего аудита; • оказание совету практической помощи при оценке предложений внешнего аудитора и подготовка рекомендаций совету при выборе внешнего аудитора; • внесение совету предложений о максимальном размере вознаграждения за услуги внешнего аудитора и о заключении (расторжении) с ним договора; • оказание совету практической помощи при разработке технического задания для внешних аудиторов; • прием отчетов внутреннего и внешнего аудита, а также контроль за своевременным устранением правлением банка выявленных ими и другими контрольными подразделениями несоответствий и недостатков в отношении законодательных актов, политик и внутренних документов банка; • рассмотрение отчетов и заключений внешних аудиторов и представление их совету; • предоставление совету рекомендаций о замене внешних аудиторов в случае признания их деятельности неудовлетворительной; • рассмотрение достаточности, точности и прозрачности раскрытия информации;

	• подготовку отчета о своей деятельности; • выполнение иных задач, возложенных советом. **Комитет по управлению рисками** Согласно статье 19 ПКУ, для действенного управления рисками в банке наблюдательный совет **может** создать комитет по управлению рисками. Большинство членов комитета (если он создан) не должны являться связанными с банком лицами, за исключением их членства в совете. Председатель комитета по управлению рисками не должен быть председателем наблюдательного совета. Если председатель комитета по управлению рисками также является членом одного из органов управления банка или считается ключевым сотрудником, в этом случае он будет считаться связанной с банком стороной. Однако, если он является председателем комитета по управлению рисками и не занимает какой-либо другой руководящей или ключевой должности, он не будет признаваться связанной с банком стороной. Основные задачи комитета по управлению рисками включают: • рассмотрение вопросов управления рисками и документов по внутреннему контролю, включая организационную структуру управления рисками, стратегию и систему управления рисками, политику предотвращения конфликта интересов и кодекс этики, а также внесение наблюдательному совету рекомендаций по системе управления рисками; • контроль за разработкой, соблюдением и своевременным обновлением системы управления рисками, включая риск-аппетит и политику управления рисками, исполнительным органом и структурным подразделением по управлению рисками; • периодический пересмотр методов оценки рисков, разработанных и применяемых банком, включая методики стресс-тестирования; • установление состава, формы и сроков представления наблюдательному совету информации (отчетов) по рискам; • внесение наблюдательному совету предложений по снижению рисков и принятию своевременных мер в случаях, когда риск-профиль банка не соответствует утвержденному риск-аппетиту или ожидается его превышение; • анализ соответствия системы вознаграждений банка его риск-аппетиту; • получение от структурного подразделения по управлению рисками отчетов о возникших и потенциальных рисках в банке не реже одного раза в квартал и осуществление мероприятий по снижению рисков; • оценка независимости сотрудников, ответственных за управление рисками, от исполнительного органа и иных структурных подразделений, принимающих риски; • участие в процессе оценки деятельности руководителей структурных подразделений по управлению рисками или выражение мнения по данному вопросу; • подготовка квартальных отчетов о своей деятельности;

	• выполнение иных задач, возложенных советом. В соответствии с принципом пропорциональности и подходом на основе оценки рисков эксперты по оценке считают, что наличие комитета по рискам следует ввести как обязательное требование для ВСЗБ. **Комитет по вознаграждениям** Статья 23 ПКУ устанавливает, что в целях оказания помощи наблюдательному совету и внесения рекомендаций относительно соответствия внутренней системы вознаграждений банка уровню принятия рисков, реализации долгосрочной стратегии, риск-аппетиту, финансовым результатам, системе внутреннего контроля, требованиям законодательных актов и внутренним нормативным документам банка **может** быть создан комитет по вознаграждениям. Основные задачи комитета по вознаграждениям включают: • участие в разработке политики вознаграждений членов наблюдательного совета, членов исполнительного органа и ключевого персонала и пересмотр этой политики не реже одного раза в год; • контроль за внедрением и реализацией политики вознаграждений и различных программ стимулирования; • контроль за исполнением решений, принятых по вопросам вознаграждений и оплаты труда; • разработку критериев оценки эффективности деятельности членов наблюдательного совета, членов исполнительного органа и ключевого персонала при установлении им премий с учетом их обязанностей и уровня принятия рисков; • проведение, при условии возложения такой задачи наблюдательным советом, предварительной оценки деятельности членов наблюдательного совета, членов исполнительного органа и ключевого персонала по итогам года на основании критериев, отраженных в политике вознаграждений, а также анализ достижения ими установленных долгосрочных целей и задач; • оценка соответствия системы вознаграждения и оплаты труда внутренним документам; • выполнение иных задач, возложенных наблюдательным советом. ЦБУ устанавливает, являются ли структуры управления и процедуры выдвижения и назначения членов наблюдательных советов и правления надлежащими, для чего он оценивает эффективность корпоративного управления, осуществляет оценку рисков банков, а также время проверок на местах (см. ОК 2). Кроме того, кураторы участвуют в качестве наблюдателей в заседаниях наблюдательных советов и комитетов, поэтому их наблюдения вносят вклад в оценку корпоративного управления.
ОК 5	Орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет банка утверждает стратегическое направление деятельности, готовность к принятию риска и стратегию в отношении риска, а также соответствующую политику и осуществляет

	надзор за их осуществлением, определяет корпоративную культуру и ценности и осуществляет информирование о ней (например, в рамках кодекса поведения)[39] и устанавливает политику в отношении конфликта интересов и надежную систему контроля.
ОК 5: описание и выводы	**Стратегические цели** Согласно статье 34 ЗБД, в обязанности наблюдательного совета входят утверждение и контроль за реализацией стратегических целей, политики корпоративного управления, порядка предотвращения и урегулирования конфликта интересов, других внутренних правил банка, в том числе касающихся выявления риска, управления им, его мониторинга, а также информирования о рисках и поддержания достаточности капитала банка. **Степень готовности к принятию риска** Как описывается в ПУР, готовность банка к принятию риска представляет собой агрегированную величину всех значимых рисков, которые банк готов принять при достижении своих стратегических целей. Готовность к принятию риска должна определяться в декларации о готовности банка к принятию риска и утверждаться наблюдательным советом. Декларация о готовности к принятию риска должна соответствовать стратегии, бизнес-плану и бюджетному планированию банка, а также внутренним документам и включать: • ключевые допущения, используемые в процессе определения готовности к принятию риска; • процедуры утверждения лимитов рисков. **Конфликты интересов и корпоративная культура** Согласно статье 33 ПКУ, в целях обеспечения соблюдения законодательных актов наблюдательный совет должен разработать политику предотвращения и урегулирования конфликта интересов, установить порядок ее реализации и контролировать ее исполнение. Отмечается, что банки обязаны разрабатывать и вводить обязательные меры по предотвращению коррупции, применять правила в отношении этики поведения и предотвращению конфликта интересов. Статьей 37 указанного Положения устанавливается, что для формирования единой корпоративной культуры надзорный совет должен принять кодекс этики банка, включающий корпоративные ценности и стандарты, опираясь на которые деятельность банка осуществляется законным образом и в соответствии с правилами этики, а также обеспечивать соблюдение установленных в этих документах правил всеми сотрудниками, в том числе органов управления банка. **Надзор**

[39] Это включает порядок и процедуры информирования о нарушениях, которые защищают сотрудников от преследования или иного неблагоприятного обращения.

	В рамках действующей основы (см. ОК 2) вопросы, связанные с реализацией стратегических целей, готовностью к принятию риска и надлежащей декларацией о готовности к принятию риска, конфликтом интересов и корпоративной культурой, оцениваются в рамках блока «D» «Руководства по риск-ориентированному надзору». Экспертам по оценке были предоставлены примеры, где в ходе оценки риска ЦБУ высказал критические замечания по отсутствию контроля за реализацией стратегии банков и недостаткам в заявлениях о готовности к принятию риска. Кроме того, во время инспекций на местах проверяющие рассматривают лимиты в отношении готовности к принятию риска, их целесообразность и пороговые значения.
ОК 6	Орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет банка, за исключением случаев, предусмотренных законами или нормативными актами: a) установил стандарты соответствия деловым и этическим требованиям для отбора высшего руководства и руководителей функций контроля; b) разработал действенные процедуры распределения полномочий, ответственности и подотчетности внутри банка; c) ведет планы в отношении преемственности; d) осуществляет активный и критический надзор за тем, чтобы высшее руководство осуществляло стратегии, установленные наблюдательным советом, и в том числе ведет мониторинг результатов деятельности высшего руководства и руководителей функций контроля относительно установленных для них стандартов.
ОК 6: описание и выводы	Как указано в рамках ОК 2 и ОК 5, проводя оценку банка на основе риска, органы надзора также: 1. оценивают установление стандартов соответствия деловым и этическим требованиям для высшего руководства и руководителей функций контроля; 2. осуществляют надзор за исполнением стратегий наблюдательного совета высшим руководством, в том числе контроль за результатами деятельности высшего руководства и руководителей функций контроля относительно установленных для них стандартов; 3. оценивают адекватность разрабатываемых и применяемых процессов. Действует требование о распределении ответственности наблюдательным советом и оценке результатов деятельности членов на основе их обязанностей. Отсутствует требование о ведении планов преемственности.
ОК 7	Орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет банка осуществляет активный контроль за структурой и функционированием системы компенсации банка и имеет соответствующие стимулы, которые согласуются с осмотрительным принятием риска и действенно препятствуют совершению неправомерных

	действий, которые могут привести к убыткам. Система компенсации и связанные с ней стандарты в отношении результативности работы, политика и процедуры являются недискриминационными и согласуются с долгосрочными целями банка и его финансовой устойчивостью и корректируются в случае выявления недостатков.
ОК 7: описание и выводы	Основные задачи комитета по вознаграждениям в целом описаны в ОК 4. Вознаграждение, выплачиваемое членам наблюдательного совета, подлежит утверждению решением общего собрания акционеров. Для обеспечения надлежащего учета рисков подразделение по управлению рисками и служба комплаенс-контроля участвуют в разработке системы вознаграждения. Согласно статье 27 ПКУ, система вознаграждений должна соответствовать бизнес-плану банка, стратегии развития банка, его целям и политике управления рисками, а также мерам, направленным на предотвращение конфликтов интересов и ограничение принятия рисков высокого уровня. Система вознаграждений подлежит надлежащему отражению во внутренней политике банка и должна включать, как минимум, следующее: 1. постоянные и переменные компенсации и поощрительные выплаты; 2. максимальный размер компенсационных и поощрительных выплат; 3. критерии оценки работы членов наблюдательного совета, правления и ключевого персонала; 4. порядок и сроки выплаты премий. В ходе оценки рисков банка (см. ОК 2) органу надзора надлежит установить, что наблюдательный совет банка осуществляет надзор за структурой и функционированием системы вознаграждений банка. Органы надзора должны выяснять, согласуются ли система вознаграждений и соответствующие стандарты в отношении результативности деятельности с долгосрочными целями и финансовой устойчивостью банка. В рамках действующей основы названные темы оцениваются в рамках блоков «B» и «D» «Руководства по риск-ориентированному надзору».
ОК 8	Орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет и высшее руководство банка осведомлены об операционной структуре банка и присущих ей рисках и понимают их, включая риски, возникающие при использовании структур, препятствующих прозрачности (например, структур специального назначения или иных сходных структур). Орган надзора устанавливает, что риски действенно управляются и в надлежащих случаях снижаются.
ОК 8: описание и выводы	Согласно статье 95 Положения № 3252 «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность», лицо, назначенное членом наблюдательного совета и правления банка, должно продемонстрировать хорошее понимание деятельности банка и рисков, которым подвержен банк. Опыт, навыки и знания членов наблюдательного совета и правления должны коллективно охватывать все сферы деятельности банка для обеспечения действенного и осмотрительного управления банком. Согласно статье 5 ПКУ, члены наблюдательного совета обязаны иметь представление о рисках, присущих деятельности банка, а также постоянно

	повышать свои знания и квалификацию в сфере банковско-финансовой деятельности. Кроме того, статья 10 названного Положения предусматривает, что при исполнении своих функций и обязанностей наблюдательный совет должен опираться на системы внутреннего контроля и управления рисками и осуществлять действенный контроль за своей деятельностью. Проводя оценку рисков банка (см. ОК 2), орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет и высшее руководство банка знают и понимают его операционную структуру и его риски. Для изучения данной темы необходимо получить ответы на такие вопросы: *Обладают ли члены наблюдательного совета, по отдельности и совместно, знаниями, независимостью, доступом к информации и влиянием, необходимыми для обеспечения надлежащего надзора, принятия управленческих решений и выполнения своих задач в банке?* *Насколько система управления обеспечивает правление банка информацией, необходимой для действенного управления банком и мониторинга действий сотрудников банка?*
ОК 9	Законы, нормативные акты или надзорные органы требуют, чтобы банки незамедлительно уведомляли орган надзора или осуществляли публичное раскрытие информации, как только им становится известно о любых существенных и достоверных сведениях, которые могут негативно повлиять на соответствие члена наблюдательного совета банка или члена высшего руководства деловым и этическим требованиям.
ОК 9: описание и выводы	Согласно ЗБД, банки обязаны своевременно уведомлять ЦБУ обо всех значительных изменениях в своей деятельности, структуре и общем состоянии, либо об любых значительных неблагоприятных событиях, включая нарушения правовых или пруденциальных требований, как только банкам становится о них известно. ПКУ требует от членов правления воздерживаться от действий, которые могут привести к конфликту интересов, а также незамедлительно информировать наблюдательный совет о возникновении конфликта интересов и принимать меры по его устранению. Более того, статья 81 Положения «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность» (№ 3252 от 30 июня 2020 года) обязывает банки постоянно заново оценивать соблюдение руководителями требований законодательства. Статья 82 указанного Положения устанавливает, что если результаты проведенной банком переоценки в соответствии со статьей 81 указывают на то, что директор более не удовлетворяет требованиям этого Положения, банк обязан проинформировать ЦБУ в письменной форме в течение 3 рабочих дней со дня выявления несоответствия и принять меры по устранению выявленного недостатка.

ОК 10	Орган надзора имеет полномочия требовать изменения состава наблюдательного совета банка, если он считает, что какие-либо лица не выполняют свои обязанности, связанные с удовлетворением установленных критериев.
ОК 10: описание и выводы	Статьей 34 ЗБД предусмотрено, что полномочия членов наблюдательного совета могут быть досрочно прекращены по требованию ЦБУ. Положение «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность» устанавливает конкретные критерии (соответствия деловым и этическим требованиям), которым должны соответствовать учредители и потенциальные приобретатели, члены наблюдательного совета и правления, а также ключевой персонал. В свою очередь, ЦБУ выдвинул требование для банков с государственным участием изменить состав наблюдательного совета, чтобы увеличить количество независимых членов. Экспертам по оценке были предоставлены сведения о нескольких случаях, когда ЦБУ рекомендовал отстранение от должности или замену одного или нескольких членов наблюдательного совета, правления, а также ключевого персонала либо требовал таких действий. Например, постановлением Комитета банковского надзора № 181/4 от 9 января 2020 года были установлены требования по изменению состава наблюдательного совета и утвержден новый состав, который подлежит формированию.
Оценка соблюдения принципа 14	**В основном соблюдается**
Комментарии	ЦБУ имеет всеобъемлющее регулирование, охватывающее механизмы корпоративного управления в банках и банковских группах. Основы надзора адаптированы к размеру, сложности, структуре, профилю риска и бизнес-модели банка. Ожидается, что крупные, сложные или подверженные более высокому риску банки вводят более совершенные структуры корпоративного управления. Наблюдательному совету банка предлагается утверждать стратегическое направление банка, его параметры готовности к принятию риска и стратегию и контролировать их реализацию; устанавливать корпоративную культуру и ценности и информировать о ней; обеспечивать соблюдение требований законодательства; разрабатывать и осуществлять политику по предотвращению и урегулированию конфликтов интересов. В 2023 году введена оценка корпоративного управления как автономного профиля риска в контексте риск-ориентированного надзора. С тех пор предполагается, что органы надзора оценивают корпоративное управление и управление рисками как отдельный компонент оценки рисков банка. Эта работа подлежит проведению ежегодно, согласно методологии, представленной в «Руководстве по риск-ориентированному надзору». Однако эксперты по оценке не обнаружили

	надежных свидетельств такой оценки в документе, предоставленном со стороны ЦБУ. Выводы • Недавно ЦБУ внес поправки для улучшения Положения о корпоративном управлении в коммерческих банках, однако некоторые недостатки еще не устранены. Требование о плане преемственности отсутствует; наличие комитета по рискам не является обязательным для ВСЗБ. • Документарная оценка рисков в области корпоративного управления была недавно включена в руководство по надзору, но она не была полностью проверена на пилотном этапе, согласно документу, представленному экспертам по оценке (присутствует только в одной из четырех оценок риска). Кроме того, в новой методологии выездных инспекций не упоминается корпоративное управление (эксперты по оценке приняли к сведению, что такое расширение методологии предусмотрено в проекте поправок к ней). Рекомендации • В ПКУ должны рассматриваться требования к наблюдательному совету касательно разработки планов преемственности и требование об обязательном создании комитета по рискам в ВСЗБ. • ЦБУ следует рассмотреть вопрос о введении оценки корпоративного управления в структуру оценки рисков в рамках документарных и выездных проверок.
Принцип 15	**Процесс управления рисками[40].** Орган надзора устанавливает, что банки имеют комплексный процесс управления рисками (включая эффективный надзор со стороны наблюдательного совета и высшего руководства) для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, представления отчетности, контроля или снижения всех существенных рисков[41] (которые могут включать риски, связанные с переходом на цифровые технологии, финансовые риски, связанные с климатом, и возникающие риски) и для оценки достаточности их капитала, ликвидности и устойчивости их бизнес-моделей с учетом их профиля риска, а также рыночных и макроэкономических условий. Это распространяется на

[40] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022; BCBS, Principles for the effective management and supervision of climate-related financial risks, June 2022; BCBS, Stress testing principles, October 2018; BCBS, Sound Practices: implications of fintech developments for banks and bank supervisors, February 2018; BCBS, Identification and management of step-in risk, October 2017; BCBS, Corporate governance principles for banks, July 2015; BCBS, Supervisory guidance for managing risks associated with the settlement of foreign exchange transactions, February 2013; BCBS, Principles for effective risk data aggregation and risk reporting, January 2013; BCBS, Principles for the supervision of financial conglomerates, September 2012; FSB, Guidance on supervisory interaction with financial institutions on risk culture: a framework for assessing risk culture, April 2014.

[41] В некоторой степени конкретные требования могут различаться в зависимости от вида риска (Принципы 15–25), что отражено в базовых справочных документах.

	разработку и пересмотр механизмов на случай непредвиденных обстоятельств (в том числе, когда это целесообразно, надежных и заслуживающих доверия планов восстановления деятельности), которые учитывают конкретные обстоятельства банка. Процесс управления рисками является соразмерным профилю рисков и системной значимости банка[42].
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора устанавливает, что банки имеют надлежащие стратегии управления рисками, утвержденные наблюдательным советом банка, и что наблюдательный совет составляет действенную декларацию о готовности к принятию риска и создает основу для определения уровня риска, который банк готов принять или допустить. Орган надзора также устанавливает, что наблюдательный совет обеспечивает: a) формирование в банке здоровой культуры в области управления рисками, способствующей разработке и реализации его стратегии; b) разработку политики и процессов в отношении принятия рисков, соответствующих стратегии управления рисками и установленной готовности к принятию риска; c) признание факторов неопределенности, связанных с измерением рисков; d) установление соответствующих лимитов, согласованных с готовностью банка к принятию риска, его профилем риска, достаточностью капитала и потребностями в ликвидности. Эти лимиты понятны соответствующим сотрудникам и регулярно доводятся до их сведения; e) высшее руководство принимает необходимые меры для мониторинга и контроля всех существенных рисков в соответствии с утвержденными стратегиями и готовностью к принятию риска.
ОК 1: описание и выводы	Статья 42 ЗБД предусматривает, что банк и банковская группа обязаны соблюдать требования, установленные ЦБУ в отношении внутреннего контроля и системы управления рисками. Требования, в частности, предполагают, что наблюдательный совет обязан осуществлять контроль за соблюдением лимитов, установленных во внутренних документах, и осуществлять надзор за эффективностью процесса управления рисками в банках. Банковское законодательство возлагает на орган надзора задачу принятия подзаконных актов в области управления рисками и стандартов внутреннего контроля и позволяет ему проводить оценку соблюдения этих требований. В апреле 2023 года ЦБУ выпустил Положение «О требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» (ПУР). Целью этого положения

[42] Хотя в рамках этого и других принципов орган надзора обязан устанавливать соблюдение политики и процессов управления рисками в банках, ответственность за обеспечение их соблюдения остается за наблюдательным советом и высшим руководством банка.

	является определение требований по созданию эффективных систем управления рисками и внутреннего контроля. В январе 2025 года Министерство юстиции зарегистрировало поправки к ПУР, которые способствуют совершенствованию нормативно-правовой основы; эти поправки вступят в силу 21 апреля 2025 года. Глава 2 ПУР требует от банков создать систему управления рисками, которая включает: • организационную структуру управления рисками; • культуру управления рисками; • внутренние документы и инструменты по управлению рисками; • информационную систему, предназначенную для управления рисками и подготовки отчетности. Статья 3 ПУР устанавливает, что система управления рисками должна обеспечивать: • четкое распределение задач, предотвращая потенциальный конфликт интересов; • четкое разделение функций путем формирования системы трех линий защиты; • объективное и своевременное выявление, оценку и надлежащее количественное измерение всех существенных рисков, которым подвержен банк; • наличие инструментов и систем для надлежащего мониторинга рисков, представления отчетности, контроля и снижения рисков; • обоснованное формирование цен на банковские продукты; • полноту и надлежащее документирование процессов управления рисками. Для обеспечения надлежащего функционирования системы управления рисками наблюдательный совет, в частности, утверждает: организационную структуру; декларацию о готовности к принятию риска; кредитную политику; политику в области управления рисками, охватывающую все существенные риски (риск ликвидности, рыночный и операционный риски, риски нормативно-правового несоответствия); политику введения новых банковских продуктов; процедуру стресс-тестирования. **Надежная культура управления рисками** Согласно статье 24 ПУР, наблюдательный совет несет ответственность за формирование в банке культуры управления рисками, для чего должны быть реализованы следующие меры: • доведение до сведения сотрудников информации об их роли в управлении рисками; • четкое определение обязанности каждого подразделения;

	• регулярное доведение до сведения сотрудников корпоративных ценностей банка; • представление стандартов квалификации и компетентности; • доведение до сведения сотрудников кодекса поведения; • организация в банке внутренних и внешних коммуникационных систем; • проведение семинаров и тренингов для сотрудников с целью обеспечения их знаниями о новых и (или) возникающих рисках. **Политика и процессы** Статья 29 ПУР предусматривает, что для эффективно организованной системы управления рисками наблюдательный совет должен утверждать политику управления рисками, охватывающую все существенные риски, а также утверждать лимиты по каждому существенному риску и меры, подлежащие принятию в случае превышения таких лимитов. **Факторы неопределенности, связанные с измерением риска** Статья 29 ПУР предусматривает подробное обсуждение операций или действий, которые могут привести к нарушению лимитов риска, декларацию о готовности к принятию риска, политику (меры) управления рисками. В случае, если профиль рисков банка не соответствует или ожидается, что не будет соответствовать утвержденной готовности к принятию риска, наблюдательный совет вправе принимать необходимые меры по снижению или устранению рисков. При этом нет явного требования о признании наблюдательным советом факторов неопределенности, связанных с измерением риска. **Установленные лимиты** Статьи 10–11 ПУР требуют, чтобы в декларации о готовности банка к принятию риска был определен порядок и процедуры утверждения лимитов риска и порядок уведомления в случае нарушения лимитов риска. В декларации о готовности банка к принятию риска должны определяться три уровня оценки соответствия уровней риска: • низкий уровень, не требующий снижения уровней риска; • средний уровень, требующий снижения уровней риска; • неприемлемо высокий уровень, требующий снижения уровней риска. В целях снижения склонности к принятию существенных рисков банк должен установить количественные лимиты для всех видов рисков. Лимиты по рискам должны устанавливаться исходя из объема и сложности операций банка и быть согласованы готовностью банка к принятию риска. **Мониторинг и контроль со стороны высшего руководства** Согласно статье 31 ПУР, правление отвечает за обеспечение эффективного функционирования системы управления рисками в соответствии с утвержденной наблюдательным советом декларацией о готовности к принятию риска, политикой

	управления рисками и другими внутренними документами банка, утвержденными наблюдательным советом. **Надзор** С 2023 года ЦБУ внедрил регулярную оценку профиля рисков банка. Описание методологии оценки приводится в «Руководстве по риск-ориентированному надзору» (см. ОП 8, ОК 1). Это руководство по надзору устанавливает ряд подходов, в соответствии с которыми органы надзора должны оценивать реализацию системы управления рисками посредством всестороннего и структурированного анализа, включающего оценку присущего риска и качества внедрения механизмов управления рисками. Ежегодная оценка банков на предмет рисков включает корпоративное управление и управление рисками. Исходные данные для оценки управления рисками включают протоколы заседаний наблюдательных советов и правления банков; протоколы комитетов (если они созданы); документы, принятые наблюдательными советами и комитетами (включая декларации о готовности к принятию риска и политику в отношении рисков); организационную структуру банков; описания функций; информацию о навыках и квалификации, приобретенных в последнее время членами наблюдательного совета, правления и ключевым персоналом, прочее. Кроме того, осуществляя текущий надзор, кураторы могут участвовать в заседаниях наблюдательных советов, правления и комитетов, поэтому для дополнения оценок используются некоторые сложившиеся в рамках такого участия наблюдения. ЦБУ провел тематический обзор в нескольких банках для оценки того, насколько действенно наблюдательный совет организовал систему управления рисками, и в более общем плане — состояние внедрения ПУР банками. До августа 2024 года выездные проверки проводились в соответствии с методологией CAMEL, которая лишь частично охватывает оценку управления рисками и корпоративного управления. Поэтому во время выездной проверки охватывались только определенные темы (главным образом касающиеся управления существенными рисками). Эксперты по оценке проанализировали три оценки риска, проведенные в 2023 году и одну, проведенную в 2024 году. Выводы и наблюдения в отношении оценки системы управления рисками были следующими: установленные процессы управления рисками и внутреннего контроля, как правило, лишь частично соответствуют положениям ПУР; были высказаны сомнения относительно независимости функции управления рисками; сделано заключение, что директор по управлению рисками (ДР) имеет ограниченные полномочия. Эксперты по оценке обнаружили свидетельства того, что ЦБУ высказал критические замечания по отсутствию лимитов в отношении готовности к принятию риска (например, в отношении автокредитования, кредитов физическим лицам без официального дохода, операционного риска, рыночного риска).
ОК 2	Орган надзора требует от банков применять комплексные процессы управления риском для выявления, измерения, оценки, мониторинга, представления

	отчетности и контроля или уменьшения всех существенных рисков[43]. Орган надзора устанавливает, что эти процессы являются достаточными: a) для представления комплексной картины риска на уровне всего банка по всем существенным видам риска; b) для определения профиля риска и системной значимости банка; в) для оценки рисков, обусловленных макроэкономическими факторами, сказывающимися на рынках, на которых банк ведет свою деятельность, и включения таких оценок в процесс управления рисками в банке; d) для оценки рисков, которые могут материализоваться на протяжении более длительных временных горизонтов (включая риски, связанные с переходом на цифровые технологии, финансовые риски, связанные с климатом, и возникающие риски). В соответствующих случаях банки в качестве инструмента используют анализ сценариев.
ОК 2: описание и выводы	ПУР требует от банков выявлять, измерять, отслеживать и контролировать все существенные риски. **Все существенные риски** В версии ПУР, опубликованной в апреле 2023 года, в число существенных рисков входили только кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, операционный риск и риск нормативно-правового несоответствия; в обновленной версии, зарегистрированной Министерством юстиции в январе 2025 года, в число существенных рисков включаются страновой риск и ПРПБ. Кроме того, проект стратегии ЦБУ по управлению и надзору за финансовыми рисками, связанными с климатом, в банковском секторе на 2025–2027 годы (см. ОП 8, ОК 4) предусматривает установление стандартов, которые будут предписаны или рекомендованы банкам в сфере управления климатическими рисками. Осуществление процесса выявления, измерения, мониторинга и контроля рисков должно поддерживаться следующими средствами: • своевременной системой управленческой информации; • точными и информативными отчетами о финансовом состоянии, результатах функциональной деятельности и подверженности банков рискам. Для оценки профиля рисков банков ЦБУ собирает обширный пакет информации (см. ОК 1), которая, в частности, включает меры политики в отношении риска и декларации о готовности к принятию риска, а также результаты ежеквартальных стресс-тестов, проводимых банками (см. ОП 9, ОК 4, пункт e). Органы надзора изучают и оценивают качество предоставляемых документов; оценивают полноту и емкость деклараций.

[43] В соответствующих случаях они включают риски, не рассматриваемые напрямую в последующих принципах, такие как репутационный риск, риск вмешательства и стратегический риск.

	Кроме того, в ходе выездных проверок оценивается достаточность процессов управления финансовыми рисками (такими как кредитный риск, риск ликвидности, рыночный и операционный риски). Экспертам по оценке были предоставлены четыре отчета о проверках на местах; в каждом из них ЦБУ высказал свои наблюдения и рекомендации относительно адекватности процесса управления рисками и о полноте политики и деклараций о рисках. После завершения оценки согласно «Руководству по риск-ориентированному надзору» (декабрь 2024 года) и обобщения выводов ЦБУ планирует выпустить письмо, в котором более конкретно будут изложены ожидания органов надзора в отношении управления рисками.
ОК 3	Орган надзора устанавливает, что стратегии, меры политики и процессы управления рисками, а также лимиты риска, надлежащим образом документированы и согласованы с декларацией о готовности банка к принятию риска и соответствующими основами, регулярно пересматриваются и соответствующим образом корректируются с учетом изменения готовности к принятию риска, профилей риска, а также рыночных и макроэкономических условий, и об этом распространяется информация внутри банка. Орган надзора устанавливает наличие надлежащих процедур для случаев превышения лимитов риска и значительных отклонений от установленной политики, обеспечивая к ним оперативное внимание и разрешение со стороны соответствующего уровня руководства и наблюдательного совета банка (при необходимости) и последующего надлежащего проведения соразмерных и своевременных корректирующих мер.
ОК 3: описание и выводы	Статья 3 ПУР предусматривает, что система управления рисками банка должна обеспечивать полноту и документирование процессов управления рисками. ЦБУ подчеркнул, что документация банков (то есть стратегии, декларации о рисках, политика управления рисками) разрабатывается и утверждается в соответствии с минимальными требованиями, установленными ЦБУ. Все банки ежегодно предоставляют в ЦБУ соответствующие внутренние документы, такие как политика управления риском, декларации о готовности к принятию риска, документы с утвержденными лимитами, процедуры в отношении нарушений лимитов и другие (с учетом размера и сложности организации). Меры политики и процедуры оцениваются как в ходе текущего (т. е. документарного) надзора при оценке профиля риска банков, так и в ходе проверок на местах. После оценки набора полученных документов, если выявлены недостатки или недочеты, ЦБУ направляет в банки письма с указанием о внесении необходимых корректировок и (или) устранении выявленных недостатков. Экспертам по оценке были предоставлены некоторые примеры писем/уведомлений, направленных в банки, которые подтверждают ориентацию ЦБУ на критическую оценку политики и процессов банков в области управления рисками.

	Что касается внутренних ограничений, статья 35 ПУР наделяет руководителя подразделения по управлению рисками правом вето на ключевые решения правления и других исполнительных органов в том случае, если выполнение таких решений приведет к нарушению установленной готовности к принятию риска или утвержденных лимитов рисков. Кроме того, в случае значительного повышения уровня рисков и необходимости принятия срочных мер руководитель управления рисками обязан незамедлительно обратиться в правление с запросом о созыве внеочередного заседания наблюдательного совета или комитета по управлению рисками (если он создан). ЦБУ предоставил экспертам по оценке свидетельства того, что он высказал критические замечания в отношении двух банков в ходе выездных проверок в связи с тем, что сведения о нарушении внутреннего лимита не были переданы подразделением по управлению рисками в наблюдательный совет.
ОК 4	Орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет и высшее руководство банка получают достаточную информацию о риске, который принимает банк, понимают характер и уровень этого риска и то, как этот риск соотносится с достаточными уровнями капитала и ликвидности. Орган надзора также определяет, что наблюдательный совет и высшее руководство регулярно рассматривают и понимают последствия и ограничения (в том числе факторы неопределенности в отношении измерения риска) информации для управления рисками, которую они получают.
ОК 4: описание и выводы	ПУР требует от наблюдательного совета и правления понимания рисков, присущих коммерческой деятельности банка, включая: 1. обеспечение того, чтобы политика, стратегии и основы управления рисками оценивались и обновлялись не реже одного раза в год, а также в случае значительных изменений в факторах, сказывающихся на ведущейся банком деятельности, в подверженности рискам и (или) профиле риска и влиянии на капитал и ликвидность банка; 2. обеспечение наличия информационной системы управления рисками; - точность, полноту информативность, своевременность и надежность имеющейся необходимой информации, так чтобы она могла использоваться наблюдательным советом, правлением и подразделениями, связанным с осуществлением управления рисками, для оценки, мониторинга и снижения рисков, которым подвержен банк; - эффективность реализации управления рисками, включая политику и процедуры управления рисками, а также лимиты рисков; - доступность необходимой информации, связанной с достижением целевых показателей, определяемых банком в соответствии с политикой и стратегиями банка в области управления рисками. Для проведения оценки профиля рисков банков органы надзора получают внутреннюю информацию банков, в том числе информацию о политике в отношении риска, управленческую информацию, внутренние отчеты, данные

	информационных панелей, отчеты о превышении лимитов. Оценивая эту информацию, куратор определяет, получают ли наблюдательный совет и высшее руководство банка достаточную информацию, понятны ли им характер и уровень принимаемых рисков и применяются ли меры по снижению рисков. Например, в Узбекистане кредитный риск признается наиболее значительным риском в банковском секторе. ПУР предусматривает, что кредитная политика должна составляться как отдельный документ. Соответственно, требования по управлению рисками, предусмотренные ПУР в отношении этого риска, значительно шире, чем для других рисков. Оценивая все документы, упомянутые в ОП 17, ОК 3, куратор может оценить, является ли информация, предоставляемая органам управления, надлежащей и достаточной. Аналогичная оценка проводится и в отношении других документов, получаемых для определения профиля риска банков.
ОК 5	Орган надзора устанавливает, имеют ли банки надлежащие внутренние процедуры оценки достаточности их общего капитала и ликвидности, а также устойчивости их бизнес-моделей относительно их готовности к принятию риска, профиля риска[44] и перспективных стратегий ведения деятельности. Орган надзора рассматривает и оценивает внутренние оценки и стратегию банков в отношении достаточности капитала и ликвидности.
ОК 5: описание и выводы	Статья 29 ПУР устанавливает, что для обеспечения управления рисками наблюдательный совет, в частности, должен определять внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК). Требования в отношении применения ВПОДК описаны в разделе 6 главы 7 ПУР. Тем не менее, согласно ПУР, требования по внедрению ВПОДК не являются обязательными (*наблюдательный совет банка может внедрить внутренние процессы оценки достаточности капитала),* и банки вправе принимать решение о применении любого другого внутреннего подхода к оценке достаточности капитала (и ликвидности). На практике для оценки общей достаточности капитала банки используют более упрощенные подходы. Предполагается, что источники капитала должны обеспечивать соответствие уровня достаточности капитала бизнес-модели и профилю риска банков. Во внутренних процессах оценки достаточности капитала рассматриваются стратегические цели банка и их связь с макроэкономическими факторами. Такой упрощенный подход согласуется с принципом пропорциональности; однако эксперты по оценке считают, для ВСЗБ следует установить требование о разработке ВПОДК. В целях обеспечения эффективности внутренних процессов оценки достаточности капитала наблюдательный совет утверждает план банка по капиталу, включающий:

[44] Банкам следует включать финансовые риски, связанные с климатом, которые оцениваются как существенные на соответствующих временных горизонтах, в том числе в свои программы стресс-тестирования, когда это целесообразно.

	• описание процесса планирования капитала и задачи соответствующих структурных подразделений; • методы, применяемые банком для выполнения требований по капиталу; • лимиты по уровню достаточности капитала и коэффициенты достаточности капитала; • меры, подлежащие принятию в непредвиденных ситуациях, включая случаи уменьшения капитала. В соответствии с планом по капиталу банк устанавливает лимиты по уровню достаточности капитала, учитывая свой профиль риска, готовность к принятию риска, качество системы управления рисками, стратегические цели и экономическую ситуацию в стране. Учитывая, что ВПОДК является одним из наиболее передовых перспективных методов оценки достаточности капитала банков в целом, а также устойчивости их бизнес-моделей с учетом готовности банков к принятию риска и профиля риска, ЦБУ следует рассмотреть вопрос о том, чтобы сделать ВПОДК обязательным процессом для ВСЗБ. ЦБУ регулярно оценивает ликвидность в рамках текущего документарного надзора. ЦБУ оценивает разнообразные коэффициенты ликвидности для определения достаточности ликвидности и буферных резервов сверх пруденциального минимума (см. также ОП 24). Кроме того, оценка ликвидности является обязательной во всех полномасштабных инспекциях на местах. Органы надзора постоянно отслеживают и оценивают банковскую ликвидность. Учитывая важность ВПОДК, рекомендуется разработать методические указания по ВПОДК для их применения ВСЗБ.
ОК 6	В случае использования банками моделей для измерения компонентов риска орган надзора устанавливает, что выполняются следующие условия: a) банки соблюдают стандарты надзора в отношении использования моделей; b) наблюдательные советы и высшее руководство банков понимают ограничения и факторы неопределенности, связанные с результатами, которые получены с помощью моделей, и риск, связанный с их использованием; c) банки проводят регулярную и независимую проверку и тестирование моделей. Кроме того, орган надзора оценивает, насколько результаты модели представляются разумным отражением принятых рисков.
ОК 6: описание и выводы	В настоящее время все банки применяют установленный ЦБУ стандартизированный подход к измерению рисков, поэтому для расчета нормативов капитала модели не используются. Однако банки используют

	внутренние модели для других целей (например, для оценки платежеспособности клиентов, стресс-тестирования). Недавняя поправка к ПУР, зарегистрированная Министерством юстиции в январе 2025 года, потребовала от подразделения по управлению рисками регулярной оценки надежности и действенности внутренних моделей банка (ретроспективное тестирование), предназначенных для выявления, измерения, мониторинга и контроля рисков, а также для проведения стресс-тестов. Хотя эта поправка имеет верное направление, эксперты по оценке не смогли найти свидетельства того, что ЦБУ устанавливает, что банки проводят регулярную и независимую проверку и тестирование моделей. Аналогичным образом, не было обнаружено свидетельств установления ЦБУ того, что наблюдательные советы и высшее руководство банков понимают ограничения и факторы неопределенности, связанные с результатами, полученными с помощью моделей, и риск, связанный с их использованием.
ОК 7	Орган надзора устанавливает, имеются ли у банков информационные системы, которые являются надлежащими (как в обычных условиях, так и в периоды напряженности) для измерения, оценки и представления отчетности о размерах, структуре и качестве открытых позиций на уровне всего банка по всем видам риска, продуктам и контрагентам. Орган надзора также устанавливает, что эти сведения отражают профиль риска банка и потребности в капитале и ликвидности, и что они своевременно представляются наблюдательному совету и высшему руководству банка в форме, приемлемой для их использования.
ОК 7: описание и выводы	Согласно статье 40 ПУР, в банках должна быть внедрена информационная система, предназначенная для управления рисками, которая обеспечивает сбор и накопление данных по всем направлениям деятельности банка, а также надежную оценку рисков и подготовку отчетности по рискам. Информационная система, предназначенная для управления рисками, должна соответствовать характеру, масштабу и уровню сложности банковских операций и обеспечивать: • достоверность информации; • полноту и • своевременное предоставление. В то же время Положение о ликвидности (см. ОП 24) предусматривает, что каждый банк, в зависимости от масштаба и сложности его операций, должен иметь информационную систему, которая обеспечивает действенный контроль за состоянием ликвидности банков. Информационные системы должны быть своевременными и полностью удовлетворять потребности руководства в обычных условиях и в условиях напряженности. Органы надзора оценивают качество информационной системы управления рисками, осуществляя оценку банковского риска. В «Руководстве по риск-ориентированному надзору» приводится подробная методология оценки систем управленческой информации (СУИ). В настоящее время СУИ оценивается путем оценки всех существенных рисков (см. соответствующие ОП). Кроме того,

	проводится оценка приемлемости и эффективности СУИ при оценке руководства банков и их корпоративного управления. Органы надзора устанавливают, что отчетность, формируемая в рамках СУИ, отражает профиль риска банка, потребности в капитале и ликвидности. Она должна быть действенной в выявлении, измерении, мониторинге и контроле всех существенных рисков. В ходе выездных проверок ЦБУ также оценивает полноту и действенность разработанных и применяемых систем, проверяет, поддерживает ли система надлежащий мониторинг и контроль рисков, и выявляет ли она нарушения лимитов. Эксперты по оценке имеют свидетельства того, что ЦБУ в ходе инспекций на местах проверяет надежность отчетности по управлению рисками.
ОК 8	Орган надзора устанавливает, что банки разрабатывают и поддерживают надлежащие возможности агрегирования данных о рисках и представления отчетности, соразмерные профилю рисков и системной значимости банка. Орган надзора также устанавливает, что наблюдательный совет и высшее руководство банка рассматривают и утверждают систему агрегирования данных и отчетности о рисках банка, и что они обеспечивают выделение достаточных ресурсов для обеспечения этой работы.
ОК 8: описание и выводы	Органы надзора устанавливают, что банки разрабатывают и поддерживают надлежащие возможности агрегирования данных о рисках и представления отчетности. Качество данных и надлежащий уровень агрегирования данных подлежат рассмотрению в ходе проверок на местах. Экспертам по оценке были предоставлены некоторые доклады об инспекциях на местах, в ходе которых были выявлены недостатки в расчете показателей ликвидности и капитала. Для устранения недостатков банки проводят внутренние расследования, и в некоторых случаях в банковских системах были выявлены ошибки агрегирования данных. Не обнаружено свидетельств того, что ЦБУ устанавливает, проводят ли наблюдательный совет и высшие руководство банка рассмотрение и утверждение системы банка для агрегирования данных о рисках и его отчетности по рискам.
ОК 9	Орган надзора устанавливает, имеются ли у банков надлежащие меры политики и процедуры, обеспечивающие понимание наблюдательным советом и высшим руководством банков рисков, связанных с новыми продуктами[45], существенными модификациями существующих продуктов и крупными инициативами в сфере управления (такими как изменения в системах, процессах и бизнес-моделях и крупные приобретения). Орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет и высшее руководство банка постоянно отслеживают эти риски и управляют ими. Орган надзора также устанавливает, требуют ли политика и процессы банка того, чтобы осуществление каких-либо крупных действий подобного рода, утверждалось наблюдательным советом или конкретным его комитетом.
ОК 9: описание и выводы	Статья 8 ПУР предусматривает, что для эффективной организации управления рисками наблюдательный совет должен утверждать политику банка в отношении

[45] К новым продуктам относятся продукты, разработанные банком или третьей стороной и приобретаемые или распределяемые банком.

	внедрения новых продуктов. При внедрении нового продукта необходимо оценивать: • экономическую целесообразность нового продукта; • соответствие установленным требованиям (как установленных регулирующим органом, так и установленных внутри организации); • риски, связанные с новым продуктом, и их влияние на профиль риска банка; • способность банка осуществлять мониторинг и управление связанными с продуктом рисками; • соответствие цены нового продукта ценовой политике; • готовность банка к внедрению нового продукта (включая знания, персонал т. д.). При рассмотрении вопроса о внедрении новых продуктов и услуг ПУР требует, чтобы в процессе оценки и принятия решений участвовало подразделение по управлению рисками (ПУР, статья 35). ЦБУ сообщил, что существует неформальная практика, в рамках которой банки заранее информируют надзорные органы о своих намерениях внедрить новый продукт. Есть пример, когда орган надзора не позволил банку внедрить новый продукт. Например, в Узбекистане запрещено кредитование физических лиц в иностранной валюте, и банк принял решение ввести кредиты в иностранной валюте для самозанятых лиц. Поскольку это деятельность, которая по существу является недопустимой, ЦБУ запретил ее, и новый продукт не был разрешен к внедрению.
ОК 10	Орган надзора устанавливает, что банки имеют службы управления рисками, охватывающие все существенные риски, располагающие достаточными ресурсами, независимостью, полномочиями и доступом к наблюдательным советам и правлениям банков для эффективного выполнения своих обязанностей. Орган надзора устанавливает, что обязанности этих служб отделяются от функций, связанных с принятием риска в банке, и что они отчитываются о подверженности рискам непосредственно перед наблюдательным советом и высшим руководством. Орган надзора также устанавливает, что служба управления рисками подлежит регулярной проверке со стороны службы внутреннего аудита.
ОК 10: описание и выводы	Требования к функции управления рисками банков изложены в разделе 4 главы 5 ПУР. Наблюдательный совет должен обеспечивать наличие подразделения по управлению рисками, которое возглавляется и (или) находится под надзором руководителя по управлению рисками, который обладает достаточными полномочиями, независимостью и ресурсами и находится во взаимодействии с наблюдательным советом. Подразделение по управлению рисками отвечает за: • разработку системы управления рисками, включающей политику, процедуры и стратегию в отношении готовности к принятию риска;

	• выявление значительных текущих и потенциальных рисков; • участие в подготовке заключений по рискам, связанным с новыми продуктами, до их внедрения; • оценку риска и установление совокупного уровня (уровней) готовности к принятию риска; • мониторинг соблюдения уровня готовности к принятию риска; • разработку показателей и систем раннего предупреждения; • оценку эффективности политики ценообразования; • предоставление заключения о предлагаемых новых банковских продуктах до их внедрения; • отчетность перед правлением, комитетом по управлению рисками и наблюдательным советом. Система управления рисками предусматривает отделение структурных подразделений, ответственных за управление рисками, и структурного подразделения, ответственного за внутренний контроль, от операционной деятельности банка путем формирования системы трех линий защиты (ПУР, статья 30). С целью обеспечения независимости подразделения по управлению рисками статья 30 ПУР требует, чтобы: • подразделение подчинялось напрямую наблюдательному совету и комитету по управлению рисками (если такой создан); • руководитель назначался наблюдательным советом и был подотчетен ему; • размер вознаграждения руководителей и сотрудников не зависел от результатов деятельности отдельных направлений, ответственных за оказание банковских услуг; в то же время вознаграждение может зависеть от общего финансового состояния банка; • исключалась возможность оказания давления на руководителей и сотрудников этого подразделения со стороны руководителей и других должностных лиц банка; • руководители подразделения имели возможность напрямую обсуждать с наблюдательным советом состояние рисков в банке без уведомления правления; • количество и уровень квалификации работников обеспечивали выполнение задач и целей ПУР; • руководители и сотрудники не участвовали в осуществлении банковских операций, связанных с извлечением дохода, а также в составе комитетов и различных рабочих групп, деятельность которых не относится к функциям подразделения, и не занимали другие должности одновременно; • прием на работу, освобождение от должности и определение размера вознаграждения сотрудников осуществлялись председателем правления банка на основании рекомендаций руководителя этого подразделения; • подразделение имело полный доступ ко всей информации, необходимой для выполнения своих функций.

	Положение «О требованиях к внутреннему аудиту в коммерческих банках» (ПВА) требует от подразделения внутреннего аудита оценивать действенность системы управления рисками (статья 19). При оценке системы управления рисками подразделение внутреннего аудита должно оценивать, как минимум, следующие компоненты (ПВА, статья 20): • деятельность структурного подразделения по управлению рисками, включая принимаемые им решения, а также правильность организации системы управления рисками (кредитными, ликвидности, рыночными, операционными, комплаенс и другими) в соответствии с его задачами и полномочиями; • готовность банка к принятию риска и соответствие деятельности банка установленному уровню готовности к принятию риска; • действенность внутренней процедуры информирования ЦБУ, наблюдательного совета и правления банка о вопросах и решениях, принятых в рамках управления рисками, а также о крупных рисках; • правильность организации системы управления рисками, включая процессы выявления, измерения, оценки, управления рисками, своевременного принятия мер и отчетности; • адекватность информационных систем по управлению рисками, в том числе точность, надежность и полноту содержащихся в них данных; • разработку и применение методов оценки рисков, включая последовательность этапов оценки рисков и актуальность и надежность данных, используемых в этих методах. Экспертам по оценке был представлен пример внутреннего аудита функции управления рисками.
ОК 11	Орган надзора требует, чтобы более крупные и более сложные банки имели выделенное подразделение по управлению рисками, возглавляемое руководителем по управлению рисками или лицом с иной эквивалентной должностью. Если руководитель по управлению рисками банка по любой причине освобождается от своей должности, это должно происходить с предварительным утверждением наблюдательным советом и, как правило, эта информация подлежит обнародованию. Банк также должен обсудить основания для такого снятия с должности со своим органом надзора.
ОК 11: описание и выводы	Согласно статье 30 ПУР, независимо от размера и системной значимости банка, его наблюдательный совет обязан создать подразделение по управлению рисками как структурное подразделение, ответственное за управление риском, а также обеспечить его независимость. Руководители этого подразделения назначаются наблюдательным советом и подотчетны наблюдательному совету. В первоначальной версии ПУР не было требования об уведомлении ЦБУ о снятии с должности руководителей по управлению рисками; в пересмотренной редакции банки обязаны в течение пяти дней уведомить Центральный банк о прекращении трудового договора с руководителем по управлению рисками, указав основания и

	причины прекращения договора (ст. 35–1). Есть пример, когда руководитель по управлению рисками был снят с должности по решению ЦБУ. Одним из предложенных улучшений, также в новом ПУР, является требование о публичном раскрытии факта снятия руководителей по управлению рисками с должности, что до сих пор не выполнено.
ОК 12	Орган надзора издает стандарты, касающиеся, в частности, кредитного риска, рыночного риска, риска ликвидности, процентного риска в портфеле банковских операций, операционного риска и крупных открытых позиций.
ОК 12: описание и выводы	Положение «О требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» (ПУР) определяет требования в отношении управления кредитным, рыночным и операционным риском, риском ликвидности и комплаенс-рисками. ПУР дополняется выпущенным ЦБУ набором нормативных положений, касающихся кредитного риска, рыночного риска, риска ликвидности, операционного риска, крупной открытой позиции, а также, с недавними поправками, ПРПБ, странового риска и операционной устойчивости (см. смежные ОП).
ОК 13	Орган надзора требует, чтобы банки имели надлежащие механизмы на случай непредвиденных обстоятельств в качестве неотъемлемой части своего процесса управления рисками, нацеленные на урегулирование рисков, которые могут материализоваться, и действия, которые подлежат осуществлению в ситуациях напряженности (в том числе представляющих серьезный риск для их жизнеспособности). Если это оправдано профилем рисков и системной значимостью, механизмы на случай непредвиденных обстоятельств включают надежные и заслуживающие доверия планы восстановления деятельности с учетом конкретных обстоятельств банка. Орган надзора, сотрудничая в надлежащих случаях с органами урегулирования, оценивает адекватность механизмов банков на случай непредвиденных обстоятельств с учетом их профиля рисков и системной значимости (включая анализ планов восстановления деятельности) и вероятность их осуществимости в периоды напряженности. Орган надзора требует внесения улучшений в случае выявления недостатков.
ОК 13: описание и выводы	**Планы восстановления** Согласно статье 49 ЗБД, банки по требованию ЦБУ разрабатывают и представляют планы восстановления, содержащие меры по восстановлению финансового положения в случае его ухудшения. Банк должен обновлять план восстановления ежегодно или после изменений в организационной структуре банка, его деятельности или финансовом положении, которые могут повлиять на план восстановления. План восстановления банка должен отражать влияние сценариев макроэкономического и финансового кризиса на деятельность банка, включая системные события и риски для банка. Он также должен включать список мер и показателей, определяющих положения, при которых должны приниматься соответствующие решения. ЦБУ в течение трех месяцев со дня представления банком плана восстановления рассматривает и оценивает его на предмет соответствия следующим критериям:

	• сохранение и (или) восстановление финансового положения банка при реализации мер, указанных в плане восстановления; • возможность быстрой и эффективной реализации мер, указанных в плане восстановления, в условиях финансового кризиса, а также снижения негативных воздействий на банковскую и финансовую систему. В случае несоответствия плана восстановления вышеуказанным критериям ЦБУ вправе потребовать от банка: i) пересмотра плана восстановления; ii) внесения в него изменений и дополнений; iii) определения изменений в деятельности банка, необходимых для устранения недостатков в плане восстановления или препятствий при его реализации; iv) уменьшения профиля рисков; v) рекапитализации банка; vi) пересмотра стратегии; vii) изменения организационной структуры или управления рисками. Основной банк банковской группы должен разработать план восстановления банковской группы, включающий меры, предпринимаемые на уровне группы для восстановления ее финансового положения после его ухудшения. План восстановления банковской группы должен соответствовать требованиям законодательства о банках и банковской деятельности. Согласно статье 49 ЗБД, ЦБУ было поручено установить требования к содержанию и обновлению, порядок представления и оценки плана восстановления банков, однако **ЦБУ не издал положение о планах восстановления деятельности**. Банки не представляли в ЦБУ планов восстановления деятельности. В то же время статьей 21 ПУР устанавливается, что по результатам стресс-тестирования банк должен разработать план экстренного финансирования с целью предусмотреть меры, которые должны быть приняты в случае дефицита ликвидности. В дополнение к этому, в поправках к ПУР, зарегистрированных Министерством юстиции в январе 2025 года, оговаривается, что внутренние процедуры управления операционным риском должны включать план обеспечения непрерывности и восстановления деятельности банка (см. ОП 25, ОК 5). Такой план нацелен на поддержание операционной деятельности банка в случае чрезвычайных и непредвиденных перебоев в операционной работе. Хотя существующий нормативный акт описывает различные требования к восстановлению банков, органы надзора, как правило, получают планы восстановления, планы экстренного финансирования или планы капитализации банков. Экспертам по оценке были представлены некоторые примеры планов по обеспечению непрерывности деятельности, при этом не были представлены никакие свидетельства их оценки ЦБУ (см. ОП 25). Как указано в рамках ОП 24, ОК 6, ЦБУ проводит оценку планов экстренного финансирования ликвидности раз в год, перед оценкой профиля риска банка. Оценка этого плана включена в общую оценку риска ликвидности.

ОК 14	Орган надзора требует от банков наличия перспективных программ стресс-тестирования, охватывающих все существенные риски соразмерно их профилю рисков и системной значимости, в качестве неотъемлемой части их процесса управления рисками. Как минимум, банковские программы стресс-тестирования охватывают кредитный риск, рыночный риск, риск процентной ставки по банковским операциям, риск ликвидности, страновой и трансфертный риск, операционный риск и значительные концентрации риска. Орган надзора регулярно оценивает программу стресс-тестирования банка и устанавливает, что она охватывает все существенные источники риска и использует вероятные неблагоприятные сценарии. Орган надзора также устанавливает, что банк включает полученные результаты в свои процессы принятия решений и управления рисками (включая механизмы на случай непредвиденных обстоятельств) и в оценку своего уровня капитала и ликвидности. Орган надзора требует принятия корректирующих мер, если в программе стресс-тестирования банка выявлены существенные недостатки или если результаты стресс-тестов недостаточно учитываются в процессе принятия решений банком. В надлежащих случаях оценка надзорного органа включает исследование того, в какой степени программа стресс-тестирования: a) способствует выявлению и контролю рисков на уровне всего банка; b) использует достаточно жесткие допущения и учитывает эффект обратной связи и системное взаимодействие между рисками; c) извлекает пользу из активного участия наблюдательного совета и высшего руководства; d) надлежащим образом документирована, регулярно поддерживается в актуальном состоянии и обновляется.
ОК 14: описание и выводы	Статья 14 ПУР устанавливает, что в качестве дополнения к системе измерения риска следует проводить стресс-тестирование путем оценки потенциальных убытков банка в необычных и (или) стрессовых рыночных условиях. Это осуществляется с использованием сценариев для оценки чувствительности показателей деятельности банка к изменениям факторов риска и выявления факторов, которые могут оказать существенное влияние на портфели банка. Для проведения стресс-тестов от банков требуется подготовить и утвердить процедуры, которые должны включать: 1. перечень рисков, подлежащих стресс-тестированию; 2. методологию и инструменты стресс-тестирования кредитного, ликвидного, рыночного и операционного рисков; 3. структурное подразделение для проведения стресс-тестирования; 4. процедуру представления информации руководству. При разработке сценариев и допущений для стресс-тестирования банки руководствуются следующим:

	1. сценарии должны включать все значительные риски, которым банк потенциально подвержен; 2. банк учитывает взаимосвязи различных видов рисков; использует консервативный подход к определению допущений стресс-тестирования; 3. рассматриваются серьезные изменения рыночной конъюнктуры, такие как отсутствие доступа к рынкам капитала; снижение стоимости энергии; снижение курса национальной валюты; кризис на рынке недвижимости; изменение ставок; сельскохозяйственный кризис; рост инфляционных ожиданий; рост безработицы и снижение доходов; снижение рыночной стоимости активов. Согласно ПУР, стресс-тесты рыночного риска, риска ликвидности и операционного риска подлежат проведению **ежеквартально**. Результаты стресс-теста, а также предлагаемые действия по минимизации негативного воздействия доводятся до сведения высшего руководства банка и подразделений, участвующих в процессе управления риском ликвидности, и обсуждаются с ними. Наблюдательному совету надлежит включать результаты процесса стресс-тестирования в процесс стратегического и бюджетного планирования банка. Результаты стресс-тестов должны использоваться для установления внутренних лимитов. Наблюдательный совет рассматривает результаты стресс-тестов в процессе поддержания достаточности капитала и ликвидности в случае непредвиденных обстоятельств. Банки предоставляют ЦБУ модели, сценарии и результаты стресс-тестов. Если органы надзора обнаруживают какие-либо недостатки, они могут потребовать от банков пересмотра стресс-тестов и улучшения программ стресс-тестирования или улучшения использования их выходных данных в управлении рисками и корпоративном управлении. ЦБУ высказал критические замечания по фактам проведения банками стресс-тестов банков без должного учета профиля риска и направил банкам предписание с требованием разработать и утвердить сценарии стресс-тестов на следующий год. Эксперты по оценке отметили, что требование ко всем банкам проводить стресс-тесты ежеквартально для кредитного и рыночного риска, риска ликвидности и операционного риска может не в полной мере быть основано на риске и даже может сказываться на качестве, полноте и содержательности столь сложного мероприятия. ЦБУ согласился с этим, и в пересмотренном ПУР частота проведения стресс-тестов снижена до годовой (ст. 15).
ОК 15	Орган надзора оценивает, учитывают ли банки надлежащим образом риски (включая влияние на ликвидность) в своем внутреннем процессе ценообразования, измерениях результативности работы и в процессе утверждения новых продуктов во всех значимых направлениях коммерческой деятельности.
ОК 15: описание и выводы	Согласно статье 22 ПУР, система управления рисками в банке должна обеспечивать обоснованное формирование цен на продукты банка с учетом связанных с ними рисков и расходов.

	Департамент инспектирования периодически проводит проверки моделей ценообразования банков в целях оценки того, используются ли в банках надлежащие механизмы внутреннего ценообразования и оценки результатов деятельности, а также оцениваются и утверждаются ли новые виды деятельности и продукты и наблюдательным советом и правлением.
Оценка соблюдения принципа 15	**В основном соблюдается**
Комментарии	ЦБУ издал (в апреле 2023 года) положение об организации управления рисками, в котором изложены его ожидания в отношении того, что банки должны иметь всеобъемлющий процесс управления рисками (включая действенный надзор со стороны наблюдательного совета и высшего руководства) для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, отчетности и контроля или смягчения всех существенных рисков, а также для оценки достаточности их капитала и ликвидности с учетом профиля риска банка, а также рыночных и макроэкономических условий. Недавно введенная система представляется адекватной для определенных на настоящее время существенных сфер риска (кредитный риск, риск ликвидность, рыночный риск, операционный риск и комплаенс-риск). В ходе миссии экспертам по оценке были предоставлены поправки к ПУР, опубликованные для обсуждения. Поправки были зарегистрированы Министерством юстиции (в январе 2025 года) и вступят в силу к апрелю 2025 года. Они вносят улучшения в основы регулирования за счет: i) расширения охвата рисков с включением ПРПБ, страновых рисков и операционной устойчивости (см. соответствующие ОП); ii) требования утверждения наблюдательного совета для крупных открытых позиций (см. ОП 17, ОК 6); iii) введения новых обязанностей для подразделений по управлению рисками, а именно ретроспективного тестирования внутренних моделей (см. ОК 6 данного ОП) и недопущения опоры на внешние рейтинги (см. ОП 16, ОК 3); iv) предусмотренного обязательного уведомления ЦБУ о снятии с должности руководителей по управлению рисками (см. ОК 11 данного ОП). Следует отметить, что поправки к ПУР не предусматривают включения рисков, связанных с переходом на цифровые технологии или финансовых рисков, связанными с климатом. При этом ЦБУ предоставил проект стратегии по финансовым рискам, связанным с изменением климата. ЦБУ ввел регулярную оценку профиля рисков банков. Методология оценки описана в «Руководстве по риск-ориентированному надзору». Это руководство по надзору устанавливает ряд подходов, в соответствии с которыми органы надзора должны оценивать реализацию системы управления рисками посредством всестороннего и структурированного анализа, включающего оценку присущего риска и качества внедрения механизмов управления рисками. Ежегодная оценка риска банка должна охватывать корпоративное управление и управление рисками.

	Выводы • ЦБУ не издал положение об определении содержания, обновлении и процедуре представления планов восстановления деятельности. • ЦБУ ввел «*требования к внутренним процедурам оценки достаточности капитала*» (статьи 67–71 ПУР), но они необязательны для всех банков, независимо от их размера и системной значимости в стране. • Несмотря на недавно внесенные поправки в ПУР, эксперты по оценке не смогли найти свидетельства того, что ЦБУ устанавливает, что i) банки проводят регулярную и независимую проверку и тестирование моделей, ii) наблюдательные советы и высшее руководство банков понимают ограничения и факторы неопределенности, связанные с выходными результатами моделей и рисками, неизбежно связанными с их использованием. • Пересмотренный ПУР не содержит требования о публичном раскрытии информации о снятии с должности руководителей по управлению рисками. **Рекомендации** ЦБУ следует предпринять следующие меры: • ввести положение о подготовке и представлении планов восстановления деятельности; • сделать обязательными для ВСЗБ *требования в отношении внутренних процедур оценки достаточности капитала;* • устанавливать, что i) банки проводят регулярную и независимую проверку и тестирование моделей, ii) наблюдательный совет и высшее руководство банков понимают ограничения и факторы неопределенности, связанные с выходными продуктами моделей и риском, который неизбежно связан с их использованием; • ввести требование о публичном раскрытии информации о снятии с должности руководителей по управлению рисками.
Принцип 16	**Достаточность капитала**[46]. Орган надзора устанавливает взвешенные и адекватные требования к достаточности капитала банков, отражающие риски, которые принимает на себя и представляет банк в контексте рынков и макроэкономических условий, в которых он ведет деятельность[47]. Органом надзора определяются включаемые компоненты капитала с учетом их способности покрывать убытки. Нормативы капитала должны быть не ниже применимого

[46] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022; BCBS, Guiding principles for the operationalization of a sectoral countercyclical capital buffer, November 2019; [SCO10], [SCO30], [CAP10], [CAP30], [CAP50], [CAP99], [RBC20], [RBC30], [RBC40], [LEV10], [LEV20], [LEV30], [SRP10], [SRP20].

[47] Введение Базельской системы не является предварительным условием соблюдения Основных принципов. Соблюдение режимов достаточности капитала, устанавливаемых Базельской системой, требуется только от тех юрисдикций, которые заявили о добровольном введении этой системы.

	требования Базельских принципов, по крайней мере для банков, ведущих деятельность на международном уровне.
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора обязывают банки рассчитывать и постоянно соблюдать установленные требования к капиталу, включая пороговые значения, достижение которых служит основанием для применения к банку мер надзорного характера. Законы, нормативные акты или орган надзора определяют отвечающие установленным критериям компоненты капитала, обеспечивая при этом акцент на тех элементах капитала, которые постоянно доступны для покрытия убытков в условиях продолжения нормального функционирования банка.
ОК 1: описание и выводы	Согласно законодательству банки обязаны рассчитывать и последовательно соблюдать установленные нормативы капитала. Статья 61 Закона о ЦБУ уполномочивает ЦБУ устанавливать «*порядок исчисления и допустимые значения пруденциальных нормативов*». ЗБД устанавливает подотчетность наблюдательного совета банков за поддержание достаточности капитала на надлежащем уровне (статья 35) и обязывает банки соблюдать пруденциальные нормативы, порядок исчисления и допустимые значения которых определяются ЦБУ (статья 38). **Нормативы достаточности капитала** Узбекистан перешел на систему «Базель III», и банки ведут свою деятельность с применением стандартного подхода для кредитного риска, стандартного подхода для рыночного риска и подхода базового индикатора для операционного риска (BIA). Требования к достаточности капитала выше, чем предписываемые Базельской системой. Учитывая также буфер консервации капитала в размере 3 процентов RWA, который входит в совокупный норматив капитала, они установлены на следующем уровне: • K1 = RC/TRWA — отношение нормативного капитала к совокупным активам, взвешенным по риску, **13 процентов**; • K2 = Капитал первого уровня/TRWA — отношение капитала первого уровня к совокупным активам, взвешенным по риску, **10 процентов**; • K3 = CET 1/TRWA — отношение базового капитала первого уровня к совокупным активам, взвешенным по риску, **8 процентов.** По состоянию на 1 января 2024 года CAR банковской системы составлял 17,5 процента (при минимальном нормативе 13 процентов). **Отвечающие установленным критериям компоненты капитала** Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» № 2693/2015 определяет **компоненты капитала, которые могут включаться в нормативный капитал** (глава 3 «*Состав капитала*»). Нормативный капитал составляет сумму капитала первого уровня и капитала второго уровня.

	Распределение этого состава на капитал первого и второго уровней является равным, на каждый приходится по 50 процентов (до декабря 2022 года *капитал второго уровня был ограничен 25* процентами). Капитал первого уровня состоит из основного капитала первого уровня (CET1) и дополнительного капитала первого уровня (AT1). Эксперты по оценке проанализировали различные компоненты капитала и обнаружили, что отсутствуют некоторые характеристики для включения i) обыкновенных акций в CET1, ii) инструментов в AT1 и iii) обязательств в капитал второго уровня. Однако ЦБУ предоставил проект поправки к Положению № 2693/2015 для устранения этих и других недочетов. Эта поправка укрепит некоторые квалификационные критерии и расширит корректировку регулирующего характера. Ниже приведен анализ каждого компонента. **Основной капитал первого уровня** Основной капитал первого уровня (CET1) включает: а) полностью **оплаченные обыкновенные акции** или, если банк создан в иной организационно-правовой форме, инструменты, приравненные к обыкновенным акциям. Такие инструменты должны соответствовать следующим условиям: • при ликвидации банка требования по ним удовлетворяются после всех требований к банку (требования вкладчиков, других кредиторов, по субординированному долгу, привилегированным акциям и др.); • их владельцы имеют право на получение части оставшихся после удовлетворения всех требований активов банка пропорционально своей доле; • они являются бессрочными и не подлежат погашению в иных случаях, кроме как при ликвидации банка, за исключением случаев выкупа, установленных законодательством; • при выпуске банк не предпринимает действий по их обратному выкупу или аннулированию, а договорные и законные условия не должны предусматривать возможности таких действий; • не гарантированы и не обеспечены эмитентом или связанными с ним лицами, а также не имеют измененного порядка удовлетворения требований (субординация) при ликвидации. Эксперты по оценке сравнили эти характеристики с *§10.8 Базельской* системы и пришли к выводу, что для полного соответствия требованиям базельской структуры капитала необходимо внести изменения в условия распределения: уровень распределения ни в коей мере не должен быть привязан к сумме или зависеть от суммы, уплаченной при выпуске; не должно существовать обстоятельств, при которых распределение является обязательным; не должно предусматриваться преимущественное распределение. В отношении критерия

	относительно того, что банк-эмитент не может прямо или косвенно финансировать инструмент или его покупку, ЦБУ указал, что данное требование непосредственно охватывается статьей 13 ЗБД. Остальные компоненты CET1 полностью соответствуют Базельской системе и включают: i) эмиссионный доход, ii) нераспределенную прибыль (убыток) и iii) доли миноритарных акционеров. Кроме того, банки могут включать в CET1 резерв на девальвацию, формируемый из нераспределенной прибыли для покрытия обязательств при значительном обесценении национальной валюты. **Дополнительный капитал первого уровня** Дополнительный капитал первого уровня включает: а) полностью оплаченные неконвертируемые бессрочные привилегированные акции. Такие акции должны: • не иметь конкретной даты или условий выкупа; • не предусматривать возможности погашения по требованию держателя; • требования по ним должны удовлетворяться при ликвидации банка только после выполнения всех обязательств перед вкладчиками, кредиторами и по субординированным долгам; • не должны быть предоставлены в качестве гарантии или залога по другим активам эмитентом или связанными с ним лицами; • позволять неплатеж дивидендов по решению общего собрания акционеров без их накопления или последующей выплаты; • допускать обратный выкуп по инициативе эмитента не ранее чем через десять лет после выпуска и только при отсутствии возражений ЦБУ и подлежать замене капиталом того же вида или более высокого качества, обеспечивая чтобы капитал банка был выше минимальных нормативов капитала. Эксперты по оценке сравнили эти характеристики с соответствующим §10.11 Базельской системы и установили, что эти критерии также требуют **определенной интеграции для включения в качестве AT1.** Среди них целесообразно отметить: II. **дискреционный подход в вопросе дивидендов/купонов** (отмена дискреционных платежей не должна считаться фактом дефолта); III. тот факт, что **связанная с банком сторона** не должна быть приобретателем этого инструмента (статья 13 ЗБД не охватывает это требование). Другие компоненты AT1 включают: i) привилегированные акции, если размер дивидендов не изменяется в зависимости от кредитного рейтинга банка (характеристика дивидендов, устанавливающая чувствительность к кредитному рейтингу); ii) эмиссионный доход по привилегированным акциям; iii) доли миноритарных акционеров по инструментам капитала первого уровня. Вместе с тем следует отметить, что в Узбекистане нет в обращении инструментов, относящихся к AT1, поэтому, а также с учетом принципов соразмерности и существенности, данное заключение не учитывается для целей оценки.

	Капитал второго уровня Капитал второго уровня включает: a) чистую прибыль текущего года; Базельская система (пункт 10.7) разрешает банкам включать нераспределенную прибыль (промежуточная прибыль или убыток) даже в CET1, однако официальным органам стран рекомендуется рассматривать вопрос о надлежащих процедурах аудита, проверки или пересмотра; b) резервы, созданные на покрытие возможных убытков по стандартным кредитам и займам (см. ОП 18) в размере не более 1,25 процента суммы активов, взвешенных по риску (RWA), после вычетов; c) гибридные обязательства (инструменты с характеристиками собственного и заемного капитала) — в размере, не превышающем одной трети (1/3) капитала первого уровня, с учетом вычетов, если: • они являются полностью оплаченными; не обеспечены залогом; подлежат удовлетворению только после удовлетворения требований вкладчиков и иных кредиторов банка в случае его ликвидации; требования по ним подлежат оплате только с предварительного согласия ЦБУ; они позволяют покрыть все резервы банка и не дают права признать банк неплатежеспособным; • в случае, если банк не получил прибыль за последние 3 квартала либо принял решение не выплачивать дивиденды (проценты) по обыкновенным или привилегированным акциям, срок выплаты дивидендов (процентов) по таким обязательствам может быть отложен по усмотрению эмитента. Однако эксперты по оценке обнаружили, что для **погашения** таких гибридных обязательств, относящихся к пункту c), Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» требует только предварительного согласия ЦБУ, тогда как §10.16. п. 5) Базельской системы позволяет банку реализовать право досрочного выкупа этих инструментов при условии, что он заменяет их капиталом такого же или более высокого качества, а замена осуществляется на условиях, устойчивых с точки зрения доходного потенциала банка; либо если банк продемонстрирует, что его позиция по капиталу значительно превышает минимальные требования к капиталу после реализации права на выкуп. Значительное отклонение от Базельской системы касается **субординированного долга** (глава 3, статья (§13, п. d), поскольку такие инструменты могут включаться в капитал второго уровня, даже если не соответствуют требованию касательно списания/конверсии (например, *списываются или конвертируются в CET1 при наступлении триггерного события*; Базельская система §10.16, п. 10). ЦБУ подчеркнул, что в проекте Положения «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» будет предусмотрено это условие. В Узбекистане инструменты субординированного долга подлежат использованию для привлечения средств от юридических лиц (не физических лиц). На такой долг приходится примерно 1/3 капитала второго уровня. Кроме того, в капитал второго уровня могут входить **резервы переоценки** в максимальном размере до 45 процентов суммы прироста оценки стоимости

	активов по сравнению с их первоначальной стоимостью. Следует отметить, что резервы переоценки составляют всего 0,4 процента совокупного капитала. Что касается нормативных корректировок, из основного капитала первого уровня вычитаются следующие элементы: • нематериальные активы за исключением программного обеспечения банка; • все инвестиции в капитал неконсолидированных хозяйствующих субъектов, включая долговые обязательства, составляющие их капитал. Это не включает инвестиции, осуществленные до 1 декабря 2023 года, на финансирование запуска возобновляемых (энергосберегающих) источников энергии, включая крупные солнечные и ветровые электростанции, солнечные панели и малые фотоэлектрические станции; • инвестиции в капитал других банков. Нарушение минимальных норм достаточности капитала является грубым нарушением, ведущим к применению мер надзора, описанных в ОП 11, ОК 5.
ОК 2	Определение капитала, охват риска, методы расчета и пороговые значения установленных требований не ниже установленных в применимых Базельских стандартах, по крайней мере для банков, ведущих деятельность на международном уровне[48].
ОК 2: описание и выводы	В Узбекистане нет банков, ведущих деятельность на международном уровне. Имеется 7 ВСЗБ. Касательно определения капитала см. ОК 1. **Охват риска** Нормативы в отношении капитала охватывают кредитный, рыночный и операционный риски. Нормативы капитала для покрытия операционного риска рассчитываются в соответствии со старой версией Базельской системы, например, используя базовый подход (15 процентов средней суммы валового дохода банка за последние три года). ЦБУ сознает, что в этом подходе может отсутствовать компонент, основанный на риске (например, если банк понес огромные операционные убытки, которые снижают его доход, то, как это ни парадоксально, требования к

[48] Нормативы достаточности капитала для банков, ведущих деятельность на международном уровне, должны применяться на полностью консолидированной основе, включая любую холдинговую компанию, которая является материнской организацией в составе банковской группы. Базельская система применяется в отношении всех банков, ведущих деятельность на международном уровне, на каждом уровне в рамках банковской группы, на полностью консолидированной основе. В качестве альтернативы полной субконсолидации система может применяться к отдельному банку (то есть на основе, при которой активы и обязательства дочерних компаний не консолидируются), что позволит достичь той же цели при условии, что из капитала банка полностью вычитается балансовая стоимость любых инвестиций в дочерние компании и значительных долей участия в капитале зависимых обществ, в которых банк владеет миноритарной долей. Органы надзора также должны проверять, на что отдельные банки имеют достаточную капитализацию на индивидуальной основе.

	капиталу для покрытия операционного риска снижаются, а не увеличиваются). В связи с этим ЦБУ планирует перейти к новому **стандартному подходу для операционного риска**. Однако, учитывая **отсутствие достаточного ряда данных за прошлые периоды об операционных убытках** (доступны данные только за один год), ЦБУ планирует применять только компонент показателя деловой активности (BIC) без мультипликатора внутренних убытков (ILM). **Метод расчета** В приложениях I, II, III, IV и V Положения «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» приводятся методы расчета весов по риску. Эксперты по оценке сравнили их со стандартным подходом на основе Базельской системы — индивидуальные открытые позиции (CRE20) и обнаружили, что два класса активов заслуживают несколько более высокого веса по риску, хотя такие позиции в портфеле банков имеют ограниченную относительную величину. • Корпоративные облигации, выпущенные организациями по рефинансированию ипотеки. Им присваивается вес по риску 20 процентов, а не 40, 75 или 150 процентов, в зависимости от результатов должной оценки банком качества актива или контрагента. В Узбекистане существует одна компания по рефинансированию ипотеки (КРИ). На нее распространяются такие же пруденциальные нормативы и уровень надзора, как действующие для банков, поэтому открытая позиция банков по отношению к КРИ может рассматриваться как «*открытая позиция по отношению к финансовым организациям*» (Базельская система, §20.40). В дальнейшем для таких открытых позиций будет применяться такой же весовой коэффициент по риску, как для банков, зарегистрированных в юрисдикциях, где разрешено использовать внешние рейтинги в целях регулирования (в Узбекистане это допускается). Поскольку КРИ не имеет рейтинговой оценки, банкам следует применять стандартный подход к оценке кредитного риска (SCRA) и относить КРИ к одной из трех групп весов по риску, предусмотренных Базельской системой (§20.21, таблица 7). Тогда вес по риску должен составлять 40, 75 или 150 процентов, в зависимости от оценки банков. • Открытые позиции по отношению к микрофинансовым организациям (МФО). В 2023 году вес по риску был снижен со 100 процентов до 75 процентов. Как сообщил ЦБУ, такое решение было мотивировано тем фактом, что конечным заемщиком является физическое лицо или МСП (и поэтому это аналогично открытым позициям по розничному риску, рассматриваемым для целей регулирования). Хотя Базельские основы непосредственно не предусматривают пруденциального режима в отношении открытых позиций банков по отношению к МФО, эксперты по оценке выражают мнение, что эти открытые позиции

	могут рассматриваться как открытые позиции по отношению к «другим финансовым организациям» (Базельская система, п. 20.40). Поскольку на МФО в Узбекистане не распространяются такие же пруденциальные нормативы и уровень надзора, как на банки (в том числе нормативы капитала и ликвидности), такие позиции должны рассматриваться как открытые позиции по отношению к предприятиям, что предусматривает вес в RWA на уровне 100 процентов. Следует отметить, что на момент оценки открытая позиция банков по отношению к МФО не являлась существенной и составляла лишь 0,4 процента совокупной открытой позиции банков. **Открытые позиции по отношению к предприятиям** Согласно постановлению ЦБУ № 42/25, принятому в декабре 2023 года, для кредитов юридическим лицам применяется весовой коэффициент по риску в зависимости от годовой процентной ставки. Вес по риску находится в интервале от 100 до 200 процентов. В Базельской системе этот критерий не применяется, поскольку подверженность риску по отношению к предприятиям взвешивается на основе внешнего рейтинга. Вместе с тем, поскольку минимальный уровень веса по риску (100) в Узбекистане эквивалентен пруденциальному режиму, который предусматривается в Базельской системе для открытой позиции по отношению к не имеющим рейтинга предприятиям (100), эксперты по оценке сочли такой подход осмотрительным. **Открытые позиции по отношению к жилой недвижимости** В случае открытых позиций по жилой недвижимости Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» предусматривает режим взвешивания по риску, который, очевидно, является более консервативным, чем предусмотрено Базельской системой для «*открытых позиций по недвижимости в целях регулирования*». Однако такой осмотрительный подход оправдан риском, связанным с национальным рынком жилой недвижимости. Как указывается в ОП 8, ОК 5, на рынке жилья Узбекистана в настоящее время наблюдается завышение стоимости активов, и цены на жилье в среднем на 28 процентов выше цен, соответствующих экономическим детерминантам. **Различные социальные программы, некоторые из которых включают субсидии, затрудняют для ЦБУ оценку историй дефолта и убытков по открытым позициям** по отношению к рынку недвижимости, которая требуется Базельской системой (§20.72). В приведенных ниже таблицах показана разница между национальным режимом и Базельской системой: в Узбекистане самый нижний весовой коэффициент по риску находится на уровне 35 процентов (вместо 20 процентов) и может достигать 150 процентов (вместо 70 процентов) в зависимости не только от **LTV**, но с июля 2024 года также от **DSTI**.

Уровни риска по кредитам физическим лицам на приобретение ипотеки с 1 июля 2024 года в Узбекистане

Описание		DSTI	
		DSTI ≤ 60%	60%<DSTI, или невозможно определить DSTI
LTV	LTV <50%	35%	50%
	50% < LTV <75%	50%	100%
	75% < LTV <100%	100%	150%
	100% < LTV	150%	150%

Веса по риску для нормативных открытых позиций по жилой недвижимости, которые существенно не зависят от денежных потоков, создаваемых объектами недвижимого имущества (Базельская система).

Whole loan approach risk weights for regulatory residential real estate exposures that are not materially dependent on cash flows generated by the property — Table 11

	LTV ≤ 50%	50% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 90%	90% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Risk weight	20%	25%	30%	40%	50%	70%

Однако ЦБУ не проводит различий между открытыми позициями по жилой недвижимости, i) которые «*существенно НЕ зависят от денежных потоков, создаваемых объектами недвижимого имущества*», и теми, ii) которые «*существенно зависят от денежных потоков, создаваемых объектами недвижимого имущества*» (Базельская основа, §20.70).

Банки **рассчитывают LTV** в соответствии с главой 6 Положения «О рамочных условиях предоставления ипотечных кредитов населению» № 3269/2020. LTV представляет собой отношение суммы кредита к стоимости залогового обеспечения в форме недвижимости, например, к «*цене недвижимости, сформированной на основе рыночных цен, включая будущие убытки, и рассчитанной оценочной организацией или определенной иным способом, не запрещенным законом*». Стоимость залогового обеспечения подлежит обновлению каждые три года или при значительных изменениях на рынке недвижимости.

Оценка должна проводиться в порядке, установленном **Законом «Об оценочной деятельности».** Этот Закон:

1. устанавливает минимальные требования **к независимости** для оценочной организации, например, ее защиту от вмешательства заинтересованных лиц. Он также устанавливает требование в отношении минимального

	количества штатных оценщиков с соответствующей квалификацией, наличие уставного фонда и страхового полиса (статья 4); 2. требует наличия у оценщика квалификационного сертификата, выданного уполномоченным органом (статья 5), и не допускает, чтобы оценщик был учредителем (участником) более чем одной оценочной организации. В нем также устанавливаются случаи, когда оценка является недопустимой в связи с **конфликтом интересов** между клиентом и оценочной организацией (статья 16); 3. определяет **рыночную стоимость** как наиболее вероятную цену, по которой объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют в своих интересах разумно и без принуждения, располагая всей необходимой информацией в условиях конкуренции на открытом рынке (статья 7); в случае, если определяется стоимость, отличная от рыночной, должны указываться критерии определения оценки и причины отступления от рыночной стоимости (статья 17); 4. *устанавливает* **стандарты оценки,** определяющиеся как набор взаимоувязанных норм и правил, определяющих понятия и принципы оценки; термины и определения; требования к видам стоимости; требования к исходной информации; порядок проведения оценки; особенности применения методов оценки; требования к оформлению результатов оценки (статья 9); 5. устанавливает **права оценочных организаций** (независимое применение методов, использование документов, необходимых для проведения оценки, привлечение других оценщиков и экспертов) **и их обязанности** (соблюдение правовых требований к проведению оценочной деятельности, обеспечение конфиденциальности информации, полученной от клиента, ежегодное обучение оценщиков на курсах повышения квалификации (статьи 14 и 15); 6. предусматривает обязательные требования к **договору об оценке** (статья 13) и к **отчету об оценке** (статья 17). В отчете об оценке должны указываться стандарты, использованные данные и их источники, а также пределы применения полученного результата. Полученная стоимость объекта оценки носит рекомендательный характер. *Несмотря на ценность этих требований, эксперты по оценке не смогли найти упоминания о* **«критериях взвешенной и консервативной оценки», на которых делается акцент** в Базельской системе, §20.75, п. b), например, *«чтобы обеспечить оценку стоимости имущества взвешенным и консервативным образом, стоимостная оценка должна исключать ожидания в отношении повышения цены и должна быть скорректирована с учетом потенциального превышения текущей рыночной ценой стоимости объекта, которая была бы устойчивой на протяжении всего срока кредита. Национальные органы надзора должны предоставлять* ***методические указания, устанавливающие критерии***

взвешенной стоимостной оценки *в тех случаях, когда такие указания еще не действуют в рамках национального законодательства».*

Достоверная оценка стоимости залога, включая проведение оценок, является важнейшим условием обеспечения надежности процесса кредитования под залог жилой недвижимости. Выявленные недостатки в стоимостной оценке могут служить основанием для того, чтобы поставить под сомнение достоверность результатов оценки или надежности отчета об оценке. Использование банками третьих сторон в процессе проверки стоимостной оценки не снижает их ответственность за соблюдение действующих законов и нормативных актов. Учитывая предупреждение со стороны Департамента финансовой стабильности ЦБУ, который указал на существенный дисбаланс между высоким спросом — стимулируемым льготными ипотечными кредитами, государственными субсидиями и процессом миграции вследствие геополитической напряженности — и ограниченным предложением (Доклад по вопросам финансовой стабильности 2023/1), эксперты по оценке выразили мнение, что банкам следует рекомендовать запрашивать у оценщика пересмотр оценки во всех случаях, когда представляется, что в основе отчета лежат недостатки или информация, которая может влиять на заключение (например, ранее не выявленные сопоставимые объекты, характеристики объектов или другая информация, которая может быть неверно представлена или не рассматривалась ранее).

Автокредиты

В ответ на быстрый рост кредитов на автомобили ЦБУ изменил параметры RWA, которые с июля 2024 года зависят не только от LTV, но и DSTI. Однако сохраняются сомнения в достоверности DSTI, которая может быть выше, чем получаемая в ходе оценки, поскольку договоры о «*покупке с отложенной выплатой*» (BNPL), предлагаемые дилерами, не полностью отражаются в реестре кредитных историй (см. ОП 17). Стоимость залогового обеспечения транспортного средства представляет собой цену, согласованную в договоре о залоговом обеспечении.

Risk levels for car loans allocated to individuals starting from July 1, 2024

Description		Debt service to income of individuals (DSTI)	
		DSTI ≤ 60%	60% < DSTI impossible to determine DSTI
LTV	LTV ≤ 75%	100%	150%
	75% < LTV	150%	200%

Наконец, следует также отметить, что ЦБУ поэтапно отказался от **поддерживающей «зеленой» меры**, которая *до 1 декабря 2023 года* позволяла банкам использовать весовой коэффициент по риску на уровне 0 процентов для кредитов, предоставленным физическим и юридическим лицам на запуск возобновляемых (энергосберегающих) источников энергии, включая крупные

	солнечные и ветровые электростанции, солнечные панели и малые фотоэлектрические станции. Эта практика не соответствовала Базельской системе.
ОК 3	Орган надзора обладает полномочиями при необходимости вводить конкретные требования к капиталу и (или) ограничения на все существенные открытые позиции, когда это оправдано, в том числе в отношении рисков, которые, по мнению органа надзора, не были в достаточной мере переданы или снижены за счет заключенных банком сделок (например, операций секьюритизации). В расчет обязательных требований к капиталу включаются как балансовые, так и забалансовые риски.
ОК 3: описание и выводы	Как указано в ОП 1, ОК 3, *«для покрытия потенциальных убытков, возникающих при максимальных изменениях факторов риска, ЦБУ вправе устанавливать для банков, банковских групп и системно значимых банков дополнительные надбавки к значениям коэффициентов ликвидности и достаточности капитала»* (ЗБД, статья 38). Кроме того, Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» (глава 3) обязывает ЦБУ требовать от банков увеличения размера своего нормативного капитала в следующих случаях: • неудовлетворительное финансовое положение, которое может вести к небезопасной и нестабильной банковской деятельности, • неудовлетворительные прогнозы прибыли; • высокий уровень рисков банковской деятельности и забалансовых статей. ЦБУ также может требовать от банков обеспечения более высокого коэффициента достаточности капитала, исходя из рисков, присущих их деятельности, экономических условий и финансового положения. Такие риски включают следующее (этот перечень не является исчерпывающим): высокий объем НОК, чистые убытки, стремительный рост активов, возникновение значительных процентных рисков или занятие деятельностью, основанной на повышенном уровне риска (Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков», глава 7, пункт 39). Банки в Узбекистане не используют секьюритизацию ввиду недостаточного развития рынка ценных бумаг и отсутствия нормативно-правовых актов по секьюритизации активов. Забалансовые статьи также включаются в расчет обязательных нормативов капитала с использованием системы коэффициентов кредитной конверсии (Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков», глава 5), значения которого (100, 50 и 20 процентов) соответствуют Базельской системе.
ОК 4	Установленные нормативы капитала отражают профиль риска и системную значимость банков в контексте рынков и макроэкономических условий, в которых они осуществляют деятельность, ограничивают накопление левериджа в банках и банковском секторе и снижают риск цепной реакции. При оценке достаточности уровней капитала банка с учетом его профиля рисков орган надзора акцентирует внимание, в частности, на следующем:

	a) потенциальная способность инструментов, входящих в базу капитала банка, к покрытию убытков; b) адекватность весовых коэффициентов по риску в качестве представительной переменной для профиля риска по его открытым позициям; c) достаточность резервных фондов и резервов на покрытие ожидаемых убытков; d) качество управления рисками и механизмов контроля банка. Как следствие, нормативы капитала могут различаться от банка к банку для обеспечения того, чтобы каждый банк вел деятельность с надлежащим уровнем капитала, поддерживающим его профиль риска. Законы, подзаконные акты или орган надзора в конкретной юрисдикции могут устанавливать более высокие общие стандарты достаточности капитала, чем применимые базельские требования.
ОК 4: описание и выводы	Нормативы капитала пока не отражают профили рисков банков и их системную значимость, поскольку установлены на одном уровне для всех банков. ЦБУ не разработана и не применяется **методология второго компонента Базельской системы** для определения параметров надбавок к капиталу в зависимости от профиля рисков банков. Единственным исключением было решение правления ЦБУ, согласно которому банкам, признанным ведущими деятельность, основанную на повышенном уровне риска, в 2019 году по результатам стресс-теста было дано указание увеличить капитал дополнительно на 100 базисных пунктов. Это решение не обновлялось, и даже на текущий момент 10 банкам предлагается поддерживать CAR на уровне 14 процентов. ЦБУ переходит на риск-ориентированный надзор и на следующем этапе рассмотрит вопрос о применении методологии второго компонента Базельской системы. Также следует отметить, что, хотя ЦБУ разработал и протестировал методологию определения ВСЗБ (см. ОП 8, ОК 2), **он еще не применяет к ВСЗБ требование о буфере системных рисков**. При этом для ВСЗБ планируется ввести буферные резервы капитала. Достаточность формирования резервов на покрытие возможных убытков, адекватность расчета RWA, качество управления рисками и мер контроля оцениваются кураторами, но не используются для установления параметров нормативов капитала для банков с учетом их профиля рисков. Как указано в рамках ОК 1, требования к достаточности капитала выше, чем применимые согласно Базельской системе.
ОК 5	Использование банками внутренних оценок риска в качестве исходных данных для расчета нормативного капитала утверждается органом надзора. Если орган надзора утверждает их использование:

	a) такие оценки соответствуют строгим квалификационным стандартам; b) любое прекращение такого использования или любое существенное изменение процессов и моделей проведения таких внутренних оценок банка требует утверждения органом надзора; c) орган надзора имеет потенциал для оценки внутренних процедур оценки банка, с тем чтобы установить, что соблюдаются соответствующие квалификационные стандарты, и что внутренним оценкам банка можно доверять как обоснованному отражению принимаемых рисков; d) орган надзора имеет полномочия налагать условия на свое утверждение, если орган надзора считает это целесообразным; e) если банк более не соблюдает квалификационные стандарты или не выполняются на постоянной основе установленные органом надзора условия, орган надзора имеет право отзывать свое утверждение.
ОК 5: описание и выводы	Н.П.
ОК 6	Орган надзора имеет полномочия требовать от банков принятия перспективного подхода к управлению капиталом (включая проведение надлежащего стресс-тестирования). Орган надзора имеет полномочия требовать от банков: a) устанавливать уровни капитала и управлять доступным капиталом и планируемыми капитальными расходами в качестве упреждающих действий для возможных эффектов экономического цикла, колебаний рыночной конъюнктуры и изменений факторов, характерных для банка, которые могут иметь неблагоприятные последствия; b) иметь действенные и реалистичные планы на случай непредвиденных обстоятельств, позволяющие поддерживать или укреплять позиции по капиталу в периоды напряженности, в зависимости от профиля риска и системной значимости банка.
ОК 6: описание и выводы	Как указано в ОП 15, ОК 5, глава 6 ПУР вводит «требование о внутренних процедурах оценки достаточности капитала» (статьи 67–71), но эти процедуры являются **возможным вариантом** для всех банков, независимо от их размера и сложности (см. ОП 15). Эти статьи наделяют ЦБУ полномочиями требовать от банков принятия перспективного подхода к управлению капиталом (план по капиталу, циклы деловой активности, механизмы на случай непредвиденных обстоятельств т. д.). ЦБУ представил **свидетельства использования этих полномочий:** по результатам проведенной оценки рисков он недавно потребовал от банков подготовить ВПОДК (см. ОП 8, ОК 1), но он еще не получил результаты. Банки проводят внутренние стресс-тесты. ВПОДК должен быть разработан на основе стратегии банка и давать банкам возможность непрерывно оценивать достаточность своего уровня капитала относительно своего профиля рисков.

	Банк обязан установить внутренние требования к достаточности капитала с учетом профиля риска, готовности к принятию риска, качества системы управления рисками, стратегических целей и экономической ситуации в стране. В ПУР подчеркивается связь между стратегическими целями и макроэкономическими факторами. ПУР требует от наблюдательного совета банков утверждения плана по капиталу, включающего: • описание процесса планирования капитала и задач соответствующих структурных единиц в нем; • методов, используемых банком для выполнения нормативов капитала; • все внутренние лимиты достаточности капитала; • меры, которые должны приниматься в случае непредвиденных событий, включая увеличение и уменьшение капитала. Однако, поскольку это положение вступило в силу лишь недавно, конкретное применение ВПОДК еще не началось (ЦБУ еще не получил ни одного ВПОДК). ПУР устанавливает требования к стресс-тестированию (см. ОП 15, ОК 14). Кроме того, Департамент финансовой стабильности осуществляет мониторинг международного опыта использования контрциклического буфера капитала (КЦБК), чтобы способствовать поддержанию предложения кредита реальному сектору экономики в период материализации факторов финансовой уязвимости и повышения стойкости банковской системы в целом к циклическим системным рискам, накапливающимся в периоды чрезмерного роста кредита. Департамент также проводит анализ опыта применения отраслевых КЦБК, определяемых на основе соответствующей подверженности риску в целевом сегменте (например, буфера, направленного на снижение факторов уязвимости на рынке недвижимости), что делает КЦБК для конкретных секторов более адресным и гибким по сравнению с широкомасштабными макропруденциальными инструментами.
ОК 7	Законы или нормативные акты требуют, или орган надзора имеет полномочия вводить простую, прозрачную, не основанную на оценке рисков меру, которая охватывает все балансовые и забалансовые открытые позиции, в дополнение к нормативам капитала, основанным на оценке рисков, с тем чтобы ограничить накопление левериджа в банках и банковском секторе.
ОК 7: описание и выводы	Наряду с нормативами достаточности капитала, Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» обязывает банки соблюдать **коэффициент левериджа**, определяемый как отношение капитала первого уровня к совокупным активам. Коэффициент левериджа установлен на уровне **6 процентов** (в два раза выше предусмотренного Базельской системой). При его расчете в знаменатель включаются «*счета на случай непредвиденных обстоятельств*», например, забалансовые статьи, которые являются основным источником левериджа и обычно переводятся с использованием коэффициента

	кредитной конверсии 100 процентов, за исключением: i) производных инструментов (учитываемая величина которых измеряется в соответствии с «*методом первоначальной открытой позиции*», используемым для целей оценки достаточности капитала) и ii) любых обязательств, которые безусловно могут быть отменены в любой момент банком без предварительного уведомления — для них применяется коэффициент кредитной конверсии 10 процентов.
Дополнительные критерии	
ДК 1	В случае банков, не осуществляющих деятельность на международном уровне, нормативы капитала, в том числе определение капитала, охват риска, метод расчета, сфера применения и требуемый капитал в целом соответствуют принципам применимых базельских стандартов, касающихся банков, осуществляющих деятельность на международном уровне.
ДК 1: описание и выводы	В Узбекистане нет банков, ведущих деятельность на международном уровне. Определение капитала, охват риска, метод расчета, сфера применения приведены в ОК 2.
ДК 2	Орган надзора требует надлежащего распределения капитала в пределах различных структур банковской группы в соответствии с распределением рисков[49].
ДК 2: описание и выводы	ПУР требует от основного банка банковской группы готовить консолидированную финансовую отчетность и отчеты для целей надзора и управлять возникающими рисками на основе этих отчетов (глава 2). Это положение также требует от службы управления рисками основного банка анализа консолидированных пруденциальных норм и представления консолидированной отчетности наблюдательному совету, в том числе о значениях консолидированных пруденциальных норм и связанных с ними рисков. Однако, ввиду отсутствия положения о консолидированном надзоре, отсутствует требование о надлежащем распределении капитала между разными организациями банковской группы соответственно распределению рисков
ДК 3	Законы или нормативные акты позволяют органам надзора или соответствующим официальным органам требовать от банков поддержания дополнительного капитала (что может включать нормативы капитала по секторам) в такой форме, которая позволяет высвобождать средства при материализации или уменьшении системного риска.
ДК 3: описание и выводы	Единственным буферным резервом является контрциклический буфер капитала (КЦБК). Буферные резервы для ВСЗБ отсутствуют. Как показано в рамках ОК 6, Департамент финансовой стабильности занимается разработкой методологии расчета контрциклического буфера капитала (КЦБК).
Оценка соблюдения принципа 16	**В существенной степени не соблюдается**

[49] См. принцип 12, основной критерий 7 [БОП 40.28].

Комментарии	Узбекистан перешел на систему «Базель III», и основа в отношении достаточности капитала охватывает кредитные, рыночные и операционные риски. Банки обязаны соблюдать более высокие нормативы капитала, чем устанавливаемые Базельской системой. Однако, хотя ЦБУ заявил о добровольном введении системы «Базель III», эксперты по оценке обнаружили, что определение капитала не полностью согласовано с указанной системой, и что отмечаются отклонения в активах, взвешенных по кредитному риску, хотя и по незначительным открытым позициям. Нет явного требования касательно взвешенной оценки жилой недвижимости (не учитываются ожидания повышения цен). Нормативы капитала пока не отражают профиль риска и системную значимость банков ввиду отсутствия методологии второго компонента Базельской системы, а для семи ВСЗБ не предусмотрен буфер капитала. Выводы • Нормативы капитала не устанавливаются с учетом профиля риска и системной значимости банков. В определении капитала не уделяется достаточного внимания тем элементам капитала, которые могут быть постоянно доступны для покрытия убытков в режиме нормального функционирования организаций. Критерии включения обыкновенных акций в CET1 (см. *Базельская система, §10.8*) устанавливают, что эти инструменты не должны предусматривать характеристик распределения (уровень распределений ни в коей мере не должен быть привязан к сумме или зависеть от суммы, уплаченной при выпуске; не должно существовать обстоятельств, при которых распределение является обязательным; не должно предусматриваться преимущественное распределение). Кроме того, субординированные долговые обязательства, относящиеся ко второму уровню капитала, не удовлетворяют требованиям касательно списания или конвертации в основной капитал при наступлении триггерного события. • Расчет RWA для кредитного риска отличается от Базельской системы, которая, по утверждению ЦБУ, им введена. a) Корпоративным облигациям, выпущенным организациями, рефинансирующими ипотеку, присваивается вес по риску 20 процентов, а не 40, 75 или 150 процентов, в зависимости от результатов должной оценки банком качества актива или контрагента. b) Открытые позиции банков по отношению к МФО имеют вес по риску 75 процентов. Поскольку на МФО не распространяются пруденциальные нормативы и уровень надзора, эквивалентный тому, который действует для банков, они должны рассматриваться как открытые позиции по отношению

	к предприятиям и, так как они не имеют рейтинга, для них должен быть установлен вес по риску 100 процентов. c) ЦБУ не проводит различие между RWA для открытых позиций по жилой недвижимости, которые «*существенно НЕ зависят от денежных потоков, создаваемых объектами недвижимого имущества», и теми, которые «существенно зависят от денежных потоков, создаваемых объектами недвижимого имущества» (Базельская основа, §20.70)*. Отсутствует явное требование относительно «*взвешенных и консервативных критериев оценки*» для жилой недвижимости (например, отсутствие ожиданий повышения цен). Рекомендации • Ввести методологию Компонента 2 для установления параметров нормативов капитала с учетом профиля риска банков. • Установить буфер капитала для ВСЗБ. • Согласовать определение капитала с Базельской системой за счет введения более жестких критериев для включения обыкновенных акций в CET1 и субординированного долга — в капитал второго уровня в соответствии с §10.8; §10.11 и §10.16, номер 10, Базельской системы. • Привести расчеты RWA в соответствие с Базельской системой за счет: (i) увеличения весов по риску в RWA для открытых позиций банков по «корпоративным облигациям, выпущенным компаниями рефинансирования ипотек» с 20 до 40, 75 или 150 процентов в зависимости от проводимой банками надлежащей проверки; (ii) повышения до 100 процентов веса по риску для позиций банков по отношению к МФО; (iii) проведения различия между RWA для открытых позиций по жилой недвижимости, которые «*существенно НЕ зависят от денежных потоков, создаваемых объектами недвижимого имущества»,* и теми, *которые «существенно зависят от денежных потоков, создаваемых объектами недвижимого имущества» (Базельская система, §20.70);* (iv) введения требования о применении «взвешенных и консервативных критериев оценки» жилой недвижимости (например, отсутствие ожиданий повышения цен).
Принцип 17	**Кредитный риск[50].** Орган надзора устанавливает, что в банках имеются надлежащие процессы управления кредитным риском, в которых учитывается готовность банков к принятию риска, их профиль риска, рыночные условия,

[50] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022; BCBS, Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses, December 2015; FSB, Principles for sound residential mortgage underwriting practices, April 2012; [CRE20], [CRE40], [CRE45], [CRE50], [CRE51], [CRE54], [MGN10], [MGN20].

	макроэкономические факторы и перспективная информация. Это включает взвешенные меры политики и процессы для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, представления отчетности и контроля за кредитным риском[51] (включая кредитный риск контрагента[52]) или его снижения. Охватывается полный жизненный цикл кредита, включая андеррайтинг кредита, оценку кредита и текущее управление кредитным и инвестиционным портфелем банка.
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков наличия надежных процессов управления кредитным риском, позволяющих обеспечить комплексное рассмотрение всех открытых позиций с кредитным риском на уровне всего банка, включая надежную методологию для раннего выявления и надлежащего измерения убытков по кредитам. Орган надзора устанавливает, что процессы согласуются с готовностью к принятию риска, профилем риска, системной значимостью и прочностью капитала банка, что они учитывают текущие и перспективные рыночные и макроэкономические факторы и приводят к установлению взвешенных стандартов андеррайтинга, оценки, администрирования, мониторинга, измерения и контроля кредитного риска.
ОК 1: описание и выводы	ПУР (раздел 2, глава 7, пункт 1 статьи 42) требует от банков внедрить **систему управления кредитным риском**, служащую для выявления, оценки, мониторинга, контроля и снижения кредитного риска. Система управления кредитным риском должна включать: • установленную готовность к принятию риска для кредитного риска; • кредитную политику и процессы управления кредитным риском; • процесс принятия решений о кредитах; • процесс классификации качества активов и формирования резервов на покрытие потенциальных убытков по активам (см. ОП 18); • процедуру выявления проблемных активов и работы с ним (см. ОП 18); • процедуру стресс-тестирования для кредитного риска; • внутренние процедуры оценки достаточности капитала (в случае их введения); • процесс отчетности о кредитном риске.

[51] Кредитный риск может возникать вследствие открытых позиций по балансовым и забалансовым статьям, включая кредиты и авансы; инвестициям; межбанковскому кредитованию; операциям с производными инструментами; операциям финансирования с помощью ценных бумаг; операциям купли-продажи.

[52] Операции, создающие кредитный риск контрагента, включают: внебиржевые производные инструменты, обращающиеся на бирже производные инструменты, операции долгосрочных расчетов и операции финансирования ценными бумагами с двусторонним или централизованным клирингом. Кредитный риск контрагента может возникать вследствие операций с банками, нефинансовыми предприятиями и небанковскими финансовыми организациями.

	Кроме того, Положение ЦБУ «О порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках» № 2696 от 14 июля 2015 года (ПККА) устанавливает критерии для классификации активов по качеству и формирования резервов (см. ОП 18). ЦБУ оценивает согласованность системы управления кредитным риском с готовностью к принятию риска, профилем риска, системной значимостью и прочностью капитала банка в ходе i) третьего этапа документарного анализа кредитного риска (см. ниже) и ii) выездного надзора. <u>Документарный анализ</u> Для оценки кредитного риска в «Руководстве по риск-ориентированному надзору» предусматривается три отдельных, но связанных между собой этапа: (i) сбор информации, в ходе которого ЦБУ определяет основные источники кредитного риска (определение субпортфелей, их тенденций и качества, приемлемость резервов банка, концентрация); (ii) присвоение автоматического рейтинга на основе перечня показателей и соответствующих пороговых значений (коэффициент для запасов и потоков НОК, 10 крупнейших заемщиков, рост кредита); (iii) надзорная оценка, в ходе которой орган надзора корректирует автоматический рейтинг, полученный на втором этапе, на основе заключения, сформированного путем использования дополнительной информации, для восполнения ограничений стандартного рейтинга второго этапа. Это делается путем оценки **кредитной политики, правил андеррайтинга,** состава и внешних факторов по каждому субпортфелю, а также **оценки качества выборки кредитов** на основе досье, протоколов заседаний кредитного комитета, финансового положения заемщика т. д. Досье, проверенное экспертам по оценке, показывает, что ЦБУ высказал критические замечания по особенно быстрому росту кредитного портфеля, а именно в сегменте автокредитования, подчеркивая отсутствие лимита на готовность к принятию риска и предостерегая банки о временном разрыве между выдачей кредита и последующим ухудшением качества активов. <u>Выездной надзор</u> Эксперты по оценке обнаружили свидетельства того, что Департамент инспектирования проводил проверки введения банками ПУР (например, создание и укомплектование кадрами подразделения по управлению рисками, согласованность между политикой и процедурами в отношении кредитного риска и готовностью к принятию риска т. д.). Аспекты улучшений были выявлены в инспекциях, проведенных по старой методологии (см. ОП 9). В новом постановлении «Минимальные требования к инспектированию банков на основе Руководства по риск-ориентированному надзору» (август 2024 года; см. ОП

	9, ОК 1) предусматривается, что при проведении проверки системы контроля рассматриваются, в частности, следующие элементы: • **процессы банка для управления кредитным риском** — разработка кредитной политики и процедур, определение лимитов кредитного риска в декларации о готовности к принятию риска и их соблюдение, деятельность по андеррайтингу, кредитные комитеты и процессы принятия решений о кредитовании; • **кредитная документация** — соблюдение кредитных договоров, законодательства о кредитовании и требований, установленных внутренними банковскими документами; • **кредитный портфель** — структура и сегменты кредитного портфеля, качество кредитов и их изменения (анализ когорт и миграции); • **оценка кредитоспособности заемщиков** — процессы оценки финансовой стабильности заемщиков, методы расчета долговой нагрузки, внутренние процедуры анализа рейтинга. Инспекция, проведенная в рамках новой методологии, имела более перспективный характер, поскольку в ней были высказаны критические замечания по предсказательной способности рейтинговой оценки для кредитного риска, в частности касательно необходимости уменьшения вмешательства человека.
ОК 2	Орган надзора устанавливает, что наблюдательный совет банка утверждает и регулярно пересматривает стратегию управления кредитным риском и существенные правила в отношении выявления, измерения, оценки, мониторинга, формирования отчетности, а также контроля или снижения кредитного риска (включая кредитный риск контрагента), и что они согласуются с параметрами готовности к принятию риска, установленными наблюдательным советом. Орган надзора также устанавливает, что наблюдательный совет осуществляет надзор за исполнительным руководством таким образом, чтобы обеспечить эффективную реализацию этих мер политики и их полную интеграцию в общий процесс управления рисками в банке.
ОК 2: описание и выводы	Каждый год куратор получает утвержденную и рассмотренную наблюдательным советом политику в отношении кредитного риска банков и оценивает ее соответствие установленным наблюдательным советом параметрам готовности к принятию риска, которые также предоставляются куратору. Наблюдательный совет банков должен утвердить политику управления рисками, охватывающую методологию определения каждого существенного риска (ПУР, глава 3, пункт 8), а также кредитную политику (ПУР, раздел 2, глава 7, пункт 48). Кредитная политика должна соответствовать готовности к принятию риска, поскольку последняя должна включать ряд элементов из первой. **Готовность к принятию кредитного риска**

	В соответствии с ПУР (раздел 2, глава 7, §2), в декларации о готовности банка к принятию риска должна указываться: готовность банка к принятию кредитного риска, например величина кредитного риска, который банк готов принять для достижения своих стратегических целей и показателей бизнес-плана. Готовность к принятию кредитного риска должна включать следующие показатели: • наибольшая доля кредитов в совокупных активах банка; • максимальный годовой рост кредитного портфеля (во всех валютах и в каждом валютном сегменте); • отношение максимального риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков и связанную сторону к капиталу банка первого уровня; • наибольшая доля отдельных видов кредитных продуктов в совокупном ссудном портфеле банка; • наибольшая доля проблемных активов в совокупном ссудном портфеле и отдельных кредитных продуктах банка. Если кредитный риск приближается к лимитам или превышает лимиты в отношении готовности к принятию риска, подразделение по управлению рисками уведомляет наблюдательный совет, правление и комитет по управлению рисками (при его наличии) максимум в течение одного дня и в течение пяти дней предлагает наблюдательному совету соответствующие корректирующие меры. В двух из пяти отчетов о выездных проверках, рассмотренных экспертами по оценке, были обнаружены свидетельства того, что ЦБУ высказал критические замечания в отношении банков, поскольку, несмотря на нарушение внутренних лимитов, установленных в отношении готовности к принятию риска, подразделение по управлению рисками не передало этот вопрос на вышестоящий уровень, в наблюдательный совет. Кроме того, в проекте ежегодной оценки риска, проведенной в 2024 году, высказываются критические замечания касательно несоответствия между параметром готовности к принятию риска и стратегией банка. **Надзор со стороны наблюдательного совета** Согласно статье 34 ЗБД, наблюдательный совет осуществляет надзор и контроль за деятельностью правления. Это включает надзор за действенным осуществлением политики в отношении кредитного риска. Куратор констатирует, что наблюдательный совет утверждает декларацию о готовности к принятию риска, включающую готовность к принятию кредитного риска. Кураторы также проверяют, что наблюдательный совет утверждает и периодически (не реже одного раза в год) проводит обзор других основных принципов политики в отношении кредитного риска в соответствии с требованиями соответствующего положения ЦБУ.

	ЦБУ предоставил два примера оценки рисков, в ходе которых он **высказал банкам критические замечания в связи с отсутствием обновлений политики андеррайтинга.**
ОК 3	Орган надзора требует и регулярно устанавливает, что такие меры политики и процессы формируют надлежащую и должным образом контролируемую среду кредитного риска, включая: a) хорошо документированную и действенно реализованную стратегию, а также обоснованные меры политики и процессы принятия кредитного риска без чрезмерной опоры на внешние кредитные оценки; b) четко определенные критерии, меры политики и процессы для: i) утверждения новых открытых позиций (включая применение осмотрительных стандартов андеррайтинга) и обеспечения глубокого понимания профиля риска и характеристик заемщиков (а в случае открытых позиций по секьюритизации — всех характеристик операций секьюритизации)[53], которые могут существенно сказываться на финансовых результатах этих открытых позиций; ii) пролонгации и рефинансирования существующих открытых позиций; iii) определения соответствующего органа, утверждающего величину и сложность открытых позиций; c) действенную политику и процессы администрирования кредитов, в том числе: постоянный анализ способности и готовности заемщика осуществлять все платежи, предусмотренные договорными соглашениями (включая анализ финансовых результатов базовых активов, например, для открытых позиций по операциям секьюритизации или проектного финансирования); контроль за документацией, юридическими положениями, договорными обязательствами, обеспечением и другими формами снижения кредитного риска; а также надлежащую систему присвоения рейтингов открытым позициям или их классификации; d) эффективные информационные системы для точного и своевременного выявления, агрегирования и предоставления на постоянной основе наблюдательному совету и высшему руководству банка информации о подверженности кредитному риску; e) взвешенные и адекватные кредитные лимиты, соответствующие готовности банка к принятию риска, профилю риска и прочности капитальной базы, которые понятны соответствующим сотрудникам и о которых они регулярно информируются;

[53] Секьюритизация включает как традиционные, так и синтетические секьюритизации (или аналогичные структуры, которые содержат черты, общие для обоих видов). В надлежащих случаях органы надзора должны давать разъяснения касательно того, следует ли считать ту или иную конкретную операцию секьюритизацией.

	f) процессы отслеживания и отчетности по исключительным случаям, которые обеспечивают принятие оперативных мер на соответствующем уровне высшего руководства банка или наблюдательного совета, когда это необходимо; g) действенные механизмы контроля (включая контроль качества, достоверности и релевантности данных, а также процедур проверки) в отношении использования моделей для выявления и измерения кредитного риска и установления лимитов.
ОК 3: описание и выводы	В ПУР (раздел 2, глава 7, §3 и §4) предусматриваются перечисленные ниже требования касательно **политики и процессов в отношении кредитного риска**, а также по организации **среды контроля рисков**. **a) Стратегия и разумные меры политики без чрезмерной опоры на внешние оценки кредита** **Кредитная политика** банка должна описывать основные сферы кредитования, включая целевые направления кредитования в разрезе отраслей экономики, видов валюты, залогового обеспечения, сроков, видов предоставления и (или) кредитных продуктов. Поправки к ПУР, утвержденные в январе 2025 года и вступающие в силу в апреле 2025 года, требуют, чтобы при оценке кредитного риска по контрагенту, имеющему рейтинговую оценку от рейтинговых агентств, банк **не ограничивался использованием этой оценки**, а предпринимал меры по самостоятельной и объективной комплексной оценке его финансового состояния. Кроме того, статья 21 Положения «О качестве активов и формировании резервов» неоправданно опирается на внешний рейтинг, устанавливаемый организациями по внешней оценке кредитоспособности (ОВОК), признаваемые ЦБУ для целей классификации активов (корреспондентские счета, межбанковские депозиты и кредиты), размещенных в банках за пределами территории Республики Узбекистан (см. ОП 18). **b) Критерии, политика и процессы для i) утверждения новых открытых позиций, ii) пролонгации и рефинансирования существующих открытых позиций, iii) установления надлежащего утверждающего органа.** Для утверждения новых открытых позиций банки должны следовать общим принципам, включенным в кредитную политику: оценка кредитоспособности заемщиков и анализ финансового положения, залоговое обеспечение и метод определения его стоимости, требования об утверждении кредитов без залога и принципы установления цен для кредитных продуктов (ПУР, раздел 2, глава 7, пункт 49). Внутренние процедуры банков должны включать, в частности, перечень документов, которые обязаны представить заемщики; прозрачную регистрацию кредитных заявок; оценку платежеспособности заемщиков; анализ возможности погашения кредита и финансового состояния заемщиков, в том числе в валюте; процесс принятия решений по кредиту, например, о выдаче кредита или отклонении заявок на предоставление кредита (ПУР, раздел 2, глава 7, пункт 51).

Положение «О рамочных условиях предоставления ипотечных кредитов населению» № 3269/2020 обязывает банки разрабатывать в рамках своих внутренних правил квалификационные критерии для потенциальных заемщиков и оценивать возможность погашения путем сравнения уровня доходов и расходов заемщика с существующими и будущими платежами по кредиту, также на основе системы рейтинговой оценки (глава 23, п. 24). Банк также должен проанализировать кредитную историю для проверки платежной дисциплины потенциального заемщика по ранее полученным и действующим кредитам и микрозаймам также в других банках и кредитных организациях, получая информацию из кредитного бюро или других официальных источников.

Положение «О регулировании долговой нагрузки заемщиков — физических лиц» № 3205/2019 требует от банков расчета долговой нагрузки заемщика. Показатель долговой нагрузки DSTI — это отношение среднемесячных платежей заемщика по всем кредитам и микрозаймам к среднемесячным доходам заемщика и совместных заемщиков. До 1 июля 2024 года DSTI распространялся только на микрозаймы (50 процентов); с июля 2024 года обязательство **было распространено на все кредиты физическим лицам и увеличилось с 50 до 60 процентов**; с 1 января 2025 года показательно вновь снижается до 50 процентов. Кроме того, сумма процентных платежей и других сборов (без учета выплат основной суммы и штрафов за нарушение договора) по кредиту или микрозайму, выданным банком физическим лицам**, не должна превышать 0,3% в день от непогашенной основной суммы кредита или микрозайма**. Кроме того, сумма всех платежей, за исключением основной суммы кредита или микрозайма, включая проценты, брокерские сборы, пени (штрафы) и другие меры ответственности не должны превышать половины суммы кредита в год.
В приведенной ниже таблице резюмируются эти требования.

№	Measures	Current requirement	
1	Debt-Service-to-Income (DSTI) ratio	**Until July 1, 2024** 50%, for only microloans	**From July 1, 2024** 60%, for all type of loans (50%, From January 1, 2025)
2	Daily limit on interest payments in relation to the outstanding principal balance of a loan or microloan (excluding principal payments and penalties applied for failure to fulfill contract terms)	**0,3% per day**	
3	All payments on a loan or microloan, excluding the principal amount— including interest, intermediary fees, penalties, late fees, and other liability measures	must not exceed half of the loan amount **per year (50%)**	

На кредиты и микрозаймы в объеме до 15 процентов от общего количества всех кредитов и микрозаймов, выданных банком физическим лицам, предоставляется освобождение.

	Банкам следует рассчитывать DSTI для средних ежемесячных платежей, используя информацию, представленную в кредитном отчете **кредитного бюро** и других **официальных** источниках, которая должна представлять собой актуальные данные (не более 7 рабочих дней со дня получения). Однако Положение позволяет банкам также использовать информацию о доходах заемщика на банковских счетах за последние шесть месяцев (**не официальных доходах**). Что касается потенциала обслуживания долга, экспертам по оценке стало известно, что имеющиеся в кредитных бюро данные по кредитам в рамках схем покупки с отложенной выплатой (BNPL) занижены (по данным ЦБУ, охватываются 488 дилеров); таким образом, величина DSTI может быть занижена (согласно анализу, проведенному KPMG, охватываются два основных поставщика, на которых приходится примерно две трети совокупного валового объема товаров, и они предоставляют информацию в кредитные бюро). Кроме того, банки чрезмерно полагаются на неофициальные доходы, которые по своей природе являются менее стабильными: проведенный ЦБУ тематический обзор показал, что по состоянию на январь 2024 года 43 процента ипотечных кредитов предоставлены собственникам жилья, имеющим неофициальный доход (60 процентов по состоянию на октябрь 2023 года). Им также были отмечены случаи, когда домашние хозяйства использовали микрозаймы (даже от нескольких банков) для погашения ипотечных кредитов. <u>Рефинансирование существующих открытых позиций.</u> Для рефинансирования на более благоприятных условиях ипотечных кредитов, выданных другими банками, банкам следует следовать тем же правилам, как и при выдаче ипотечных кредитов. Была выявлена аномалия в отношении открытых позиций, кроме ипотечных: Статья 40 Положения «О качестве активов и формировании резервов» позволяет банкам *предоставлять дополнительные кредитные средства/ресурсы по действующему кредиту, который относится к категории «стандартных», без тщательного анализа рисков, связанных с возможными убытками* (классификационные критерии см. в ОП 18). Касательно <u>полномочий по утверждению</u> в кредитной политике также должны быть четко определены границы распределения обязанностей между главным управлением банка и его отделениями и указаны критерии для установления лимитов кредитования, когда отделения принимают независимые решения при выдаче кредитов. Кроме того, в политике должна подробно описываться организационная структура системы управления кредитным риском с учетом распределения задач, полномочий, обязанностей и процедуры взаимодействия между участниками системы управления рисками. Она также должна устанавливать периодичность заседаний кредитного комитета и полномочия всех лиц, ответственных за кредитование. **c) Администрирование кредитов**

	Для обеспечения своевременного погашения долговых обязательств и выявления проблем на ранней стадии банкам следует разработать и внедрить на практике систему мониторинга кредитов как на индивидуальной основе, так и по портфелям. Система мониторинга кредитов включает: формирование, ведение и проверку кредитного досье заемщика (в электронной или бумажной форме); мониторинг: целевого использования кредита, финансового состояния должника, выполнения условий погашения по кредитному договору, соблюдения иных условий кредитного договора, наличия, достаточности и степени надежности обеспечения, а также переоценки его рыночной (справедливой) стоимости, размера кредитного риска и достаточности резервов на покрытие ожидаемых убытков по кредитам. **d) Эффективные информационные системы** Глава 6, п. 40 ПУР требует от банков внедрения **информационной системы**, которая позволяет собирать и обобщать информацию по всем направлениям банковской деятельности, производить надежную оценку рисков и готовить отчетность. Информационная система, предназначенная для управления рисками, должна быть соразмерна характеру, охвату и уровню сложности банковских операций и обеспечивать надежность информации о рисках, полноту и гибкость информации, своевременное формирование и представление отчетов. Кроме того, политика в отношении кредитного риска должна включать: • требования мониторинга кредитного риска; • отчетность по кредитному риску, представляемую в ЦБУ, и порядок проверки ее достоверности; • порядок обмена информацией между участниками процесса управления кредитным риском; • систему оперативного уведомления правления банка о проблемах с погашением долговых обязательств, направляемого подразделением, ответственным за кредитный мониторинг. Форма, периодичность и объем **отчетов для целей управления кредитным риском** устанавливаются наблюдательным советом или правлением банка. Отчетность о кредитном риске должна включать следующие сведения: • уровень концентрации кредитного портфеля; • величина и динамика кредитного портфеля, в том числе динамика объема реструктурированных, проблемных и списанных активов; • уровень кредитного риска, включая приближение к установленным лимитам кредитного риска или их нарушение; • уровень и динамика риска для взаимосвязанных заемщиков; • уровень и динамика резервов на покрытие потенциальных убытков; • статус выполнения мероприятий в отношении проблемных активов; • уровень и динамика кредитного портфеля с поправкой на риск; • результаты стресс-теста кредитного риска. **e) Взвешенные и адекватные кредитные лимиты**

	В рамках схемы, определяемой готовностью к принятию риска (см. ОК 2), кредитная политика должна устанавливать: i) процедуру определения лимитов кредитного риска и ii) кредитные лимиты для решений о кредитовании, принимаемых отделениями. **f) Процессы отслеживания и отчетности по исключительным случаям** Согласно ПУР (раздел 2, глава 7, пункт 74), отчетность о кредитном риске должна включать *уровень и динамику кредитов, выделенных за рамками кредитной политики*. Кроме того, кредитная политика должна также включать следующие аспекты: - периодичность представления отчетности кредитной комиссией правлению банка; - формы отчетности по контролю за кредитным риском, порядок и периодичность их представления. **g) Действенные механизмы контроля в отношении использования моделей** Первоначально ПУР не содержал положение, касающееся механизмов контроля и использования моделей. Хотя банки не используют модели для расчета пруденциальных нормативов, они делают это в отношении применения МСФО 9 и для стресс-тестирования. Тем не менее, поправки к ПУР, зарегистрированные Министерством юстиции в январе 2025 года и вступающие в силу к апрелю 2025 года, устанавливают, что подразделение по управлению рисками должно регулярно оценивать надежность и действенность внутренних моделей банка (ретроспективное тестирование). ЦБУ устанавливает через куратора, что политика и процессы создают надлежащую и должным образом контролируемую среду кредитного риска. **Куратор ежегодно получает от банков сведения о всех утвержденных мерах политики, касающихся управления кредитным риском**, а также о готовности банка к принятию риска. Кроме того, ежеквартально предоставляются отчеты по управлению рисками, включая анализ проделанной работы и результатов стресс-тестов, что позволяет проводить их оценку. В ходе обсуждений с коллегами миссии и на основе документов, предоставленных ЦБУ, обнаружилось, что в некоторых случаях банки применяли смягченные стандарты андеррайтинга в отношении: • автокредитования, поддерживая спекулятивную деятельность; • ипотечных кредитов, предоставляемых также физическим лицам, не имеющим официальных доходов. Хотя ЦБУ принял меры в отношении автокредитов путем введения лимита концентрации в размере 25 процентов и сдерживания агрессивной кредитной стратегии банков, в отношении ипотечных кредитов для физических лиц, не имеющих официальных доходов, не наблюдалось никаких мер.
ОК 4	Орган надзора устанавливает, что в банках имеются политика и процедуры для мониторинга общей задолженности должников, которым они предоставляют

	кредит, и любых факторов риска, которые могут привести к дефолту, включая значительный нехеджированный валютный риск.
ОК 4: описание и выводы	Требования касательно надлежащей проверки заемщиков (ПУР, глава 3) включают оценку кредитоспособности заемщиков и анализ их финансового положения. Даже если это явным образом не указывается, анализ «финансового положения» должен включать совокупную задолженность. Кроме того, Положение «О рамочных условиях предоставления ипотечных кредитов населению» № 3269/2020 устанавливает: «*При анализе кредитной истории следует* ***проверять платежную дисциплину потенциального заемщика*** *по ранее полученным и действующим кредитам и микрозаймам* ***в данном банке, а также в других коммерческих банках и кредитных организациях****, на основе получения информации из кредитного бюро или других официальных источников*» (глава 4, статья 25). Для мониторинга общей задолженности должников банки используют систему обмена кредитной информацией, которая включает Государственный реестр кредитной информации ЦБУ, а также кредитные бюро, такие как «Кредитно-информационный аналитический центр» (КИАЦ) и «Кредитно-информационные услуги CRIF». В 2023 году ЦБУ завершил модернизацию программного обеспечения Государственного реестра кредитной информации, начав обмен информацией в рамках новой системы. Новый современный аналитический инструмент (Business Intelligence) способствует углубленному анализу данных, и введены дополнительные программные модули для обеспечения автоматического формирования отчетов и аналитических данных. Это расширение открыло новые возможности для проведения банками реальной оценки риска по совокупной задолженности заемщиков, а также для использования ЦБУ данных реестра в целях анализа и статистики. КИАЦ собирает кредитную информацию по населению и субъектам предпринимательства (по состоянию на январь 2024 года база данных содержала информацию по 15,4 млн субъектов). Согласно Годовому отчету ЦБУ, в 2023 году количество запросов по кредитной истории, удовлетворенных из информационной базы бюро кредитной информации КИАЦ, почти удвоилось и достигло 506,4 тысяч. Бюро предоставляет более 50 видов кредитных отчетов банкам и небанковскими кредитными организациям. Тем не менее, есть возможности для более эффективного использования информации, представленной в реестре кредитной информации и представляющей собой общественное благо: во-первых, как указано в ОК 2, данные по схемам покупки с отложенной выплатой не полностью поступают в кредитные бюро (см ЦБУ, Анализ долгового бремени, 2022); во-вторых, может быть полезно провести анализ того, какие классификации присваиваются разными

	банками одним и тем же заемщикам и предоставить некоторые результаты банковской системе на анонимной основе. **Нехеджированные валютные риски** Кредитование физических лиц в иностранной валюте запрещено. Комитет банковского надзора принял Решение № 616/16 от 31 мая 2024 года «О кредитах, предоставляемых предпринимателям без образования юридического лица (индивидуальным предпринимателям)», которое не разрешает банкам выдавать кредиты в иностранной валюте хозяйствующим субъектам, не имеющим валютной выручки в той же валюте. Эксперты по оценке нашли свидетельства одного случая, когда ЦБУ высказал критические замечания в отношении банка в связи с отсутствием кредитной политики в отношении кредитования в иностранной валюте.
ОК 5	Орган надзора требует, чтобы банки принимали решения о кредитовании без возникновения конфликта интересов и на основе принципа независимости сторон.
ОК 5: описание и выводы	Статья 8 ЗБД устанавливает, что «*банки независимы в принятии решений, связанных с осуществлением финансовых операций*». Она также запрещает государственным органам и их должностным лицам вмешиваться в деятельность банков. Кроме того, статья 44 ЗБД запрещает банкам заключать сделки со связанными сторонами на более благоприятных условиях, чем предусмотренные для лиц, не связанных с банком (см. ОП 20). Тем не менее кредитование ГП со стороны ГКБ чревато конфликтом интересов и не всегда осуществляется на коммерческих условиях; это учитывается в рамках ОП 20.
ОК 6	Орган надзора требует, чтобы кредитная политика предписывала принятие решений касательно крупных открытых позиций, связанных с кредитным риском, сверх определенной суммы или процентной доли капитала банка советом банка или его высшим руководством. Это же требование распространяется на открытые позиции, связанные с кредитным риском, которые являются особенно рискованными или иным образом не согласуются с основным направлениями хозяйственной деятельности банка.
ОК 6: описание и выводы	В ПУР отсутствуют требования о том, чтобы решения, касающиеся крупных открытых позиций, связанных с кредитным риском и превышающих определенную сумму или процентную долю капитала банка или являющихся особенно рискованными или иным образом не согласующимися с основным направлениями хозяйственной деятельности банка, принимались наблюдательным советом банка или его высшим руководством. <u>Крупные операции в Законе об акционерных обществах</u> ЦБУ заявил, что требование этого ОК охватывается статьей 84 закона «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» (№ ЗРУ-370 от 06.05.2019). Указанная статья требует, чтобы решение о совершении <u>крупной сделки</u>, предметом которой является имущество, балансовая стоимость или стоимость

	приобретения которого составляет от **пятнадцати до пятидесяти процентов от размера чистых активов общества**, принималось членами наблюдательного совета общества единогласно. Если единогласие не достигнуто, по решению наблюдательного совета вопрос о совершении крупной сделки может быть вынесен на решение общего собрания акционеров. Решение о совершении крупной сделки размером свыше пятидесяти процентов от размера чистых активов общества принимается общим собранием акционеров. Эксперты по оценке выразили мнение, что 15 процентов чистых активов компании — высокий пороговый уровень, и это потенциально создает возможность того, что крупные открытые позиции, связанные с кредитным риском, не будут подлежать утверждению руководством или наблюдательным советом. ЦБУ подчеркнул, что поправки к ПУР, уже зарегистрированные Министерством юстиции (январь 2025 года), требуют, чтобы решения по операциям, связанным с крупными открытыми позициями, принимались наблюдательным советом. Тем не менее, указанное положение не охватывает операции, которые являются особенно рискованными или иным образом не согласуются с основными направлениями хозяйственной деятельности банка. По этой причине ПУР был пересмотрен, и новым проектом положения требуется, чтобы наблюдательный совет утверждал кредиты, превышающие установленные пороговые значения, привязанные к нормативному капиталу банка, в соответствии с политикой банка в отношении рисков. На момент проведения оценки поправка к ПУР находилась на стадии консультаций.
ОК 7	Орган надзора имеет полный доступ к информации по кредитному и инвестиционному портфелям и сотрудникам банка, занимающимся принятием кредитного риска, управлением кредитным риском и представлением отчетности о кредитном риске.
ОК 7: описание и выводы	Как подробно указано в ОП 1, ОК 5, ЦБУ имеет полный доступ к информации о кредитных и инвестиционных портфелях и к сотрудникам банка (Закон о ЦБУ, статья 61; ЗБД, статьи 41, 45 и 50).
Оценка соблюдения принципа 17	**В основном соблюдается**
Комментарий	ПУР укрепило пруденциальную основу в отношении кредитного риска, который остается наиболее значимым риском, принимаемым банками в Узбекистане. Однако следует принимать во внимание приведенные ниже выводы и рекомендации. Выводы Обнаружено, что некоторые банки ослабили стандарты андеррайтинга в сфере розничного кредитования. • Хотя доля ипотечных кредитов, приходящихся на домашние хозяйства без официальных доходов, снижается, она остается повышенной (согласно тематическому обзору ЦБУ они составляли 43 процента в январе 2024 года

	и 60 процентов в октябре 2023 года), в то время как цены на жилую недвижимость не имеют стойкого соответствия уровню, определяемому экономическими детерминантами (по оценкам ЦБУ, это расхождение в среднем составляет 28 процентов). Кроме того, отмечаются случаи, когда для погашения ипотечного кредита используются микрозаймы. • При оценке кредитоспособности может занижаться совокупная задолженность (DSTI) заемщиков, поскольку в кредитном бюро имеются неполные данные о покупках с отложенной выплатой. • Кредиты на автомобили имели высокие темпы роста, в том числе в связи с некоторой спекулятивной деятельностью на вторичном рынке; недавнее ограничение концентрации (25 процентов кредитного портфеля) сдерживает готовность банков к принятию риска. • ПУР не требует утверждения наблюдательным советом или высшим руководством банка операций, которые являются особенно рискованными или иным образом не согласуются с основной хозяйственной деятельностью банка • Для позиций, кроме ипотечных, была выявлена аномалия: Статья 40, п. 40 Положения «О качестве активов и формировании резервов» позволяет банкам предоставлять дополнительные кредитные средства/ресурсы по действующему кредиту, который относится к категории «стандартных», без тщательного анализа рисков, связанных с возможными убытками. Рекомендации • ЦБУ следует осуществлять более тщательный надзор за ипотечными кредитами с целью дальнейшего снижения доли ипотечных кредитов, выдаваемых заемщикам, не имеющим официальных доходов. Ему также следует применять меры в отношении тех банков, которые не ведут строгого мониторинга надлежащего использования этих кредитов. • Для надлежащей оценки DSTI ЦБУ должен обеспечить, чтобы все стороны, предоставляющие возможность покупки с отложенной выплатой (например, автомобильные дилеры), сообщали о своих договорах в кредитное бюро. • ЦБУ следует внести поправки в Положение «О качестве активов и формировании резервов» и потребовать от банков проведения тщательного анализа рисков, связанных с возможными убытками при предоставлении дополнительных кредитных средств/ресурсов по кредиту, даже если он относится к категории *«стандартных»* (статья 40). • ЦБУ также следует внести поправку в ПУР и потребовать, чтобы операции, которые являются особенно рискованными или иным образом не согласуются с основной хозяйственной деятельностью банка, утверждались наблюдательным советом или высшим руководством.

Принцип 18	**Проблемные открытые позиции, резервы и резервные фонды[54].** Орган надзора убеждается в наличии в банках адекватных мер политики и процессов для раннего выявления проблемных открытых позиций[55] и управления ими, а также поддержания достаточных резервов[56] и резервных фондов[57].
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков разработки мер политики, процессов и методологий в отношении разбивки на категории, классификации и мониторинга всех открытых кредитных позиций (в том числе забалансовых открытых позиций и открытых позиций со смягченными условиями[58]), а также в отношении выявления проблемных открытых позиций и управления ими. Кроме того, законы, нормативные акты или орган надзора требуют регулярного проведения банками анализа своих открытых кредитных позиций (на индивидуальном уровне или на уровне портфеля в случае открытых кредитных позиций с однородными характеристиками) для обеспечения надлежащей классификации открытых позиций, выявления ухудшения состояния открытых позиций и своевременного определения проблемных открытых позиций.
ОК 1: описание и выводы	Нормативная основа в отношении проблемных открытых позиций, созданных резервов и резервов закреплена в ЗБД, ПУР и Положении «О порядке классификации качества активов и формирования резервов на покрытие возможных потерь по активам, а также их использования в коммерческих банках» № 2696 от 14 июля 2015 года (ПККА). ЗБД обязывает банки соблюдать пруденциальные нормативы ЦБУ, в частности в отношении классификации активов и формирования резервов (статья 38), а также внутреннего контроля и управления рисками (статья 42). ПУР требует следующего:

[54] Справочные документы: BCBS, Prudential treatment of problem assets – definitions of non-performing exposures and forbearance, April 2017 (БКБН, «Пруденциальный учет проблемных активов: определения необслуживаемых позиций и смягчения условий», апрель 2017 года); BCBS, Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses, December 2015 (БКБН, «Руководство по кредитному риску и учету ожидаемых убытков по кредитам», декабрь 2015 года).

[55] В целях управления внутренними рисками банков проблемная открытая позиция является открытой позицией, в отношении которой есть причина полагать, что все причитающиеся суммы, в частности основная сумма долга и проценты, могут быть не собраны в соответствии с договорными условиями соглашения с контрагентом.

[56] Принцип 18 охватывает все подходы к созданию резервов (например, модели понесенных убытков, модели ожидаемых убытков по кредитам, создание резервов на основе календарных графиков), используемые в пруденциальных целях. В некоторых юрисдикциях кумулятивные созданные резервы называются отчислениями для убытков.

[57] Резервные фонды в целях данного принципа представляют собой нераспределяемое выделение прибыли «под чертой», требуемое органом надзора в дополнение к резервам (требованиям к прибыли «над чертой»).

[58] Открытая позиция со смягченными условиями представляет собой открытую позицию, по которой контрагент банка испытывает финансовые затруднения с выполнением своих финансовых обязательств и по которой банк предоставляет льготу, которую в противном случае он бы не рассматривал.

	• внедрения банками **системы управления кредитным риском**, которая должна включать, в частности «*процесс классификации качества активов и создания резервов на покрытие потенциальных убытков по активам*», а также *«процедуру выявления проблемных активов и работы с ними»* (глава 7, §1, пункт 42); • проведения подразделением по управлению рисками **анализа кредитного риска**, в частности практики выявления проблемных активов, их классификации и создания резервов на покрытие потенциальных убытков (глава 5, §4, пункт 34); • включения в **кредитную политику** требований в отношении выявления проблемных кредитов (глава 7, §3, пункт 50). Классификация открытых позиций включает **забалансовые** статьи, поскольку • система управления кредитным риском должна учитывать **забалансовые** обязательства, подверженные кредитному риску, такие как неиспользованные кредитные линии, безотзывные обязательства, другие обязательства по предоставлению кредитных ресурсов, финансирование торговли, аккредитивы, гарантии (глава 7, §1, пункт 44, ПУР); • ПККА расширяет определение «активов» за счет включения **забалансовых статей**, в отношении которых существует кредитный риск (статья 1). В главе 2 ПККА активы банков (включая также инвестиции) классифицируются по **пяти категориям**: «стандартные» активы, «нестандартные» активы, «неудовлетворительные» активы, «сомнительные» активы и «убытки», при этом последние три категории представляют собой **НОК**. В ПККА не упоминаются **открытые позиции со смягченными условиями**, но его глава 4 регулирует «**активы с пересмотренными условиями**» (см. ОК 9). **Критерии классификации активов** Стандартные активы представляют собой активы, в отношении которых нет сомнений в своевременном погашении долговых обязательств. Если заемщик является: • юридическим лицом (или физическим лицом, осуществляющим предпринимательскую деятельность), он должен считаться финансово стабильным, иметь достаточный капитал, высокий уровень рентабельности и достаточный приток денежных средств для выполнения всех существующих обязательств, в частности своих долговых обязательств перед банком, иметь практически осуществимые стратегические планы, быть в состоянии конкурировать на рынке, производить надлежащую продукцию и располагать планом сбыта своей продукции; • физическим лицом, он должен иметь стабильный источник доходов и достаточный уровень доходов для выплаты полученного от банка кредита и процентов, надлежащую кредитную историю, своевременно

	производить платежи и выполнять другие обязательства по всем ранее полученным кредитам. Залоговое обеспечение должно быть «надлежащим образом обеспечено». Оно должно быть нотариально заверено (в случаях, когда законодательством предусмотрено нотариальное заверение) и зарегистрировано в порядке, установленном для регистрации соответствующих сделок с имуществом; запись о правах коммерческого банка на имущество, предоставленное в качестве залога, должна быть отражена в реестре залогового обеспечения. В случае неплатежа по кредиту банк имеет право свободно и без ограничений обращать взыскание на залоговое обеспечение по этому кредиту. Все документы, представляемые в отношении обеспечения, должны быть составлены в порядке, установленном законом. Возврат «стандартных» активов не должен вызвать проблем. ПККА допускает наличие у заемщика только одного случая задержки погашения основной суммы долга или процентов на срок до 30 дней за последние 180 дней (глава 2, пункт 10). Нестандартные активы Активы классифицируются как нестандартные, если финансовое состояние заемщика считается стабильным, но имеют место определенные негативные ситуации или тенденции, которые, если они не будут устранены, могут привести к возникновению сомнений в успешной реализации финансируемого проекта или в способности заемщика своевременно погасить актив. Присутствует как минимум один из следующих факторов: • есть сомнения в отношении финансового состояния или контроля над залоговым обеспечением; • информация, содержащаяся в кредитных документах, является недостаточной, или отсутствуют документы о залоговом обеспечении; • за последние 180 дней имело место несколько случаев, когда выплата основной суммы долга и/или процентов была просрочена на срок **до** 30 дней; • существует задолженность по основной сумме долга и/или процентам, просроченная на срок не более 90 дней в случае *надежных активов* (активов, выделенных без залогового обеспечения заемщикам, имеющим постоянный приток денежных средств, хорошую репутацию и кредитную историю) и на срок 31–90 дней в случае обеспеченных активов. Неудовлетворительные активы Активы классифицируются как неудовлетворительные, если существует как минимум один из следующих факторов: • качество основных источников погашения является недостаточным для погашения долга, что требует определения дополнительных источников погашения, в частности продажи имущества, предоставленного в качестве залога, и других основных фондов, а также продления сроков погашения;

	• текущее финансовое положение заемщика или прогнозируемый приток его средств являются недостаточными для погашения обязательств; • уровень капитала заемщика является недостаточным; • тенденции и прогнозы, связанные с указанной отраслью, являются нестабильными; • отношение актива банка к стоимости залогового обеспечения превышает лимит, установленный во внутренних документах банка (за исключением надежных активов); • существует задолженность по основной сумме и/или процентам, просроченная на срок более 91 дня, но не более 180 дней (за исключением должников, деятельность которых является сезонной). <u>Сомнительные</u> активы Активы классифицируются как «сомнительные», если, наряду с характеристиками, присущими активам, которые относятся к «неудовлетворительным» активам, они имеют *дополнительные недостатки*, в связи с которыми в существующих условиях полный возврат этих активов вызывает сомнения. Кроме того, активы с высокой вероятностью убытков, но характеризующиеся определенными положительными факторами, можно сохранять в категории сомнительных, и их классификация как «убытки» может быть отложена до дальнейшего прояснения обстоятельств. Активы классифицируются как сомнительные в случае существования как минимум одного из следующих факторов: • существует как минимум один из критериев неудовлетворительных активов, а также некоторые другие отрицательные характеристики (отсутствие легко реализуемого на рынке залогового обеспечения или присутствие необеспеченных активов, или же заявление о банкротстве заемщика); • имеется возможность частичного погашения актива в ближайшем будущем; • существует задолженность по основной сумме и/или процентам, просроченная на срок более 181 дня, но не более 365 дней. <u>Убытки</u> Активы классифицируются как убытки в случаях, когда они не были возвращены или же когда существуют факторы или признаки, указывающие на то, что эти активы не могут быть возвращены или имеют такую низкую стоимость, что непрактично в дальнейшем учитывать их на балансе. Данная классификация не означает, что эти активы не имеют абсолютно никакой ликвидационной стоимости. Однако банкам непрактично в дальнейшем учитывать такие активы на своих балансах. Банку следует пытаться ликвидировать эти активы путем продажи имущества, предоставленного в качестве залога, или путем принятия мер по обеспечению их погашения.

	Активы классифицируются как убытки в случае существования одного из следующих факторов: • активы, взысканные из залогового обеспечения, не были проданы в течение одного года со дня их принятия на баланс банком; • недвижимость и другие активы непригодны для использования и не предназначены для осуществления банковской деятельности (кроме недвижимости и других активов, взысканных в качестве залогового обеспечения), либо не были проданы или не используются в течение трех лет; • существует задолженность по основной сумме и/или процентам, просроченная на 366 или более дней.
ОК 2	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков разработки мер политики, процессов и методологий в отношении последовательного создания резервов и обеспечения надлежащих и надежных уровней создания резервов[59]. Кроме того, законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков разработки мер политики и процессов в отношении списания проблемных открытых позиций в тех случаях, когда взыскание является маловероятным или когда открытые позиции имеют весьма низкую возможную стоимость при взыскании.
ОК 2: описание и выводы	**Уровень создания резервов** (резервов) определяется статьей 36 ПККА следующим образом: • один процент при классификации активов как «стандартные» активы; • десять процентов при классификации активов как «нестандартные» активы; • двадцать пять процентов при классификации активов как «неудовлетворительные» активы; • пятьдесят процентов при классификации активов как «сомнительные» активы; • сто процентов при классификации активов как «убытки». Банки должны формировать следующее. • Специальные резервы (глава 6, пункт 36, ПККА), например, обязательные резервы на покрытие возможных убытков по активам, классифицированным как нестандартные активы, неудовлетворительные активы, сомнительные активы и убытки. Резервы должны формироваться отдельно по каждому активу в той же валюте, в которой формируется актив. • Резервы на покрытие стандартных активов с учетом возможных убытков, которые могут возникнуть вследствие деятельности в целом или того или

[59] Созданные резервы не ограничиваются покрытием проблемных открытых позиций. В зависимости от системы учета и пруденциальной основы соответствующей юрисдикции может требоваться создание резервов на покрытие более широкого спектра открытых позиций (например, в системах ожидаемых убытков по кредитам — всех открытых позиций, в том числе обслуживаемых позиций).

	иного конкретного вида деятельности банка. Резервы должны формироваться в национальной валюте до конца каждого месяца. В случае выявления факторов или условий, указывающих на наличие вероятности превышения суммы потенциальных убытков по активу над резервом, созданным в соответствии с установленными нормами, следует производить более крупные вычеты в резерв на покрытие возможных убытков (пункт 37 ПККА). **МСФО 9** ЦБУ не издал положение в целях согласования пруденциальной основы классификации активов с системой учета. Поскольку банки составляют свои финансовые отчеты, используя стандарты МСФО (см. ОП 27), это создает двойной режим отражения в учете качества активов: например, по состоянию на декабрь 2023 года доля НОК равна 4,2 процента, а кредиты этапа 3 в соответствии с МСФО 9 составляли 7,8 процента. Согласно данным ЦБУ, бо́льшая часть этой разницы может быть объяснена строгим пруденциальным правилом списания, обязывающим банки списывать кредиты в течение трех рабочих дней после их отнесения к категории «убытки» (см. ниже «Списание»); согласно МСФО 9, напротив, банки имеют больше возможностей по своему усмотрению определять, когда списывать активы, поскольку списание связано с отсутствием обоснованных ожиданий взыскания (безнадежные к взысканию кредиты, пункт B 5.4.9 МСФО 9). Аналогичным образом, при отсутствии разъяснений со стороны ЦБУ порядок учета недостатка/избыточных ожидаемых убытков по кредитам согласно МСФО 9 по сравнению с пруденциальными резервами является неопределенным. **Списание** ПККА содержит консервативные положения о списании активов, отнесенных к категории убытков. Согласно главе 6, пункту 38, ПККА, актив, классифицированный как «убытки» (просроченный на 365 дней), должен быть отражен в забалансовых статьях в течение трех рабочих дней, и соответствующие специальные резервы должны быть сокращены. Списание актива не исключает того, что он может быть частично или полностью оплачен. В главе 8, пункте 51, ПККА подчеркивается, что перенос убытков и начисленных процентов с балансовых счетов на «забалансовые» счета не означает аннулирование задолженностей и процентов. Задолженность и проценты должны отражаться в забалансовых статьях в течение как минимум пяти лет с даты переноса. Банк должен принять все необходимые меры в соответствии с законодательством для взыскания основной суммы долга и процентов по этим активам. Также нормальной практикой является повторное введение банками в балансы открытых позиций, которые были списаны, но по которым возобновились выплаты. Банки продолжают начислять проценты по этим забалансовым активам, что, однако, не приводит к завышению прибыли и убытков,

	поскольку банки несут обязательство по созданию резервов на покрытие той же суммы, что и сумма начисленных процентов. Банки должны регулярно, по крайней мере раз в месяц, направлять заемщику или его правопреемнику (если заемщик находится в процессе ликвидации) претензию о наличии просроченной задолженности по основной сумме долга и начисленным процентам, соответствующей остаткам по забалансовым статьям, с требованием ее погашения, а также выписку о состоянии забалансовых статей, подтверждающую наличие просроченной задолженности. Неполучение этих претензий не освобождает заемщика от обязательств по погашению задолженности. Претензия и выписка со счета являются основой для обращения банка в судебные органы в целях взыскания просроченной задолженности по основной сумме и начисленным процентам. Отдел внутреннего аудита и высшее руководство банка должны ежеквартально в письменной форме информировать совет о принятых мерах по взысканию активов, приносящих убытки, перенесенных на забалансовые статьи. По итогам финансового года совет включает вопрос о принятых мерах по взысканию активов, приносящих убытки, в повестку дня ежегодного общего собрания акционеров банка. Если, несмотря на все меры, принятые банком, задолженность не погашается в течение пяти лет после ее переноса на внебалансовые счета или если банк отказывается от указанного актива, то этот актив может быть списан по рекомендации совета и по решению, одобренному на общем собрании акционеров. В рамках консервативной политики списания коэффициент покрытия (отчисления на НОК) был снижен до 37 процентов по состоянию на декабрь 2023 года (69 процентов с учетом списанных кредитов и связанных с ними созданных резервов).
ОК 3	Орган надзора убеждается в том, что совет банка утверждает и регулярно пересматривает значительные меры политики по классификации открытых позиций, решению вопроса о создании резервов, а также управлению проблемными открытыми позициями и списаниям. Орган надзора также убеждается в том, что совет осуществляет надзор за управлением таким образом, чтобы обеспечить эффективную реализацию этих мер политики и их полную интеграцию в общий процесс управления рисками банка.
ОК 3: описание и выводы	Наблюдательный совет банков отвечает за обеспечение эффективного внедрения системы управления рисками (глава 5, §2, пункт 28, ПУР), которая в контексте кредитного риска включает в себя (i) процесс классификации качества активов и создания резервов на покрытие потенциальных убытков, а также (ii) процедуру выявления проблемных активов и работы с ними (см. ОК 1).

	Глава 8, пункт 49, ПККА возлагает на совет и высшее руководство банков полную ответственность за обеспечение того, чтобы банк непрерывно поддерживал достаточный уровень резервов. Руководство по риск-ориентированному надзору предусматривает сбор информации о кредитной политике банков во время сбора данных (этап 1 оценки рисков). ЦБУ отметил, что эти меры кредитной политики утверждаются, представляются и регулярно проверяются кураторами, которые также контролируют своевременное внесение соответствующих поправок в эти документы. В таких условиях ЦБУ также убеждается в том, что совет банков осуществляет надзор за управлением для обеспечения полной интеграции этих мер политики в общий процесс управления рисками. ЦБУ также подчеркнул, что кураторы ведут мониторинг формирования резервов и их тенденций согласно данным ежемесячного отчета для целей надзора. Кроме того, в ходе выездных проверок органы надзора проверяют выполнение советом требований, включенных в данный ОК, а также правильность формирования резервов. По результатам проверок советам банков дается указание обеспечить правильную классификацию активов, достаточность формирования резервов, правильное списание активов. В изученных отчетах о выездных проверках имелись свидетельства оценки того, что советы банков утверждают и регулярно пересматривают меры политики в отношении проблемных активов. Вместе с тем, согласно данным встреч с банками, имеются различия между банками в реализации этих мер политики.
ОК 4	Орган надзора убеждается в наличии в банках адекватных и надлежащих мер политики, процессов, методологий и организационных ресурсов для создания резервов и списаний. Орган надзора убеждается в том, что меры политики, процессы и методологии в отношении измерения созданных резервов являются надлежащими для обеспечения того, чтобы созданные резервы и списания были своевременными и отражали реалистичные ожидания относительно погашения и взыскания, а в соответствующих случаях также учитывали надлежащие ожидания относительно будущих убытков по кредитам, базирующиеся на обоснованной и подтверждаемой информации. Орган надзора убеждается в том, что созданные резервы на покрытие убытков по кредитам, а также методологии и уровни списаний банков подлежат эффективному процессу анализа и утверждения, осуществляемому функциональным подразделением, независимым от соответствующего функционального подразделения, принимающего на себя риск.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ отметил, что в рамках процесса надзора он оценивает, существуют ли в **банках адекватные** и **надлежащие меры политики**, процессы и методологии для классификации активов и осуществления отчислений для возможных убытков. Это включает проверку того, обеспечивают ли эти меры политики и методологии своевременное создание резервов на покрытие активов и списание активов.

	ЦБУ также подчеркнул, что Департамент инспектирования проводит регулярные проверки качества активов, классификации активов и достаточности резервов банков. Инспекторы проверяют, соответствуют ли внутренние процедуры банков закону, и оценивают наличие надлежащих процессов для обеспечения своевременного создания резервов и списания активов. Инспекторы также **изучают выборку отдельных кредитов**, чтобы проверить соблюдение банками правил классификации активов и создания резервов. Они проверяют, соответствуют ли эти процессы реалистичным ожиданиям относительно погашения и взыскания активов. В ходе двух из пяти изученных проверок сотрудники, проводившие оценку, обнаружили свидетельства переклассификации открытых позиций и создания дополнительных резервов на покрытие убытков по кредитам. Тем не менее, как указано в рамках ОП 9, не было возможности понять процесс составления выборки; кроме того, представляется, что продолжительность проверок (22 рабочих дня), комплексных по своему характеру, не согласуется с границами изучения кредитов и наличием сотен корпоративных открытых позиций, которые изучаются. По завершении проверок **копии отчетов** представляются в Департамент пруденциального надзора банков для дальнейшего анализа и принятия надзорных мер. Кураторы **ведут мониторинг** правильности отражения проблемных активов и формирования резервов, а также анализируют **воздействие пересчета на пруденциальные нормативы капитала**. Результаты анализа представляются в Комитет банковского надзора. Эти результаты также обсуждаются на заседаниях правления ЦБУ, и банкам дается указание разработать и реализовать планы действий по повышению финансовой стабильности, взысканию проблемных активов, формированию резервов и списанию НОК. Кроме того, ЦБУ оценивает, обеспечивает ли система внутреннего контроля соблюдение всех мер политики и процедур в отношении управления кредитным риском. Особое внимание уделяется списанию НОК, его обоснованию и процессу принятия решений, который ведет к этому. **Эффективный процесс анализа и утверждения** В одной из четырех изученных дистанционных оценок рисков сотрудники, проводившие оценку, обнаружили свидетельства того, что ЦБУ опротестовал то, что в банке функция в отношении классификации кредитов и резервов была закреплена за Департаментом по обеспечению возврата кредитов. Кроме того, ЦБУ подчеркнул, что Положение «О требованиях к внутреннему аудиту в коммерческих банках», регистрационный № 3302/2021, обязывает Службу внутреннего аудита проводить независимый анализ и оценку следующего:

	• эффективность и правильность организации систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления с учетом структуры рисков банка; • соблюдение законодательных актов, в частности пруденциальных нормативов, а также внутренних документов банка; • своевременность устранения недостатков, выявленных ЦБУ, другими государственными органами и внешним аудитом. Внутренние аудиторы проверяют правильность классификации активов и правильность их отражения в пруденциальной отчетности. Как указано в рамках ОП 26, ОК 5, ЦБУ оценивает работу внутреннего аудита и то, проверяет ли аудитор надежность систем отчетности. Это включает оценку утверждения методологии создания резервов.
ОК 5	Орган надзора убеждается в наличии в банках адекватных и надлежащих мер политики, процессов и организационных ресурсов для следующего: (a) анализ и классификация открытых позиций; (b) раннее выявление ухудшения состояния открытых позиций; (c) текущий надзор за проблемными открытыми позициями; (d) обеспечение погашения просроченных обязательств.
ОК 5: описание и выводы	ЦБУ отметил, что он убеждается в наличии в банках адекватных и надлежащих мер политики, процессов и организационных ресурсов для работы с проблемными открытыми позициями путем оценки, в ходе дистанционного и выездного надзора, соответствия банков требованиям ПУР. ЦБУ также подчеркнул, что его Департамент инспектирования уделяет особое внимание оценке банковских систем работы с проблемными кредитами, процессов обеспечения возврата задолженности и наличия механизмов выявления кредитов, которые могут стать проблемными. Результаты этого анализа представляются в Комитет банковского надзора для дальнейшего рассмотрения и принятия решений. ЦБУ контролирует выполнение своих указаний и регулярно оценивает состояние реализации и эффективность принятых мер. Когда **доля недействующих активов превышает 10 процентов совокупных активов**, это может служить основой для вывода ЦБУ о том, что квалификация исполнительного руководства не соответствует требованиям ЦБУ, а также для признания надзорной функции совета недостаточной. Аналогичным образом, когда активы, не приносящие дохода, превышают семьдесят процентов совокупных активов, это служит показателем слабой кредитной политики банка, процедур распределения кредитов и управления ими (глава 1 ПУР). Сотрудники, проводившие оценку, отметили, что эта доля (70 процентов) является слишком высокой.

	Банкам следует внедрить **процесс управления недействующими активами** (глава 7, §5, пункт 56, ПУР), состоящий из следующего: 1) раннее выявление заемщиков, в случае которых имеется вероятность возникновения финансовых затруднений; 2) пересмотр условий договора, заключенного с заемщиком; 3) реализация мер по прекращению отношений с заемщиком в случае обеспечения возврата задолженности в судебном или внесудебном порядке; 4) управление взысканным имуществом. **(a) Анализ и классификация открытых позиций** Открытые позиции должны классифицироваться в соответствии с ПККА. Наблюдательный совет (глава 7, §5, пункт 57, ПУР) должен: • утверждать политику в области работы с проблемными активами; • ежеквартально изучать состояние проблемных активов в банке, анализировать причины их возникновения и определять меры по сокращению их величины; • определять функции правления по работе с проблемными активами и управлению недвижимостью, взысканной из залогового обеспечения. Правление должно: • разработать политику в области работы с проблемными активами и представить ее наблюдательному совету для утверждения; • в случае необходимости утверждать **стратегический план** работы с проблемными активами; • ежеквартально отчитываться перед наблюдательным советом о состоянии проблемных активов, политике и реализации стратегического плана; • принимать решения об управлении проблемными активами в рамках полномочий, предоставленных наблюдательным советом; • пересматривать условия проблемного актива; • принимать решения об управлении отчужденным заложенным имуществом в рамках полномочий, предоставленных наблюдательным советом; • определять критерии для оценки результатов работы сотрудников, отвечающих за работу с проблемными активами, и оценивать этот процесс; • обеспечить внедрение необходимых информационных систем для управления проблемными активами. **(b) Раннее выявление ухудшения состояния открытых позиций** Банки должны утвердить **политику в области управления проблемными активами** (глава 7, §5, пункт 62, ПУР), в которой следует учитывать следующее: • классификация проблемных активов; • процедура **раннего выявления проблемных активов;**

	• порядок работы с заемщиками, критерии для передачи кредита структурному подразделению, специализирующемуся на работе с проблемными активами; • методы и инструменты работы с проблемными активами, процедура пересмотра условий проблемного актива, продажи, списания, обращения взыскания на залоговое обеспечение и признания заемщика неплатежеспособным; • процедура координации среди структурных подразделений работы с проблемными активами, а также взаимодействие с организациями, специализирующимися на работе с проблемными активами (если таковые существуют); • перечни проблемных активов и отчет о них; • процедура оценки эффективности принятых банком мер по управлению проблемными активами. **(c) Текущий надзор за проблемными открытыми позициями** Банку следует создать **отдельное структурное подразделение, специализирующееся на работе с проблемными активами, и обеспечить его беспристрастность и независимость** (глава 7, §5, пункты 59 и 60, ПУР). Подразделение по проблемным активам должно: • быть обособлено от структурных подразделений, отвечающих за распределение кредитов и управление ими; • быть подотчетно члену правления, который не является членом, координирующим деятельность подразделения, отвечающего за операции с активами банка; • иметь в своем составе достаточное число сотрудников, обладающих надлежащей квалификацией для эффективного управления проблемными активами; • быть оснащено необходимым программным обеспечением и техническими средствами; • получать вознаграждение, если оно предоставляется, при размере поощрений, не зависящем от показателей рентабельности кредитов банка, во избежание конфликта интересов и негативного влияния на независимость и беспристрастность (поощрения могут зависеть от общего финансового состояния банка). Это подразделение должно иметь полномочия запрашивать информацию в структурном подразделении. Работник, участвовавший в принятии решения о распределении актива внутри структурного подразделения, не должен участвовать в управлении этим проблемным активом. **Подразделение по управлению проблемными активами** проводит оценку заемщика; разрабатывает предложения о пересмотре условий и их представлении правлению для утверждения; разрабатывает стандартизированные решения

	по управлению проблемными активами и представляет их правлению для утверждения; вносит изменения в договор о проблемном активе, условия которого пересматриваются, или участвует в заключении нового договора; **ведет мониторинг соблюдения заемщиком пересмотренных условий**; координирует деятельность структурных подразделений банка в процессе управления проблемными активами; разрабатывает внутренние документы по управлению проблемными активами или участвует в разработке таких документов; разрабатывает критерии для отбора организаций, специализирующихся на работе с проблемными активами (если такие организации существуют), оценивает их эффективность и соблюдение ими условий договора; составляет отчеты об управлении проблемными активами и представляет их руководству банка; определяет условия функционирования информационных систем, необходимых для управления проблемными активами; разрабатывает внутренние документы банка, связанные с процессом анализа условий активов, или участвует в разработке таких документов. <u>Стратегический план</u> Если **проблемные активы** банка **превышают 5 процентов совокупных активов** в течение последних трех следующих друг за другом месяцев, банку следует разработать **стратегический план**, а также установить конкретные цели и сроки сокращения величины проблемных активов (глава 7, §5, пункт 63, ПУР). Стратегический план должен быть (i) утвержден советом на срок как минимум один год; (ii) направлен в соответствующие структурные подразделения банка; (iii) представлен ЦБУ в течение 15 дней с даты утверждения или внесения поправок. Стратегический план должен предусматривать следующее: • сокращение количества проблемных активов и их величины; • сокращение объема взысканного имущества; • оценка внутренних возможностей банка по сокращению величины проблемных активов в установленные сроки; • оценка внешних факторов, в частности макроэкономической, правовой, судебной и нормативной систем; • целевые объемы и способы сокращения величины проблемных активов в сегменте кредитного портфеля; • меры, принимаемые на основе (сегментированного) кредитного портфеля. Помимо требований, изложенных в стратегических планах, ЦБУ может обязать эти банки прекратить кредитование, до тех пор, пока доля НОК не снизится до уровня ниже 5 процентов. Как указано в рамках ОП 11, четырем государственным банкам действительно было запрещено предоставлять новые кредиты в размере, превышающем погашенный кредит, до тех пор, пока доля НОК не снизится до уровня ниже 5 процентов. (d) **Обеспечение погашения просроченных обязательств**

	ЦБУ проверяет существование **специализированных подразделений по работе с проблемными активами в головном учреждении и отделениях** банка, а также наличие программного обеспечения для мониторинга таких активов и организацию мер по обеспечению возврата задолженности. Особое внимание уделяется следующему. • **«Предварительные меры по обеспечению возврата задолженности»** — банк должен иметь четкие критерии для раннего выявления заемщиков с потенциальными проблемами, которые должны предусматриваться внутренними правилами банка. • **«Мягкие меры по обеспечению возврата задолженности»** — производится раннее вмешательство, в частности проводится работа с заемщиками, которые уже демонстрируют признаки проблем, но которые по-прежнему готовы сотрудничать с банком. • **Этапы «жестких мер по обеспечению возврата задолженности»** — меры по реструктуризации долга или прекращению отношений с заемщиком с использованием досудебных методов обеспечения возврата задолженности, таких как переговоры и направление письменных требований. Если ни один из предыдущих методов не приносит результатов, начинается этап «юридических мер по обеспечению возврата задолженности», включающий взыскание задолженности в судебном порядке. Взыскания составляют 20,3 процента совокупного сокращения величины НОК и достигли 24 трлн узбекских сумов в период с 2020 года по I полугодие 2024 года. Эта сумма указывает на эффективное и активное управление банками проблемными открытыми позициями, которое было недавно усовершенствовано ПУР. При проверке выполнения ПУР ЦБУ оценивает создание банками требуемых подразделений по урегулированию неплатежеспособности.
ОК 6	Орган надзора регулярно получает информацию соответствующего уровня детализации или имеет полный доступ к информации, касающейся классификации открытых позиций, залогового обеспечения и других факторов снижения рисков, созданных резервов и списаний. Орган надзора требует от банков наличия надлежащей документации, подтверждающий их классификацию и создание резервов.
ОК 6: описание и выводы	Банки на ежемесячной основе представляют отчетность для целей надзора о качестве активов и создании резервов. Отчет охватывает залоговое обеспечение. ПККА требует, чтобы **пруденциальные отчеты банков отражали реальное состояние качества их активов** (глава 1, статья 1, пункт 2). Недостоверность отчетности оценивается как попытка введения в заблуждение вкладчиков, кредиторов и акционеров коммерческого банка, наряду с ЦБУ и другими заинтересованными сторонами, а также считается небезопасной и ненадежной банковской практикой. ЦБУ **имеет право запрашивать и проверять отчеты**, а также другие документы, требовать разъяснения информации, полученной от банков, банковских групп

	связанных сторон, лиц, осуществляющих услуги и операции, переданные банками на аутсорсинг, ассоциаций банков (статья 61 Закона о ЦБУ). Это включает полный доступ к информации, касающейся классификации открытых позиций, залогового обеспечения и других факторов, снижающих риски, созданных резервов и списаний. Кроме того, в ходе выездных проверок ЦБУ оценивает и проверяет надежность информации, касающейся классификации открытых позиций, залогового обеспечения и других факторов, снижающих риски, созданных резервов и списаний. Что касается документации, подтверждающей классификацию активов и создание резервов, то статья 58 ПУР требует от совета обеспечения внедрения необходимых информационных систем для управления проблемным активами. Подразделение по управлению проблемными активами должно быть оснащено необходимым программным обеспечением и техническими средствами (статья 60 ПУР).
ОК 7	Орган надзора оценивает то, является ли классификация открытых позиций банков надлежащей, а определенные ими уровни создания резервов — достаточными для пруденциальных целей. Орган надзора оценивает порядок учета банками открытых позиций с целью выявить существенный обход нормативов классификации и создания резервов (например, смягчение условий). Если меры политики, процессы или методологии являются неадекватными или если классификации открытых позиций являются неточными или же созданные резервы считаются недостаточными для пруденциальных целей (например, если орган надзора считает, что существующее или ожидаемое ухудшение качества открытых позиций вызывает обеспокоенность, или если созданные резервы не в полной мере отражают убытки, которые, как ожидается, будет реализованы), орган надзора обладает полномочиями принимать соответствующие меры, например, требуя от банка: (a) пересмотра своих мер политики, процессов или методологий в отношении классификации и создания резервов; (b) корректировки своих классификаций открытых позиций; (c) повышения своих уровней создания резервов, резервов или капитала; или (d) в случае необходимости установления других корректирующих мер. Оценки, подтверждающие заключение органа надзора в отношении этого и других основных критериев соблюдения данного принципа, могут проводиться внешними экспертами, при этом орган надзора рассматривает работу этих внешних экспертов, в частности с целью убедиться в достаточности мер политики, процессов и методологий банка в отношении классификации открытых позиций и определения уровня создания резервов.

ОК 7: описание и выводы	Согласно главе 6, пункту 41, ПККА, ЦБУ может требовать «**более негативной классификации определенных активов**» при наличии как минимум одного из следующих факторов: • ухудшение общего состояния кредитного портфеля банка • изменение или отсутствие достаточного анализа и исследований по вопросу предоставления кредитов • фактические убытки, понесенные банком по кредитам, предоставленным в той же отрасли, сфере • концентрация крупных активов • неприемлемые экономические тенденции и условия, в частности высокая концентрация заемщиков в одной или нескольких отраслях или административно-территориальной единице • иные обстоятельства, выявленные в результате анализа отчетов, представленных банком, или проверок, проведенных ЦБУ, касающиеся финансового положения заемщика или самого коммерческого банка. Классификация активов является областью, в которой ЦБУ может выносить мотивированное суждение. **ЦБУ может требовать пересмотра резервов** в размере, установленном требованиями ПККА, и/или формирования дополнительных резервов. Если классификация является неточной или созданные резервы — недостаточными, ЦБУ может требовать от банка пересмотра его мер политики, процессов и методологий. Вопросы проблемных кредитов регулярно обсуждаются на заседаниях правления ЦБУ. В случаях неэффективной организации систем управления кредитным риском банкам дается указание пересмотреть свою кредитную политику и внутренние процедуры для предотвращения дальнейших рисков. Функциональное подразделение по дистанционному надзору направляет в Департамент инспектирования запросы о проведении дополнительных проверок операций, вызывающих сомнения относительно классификации активов и создания резервов. Если в ходе проверки выявляются значительные отклонения в учете или неправильные классификации активов, ЦБУ может применять соответствующие меры, в частности наложить запрет на предоставление кредитов (превышающих суммы погашенных кредитов), до тех пор, пока доля проблемных кредитов не снизится до приемлемого уровня (5 процентов). Сотрудникам, проводившим оценку, были предоставлены примеры переклассификации активов и создания резервов (два отчета о выездных проверках).
ОК 8	Орган надзора требует от банков существования надлежащих механизмов для регулярной оценки стоимости факторов снижения рисков, в частности

	гарантий, производных кредитных инструментов и залогового обеспечения. Стоимостная оценка залогового обеспечения отражает чистую реализуемую стоимость с учетом существующих рыночных условий и времени, требуемого для его реализации.
ОК 8: описание и выводы	Как указано в рамках ОК 8, резервы рассчитываются после вычета стоимости ***высоколиквидного залогового обеспечения*** из общей стоимости активов (глава 3 ПККА). Однако в целях создания резервов ЦБУ считает приемлемым лишь наиболее ликвидное залоговое обеспечение, к которому относится следующее: 1) предоставление в качестве залога государственных ценных бумаг; 2) гарантия иностранных правительств или центральных банков или предоставление в качестве залога выпущенных ими ценных бумаг с уровнем риска ноль процентов при расчете достаточности капитала банка; 3) гарантия многосторонних банков развития (Всемирного банка, Азиатского банка развития, Азиатского банка инфраструктурных инвестиций, Европейского банка реконструкции и развития, Европейского инвестиционного банка, Европейского инвестиционного фонда, Исламского банка развития и банков развития Совета Европы); 4) депозиты или депозитные сертификаты в банке-кредиторе. Наиболее ликвидное залоговое обеспечение должно соответствовать следующим требованиям: • ценные бумаги, банковские депозиты, депозитные сертификаты должны иметь срок действия не менее срока погашения соответствующего актива; • в случае депозитов (i) банк должен иметь безусловное право контролировать эти средства и реализовывать их; (ii) депозит должен храниться на соответствующем счете, и в соглашении должно быть установлено условие о возможности реализации депозита в случае неплатежей или дефолта заемщика, а также о возможности добровольного направления этого депозита заемщиком на цели погашения обеспеченного им актива; (iii) банк должен принять необходимые меры и установить контроль в целях предотвращения снятия средств с депозита до наступления периода погашения актива. В отношении наиболее ликвидного залогового обеспечения предусмотрен «**запас прочности**» в размере 10 процентов для покрытия несоответствий валют активов и гарантии. Прочие виды залогового обеспечения (недвижимость, золото) являются неприемлемыми. Что касается стоимостной оценки залогового обеспечения, см. ОП 16, ОК 2.

ОК 9	Законы, нормативные акты или орган надзора устанавливают критерии для следующего: (a) выделение открытой позиции в качестве проблемной открытой позиции; (b) выделение открытой позиции в качестве необслуживаемой позиции (открытые позиции, полное погашение которых является маловероятным или которые просрочены на 90 дней в существенном размере, либо позиции, по которым наступил дефолт согласно либо системе «Базель», либо применимому пруденциальному нормативу, или же открытые позиции с пониженным кредитным качеством согласно применимой системе учета); (c) переклассификация открытой позиции в качестве обслуживаемой позиции (у контрагента отсутствует существенная открытая позиция, просроченная более чем на 90 дней, погашения производятся в установленный срок в течение непрерывного периода погашения, положение контрагента улучшилось, поэтому, вероятно, будет произведено полное погашение открытой позиции в соответствии с условиями договора, и открытая позиция более не является открытой позицией, по которой наступил дефолт, или неблагополучной открытой позицией); (d) классификация открытой позиции как открытой позиции со смягченными условиями.
ОК 9: описание и выводы	(a) **Проблемные открытые позиции** В ПУР не дается определения проблемных открытых позиций. Вместо этого в ПУР внимание сосредоточено на *проблемных активах*, для которых им устанавливаются требования в отношении политики и специализированного подразделения по управлению ими (см. ОК 5). Хотя в ПУР не дается определения *проблемных активов*, встречи с ЦБУ и банками подтвердили, что они могут рассматривать тот или иной синоним проблемных открытых позиций, например, открытую позицию, в отношении которой есть причина полагать, что все причитающиеся суммы, в частности основная сумма долга и проценты, могут быть не собраны в соответствии с договорными условиями соглашения с контрагентом. (b) **Необслуживаемые позиции** **Критерии для выделения открытых позиций в качестве необслуживаемых позиций являются слишком узкими**. Как указано в рамках ОК 2, к недействующим активам относятся «неудовлетворительные» активы, «сомнительные» активы и активы, приносящие «убытки», но к ним не относятся: • открытые позиции, по которым наступил дефолт; при этом в нормативной основе **не существует определения дефолта**; • неблагополучные кредиты согласно применимой системе учета, например, активы этапа 3 в соответствии с МСФО 9. Вместо этого критерии «низкой вероятности выплаты» (UTP) включены в «неудовлетворительные» активы, поскольку ПККА предусматривается в качестве источника погашения продажа имущества, предоставленного в качестве залога.

	Сотрудникам, проводившим оценку, стало известно о неэффективной практике внедрения определений критериев UTP. Обычно банки представляют отчетность только по открытым позициям, просроченным менее чем на 90 дней, за некоторыми исключениями. Другой неэффективной, но менее распространенной, практикой является изменение вручную классификации проблемных открытых позиций и отражение в учете в качестве необслуживаемой позиции только той суммы, которая является просроченной. (c) **Переклассификация в качестве обслуживаемой позиции** Глава 2, пункты 14, 17 и 20, ПККА позволяет банкам переклассифицировать в качестве обслуживаемой позиции активы, отнесенные к «неудовлетворительным» активам, «сомнительным» активам или «убыткам», *условия которых не были пересмотрены* (см. ниже (d) открытые позиции со смягченными условиями). Эти активы могут быть переклассифицированы как: IV. стандартные активы, если их качество улучшается и нет сомнений в их своевременном погашении; или V. нестандартные активы, если их качество улучшается и финансовое состояние заемщика считается стабильным, но имеют место определенные негативные ситуации или тенденции, которые, если они не будут устранены, могут привести к возникновению сомнений в успешной реализации финансируемого проекта или в способности заемщика своевременно погасить актив. Вышеуказанные условия не удовлетворяют всем требованиям для выхода открытой позиции из категории необслуживаемых позиций. Как минимум, **отсутствует период исправления ситуации продолжительностью не менее трех месяцев** («*погашения производятся в установленный срок в течение непрерывного периода погашения*»). Вместо этого в случае «*активов с пересмотренными условиями*» период исправления ситуации предусмотрен с целью улучшить их классификацию на одну категорию: такой период составляет 1) «*как минимум три следующих друг за другом погашения*» в случае активов, отнесенных к категории неудовлетворительных активов или сомнительных активов; (ii) как минимум 6 месяцев и не менее 10 процентов основной суммы долга в случае активов, классифицированных как убытки. (d) **Открытые позиции со смягченными условиями** В ПККА дается определение не открытой позиции со смягченными условиями, а «***активов с пересмотренными условиями***». Тем не менее, в ПККА не определяется ни «*льгота*», предоставляемая банком, ни «*финансовые затруднения*» заемщика. В ПККА содержится перечень изменений, которые считаются «*пересмотренными условиями*», но этот перечень не отражает всех льгот, которые банк может предоставить заемщику, испытывающему финансовые затруднения (например, в ПККА не упоминается возможность

	конверсии долга в акции, смягчение условий договора). Кроме того, в ПККА рассматривается несколько исключений, и они могут затушевывать классификацию этих открытых позиций. В соответствии с главой 4 ПККА активы с пересмотренными условиями представляют собой активы, в случае которых изменено как минимум одно из следующих условий: • снижение процентной ставки, за исключением случаев снижения переменной процентной ставки, установленной договором; • сокращение основной суммы долга или ее частичное аннулирование, за исключением сокращения неиспользованной части актива; • отказ от части или всех выплат процентов и/или основной суммы долга; • отсрочка или продление срока выплат основной части актива и/или процентов; • изменение вида залогового обеспечения, за исключением случаев исключения залогового обеспечения в связи с частичным погашением кредита, а также в случаях, когда отношение актива к залоговому обеспечению не превышает лимита, установленного во внутренних документах банка; • капитализация процентов; • изменение заемщика с применением одного или нескольких условий, указанных выше. На момент пересмотра у заемщика должны отсутствовать просроченные задолженности по кредитам, полученным во всех банках, а его кредитное качество должно относиться к категории «стандартных» активов или «нестандартных» активов; просрочка платежей по пересмотренному договору за последние 6 месяцев не должна превышать 60 дней. **Классификация кредита не меняется и активы не классифицируются как «активы с пересмотренными условиями»** в случае: • снижения процентной ставки, если процентная ставка по кредитам в национальной валюте после ее изменения находится на уровне не ниже +2 процентных пункта ключевой ставки ЦБУ; • изменения валюты кредита, пересчета кредита из иностранной валюты в национальную валюту и уровня процентной ставки не ниже +2 процентных пункта ключевой ставки ЦБУ; • продления льготного периода до 6 месяцев: процентная ставка по первоначальному графику должна выплачиваться полностью; льготный период не должен быть истекшим; допустимо только одно продление, и оно не должно превышать первоначальный льготный период. При классификации активов с пересмотренными условиями банкам следует рассматривать: (i) причины пересмотра условий, в частности возникновение факторов, оказывающих негативное воздействие на финансовое положение

	заемщика; (ii) число продлений периода погашения одному и тому же заемщику; (iii) изменения условий кредита по сравнению с условиями первоначального соглашения; (iv) снижение процентной ставки до уровня ниже рыночной ставки; (v) изменение в залоговом обеспечении или в периоде погашения. **Первый пересмотр условий актива не ведет к изменению предыдущей классификации в том, что касается качества** (в то же время актив не может быть отнесен к более высокой категории). Если условия актива пересматриваются во второй раз, условия качества этого актива должны быть на одну ступень ниже категории до пересмотра. Если условия актива пересматриваются три или более раза, качество этого актива классифицируется как «убытки», и он не может быть переотнесен к более высокой категории.
ОК 10	Орган надзора убеждается в том, что совет банка получает своевременную и надлежащую информацию о состоянии кредитного портфеля банка, в частности о классификации открытых позиций, уровне созданных резервов и резервов, а также крупных проблемных открытых позициях. Эта информация включает, как минимум, сводные результаты последнего процесса анализа открытых кредитных позиций, данные о сравнительных тенденциях в общем качестве проблемных открытых позиций, а также данные измерений существующего или ожидаемого ухудшения качества открытых позиций и убытков, которые, как ожидается, будет реализованы.
ОК 10: описание и выводы	Советы банков устанавливают форму, периодичность и объем отчетов по управлению кредитным риском, которые должны включать, в частности данные о динамике объема реструктурированных, проблемных и списанных активов, уровне и динамике созданных резервов на покрытие потенциальных убытков, а также состоянии работы, проводимой в отношении проблемных активов. Кроме того, функциональное подразделение внутреннего аудита представляет руководству банка и в случае необходимости наблюдательному совету информацию о состоянии проблемных активов, созданных резервов и списаний. Функциональное подразделение внутреннего аудита также должно представлять совету ежеквартальные отчеты о принятых мерах по работе с проблемными активами. Эти данные также передаются кураторам для обсуждения с ЦБУ. Кроме того, правление также обязано обеспечить регулярное представление наблюдательному совету отчетов о состоянии рисков, существующих в банке, и случаях превышения приемлемого уровня риска.
ОК 11	Орган надзора требует, чтобы стоимостная оценка, классификация и создание резервов, как минимум в случае значительных открытых позиций, осуществлялись на основе отдельных статей. Для этой цели органы надзора требуют от банков установления надлежащей пороговой величины в целях выявления значительных открытых позиций и регулярного пересмотра уровня этой пороговой величины.
ОК 11: описание и выводы	Глава 3, пункт 36.2, ПККА гласит, что «***отдельно по каждому активу*** *должен быть сформирован специальный резерв в той же валюте, в которой сформирован актив*».

ОК 12	Орган надзора регулярно оценивает тенденции и концентрации риска и накопления риска в банковском секторе относительно проблемных открытых позиций банков, а также рассматривает наблюдаемую концентрацию в принятых банками стратегиях снижения рисков и потенциальное влияние на действенность этого фактора снижения риска в процессе сокращения убытков. Учитывая эту оценку, орган надзора рассматривает достаточность созданных резервов и резервов на уровне банка и банковской системы.
ОК 12: описание и выводы	ЦБУ регулярно оценивает концентрацию и накопление риска в банковском секторе относительно проблемных открытых позиций банков. ПККА позволяет ЦБУ пересматривать классификацию активов, в частности в случае высокой концентрации крупных убытков. ЦБУ также имеет право требовать формирования дополнительных резервов. ЦБУ на ежемесячной основе анализирует риск концентрации в кредитных портфелях банков и в системе. Особое внимание уделяется оценке финансового состояния пятидесяти крупнейших заемщиков (см. ОП 19). Кроме того, Департамент финансовой стабильности проводит анализ качества ссуд на покупку автомобилей и ипотечных кредитов (см. ОП 9, ОК 5). ЦБУ рассматривает достаточность созданных резервов и резервов на уровне банка и банковской системы. Как указано в рамках ОК 2, по состоянию на декабрь 2023 года коэффициент покрытия (отношение созданных резервов к НОК) на уровне банковской системы снизился до 37 процентов. Представляется, что этому способствовали два фактора. • Постановление правления ЦБУ № 342/1, которое препятствовало предоставлению четырьмя ГБ новых кредитов в размере, превышающем погашенный кредит, до тех пор, пока доля НОК не снизится до уровня ниже 5 процентов. Это постановление, возможно, ускорило списание со стороны ГБ. • Меры ЦБУ начиная с 2021 года по обеспечению соблюдения правила ускоренного списания (три рабочих дня в рамках отнесения кредита к категории убытков). Доля НОК значительно увеличилась во время пандемии (с 1,5 процента по состоянию на январь 2020 года до 6,2 процента летом 2021 года). С тех пор доля НОК неуклонно уменьшалась (по состоянию на октябрь 2024 года 4,2 процента) в связи с активным ростом кредитования, наблюдавшимся в течение 2021–2024 годов, и мерами банков по сокращению объема НОК (посредством обеспечения их возврата и списания). По состоянию на август 2024 года 79 процентов совокупных НОК представляли собой кредиты предприятиям. ГБ традиционно отражают более высокую долю НОК, чем частные банки, в связи со слаборазвитыми системами оценки кредитного риска. При том что официальные доли НОК по-прежнему являются умеренными, реальные уровни проблемных активов значительно выше, и оценка их показателей остается сложной задачей для ЦБУ. Последние проверки качества активов, проведенные в ходе приватизации некоторых ГБ, подтвердили, что данные по НОК являются заниженными.

Оценка соблюдения принципа 18	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	Нормативная основа «проблемных открытых позиций, созданных резервов и резервов» является неполной. Выводы. • Критерии для определения открытой позиции в качестве необслуживаемой позиции являются слишком узкими. К необслуживаемым позициям относятся «неудовлетворительные» позиции, «сомнительные» позиции и «убытки», но к ним не относятся в явной форме: (i) открытые позиции, по которым наступил дефолт (в нормативной основе не существует определения дефолта), и (ii) неблагополучные кредиты согласно применимой системе учета (по состоянию на декабрь 2023 года активы этапа 3 в соответствии с МСФО 9 равны 7,8 процента, а НОК составляют 4,2 процента). • Не существует определения позиций со смягченными условиями. «*Активы с пересмотренными условиями*» не эквивалентны открытым позициям со смягченными условиями, поскольку ПККА (i) оставляет без внимания понятие «*финансовых затруднений*» заемщиков, а (ii) перечень «*льгот*» является закрытым, а не гибким для отражения всех «льгот», которые банк может предоставить заемщику, испытывающему финансовые затруднения (например, в ПККА не упоминается возможность конверсии долга в акции, смягчение условий договора). Кроме того, - первый пересмотр условий актива не ведет к изменению предыдущей классификации в том, что касается качества; - некоторые исключения затушевывают истинные масштабы качества активов банков. Например, активы не классифицируются как «*активы с пересмотренными условиями*» в случае (a) снижения процентной ставки по кредитам в национальной валюте, если процентная ставка после ее изменения находится на уровне не ниже 2 процентных

	пунктов по сравнению с ключевой ставкой ЦБУ; (b) продления льготного периода до 6 месяцев. Процесс переклассификации активов (кроме активов с пересмотренными условиями) как действующих активов не является жестким. Отсутствует период исправления ситуации, демонстрирующий, что погашения производятся в установленный срок в течение непрерывного периода погашения. Рекомендации. • Следует расширить определение НОК в ПККА, включив в него заемщиков, допустивших дефолт, и неблагополучные кредиты (активы этапа 3 в соответствии с МСФО 9). • Следует согласовать определение «активов с пересмотренными условиями» с понятием открытых позиций со смягченными условиями, а именно путем введения понятия «финансовых затруднений» и «льгот». • Следует устранить те исключения, которые затушевывают истинные масштабы качества активов (то, что первые пересмотры условий актива не влияют на классификацию, продление льготного периода до 6 месяцев, снижение процентной ставки в пределах определенного диапазона в случае кредитов в национальной валюте). • Следует принять более определенный, жесткий подход к изменению классификации активов с недействующих активов на действующие активы (ввести минимальный период исправления ситуации), а также с активов этапа 2 и активов этапа 1 в соответствии с МСФО 9.
Принцип 19	**Риск концентрации и лимиты на крупные открытые позиции**[60]. Орган надзора убеждается в наличии в банках адекватных мер политики и процессов в отношении своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, отражения в учете и контроля или уменьшения концентраций риска. Органы надзора устанавливают пруденциальные лимиты для ограничения открытых позиций банков по отношению к отдельным контрагентам или группам связанных контрагентов[61]. Как минимум в случае банков, функционирующих на международном уровне,

[60] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022 (БКБН, «Общие соображения относительно пропорциональности», июль 2022 года); Joint Forum, Cross-sectoral review of group-wide identification and management of risk concentrations, April 2008 (Совместный форум, «Межсекторальный анализ определения концентраций риска на уровне группы и управления ими», апрель 2008 года); BCBS, Principles for the management of credit risk, September 2000 (БКБН, «Принципы управления кредитным риском», сентябрь 2000 года)*;* [LEX10], [LEX20], [LEX30], [LEX40].

[61] К связанным контрагентам могут относиться физические лица, а также юридические лица. Два или более физических или юридических лица считаются группой связанных контрагентов, если удовлетворяется по крайней мере один из следующих критериев: (a) существование отношений контроля: один из контрагентов, прямо или косвенно, имеет контроль над другим контрагентом (другими контрагентами); или (b) наличие экономической взаимозависимости: если бы один из контрагентов столкнулся с финансовыми проблемами, как следствие, другой контрагент (другие контрагенты) также, вероятно, испытывал бы (испытывали бы) финансовые затруднения.

	нормативы крупных открытых позиций являются не менее жесткими, чем применимый базельский норматив.
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков наличия мер политики и процессов, представляющих полную картину значительных источников риска концентрации на уровне банка[62]. Отражаются открытые позиции (в частности, фактический риск невыполнения обязательства контрагентом), возникающие в связи с забалансовыми статьями, а также балансовыми статьями, включенными как в основной кредитный портфель банка, так и в трейдинговые счета. Как минимум в случае банков, функционирующих на международном уровне, нормативы крупных открытых позиций являются не менее жесткими, чем применимый базельский норматив.
ОК 1: описание и выводы	Пруденциальная основа риска концентрации и лимитов на крупные открытые позиции предусмотрена: 1) статьей 38 ЗБД, обязывающей банки соблюдать пруденциальные нормативы, установленные ЦБУ, в частности в отношении следующего: • максимальная величина риска в расчете на одного заемщика или группу связанных заемщиков • максимальный размер крупных кредитных рисков и инвестиций • коэффициенты концентрации по секторам 2) ПУР, требующим: • осуществления банками процесса кредитования в рамках **кредитной политики,** утвержденной наблюдательным советом. Такая кредитная политика должна содержать, в частности «**нормативы концентрации кредита**», *в том числе по кредитным продуктам, отраслям, регионам, видам залогового обеспечения, валютам и группам заемщиков, для обеспечения диверсификации кредитного риска»* (глава 3, пункт 50, ПУР); • включения в **отчетность** о кредитном риске информации об уровне концентрации кредитного портфеля (глава 7, пункт 74, ПУР); • включения в показатель **склонности к риску** некоторых количественных показателей, относящихся к риску концентрации (например, максимальной величины риска в расчете на одного заемщика)

[62] Риск концентрации может возникнуть вследствие кредитного, рыночного или другого риска, когда банк чрезмерно подвержен влиянию определенных классов активов, продукции, залогового обеспечения, валют или источников финансирования, и является более широким, чем открытые позиции, подпадающие под действие нормативов крупных открытых позиций. Концентрации кредита включают открытые позиции по отношению к отдельным контрагентам (с учетом защиты кредита под залоговое обеспечение и других предусмотренных обязательств); группам связанных контрагентов; контрагентам одной и той же отрасли, экономического сектора или географического региона; контрагентам, финансовые показатели которых зависят от одного и того же вида деятельности или биржевого товара.

	3) Положением ЦБУ № 3283/2020 «О максимальном размере риска на одного заемщика, в том числе лиц, связанных с банком, или группу взаимосвязанных заемщиков» (в дальнейшем — Положение о риске концентрации и связанных сторонах, ПРКСС), которое устанавливает лимиты на крупные открытые позиции и дает определение «*группы связанных заемщиков*» (см. ОК 6). Как ПУР, так и ПРКСС включают в границы пруденциальной основы **забалансовые обязательства, подверженные кредитному риску** (неиспользованные кредитные линии, безотзывные обязательства, другие обязательства по предоставлению кредитных ресурсов, финансирование торговли, аккредитивы, гарантии). Несмотря на то, что в ПРКСС не упоминается риск невыполнения обязательства контрагентом, оно включает в расчеты открытой позиции производные инструменты. ПРКСС не упоминает в прямой форме трейдинговые счета, но включает в определение риска **инвестиции**, а именно *ценные бумаги, предназначенные для продажи* (глава 1, пункт 2). Как уточнялось в рамках ОК 6, нормативы крупных открытых позиций являются столь же жесткими, как и система «Базель», несмотря на то что в Узбекистане нет банков, функционирующих на международном уровне.
ОК 2	Орган надзора убеждается в том, что информационные системы банка своевременно выявляют открытые позиции, создающие концентрации риска, и крупные открытые позиции по отношению к отдельным контрагентам или группам связанных контрагентов, агрегируют данные по этим открытым позициям и способствуют активному управлению такими открытыми позициями[63].
ОК 2: описание и выводы	Банки обязаны выявлять существование отношений между должниками и группой связанных контрагентов, вести мониторинг изменений в этих группах, обновлять эту информацию и по крайней мере раз в год проводить их переоценку в целях их правильного отражения в отчетах. Классификация в качестве группы связанных заемщиков (или отсутствие связанности) должно быть обоснованной и документально подтвержденной (пункт 14 ПРКСС). ЦБУ оценивает своевременное выявление информационными системами банка открытых позиций, создающих концентрации риска, и крупных открытых позиций, а также агрегирование данных по таким открытым позициям в ходе: • дистанционного надзора: при оценке структуры рисков банков ЦБУ проверяет наличие достаточной инфраструктуры ИТ, которая соответствует объему операций и структуре рисков банка;

[63] Показатель открытой кредитной позиции в случае крупных открытых позиций должен отражать максимальные возможные убытки вследствие банкротства контрагента (то есть он должен охватывать фактические и потенциальные открытые позиции, а также условные обязательства). При измерении открытой кредитной позиции для этой цели не следует использовать концепцию взвешивания по риску, принятую в системе «Базель», поскольку ее использование для измерения концентраций кредита может вести к значительному занижению показателя потенциальных убытков.

	• выездных проверок: группа по проведению проверки оценивает качество процесса выявления, мониторинга, анализа и контроля риска концентрации, а также проверяет наличие внутренних систем для определения основных рисков и соблюдения ими лимитов, установленных банком. ЦБУ также подчеркнул, что Департамент внутреннего аудита обязан проверять, в частности надежность, достоверность и эффективность информационных систем, а также представлять ЦБУ информацию об основных рисках (ОП 26). Сотрудникам, проводившим оценку, были предоставлены свидетельства в отношении вывода ЦБУ о том, что информационные системы банка своевременно выявляют открытые позиции, создающие концентрации риска, и крупные открытые позиции по отношению к отдельным контрагентам или группам связанных контрагентов и агрегируют данные по таким открытым позициям (мотивированные суждения ЦБУ).
ОК 3	Орган надзора убеждается в том, что меры политики и процессы в отношении управления рисками банка устанавливают пороговые величины приемлемых концентраций риска с учетом склонности к риску банка, его структуры рисков и прочности его капитальной базы, которые понятны соответствующим сотрудникам и регулярно доводятся до их сведения. Орган надзора также убеждается в том, что меры политики и процессы банка требуют регулярного анализа всех существенных концентраций и представления данных по ним совету банка.
ОК 3: описание и выводы	Куратор ежегодно получает данные о мерах политики и склонности к риску банков, и кураторы оценивают согласованность между лимитами рисков концентрации, предусмотренными мерами политики, и заявлением о склонности к риску. Сотрудники, проводившие оценку, обнаружили достаточные свидетельства того, что ЦБУ оспорил концентрацию на кредитовании предприятий одного из государственных банков, а также концентрацию в сегменте ссуд на покупку автомобилей одного из частных банков. ЦБУ также опротестовал отсутствие лимита в степени склонности к риску на риск концентрации. В заявлении о склонности к риску банка должны быть указаны некоторые лимиты приемлемых рисков концентрации (глава 7, пункт 46, ПУР): • наибольшая доля кредитов в совокупных активах банка; • максимальный годовой прирост объема кредитного портфеля (во всех валютах и в сегменте каждой валюты); • отношение максимальной величины риска в расчете на одного заемщика, группу связанных контрагентов (а также лиц, связанных с банком — см. ОП 20) к капиталу первого уровня; • наибольшая доля видов кредитных продуктов в совокупном кредитном портфеле банка. Если кредитный риск приближается к этим лимитам или нарушает их, подразделение по управлению рисками должно уведомить об этом

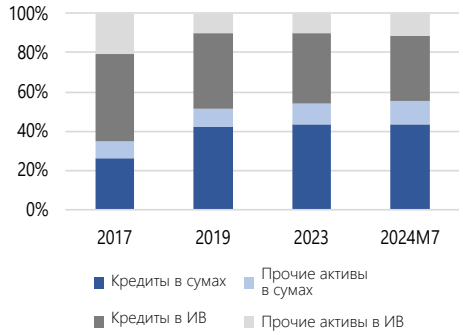
	наблюдательный совет, правление и комитет по управлению рисками (если таковой существует) не позднее, чем в течение одного дня, и в течение пяти дней предложить наблюдательному совету надлежащие корректирующие меры. **Предоставление информации о лимитах концентрации персоналу** В соответствии с главой 3, пунктом 25, ПУР для обеспечения наличия культуры управления рисками: • следует информировать сотрудников об их роли в управлении риском и их ответственности за обеспечение соблюдения показателя склонности к риску и лимитов риска, установленных банком • следует постоянно доводить до сведения сотрудников корпоративные ценности, стандарты, кодекс этики и другие соответствующие внутренние документы банка • следует проводить семинары и обучение для сотрудников, чтобы обеспечить понимание ими значительных рисков и своих задач в процессе управления этими рисками.
ОК 4	Орган надзора регулярно получает информацию, позволяющую анализировать концентрации в портфеле банка, в частности открытые позиции по секторам, географическому местоположению и валютам.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ получает следующую информацию. • Отчеты банков для целей надзора **на ежемесячной основе**, включающие информацию о концентрациях в кредитном портфеле, в том числе по экономическим секторам и географическому распределению. • **Ежемесячный номинативный отчет** о риске в случае каждого заемщика или группы связанных заемщиков (включая сторону, связанную с банком) (пункт 38 ПРКСС). Банки обязаны указывать наличие отношений между должниками, отображать существование этих групп и ежегодно обновлять информацию о них, с тем чтобы они правильно отражались в отчетах. Отнесение заемщика к группе связанных заемщиков (или отсутствие таких отношений) должно быть обоснованным и документально подтвержденным. Кураторы могут присутствовать на заседаниях совета директоров и проверять регулярное проведение анализа значительных концентраций рисков и представление данных по ним совету банка. В случае возникновения сомнений относительно надежности или полноты информации орган надзора может включить эти вопросы в число вопросов, которые следует изучить в рамках следующих проверок. В ходе выездного надзора инспекторы могут критически подходить к данным о существовании экономической взаимозависимости среди заемщиков и проверять полноту и полезность управленческой информационной системы банков.

	ЦБУ также анализирует финансовое состояние **пятидесяти крупнейших заемщиков всей банковской системы**. Сотрудники, проводившие оценку, проверили стандартный шаблон, содержащий подробный набор данных по одному крупнейшему заемщику. Он содержит следующее: • общая информация (местонахождение, год учреждения, учредитель, потенциал проекта, основной вид деятельности) • срок погашения кредитов и график погашения • пруденциальная классификация и резервы • анализ финансовых отчетов • положительные факты (рост, ликвидность, поток денежных средств, рентабельность) • отрицательный факт (амортизация основных фондов, накопление прошлой отрицательной нераспределенной прибыли) • заключение По состоянию на 1 января 2024 года кредиты, предоставленные пятидесяти крупным заемщикам, составляли **24** процента *(112 трлн узбекских сумов)* кредитного портфеля банковской системы, в том числе **70** процентов *(77 трлн узбекских сумов)* было отнесено к ГП и **30** процентов *(35 трлн узбекских сумов)* — к **частному сектору.** Учитывая, что **77** процентов этих кредитов *(86 трлн узбекских сумов)* были предоставлены в **иностранной валюте**, и признавая, что снижение курса валюты может увеличить кредитное бремя для заемщиков и привести к повышению риска своевременного погашения, банки ввели практику регулярного мониторинга **двадцати крупнейших заемщиков** (или групп связанных заемщиков). Такой анализ проводится на квартальной основе, и результаты представляются наблюдательным советам и правлениям банков, а также ЦБУ в установленной форме отчетности. ЦБУ также получает ежемесячные отчеты о концентрации рисков по депозитам. Он ежемесячно собирает и анализирует данные по концентрации финансирования, рассматривая десять крупнейших вкладчиков как отдельных коммерческих банков, так и всей банковской системы (см. ОП 24). На десять ведущих вкладчиков приходится приблизительно ¼ совокупной депозитной базы, но к ним относится Министерство экономики и финансов (27 процентов). Другие факторы концентрации связаны со следующим: • географическое местоположение, поскольку 46 процентов банковских кредитов предоставлено заемщикам, являющимся резидентами города Ташкента; • валюта, поскольку 44 процента кредитов предоставлены в иностранной валюте (большинство — в долларах США).

Достигнут прогресс в отношении дедолларизации балансов банков. Валютная структура баланса приблизительно равномерно представлена национальной валютой и иностранной валютой, улучшившись с 2017 года, когда баланс был больше смещен в сторону иностранной валюты.

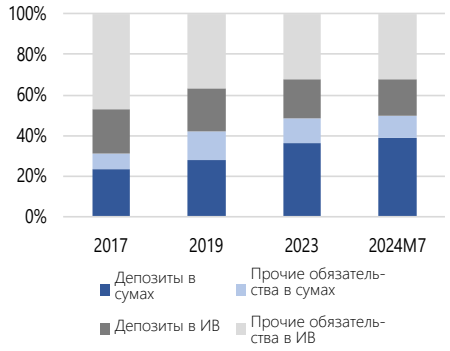
Активы по валютам

(в процентах совокупных активов)



Обязательства по валютам

(в процентах совокупных обязательств)



Значительной концентрации относительно экономических секторов не наблюдается (промышленность — 28 процентов; сельское хозяйство — 10 процентов, торговля — 7 процентов и т. д.)

	  Кроме того, в целях предотвращения концентрации на **ссудах на покупку автомобилей** ЦБУ ввел лимит на уровне **25 процентов** совокупного кредитного портфеля банка. Банкам, которые на момент принятия этого решения превышали данный лимит, были запрещено предоставлять новые кредиты, если они не покрывались погашенными обязательствами по ранее предоставленным ссудам на покупку автомобилей. Выполнение этого решения отслеживается посредством ежемесячного анализа кредитных портфелей банков по видам кредитов. После введения данного требования (в 2023 году) банки снизили концентрацию своего портфеля на ссудах на покупку автомобилей в пределах этого лимита, за исключением одного банка, который в настоящее время более детально изучается ЦБУ (при наличии высокой концентрации на ссудах на покупку автомобилей этот банк не адаптирует свою модель деятельности к новому лимиту, установленному органами надзора). Тем не менее, согласно расчетам, проведенным в ходе оценки, прямая и косвенная открытая позиция банков по отношению к государству составляет 102 млрд узбекских сумов, что равно 16,6 процента совокупных активов и 102 процентам совокупного капитала. Ввиду отсутствия системы компонента 2 этот риск не учитывается в оценке рисков банков. ЦБУ следует вести мониторинг этой открытой позиции, проводить ее стресс-тесты и требовать от банков раскрытия информации о ней.
ОК 5	В случае открытой кредитной позиции по отношению к отдельным контрагентам или группам связанных контрагентов законы или нормативные акты в явном виде определяют или орган надзора обладает полномочиями определять группу связанных контрагентов с учетом фактического риска. Орган надзора может по своему усмотрению применять это определение с учетом конкретных обстоятельств.

ОК 5: описание и выводы	Глава 2, пункты 2–16, ПРКСС определяет понятие «группы связанных контрагентов» на основе наличия **контроля** и/или **экономической зависимости**. <u>Контроль</u> Заемщики признаются в качестве взаимосвязанных заемщиков на основе наличия контроля в следующих случаях. a) Между **юридическими** лицами, если: • одно юридическое лицо, прямо или косвенно, единолично или в составе группы совместно действующих лиц, имеет в собственности или контролирует 20 или более процентов уставного капитала другого юридического лица • одно юридическое лицо осуществляет контроль над другим юридическим лицом • юридические лица находятся под контролем третьей стороны или лиц, действующих совместно с ней • они имеют по существу одинаковый состав участников (акционеров) или органов управления. b) Между **физическими лицами** и **юридическими лицами**, если: • физическое лицо, прямо или косвенно, единолично или в составе группы совместных участников, имеет в собственности или контролирует 20 или более процентов уставного капитала юридического лица • физическое лицо осуществляет контроль над юридическим лицом • физическое лицо является членом наблюдательного совета, правления или должностным лицом юридического лица • физическое лицо обладает полномочиями управлять другим юридическим лицом, имея в собственности или контролируя 20 или более процентов уставного капитала этого юридического лица • физическое лицо обладает полномочиями управлять другим юридическим лицом, осуществляя контроль над этим юридическим лицом • физическое лицо является близким родственником физических лиц, указанных в данном пункте. <u>Экономическая зависимость</u> Заемщики считаются связанными на основе наличия экономической зависимости, если в случае возникновения финансовых затруднений, в частности неплатежеспособности или банкротства одного лица из группы связанных заемщиков, может иметь место негативное воздействие на финансовое состояние другого заемщика (заемщиков), а также на способность полного и своевременного погашения обязательств перед банком. Существование экономической зависимости признается в следующих случаях. • Если годовая прибыль одной стороны, полученная от продажи

	продукции (товаров, работ, услуг) в результате деятельности с другой стороной, составляет 50 или более процентов. • Если как минимум 50 процентов продукции (товаров, работ, услуг), произведенной одной стороной, продается другой стороне и на рынке трудно найти другого покупателя для этой продукции. • Если одна сторона обеспечивает обязательства перед банком другой стороны залогом, гарантией, поручительством или иными обязательствами по полной или частичной компенсации. • Если заемщики имеют единый источник погашения задолженности при отсутствии других источников своевременного и полного погашения задолженности. • Если две или более стороны имеют общий источник финансирования и трудно найти аналогичный источник (кроме случаев финансирования со стороны международных государственных банков развития). То, что стороны финансируются одним и тем же банком, само по себе не указывает на наличие экономической зависимости. • Если более 30 процентов обязательств заемщика перед банком погашаются за счет другой стороны (или сторон). • Если заемщик использует более 30 процентов предоставленных банком кредитных средств для финансирования другой стороны (или сторон) (за исключением обычных коммерческих операций, таких как покупка двумя или более заемщиками оборудования у одного и того же продавца). • Если физическое лицо или юридическое лицо имеет обязательство перед должником, и невыполнение этого обязательства приводит к неспособности должника полностью или своевременно погасить свои обязательства перед банком. • Если лицо или лица, имеющие отношения с должниками на основе существования контроля, предоставляют гарантию по обязательствам должника (должников) перед банком. • Если заемщики связаны соглашением о совместном предприятии или другим документом, предусматривающим наличие совместной ответственности. • Если физические лица являются «близкими родственниками» (лицами, связанными родством, или родственниками со стороны супруга (супруги), то есть родителями, биологическими или сводными братьями, сестрами, супругами, детьми, в том числе приемными детьми, бабушками или дедушками, внуками, родителями супругов, родными или сводными братьями, сестрами). • В других случаях наличия совместной договорной ответственности заемщиков по обязательствам перед банком. В случаях, когда два или более должника экономически зависят от одного лица, даже если это лицо не является клиентом или должником банка, банк должен

	признать их в качестве группы связанных заемщиков (независимо от того, существуют ли отношения между этими должниками). ПРКСС гласит, что, в случаях, когда два или более должника взаимосвязаны только на основе наличия контроля со стороны органов государственного управления (местных или иностранных), а также Фонда реконструкции и развития Узбекистана или международных банков развития и между этими должниками не существует экономических отношений, они не считаются взаимосвязанными заемщиками. Это освобождение согласуется с пунктом 30.32 системы «Базель». В случаях, когда величина риска в расчете на одного заемщика составляет 5 или более процентов капитала первого уровня банка, банку следует провести соответствующий анализ на основе наличия экономической зависимости. Кроме того, при определении существования связи между заемщиками на основе наличия контроля и/или экономической зависимости банки используют критерии международных стандартов финансовой отчетности, и эти критерии не должны противоречить правовым документам и не должны включать требования, которые являются более мягкими, чем требования, содержащиеся в ПРКСС. Банки также могут рассматривать дополнительные критерии на основе своего мотивированного суждения. Глава 3, пункт 19, ПРКСС позволяет ЦБУ выносить **мотивированное суждение (иметь достаточную свободу действий) при применении определения «группы связанных контрагентов» с учетом конкретных обстоятельств**. В период с 2022 по 2023 год ЦБУ выносил такое суждение в пяти случаях, и сотрудникам, проводившим оценку, были предоставлены **свидетельства конкретного пересмотра отображения ситуации с корпоративной группой со стороны ЦБУ**, который опротестовал нарушение пруденциального лимита.
ОК 6	Законы, нормативные акты или орган надзора устанавливают осмотрительные и надлежащие требования в отношении контроля и ограничения крупных кредитных позиций по отношению к отдельному контрагенту или группе связанных контрагентов. Для этой цели «открытые позиции» включают все требования и операции (в том числе те, которые ведут к возникновению фактического риска невыполнения обязательства контрагентом), балансовые и забалансовые. Орган надзора также убеждается в том, что банки оценивают связанность контрагентов на основе наличия отношений контроля и экономической взаимозависимости исходя из объективных и качественных критериев. Орган надзора убеждается в том, что высшее руководство ведет мониторинг этих лимитов и что они не превышаются на индивидуальной или консолидированной основе.
ОК 6: описание и выводы	ПРКСС устанавливает нижеследующий лимит для ограничения крупных открытых позиций. a) Максимальная величина риска в расчете на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков банка не должна превышать 25 процентов капитала первого уровня этого банка.

	b) Максимальная величина риска по необеспеченному (основанному на доверии) кредиту и факторинговым услугам в расчете на одного должника или группу взаимосвязанных должников банка не должна превышать 5 процентов капитала первого уровня этого банка, за исключением рисков, возникающих в связи с межбанковскими операциями, и эти операции подпадают под действие лимита, указанного в подпункте a). c) Совокупная величина всех крупных рисков банка (рисков в расчете на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков, общая величина которых составляет 10 или более процентов капитала первого уровня банка) не должна превышать пятикратной величины капитала первого уровня этого банка. Открытые позиции включают забалансовые статьи (см. ОК 1). Пункт 22 ПРКСС гласит, что, если величина риска в расчете на одного заемщика или группу связанных заемщиков, в частности лиц, связанных с банком, превышает пруденциальные лимиты, то при расчете достаточности капитала избыточная величина вычитается из капитала первого уровня, начиная с даты указанного отчета. В случае нарушения куратор передает информацию в Комитет банковского надзора, который принимает решение о применении к банку соответствующих мер (предупреждений, штрафов) и требует разработки плана устранения нарушений. Например, на отчетную дату 1 марта 2023 года один банк нарушил пруденциальные нормативы. Департамент пруденциального надзора банков рассчитывает максимальную величину риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Кроме того, анализируя пятьдесят ведущих заемщиков банковской системы, ЦБУ формирует группы взаимосвязанных заемщиков на основе наличия как контроля, так и экономической взаимосвязи. По результатам анализа были выявлены нарушения пруденциальных нормативов в нескольких банках, которым было предложено исправить пруденциальные данные. Кроме того, в результате выездных проверок, выявивших нарушение максимальной величины риска в расчете на одного заемщика, к банкам применялись меры по наложению штрафов и вынесению предупреждений.
Дополнительный критерий	
ДК 1	В отношении открытой кредитной позиции по отношению к отдельным контрагентам или группам связанных контрагентов банки, не функционирующие на международном уровне, обязаны соблюдать нижеследующие лимиты: (a) 10 или более процентов капитала первого уровня банка определяется как крупная открытая позиция;

	(b) 25 процентов капитала первого уровня банка представляет собой лимит отдельной крупной открытой позиции по отношению к небанковскому контрагенту частного сектора или группе связанных контрагентов. Могут быть приемлемы незначительные отклонения от этих лимитов, особенно если они являются явно временными или относятся к весьма малым или специализированным банкам.
ДК 1: описание и выводы	ПРКСС определяет «крупный риск» как риски в расчете на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков, общая величина которых составляет 10 или более процентов капитала первого уровня банка. ПРКСС также устанавливает лимиты, указанные в рамках ОК 6.
Оценка соблюдения принципа 19	**В основном соблюдается**
Комментарии	Банки обязаны иметь меры политики и процессы, представляющие полную картину значительных источников риска концентрации. Ежемесячные отчеты о риске концентрации для целей надзора включают информацию о кредитном портфеле (по экономическим секторам и географическому распределению) и отдельных названиях. ЦБУ имеет свободу действий (выносит «мотивированное суждение») при применении определения «группы связанных заемщиков» (за последние два года в пяти случаях), пересматривает отображение ситуации с корпоративной группой и опротестовывает отчетность банков для целей надзора, если она является неправильной. ЦБУ регулярно анализирует финансовое состояние пятидесяти крупнейших заемщиков всей банковской системы, и банкам дано указание проводить регулярный мониторинг своих двадцати крупнейших заемщиков (или групп связанных заемщиков). ЦБУ также ввел лимит на уровне 25 процентов для сегмента ссуд на покупку автомобилей, что обеспечило первый положительный результат в процессе сдерживания роста ссуд на покупку автомобилей. ЦБУ демонстрировал ведение им мониторинга риска концентрации не только в отношении режима крупных открытых позиций («отдельных названий»), но и в отношении следующего: • продукция (например, путем введения лимита на уровне 25 процентов на ссуды на покупку автомобилей) • пятьдесят ведущих заемщиков (приблизительно ¼ портфеля банковской системы) • географическое распределение (почти половина кредитов предоставлена заемщикам, являющимся резидентами города Ташкента) • валюты (домашние хозяйства не могут осуществлять заимствования в иностранной валюте, а юридические лица должны продемонстрировать наличие дохода в той же валюте, в которой они хотят получить заем, чтобы быть в состоянии естественным образом хеджировать открытую валютную позицию)

	• концентрация депозитов (на десять ведущих вкладчиков приходится 17,3 процента депозитов). Один из элементов совершенствования этого процесса касается подверженности банков суверенному риску, который должен включать как инвестиции (государственные облигации), так и кредитование государственных предприятий. Вывод Согласно расчетам, проведенным в ходе оценки, открытые позиции банков по отношению к государству составляют 102 млрд узбекских сумов, что равно 16,6 процента совокупных активов и 102 процентам совокупного капитала. Ввиду отсутствия системы компонента 2 этот риск не учитывается в оценке рисков банков. Рекомендация ЦБУ следует вести строгий мониторинг связи между государством и банками, а также учитывать результаты стресс-тестов в оценке рисков.
Принцип 20	**Операции со связанными сторонами**[64]. В целях предотвращения злоупотреблений, возникающих в операциях со связанными сторонами[65], и устранения риска конфликтов интересов орган надзора требует от банков проведения операций со связанными сторонами на основе независимости сторон[66], ведения мониторинга этих операций, принятия надлежащих мер по регулированию и снижению рисков, а также списания открытых позиций по отношению к связанным сторонам в соответствии со стандартными мерами политики и процессами.
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора дают полное определение «связанных сторон», которое должно как минимум охватывать все элементы,

[64] Справочные документы: BCBS, Corporate governance principles for banks, July 2015 (БКБН, «Принципы корпоративного управления для банков», июль 2015 года); BCBS, Principles for the management of credit risk, September 2000 (БКБН, «Принципы управления кредитным риском», сентябрь 2000 года).

[65] К связанным сторонам могут относиться: (a) дочерние предприятия и аффилированные лица банка (в том числе их дочерние предприятия, аффилированные лица и структуры специального назначения), а также любая другая сторона, над которой банк осуществляет контроль или которая осуществляет контроль над банком; (b) основные акционеры банка, в частности бенефициарные собственники; (c) члены совета, высшее руководство и ключевой персонал банка, соответствующие лица в аффилированных компаниях и стороны, которые могут оказывать значительное влияние на членов совета или высшее руководство; (d) в случае физических лиц, указанных в пунктах (a)–(c), — лица, представляющие их прямые и связанные с ними интересы, и их близкие родственники.

[66] К операциям со связанными сторонами относятся балансовые и забалансовые открытые кредитные позиции; такие сделки, как договоры на оказание услуг, покупки и продажи активов, договоры на строительство, договоры аренды; операции с производными инструментами; заимствования и списания. Термин «операция» должен интерпретироваться широко и включать не только операции, проводимые со связанными сторонами, но и ситуации, в которых несвязанная сторона (с которой банк имеет существующую открытую позицию) впоследствии становится связанной стороной.

	приведенные в сноске 60. Орган надзора может по своему усмотрению применять это определение с учетом конкретных обстоятельств.
ОК 1: описание и выводы	Статья 24 ЗБД определяет «лиц, связанных с банком», следующим образом. 1) Члены **органов управления** и **ключевой персонал** банка. 2) Физические и/или юридические лица, в том числе БС, которые прямо или косвенно, единолично или действуя согласованно, имеют **значительную долю собственности** в банке. В случаях, когда «близкие родственники» этих лиц имеют в собственности или контролируют долю в капитале банка, независимо от ее размера, эта доля считается находящейся во владении или под контролем этого лица. 3) Лица, осуществляющие **контроль** над другим лицом или находящиеся под контролем другого лица, либо находящиеся под совместным контролем третьей стороны. 4) Юридические лица, в которых лица, осуществляющие контроль над банком, имеют существенную долю собственности. 5) Лица, связанные с лицами, указанными в пунктах 2)–4), в частности «близкие родственники» физического лица, а также юридические лица, в которых физические лица или их близкие родственники осуществляют контроль или владеют долями участия, или же являются членами органа управления. 6) Лица, посредством которых операция с банком проводится в интересах лиц, указанных в пунктах 2)–6), и которые считаются находящимися под влиянием лиц, указанных в пунктах 2)–6), в силу наличия трудовых, гражданских или иных отношений, определенных законодательством. 7) Иные лица, определенные ЦБУ на основе **мотивированного суждения**. Статья 17 ПРКСС дает следующее определение «лиц, связанных с банком»: 1) члены **наблюдательного совета** и руководства, а также **члены комитетов** (*кроме комитетов, не отвечающих за управление рисками банка*), не входящие в состав органов управления банка, и ключевые сотрудники банка 2) физические и/или юридические лица, в том числе **БС**, которые, прямо или косвенно, единолично или совместно в составе группы лиц, имеют **решающую долю собственности** в банке 3) физические лица, обладающие полномочиями управлять юридическим лицом, имеющим решающую долю собственности в капитале банка, или контролировать такое юридическое лицо 4) финансовые организации, входящие в группу банков 5) физические лица и юридические лица, имеющие решающую долю собственности в капитале финансовой организации, входящей в группу банков 6) члены наблюдательного совета, руководство и ключевые сотрудники финансовой организации, входящей в группу банков

	7) юридическое лицо, прямо или косвенно владеющее как минимум 20 процентами капитала материнского банка, а также должностные лица этого юридического лица 8) юридическое лицо и его должностные лица в случаях, когда банк прямо или косвенно владеет как минимум 20 процентами капитала этого юридического лица 9) юридическое лицо, прямо или косвенно владеющее как минимум 20 процентами капитала юридических лиц, осуществляющих контроль над банком 10) лица, осуществляющие контроль над юридическим лицом, имеющим значительную долю участия в уставном капитале банка 11) лица, связанные с лицами, указанными в пунктах 2)–10), в том числе близкие родственники физического лица, а также юридические лица, в которых физические лица или их близкие родственники осуществляют контроль или владеют долей капитала, либо входят в состав органа управления 12) лица, посредством которых операция с банком проводится в интересах лиц, указанных в пунктах 2)–11), и которые считаются находящимися под влиянием лиц, указанных в пунктах 2)–11), в силу наличия между этими лицами трудовых, гражданских или иных отношений, установленных законодательными актами. Кроме того, лица, которые проводят операцию с банком в интересах вышеуказанных лиц, считаются действующими от имени лица, связанного с банком лица; этими лицами являются: 13) законные представители лиц, связанных с банком 14) лица, обладающие полномочиями действовать от имени лица, связанного с банком, на основе сделки, заключенной с лицами, связанными с банком 15) лица, которые прямо или косвенно передают лицам, связанным с банком, прибыль, полученную от операции 16) лица, которые провели операцию с банком под влиянием вышеуказанных лиц. ЦБУ может по своему усмотрению применять это определение с учетом конкретных обстоятельств, поскольку в этой области Комитет банковского надзора может выносить свое **мотивированное суждение**. **Однако ЦБУ редко осуществляет эти полномочия**. Несмотря на то, что определения «операции» не существует, пруденциальная основа не ограничивается открытыми кредитными позициями, а включает договоры на оказание услуг, покупки и продажи активов, поскольку это может вытекать из определения «*более благоприятных условий*», предусмотренного ПРКСС (см. ОК 2). Одним из элементов для дальнейшего анализа являются отношения между ГКБ и государственными предприятиями (ГП). Кредитование ГП со стороны ГКБ

	не считается операцией со связанной стороной и не всегда производится на коммерческих условиях. Хотя государственные предприятия могут не подпадать под действие лимита в отношении связанных сторон, операции ГКБ с ГП должны соответствовать типичным качественным нормативам операций со связанными сторонами. Это включает обеспечение того, чтобы эти операции проводились на основе независимости сторон и не вели к возникновению конфликтов интересов. ЦБУ следует активизировать надзор за открытыми позициями ГКБ по отношению к связанным сторонам, в частности ГП.
ОК 2	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют, чтобы операции со связанными сторонами проводились не на более благоприятных условиях (например, в отношении оценки кредита, сроков, процентных ставок, комиссионных, графиков погашения, требований в отношении залогового обеспечения), чем соответствующие операции с несвязанными контрагентами[67].
ОК 2: описание и выводы	Согласно статье 44 ЗБД, банкам запрещено заключать сделки с лицами, связанными с банком, или лицами, действующими от имени таких лиц, в случаях, когда подобные сделки заключаются на **более благоприятных условиях**, чем условия, предусмотренные для лиц, не связанных с банком. Предоставление более благоприятных условий означает: • совершение сделки с лицом, связанным с банком или действующим в интересах такого лица, которую, в силу ее характера, цели, характеристик и риска, банк не совершил бы с другими лицами • получение **вознаграждения** и взимание платы за проведение финансовой операции, которые ниже того уровня, который требуется от других лиц, или принятие залогового обеспечения по стоимости выше того уровня, который требуется от других лиц. Кроме того, статья 24 ПРКСС запрещает банкам заключать сделки со связанной стороной или лицами, действующими от их имени, в случаях, когда **договоры** основаны на более благоприятных условиях, чем договоры, предусмотренные для лиц, не связанных с банком. В ПРКСС уточняется, что предоставление более благоприятных условий включает следующее: • заключение сделок, которые банк не проводит с лицами, не связанными с ним, в связи с высоким риском или другими неблагоприятными обстоятельствами; • взимание более низких процентов или брокерских комиссий по сравнению с процентами и брокерскими комиссиями, взимаемыми с лиц, не связанных с банком • искажение цены услуг

[67] Можно делать исключения для определенных операций между структурами внутри банковской группы, если орган надзора считает, что это согласуется с надлежащим управлением рисками на уровне группы. Можно также делать исключение для льготных условий, являющихся частью общих пакетов вознаграждения.

	• продление сроков платежей на льготных условиях по сравнению с кредитами лицам, не связанным с банком • списание рисков на более благоприятных условиях • покупка активов по более высокой цене, чем рыночные цены • продажа активов по ценам ниже, чем рыночные цены • инвестирование в ценные бумаги лиц, связанных с банком, с низкими показателями эффективности или высоким риском при наличии возможности инвестирования в ценные бумаги других эмитентов • покупка неликвидных активов у лиц, связанных с банком, или принятие неликвидных активов в качестве залогового обеспечения от таких лиц. ЦБУ может выносить мотивированное суждение и оспаривать предоставление «более благоприятных» условий; однако он никогда этого не делал. Кредитование ГП со стороны ГКБ не всегда осуществляется на коммерческих условиях.
ОК 3	Орган надзора требует, чтобы операции со связанными сторонами и списание открытых позиций связанных сторон, превышающих установленные величины или иным образом создающих особые риски, подлежали предварительному одобрению советом банка. Орган надзора требует, чтобы члены совета, в случае которых возникают конфликты интересов, были исключены из процесса одобрения для разрешения проведения операций со связанными сторонами и управления такими операциями.
ОК 3: описание и выводы	Согласно статье 44 ЗБД, банк может совершать сделки со связанными с ним лицами только **по решению наблюдательного совета банка** (статья 44 ЗБД). Если лицо становится связанной стороной после подписания договора с банком, наблюдательный совет в течение тридцати дней со дня, когда лицо стало связанной стороной, должен утвердить данный договор или расторгнуть его. Член наблюдательного совета не должен присутствовать на заседании наблюдательного совета, пытаться оказать влияние на его решение о сделке между банком и ним (или связанными с ним лицами). Кроме того, статья 27 ПРКСС препятствует тому, чтобы член наблюдательного совета участвовал в обсуждении или иным образом влиял на решение наблюдательного совета в отношении заключенных или заключаемых сделок между банком и: 1) самим членом наблюдательного совета 2) близкими родственниками члена наблюдательного совета 3) любым юридическим лицом, имеющим решающую долю собственности или сильное влияние в банке 4) любым лицом, действующим от имени лиц, указанных в пунктах 2)–3). Решение наблюдательного совета в отношении любой операции со связанной стороной должно содержать полную информацию обо всех соответствующих условиях этой операции (статья 28 ПРКСС), в частности данные о сумме, процентной ставке, информацию о финансовом положении заемщика, ожидаемом

	своевременном погашении средств и залоговом обеспечении. Информация об операциях по покупке и продаже банковских активов должна содержать данные, подтверждающие стоимость активов (статья 29 ПРКСС). В соответствии со статьей 24 ПРКСС «списание на более благоприятных условиях» может включать в себя предоставление «более благоприятных условий» связанным сторонам, а в соответствии с пунктом 26 того же Положения для этого необходимо решение наблюдательного совета банка.
ОК 4	Орган надзора убеждается в наличии в банках мер политики и процессов, препятствующих тому, чтобы лица, которые получают выгоду от операции (и/или лица, связанные с таким лицом) или в случае которых иным образом возникает конфликт интересов, участвовали в процессе разрешения проведения операции со связанной стороной и управления такой операцией.
ОК 4: описание и выводы	ПКУ требует, чтобы члены наблюдательного совета и правления не участвовали в принятии решения, если между ними возникает конфликт интересов (пункт 3). Членам наблюдательного совета следует избегать действий, ведущих к возникновению конфликта интересов, и немедленно уведомлять совет о конфликте интересов, а также принимать меры по его устранению (пункт 5). Кроме того, наблюдательному совету следует разработать **политику предотвращения и устранения конфликтов интересов** и вести мониторинг ее реализации (пункт 34). Эта политика должна включать: • обязательства членов совета по предотвращению ситуаций, ведущих к возникновению конфликта интересов, или по их устранению, когда они возникают • определение конфликта интересов, возникающего при исполнении обязанностей наблюдательного совета, правления и других сотрудников (с примерами ситуаций, возникающих в банке) • ограничение участия и прав голоса членов наблюдательного совета и правления, в случае которых возникает конфликт интересов • механизмы контроля и предотвращения конфликтов интересов, которые возникли или могут возникнуть с руководителями и другими сотрудниками • меры, используемые в случаях возникновения конфликта интересов, и порядок его устранения • меры, которые должны быть приняты в отношении руководителей и других сотрудников в случае непредоставления ими информации в установленном порядке, если возникает конфликт интересов или есть вероятность его возникновения. Банкам следует создать **базу данных о конфликтах интересов** и потенциальных негативных ситуациях; должны представляться периодические отчеты совету и руководству (пункт 35). Сотрудникам, проводившим оценку, были предоставлены свидетельства надзора со стороны ЦБУ за мерами политики и процессами в отношении конфликта

	интересов. Например, ЦБУ опротестовал то, что в одном из банков не был создан реестр операций со связанными сторонами (см. ОК 7).
ОК 5	Законы или нормативные акты определяют, или же орган надзора устанавливает на общей или индивидуальной основе, лимиты открытых позиций по отношению к связанным сторонам[68], или ими требуется, чтобы такие открытые позиции были обеспечены залогом или вычитались из капитала[69]. В тех случаях, когда лимиты устанавливаются только на совокупные открытые позиции по отношению к связанным сторонам, эти лимиты являются как минимум такими же жесткими, как лимиты по отношению к отдельным контрагентам или группам связанных контрагентов в соответствии с Принципом 19.
ОК 5: описание и выводы	**Пруденциальные лимиты** • Максимальная величина риска в расчете на одно лицо, связанное с банком, не должна превышать 25 процентов капитала первого уровня банка. • Максимальная величина риска для всех лиц, связанных с банком, не должна превышать 50 процентов капитала первого уровня банка. Установление индивидуальных лимитов на уровне 25 процентов не умаляет того, что совокупный лимит составляет 50 процентов. **Вычет из капитала** Как указано в рамках ОК 6 ОП 19, пункт 22 ПРКСС предусматривает, что, если величина риска по отношению к связанной стороне превышает пруденциальные лимиты, то при расчете достаточности капитала **избыточная величина вычитается из капитала первого уровня**. В случае нарушения куратор передает эту информацию в Комитет банковского надзора, который принимает решение о применении соответствующих мер. **Предоставление обеспечения** Банк не может предоставлять кредиты связанной с ней стороне без залогового обеспечения (статья 44 ЗБД). ПРКСС устанавливает минимальный норматив залогового обеспечения по кредиту, предоставленному лицу, связанному с банком, или лицу, действующему от его имени (от 100 процентов до 130 процентов). Банк должен принимать надлежащие меры по поддержанию стоимости залогового обеспечение на требуемом уровне. Если рыночная стоимость залогового обеспечения уменьшается, банк должен принять необходимые меры с целью привести сумму залогового обеспечения в соответствие с нормативом в течение 10 дней. Как отмечено в рамках ОК 6 ОП 18, ЦБУ ведет мониторинг стоимости залогового обеспечения либо при проведении дистанционного надзора (отчетность

[68] Для этой цели открытые позиции должны рассчитываться согласованно с Принципом 19 [БОП 40.43].

[69] Орган надзора может исключать открытые позиции банков по отношению к некоторым структурам внутри банковской группы, если орган надзора считает, что это согласуется с надлежащим управлением рисками на уровне группы.

	охватывает залоговое обеспечение), либо в ходе выездных проверок (если ЦБУ оценивает надежность информации, касающейся залогового обеспечения). Также следует отметить, что нормативы залогового обеспечения по открытым позициям по отношению к связанной стороне являются жесткими как в части «критериев приемлемости» (только ликвидные активы (государственная гарантия/ценная бумага) и денежные средства (депозиты в узбекских сумах/иностранной валюте)), так и в части запаса прочности (30 процентов для других видов ценных бумаг).
ОК 6	Орган надзора убеждается в наличии в банках мер политики и процессов в отношении следующего: (a) определение отдельных открытых позиций по отношению к связанным сторонам и операций со связанными сторонами, а также совокупной величины открытых позиций; (b) мониторинг и отражение в учете таких открытых позиций и операций посредством независимой проверки или процесса аудита кредитов. Орган надзора убеждается в том, что данные об исключениях из мер политики, процессов и лимитов представляются высшему руководству надлежащего уровня банка и в случае необходимости совету для своевременного принятия мер. Кроме того, орган надзора убеждается в том, что высшее руководство на постоянной основе ведет мониторинг операций со связанными сторонами и что совет также осуществляет надзор за этими операциями.
ОК 6: описание и выводы	ЦБУ подчеркнул, что он направлял в некоторые банки письма о нарушении требований в отношении связанных сторон. Он также отметил, что связанные стороны включены в границы аудита с точки зрения кредитного риска. При том что режим крупных открытых позиций и дисциплина в отношении связанных сторон охватываются одним и тем же нормативным актом, а открытые позиции банков ограничиваются одинаковым индивидуальным лимитом (25 процентов капитала первого уровня), ЦБУ утверждал, что пруденциальная основа четко разграничивает условия, процедуры и лимиты, применимые к каждой категории рисков. Согласно данным ЦБУ, такая унификация призвана создать единую правовую основу, упрощающую применение санкций и исключающую дублирование деятельности при сохранении ясности подходов к разным видам рисков.
ОК 7	Орган надзора получает и регулярно рассматривает информацию о совокупных открытых позициях по отношению к связанным сторонам. Органы надзора требуют от банков представления данных (или орган надзора получает эту информацию другими способами) об операциях с отдельными связанными сторонами, являющихся существенными (например, операциях, превышающих установленную величину или процентную долю капитала первого уровня банка).
ОК 7: описание и выводы	Согласно статье 44 ЗБД, банки обязаны вести **отдельный реестр операций со связанными сторонами** и уведомлять ЦБУ перед заключением сделок. Уведомление, содержащее название заемщика, не требует одобрения ЦБУ. Кроме того, банки представляют ЦБУ ежемесячную отчетность на индивидуальной основе по пруденциальным показателям, в частности касающимся связанных сторон. Эти пруденциальные показатели рассматриваются куратором, который

	также использует публичную базу данных, содержащую, в частности информацию о структуре собственности (www.orginfo.uz, www.stat.uz), для изучения потенциальных взаимосвязей между заемщиками.
Оценка соблюдения принципа 20	**В основном соблюдается**
Комментарии	В законодательстве и регулировании принято более широкое определение «связанных сторон», однако в него не включены «*члены комитетов, не отвечающих за управление рисками банка*». Это выражение является неясным и может открыть возможности для злоупотреблений со стороны инсайдеров в связи с операциями, отличными от кредитования (например, операциями по закупкам). Хотя ЦБУ имеет свободу действий в отношении критериев связанных сторон и принципов независимости сторон, он никогда не выносил «мотивированных суждений» по этому вопросу. Статья 44 ЗБД требует одобрения операций со связанными сторонами наблюдательным советом. ПРКСС и ПКУ содержат нормы, препятствующие участию члена совета, в случае которого возникают конфликты интересов, в процессе одобрения сделок со связанными сторонами. Пруденциальная основа включает нормативы залогового обеспечения, лимиты как отдельных, так и совокупных открытых позиций, а также вычет избыточных открытых позиций из капитала. Хотя ГП могут не подпадать под действие лимита в отношении связанных сторон, операции ГБ с ГП должны соответствовать типичным качественным нормативам операций со связанными сторонами. Это включает обеспечение того, чтобы эти операции проводились на основе независимости сторон, не вели к возникновению конфликтов интересов. а также одобрялись и отслеживались ЦБУ. ЦБУ следует активизировать надзор за операциями ГБ со связанными сторонами, в частности с ГП. Выводы • Кредитование ГП со стороны ГБ не подпадает под действие существующих качественных нормативов в отношении операций со связанными сторонами, а именно в отношении коммерческих условий и операций на основе независимости сторон. • Хотя ЦБУ имеет свободу действий в отношении критериев связанных сторон и принципов независимости сторон, он никогда не выносил «мотивированных суждений» по этому вопросу • ПРКСС исключает *«членов комитетов, не отвечающих за управление рисками банка*». Это выражение является неясным и может открыть возможности для злоупотреблений со стороны инсайдеров в связи с операциями, отличными от кредитования (например, операциями по закупкам). Рекомендации • Следует активизировать надзор за открытыми позициями ГБ по

	отношению к связанным сторонам, в частности ГП, требуя применения коммерческих условий и проведения операций на основе независимости сторон. • Следует выносить мотивированное суждение, как предусмотрено ЗБД, при оценке операций со связанными сторонами либо с точки зрения определения, либо в отношении рыночных условий. • Следует внести поправки в статью 17 ПРКСС с целью устранить исключение «*членов комитетов, не отвечающих за управление рисками банка*», которые также должны считаться связанными сторонами (можно делать исключения для операций на небольшие суммы).
Принцип 21	**Страновой и трансфертный риски**[70]. Орган надзора убеждается в наличии в банках адекватных мер политики и процессов в отношении своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, отражения в учете и контроля или снижения странового риска[71] и трансфертного риска[72], связанных с их международным кредитованием и инвестиционной деятельностью.
Основные критерии	
ОК 1	Орган надзора убеждается в том, что в мерах политики и процессах банка надлежащим образом отражены выявление, измерение, оценка, мониторинг, отражение в учете и контроль или снижение странового риска и трансфертного риска. Орган надзора также убеждается в том, что эти процессы согласуются со структурой рисков, системной значимостью и степенью склонности к риску банка, учитывают рыночные и макроэкономические условия, а также представляют полную картину фактического странового риска и трансфертного риска на уровне банка. Открытые позиции (в частности, в соответствующих случаях открытые позиции внутри группы) выявляются, отслеживаются и управляются на региональной основе и на основе отдельных стран (помимо основы конечного заемщика/конечного контрагента). Банки обязаны отслеживать и оценивать изменения странового риска и трансфертного риска, а также применять соответствующие контрмеры.
ОК 1: описание и выводы	Вследствие войны в Украине ЦБУ модернизировал пруденциальную основу и усилил надзор за страновым риском и трансфертным риском (см. также ОК 2).

[70] Справочные документы: МВФ, Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей, 2013 год; BCBS, Management of banks' international lending: country risk analysis and country exposure measurement and control, March 1982 (БКБН, «Управление международным кредитованием банков: анализ странового риска и измерение и контроль страновых рисков», март 1982 года).

[71] Страновой риск представляет собой риск подверженности убыткам, вызванным событиями в другой стране. Это понятие является более широким, чем суверенный риск, поскольку им охватываются все формы кредитования и инвестиционной деятельности с участием физических лиц, предприятий, банков и органов государственного управления.

[72] Трансфертный риск является риском того, что заемщик не сможет конвертировать национальную валюту в иностранную валюту и поэтому будет не в состоянии производить платежи по обслуживанию долга в иностранной валюте. Этот риск обычно возникает вследствие валютных ограничений, установленных органами государственного управления в стране заемщика.

	На момент оценки по поправкам к ПУР проводились консультации. Параллельно с этим с начала конфликта ЦБУ расширил свое взаимодействие в целях надзора с банками. Правительство создало Рабочую группу (в феврале 2022 года) под председательством премьер-министра. Было сформировано несколько рабочих подгрупп под руководством заместителей премьер-министра. В рамках деятельности этих рабочих подгрупп банки оценивали риски, возникающие в связи с внешнеэкономическими отношениями с физическими лицами и юридическими лицами России и Беларуси, особенно теми физическими лицами и юридическими лицами, которые включены в санкционный список заблокированных лиц США и ЕС. ЦБУ: • создал Отдел санкций в составе Департамента финансового мониторинга, ответственный за координацию санкционного риска банков • создал аналитический совет (так называемую «комплаенс-группу», см. ОП 26), укомплектованный штатными специалистами банков и ЦБУ, в котором на еженедельной основе обсуждаются санкционные риски • дал указание банкам приостановить трансграничные операции, если участники этих операций включены в санкционный список заблокированных лиц США и Европейского союза • ужесточил правовые требования порядка открытия банковских счетов нерезидентами, расширив право банков отказать в открытии счета или в посредничестве в операции • провел стресс-тест в отношении комплаенс-риска • разработал матрицы рисков и дает оценки санкционного риска для клиентов и их деятельности • обязал банки информировать ЦБУ о нестандартных, сложных и экономически неоправданных трансграничных операциях и схемах платежей • вел ежедневный мониторинг динамики изменений остатка заемных ресурсов от российских банков и дал указание банкам уменьшить зависимость от кредитных ресурсов от российских банков. По состоянию на 1 марта 2022 года остаток средств на корреспондентских счетах в российских банках составлял 142,6 млн долларов США, в том числе 87,3 млн долларов США — в банках, которые попали под санкции. На момент оценки эти средства были возвращены. Узбекскими банками по-прежнему депонировано 670 млн долларов США в российском банке, который не находится под санкциями. Параллельно с этим новое ПУР, на момент оценки опубликованное в целях проведения консультаций и зарегистрированное Министерством юстиции в январе 2025 года, определяет страновой риск как «*вероятность того, что банки понесут*

	убытки и/или не получат запланированный доход, что может произойти в результате политической, экономической, социальной нестабильности или изменений в законодательстве в другой стране». Страновой риск включает: • ***трансфертный риск** — риск, возникающий вследствие неспособности заемщика выполнять свои обязательства в связи с установлением ограничений в другой стране, в частности ограничений на валютные операции* • ***суверенный риск** — риск, связанный с неспособностью правительства другой страны выполнять свои договорные обязательства или его отказом от выполнения своих договорных обязательств* • ***риск цепной реакции** — риск, который возникает, когда неблагоприятные события в одной стране приводят к неспособности должников в другой стране выполнять свои обязательства.* Страновой риск включен в перечень существенных рисков. Банки обязаны отслеживать и оценивать изменения странового риска. Им следует **анализировать ситуацию в другой стране** (политическую, экономическую, социальную и т. д.), в частности законодательство, регулирующее банковскую деятельность. Банкам также следует оценивать **воздействие странового риска на их финансовое положение**. При анализе странового риска банк может рассматривать следующие факторы, связанные с другой страной: темпы экономического роста; размер и структура внешнего долга; международные резервы; сальдо государственного бюджета; динамика обменного курса национальной валюты; торговый баланс; доступ к международному финансовому рынку; уровень развития финансовой системы; социальная, правовая и политическая ситуация. В случае значительного повышения странового риска подразделение по управлению рисками должно предложить наблюдательному совету и правлению **в течение пяти рабочих дней надлежащие корректив**ные меры. Банки также могут проводить **стресс-тесты для оценки потенциальных убытков, связанных со страновым риском.** Сотрудники, проводившие оценку, рассмотрели несколько примеров надзора со стороны ЦБУ за открытыми позициями банков Узбекистана по отношению к российским банкам. После вторжения России в Украину мониторинг со стороны ЦБУ стал в большей степени контактным, и ежедневным в случае банков с крупными открытыми позициями, что способствует снижению странового риска.
ОК 2	Орган надзора убеждается в том, что стратегии и меры политики банка по управлению страновым и трансфертным рисками утверждены и регулярно пересматриваются советом банка. Орган надзора также убеждается в том, что совет осуществляет надзор за управлением таким образом, чтобы обеспечить эффективную реализацию этих мер политики и их полную интеграцию в общий процесс управления рисками банка.

ОК 2: описание и выводы	Еще до того, как поправки к ПУР вступили в силу, **несколько банков** уже включили страновой риск в свою общую политику в области управления рисками. С начала вторжения России в Украину ЦБУ начал проводить оценку существующих мер политики; но лишь некоторые банки имели комплексное положение о страновом риске с установленными лимитами и методологию расчета этих лимитов. Новая глава 11 ПУР делает требования к системе управления страновым риском **обязательными для всех банков**. Согласно главе 11, статье 124, ПУР, наблюдательному совету и правлению следует внедрить **систему управления страновым риском в целях выявления, оценки, мониторинга, контроля и снижения странового риска.** Система управления страновым риском должна включать меры политики и процедуры, в частности в отношении представления отчета о страновом риске. **Политика** в отношении странового риска (и его лимиты) **должны пересматриваться по крайней мере раз в год или регулярно, когда существует обеспокоенность в отношении повышения риска страны относительно конкретной страны**. Политика в области управления страновым риском должна предусматривать: • организационную структуру системы управления страновым риском, в частности распределение обязанностей, полномочий и функций, или соответствующего структурного подразделения (сотрудников) и их взаимодействие • требования в отношении выявления, оценки, мониторинга, контроля, снижения и отражения в учете странового риска • форму отчета, порядок и периодичность его представления • критерии для определения и анализа странового риска • лимиты странового риска, в том числе **общий лимит на трансграничную деятельность банка**, а также индивидуальные лимиты для страны и региона • описание трансграничных финансовых операций, проводимых банком. Для **эффективной реализации политики в области управления страновым риском правлению** банка **следует разработать внутренние процедуры** с учетом характера и сложности деятельности банка, связанной с другими странами. Эти процедуры должны соответствовать требованиям и правовому документу, принятым ЦБУ. Они должны включать: • процедуры выявления, оценки, мониторинга, контроля и снижения странового риска • процедуры обеспечения соответствия деятельности банка лимитам странового риска • обмен информацией между участниками процесса управления страновым риском. Сотрудники, проводившие оценку, пришли к выводу, что узбекские банки усовершенствовали свои меры политики по управлению страновым риском

	и реализовали стратегию сокращения своих открытых позиций по отношению к российским банкам, чему способствовал в большей степени контактный надзор со стороны ЦБУ.
ОК 3	Орган надзора убеждается в наличии в банках информационных систем, систем управления рисками и систем внутреннего контроля, которые точно агрегируют данные по страновым рискам, ведут мониторинг этих страновых рисков и отражают их в учете на своевременной основе, а также обеспечивают соблюдение установленных лимитов странового риска.
ОК 3: описание и выводы	Требования ПУР, касающиеся управленческой информационной системы банка (надежности, полноты, гибкости, а также своевременного составления и представления отчетов), теперь охватывают также страновой риск. **Лимиты** (и политика в отношении) странового риска **должны доводиться до сведения всех соответствующих департаментов и сотрудников**. Если страновой риск значительно повышается, подразделение по управлению рисками должно уведомить об этом наблюдательный совет и правление не позднее, чем в течение одного рабочего дня, и, как указано в рамках ОК 1, в течение пяти рабочих дней предложить надлежащие коррективные меры. **Значительное повышение странового риска** должно быть оговорено внутренними документами банка; в ходе самостоятельной оценки ЦБУ отметил, что это положение охватывает **санкции**. Подразделение по управлению рисками должно представлять **ежеквартальные отчеты о страновом риске** наблюдательному совету или комитету по управлению рисками (если таковой создан), а также правлению по крайней мере **раз в месяц**. Как указано в рамках ОК 1 и ОК 2, банкам было также предложено представлять информацию о страновом риске на ежедневной основе.
ОК 4	Осуществляется надзор за созданием надлежащих резервов на покрытие странового риска и трансфертного риска, который может включать следующее. (a) Орган надзора (или соответствующий официальный орган) определяет надлежащие минимальные уровни создания резервов, регулярно устанавливая фиксированные процентные доли открытых позиций по отношению к каждой стране с учетом существующих условий. Орган надзора пересматривает минимальные уровни создания резервов, когда это целесообразно. (b) Орган надзора (или соответствующий официальный орган) регулярно устанавливает диапазоны процентных долей для каждой страны с учетом существующих условий, а банки могут решать в пределах этих диапазонов, какой уровень создания резервов применять к своим индивидуальным открытым позициям. Орган надзора пересматривает диапазоны процентных долей в целях создания резервов, когда это целесообразно. (c) Банк сам устанавливает процентные доли или руководящие принципы или даже определяет надлежащие уровни создания резервов для индивидуальных открытых позиций. В таком случае достаточность созданных резервов оценивается внешним аудитором и/или органом надзора.

ОК 4: описание и выводы	ПУР не устанавливает ни фиксированную процентную долю, ни диапазон минимального уровня создания резервов для открытых позиций по отношению к каждой стране. ЦБУ утверждал, что он **косвенно** установил минимальный норматив создания резервов посредством статьи 21(3) ПККА. Эта статья гласит, что активы, размещенные в банках за пределами территории республики (корреспондентские счета, межбанковские депозиты и кредиты), классифицируются следующим образом: 1) «стандартные» активы — если банк имеет рейтинг инвестиционного класса, присвоенный «Standard & Poor's», «Fitch Ratings», «Moody's Investors Service» или другой ОВОК, признанной Центральным банком 2) «нестандартные» активы — если банк имеет рейтинги ниже рейтинга инвестиционного класса, присвоенные той же ОВОК, которая указана в пункте 1) 3) «убытки» — при наличии просроченной задолженности по основной сумме и/или процентам. Поскольку резервы на покрытие активов, классифицированных как «нестандартные» активы или «убытки», должны быть созданы на уровне, соответственно, 10 процентов и 100 процентов, ЦБУ утверждал, что это является нормативом создания резервов на покрытие странового риска. Тем не менее, эта статья относится только к таким контрагентам, как банки, а не ко всем активам, которые являются трансграничными открытыми позициями. Следовательно, ЦБУ не обеспечивает должным образом достаточного учета странового риска при определении уровня резервов в случаях, когда контрагент не является банком или когда контрагент не имеет рейтинга.
ОК 5	Орган надзора регулярно получает и рассматривает достаточную и своевременную информацию о страновом риске и трансфертном риске банков. Орган надзора обладает полномочиями получать дополнительную информацию, если это необходимо (например, в кризисных ситуациях).
ОК 5: описание и выводы	ЦБУ обладает полномочиями получать информацию о страновом риске и трансфертном риске банков (статья 50 ЗБД), а также получать дополнительную информацию. В пруденциальных отчетах, **ежемесячно** представляемых банками, ведется учет данных о средствах, размещенных за границей (корреспондентских счетах/банковских депозитах).
Оценка соблюдения принципа 21	**Соблюдается**
Комментарии	Вследствие войны в Украине ЦБУ активизировал свои усилия в области регулирования и надзора в отношении странового и трансфертного рисков. Постановление Правления ЦБУ (37/6) «О внесении изменений и дополнений в Положение о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп», зарегистрированное Министерством юстиции (за номером 3427-1), вступит в силу 21 апреля 2025 года (в связи с обширным характером поправок банкам

	было предоставлено три месяца для адаптации своих мер политики, прежде чем эти поправки станут обязательными, хотя постановления ЦБУ, как правило, вступают в силу через месяц после их опубликования). Пересмотренным ПУР вводится новая глава о **системе управления страновым риском**, обязывающая банки выявлять, оценивать, отслеживать, контролировать и снижать страновой риск. Эта система состоит из процесса утверждения советом политики; процедур реализации, утвержденных руководством; оценки странового риска подразделением по управлению рисками; установления внутренних лимитов; надлежащей отчетности, в том числе предложения коррективных мер, если открытая позиция станет значительной; необязательного стресс-теста. Следует подчеркнуть, что ЦБУ внедрил практику надзора в отношении странового риска с 2022 года, до внесения поправок в ПУР. Параллельно с этим ЦБУ создал Отдел санкций, создал «комплаенс-группу», дал указание банкам приостановить трансграничные операции с участниками, включенными в санкционный список заблокированных лиц США и Европейского союза, ужесточил правовые требования порядка открытия банковских счетов нерезидентам, обязал банки проводить стресс-тесты в отношении комплаенс-риска, вел ежедневный мониторинг динамики изменений остатка заемных ресурсов от российских банков. Вывод • ЦБУ не обеспечивает должным образом достаточного учета странового риска при определении уровня резервов. Рекомендация • Следует ввести надлежащий минимальный уровень создания резервов на покрытие каждого странового риска с учетом существующих условий (в форме фиксированных процентных долей или диапазона для каждой страны) или систематически оценивать достаточность этих резервов, откладываемых банками.
Принцип 22	**Рыночный риск**[73]. Орган надзора убеждается в наличии в банках адекватного процесса управления рыночным риском, в котором учитываются степень склонности к риску, структура рисков, рыночные и макроэкономические условия, а также риск значительного сокращения рыночной ликвидности. Этот процесс включает осмотрительные меры политики и процессы в отношении своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, отражения в учете и контроля или снижения рыночных рисков.
Основные критерии	

[73] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022 (БКБН, «Общие соображения относительно пропорциональности», июль 2022 года); [RBC25], [MAR10], [MAR11], [MAR12], [MAR20], [MAR21], [MAR22], [MAR23], [MAR30], [MAR31], [MAR32], [MAR33], [MAR40], [MAR50], [MAR99].

ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков наличия надлежащих процессов управления рыночным риском, представляющих полную картину фактического рыночного риска на уровне банка. Орган надзора убеждается в том, что эти процессы согласуются со степенью склонности к риску, структурой рисков, системной значимостью и прочностью капитальной базы банка; что в них учитываются рыночные и макроэкономические условия, а также риск значительного сокращения рыночной ликвидности; что они четко формулируют роли и функции в области выявления, измерения, мониторинга, отражения в учете и контроля рыночного риска.
ОК 1: описание и выводы	**Регулирование** ПУР ЦБУ (апрель 2023 года) охватывает определенные элементы рыночного риска. В соответствии со статьей 87 ПУР совет директоров должен обеспечить наличие в банке системы управления рисками, которая служит для выявления, оценки, мониторинга, контроля и снижения рыночного риска. Действенная система управления рыночным риском должна охватывать следующее: • степень склонности к риску в отношении рыночного риска; • меры политики и процедуры в отношении управления рыночными рисками; • инструменты оценки и мониторинга рыночных рисков; • процедура стресс-теста в отношении рыночного риска; • отчеты о рыночных рисках. Статья 89 ПУР предусматривает, что рыночный риск включает следующие риски: • риск процентных ставок, возникающий в инвестиционном портфеле банка в результате неожиданных изменений стоимости ценных бумаг или других финансовых инструментов с фиксированным доходом, рыночных процентных ставок; • валютный риск, возникающий вследствие колебаний обменных курсов валют, затрагивающий стоимость активов, обязательств и забалансовых статей банка; • товарный риск, возникающий вследствие изменений рыночной стоимости драгоценных металлов, драгоценных камней и монет; • фондовый риск, возникающий вследствие изменений текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг в результате деятельности эмитента или колебаний на фондовом рынке. Существует требование о том, что в случае значительного повышения рыночного риска, в частности при его приближении к утвержденным лимитам склонности к риску или нарушении этих лимитов, Департамент рисков банка обязан уведомить об этом наблюдательный совет и руководство банка не позднее, чем в течение одного рабочего дня, и в течение пяти рабочих дней предложить надлежащие корректирующие меры. Значительное повышение рыночного риска должна быть оговорено внутренними документами банка (статья 91 ПУР). Поправками к ПУР (от января 2025 года):

	• введено определение трейдинговых счетов (статья 1): набор финансовых инструментов, приобретенных банком с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цен и/или для хеджирования рисков с намерением впоследствии продать эти финансовые инструменты; • расширен рыночный риск за счет включения производных инструментов, в том числе производных инструментов, базовым продуктом которых являются акции (статья 89); • расширен норматив склонности к риску в отношении рыночного риска за счет включения (i) максимальной величины стоимости, подверженной риску (VaR), для всех видов рыночных рисков (в абсолютном выражении и в процентах нормативного капитала банка) с высоким доверительным уровнем (как минимум 99 процентов) в течение 10-дневного периода; (ii) максимальной величины рыночного риска при расчете достаточности капитала (в абсолютном выражении и в процентах нормативного капитала банка); (iii) максимальной величины валютных позиций в основных валютах банка. **Надзор** В рамках надзора в соответствии с Руководством по риск-ориентированному надзору проводятся анализ и оценка рыночного риска, состоящие из следующих этапов: • первый этап (общая информация об управлении рыночным риском в банках): обзор действенной и слабой практики управления рыночным риском в банках; • второй этап (источники информации): два неисчерпывающих перечня количественной и качественной информации, которую следует использовать в процессе оценке внутрисистемного рыночного риска и процессе оценке качества управления рыночным риском; • третий этап (оценка внутрисистемного рыночного риска): три шага в понимании и оценке степени рыночного риска, с которым сталкивается банк. Эти этапы также включают подэтапы, на которых проводятся автоматическая оценка и оценка органа надзора, по результатам которых процессу управления рыночным риском банка присваивается общая оценка. Департамент пруденциального надзора банков ЦБУ на ежедневной основе ведет мониторинг соблюдения минимальных нормативов валютных позиций. В 2023 году было выявлено шесть случаев нарушения установленных лимитов, и все случаи обсуждались на заседании Комитета банковского надзора. Банки включают рыночные риски в свои системы управления рисками, представляют отчетность органу регулирования и устанавливают внутренние

	лимиты для управления потенциальными рисками и их минимизации. В рамках оценки структуры рисков банков оценивается рыночный риск, что включает две основные составляющие: оценку внутрисистемного риска и оценку качества управления рыночным риском. Оценка внутрисистемного рыночного риска проводится в несколько этапов для определения степени риска, которому подвержен банк, а оценка качества управления направлена на анализ структуры управления и адекватности мер по снижению риска. Эти оценки проводятся как в ходе дистанционного надзора кураторами (без выезда на место), так и во время выездных проверок.
ОК 2	Орган надзора убеждается в том, что стратегии и меры политики банка по управлению рыночным риском утверждены и регулярно пересматриваются советом банка. Орган надзора также убеждается в том, что совет осуществляет надзор за управлением таким образом, чтобы обеспечить эффективную реализацию этих мер политики и их полную интеграцию в общий процесс управления рисками банка.
ОК 2: описание и выводы	Статьей 8 ПУР предусматривается, что наблюдательный совет банков, в частности утверждает меры политики по управлению рисками, охватывающие методологию выявления каждого из существенных рисков. Рыночный риск определяется как существенный риск. Для эффективной реализации политики в области управления рыночными рисками руководству банка следует разработать внутренние процедуры банка. Эти процедуры должны учитывать характер и сложность банковской деятельности. Указанные процедуры должны включать: • процедуру выявления, оценки, мониторинга, контроля, хеджирования рыночного риска и подготовки отчета о нем; • необходимые инструменты, показатели, методы и способы определения рыночного риска; • перечень иностранных валют и финансовых инструментов, с которыми могут проводиться операции; • процедуру обмена информацией между участниками процесса управления рыночным риском; • процедуру подготовки представляемого Центральному банку отчета о рыночном риске и проверки его надежности. Банки предоставляют ЦБУ необходимую информацию о процессе управления риском. Органы надзора могут получать и рассматривать отчеты, направляемые совету, а также наблюдать за обсуждением советом (путем получения протоколов заседаний совета и руководства банка) подверженности банка всем значительным рискам, в частности рыночному риску. В рамках риск-ориентированного подхода ЦБУ проверяет участие органов управления банков в процессе управления риском. Органы надзора определяют, разрабатываются ли стратегии и меры политики по управлению рисками,

	соответствуют ли они структуре рисков и степени склонности к риску банков, утверждаются ли они советом и реализуются ли они надлежащим образом. Для расширенной оценки управления риском и контроля риска ЦБУ проводит выездные проверки. Было установлено, что в отчетах о выездных проверках в качестве инструмента для вынесения определения органа надзора очень мало обсуждаются аспекты рыночного риска и не рассматриваются аспекты утверждения советом политики в области управления рыночным риском и ее эффективной реализации.
ОК 3	Орган надзора убеждается в том, что меры политики и процессы банка создают надлежащие и должным образом контролируемые условия в отношении рыночного риска, в частности: (a) комплексные системы измерения риска для точного и своевременного выявления, агрегирования, мониторинга фактического рыночного риска и представления отчетности о нем совету и высшему руководству банка; (b) соответствующие лимиты рыночного риска, которые согласуются со степенью склонности к риску банка, его структурой рисков, прочностью его капитальной базы и способностью его руководства управлять рыночным риском, а также которые понятны соответствующим сотрудникам и регулярно доводятся до их сведения; (c) процессы отслеживания и отражения в учете исключений, обеспечивающие принятие при необходимости оперативных мер на соответствующем уровне высшего руководства или совета банка; (d) эффективные меры контроля в отношении использования моделей для выявления и измерения рыночного риска, а также для установления лимитов; (e) надежные меры политики и процессы для отнесения открытых позиций к трейдинговым счетам.
ОК 3: описание и выводы	**Система измерения рисков** В соответствии с пунктом 40 Положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427) банкам необходимо внедрить информационную систему для управления рисками, позволяющую собирать и обобщать информацию по всем направлениям банковской деятельности, достоверным образом оценивать риски в разрезе банка и банковской группы, а также готовить отчеты о рисках. Положение требует, чтобы информационная система для управления рисками банка соответствовала характеру, масштабам и уровню сложности банковских операций, а также обеспечивала следующее: • достоверность информации о рисках; • полноту и гибкость информации; • формирование и своевременное представление отчетов. **Лимиты риска**

	В соответствии с пунктом 88 Положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427) эффективная система управления рыночным риском должна, в частности определять степень склонности к рыночному риску. Политика в области управления рыночным риском должна предусматривать следующее: • организационную структуру системы управления рыночным риском, в частности распределение обязанностей, полномочий, функций и процедуру взаимодействия между участниками системы управления рисками; • процедуру определения лимитов рыночного риска; • процессы выявления, оценки, мониторинга, контроля, снижения и отражения в учете; • процедуры стресс-теста в отношении рыночного риска; • формы отчетности о рыночном риске, составляемой для совета и правления банка, порядок и периодичность ее представления. Кроме того, для обеспечения существования в банке культуры управления рисками необходимо, в частности принимать следующие меры: • предоставление сотрудникам информации об их роли в управлении риском, информирование сотрудников о том, что они отвечают за обеспечение соблюдения показателя склонности к риску и лимитов риска, установленных банком; • проведение семинаров и обучения для ознакомления сотрудников со значительными рисками и их функциями управления этими рисками. Учитывая высокую степень долларизации экономики Узбекистана и наличие значительных открытых валютных позиций по крайней мере в некоторых банках, валютный риск определен в качестве основной подкатегории рыночного риска. ЦБУ регулирует валютный риск путем установления лимитов на чистые открытые валютные позиции, что закреплено в Постановлении «Об утверждении Правил ведения открытой валютной позиции» (зарегистрировано 7 мая 2021 года, № 3301). Мониторинг открытых валютных позиций банков ведется на ежедневной основе. В соответствии с Постановлением «Об утверждении Правил ведения открытой валютной позиции» (зарегистрировано 7 мая 2021 года, № 3301) применяются нижеследующие лимиты: ▪ отношение общей величины открытых валютных позиций к нормативному капиталу банка ≤ 15 процентов; ▪ отношение общей величины длинных валютных позиций к нормативному капиталу банка ≤ 15 процентов;

	▪ отношение общей величины коротких валютных позиций к нормативному капиталу банка ≤ 15 процентов; ▪ отношение открытой позиции по каждой отдельной иностранной валюте к нормативному капиталу банка ≤ 10 процентов. Расчеты открытой валютной позиции основываются на показателях активов и обязательств в иностранной валюте банка, и в них также учитываются счета «Непредвиденные обстоятельства», например, показатели активов и обязательств, возникающих в связи с производными финансовыми инструментами в иностранной валюте (фьючерсами, форвардными контрактами, свопами, опционами и т. д.). Данные по операциям с производными инструментами в иностранной валюте также подлежат постоянному мониторингу; тем не менее, информация о производных инструментах, кроме производных инструментов в иностранной валюте, не собирается и не оценивается. **Исключения и отчетность** В соответствии с этим постановлением в случае значительного повышения рыночного риска, в частности при его приближении к утвержденным лимитам склонности к риску или в случае нарушения этих лимитов, подразделение по управлению рисками должно в течение одного рабочего дня уведомить об этом наблюдательный совет и правление банка и в течение пяти рабочих дней предложить надлежащие коррективные меры. «Значительное» повышение уровня рыночного риска должно быть определено во внутренних документах банка. В соответствии с пунктом 35 Положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427), руководитель департамента рисков должен выполнять, в частности следующие задачи: • установление запрета (право вето) на решения руководства и комитетов банка, ведущие к нарушению показателя склонности к риску или лимитов риска банка (в сферах стратегического планирования, планирования капитала и ликвидности, внедрения новых продуктов и услуг банка, разработки политики поощрения сотрудников, крупных увеличений кредитов, осуществления инвестиционной деятельности), и немедленное информирование об этом наблюдательного совета; • в случае значительного повышения уровня рисков и необходимости принятия срочных мер обращение к руководству банка с целью немедленного созыва внеочередного заседания наблюдательного совета или Комитета по управлению рисками. **Эффективный контроль** В соответствии со статьей 28 ПУР наблюдательный совет отвечает за обеспечение эффективного внедрения системы управления рисками и осуществление контроля над ней. Для обеспечения управления рисками наблюдательный совет должен, в

	частности утвердить лимиты рисков для каждого существенного риска и меры, которые должны быть приняты в случае нарушения этих лимитов. В то же время в соответствии с пунктом 31 этого Положения руководство банка обязано обеспечить эффективное функционирование системы управления рисками в соответствии с заявлением о склонности к риску, политикой (мерами политики) в области управления рисками и другими внутренними документами банка, утвержденными наблюдательным советом. В рамках надзора в соответствии с Руководством по риск-ориентированному надзору ЦБУ оценивает эти меры политики и процедуры в отношении управления рыночным риском. Органы надзора проверяют наличие систем и мер контроля в целях обеспечения регулярной переоценки позиций по рыночной стоимости, а также систем для мониторинга подверженности таким рискам. В процессе рассмотрения материалов сотрудникам, проводившим оценку, были представлены примеры дистанционных оценок рисков с передачей органами надзора данных наблюдений на более высокий уровень с учетом внедрения системы управления рисками.
ОК 4	Орган надзора убеждается в наличии систем и мер контроля для обеспечения частой переоценки позиций банков, переоцениваемых по текущим рыночным ценам. Орган надзора также убеждается в том, что все операции отражаются на своевременной основе и что в процессе стоимостной оценки используются последовательные и осмотрительные методы, а также надежные рыночные данные, проверенные функциональным подразделением, независимым от соответствующих подразделений, принимающих на себя риск (или, при отсутствии данных по рыночным ценам, — внутренние или принятые в отрасли модели). Когда банк опирается на моделирование для целей стоимостной оценки, банк обязан обеспечить, чтобы эта модель регулярную проверялась функциональным подразделением, независимым от соответствующих подразделений, принимающих на себя риск. Орган надзора требует от банков установления и поддержания мер политики и процессов в отношении рассмотрения корректировок стоимостной оценки позиций, которые в противном случае невозможно оценить с соблюдением осмотрительности, в частности концентрированных, менее ликвидных и устаревших позиций.
ОК 4: описание и выводы	**Регулирование** Пунктом 3 ПУР предусматривается, что система управления рисками строится на модели трех линий защиты, подразумевающей обособление структурных подразделений, ответственных за управление рисками, и структурного подразделения, ответственного за внутренний контроль, от операционной деятельности банка. Таким образом, в соответствии с этой моделью функции управления рисками должны быть распределены среди следующих структурных подразделений банка. • Первой линией защиты является структурное подразделение, непосредственно ответственное за оказание банковских услуг. Эти структурные подразделения принимают на себя риски, а также представляют отчеты о текущем управлении рисками.

	• Второй линией защиты являются структурные подразделения, отвечающие за управление рисками, и другие структурные подразделения с контрольными функциями. Эти структурные подразделения выявляют риски и управляют ими. • Третьей линией защиты является служба внутреннего аудита. Это структурное подразделение изучает и оценивает систему управления рисками. Кроме того, в соответствии с пунктом 90 этого Положения, финансовые инструменты в инвестиционном портфеле банка должны соответствовать следующим требованиям: • не подпадают под действие каких-либо юридических препятствий для торговли ими или хеджирования; • инвестируются с целью последующей продажи для получения прибыли от краткосрочных колебаний цен; • предусматривают регулярную переоценку справедливой стоимости. **Надзор** В Руководстве по риск-ориентированному надзору рассматривается оценка внутрисистемного рыночного риска и качество управления им в банках. На основе этой методологии Центральный банк присваивает каждому банку рейтинг рыночного риска. На настоящий момент ввиду специфики внутреннего рынка (наличия малой доли ценных бумаг в активах банков) узбекские банки еще не сформировали торговые портфели, подверженные значительным рыночным рискам. Основным рыночным риском для банков Узбекистана является валютный риск. ЦБУ регулирует его путем установления лимитов на чистые открытые валютные позиции, что закреплено в постановлении «Об утверждении Правил ведения открытой валютной позиции». Оценка и мониторинг рыночных рисков проводятся как дистанционно, так и в ходе выездных проверок, что позволяет быстро выявлять недостатки в управлении риском и своевременно принимать коррективные меры. Банки также ведут мониторинг рыночных рисков в своих системах управления рисками, соответствующим образом отчитываются перед органом регулирования и устанавливают лимиты для минимизации потенциальных рисков. Из обсуждений сотрудников, проводивших оценку соблюдения БОП, с ЦБУ очевидно, что основное внимание органов надзора сосредоточено на оценке и мониторинге валютных рисков, при этом другие категории рыночного риска недооцениваются. Поэтому в условиях, когда банки хеджируют свои валютные позиции, используя различные производные инструменты, рыночный риск, присутствующий в портфеле производных инструментов, следует надлежащим образом оценивать и отслеживать.

	Хотя ЦБУ собирает пруденциальную отчетность по внебиржевым производным инструментам, ее данные ограничиваются условной величиной и не включают данные по справедливой стоимости производных инструментов. В связи с отсутствием информации о справедливой стоимости возникает обеспокоенность относительно оценки органом надзора процесса управления рыночным риском; например, при отсутствии данных по справедливой стоимости неясно, каким образом отношение производных инструментов к совокупным активам может указывать на существенность этой подкатегории рыночного риска.
ОК 5	Орган надзора убеждается в том, что банки имеют надлежащие уровни капитала на покрытие неожиданных убытков и производят надлежащие корректировки стоимостной оценки с учетом факторов неопределенности при определении справедливой стоимости активов и обязательств.
ОК 5: описание и выводы	**Регулирование** В соответствии с Положением «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» № 2693/2015 при расчете норматива достаточности капитала банки учитывают рыночный риск, хотя на настоящий момент эти расчеты охватывают в основном валютный риск. Следовательно, риски, связанные с изменениями процентной ставки, цен на биржевые товары, а также спредов по кредитному риску, не учитываются. *Стоит отметить, что центральный банк требует от банков наличия достаточных буферных резервов капитала на покрытие рыночного риска.* *По состоянию на 2023 год капитал банков имеет буферные резервы на покрытие рыночного риска в размере 4 трлн узбекских сумов. В течение последних двух лет убытки по рыночному риску отсутствуют.* **Надзор** ЦБУ оценивает правильность расчетов капитала как в ходе выездных проверок, так и посредством дистанционного надзора. В рамках риск-ориентированного надзора проводится качественный анализ процесса управления рыночным риском в три этапа. 1. Сбор информации в целях качественного анализа рыночного риска. 2. Автоматическая оценка качественных параметров. 3. Надзорная оценка, охватывающая более широкие аспекты управления риском в целях окончательной оценки. Результаты оценки ранжируются по уровням: «надежные», «соблюдаются», «слабые» и «не соблюдаются». Автоматическая оценка проводится посредством обследования, охватывающего ключевые элементы, такие как меры политики, процессы и процедуры, персонал и системы внутреннего контроля. В процессе надзорной оценки оцениваются политика в области управления рисками и система внутреннего контроля, в частности стратегическое планирование, степень склонности к риску, лимиты рыночного риска, а также процедуры управления и роль тех, кто в них участвует.

Оценка соблюдения принципа 22	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	Нормативные акты ЦБУ устанавливают определенные нормативы для управления рыночным риском, а также необходимую политику и процессы. ЦБУ установил набор требований о поддержании банками системы управления рыночным риском, обязывающих банки: определить степень склонности к риску; принять меры политики и процедуры в отношении управления рисками; привести описание методов оценки и мониторинга рисков; проводить стресс-тесты; обеспечить наличие эффективной управленческой информационной системы. Пересмотренный вариант ПУР устранил некоторые недостатки нормативной основы путем введения определения трейдинговых счетов, расширения рыночного риска за счет включения производных инструментов и расширения норматива склонности к риску в отношении рыночного риска. ЦБУ отметил, что уровень подверженности банков рыночному риску остается низким в связи с недостаточно развитым внутренним рынком капитала. По состоянию на 1 января 2024 года инвестиции банков в ценные бумаги составляли 24,5 трлн узбекских сумов, что соответствует лишь 3,8 процента совокупных активов банковской системы. Тем не менее, ЦБУ собирает данные только по условной величине внебиржевых производных инструментов, которая по состоянию на июль 2024 года (7,4 млрд узбекских сумов) была больше, чем совокупная чистая прибыль всего банковского сектора на конец 2024 года (6,9 млрд узбекских сумов). При том что надлежащая оценка существенности производных финансовых инструментов должна быть увязана с данными по справедливой стоимости, эту условную сумму саму по себе, как представляется, нельзя считать несущественной. Ввиду высокой степени долларизации экономики Узбекистана валютный риск является основным источником рыночного риска, и ЦБУ установил пруденциальные лимиты на чистые открытые валютные позиции. Банки используют производные инструменты для хеджирования валютного риска. Поправками к ПУР производные инструменты были включены в границы рыночного риска. Еще до внесения этих поправок производные инструменты в иностранной валюте отслеживались ЦБУ в целях оценки соблюдения пруденциальных лимитов (см. ОК 3). Выводы. • Только последние поправки к ПУР, которые вступят в силу в апреле 2025 года, ввели определение трейдинговых счетов, расширили рыночный риск за счет включения производных инструментов и расширили нормативы склонности к риску в отношении рыночного риска. ЦБУ еще не реализовал эти поправки, в частности в отношении новых нормативов склонности к риску.

	• ЦБУ вел мониторинг производных инструментов в иностранной валюте в целях оценки соблюдения лимитов чистой открытой валютной позиции, но банки могут использовать производные инструменты для хеджирования других рисков (например, ПРПБ). Эти данные не представляются и не отслеживаются. • Исходя из предоставленной информации отчетность для целей надзора ограничивается условной величиной производных инструментов и не включает данные по справедливой стоимости, без которых ЦБУ трудно оценить существенность этой подкатегории рыночного риска. Рекомендации. • Следует приступить к реализации новых нормативных требований в отношении рыночного риска в соответствии с требованиями надзора. • Следует расширить данные по рыночному риску, представляемые для целей надзора, и оценку рыночного риска за счет включения производных инструментов, используемых для хеджирования риска, отличного от валютного риска. • Следует также собирать данные по справедливой стоимости внебиржевых производных инструментов для углубления понимания существенности этой подкатегории рыночного риска.
Принцип 23	**Риск процентных ставок, связанный с основным кредитным портфелем банка[74]**. Орган надзора убеждается в наличии в банках адекватных систем своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, отражения в учете и контроля или снижения риска процентных ставок, связанного с основным кредитным портфелем банка[75]. В этих системах учитываются степень склонности к риску банка, его структура рисков, а также рыночные и макроэкономические условия.
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков наличия надлежащей стратегии в отношении риска процентных ставок и системы управления риском процентных ставок, представляющей полную картину риска процентных ставок на уровне банка. Это включает меры политики и процессы в отношении выявления, измерения, оценки, мониторинга, отражения в учете и контроля или сокращения существенных источников риска процентных ставок. Орган надзора убеждается в том, что стратегия, меры политики и процессы банка согласуются со степенью склонности к риску, структурой рисков и системной значимостью банка, что они учитывают рыночные и макроэкономические условия, а также регулярно пересматриваются и при необходимости соответствующим

[74] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022 (БКБН, «Общие соображения относительно пропорциональности», июль 2022 года); [SRP31].

[75] Во всех случаях, когда в настоящем принципе используется термин «риск процентных ставок», он означает риск процентных ставок, связанный с основным кредитным портфелем банка. Риск процентных ставок, связанный с трейдинговыми счетами, рассматривается в рамках Принципа 22 [БОП 40.50].

	образом корректируются в соответствии с меняющейся структурой рисков банка и изменениями на рынке.
ОК 1: описание и выводы	**Регулирование** В первоначальном варианте ПУР (от апреля 2023 года) ПРПБ характеризовался не как автономный риск, а как часть рыночного риска. Не проводилось различие между трейдинговым портфелем и основным кредитным портфелем банка. Согласно такой версии, статья 87 ПУР требует от банка внедрения системы управления рыночным риском, которая служит для выявления, оценки, мониторинга, контроля и снижения рыночного риска. Эффективная система управления рыночным риском должна включать: • показатель склонности к риску в отношении рыночного риска; • меры политики и процедуры в отношении управления рыночными рисками; • инструменты оценки и мониторинга рыночных рисков; • процедуру стресс-теста в отношении рыночного риска; • отчеты о рыночных рисках. Разъяснения, приведенные в указанном положении, гласят, что рыночный риск, возникающий в банке, включает следующие риски: • риск процентных ставок, возникающий в инвестиционном портфеле банка в результате неожиданных изменений стоимости ценных бумаг или других финансовых инструментов с фиксированным доходом, рыночных процентных ставок; • валютный риск, возникающий вследствие колебаний обменных курсов валют, затрагивающий стоимость активов, обязательств и забалансовых статей банка; • товарный риск, возникающий вследствие изменений рыночной стоимости драгоценных металлов, драгоценных камней и монет; • фондовый риск, возникающий вследствие изменений текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг в результате деятельности эмитента или колебаний на фондовом рынке. В указанных поправках к ПУР (от января 2025 года) ПРПБ определяется как «*вероятность возникновения убытков (нанесения ущерба) и/или неполучения запланированного дохода из-за воздействия изменений рыночных процентных ставок на активы и обязательства банковского сектора*». В то же время эти поправки дают определение основного кредитного портфеля банка, относят ПРПБ к «значительным рискам», расширяют требование о проведении стресс-тестов за счет включения ПРПБ (раз в год) и общие требования к управлению рисками. Таким образом, **к апрелю 2025 года банки будут обязаны** оценивать этот риск, используя по крайней мере один из следующих методов.

	• Метод количественной оценки изменений экономической стоимости банка **(EVE),** предусматривающий оценку изменений чистой стоимости денежных потоков по активам и обязательствам банка. • Метод количественной оценки изменений чистого процентного **дохода (ЧПД)** согласно сценариям стресса, в частности значительных повышений или снижений процентных ставок. При применении этих методов должны рассматриваться следующие сценарии: • повышение всех процентных ставок; • снижение всех процентных ставок; • повышение долгосрочных ставок и снижение краткосрочных ставок; • повышение краткосрочных ставок и снижение долгосрочных ставок; • резкое повышение краткосрочных ставок; • резкое снижение краткосрочных ставок. Методология оценки риска процентных ставок должна охватывать все банковские операции, на которые распространяются изменения процентных ставок, а также предусматривать отдельную оценку риска в случае операций в иностранной валюте, если их доля превышает 5 процентов совокупных активов или обязательств. Должны быть документально отражены приемлемые допущения методов стоимостной оценки. В то же время в соответствии с Положением «О рамочных условиях предоставления ипотечных кредитов населению» (№ 3269) в целях снижения вероятности крупных убытков вследствие изменений процентных ставок банк должен хеджировать риски процентных ставок, возникающие вследствие направления средств с переменной процентной ставкой на ипотечные кредиты с фиксированной процентной ставкой. Кроме того, при анализе портфеля ипотечных кредитов банки должны учитывать такие факторы, как расхождения между привлеченными ресурсами и условиями ипотечных кредитов, рентабельность портфеля ипотечных кредитов и воздействие на нормативный капитал банка. **Надзор** Оценка риска процентных ставок банка предусмотрена при оценке структуры рисков банка в рамках Руководства по риск-ориентированному надзору. Таким образом, ЦБУ применяет для оценки ПРПБ два показателя: • количественная оценка изменений экономической стоимости капитала (EVE); • количественная оценка изменений чистого процентного дохода (ЧПД). С 2023 года, после введения Руководства по риск-ориентированному надзору, ЦБУ раз в год оценивает подверженность банков риску процентных ставок; однако он несколько отличается от ПРПБ. В ходе оценки этого риска оцениваются стратегия

	банков в отношении риска, их степень склонности к риску, уровень риска, управление риском и контроль за риском.
ОК 2	Орган надзора убеждается в том, что стратегии и меры политики банка в отношении управления риском процентных ставок были утверждены и регулярно пересматриваются советом банка. Орган надзора также убеждается в том, что совет осуществляет надзор за управлением таким образом, чтобы обеспечить эффективную реализацию этих мер политики и их полную интеграцию в общий процесс управления рисками банка.
ОК 2: описание и выводы	**Регулирование** Как отмечено выше, в соответствии с поправками к ПУР ПРПБ будет исключен из рыночного риска и будет рассматриваться как автономный риск. В соответствии со статьей 8 этого Положения наблюдательный совет, в частности утверждает политику в области управления рисками, охватывающую методологию выявления каждого существенного риска. Кроме того, в соответствии со статьей 94 этого Положения для эффективной реализации политики в области управления рыночными рисками руководство банка должно разработать внутреннюю процедуру банка. В этой процедуре должны учитываться характер и сложность банковской деятельности. Указанная процедура должна включать: • процедуру выявления, оценки, мониторинга, контроля, хеджирования рыночного риска и подготовки отчета о нем; • необходимые инструменты, показатели, методы и способы определения рыночного риска; • перечень иностранных валют и финансовых инструментов, с которыми можно проводить операции; • порядок обмена информацией между участниками процесса управления рыночным риском; • процедуру подготовки представляемого ЦБУ отчета о рыночном риске и проверки его надежности. **Надзор** Как отмечено ранее, банки предоставляют ЦБУ всю запрашиваемую кураторами информацию о процессе управления риском, а органы надзора могут получать и рассматривать отчеты, направляемые совету, а также участвовать в качестве наблюдателей в обсуждении советом (путем получения протоколов заседаний совета и руководства банка) подверженности банка всем значительным рискам, в частности рыночному риску. Меры политики и стратегии банков пересматриваются и подтверждаются раз в год, в первом квартале. Политика, стратегия, стратегия в отношении склонности к риску, утвержденные или повторно утвержденные советом банка, направляются куратору банка.

ОК 3	Орган надзора убеждается в том, что меры политики и процессы банка создают надлежащие и должным образом контролируемые условия в отношении рисков процентных ставок, в частности: (a) комплексные системы измерения риска для точного и своевременного выявления, агрегирования, мониторинга фактического риска процентных ставок и представления отчетности о нем совету и высшему руководству банка; (b) регулярный анализ и независимое (внутреннее или внешнее) утверждение моделей, используемых функциональными подразделениями с поручениями по управлению риском процентных ставок (в частности анализ ключевых допущений модели, например, в отношении необязательных элементов (как неявных, так и явных), встроенных в показатели активов, обязательств и/или забалансовых статей банка, в которых банк или его клиент могут изменить уровень и сроки своих денежных потоков); (c) надлежащие лимиты, утвержденные советом и высшим руководством банка, которые отражают склонность к риску, структуру рисков и прочность капитальной базы банка, а также которые понятны соответствующим сотрудникам и регулярно доводятся до их сведения; (d) эффективные процессы отслеживания и отражения в учете исключений, обеспечивающие принятие при необходимости оперативных мер на соответствующем уровне высшего руководства или совета банка.
ОК 3: описание и выводы	Как отмечено, поправки к ПУР относительно ПРПБ и управления им обсуждаются в рамках рыночного риска. (См. ОП 22)
ОК 4	Орган надзора получает от банков результаты их внутренних систем измерения риска процентных ставок, выраженные как угроза для экономической стоимости и прибыли, с использованием стандартных шоков процентных ставок для основного кредитного портфеля банка.
ОК 4: описание и выводы	ЦБУ изучает отрицательные расхождения между рисками процентных ставок, связанными с активами и обязательствами банков. Правление ЦБУ приняло решение о том, что, если отрицательное расхождение между активами и обязательствами некоторых банков не исключается, депозиты, привлеченные этими банками, подлежат максимальному лимиту процентной ставки. Кроме того, в рамках набора мер, принятых ЦБУ для снижения рисков процентных ставок в банковской системе, соответствующим решением правления ЦБУ установлена максимальная разрешенная годовая процентная ставка по привлеченным депозитам и предоставленным кредитам (до конца 2020 года). В рамках риск-ориентированного подхода ЦБУ анализирует текущие и будущие риски, в частности риски процентных ставок, при оценке структуры рисков банков.

	Также оцениваются сильные и слабые стороны модели деятельности, качество управления риском, достаточность капитала, доходы и ликвидность. Кроме того, в рамках реализации Руководства по риск-ориентированному надзору риск процентных ставок оценивался в ряде банков как подкатегория рыночного риска. Эта оценка включала два этапа: оценку внутрисистемного риска и оценку качества управления риском, что помогает понять структуру управления риском процентных ставок. Мониторинг и оценка риска процентных ставок проводятся как посредством дистанционного надзора, так и в ходе проверок. В результате этого анализа было установлено, что банки соблюдают свои показатели склонности к риску и в случае превышения лимитов советы банков своевременно информируются об этом. Банки не обязаны представлять органу надзора информацию о результатах своих внутренних систем измерения риска процентных ставок, выраженных как угроза для экономической стоимости и прибыли, с использованием стандартных шоков процентных ставок для основного кредитного портфеля банка.
ОК 5	Орган надзора оценивает, отражают ли надлежащим образом внутренние системы измерения капитала банков риск процентных ставок, связанный с основным кредитным портфелем банка.
ОК 5: описание и выводы	ПРПБ до недавнего времени не рассматривался как отдельный риск, и ЦБУ не оценивал внутреннюю систему капитала банков.
Оценка соблюдения принципа 23	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	Выводы. • В ПУР, выпущенном в апреле 2023 года, (i) ПРПБ назывался подкатегорией рыночного риска, а не автономным риском; (ii) не проводилось различие между трейдинговыми счетами и основным кредитным портфелем банка. • Хотя согласно поправкам к ПУР (от января 2025 года) ПРПБ рассматривается в качестве автономного и значительного риска, нет никаких свидетельств достаточного внедрения надзора за ПРПБ. Рекомендации. • Следует обязать ВСЗБ рассчитывать экономическую стоимость капитала (EVE) согласно шести сценариям, предусмотренным БКБН; • следует разработать альтернативную модель с целью инициировать надзорный диалог с банками об их подверженности ПРПБ; • следует внедрить методологию компонента 2 в отношении ПРПБ.
Принцип 24	**Риск ликвидности**[76]. Орган надзора устанавливает осмотрительные и надлежащие нормативы ликвидности (которые могут включать либо количественные, либо

[76] Справочные документы: BCBS, High-level considerations on proportionality, July 2022 (БКБН, «Общие соображения относительно пропорциональности», июль 2022 года); BCBS, Principles for sound liquidity risk

(continued)

	качественные нормативы, или же и те, и другие нормативы), отражающие потребности в ликвидности банков. Орган надзора убеждается в наличии в банках стратегии, обеспечивающей осмотрительное управление риском ликвидности и соблюдение нормативов ликвидности. Эта стратегия учитывает структуру рисков банка, рыночные и макроэкономические условия, а также предусматривает осмотрительные меры политики и процессы, согласующиеся со степенью склонности к риску банка, в отношении выявления, измерения, оценки, мониторинга, отражения в учете и контроля или снижения риска ликвидности на протяжении надлежащего набора временных горизонтов. Как минимум в случае банков, функционирующих на международном уровне, нормативы ликвидности (в частности ликвидности финансирования) находятся на уровне не ниже применимых базельских нормативов.
Основные критерии	
ОК 1	Законы, нормативные акты или орган надзора требуют от банков последовательного соблюдения предусмотренных нормативов ликвидности, в частности пороговых значений, с отсылкой на которые в отношении банка принимаются надзорные меры. Как минимум в случае банков, функционирующих на международном уровне, предусмотренные нормативы находятся на уровне не ниже уровней, предусмотренных применимыми базельскими нормативами, и орган надзора использует не менее широкий спектр инструментов мониторинга ликвидности, чем инструменты, предусмотренные применимыми базельскими нормативами.
ОК 1: описание и выводы	Статьей 38 ЗБД предусматривается, что в целях обеспечения финансовой стабильности банков и защиты интересов вкладчиков и кредиторов банки и банковские группы обязаны соблюдать пруденциальные нормативы, установленные ЦБУ. Набор пруденциальных нормативов включает, в частности коэффициент ликвидности. В Положении «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 ликвидность банка определяется как способность финансировать рост активов банка и обеспечивать своевременное выполнение его обязательств без возникновения убытков. ЦБУ устанавливает следующие нормативы ликвидности: 1. LCR ≥ 100 процентов (в национальной и иностранной валюте); 2. КЧСФ ≥ 100 процентов (в национальной и иностранной валюте); 3. отношение высоколиквидных активов к совокупным активам составляет 10 процентов; 4. коэффициент мгновенной ликвидности (отношение ликвидных активов к обязательствам по требованию) ≥ 25 процентов.

management and supervision, September 2008 (БКБН, «Принципы надлежащего управления риском ликвидности и надзора за ним»); [LCR10], [LCR20], [LCR30], [LCR31], [LCR40], [LCR99], [NSF10], [NSF20], [NSF30], [NSF99].

Указанный LCR вступил в силу с января 2016 года на основе следующего поэтапного подхода:

- с 1 января 2016 года — 80 процентов;
- с 1 января 2017 года — 90 процентов;
- с 1 января 2018 года — 100 процентов;
- с 1 января 2019 года — 100 процентов во всех валютах, в национальной валюте, в иностранной валюте (сумма всех иностранных валют).

Коэффициент чистого стабильного финансирования (КЧСФ) вступил в силу с января 2018 года на основе следующего поэтапного подхода:

- с 1 января 2018 года — 100 процентов;
- с 1 января 2019 года — 100 процентов во всех валютах, в национальной валюте, в иностранной валюте (сумма всех иностранных валют).

В нижеследующей таблице разъясняется расхождение между LCR в соответствии с системой «Базель», требуемым от банков, функционирующих на международном уровне, и LCR, рассчитанным ЦБУ. В целях оценки ЦБУ рассчитал расхождение между коэффициентами LCR на основе двух разных определений; расхождение составило 7 процентных пунктов (177 процентов и 170 процентов). Однако перевод коэффициента LCR на основу системы «Базель» приведет к нарушению некоторыми банками национального коэффициента LCR в иностранной валюте, поскольку варианты HQLA в иностранных валютах на рынке очень ограничены.

LCR: система «Базель» и Узбекистан*

	«Базель»	**Узбекистан**
HQLA	Предельное значение уровень 2 макс. 40%	Нет предельного значения
	Предельное значение уровень 2B макс. 15%	Нет предельного значения
	«Запас прочности» 15% уровень 2A	Нет «запаса прочности»
	«Запас прочности» 25–50% уровень 2B	Нет «запаса прочности»
	На основе продукта, контрагента и кредитного рейтинга	На основе данных учета (ценные бумаги)
	Не применимо	Межбанковские требования (не все, см. притоки)
Притоки	Требования к банкам 100%	Некоторые требования к банкам 50%
	Небанковские финансовые организации 100%	Небанковские финансовые организации 50%
	Начисленные проценты 100%	Начисленные проценты 50%
	Некоторые другие активы 100%	Некоторые другие активы 0%
Оттоки	Депозиты 5%, 25%, 40% или 100%	Депозиты 15%

		Кредиты и лизинг (финансовый лизинг) 100%	Кредиты и лизинг (финансовый лизинг) 5%
		Гарантии и аккредитивы 5%	Гарантии и аккредитивы 15%
	*В случае некоторых статей в Узбекистане проводится разграничение между национальной валютой и иностранной валютой. Нормативы ликвидности установлены на одинаковом уровне для всех банков в связи с отсутствием методологии компонента 2.		
ОК 2	Предусмотренные нормативы ликвидности отражают структуру риска ликвидности банков (в частности, балансовые и забалансовые риски) в контексте рынков и макроэкономических условий, в которых они функционируют.		
ОК 2: описание и выводы	Как указано в рамках ОК 1, предусмотренные нормативы ликвидности не в полной мере отражают структуру рисков банков, поскольку эти нормативы ликвидности установлены на одинаковом уровне для всех банков. Хотя ЦБУ обладает полномочиями устанавливать коэффициент ликвидности на уровне выше минимального уровня (статья 38 ЗБД), он не рассчитывает норматив ликвидности с учетом структуры рисков банков. ЦБУ разъясняет, что он постепенно развивает систему надзора. Во-первых, внедряются нормативы в соответствии с положениями компонента 1. Во-вторых, планируется интегрировать подходы, основанные на внутренних моделях, таких как ВПОДК (внутренние процедуры оценки достаточности капитала) и ВПОДЛ (внутренние процедуры оценки достаточности ликвидности).		
ОК 3	Орган надзора убеждается в наличии в банках надежной системы управления ликвидностью, требующей от них поддержания достаточной ликвидности для обеспечения их способности выдержать различные стрессовые события и включающей надлежащие меры политики для управления риском ликвидности, которые были утверждены советом банка. Орган надзора также убеждается в том, что эти меры политики и процессы представляют полную картину риска ликвидности на уровне банка и согласуются с допустимым риском ликвидности, структурой рисков и системной значимостью банка.		
ОК 3: описание и выводы	В соответствии со статьей 31 ПУР совет директоров обеспечивает, чтобы система управления рисками существовала и соответствовала выбранной модели деятельности, масштабам деятельности, сложности операций, а также обеспечивала наличие надлежащего процесса выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и снижения рисков. В главе 8, пункте 2, ПУР приводится описание требований к системе управления ликвидностью и предусматривается, что банки обязаны внедрить **систему управления риском ликвидности**, которая служит для выявления, оценки, мониторинга, контроля и снижения риска ликвидности. Система управления риском ликвидности должна включать следующие элементы: • установленная степень склонности к риску в случае риска ликвидности; • меры политики и процессы в отношении управления риском ликвидности; • инструменты оценки и мониторинга риска ликвидности;		

	• процедура управления внутридневной ликвидностью; • стресс-тест в отношении риска ликвидности; • представление отчетности о риске ликвидности. Существующим положением предусматривается, что степень склонности к риску в случае риска ликвидности должна включать следующие количественные показатели: • минимальное отношение высоколиквидных активов к совокупным активам банка; • пороговые значения коэффициента покрытия ликвидности и чистого стабильного финансирования; • максимальный разрешенный уровень кумулятивного отрицательного разрыва между притоками и оттоками денежных средств за периоды времени от 30 дней до одного года; • наибольший объем накопления (концентрации) средств, относимый на одного крупнейшего вкладчика и/или кредитора и двадцать крупнейших вкладчиков и/или кредиторов банка, а также связанных лиц. ЦБУ оценивает то, имеют ли банки надежную систему управления ликвидностью, меры политики и процедуры, обеспечивающие комплексный подход к риску ликвидности на уровне банка, главным образом на основе качественного анализа риск-ориентированного надзора. ЦБУ оценивает согласованность системы управления риском ликвидности со степенью склонности к риску и структурой рисков. В рамках этой оценки анализируются элементы системы управления рисками и внутреннего контроля. Кроме того, оценка охватывает вопросы, связанные с процессами управления риском ликвидности, степенью склонности к риску, лимитами риска ликвидности и показателями раннего предупреждения, а также результаты стресс-тестов. Наряду с этим в ходе количественной оценки в рамках Руководства по риск-ориентированному надзору анализируются показатели с учетом разрешенных лимитов, предусмотренных пруденциальными нормативами. Кураторы ежедневно ведут мониторинг изменений ликвидности путем анализа изменения HQLA. Сотрудникам, проводившим оценку, была представлена панель, которую ЦБУ использует для целей мониторинга. Эта панель позволяет последовательно (на ежедневной основе) отслеживать изменения показателей и оценивать тенденции. ЦБУ периодически оценивает достаточность ликвидности банков на основе следующего: тенденций к снижению LCR; роста кредитного портфеля и/или ухудшения качества кредитного портфеля; оттоков по депозитам клиентов; активного заимствования дополнительной ликвидности у банков на рынке РЕПО;

	оценивает наличие значительных несовпадений по срокам погашения активов и обязательств; увеличение дисбалансов валют; КЧСФ и другие пруденциальные коэффициенты ликвидности. Результаты этого анализа представляются высшему руководству. Раз в год в ходе риск-ориентированной оценки банков проводится детальная оценка рисков, в рамках которой орган надзора оценивает наличие системы управления ликвидностью, изучает достаточность и надежность существующей системы, оценивает то, согласуются ли внутренние меры политики и процессы банка со структурой рисков банков и их значимостью для банковской системы. По итогам детальной оценки рисков предоставляются конкретные рекомендации для каждого учреждения.
ОК 4	Орган надзора убеждается в том, что стратегия, меры политики и процессы в отношении ликвидности банка обеспечивают надлежащие и должным образом контролируемые условия для риска ликвидности, в частности следующие: (a) четкая формулировка общей склонности к риску ликвидности, которая соответствует деятельности банка и его роли в финансовой системе и которая утверждена советом банка; (b) надежная практика управления риском повседневной и внутридневной ликвидности; (c) наличие комплексных систем измерения рисков для точного и своевременного выявления, агрегирования, мониторинга, отражения в учете и контроля рисков ликвидности и потребностей в финансировании (в частности, активного управления позициями по залоговому обеспечению) на уровне банка; (d) надлежащий надзор со стороны совета банка с целью обеспечить эффективную реализацию руководством мер политики и процессов в отношении управления риском ликвидности в соответствии со степенью склонности к риску ликвидности банка; (e) регулярный анализ советом банка (по крайней мере ежегодно) и надлежащая корректировка стратегии, мер политики и процессов банка в отношении управления риском ликвидности с учетом меняющейся структуры рисков банка, а также внешних изменений на рынках и изменений макроэкономических условий, в которых функционирует банк.
ОК 4: описание и выводы	Куратор на ежегодной основе получает данные о мерах политики в отношении риска ликвидности банков, утвержденных и пересмотренных советом, и оценивает их согласованность со степенью склонности к риску, установленной советом, данные о которой также представляются куратору. Куратор убеждается в том, что стратегия, меры политики и процессы в отношении ликвидности банка устанавливают надлежащую и должным образом контролируемую систему управления риском ликвидности. **Степень склонности к риску ликвидности**

	Согласно разделу 2, главе 8, §2, ПУР заявление о склонности к риску банка должно содержать процедуры утверждения лимитов риска, непрерывного мониторинга и представления отчетности по ним. Банк обязан установить количественные лимиты на значительные риски для снижения своей склонности к значительным рискам. Эти лимиты риска должны находиться в пределах лимитов склонности к риску. Степень склонности к риску ликвидности должна включать следующие количественные показатели: • минимальная доля высоколиквидных активов в совокупных активах; • пороговые значения LCR и КЧСФ; • наибольшая величина общего отрицательного расхождения между притоками и оттоками денежных средств за периоды от 30 дней до одного года, определенная на основе анализа дисбалансов между условиями обязательств и активов; • наибольший объем накопления (концентрации) средств, относимый на одного крупнейшего вкладчика и/или кредитора и двадцать крупнейших вкладчиков и/или кредиторов банка, а также связанных с ними лиц. **Управление риском внутридневной ликвидности** В соответствии со статьей 52-1 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 с 1 июня 2020 года доля высоколиквидных активов банков в совокупных активах на конец рабочего дня должна составлять как минимум 10 процентов. В соответствии со статьей 79 ПУР политика банка в области управления риском ликвидности, утвержденная наблюдательным советом, должна включать, в частности процедуру управления риском внутридневной ликвидности. Этой процедурой предусматривается, в частности следующее: • описание участников процесса управления риском ликвидности, их обязанностей, полномочий, обязательств и порядка взаимодействия в течение рабочего дня банка; • нахождение ситуации с ликвидностью под контролем с учетом ожидаемых дневных притоков и оттоков; • определение размера дефицита ликвидности, который может возникнуть в течение банковского дня; • выявление крупных клиентов, на которых приходится основной объем притока или оттока денежных средств, и прогнозирование притока или оттока средств в их случае; • ситуации, требующие наличия особой процедуры работы с риском ликвидности в течение банковского дня; • оценка ликвидности активов банка, которые можно использовать в качестве залогового обеспечения для привлечения дополнительного финансирования;

	• процедуры управления ликвидностью в стрессовых ситуациях в течение банковского дня. **Информационная система для управления рисками** В соответствии со статьей 40 ПУР банк обязан внедрить информационную систему для управления рисками, позволяющую собирать и обобщать информацию по всем направлениям банковской деятельности, достоверным образом оценивать риски в разрезе банка и банковской группы, а также готовить отчеты о рисках. Информационная система для управления рисками банка должна соответствовать характеру, масштабам и уровню сложности банковских операций, а также обеспечивать следующее: • достоверность информации о рисках; • полноту и гибкость информации; • формирование и своевременное представление отчетов. **Надзор со стороны совета** В статье 28 ПУР описываются обязанности совета по обеспечению эффективного внедрения системы управления рисками и осуществления контроля над ней. Для обеспечения управления рисками наблюдательный совет должен, в частности утвердить лимиты рисков для каждого существенного риска и меры, которые должны быть приняты в случае нарушения этих лимитов. В то же время в соответствии со статьей 31 Положения, указанного выше, руководство банка обязано обеспечить эффективное функционирование системы управления рисками в соответствии с заявлением о склонности к риску, политикой (мерами политики) в области управления рисками и другими внутренними документами банка, утвержденными наблюдательным советом. В случае нарушения лимитов руководитель департамента управления рисками должен немедленно информировать об этом наблюдательный совет. Кроме того, в соответствии со статьей 13 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 управление ликвидностью должно обсуждаться наблюдательным советом банка по крайней мере раз в квартал, и в результате этого должны приниматься соответствующие решения. **Регулярный пересмотр** В соответствии со статьей 10 ПУР политика в области управления ликвидностью банков должна охватывать основные случаи управления ликвидностью и четко выражать позицию по конкретным аспектам управления ликвидностью или взгляды на использование различных финансовых инструментов. Кроме того, в соответствии со статьей 12 Положения, указанного выше, политика в области управления ликвидностью разрабатывается в форме отдельного документа и ежегодно до 1 февраля соответствующего года утверждается наблюдательным советом банка.

	Наряду с этим в соответствии со статьей 29 ПУР для обеспечения управления рисками наблюдательный совет должен, в частности по крайней мере раз в год пересматривать методологию оценки рисков банка, в том числе методологию управления рисками ликвидности. **Надзор** ЦБУ осуществляет как дистанционный, так и выездной надзор для оценки риска ликвидности внутри банков и в банковской системе. В целях мониторинга повседневной ликвидности банки обязаны на ежедневной основе представлять ЦБУ информацию о своей текущей ликвидности и соблюдении коэффициента высоколиквидных активов (высоколиквидные активы должны составлять как минимум 10 процентов совокупных активов). Кроме того, банки обязаны представлять информацию о некоторых открытых позициях, например, открытых позициях по корреспондентским счетам (в национальной валюте и иностранных валютах). Тщательный мониторинг изменений за день позволяет ЦБУ при необходимости принять немедленные надзорные меры. Кроме того, банки на квартальной основе представляют органам надзора отчет о соблюдении степени склонности к риску, утвержденной наблюдательным советом банка. Процесс качественного анализа осуществляется посредством оценки структуры рисков банка раз в год (риск-ориентированной оценки), в частности оцениваются элементы системы управления рисками и внутреннего контроля: (i) стратегия в отношении склонности к риску, подлежащая утверждению, регулярному мониторингу и пересмотру советом директоров; (ii) полное отражение в учете риска ликвидности, соответствующего степени склонности к риску, структуре рисков банка; (iii) отчеты о склонности к риску, представляемые наблюдательному совету, в частности в случаях нарушения лимита (например, представление наблюдательному совету по крайней мере раз в квартал данных о результатах соблюдения банком степени склонности к риску). Эта оценка также включает оценку планов чрезвычайного финансирования банков. Для оценки управления риском ликвидности ЦБУ также проводит полные и тематические выездные проверки в целях оценки рисков ликвидности и управления риском ликвидности. Все полные выездные расследования предусматривают оценку риска ликвидности. В последние годы также проводились целевые проверки управления риском ликвидности.
ОК 5	Орган надзора требует от банков принятия и регулярного пересмотра стратегий финансирования, мер политики и процессов в отношении текущего измерения и мониторинга потребностей в финансировании, а также эффективного управления риском финансирования. Эти меры политики и процессы предусматривают рассмотрение того, как другие риски (например, кредитный, рыночный, операционный риски и риск для репутации) могут влиять на общую стратегию банка в отношении ликвидности, и включают следующее:

	(a) анализ потребностей в финансировании в рамках альтернативных сценариев; (b) поддержание буфера высококачественных необремененных ликвидных активов, которые можно беспрепятственно использовать для получения финансирования в периоды стресса; (c) диверсификация источников (в частности контрагентов, инструментов, валют и рынков) и сроков финансирования, а также регулярный пересмотр лимитов концентрации; (d) регулярная работа по установлению и поддержанию отношений с держателями обязательств; (e) регулярная оценка возможностей для монетизации активов.
ОК 5: описание и выводы	**Потребности в рамках альтернативных сценариев** В соответствии со статьей 51 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 банки должны проводить стресс-тесты своей ситуации с ликвидностью по крайней мере раз в квартал. На основе окончательных результатов стресс-тестов стратегию управления рисками следует скорректировать. На основе результатов стресс-тестов банкам необходимо разработать планы обеспечения наличия дополнительных средств в случае возникновения непредвиденной стрессовой ситуации. Банки предоставляют ЦБУ результаты стресс-тестов и принятые руководством банка решения о планах чрезвычайного финансирования. Правление и наблюдательный совет банка обязаны проверять достаточность и согласованность показателей стресса и допущений, а также планов чрезвычайного финансирования. На основе результатов стресс-тестов банк должен раз в год разрабатывать план экстренного финансирования. **Поддержание высококачественных необремененных ликвидных активов** В соответствии со статьей 4 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 высоколиквидные активы должны отвечать следующим требованиям: • имеют низкий уровень концентрации и характеризуются простотой продажи на денежных рынках и рынках РЕПО; • являются проверенным надежным источником ликвидности в любых рыночных условиях; • не включают обязательства финансовой организации или связанных с ней лиц; • не должны быть размещены и не учитываются в качестве залогового обеспечения. Таким образом, отношение высоколиквидных активов к совокупным активам должно составлять как минимум 10 процентов совокупных активов.

	Наряду с этим банки обязаны вести мониторинг суммы ликвидных активов, которую можно использовать в качестве залогового обеспечения для привлечения обеспеченных средств на межбанковском рынке или для заимствований у ЦБУ в периоды стресса. Кроме того, банки определяют долю ценных бумаг, не использованную для покрытия неотложных потребностей в ликвидности, путем деления величины ценных бумаг, предоставленных в качестве залога, в портфеле ценных бумаг на общую величину портфеля ценных бумаг. Помимо этого, в соответствии со статьей 79 ПУР политика в области управления риском ликвидности банка, утвержденная наблюдательным советом, должна предусматривать, в частности перечень и структуру альтернативных ресурсов, которые можно использовать в период стресса. Статьей 81 ПУР установлено, что при управлении риском ликвидности и его мониторинге необходимо учитывать, в частности величину, валюту и основные характеристики активов, принадлежащих банку, которые не включаются в категорию высоколиквидных активов, но могут быть предоставлены в качестве залогового обеспечения для привлечения дополнительного финансирования на вторичном рынке в рамках сценариев стресс-тестов. **Диверсификация источников** Статья 28 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 гласит, что банкам следует разработать финансовую стратегию, позволяющую эффективно диверсифицировать ресурсы и направления финансирования. Кроме того, в соответствии с пунктом 33 Положения, указанного выше, банкам следует диверсифицировать структуру своих обязательств (инструментов), чтобы не допустить возникновения их зависимости от специальных депозитов крупных корпоративных клиентов. Наряду с этим в соответствии с пунктом 79 Положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427) политика в области управления риском ликвидности банка, утвержденная наблюдательным советом, должна включать, в частности принципы диверсификации активов и источников финансирования. **Отношения с держателями обязательств** Важной составляющей диверсификации финансирования является наличие доступа к финансовым рынкам, имеющее решающее значение для эффективности и возможности привлекать средства инвесторов и контрагентов. Банкам следует предпринимать шаги по обеспечению возможности оперативно привлекать средства из каждого источника финансирования для оценки эффективности предоставления ликвидности в долгосрочной перспективе. Кроме того, в соответствии с пунктом 50 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 банки должны проводить общий анализ источников финансирования со стороны

	крупных клиентов, контрагентов, секторов экономики и инструментов, и на основе результатов анализа совет должен принять соответствующую меру. **Возможности для монетизации активов** В соответствии с пунктом 38 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 банки должны контролировать объем ликвидных активов, который можно использовать в качестве залогового обеспечения для привлечения средств на межбанковском рынке или от ЦБУ в периоды стресса. В то же время банкам следует оценивать риск, который они несут при использовании неликвидных форм залогового обеспечения, таких как ценные бумаги и основные фонды, которые не являются котируемыми на рынке. Предусмотренное регулирование является достаточно подробным и обширным. Надлежащим образом внедренные нормативы обеспечат адекватное управление риском ликвидности в банках. Это является надлежащей предпосылкой управления рисками.
ОК 6	Орган надзора убеждается в наличии в банках надежных планов чрезвычайного финансирования на цели поддержки ликвидности для решения проблем с ликвидностью. Орган надзора убеждается в том, что план чрезвычайного финансирования банка официально сформулирован, надлежащим образом отражен в документации и излагает стратегию банка в отношении устранения недостатка ликвидности в различных условиях стресса без опоры на поддержку со стороны кредитора последней инстанции. Орган надзора также убеждается в том, что план чрезвычайного финансирования банка устанавливает четкие границы ответственности, включает в себя четкие коммуникационные планы (в частности осуществления коммуникации с органом надзора), а также регулярно тестируется и обновляется для обеспечения его операционной надежности. Орган надзора оценивает то, является ли план чрезвычайного финансирования банка целесообразным (с учетом структуры рисков и системной значимости банка), и требует от банка устранения тех или иных недостатков в плане.
ОК 6: описание и выводы	В соответствии с пунктом 21 Положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427) на основе результатов стресс-тестов банк должен раз в год разрабатывать план дополнительного экстренного финансирования банка. Этот план должен предусматривать следующее: • процедуру выявления кризиса ликвидности в банке, в частности показатели раннего предупреждения о риске ликвидности и уведомление наблюдательного совета и руководства банка о необходимости принятия мер для преодоления кризиса ликвидности; • различные источники ликвидности, их наличие, условия привлечения (использования) источников ликвидности, а также перечень антикризисных мер, обеспечивающих их стабильность, и уровень их приоритетности в

	целях обеспечения наличия ликвидности в банке в чрезвычайных ситуациях и компенсации в случае дефицита средств; • экстренные ресурсы; • время, требуемое для привлечения дополнительных средств из источников ликвидности в чрезвычайных ситуациях; • процедуры принятия решений и взаимодействия, в частности необходимые меры для принятия решений лицами, принимающими решения; • порядок предоставления ЦБУ информации о причинах возникновения кризиса ликвидности в банке и мерах, принятых по их устранению; • порядок представления отчетов наблюдательному совету и руководству банка. ЦБУ раз в год оценивает планы чрезвычайного финансирования на цели поддержки ликвидности до оценки структуры рисков банка. Оценка этого плана включается в общую оценку риска ликвидности.
ОК 7	Орган надзора требует от банков включения в их программы стресс-тестов для целей управления рисками различных сценариев краткосрочных и продолжительных проблем с ликвидностью в конкретных банках и на уровне рынка (по отдельности и в сочетании) с использованием регулярно пересматриваемых консервативных допущений. Орган надзора убеждается в том, что результаты этих стресс-тестов используются банком для корректировки его стратегий, мер политики и позиций по управлению риском ликвидности, а также для разработки эффективных планов чрезвычайного финансирования.
ОК 7: описание и выводы	В соответствии с пунктами 17–18 Положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427) при проведении стресс-тестов риска ликвидности банку следует использовать следующие сценарии: • при стабильном состоянии экономики страны сценарий, связанный с возникновением стрессовой ситуации в банке, в частности ухудшением качества активов, увеличением накопления (концентрации) обязательств, значительным уменьшением величины высоколиквидных активов, понижением кредитного рейтинга банка, информационной атакой на банк, проблемами с акционерами банка; • сценарий, связанный с возникновением стрессовой ситуации в банке вследствие кризиса банковской системы страны. При проведении стресс-тестов риска ликвидности банк может использовать следующие допущения: • отток средств физических лиц и юридических лиц банка; • амортизация высоколиквидных активов банка и/или невозможность их использования; • утрата или значительное снижение способности привлекать средства; • утрата или значительное снижение способности привлекать средства на межбанковском рынке ресурсов;

	• значительное сокращение возможности перераспределения ликвидности из одной валюты в другую валюту. Кроме того, как указано в Руководстве по риск-ориентированному надзору, ЦБУ оценивает степень разработки банком надежной перспективной программы стресс-тестов риска ликвидности в качестве неотъемлемой части управления риском ликвидности (третий этап оценки риска). Оценивались следующие элементы: • процесс проведения стресс-теста; • сценарии и допущения; • анализ данных о поведении; • использование результатов стресс-тестов. Сотрудники, проводившие оценку, также изучили данные стресс-теста ликвидности, проведенного Департаментом пруденциального надзора банков ЦБУ. В этом случае сотрудники, проводившие оценку, обнаружили, что не проводится различие между базисным сценарием и неблагоприятным сценарием при недостаточно консервативных допущениях (например, предполагалось, что отток депозитов составляет всего 2–3 процента, а использование средств кредитной линии — лишь 1–2 процента).
ОК 8	Орган надзора выявляет те банки, которые осуществляют значительные преобразования ликвидности в иностранной валюте. В тех случаях, когда деятельность банка в иностранной валюте является значительной или банк имеет значительную открытую позицию в конкретной валюте, орган надзора требует от банка проведения отдельного анализа своей стратегии и осуществления мониторинга своих потребностей в ликвидности отдельно по каждой такой значительной валюте. Это включает использование стресс-тестов для определения обоснованности несоответствий в этой валюте, а также, когда это целесообразно, установление и регулярный пересмотр лимитов на размер его несоответствий денежных потоков по иностранным валютам в совокупности и по каждой значительной валюте в отдельности. В таких случаях орган надзора также ведет мониторинг потребностей в ликвидности банка в каждой значительной валюте и оценивает способность банка переводить ликвидность из одной валюты в другую валюту между юрисдикциями и юридическими лицами.
ОК 8: описание и выводы	Правило «ведения открытой валютной позиции» требует от всех банков соблюдения лимитов дневной открытой позиции. Кроме того, как указано в ОК 1, банки должны соблюдать коэффициенты ликвидности (КЧСФ, LCR) как в национальной валюте, так и в иностранных валютах. В соответствии с пунктом 81 Положения о требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427) при управлении риском ликвидности и его мониторинге следует учитывать, в частности следующие требования: • несоответствия ожидаемых и/или договорных сроков погашения активов и обязательств (потоков денежных средств) в контексте периодов времени

	и основных валют, самостоятельно определяемые банком (анализ несоответствий); • увеличение расхождения между валютами высоколиквидных активов и обязательств банка. Кроме того, при проведении стресс-тестов риска ликвидности банк, в частности может использовать допущения о значительном сокращении возможности перераспределения ликвидности из одной валюты в другую валюту. В то же время при проведении стресс-тестов рыночного риска банк, в частности может использовать допущения об изменениях обменных курсов валют в открытой валютной позиции. Стоит отметить, что ЦБУ на ежедневной основе анализирует достаточность буфера ликвидности (отношение высоколиквидных активов к совокупным активам) в разных валютах; если выявляется значительный перевод ликвидности в иностранную валюту, то ЦБУ требует подробный отчет банка о состоянии ликвидности и мерах, планах по управлению риском ликвидности.
ОК 9	Орган надзора убеждается в том, что уровень обремененных балансовых активов банка управляется в пределах допустимых лимитов для снижения рисков с точки зрения воздействия на стоимость финансирования банка и последствий для устойчивости его долгосрочной ликвидной позиции. Орган надзора требует от банков взять на себя обязательства по достаточному раскрытию информации и установить надлежащие лимиты для снижения выявленных рисков.
ОК 9: описание и выводы	В соответствии с пунктом 38 Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 банки должны вести мониторинг величины ликвидных активов, которые можно использовать в качестве залогового обеспечения для привлечения обеспеченных средств на межбанковском рынке или от центрального банка в периоды стресса. Кроме того, в соответствии с пунктом 48 указанного Положения «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» № 2709/2015 банки определяют долю ценных бумаг, не использованную для покрытия неотложных потребностей в ликвидности, путем деления величины ценных бумаг, предоставленных в качестве залога, в портфеле ценных бумаг на общую величину портфеля ценных бумаг. В соответствии с пунктом 84 Положения «О требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» (от 18 апреля 2023 года, регистрационный № 3427) для обеспечения своевременного выполнения обязательств банка в нормальных и стрессовых ситуациях банку следует разработать процедуру управления ликвидностью в течение операционного дня. Эта процедура должна включать, в частности оценку ликвидности активов банка, которые можно использовать в качестве залогового обеспечения для привлечения дополнительного финансирования.
Оценка соблюдения принципа 24	**В основном соблюдается**
Комментарии	Выводы.

	• Органы надзора убеждаются в наличии в банках стратегии управления ликвидностью, учитывающей степень склонности к риску, предусматривающей меры политики и процессы, в процессе оценки рисков, но нормативы ликвидности рассчитываются без учета структуры рисков и системной значимости банка. • Проводимые ЦБУ стресс-тесты ликвидности основаны на сценариях, которые не являются достаточно консервативными (например, были приняты допущения о том, что отток депозитов составляет всего 2–3 процента, а использование средств кредитной линии — лишь 1–2 процента). Рекомендации. • Следует рассчитывать норматив ликвидности с учетом структуры рисков и системной значимости банков. • Следует укрепить стресс-тесты риска ликвидности путем принятия более консервативных допущений в рамках неблагоприятных сценариев.
Принцип 25	**Операционный риск и операционная устойчивость**[77]. Надзорный орган устанавливает, имеются ли у банков адекватная основа управления операционным риском[78] и система обеспечения операционной устойчивости[79], учитывающие профиль риска, склонность к риску, деловую среду, толерантность к нарушению критически важных операций[80] и возникающие риски. Среди прочего подразумеваются взвешенные меры политики и процессы, направленные на: i) своевременное выявление, анализ, оценку, мониторинг, составление отчетности и

[77] Справочные документы: СФС, «Укрепление управления рисками третьих сторон и надзора: инструментарий для финансовых организаций и финансовых органов», декабрь 2023 г.; БКБН, «Основные соображения по вопросу пропорциональности», июль 2022 г.; БКБН, «Принципы эффективного управления и надзора в области финансовых рисков, связанных с изменением климата», июнь 2022 г.; БКБН, «Пересмотр принципов надлежащего управления операционным риском», март 2021 г.; БКБН, «Принципы операционной устойчивости», март 2021 г.; БКБН, «Киберустойчивость: набор решений», декабрь 2018 г.; БКБН, «Оптимальные методы: последствия развития финансовых технологий для банков и банковских надзорных органов», февраль 2018 г.; СФС, «Руководство по определению критически важных функций и критически важных общих услуг», июль 2013 г.; БКБН, «Учет влияния страхования на снижение риска при моделировании операционных рисков», октябрь 2010 г.; БКБН, «Принципы высокого уровня для обеспечения непрерывности деятельности», август 2006 г.; БКБН, «Привлечение внешних исполнителей в секторе финансовых услуг», февраль 2005 г.

[78] Операционный риск представляет собой риск убытков вследствие ненадлежащих или ошибочных внутренних процессов, действий работников, системных ошибок или внешних событий. Данное определение включает правовой риск, но не включает стратегический и репутационный риски.

[79] Под операционной устойчивостью понимается способность банка проводить критически важные операции в случае сбоев. Операционная устойчивость достигается благодаря эффективному управлению операционным риском.

[80] Толерантность к нарушению операций — допустимый уровень сбоев вследствие любого вида операционного риска, который банк готов принять при наличии тех или иных серьезных, но правдоподобных сценариев. Термин «критически важные операции» охватывает критически важные функции и включает виды деятельности, процессы, услуги и соответствующие вспомогательные ресурсы, нарушение которых может существенно повлиять на непрерывность функционирования банка или на его роль в финансовой системе. То, насколько конкретная операция является критически важной, зависит от характера деятельности банка и его роли в финансовой системе.

	контроль или ограничение операционного риска; и ii) определение угроз и потенциальных сбоев, защиту от них, реагирование на дестабилизирующие события, адаптацию к ним, а также восстановление после таких событий и извлечение из них уроков, чтобы свести к минимуму их воздействие на проведение критически важных операций в случае сбоев.
Основные критерии	
ОК 1	В соответствии с законами, нормативными актами или требованиями надзорного органа банки обязаны иметь соответствующие стратегии, меры политики, процедуры, системы, механизмы контроля и процессы управления операционным риском и обеспечения операционной устойчивости в целях: a) выявления, анализа, оценки, мониторинга, составления отчетности и контроля или ограничения операционного риска; и b) определения угроз и потенциальных сбоев, защиты от них, реагирования на дестабилизирующие события и адаптации к ним, а также восстановления и извлечения из них уроков, чтобы свести к минимуму их воздействие на выполнение критически важных операций. Эти стратегии, меры политики, процедуры, системы и механизмы контроля согласуются с профилем риска банка, его системной значимостью, склонностью к риску, толерантностью к нарушению операций и достаточностью капитала, а также учитывают рыночные и макроэкономические условия и возникающие риски.
ОК 1: описание и выводы	В ходе оценки ЦБУ распространил поправку к ПУР, уже опубликованную для проведения консультаций (и впоследствии зарегистрированную Министерством юстиции), которая была призвана усилить требования плана по обеспечению непрерывности деятельности. Эксперты, проводящие оценку, рекомендовали расширить пересмотр ПУР, включив также операционную устойчивость, а также прочие нововведения, внесенные БКБН в Основной принцип 25. Благодаря взаимодействию с экспертами, проводящими оценку, ЦБУ были пересмотрены поправки к ПУР с целью включения предложенных технических изменений. Эксперты, проводящие оценку, отметили, что новая система была расширена, и помимо операционного риска теперь включает операционную устойчивость. Однако ее реализация еще находится на начальном этапе. Пересмотренные поправки к ПУР • вводят определение операционной устойчивости, как, например, способность банков выполнять критически важные функции в период сбоев; • обязывают i) наблюдательный совет рассматривать и утверждать меры по обеспечению операционной устойчивости банка и ii) высшее руководство — внедрять меры по обеспечению операционной устойчивости банка; • включают в управлении операционным риском планы по обеспечению непрерывности деятельности и восстановлению после сбоев и вводят требование о проверке этих планов;

	• устанавливают обязанность по инвентаризации критически важных операций и взаимозависимостей; • предусматривают требования к управлению изменениями. В соответствии с главой 10 ПУР банки обязаны ввести **систему управления операционным риском** в целях выявления, оценки, мониторинга, контроля и ограничения операционного риска. Эффективная система управления операционными рисками должна включать, как минимум, следующее: • готовность банков к принятию операционного риска; • политику и внутренние процедуры управления операционным риском; • инструменты оценки и мониторинга операционных рисков; • процедуру стресс-тестирования операционных рисков; • меры обеспечения операционной устойчивости; • отчетность об операционных рисках. Наблюдательный совет должен рассмотреть и утвердить меры по обеспечению операционной устойчивости с учетом готовности банка к принятию риска и толерантности к нарушению критически важных операций. Высшее руководство должно внедрить меры по обеспечению операционной устойчивости банка и предусмотреть наличие соответствующих финансовых, технических и прочих ресурсов.
ОК 2	Надзорный орган устанавливает, что правление банка утверждает и периодически рассматривает стратегии и меры политики в отношении: a) управления операционным риском в отношении всех существенных продуктов, видов деятельности, процессов и систем (включая готовность банка к принятию операционного риска); и b) мер по обеспечению операционной устойчивости (включая толерантность к нарушению критически важных операций). Надзорный орган также требует, чтобы правление осуществляло надзор за высшим руководством в целях обеспечения эффективной реализации этих мер политик и их полной интеграции в общую систему управления рисками банка. Надзорный орган устанавливает наличие в банке надлежащих функций[81] для управления операционным риском в целях выявления на постоянной основе внешних и внутренних угроз и потенциальных сбоев в работе персонала, процессов и систем.
ОК 2: описание и выводы	ЦБУ еще не приступил к оценке новых требований, введенных в соответствии с ПУР. Операционный риск является частью оценки рисков, предусмотренной Руководством по риск-ориентированному надзору, но операционная устойчивость не является частью этого процесса. <u>Документарный надзор</u>

[81] В том числе функции контроля, управление рисками и внутренний аудит.

	На этапе 3 оценки риска надзорный орган присваивает рейтинг качеству управления операционным риском банка на основании анкеты. Анкета содержит 12 вопросов (в формате ответов по критерию соблюдения — да/нет), включая подтверждение того, что **наблюдательный совет утверждает и периодически (не реже одного раза в год) проводит обзор политики в области операционного риска** в соответствии с требованиями ЦБУ. Однако **операционная устойчивость в Руководстве не упоминается.** Выездной надзор В ходе инспекций проводится оценка соответствия качественным требованиям ПУР. В главе 3 ПУР содержится требование, обязывающее правление банка утверждать **меры управления рисками**, охватывающие существенный риск, включая **операционный риск** (пункт 8); количественные показатели операционного риска должны содержаться в заявлении о **готовности к принятию риска** (пункт 10). **Политика управления операционными рисками** банка (ПУР, глава 10, пункт 107) включает: • организационную структуру системы управления операционными рисками, в том числе распределение функций, полномочий, обязанностей соответствующих структурных подразделений, а также порядок взаимодействия; • процедуру определения границ операционного риска; • требования в отношении выявления, измерения, мониторинга, контроля, ограничения операционных рисков и представления соответствующей отчетности; • критерии оценки операционного риска; • процедуру стресс-тестирования операционного риска; • формы отчетности об операционном риске, порядок и периодичность их представления. Было проведено четыре оценки риска. ЦБУ выразил замечания по следующим вопросам: • отсутствие лимитов по операционному риску в заявлении о готовности к принятию риска; • недостаточная эффективность функции управления операционным риском в связи с ограниченной численностью выделенных сотрудников и наличием вакансий; • отсутствие внутреннего аудита по операционному риску. Кроме того, ЦБУ представил некоторые данные, свидетельствующие о проверке операционного риска на местах. Тем не менее проверка **операционной устойчивости** выходила за рамки мандата ЦБУ.

ОК 3	Надзорный орган устанавливает, что банк определил критически важные операции (в соответствии с мерами по обеспечению операционной устойчивости) и составил схему персонала, технологий, процессов, данных, объектов, третьих сторон или внутрикорпоративных единиц, а также взаимосвязей и взаимозависимостей между ними, необходимых для проведения критически важных операций в случае сбоев.
ОК 3: описание и выводы	Новое **ПУР обязывает банки определять критически важные операции** в план по обеспечению непрерывности деятельности и восстановлению после сбоев (статья 109), а также выявлять сотрудников, технологии и процессы, данные, объекты и третьи стороны, необходимые для проведения критически важных операций в случае сбоев. ПУР также требует описания последовательности действий для обеспечения непрерывности критически важных операций, времени, необходимого для их восстановления, и минимального объема ресурсов, необходимых для обеспечения непрерывности критически важных операций. ЦБУ продемонстрировал, что некоторые **банки (3) составили схему критически важных операций, а также персонала и технологий**, **необходимых для осуществления этих операций** (ИТ-системы, серверы, кибератаки на серверы, стихийные бедствия, военный конфликт, пандемия, смерть персонала и другие инциденты, ключевой персонал, негативная информация в социальных сетях). Однако оценка этого процесса надзорным органом не проводилась.
ОК 4	Надзорный орган устанавливает, что банки разрабатывают и реализуют планы реагирования и восстановления деятельности в целях урегулирования инцидентов, которые могут нарушить проведение критически важных операций в соответствии с готовностью банка к принятию риска и толерантностью к нарушениям, а также постоянно совершенствуют указанные планы реагирования и восстановления с учетом уроков опыта предыдущих инцидентов.
ОК 4: описание и выводы	Положение «О защите информации в автоматизированных банковских системах коммерческих банков» № 3224/2020 (ПЗИ), содержание которого согласовано с Министерством развития информационных технологий и коммуникаций и Министерством инновационного развития, обязывает банки создать службу информационной безопасности для обеспечения защиты и предотвращения, в частности случаев временной остановки деятельности (пункты 3-4). Банки обязаны обеспечивать непрерывность функционирования автоматизированной банковской системы и принимать в этих целях организационные и технические меры. Банки должны обеспечивать непрерывность деятельности в случае перебоев в работе (см. также ОК 5), технических неполадок, чрезвычайных ситуаций и серьезных повреждений автоматизированной банковской системы и заблаговременно принимать соответствующие меры (пункт 111). Банк должен утвердить план мероприятий, подлежащих реализации в случае перебоев в работе, для обеспечения непрерывности функционирования автоматизированной банковской системы (пункт 112). Работники должны проходить соответствующее обучение.

	Банки обязаны разработать процедуру восстановления автоматизированных банковских систем, подсистем, резервного копирования данных и связанных с ними программ, а также документировать все проводимые работы. Следует разработать **план восстановления**, учитывающий все имеющиеся информационные системы, операционные системы и технические средства (пункт 113). У банков должны быть резервные планы восстановления, программное обеспечение и оборудование для обеспечения **бесперебойной работы** системы в случае отказа технических средств автоматизированных банковских систем (пункт 117). В ходе совещаний ЦБУ продемонстрировал ограниченное чувство ответственности за реализацию данного Положения, которое, по мнению экспертов, проводящих оценку, не было должным образом интегрировано в систему надзора, тогда как персонал ЦБУ был в недостаточной степени осведомлен об этом документе. Последняя поправка к ПУР вводит требования к планам по обеспечению непрерывности деятельности и восстановлению после сбоев для поддержания бесперебойной работы банков в условиях чрезвычайных и непредвиденных операционных сбоев. Как указано в ОК 3, план должен включать схему критически важных функций. ЦБУ представил три плана по обеспечению непрерывности деятельности, подготовленных банком, но не смог представить доказательства проведения их оценки.
ОК 5	Надзорный орган требует, чтобы банки проводили тестирование планов обеспечения непрерывности деятельности на основе ряда серьезных, но правдоподобных сценариев для проверки своей способности обеспечивать проведение критически важных операций в условиях сбоев. Надзорный орган анализирует качество и полноту планов обеспечения непрерывности деятельности и восстановления после сбоев с целью оценки способности банка обеспечивать проведение критически важных операций. При этом надзорный орган устанавливает, что банк способен функционировать на постоянной основе и свести к минимуму потери и перебои в предоставлении услуг в случае серьезного нарушения или сбоя (включая, в частности перебои в работе поставщиков услуг и нарушения в работе платежных и расчетных систем).
ОК 5: описание и выводы	Поправками к ПУР были введены мероприятия по тестированию непрерывности работы для защиты критически важных видов деятельности и обеспечения возможности функционирования банков в непредвиденных обстоятельствах, а также для последующего перехода к нормальному режиму работы (статья 109). Тестирование обеспечения непрерывности деятельности должно проводиться и верифицироваться по ряду серьезных, но правдоподобных сценариев, включающих дестабилизирующие события. Ответственные за проведение тестов должны отслеживать их выполнение, оценивать результаты, составлять протокол (процесс, результат, обратная связь), координировать действия с руководителями подразделений, задействованных в планах обеспечения непрерывности деятельности, и составлять отчеты с рекомендациями по устранению выявленных недостатков.

	Кроме того, поправка к ПУР (статья 122) требует от банков **оценивать риск, связанный с прекращением корреспондентских отношений между банками.** ПЗИ также обязывает банки **не реже двух раз в год проводить проверку планов по восстановлению деятельности** и документировать все проведенные работы (пункт 113). Технологическая инфраструктура, обеспечивающая функционирование платежной системы, должна поддерживаться в актуальном режиме по состоянию на конец предыдущего дня (пункт 114). ЦБУ не осуществляет оценку тестов, направленных на проверку обеспечения непрерывности деятельности, проводимых банками.
ОК 6	В соответствии с законами, нормативными актами или требованиями надзорного органа в банках должна действовать надежная система информационно-коммуникационных технологий (ИКТ)[82] (в том числе в сфере кибербезопасности) в рамках системы управления операционным риском и мер по обеспечению операционной устойчивости. Надзорный орган устанавливает наличие в банках соответствующих мер и процедур для выявления, оценки, ограничения и мониторинга рисков, связанных с ИКТ, и управления ими[83]. Эти меры и процедуры также предусматривают, что правление осуществляет регулярный надзор за эффективностью управления рисками в сфере ИКТ банка, а высшее руководство регулярно оценивает структуру, реализацию и эффективность управления ИКТ-рисками. Надзорный орган также устанавливает, что банки располагают устойчивыми ИКТ-системами с сопутствующими процедурами защиты, обнаружения, реагирования и восстановления, подлежащими регулярному тестированию, предусматривающими соответствующую ситуационную осведомленность о факторах уязвимости и обеспечивающими релевантную и своевременную информацию для целей управления рисками и принятия решений в поддержку проведения критически важных операций банка.
ОК 6: описание и выводы	В соответствии с ПЗИ (пункты 17–19) банки обязаны внедрить **систему информационной безопасности** (правовые, организационные и технические меры) для выявления, предотвращения и минимизации рисков, связанных с информационной безопасностью. Банки обязаны создать систему управления **рисками информационной безопасности** (пункт 21), находящуюся под контролем службы **информационной безопасности**. Служба информационной безопасности должна анализировать ИТ-риски и информировать председателя правления (пункт 24). В рамках ПЗИ устанавливается четвертое требование в отношении политики информационной безопасности, контроля доступа, системы управления базами данных, сетевой безопасности, использования электронной

[82] Под информационно-коммуникационными технологиями понимается базовая физическая и логическая архитектура информационных технологий и коммуникационных систем, отдельные аппаратные и программные компоненты, данные и операционная среда.

[83] К ним относятся: кибербезопасность, программы реагирования и восстановления ИКТ, процессы управления изменениями в ИКТ, процессы управления инцидентами в сфере ИКТ и своевременная передача соответствующей информации пользователям.

	почты и интернета, системы защиты данных и антивирусной защиты, цифровых подписей и электронного архива. В ПЗИ также определено, что банки обязаны организовать не менее двух мест хранения информационных ресурсов электронного архива (пункт 104). Однако в документе не установлены минимальные требования к резервной площадке (например, в отношении географической удаленности). Кроме того, в части требований по обеспечению безопасности серверных помещений установлено, что запас топлива электростанции должен обеспечивать работу в течение как минимум одного дня, что может оказаться недостаточным для обеспечения непрерывности критически важной функции при отключении электроэнергии в банке. ЦБУ отметил, что оценка рисков, связанных с ИКТ, осуществляется в рамках документарных и выездных инспекций. В целях обеспечения коллективной пригодности правления учитываются навыки и опыт работы его членов в сфере ИКТ. Оценка рисков включает анкету по управленческой информационной системе (ее адекватность для целей выявления, агрегирования и своевременного представления данных об операционных рисках, достоверность данных об операционных рисках, полнота информации, проверка качества данных, согласованность между управленческой информационной системой и характером, масштабом и сложностью операций банка). Факт проведения проверки в отношении рисков в сфере ИТ не установлен.
ОК 7	Надзорный орган оценивает наличие в банках надлежащих процессов и эффективных информационных систем для: a) регулярного мониторинга профилей операционного риска и существенной подверженности операционному риску; b) сбора и анализа данных о событиях, связанных с операционным риском, в том числе данных о внутренних убытках, а при наличии возможности — также данных о событиях, вызвавших внешние операционные убытки; и c) обеспечения надлежащих механизмов отчетности на уровне правления банка, высшего руководства, независимой службы управления рисками и бизнес-подразделений, отвечающих за активное управление операционным риском и операционной устойчивостью.
ОК 7: описание и выводы	К банкам предъявляются следующие требования (ПУР, статья 110): • создавать, хранить и анализировать информацию в **базе данных событий внутреннего операционного риска;** • анализировать результаты **внутренних и внешних аудитов.** ПУР определяет ключевые показатели риска (неудовлетворенность работников; уплаченные штрафы как доля валового дохода; кредиты с признаками мошенничества как доля общего объема кредитов; технические и технологические

	сбои или перебои в подаче электроэнергии; операции, совершенные с нарушением законодательства, как доля от общего количества операций). **Данные о событиях операционного риска** База данных о событиях внутреннего операционного риска должна включать дату возникновения, обнаружения и регистрации события; сведения об ответственном сотруднике; подразделение, которое выявило событие и отвечает за расследование; описание события и причин его возникновения; размер и характер экономических последствий события в национальной валюте, включая ущерб, выплату компенсации, потенциальный ущерб; риски, связанных с событием (например, кредитный, рыночный риск), статус события (продолжающееся или завершившееся). В рамках оценки ЦБУ расширил сбор и регистрацию информации, включив данные об убытках, связанных с событиями операционного риска (пункт 112 ПУР). **Существенная подверженность операционному риску и механизмы отчетности** В банках должен действовать утвержденный порядок рассмотрения событий операционного риска, включающий как минимум: критерии отнесения событий операционного риска к категории значимых; порядок формирования рабочей группы по расследованию событий, связанных со значительным операционным риском, и порядок проведения расследования; порядок доведения результатов расследования до сведения руководства банка и соответствующих структурных подразделений, а также утверждения мер по смягчению последствий события и предотвращению подобных событий в будущем. Кроме того, в случае значительного повышения операционного риска, включая приближение к установленному лимиту приемлемого риска или его превышение, подразделение по управлению рисками должно своевременно уведомлять наблюдательный и исполнительный советы и предлагать соответствующие корректирующие меры. Факт значительного увеличения операционного риска должен быть отражен во внутренних документах банка. В ходе самостоятельной оценки ЦБУ отметил, что с 2023 года банки передают информацию об операционных убытках, отраженных в их базах данных и составляющих лишь 0,4 процента капитала. Эта сумма незначительна, однако ЦБУ осознает, что в условиях отсутствия рядов за прошлые периоды преждевременно делать выводы о несущественности операционного риска. Между тем на фоне меняющейся цифровой среды и новых геополитических рисков возросла киберугроза, в связи с чем ЦБУ намерен обратиться в ВБ или МВФ с официальным запросом о технической помощи в сфере ИКТ-рисков.

	Эксперты, проводящие оценку, отметили, что **ЦБУ поделился замечаниями относительно баз данных банков по событиям внутреннего операционного риска в связи с отсутствием строгих критериев классификации** и неполнотой перечня категорий событий (включающего только мошенничество внутри организации и за ее пределами, без учета кадровых ресурсов, системных сбоев систем и т. п.).
ОК 8	Надзорный орган обязывает банки иметь надлежащие механизмы отчетности, обеспечивающие информирование надзорного органа о событиях, влияющих на операционный риск, в том числе уведомление об инцидентах, вызывающих нарушение критически важных операций, и степени их серьезности.
ОК 8: описание и выводы	Как указано в ОП 9, ОК 10, Положением «О защите информации в автоматизированных банковских системах коммерческих банков» № 3224/2020 также введена обязанность уведомлять ЦБУ в письменной или электронной форме об инцидентах, касающихся нарушения конфиденциальности, целостности, права доступа к информации, нарушения технологического процесса (пункт 32); кроме того, банки обязаны информировать ЦБУ об обнаруженных вирусах, их происхождении и типе (пункт 82).
ОК 9	В соответствии с законами, нормативными актами или требованиями надзорного органа правление и высшее руководство должны понимать риски, связанные с банковской деятельностью, осуществляемой поставщиками услуг, и обеспечивать наличие эффективных мер и процессов управления этими рисками. Надзорный орган устанавливает наличие в банках соответствующих мер и процедур для оценки, управления и мониторинга банковской деятельности, осуществляемой поставщиками услуг. Надзорный орган устанавливает, что политика банков в области управления риском третьих сторон включает: a) процесс определения допустимости передачи деятельности внешним поставщикам услуг и порядок проведения надлежащей проверки при отборе потенциальных поставщиков; b) надлежащее структурирование договоренностей с поставщиками услуг, включая права собственности в отношении данных и вопросы конфиденциальности данных, а также условия прекращения сотрудничества; c) управление и мониторинг рисков, связанных с договоренностями о предоставлении услуг, включая оценку финансового состояния поставщика услуг; d) наличие в банке эффективной системы контроля над поставщиком услуг, в том числе реестра видов деятельности, передаваемых внешним исполнителям, показателей и отчетности, способствующих надзору за поставщиками услуг; e) управление сопряженными услугами в рамках договоренностей, включая, среди прочего, услуги поставщиков, при осуществлении критически важных операций;

	f) наличие реалистичных планов действий в чрезвычайных ситуациях и разработку стратегий прекращения деятельности, чтобы продемонстрировать операционную устойчивость банка в случае сбоя или нарушения деятельности поставщика услуг, влияющей на осуществление критически важных операций[84]. Планы по обеспечению непрерывности деятельности банка должны включать оценку возможности замены поставщиков услуг, привлекаемых к осуществлению критически важных операций, и наличие реалистичных альтернативных решений, позволяющих сохранить операционную устойчивость в случае сбоя у поставщика услуг, в том числе путем возобновления деятельности на собственной базе; g) заключение комплексных договоров и (или) соглашений об уровнях обслуживания, обеспечивающих строгое распределение обязанностей между поставщиком услуг и банком; и h) право банка проверять документацию и учетные записи поставщика услуг, а также возможность запрашивать отчетность (например, аудиторские заключения) и предоставление надзорному органу банка права на доступ — непосредственно или через поднадзорный банк — к документации, данным и любой иной информации, связанной с осуществлением деятельности в интересах банка.
ОК 9: описание и выводы	Согласно статье 41 ЗБД, банки могут передавать услуги и операции третьей стороне на договорной основе («аутсорсинг») **после получения разрешения ЦБУ**; при этом ЦБУ наделяется полномочиями устанавливать требования, регулирующие передачу услуг и операций на аутсорсинг. ЦБУ указал, что в настоящее время готовится проект нормативного документа об аутсорсинге, но не смог его предоставить. В ходе совещаний с сотрудниками ЦБУ эксперты, проводящие оценку, подчеркнули важность ускорения подготовки данного документа и расширения его охвата на весь спектр управления рисками третьих сторон для соблюдения всех новых требований, предусмотренных в настоящем ОК в результате последнего пересмотра Основных принципов. Также обсуждалось возможная поправка к ЗБД, предусматривающая получение разрешения ЦБУ только в отношении существенных договоров аутсорсинга, а в случае договоров, не являющихся существенными, требующая только предварительное уведомление. Такой подход представляется в большей степени основанным на оценке рисков и может положительно отразиться на использовании ресурсов. В статье 41 ЗБД подчеркивается ответственность банка за управление рисками, связанными с услугами и операциями, передаваемыми на аутсорсинг, и возлагается

[84] При разработке стратегий прекращения деятельности банки должны учитывать как краткосрочные, так и долгосрочные сценарии дезорганизованного и упорядоченного выхода, поскольку это может повлиять на сами стратегии и исходные предпосылки.

	на банки обязанность соблюдать требования ЦБУ, включая положения, касающиеся внутренней политики и отчетности, в том числе представление надзорному органу информации об услугах и операциях, переданных на аутсорсинг. Банки обязаны ежегодно, либо по запросу ЦБУ, представлять результаты проверки услуг и операций, переданных на аутсорсинг. ЦБУ также вправе потребовать расторжения договора аутсорсинга в следующих случаях: • банк не обеспечивает надлежащим образом и на регулярной основе контроль и управление рисками, связанными с договорами аутсорсинга; • при выявлении недостатков в рамках аутсорсинга, создающих угрозу способности банка исполнять свои обязательства. Для осуществления услуг, подлежащих лицензированию, передача на аутсорсинг допускается только лицам, обладающим соответствующей лицензией. Субподряд по договорам аутсорсинга не допускается, и этот запрет должен быть отражен в договоре. ЦБУ не представил каких-либо свидетельств о наличии адекватного надзора за рисками, сопряженными с договорами аутсорсинга.
ОК 10	Надзорный орган устанавливает, что высшее руководство внедрило процесс[85] управления изменениями, который является комплексным, обеспечен соответствующими ресурсами, надлежащим образом разделен между функциями управления и контроля рисков, что способствует оценке потенциальных последствий для осуществления критически важных операций, их взаимосвязей и взаимозависимостей.
ОК 10: описание и выводы	Как указано в ОП 15, ОК 9, решение о внедрении новых продуктов должно приниматься, оцениваться и документироваться банком надлежащим образом, с учетом экономической целесообразности, соблюдения законодательных требований, рисков, мониторинга инструментов, структуры цен и готовности, включая наличие квалифицированного персонала, а также изменений технологической инфраструктуры, необходимых для внедрения нового продукта. ЦБУ привел один случай, когда он не допустил введения банками нового продукта, признанного не соответствующим нормативным требованиям.
Дополнительные критерии	
ДК 1	Надзорный орган регулярно выявляет общие точки подверженности банков операционному риску или потенциальной уязвимости (например, зависимость

[85] Подверженность банка операционному риску меняется в зависимости от проводимых преобразований, таких как осуществление новых видов деятельности или разработка новых продуктов или услуг; выход на незнакомые рынки или в новые юрисдикции; внедрение новых методов работы или технологических систем или внесение изменений в существующие; и (или) участие в деятельности предприятий, географически удаленных от головного офиса. Управление изменениями должно предусматривать оценку изменения сопутствующих рисков на протяжении всего жизненного цикла продукта или услуги.

	многих банков от общего поставщика услуг, сбои в работе поставщиков услуг в сфере платежей и расчетов, подверженность убыткам, связанным с физическими рисками или геополитическими событиями).
ДК 1: описание и выводы	ЦБУ заявил о готовности пройти оценку как по основным (ОК), так и по дополнительным (ДК) критериям, но в действительности оценка была проведена только по ОК. Однако в рамках самооценки ЦБУ не представил ответа по данному ДК. В ходе совещания выяснилось, что ЦБУ не проводит определение общих точек подверженности банков операционному риску или потенциальной уязвимости.
ДК 2	Надзорный орган оценивает механизмы, связанные с риском концентрации, а также потенциальные системные риски, обусловленные концентрацией услуг, предоставляемых отдельными поставщиками банкам в пределах своей юрисдикции.
ДК 2: описание и выводы	ЦБУ заявил о готовности пройти оценку как по основным (ОК), так и по дополнительным (ДК) критериям, но в действительности оценка была проведена только по ОК. Однако в рамках самооценки ЦБУ не представил ответа по данному ДК. В ходе совещания выяснилось, что ЦБУ не проводит оценку механизмов, связанных с риском концентрации. Представляется целесообразным создать реестр аутсорсинга для всех банков с целью определения концентрации среди сторонних поставщиков.
Оценка соблюдения принципа 25	**В существенной степени не соблюдается**
Комментарии	ЦБУ недавно расширил сферу применения нормативных требований: помимо операционных рисков теперь они охватывают также операционную устойчивость; вместе с тем контроль со стороны надзорных органов за способностью банков осуществлять критически важные операции в условиях сбоев находится на самом начальном этапе. Выводы • Операционная устойчивость не включена в PPOH и не входит в перечень минимальных требований при проведении инспекции банков. • Отсутствуют данные, свидетельствующие об оценке ЦБУ процесса инвентаризации банками критически важных операций и взаимозависимостей, планов по обеспечению непрерывности деятельности и их тестирования, а также управления рисками третьих сторон. • ЦБУ не издал нормативные положения, регулирующие заключение договоров аутсорсинга. Рекомендации • Внести изменения в PPOH, добавив главу, посвященную операционной устойчивости.

	• Провести оценку операционной устойчивости банков, включая толерантность к нарушению критически важных операций, инвентаризацию взаимосвязей и взаимозависимостей, управление инцидентами, тестирование планов по обеспечению непрерывности деятельности и управление рисками третьих сторон. • Издать нормативное положение, регулирующее договоры аутсорсинга.
Принцип 26	**Внутренний контроль и аудит**[86]. Надзорный орган устанавливает наличие у банков адекватных механизмов внутреннего контроля для создания и поддержания эффективно контролируемых и проверенных операционных условий для ведения деятельности с учетом профиля риска. К таким механизмам относятся: строгий порядок делегирования полномочий и ответственности; разделение функций, связанных с принятием обязательств от имени банка, осуществлением платежей, а также учетом активов и обязательств; сверка указанных процессов; защита активов банка; наличие надлежащих независимых подразделений[87] внутреннего аудита (в том числе проводимого в рамках аутсорсинга или на совместной основе), обеспечения нормативно-правового соответствия и прочих контрольных функций для проверки соблюдения и эффективности указанных мер контроле, а также применимого законодательства и нормативных требований.
Основные критерии	
ОК 1	В соответствии с законами, нормативными актами или требованиями надзорного органа в банках должна действовать система внутреннего контроля, адекватным образом обеспечивающая эффективно контролируемую и проверенную операционную среду для ведения деятельности с учетом перспективной оценки профиля риска[88]. Эти меры контроля находятся в ведении правления и (или) высшего руководства банка и охватывают: организационную структуру, учетную политику и процессы, механизмы сдержек и противовесов, а также защиту активов и инвестиций (включая меры по предотвращению, раннему выявлению и фиксации злоупотреблений, таких как мошенничество, хищение,

[86] Справочные документы: БКБН, «Принципы эффективного управления и надзора в области финансовых рисков, связанных с изменением климата», июнь 2022 г.; БКБН, «Принципы корпоративного управления в банках», июль 2015 г.; БКБН, «Внутренний аудит в банках», июнь 2012 г.; БКБН, «Соблюдение нормативных требований и подразделение по обеспечению соблюдения нормативных требований в банках», апрель 2005 г.; БКБН, «Рамочная структура внутреннего контроля в банковских организациях», сентябрь 1998 г.

[87] В процессе оценки независимости органы надзора уделяют должное внимание системам контроля, призванным предотвратить конфликт интересов при определении эффективности персонала, отвечающего за проверку нормативно-правового соответствия, контроль и внутренний аудит. Так, вознаграждение работников таких подразделений должно определяться независимо от направлений деятельности, за которые они отвечают.

[88] Временной горизонт для составления перспективной оценки должен надлежащим образом отражать в соответствующих случаях связанные с климатом финансовые риски и возникающие риски.

	несанкционированные сделки и компьютерные атаки). В частности, эти меры контроля направлены на следующее: a) организационная структура: определение обязанностей и полномочий, включая строгое делегирование полномочий (например, ясно обозначенные лимиты на утверждение кредитов), правила и процедуры принятия решений, разделение критически важных функций (например, организация деятельности, проведение платежей, сверка, управление рисками, учет, аудит и контроль за соблюдением нормативных требований); b) правила и процессы бухгалтерского учета, в том числе сверка счетов, контрольные перечни, информация для руководства; c) механизмы сдержек и противовесов (или «принцип двух пар глаз»): разделение обязанностей, перекрестная проверка, двойной контроль над активами, двойная подпись; и d) защита активов и инвестиций, включая физический контроль и контроль доступа к ИТ-системам.
ОК 1: описание и выводы	Нормативно-правовая база внутреннего контроля и аудита закреплена в следующих документах: • статья 42 ЗБД, обязывающая банки соблюдать установленные ЦБУ требования к **внутреннему контролю** и системе управления рисками; • пункт 4 главы 1 ПУР, в котором представлена модель, включающая **три линии системы защиты;** • статья 16 ПКУ, обязывающая банки учредить **Комитет по аудиту;** • Положение № 3302/2021 «О требованиях к внутреннему аудиту коммерческих банков» (ПВА) устанавливает требования к организации **внутреннего аудита** в банках; • ПЗИ предусматривает создание в банках **службы информационной безопасности** (см. ОП 25, ОК 6). <u>Организационная структура</u> В соответствии с пунктом 4 главы 1 ПУР система управления рисками должна основываться на **трех линиях защиты** и распределении обязанностей в соответствии с ней: • первая линия защиты — направления деятельности, ответственные за оказание банковских услуг, принятие рисков и отчетность по управлению рисками; • вторая линия защиты — подразделение по управлению рисками и другие подразделения, выполняющие функции контроля. Они позволяют выявлять риски и управлять ими; • третья линия защиты — служба внутреннего аудита, проводящая оценку системы управления рисками. <u>Учетная политика и процессы</u>

	Согласно требованиям ЦБУ (ЗБД, статья 42) система внутреннего контроля и управления рисками должна обеспечивать, среди прочего, полноту, достоверность и своевременность **финансовой, надзорной и другой отчетности** для внутренних и внешних пользователей. Кроме того, согласно статье 16 ПКУ функции **комитета по аудиту** (см. также ОП 14) включают, в частности участие в разработке и утверждении финансовой отчетности, проверке полноты и достоверности контрольной, финансовой и прочей отчетности, рассмотрение отчетов внешнего аудита и их представление правлению. Кроме того, согласно статье 25 ПВА отдел внутреннего аудита осуществляет контроль за точностью и достоверностью финансовой отчетности, включая ключевые учетные проводки. <u>Сдержки и противовесы</u> Постановление Правления ЦБУ № 1834/2008, «Инструкция о порядке ведения бухгалтерского учета и организации бухгалтерской работы в банках» устанавливает правила бухгалтерского учета в банках, обслуживания клиентов, документооборота, а также контроля и ответственности за операции банков. Постановление предусматривает разделение обязанностей между бэк-офисом и фронт-офисом и возлагает на главного бухгалтера ответственность за организацию общего контроля и ежедневного мониторинга соблюдения установленных процедур на всех уровнях бухгалтерского учета и управления денежными средствами. <u>Обеспечение безопасности</u> ПВА возлагает на подразделение внутреннего аудита ответственность за проведение независимого анализа и оценки, среди прочего, защиты активов. Кроме того, ПЗИ обязывает банки, в частности i) вести контроль перечня пользователей, получающих разрешение на вход в автоматизированную банковскую систему и контроль пользования системой (статья 35); ii) принимать меры, предотвращающие вход в автоматизированную банковскую систему без разрешения (статья 36) и iii) использовать систему выявления атак (статья 57). Контрольные функции находятся в ведении наблюдательного совета (ЗБД, статья 42).
ОК 2	Надзорный орган устанавливает наличие надлежащего соотношения профессиональных кадров и ресурсов бэк-офиса, подразделений контроля и оперативного управления по сравнению с подразделениями, ответственными за организацию деятельности. Надзорный орган также определяет, обладают ли сотрудники бэк-офиса и подразделений контроля достаточными экспертными знаниями и полномочиями в рамках организации (а в случае подразделений контроля — достаточным доступом к правлению банка), чтобы служить эффективным механизмом контроля для подразделений, ответственных за организацию деятельности.
ОК 2: описание и выводы	Численность сотрудников подразделения внутреннего аудита должна определяться в зависимости от объема активов и рисков банка, характера его деятельности и

	организационной структуры (ПВА, статья 32). Внутренние аудиторы должны владеть знаниями в области проведения анализа по вопросам управления рисками, пруденциальных нормативов (достаточности капитала и ликвидности), корпоративного управления, соблюдения нормативных требований и финансов. Сотрудники должны иметь высшее образование; иметь стаж работы в банковском и финансовом секторе не менее одного года; либо международные сертификаты, такие как «Дипломированный специалист по внутреннему аудиту (CIA)», «Дипломированный финансовый аналитик (CFA)», «Дипломированный международный профессиональный бухгалтер (CIPA)», «Присяжный дипломированный бухгалтер (ACCA)», «Дипломированный профессиональный бухгалтер (CPA)», «Дипломированный специалист по Международным стандартам финансовой отчетности (DipIFR)» и (или) международные сертификаты в области управления рисками «Дипломированный специалист по управлению рисками (CRM)» или «Менеджер по финансовому риску (FRM)». Главный аудитор должен иметь стаж работы в банковской и (или) финансовой системе не менее 5 лет (ПВА, статья 32). Руководители подразделений внутреннего контроля подлежат оценке ЦБУ на соответствие требованиям к деловой репутации и квалификации (ОП 5). Подразделение внутреннего аудита имеет прямой доступ к Правлению или Комитету по аудиту (ПВА, статья 48), как, например, к руководителю отдела управления рисками (ПУР, статьи 34, 35). В рамках надзора за банковской деятельностью ЦБУ оценивает качество управления рисками. Экспертам, проводящим оценку, было сообщено о случаях, в которых ЦБУ был не удовлетворен работой подразделения внутреннего аудита (см. ОП 8).
ОК 3	Надзорный орган устанавливает наличие в банках надлежащим образом укомплектованного, постоянно действующего и независимого подразделения по обеспечению соблюдения нормативных требований, которое помогает высшему руководству эффективно управлять рисками несоответствия нормативным требованиям, с которыми сталкивается банк. Надзорный орган устанавливает, что сотрудники подразделения по обеспечению соблюдения нормативных требований имеют достаточную подготовку, обладают соответствующим опытом и наделены необходимыми полномочиями для эффективного исполнения своих функций в банке. Надзорный орган устанавливает, что правление банка осуществляет надзор за организацией работы по обеспечению соблюдения нормативных требований.
ОК 3: описание и выводы	В соответствии со статьей 36 главы 5 ПУР в банках должно быть создано **подразделение по обеспечению соблюдения нормативных требований** для проведения оценки соблюдения законодательных норм и внутренних документов. Положение, определяющее обязанности, сферы ответственности и полномочия этого подразделения, утверждается наблюдательным советом. В соответствии с ПУР на данное подразделение возлагается выполнение широкого спектра задач, касающихся рисков несоответствия нормативным требованиям, БОД/ПФТ,

	конфликтов интересов, новых банковских продуктов, мониторинга изменений правил и стандартов банковской деятельности, проведения учебных мероприятий по соблюдению требований и пр. Согласно статье 30 ПУР, наблюдательный совет должен обеспечить **независимость** подразделения по обеспечению соблюдения нормативных требований. Подразделение должно разработать и представить на утверждение наблюдательного совета или Комитета по управлению рисками (при наличии такового) **годовой план** проверки соблюдения другими структурными подразделениями нормативных и внутренних документов банка, а также **обучения сотрудников вопросам управления рисками несоответствия нормативным требованиям**. Руководитель подразделения представляет отчет о проделанной работе в Наблюдательный совет или Комитет по управлению рисками (при наличии такового) не реже одного раза в год. ЦБУ проводит регулярные совещания с данным подразделением. На этапе назначения ЦБУ проводит оценку соответствия требованиям к деловой репутации и квалификации. Были представлены сведения о семи случаях отклонения и семи случаях одобрения с условиями. Кроме того, в рамках процесса управления кураторам поступают сведения о мерах политики в области несоответствия нормативным требованиям, которые рассматриваются в контексте оценки рисков. В 2024 году департамент выездного надзора провел проверку 14 банков на предмет реализации ПУР, включая создание в банках подразделения по обеспечению соблюдения нормативных требований. Кроме того, после вторжения России в Украину ЦБУ принял ряд мер, включая создание **Клуба соответствия нормативным требованиям**, в который вошли специалисты по надзору из департамента финансового мониторинга и сотрудники подразделений банков по обеспечению соблюдения нормативных требований. Основной задачей клуба является еженедельное обсуждение текущих и возникающих проблем **управления санкционными рисками банков**, а также обмен опытом по их решению.
ОК 4	Надзорный орган устанавливает наличие в банках независимых, эффективно действующих на постоянной основе процедур внутреннего аудита (в том числе по договорам аутсорсинга или на совместной основе), призванные решить следующие задачи: a) оценка того, являются ли действующие меры политики, процессы и механизмы внутреннего контроля (включая управление рисками, обеспечение нормативно-правового соответствия и корпоративное управление) эффективными, целесообразными и продолжают ли они быть достаточными для деятельности банка; и b) обеспечение соблюдения мер политики и процессов.
ОК 4: описание и выводы	Согласно главе 2 ПВА, подразделение внутреннего аудита является **независимым** от подлежащей проверке деятельности и от исполнительного совета и подчиняется непосредственно наблюдательному совету и комитету по аудиту. Главный аудитор назначается наблюдательным советом и утверждается ЦБУ. Члены

	исполнительного совета не могут быть назначены в состав подразделения внутреннего аудита (или на должность главного аудитора). Подразделение внутреннего аудита является постоянно действующим и должно иметь безусловный доступ ко всем зданиям (помещениям), отчетам, протоколам, записям, файлам, иным документам, данным, информационным системам банка, а также получать от сотрудников и исполнительного совета информацию и разъяснения, необходимые для выполнения своих функций. Подразделению внутреннего аудита поручено проводить независимый анализ и оценку **эффективности и адекватности системы внутреннего контроля** (в том числе БОД/ПФТ и соблюдения нормативных требований), **эффективности системы управления рисками и корпоративного управления**, включая процессы выявления, измерения, оценки, контроля, реагирования на риски и представления отчетности по ним (ПВА, статьи 19, 20). Как указано в ОП 9, ОК 6, ЦБУ представил данные об оценке процедуры внутреннего аудита, включая меры политики и процедуры (например, план аудита, отсутствие внутренней оценки уровня профессиональной квалификации персонала).
ОК 5	Надзорный орган устанавливает, что подразделение внутреннего аудита: a) располагает достаточными ресурсами, а персонал имеет соответствующую подготовку и опыт, позволяющие понимать и оценивать подлежащую проверке деятельность; b) обладает соответствующей независимостью и подотчетен правлению банка или комитету по аудиту при нем, а его статус в банке обеспечивает реагирование высшего руководства на рекомендации и действия по их реализации; c) своевременно информируется о любых существенных изменениях, вносимых в стратегию, политику или процессы управления рисками банка; d) может взаимодействовать с любым сотрудником и имеет полный доступ к записям, файлам или данным банка и его дочерних организаций, если это необходимо для выполнения обязанностей; e) применяет методологию, позволяющую выявлять существенные риски, присущие деятельности банка; f) составляет план аудита, который регулярно пересматривается на основе собственной оценки рисков и соответствующим образом распределяет ресурсы; и g) наделено полномочиями по оценке любых функций, переданных по договорам аутсорсинга.
ОК 5: описание и выводы	В рамках оценки рисков ЦБУ рассматривает роль внутреннего аудита как третьей линии защиты. В соответствии с РРОН, ЦБУ оценивает работу внутреннего аудита, в частности периметр проверки (ее периодичность и масштаб), а также проверяет,

	обеспечивает ли подразделение аудита надежность систем отчетности и точность результатов управленческой информационной системы. К показателям эффективного функционирования относятся, в частности: текучесть кадров (менее 30 процентов); представление аудиторских отчетов наблюдательному совету (или комитету по аудиту); достаточность ресурсов и независимость; выполнение банком 3–5 ключевых рекомендаций, предложенных службой внутреннего аудита и должным образом утвержденных на соответствующем уровне управления банка; последующий контроль; прямое подчинение и доступ к наблюдательному совету. ЦБУ проверяет квалификацию персонала внутреннего аудита, предлагаемые программы подготовки, а также достаточность кадров. Как указано в ОК 4, ПВА обеспечивает защиту независимости внутреннего аудитора. Информация о любых попытках оказания давления или воспрепятствования деятельности главного аудитора или сотрудников подразделения внутреннего аудита (ПВА, статья 9) должна незамедлительно доводиться подразделением до сведения наблюдательного совета. Главный аудитор и сотрудники подразделения внутреннего аудита не должны участвовать в принятии решений о проведении банковских или иных операций, включая визирование поступлений, а также других документов, по которым банк принимает на себя риски; им не следует участвовать в иной деятельности и процессах, которые могут отрицательным образом повлиять на беспристрастность и объективность внутренних аудиторов (ПВА, статья 10). Главный аудитор должен производить ротацию персонала не реже одного раза в пять лет с целью предотвращения утраты способности внутренних аудиторов выносить критические суждения. План ежегодного аудита, подготовленный главным аудитором, утверждается наблюдательным советом; сотрудники подразделения внутреннего аудита вправе по собственной инициативе проводить проверки, касающиеся всех сфер и функций банка. Годовой бюджет подразделения ежегодно утверждается наблюдательным советом или комитетом по аудиту. Правление или комитет по аудиту вправе вносить изменения в бюджет, однако бюджет должен обеспечивать достаточное финансирование подразделения для полноценного и эффективного выполнения его функций, а также быть достаточно гибким на случай необходимости корректировок в плане аудита в связи с изменением профиля риска банка. Заработная плата устанавливается наблюдательным советом или комитетом по аудиту и, в частности в случае вознаграждения главного аудитора, не должна быть связана с финансовыми результатами деятельности банка; ее структура должна исключать (потенциальные) конфликты интересов и обеспечивать независимость и объективность подразделения внутреннего аудита.

	В действующем Постановлении отсутствует прямое указание на то, что внутренний аудит может или должен охватывать виды деятельность, переданные на аутсорсинг. Принимая во внимание неопределенность полномочий подразделения внутреннего аудита в отношении оценки функций, переданных на аутсорсинг, важно пояснить, что такая деятельность должна подлежать аудиту, несмотря на отсутствие соответствующего прямого указания — данное обстоятельство не расценивается как существенный недостаток.
Оценка соблюдения принципа 26	**Соблюдается**
Комментарии	Нормативно-правовая база для внутреннего контроля представляется исчерпывающей. **Система трех линий защиты** обеспечивает разделение обязанностей и независимость внутреннего аудита. Требования к квалификации персонала внутреннего аудита основаны на международных сертификатах (CFA, CIPA, CIA и др.). Проверка соответствия ключевых должностных лиц требованиям к деловой репутации и квалификации позволяет сохранить квалификацию, опыт и добросовестность руководителей контрольных подразделений, и ЦБУ представил достаточные доказательства отказа в утверждении кандидатов на должность руководителя управления внутреннего контроля и (или) руководителя подразделения по обеспечению соблюдения нормативных требований. Клуб соблюдения нормативных требований оказался полезной сетью для управления санкционным риском. В ПВА явным образом не указано, что внутреннему аудиту могут или должны подвергаться виды деятельности, передаваемые на аутсорсинг, но отсутствие прямого указания на это не расценивается как существенный недостаток. Выводы - В ПВА явным образом не указано, что внутреннему аудиту могут или должны подвергаться виды деятельности, передаваемые на аутсорсинг. Рекомендация - Внести в ПВА изменения, предусматривающие обязанность службы внутреннего аудита проверять виды деятельности, передаваемые на аутсорсинг.
Принцип 27	**Финансовая отчетность и внешний аудит**[89]. Орган надзора устанавливает, что банки и банковские группы ведут надлежащий и надежный учет, подготавливают финансовую отчетность в соответствии с учетной практикой и методами бухгалтерского учета, пользующимися широким международным признанием, и ежегодно публикуют информацию, объективно отражающую их финансовое состояние и результаты, включая мнение независимого внешнего аудитора. Орган

[89] Справочные документы: БКБН, «Дополнительная записка к внешнему аудиту банков — аудит ожидаемых убытков по кредитам», декабрь 2020 г.; БКБН, «Внешний аудит банков», март 2014 г.; БКБН, «Руководство по надзору к оценке практики справедливой стоимости финансовых инструментов банков», апрель 2009 г.

	надзора также убеждается в наличии надлежащего управления и надзора за функцией внешнего аудита в банках и материнских компаниях банковских групп.
Основные критерии	
ОК 1	Надзорный орган[90] возлагает на правление и руководство банка ответственность за обеспечение составления финансовой отчетности в соответствии с общепринятыми международными правилами и практикой бухгалтерского учета, а также за обеспечение надлежащих систем ведения учета для формирования полных и достоверных данных.
ОК 1: описание и выводы	Согласно статье 70 ЗБД, банки обязаны организовывать и вести бухгалтерский учет в соответствии с **внутренними** правилами бухгалтерского учета, разработанными на основе нормативов, установленных ЦБУ. Банкам **предоставлено право** применять **международные** стандарты финансовой отчетности. Министерство финансов Узбекистана уполномочено осуществлять регулирование в сфере бухгалтерского учета и финансовой отчетности, разработки и утверждения стандартов бухгалтерского учета (статья 9 Закона № 279/1 от 2016 года). Согласно статье 22 настоящего Закона, состав и содержание финансовой отчетности банков определяются ЦБУ. На основании данной статьи ЦБУ утвердил Положение «О требованиях к учетной политике и финансовой отчетности коммерческих банков», приложение к которому определяет содержание следующих форм финансовой отчетности: • отчет о финансовом положении;. • отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе; • отчет об изменениях в капитале; • отчет о движении денежных средств. 24 февраля 2020 года Президент Республики Узбекистан подписал Постановление № 4611 «О дополнительных мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности». В соответствии с Постановлением акционерные общества, **коммерческие банки**, страховые организации и юридические лица, отнесенные к крупным налогоплательщикам, обязаны составлять финансовую отчетность в соответствии со стандартами МСФО начиная с 1 января 2021 года. Стандарты МСФО и разъяснения к ним утверждаются Кабинетом Министров Республики Узбекистан на основании Постановления № 507 от 2020 года «Об утверждении Положения о порядке признания международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним». Таким образом, **учетная политика банка должна соответствовать требованиям действующего законодательства Республики Узбекистан и МСФО.**

[90] В контексте данного существенного критерия надзорный орган не обязательно ограничивается органами банковского надзора. Ответственность за обеспечение составления финансовой отчетности в соответствии с правилами и практикой бухгалтерского учета может также возлагаться на органы надзора, регулирующие рынок ценных бумаг и финансовых инструментов.

	В соответствии со статьей 70 ЗБД, банки обязаны представлять **достоверную** управленческую, **финансовую**, налоговую, надзорную и иную отчетность, отражающую реальное финансовое положение банка и результаты его деятельности; наблюдательный совет отвечает за мониторинг финансового положения банка и деятельность его должностных лиц.
ОК 2	Надзорный орган возлагает на правление и руководство банка ответственность за обеспечение того, чтобы ежегодная финансовая отчетность, публикуемая банком, сопровождалась заключением независимого внешнего аудитора по результатам аудита, проведенного в соответствии с общепринятыми международными стандартами и практикой аудиторской проверки.
ОК 2: описание и выводы	Согласно Закону «Об аудиторской деятельности» от 25.02.2021 № ЗРУ-677, Министерство финансов Узбекистана является «*уполномоченным государственным органом*» также в области аудиторской деятельности. Однако статья 14 настоящего Закона позволяет ЦБУ: • определять особенности проведения аудиторской проверки банков; • определять порядок выдачи квалификационного сертификата аудитора и выдавать такой сертификат; • вести реестр аудиторов, имеющих право проводить аудиторские проверки банков, и размещать его на своем официальном веб-сайте (Закон «Об аудиторской деятельности», статья 14). Индивидуальная финансовая отчетность банков и годовая консолидированная финансовая отчетность банковской группы подлежат **обязательному аудиту** (ЗБД, статья 74). Они публикуются в форме, установленной ЦБУ, **после** подтверждения аудиторской организацией достоверности указанных в них сведений (ЗБД, статья 72). Без аудиторского заключения индивидуальная финансовая отчетность банков, а также годовая консолидированная финансовая отчетность банковской группы не принимаются ЦБУ и не подлежат публикации (ЗБД, статья 74). **Наблюдательный совет несет ответственность за выбор внешних аудиторов** (ЗАО, статья 75) на основании предложения Комитета по аудиту (ПКУ, статья 18), который также оказывает содействие совету в подготовке технического задания для внешнего аудитора. Что касается независимости, то аудиторская организация не должна являться связанным лицом банка и иметь денежные обязательства перед ним (ЗБД, статья 75). Кроме того, основными принципами в области аудиторской деятельности являются **независимость, объективность и добросовестность**, наряду с профессиональной компетентностью и конфиденциальностью информации (Закон об аудиторской деятельности, статья 4). Кроме того, ЦБУ вправе потребовать от банка и банковской группы проведения повторного аудита с привлечением другой аудиторской организации, если будет установлено, что проверка проводилась в

	условиях, **нарушающих независимость** аудиторской организации (статья 18 Положения «Об особенностях проведения аудиторских проверок банка и банковской группы и о порядке выдачи квалификационного сертификата аудитору на право проведения аудиторских проверок банков»; далее — «Положение о внешнем аудите», ПАБ). ЦБУ никогда не применял данное полномочие. Наблюдательный **совет и руководство банка несут ответственность за обеспечение** полноты, достоверности и своевременности информации и документов, предоставляемых аудитору для подготовки **аудиторского заключения** (ПАБ, статья 9). Аудиторское заключение (ПАБ, статья 14) может включать: • рекомендации и замечания относительно проведения и организации аудита; • выявленные отклонения от сложившейся практики ведения учета; • сведения о нарушениях в финансовой отчетности; • выявлены недостатки в системе внутреннего контроля, включая корпоративное управление, управление рисками и деятельность службы внутреннего аудита; • случаи несоблюдения правовых законодательства и рекомендаций по их устранению; • рекомендации и предложения по повышению эффективности деятельности банка. ЦБУ никогда не получал измененного аудиторского заключения. Крупнейшие системно значимые банки (ВСЗБ) подлежат аудиту «большой четверки»; некоторые местные аудиторские организации проводят внешний аудит небольших банков.
ОК 3	Надзорный орган устанавливает, что банки применяют практику стоимостной оценки, международном общепринятым международным стандартам бухгалтерского учета. Надзорный орган также определяет, что методология, структура и процедуры оценки справедливой стоимости подлежат независимой проверке и подтверждению, а также что банки документируют любые существенные расхождения между стоимостными оценками, используемыми в целях финансовой отчетности, и оценками, используемыми в целях регулирования.
ОК 3: описание и выводы	ЦБУ подчеркнул, что кураторы регулярно оценивают согласованность между финансовой отчетностью и отчетностью, представляемой для целей надзора. Кроме того, в ходе выездной проверки проверяется достоверность информации, представляемой банками для документарного надзора, в том числе путем анализа «бухгалтерского аппарата». ЦБУ также отметил, что пункт 90 ПУР требует от банков **регулярной переоценки справедливой стоимости инвестиционного портфеля**. Как отмечалось в ОП 21, ЦБУ указал, что по состоянию на 1 января 2024 года инвестиции в ценные бумаги составляют 24,5 трлн сумов, что эквивалентно лишь 3,8 процента структуры активов банков. Большинство этих активов составляют государственные ценные бумаги и

	ценные бумаги, выпущенные ЦБУ. Эксперты, проводящие оценку, признают, что большая часть банковских портфелей классифицируется в составе операционной ведомости и учитывается по амортизированной стоимости. Тем не менее банки также **используют производные инструменты для хеджирования валютных рисков**. ЦБУ отметил, что определение справедливой стоимости таких финансовых инструментов подлежит независимой проверке как со стороны внутреннего, так и со стороны внешнего аудита.
ОК 4	Законы, нормативные акты или надзорный орган устанавливают охват внешнего аудита банков и стандарты, которые должны применяться при проведении таких проверок. Они должны соответствовать общепринятым международным стандартам и предусматривать использование подхода, основанного на оценке рисков и существенности, при планировании и проведении внешнего аудита.
ОК 4: описание и выводы	Согласно статье 74 ЗБД, **целью** внешнего аудита банка и банковской группы является оценка аудиторской организацией **достоверности финансовой отчетности** и прочей финансовой информации, а также **соответствия** банковской группы законодательству о бухгалтерском учете и **международным стандартам финансовой отчетности.** Эта же статья предоставляет ЦБУ полномочия требовать проведения внешнего аудита банка и банковской группы как в целом, так и по **отдельным направлениям** их деятельности. ЦБУ никогда не применял данное полномочие. Отчет аудитора по годовой финансовой отчетности и годовой консолидированной финансовой отчетности банковской группы должен содержать результаты аудита, касающиеся: • соблюдения банком и банковской группой **пруденциальных нормативов** по состоянию на отчетную дату; • соответствия **систем внутреннего контроля и организации систем управления риском** банка и банковской группы требованиям ЦБУ. ЦБУ отметил, что на основании этих требований внешние аудиторы должны уделять основное внимание материальным рискам.
ОК 5	Руководящие принципы надзора или местные стандарты аудита устанавливают, что проверки охватывают несколько областей, включая, среди прочего: кредитный портфель, резервы на покрытие возможных убытков по кредитам, необслуживаемые позиции, стоимостные оценки активов, операции с ценными бумагами, производные инструменты, секьюритизацию активов, консолидацию забалансовых структур и иные формы участия в них, а также достаточность внутреннего контроля за финансовой отчетностью.
ОК 5: описание и выводы	Как указано в ОК 4, отчет внешнего аудитора должен содержать результаты проверки соблюдения банками и банковскими группами **пруденциальных нормативов** по состоянию на дату отчетную дату, а также соответствия **систем внутреннего контроля и управления рисками** требованиям ЦБУ. Оценка кредитного портфеля и создания резервов на покрытие возможных убытков по ссудам осуществляется в рамках аудита по МСФО 9. Рынок секьюритизации не

	развит, и, согласно совещаниям, деконсолидированные забалансовые структуры отсутствуют. Относительно валютных деривативов см. ОК 3.
ОК 6	Надзорный орган имеет полномочия отклонить или отменить назначение внешнего аудитора, если он признан недостаточно квалифицированным или независимым, либо если он не подчиняется установленным профессиональным стандартам или не соответствует им.
ОК 6: описание и выводы	ЦБУ вправе потребовать от банка и банковской группы проведения повторного аудита, если, по его мнению, предыдущий аудит был проведен с нарушением принципа независимости (ОК 2) или был проведен аудиторской организацией, не имеющей соответствующего квалификационного сертификата (ПАБ, статья 18). Кроме того, статья 43 Закона «Об аудиторской деятельности» наделяет уполномоченный орган полномочиями исключать аудиторскую организацию из реестра, в том числе в случае **нарушения определенных ограничений, направленных на обеспечение независимости**; составление заведомо ложного аудиторского заключения; разглашения конфиденциальной информации; непредставления уполномоченному государственному органу необходимой документации и информации при проведении внешнего контроля качества. Сведения об исключении аудиторской организации из реестра аудиторских организаций подлежат опубликованию в средствах массовой информации, а также размещению на официальном веб-сайте уполномоченного государственного органа. Центральный банк представил сведения о рассмотрении вопросов, связанных с выдачей и аннулированием квалификационных сертификатов аудиторов. Например: • в феврале 2024 года ЦБУ подверг критике квалификационные требования заявителя и отклонил его заявку на регистрацию, поскольку заявитель не прошел квалификационный экзамена; • в апреле 2024 года ЦБУ отказал в выдаче квалификационного сертификата кандидату, получившему неудовлетворительную оценку по итогам квалификационного экзамена; • в апреле 2024 года было отказано в выдаче сертификата без проведения экзамена ввиду отсутствия надлежащего стажа.
ОК 7	Надзорный орган устанавливает, что банки обязаны периодически производить ротацию внешних аудиторов (как компаний, так и отдельных специалистов внутри компании).
ОК 7: описание и выводы	Согласно статье 34 закона «Об аудиторской деятельности», аудиторская организация не вправе проводить аудиторскую проверку одного и того же хозяйствующего субъекта более **семи лет** подряд.
ОК 8	Надзорный орган периодически проводит совещания с внешними аудиторскими организациями для обсуждения вопросов, представляющих общий интерес в отношении деятельности банков.

ОК 8: описание и выводы	В соответствии со статьей 11 ПАБ «До, во время или после проведения аудита ЦБУ может организовывать **двусторонние совещания с аудиторской организацией или трехсторонние совещания с аудиторской организацией и банком.** Договор об аудите не должен содержать положений, ограничивающих участие аудитора в таких совещаниях, организуемых ЦБУ». ЦБУ отметил, что регулярно проводятся совещания с аудиторскими организациями, в том числе с целью обсуждения вопросов, представляющих общий интерес.
ОК 9	Надзорный орган требует, чтобы внешний аудитор, действуя непосредственно или через банк, информировал его о вопросах, имеющих существенное значение, таких как несоблюдение критериев лицензирования; нарушение законодательства о банковской деятельности или иного законодательства; существенные недостатки или слабости в системе внутреннего контроля или в процессе составления финансовой отчетности; а также любые другие вопросы, которые, по мнению аудитора, могут иметь существенное значение для устойчивости и надежности банка. Законами или нормативными актами предусмотрено, что аудиторы, которые добросовестно составляют такие отчеты, не несут ответственности за нарушение обязанности соблюдать конфиденциальность.
ОК 9: описание и выводы	Согласно статье 75 ЗБД, аудиторская организация обязана «незамедлительно проинформировать ЦБУ о случаях, которые: • *представляют грубое нарушение требований законодательства о банках и банковской деятельности;* • *могут оказать негативное влияние на деятельность банка;* • *могут привести к отказу аудиторской организацией выразить мнение о достоверности финансовой отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям, установленным законодательством, или выразить мнение с оговоркой.* Статья 7 ПАБ дополнительно предписывает, что «договор аудита не должен содержать ограничительных положений в отношении предоставления информации ЦБУ». Кроме того, «по запросу ЦБУ банк обязан предоставить информацию, связанную с аудитом, включая разъяснения к финансовой отчетности, подготовленные аудиторами» (ПАБ, статья 12).
Дополнительный критерий	
ДК 1	Надзорный орган имеет полномочия по доступу к рабочим документам внешних аудиторов в случае необходимости.
ДК 1: описание и выводы	Согласно статье 75, договоры, заключаемые между банком и аудиторской организацией, не должны содержать положения, ограничивающие передачу аудиторского отчета в Центральный банк. Кроме того, статья 12 ПАБ предоставляет ЦБУ право запрашивать информацию, связанную с аудитом, включая разъяснения к финансовой отчетности, представленные аудиторами. Тем не менее отсутствует

	положение, явным образом предоставляющее ЦБУ право доступа к рабочим документам внешних аудиторов в случае необходимости.
Оценка соблюдения принципа 27	**В основном соблюдается**
Комментарии	Министерство финансов Узбекистана является «уполномоченным государственным органом» в области как бухгалтерского учета, так и аудиторской деятельности. Однако в отношении банков ЦБУ наделен полномочиями определять состав и содержание финансовой отчетности, а также особенности проведения аудиторской проверки в банках. ЦБУ принял правила и нормативные документы, которые в целом соответствуют международным стандартам в отношении финансовой отчетности и внешнего аудита. Выводы • Статья 75 ЗБД предписывает аудиторской организации «незамедлительно проинформировать ЦБУ о случаях, которые приводят к грубым нарушениям требований законодательства о банках и банковской деятельности», однако в этой норме отсутствует требование сообщать о серьезных нарушениях. • ЦБУ не разъяснил различия между финансовой отчетностью банков, подготовленной в соответствии с МСФО, и финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Положением ЦБУ 3337/2021, которая создает избыточную нагрузку на банки. Рекомендации • Внести изменения в статью 75 ЗБД и включить серьезные нарушения в перечень подлежащих немедленной передаче ЦБУ внешними аудиторами. • ЦБУ следует обеспечить, чтобы финансовая отчетность банков составлялась исключительно в соответствии с принципами бухгалтерского учета и общепринятой международной практикой.
Принцип 28	**Раскрытие информации и прозрачность**[91]. Надзорный орган устанавливает, что банки и банковские группы регулярно публикуют информацию на консолидированной, а в соответствующих случаях — и на индивидуальной основе, которая легко доступна и объективно отражает их финансовое состояние, результаты деятельности, уровень подверженности рискам, стратегии управления рисками, а также политику и процедуры корпоративного управления (включая практику оплату труда). По крайней мере в отношении банков, осуществляющих деятельность на международном уровне, требования к раскрытию информации не должны быть менее строгими, чем применимые Базельские нормативы.

[91] Справочные документы: БКБН, «Основные соображения по вопросу пропорциональности», июль 2022 г.; БКБН, «Принципы корпоративного управления в банках», июль 2015 г; СФС, «Повышение качества раскрытия рисков банками», октябрь 2012 г.; БКБН, «Повышение прозрачности банков», сентябрь 1998 г.; [DIS10], [DIS20], [DIS21], [DIS25], [DIS26], [DIS30], [DIS31], [DIS35], [DIS40], [DIS42], [DIS43], [DIS45], [DIS50], [DIS51], [DIS60], [DIS70], [DIS75], [DIS80], [DIS85], [DIS99].

Основные критерии	
ОК 1	В соответствии с законами, нормативными актами или требованиями надзорного органа банки обязаны периодически производить публичное раскрытие[92] информации на консолидированной, а в соответствующих случаях — и на индивидуальной основе, которая адекватно отражает истинное финансовое состояние и результаты деятельности банка, а также соответствует стандартам, обеспечивающим сопоставимость, актуальность, достоверность и своевременность раскрываемой информации.
ОК 1: описание и выводы	ЦБУ не внедрил Компонент 3 «Базельских нормативов»; однако, в соответствии со статьей 72 ЗБД, банки обязаны периодически публиковать финансовую и консолидированную финансовую отчетность, в том числе i) публиковать финансовую отчетность и **консолидированную финансовую отчетность** в форме, установленной ЦБУ (см. ОП 27), а также **раскрывать** сведения о собственных средствах, соблюдении пруденциальных нормативов, нормативов ликвидности, уровне риска и иных ключевых показателях (коэффициентах). В соответствии с Положением «О требованиях к корпоративным сайтам акционерных обществ» банки также обязаны размещать на своих веб-сайтах такую информацию, как цели деятельности, устав, бизнес-план, стратегия, организационная структура, руководящие лица, вакансии, кодекс корпоративного управления, проспекты эмиссии ценных бумаг, информацию об общих собраниях акционеров, открытых тендерах, основных показателях финансового и экономического состояния, размере выплаченных за последние три года дивидендов, заключении аудиторской организации и т. п. Статья 53 ПКУ также обязывает банки **размещать на своих веб-сайтах** следующую информацию: стратегические цели и корпоративные ценности; историю банка, включая сведения об изменениях, связанных с учреждением, реорганизацией, переименованием, деятельностью, характеристиками или направлением деятельности банка; данные о государственной регистрации и лицензии (серийный номер, дата выдачи, перечень разрешенных банковских операций), а также сведения о приостановлении деятельности, восстановлении и отзыве лицензии; устав банка; регламент работы; пресс-релизы, касающиеся изменений в деятельности, организационной и имущественной структуре; структуру собственности; состав группы банка и ее структуру; внутреннюю организационную структуру банка; состав всех комитетов совета (с указанием квалификации и опыта членов, а также основных задач этих комитетов); состав членов наблюдательного и исполнительного органов, а также ключевых работников (персональные данные, занимаемые должности, квалификация и опыт работы); внутренние нормативные

[92] В рамках настоящего основного критерия требование о раскрытии информации может содержаться в применимых нормах бухгалтерского учета, правилах листинга на фондовой бирже или в иных аналогичных положениях вместо требований надзорного органа или в дополнение к ним.

	документы, связанные с корпоративным управлением (включая кодекс делового поведения, правила раскрытия информации, правила выплаты дивидендов и др.); а также информацию о присвоенных банку рейтингах за последние три года. Кроме того, в статье 31 ПКУ говорится, что система вознаграждения членов правления и руководства и ключевых работников должна быть ясной, открытой и прозрачной для акционеров.
ОК 2	Надзорный орган устанавливает, что обязательное раскрытие информации должно включать как качественные, так и количественные сведения о финансовых результатах деятельности банка, его финансовом состоянии, стратегиях и практике управления рисками, открытых позициях по рискам (в том числе сведения, способствующие пониманию уровня подверженности банка рискам в отчетный период), совокупных открытых позициях по отношению к связанным лицам, сделках со связанными лицами, учетной политике, бизнес-моделях, руководстве, управлении (включая сведения о крупнейших акционерах и правах голоса), а также практике оплаты труда. Охват и содержание представляемой информации, а также уровень детализации соизмеримы с профилем рисков и системной значимостью банка. По крайней мере в отношении банков, осуществляющих деятельность на международном уровне, требования к раскрытию информации не должны быть менее строгими, чем применимые Базельские нормативы.
ОК 2: описание и выводы	Куратор ежеквартально проверяет полноту информации, публикуемой на веб-сайтах банков. В ряде случаев банкам предлагалось дополнить или скорректировать раскрываемую информацию. Проведенная экспертами проверка веб-сайтов тех же банков показала достаточный уровень раскрытия. В то же время требования о раскрытии информации не включают информацию, связанную i) со стратегией управления рисками, ii) с подверженностью рискам (например, суверенному риску, климатическому риску), а ЦБУ не может обеспечить соблюдение таких требований (см. ОК 4). Кроме того, ГКБ не раскрывают информацию о подверженности рискам, связанным с государственными предприятиями, в рамках сделок со связанными лицами. Рекомендуется внести в соответствующие нормативные правовые акты изменения, обязывающие раскрывать информацию по этим темам. Несмотря на то, что бизнес-модель прямо не упомянута, эксперты, проводящие оценку, сочли целесообразным включать ее в обязанность по раскрытию стратегических целей.
ОК 3	В соответствии с законами, нормативными актами или требованиями надзорного органа банки обязаны раскрывать информацию обо всех существенных субъектах, входящих в структуру группы.
ОК 3: описание и выводы	Статья 53 ПКУ обязывает банк раскрывать **состав группы** и ее **структуру**: наименование юридических лиц, структуру группы банка, участие в уставном капитале, название, место нахождения и официальный сайт головной организации. Кроме того, в ПКУ разъясняется, что раскрываемая информация о структуре собственности должна включать: • сведения об акционерах, которым напрямую принадлежит не менее пяти процентов капитала банка, с указанием размера их доли в капитале, типа

	акций (обыкновенные, привилегированные), местоположения (места жительства), вида деятельности (для юридических лиц); • сведения об акционерах, которым косвенно принадлежит не менее пяти процентов уставного капитала банка, местоположения (места жительства), вида деятельности (для юридических лиц) и иные сведения, повлекшие за собой владение акциями банка; • фамилию, имя и имя последнего бенефициарного собственника (при наличии).
ОК 4	Надзорный или иной уполномоченный орган фактически осуществляет проверку соблюдения стандартов раскрытия информации и обеспечивает их выполнение.
ОК 4: описание и выводы	Как указано в ОК 2, ЦБУ ежеквартально проверяет полноту информации, публикуемой на веб-сайтах банков. Однако, как указано в ОК 2, требования о раскрытии информации не включают информацию, связанную со стратегией управления рисками и с подверженностью рискам (например, суверенному риску и финансовому риску, связанному с изменением климата).
ОК 5	Надзорный или иной соответствующий орган регулярно публикует агрегированную информацию о состоянии банковской системы, что способствует пониманию общественностью банковской системы и соблюдению рыночной дисциплины. К такой информации относятся агрегированные данные о показателях баланса и статистических параметрах, отражающие основные характеристики деятельности банков (структуру баланса, коэффициенты достаточности капитала, способность получения дохода и профили риска).
ОК 5: описание и выводы	ЦБУ ежегодно публикует на своем официальном сайте **годовой отчет**, включающий анализ состояния экономики; отчет о деятельности ЦБУ, в том числе обзор денежно-кредитной политики и **состояния банковского сектора** (Закон о ЦБУ, статья 15). Кроме того, информация о банковской системе регулярно публикуется на сайте ЦБУ до 25 числа каждого месяца и содержит основные показатели банковской системы: Также два раза в год ЦБУ публикует Обзор финансовой стабильности, охватывающий такие вопросы, как оценка факторов уязвимости и рисков в финансовой системе, анализ стабильности финансовой системы, а также политику и меры по обеспечению финансовой стабильности.
Оценка соблюдения принципа 28	**В основном соблюдается**
Комментарии	ЦБУ не внедрил Компонент 3 «Базельских нормативов», однако акционерные общества и банки обязаны надлежащим образом раскрывать информацию («О требованиях к корпоративным сайтам акционерных обществ») (ПКУ, статья 53). Проведенная экспертами проверка веб-сайтов тех же банков показала достаточный уровень раскрытия. Выводы

	• Требования о раскрытии информации не включают информацию, связанную со i) стратегиями управления рисками, ii) подверженностью риску (например, суверенному риску, климатическому риску). Кроме того, ГКБ не раскрывают информацию о подверженности рискам, связанным с государственными предприятиями, в рамках сделок со связанными лицами. Рекомендация • Внести изменения в ПКУ, обязав банки раскрывать информацию, связанную со i) стратегиями управления рисками и ii) подверженностью рискам (например, суверенному риску, климатическому риску). • Ввести требование о раскрытии ГКБ информации о подверженности рискам, связанным с государственными предприятиями, в рамках сделок со связанными лицами.
Принцип 29	**Злоупотребление финансовыми услугами**[93]. Надзорный орган устанавливает, что в банках действуют надлежащие меры и процессы, включая надежные и основанные на[94] оценке рисков правила надлежащей проверки клиентов (НПК) и эффективные подразделения по обеспечению соблюдения нормативных требований, способствующие применению высоких этических и профессиональных стандартов в финансовом секторе и не допускающие использование банка — как умышленное, так и неумышленное — для осуществления преступной деятельности[95].
Основные критерии	
ОК 1	Законы или подзаконные акты устанавливают обязанности, сферу ответственности и полномочия надзорного органа в части надзора за осуществлением внутреннего

[93] Справочные документы: «Рекомендации ФАТФ» (февраль 2012 г, с изменениями по состоянию на ноябрь 2023 г.); БКБН, «Надлежащее управление рисками, связанными с легализацией (отмыванием) доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированием терроризма», июль 2020 г.; ФАТФ, «Руководство по надзору, основанному на оценке рисков», март 2021 г.; ФАТФ, «Руководство по корреспондентским банковским услугам», октябрь 2016 г.; ФАТФ, «Руководство для банковского сектора, основанное на оценке рисков», октябрь 2014 г.; БКБН, «Банки без физического присутствия и номинальные отделения», январь 2003 г.

[94] Применение риск-ориентированного подхода позволит компетентным органам и банкам обеспечить соответствие мер по предотвращению или снижению легализации (отмывания) доходов, полученных от преступной деятельности, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения с выявленными рисками.

[95] Комитету известно, что в некоторых юрисдикциях основная ответственность за оценку соблюдения законов и нормативных актов в части противодействия преступной деятельности в банках (включая мошенничество, легализацию доходов, полученных от преступной деятельности, и финансирование терроризма и распространения оружия массового уничтожения) может быть возложена на иные органы, например орган финансовой разведки. Таким образом, в контексте данного принципа под «надзорным органом» могут пониматься такие другие органы, особенно в контексте ключевых критериев 7, 8 и 10. В таких юрисдикциях орган банковского надзора взаимодействует с этими органами в целях достижения соблюдения критериев, изложенных в данном принципе.

	контроля в банках и обеспечения соблюдения соответствующих законов и положений, касающихся преступной деятельности.
ОК 1: описание и выводы	Закон «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности» в редакции 2019 года (далее — **Закон о БОД/ПФТ**), устанавливает обязанности и сферу ответственности уполномоченного государственного органа (ПФР Узбекистана) и других надзорных органов, в том числе ЦБУ, в части предотвращения и пресечения преступлений, связанных с легализацией доходов, полученных от преступной деятельности, а также их полномочий в отношении банков по данному вопросу. Закон о БОД, наряду с Законом о ЦБУ, определяет соответствующие **обязанности, сферу ответственности и полномочия** ЦБУ: • Статьей 12 Закона о ЦБУ предусмотрено, что ЦБУ осуществляет мониторинг и контроль за соблюдением организациями, имеющими лицензию ЦБУ, правил внутреннего контроля и порядка предоставления в специально уполномоченный государственный орган информации, связанной с противодействием легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения; • В соответствии со статьей 61 Закона о ЦБУ, для осуществления надзорных функций ЦБУ устанавливает требования к внутреннему контролю и системе управления рисками банков и банковских групп, а также корпоративному управлению в банках; • Статья 64 Закона о ЦБУ предусматривает, что ЦБУ совместно со специально уполномоченным государственным органом (ПФР) утверждает правила внутреннего контроля по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, обязательные для кредитных организаций; • Статья 67 Закона о ЦБУ предоставляет ЦБУ право применять меры и санкции в случае нарушения установленных требований. Во исполнение обязанностей, установленных Законом о ЦБУ, ЦБУ издал Положение «О правилах внутреннего контроля по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма в коммерческих банках» (рег. № 2886 от 23.05.2017 г.) (далее — **Правила БОД/ПФТ**), которое предписывает банкам расширить систему внутреннего контроля в целях недопущения умышленного или неумышленного вовлечения банка в преступную деятельность, проникновения преступного капитала в его уставный фонд, а также проникновения преступных лиц в управление коммерческим банком. В связи с этим все коммерческие банки обязаны разработать внутренние правила, которые, наряду с другими требованиями, должны отражать порядок принятия мер

	по выявлению, оценке, мониторингу, управлению, снижению и документальному фиксированию рисков, связанных с БОД/ПФТ; правила надлежащей проверки клиентов; а также внедрение постоянного мониторинга операций клиентов. Банки обязаны определять критерии выявления подозрительных операций и порядок учета и мониторинга клиентов, отнесенных к категории высокого уровня риска. Должны быть внедрены процедуры, позволяющие банкам отслеживать операции таких клиентов.
ОК 2	Надзорный орган устанавливает, применяются ли в банках надлежащие меры политики и процедуры, способствующие применению высоких этических и профессиональных стандартов и не допускающие умышленное или неумышленное использование банка для преступной деятельности. Сюда относится мониторинг, выявление и предотвращение преступной деятельности, а также представление отчетности о такой предполагаемой деятельности соответствующим официальным органам.
ОК 2: описание и выводы	Согласно правилам относительно БОД/ПФТ, банки обязаны осуществлять внутренний контроль в целях недопущения умышленного или неумышленного вовлечения банка в преступную деятельность, проникновения преступного капитала в уставный фонд, а также проникновения преступных лиц в управление банком. Банки обязаны разработать внутренние правила, которые, наряду с другими требованиями, должны также отражать процедуру осуществления мер по выявлению, оценке, мониторингу, управлению, снижению и документированию рисков, правила надлежащей проверки клиентов (НПК), а также введение постоянного мониторинга операций клиентов, критерии выявления и признаки подозрительных операций, порядок учета и мониторинга клиентов, отнесенных к категории высокого уровня риска. Кроме того, согласно статье 36 ПУР для осуществления контроля за соблюдением нормативных актов и положений и внутренних документов банка должно быть создано ответственное структурное подразделение по управлению рисками несоблюдения нормативных требований. Положение, определяющее задачи, сферы ответственности и полномочия такого структурного подразделения, должно утверждаться наблюдательным советом банка. Так, данное структурное подразделение должно также разрабатывать и внедрять внутренние документы, направленные на противодействие легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения. Для оценки деятельности банков по выполнению требований в сфере БОД/ПФТ в структуре ЦБУ создаются специализированные надзорные подразделения:

	• Департамент финансового мониторинга (ДФМ), включающий три отдела (всего 20 штатных единиц), осуществляет документарный надзор в сфере БОД/ПФТ, и • Отдел выездных инспекций по БОД/ПФТ (8 штатных единиц), отвечает за надзор в сфере БОД/ПФТ на местах. Отдел создан как подразделение Департамента выездных инспекций (см. ОП 9, ОК 1). ДФМ осуществляет проверку соблюдения банками требований БОД/ПФТ посредством: 1. анализа внутренней политики, процессов и процедур для оценки и контроля рисков; 2. оценки выполнения рекомендаций подразделений банка в области соблюдения требований и внутреннего аудита; 3. проведения анализа соблюдения банками Положения о правилах внутреннего контроля в сфере БОД/ПФТ (№ 2886); 4. изучения новых банковских продуктов путем оценки их соответствия требованиям БОД/ПФТ. Кроме того, ДФМ **раз в год проводит оценку профиля риска всех банков в части рисков БОД/ПФТ**, в соответствии с разработанной и внедренной методологией (далее — Методология БОД, применяется с ноября 2022 года), а также осуществляет секторальный анализ по БОД/ПФТ для всех финансовых секторов (внутренняя модель для оценки применяется с августа 2022 года). **Методология БОД** позволяет оценить профиль риска организации в части рисков БОД/ПФТ. Оценка структурного риска организации включает анализ следующих элементов: • тип и структура организации бенефициарных собственников; • риски, связанные с бизнес-моделью; • риски, связанные с клиентами; • географические риски; • риски, связанные с продуктами и услугами; • рисков, связанных с каналами предложения услуг и продуктов. Анализ также включает оценку мер по снижению риска, применяемых организациями, а также оценку качества системы контроля рисков. Заключение в отношении качества контроля рисков, в частности основывается на оценке следующих элементов: • роли органов управления (наблюдательного совета и правления); • уровня и полноты управленческой информационной системы.; • адекватности процесса проверки клиентов; • мониторинга операций; • процесса уведомления ПФР; • качества проверок, проводимых внутренними и внешними аудиторами;

- осуществления функции по обеспечению соблюдения нормативных требований;
- организации процесса обучения и найма кадров.

Банки, признанные организациями с «высоким риском», подлежат выездным проверкам в предстоящем году. По результатам расширенной оценки рисков, проведенной в 2023 году, 9 (девять) банков (из общего числа 36) были отнесены к организациям с «высоким» уровнем риска.

В соответствии с решением Комитета по банковскому надзору в 2024 году все эти организации подлежали выездным проверкам. Экспертам, проводящим оценку, было передано несколько последних отчетов о проведенных выездных проверках по БОД/ПФТ. Основные выводы и наблюдения касались процедуры НПК, процесса уведомления ПФР и выявленных недостатков в системе внутреннего контроля.

ДФМ регулярно проводит оценку соблюдения банками требований, установленных законодательством (Законы о БОД/ПФТ, ЦБУ, ЗБД) и нормативными актами (Правила в сфере БОД/ПФТ, корпоративного управления, ПУР), в соответствии с внутренним порядком, установленным ЦБУ. В случае несоблюдения требований ДФМ требует от банков представить разъяснения и, при необходимости, проводит тематическую проверку или выездную проверку. Если нарушение требований в сфере БОД/ПФТ подтверждается результатами выездной проверки, Комитет по банковскому надзору принимает соответствующие корректирующие меры (например, выносит предупреждения) и (или) налагает санкции.

Экспертам, проводящим оценку, были представлены доказательства применения санкций за нарушение требований в сфере БОД/ПФТ.

№	Year	Number of investigations	Provided Recommendations		Fine Set	
			Number of Reccomendations	Number of Banks	Number of Banks	Amount in mio UZS
1	2022	11	41	19	6	600
2	2023	7	42	21	-	-
3	2024 (as per October 1st, 2024)	4	20	20	3	845

Установленный процесс надзора позволяет ЦБУ выявлять недостатки в политике и процедурах банков, которые могут ставить под угрозу соблюдение требований законодательства о БОД/ПФТ, принимать надзорные решения в случае необходимости и давать банкам указания по принятию соответствующих мер для устранения выявленных нарушений.
Экспертам, проводящим оценку, были переданы два отчета о выездных проверках по БОД/ПФТ. Один из них касался банка, отнесенного к категории «высокого

	риска», и был проведен в сентябре 2023 года (продолжительность инспекции — один месяц, в состав инспекционной группы входили 4 человека, включая руководителя миссии). Основные выводы включали следующее: 1) неполнота надлежащей проверки клиентов, преимущественно физических лиц, но также ряда компаний; 2) недостаточный уровень знаний у персонала фронт-офиса; 3) было установлено, что решение, применяемое банком для автоматической идентификации, было проверено ненадлежащим образом; 4) отсутствие внутреннего контроля (внутренний аудит по БОД/ПФТ не проводился ни разу). Отчет о выездной проверке хорошо структурирован и отличается высоким качеством. С учетом того, что **4 из 8 инспекторов по БОД/ПФТ в течение одного месяца проводили одну выездную проверку**, можно предположить, что имеющиеся в распоряжении ЦБУ ресурсы для проведения выездных проверок по БОД/ПФТ являются недостаточными.
ОК 3	Помимо предоставления информации органу финансовой разведки или другим уполномоченным органам, банки сообщают органу банковского надзора о подозрительной деятельности и случаях мошенничества, если такая деятельность или случаи инциденты имеют существенное значение для безопасности, устойчивости или репутации банка[96].
ОК 3: описание и выводы	Как указано в статьях 68, 69 и 98 Правил в отношении БОД/ПФТ, признание операций подозрительными осуществляется в каждом конкретном случае на основе комплексного анализа, проводимого с использованием критериев и признаков, установленных указанными правилами, и внутренних правил, установленных банком. После признания операции клиента подозрительной Служба внутреннего контроля должна принять нижеследующие меры: • представить сообщение о подозрительной операции в специально уполномоченный государственный орган (ПФР); • запросить дополнительную информацию у клиента; • пересмотреть уровень риска клиента; • усилить мониторинг за операциями клиента. ЦБУ осуществляет выездной мониторинг соблюдения настоящих Правил, регулирующих организацию и эффективность внутреннего контроля, на основании информации, представляемой банками в установленном порядке (см. ОК 2).

[96] В соответствии с международными стандартами банки обязаны сообщать о подозрительной деятельности, связанной со случаями потенциальной легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированием терроризма и финансированием распространения оружия массового уничтожения, в соответствующий национальный центр, который создается либо как независимый государственный орган, либо как подразделение в составе существующего органа или органов и выполняет функции органа финансовой разведки.

	Сообщения о подозрительных операциях представляются в ПФР, но не передаются непосредственно в ЦБУ. В то же время ПФР передает ЦБУ соответствующую информацию, а также оценки и обзоры, проводимые ПФР. ЦБУ может проверять сообщения о подозрительных операциях во время проводимых им выездных проверок. Как указано в ОП 9, ОК 10, Положением № 3224/2020 «О защите информации в автоматизированных банковских системах коммерческих банков» введена обязанность банков оповещать ЦБУ в письменной или электронной форме о любых случаях, связанных, среди прочего, с нарушением требований целостности информации, что охватывает требования настоящего ОК.
ОК 4	Если надзорному органу становится известно о дополнительных подозрительных операциях, он уведомляет об этом орган финансовой разведки и, в случае необходимости, другие уполномоченные органы. Кроме того, надзорный орган прямо или косвенно своевременно передает информацию, связанную с предполагаемой или фактической преступной деятельностью, соответствующим органам.
ОК 4: описание и выводы	Законодательство о БОД/ПФТ возлагает на государственные органы обязанность по предоставлению информации о подозрительных операциях в соответствии со статьей 18 Закона о БОД/ПФТ. Кроме того, в целях координации функционирования национальной системы противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, а также для реализации Рекомендации № 2 Группы по разработке финансовых мер борьбы с легализацией доходов, полученных от преступной деятельности (ФАТФ), в 2018 году указом Президента была создана Межведомственная комиссия по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения. Создание Комиссии предусматривает, в частности регулирование прав, обязанностей и ответственности, а также предусматривает обмен информацией. Члены Комиссии обязаны обеспечивать конфиденциальность и сохранность информации, ставшей им известной и составляющей банковскую, коммерческую и иную охраняемую законом тайну.
ОК 5	Надзорный орган определяет наличие в банках правил и процедур надлежащей проверки клиентов (НПК), которые надлежащим образом оформлены документально и доведены до сведения всех соответствующих сотрудников. Надзорный орган также определяет, насколько такие правила и процедуры интегрированы в общее управление рисками банка и предусмотрены ли надлежащие меры по выявлению, оценке, мониторингу, управлению и снижению рисков легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения в отношении клиентов, стран и регионов, а также

	продуктов, услуг, операций и каналов их предоставления на постоянной основе. Программа управления НПК на уровне группы в целом включает следующие основные элементы: a) политику принятия клиентов, определяющую деловые отношения, которые банк не будет устанавливать (или которые будут прекращены) на основании выявленных рисков; b) постоянно действующую программу идентификации, верификации и надлежащей проверки клиентов, включая проверку бенефициарной собственности, понимание цели и характера деловых отношений и анализ на основе оценки рисков для обеспечения актуальности и полноты информации по НПК; c) политику и процедуры для текущего мониторинга за операциями и выявления необычных или потенциально подозрительных операций, а также физических или юридических лиц, подпадающих под санкции Организации Объединенных Наций в связи с финансированием терроризма и распространением оружия массового уничтожения; d) усиленную надлежащую проверку клиентов с высоким уровнем риска (например, передача на рассмотрение высшему руководству банка решений о вступлении в деловые отношения с такими клиентами или о поддержании таких отношений в случае повышения уровня риска); e) усиленную надлежащую проверку политически значимых лиц (в том числе членов их семей и близких партнеров), включая, в частности передачу на рассмотрение высшему руководству банка решений о вступлении в деловые отношения с такими лицами; и f) четкие правила в отношении ведения и сроков хранения документации по НПК и по отдельным операциям. Такая документация подлежит хранению в течение не менее пяти лет.
ОК 5: описание и выводы	В Правилах БОД/ПФТ установлены требования к мерам политики и процедурам в области НПК. В соответствии с главой 3 банки обязаны разрабатывать и применять политику и процедуры для управления и снижения рисков БОД/ПФТ, выявленных в ходе процесса оценки рисков. Политика и процедуры, реализующие программы БОД/ПФТ, должны включать, как минимум, следующее: • порядок принятия клиентов к обслуживанию, включая процедуры, основания и условия принятия банком решения об отказе в установлении деловых отношений и (или) проведении операции, а также о прекращении деловых отношений; • процедуры идентификации и проведения надлежащей проверки клиента (или его представителя) и бенефициарного собственника, включая требования по применению упрощенных и усиленных мер надлежащей проверки;

	• требования к проведению надлежащей проверки при установлении корреспондентских отношений с иностранными финансовыми организациями; • описание мер по идентификации и проведению надлежащей проверки клиентов (их представителей); бенефициарных собственников; государственных должностных лиц, их супругов и близких родственников, находящихся на обслуживании или принимаемых на обслуживание; • порядок применения адресных финансовых санкций и проведения проверок клиентов (их представителей) и бенефициарных собственников по перечню организаций и лиц, связанных с финансированием терроризма и экстремизма или финансированием распространения оружия массового уничтожения; • требования к идентификации и надлежащей проверке клиентов при дистанционном установлении деловых отношений; • требования к обмену информацией, полученной в процессе идентификации и надлежащей проверки клиента (его представителя) и бенефициарного собственника, а также к хранению и обеспечению конфиденциальности такой информации в рамках требований по БОД/ПФТ, установленных банковской группой, в которую входит банк (при наличии); • требования к идентификации и надлежащей проверке клиентов при получении информации от других финансовых организаций, включая идентификацию физических и юридических лиц, в интересах или от имени которых брокер (дилер) осуществляет операции по своему банковскому счету; • процедуры проверки достоверности информации о клиенте (его представителе) и бенефициарном собственнике; • требования к форме, содержанию и порядку ведения клиентского досье, обновлению содержащейся в нем информации с указанием периодичности обновления; • процедуры оценки уровня риска клиента и основания для такой оценки.
ОК 6	Надзорный орган устанавливает, имеют ли банки специальные правила и процедуры в отношении корреспондентских банковских отношений и других аналогичных форм взаимодействия, в дополнение к стандартной надлежащей проверке. Такие правила и процедуры включают: а) сбор достаточной информации о банках-респондентах, чтобы в полной мере понимать характер их деятельности и клиентской базы, их репутацию, применяемые надзорные механизмы, а также сведения о том, подвергались ли они расследованиям или мерам со стороны надзорных органов в связи с легализацией доходов, полученных от преступной деятельности, финансированием терроризма или финансированием распространения оружия массового уничтожения;

	b) запрет на установление или продолжение корреспондентских отношений с банками, не имеющими достаточных механизмов контроля для управления рисками преступной деятельности, не подпадающими под эффективный надзор соответствующих органов либо считающимися банками без физического присутствия (shell banks); c) необходимость одобрения со стороны высшего руководства банка перед вступлением в новые корреспондентские банковские отношения.
ОК 6: описание и выводы	При установлении и поддержании корреспондентских отношений с банком-нерезидентом банк должен: • осуществлять сбор информации о банке-нерезиденте, необходимой для формирования полного представления о характере его деятельности; • использовать открытые источники для оценки его репутации и качества надзора; • оценивать меры, принимаемые банком-нерезидентом для противодействия БОД/ПФТ; • в отношении «транзитных счетов» получать подтверждение того, что банк-корреспондент исполняет обязанность по проведению надлежащей проверки в отношении своих клиентов; • обеспечить четкое и полное распределение обязанностей между корреспондентами. Банки обязаны убедиться, что банки-нерезиденты, с которыми установлены корреспондентские отношения, применяют международные стандарты в сфере БОД/ПФТ. В случае продолжения корреспондентских отношений с банками, не участвующими в международном сотрудничестве в сфере БОД/ПФТ, банки должны уделять особое внимание проводимым операциям и обеспечивать проведение их углубленного анализа. Правила БОД/ПФТ предусматривают необходимость одобрения со стороны высшего руководства банка при установлении новых корреспондентских отношений.
ОК 7	Надзорный орган устанавливает, имеются ли у банков достаточные средства контроля и системы для предупреждения, выявления и сообщения о потенциальных злоупотреблениях финансовыми услугами, включая легализацию доходов, полученных от преступной деятельности, финансирование терроризма и финансирование распространения оружия массового уничтожения.
ОК 7: описание и выводы	Законодательство обязывает банки создавать надежные системы выявления, предотвращения и сообщения о возможных злоупотреблениях в сфере финансовых услуг, а также устанавливать адекватные меры внутреннего контроля.

	Банки обязаны внедрять системы внутреннего контроля, обеспечивающие предупреждение, выявление и сообщение о потенциальных злоупотреблениях финансовыми услугами. Основными задачами системы внутреннего контроля коммерческих банков являются: • принятие соответствующих мер по выявлению, оценке, документальному фиксированию и снижению рисков; • выполнение процедур идентификации клиентов и мер надлежащей проверки, включая верификацию и регулярное обновление сведений о клиентах и их бенефициарных собственниках; • установление бенефициарных собственников, принятие доступных мер по проверке их личности и установлению источников денежных средств или иного имущества, используемых в операциях; • углубленный мониторинг операций, проводимых публичными должностными лицами, членами их семей и лицами, близкими к публичным должностным лицам; • выявление сомнительных и подозрительных операций в порядке, установленном настоящими Правилами и внутренними документами; • своевременное представление информации (документов) о выявленных подозрительных операциях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля, в специально уполномоченный государственный орган; • выявление среди участников операции лиц, участвующих или подозреваемых в участии в террористической деятельности или распространении оружия массового уничтожения, путем сверки с Перечнем; • немедленное приостановление операций (за исключением операций по зачислению средств на счет юридического или физического лица) и (или) замораживание денежных средств или иного имущества лиц, включенных в Перечень, без их предварительного уведомления; • обеспечение конфиденциальности информации, связанной с противодействием легализации доходов, , полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения. ЦБУ проводит оценку системы контроля БОД/ПФТ в рамках документарных и выездных расследований (см. ОК 2).
ОК 8	Надзорный орган обладает достаточными полномочиями для принятия мер в отношении банка, нарушающего применимые законы и подзаконные акты, касающиеся преступной деятельности.
ОК 8: описание и выводы	Все банки, отнесенные к категории банков с «высоким» уровнем риска по результатам ежегодной оценки профиля банковских рисков в сфере БОД/ПФТ (см. ОК 2), подлежат проверке на местах в течение следующего года. В зависимости от

	степени серьезности выявленных нарушений могут применяться различные санкции (см. ОК 1). Согласно «Положению о порядке применения мер и санкций в отношении банков и небанковских кредитных организаций» (рег. № 3492 от 23.01.2024 г.): ЦБУ вправе: • применять меры и санкции в отношении банков, небанковских кредитных организаций, а также их собственников и руководителей; • применять несколько мер и (или) санкций за одно и то же нарушение одновременно или последовательно. Меры и санкции, применяемые ЦБУ в отношении банков, небанковских кредитных организаций, их собственников и руководителей, не могут превышать размеры, установленные законодательством и указанным Положением. Раздел 5 Приложения к вышеуказанному Положению содержит подробную таблицу с указанием размеров штрафов за нарушения законодательства в сфере БОД/ПФТ.
ОК 9	Надзорный орган устанавливает, что в банках: a) установлены требования к внутренним аудиторам и (или) внешним экспертам по проведению независимой оценки политики, процессов и механизмов контроля в области управления рисками. Надзорный орган имеет доступ к их отчетам; b) действуют эффективные процедуры и политика назначения сотрудника, ответственного за соблюдение нормативных требований, на уровне руководства банка для управления программой по борьбе с финансовыми преступлениями, а также специального должностного лица, уполномоченного принимать сообщения о возможных злоупотреблениях, касающихся финансовых услуг банка (включая подозрительные операции); c) функционирует подразделение по обеспечению соблюдения нормативных требований, наделенное достаточными полномочиями, независимостью в подотчетности, необходимыми кадровыми и иными ресурсами; d) установлены надлежащие правила и процедуры проверки, обеспечивающие соблюдение высоких этических и профессиональных стандартов при найме персонала, а также при заключении агентских договоров или договоров аутсорсинга; e) предусмотрено проведение на постоянной основе программ обучения сотрудников, включая обучение по НПК и методам мониторинга и выявления преступной и подозрительной деятельности; и f) действуют правила и процедуры по передаче информации о преступной деятельности персонала в компетентные органы.

ОК 9: описание и выводы	**Внутренний аудит** Согласно ПВА, служба внутреннего аудита должна быть независимой и нести ответственность за оценку эффективности системы внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления (см. ОП 26, ОК 4). При оценке системы управления рисками внутренний аудит проверяет, как минимум, следующие компоненты: • деятельность структурного подразделения по управлению рисками, включая принимаемые им решения, а также, исходя из задач и полномочий подразделения, соответствие организации системы управления рисками (по видам: кредитный, ликвидности, рыночный, операционный, риск несоблюдения нормативных требований и пр.); • уровень готовность банка к принятию риска и соответствие его деятельности этому уровню; • управление рисками, включая предоставление ЦБУ, наблюдательному совету и правлению информации о ключевых рисках; • Соответствии организации системы управления рисками, в том числе в части идентификации, измерения, оценки, управления, своевременности реагирования и процессов отчетности по рискам; • целостность информационных систем, используемых в процессе управления рисками, точность, достоверность и полнота этих данных. В соответствии со статьей 19 ПВА, служба аудита должна проводить, среди прочего, независимый анализ и оценку эффективности систем внутреннего контроля (**в том числе в части противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, контроля за соблюдением нормативных требований** и т. п.), систем управления рисками и корпоративного управления и правильности их внедрения с учетом профиля риска банка. Положение «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность» (рег. № 3252 от 30.06.2020 г.) устанавливает конкретные критерии (требования к деловой репутации и квалификации) в отношении сотрудника, ответственного за соблюдение нормативных требований (см. также ОП 26, ОК 3). Решения о назначении и освобождении от должности руководителя и сотрудников подразделения внутреннего контроля по БОД, а также об оценке результатов их деятельности и размере вознаграждения (заработной платы, премий и т. д.) принимаются исключительно наблюдательным советом. Лицо, назначаемое на должность руководителя подразделения внутреннего контроля по БОД, должно: • обладать знаниями в области банковского и финансового законодательства;

	• знать международные стандарты в области противодействия легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения; • обладать знаниями правил бухгалтерского учета, а также регулярно проходить повышение квалификации на специализированных курсах. **Внутренний контроль в сфере БОД** Подробное описание требований к организации внутреннего контроля в банке в целях БОД/ПФТ приведено в Правилах БОД/ПФТ. Как указано в главе 2 Правил БОД/ПФТ, в рамках организации внутреннего контроля в целях БОД/ПФТ руководство или исполнительный орган банка разрабатывает и утверждает правила внутреннего контроля, в том числе требования к службе внутреннего аудита банка по оценке эффективности внутреннего контроля в целях БОД/ПФТ. Правила внутреннего контроля применяются банком с учетом результатов оценки степени подверженности его деятельности рискам БОД/ПФТ, а также с учетом размера, характера и сложности деятельности банка. В соответствии с требованиями внутреннего контроля по БОД банк в порядке, установленном внутренними документами банка, назначает лицо, ответственное за выполнение и соблюдение правил внутреннего контроля в банке (далее — ответственный работник) из числа руководителей банка или иных руководящих работников не ниже уровня руководителя соответствующего структурного подразделения банка, а также определяет сотрудников или подразделение банка, в сферу компетенции которых входят вопросы БОД/ПФТ (далее — подразделение по БОД/ПФТ). Организационная программа внутреннего контроля по БОД/ПФТ включает описание функций подразделения по БОД/ПФТ, порядка взаимодействия с другими подразделениями банка, филиалами и дочерними структурами при реализации внутреннего контроля по БОД/ПФТ, а также описание функций и полномочий ответственного работника и порядка его взаимодействия с органами управления и исполнительным органом банка. Для выполнения возложенных на них функций должностные лица и сотрудники подразделения по БОД/ПФТ наделены, среди прочего, следующими полномочиями: • получение доступа ко всем помещениям банка, информационным системам, средствам связи, документам и досье — в пределах, необходимых для полноценного выполнения своих обязанностей и в порядке, установленном внутренними документами банка;

	• направление подразделениям банка инструкций об осуществлении операций с денежными средствами и (или) иным имуществом; • обеспечение конфиденциальности информации, полученной в ходе выполнения своих функций; • обеспечение сохранности документов и файлов, полученных от структурных подразделений банка. В соответствии со статьей 21 Правил БОД/ПФТ целью программы обучения и информирования в этой области является обеспечение сотрудников банка знаниями и навыками, необходимыми для соблюдения ими законодательства о БОД/ПФТ, правил внутреннего контроля и других внутренних документов банка в сфере БОД/ПФТ.
ОК 10	Надзорный орган устанавливает, что в банках действуют и применяются четкие правила и процедуры, позволяющие персоналу сообщать о проблемах, связанных с финансовыми услугами банка, руководству на местах и (или) соответствующему специально уполномоченному сотруднику. Надзорный орган также устанавливает, имеются ли в банках и применяются ли надлежащие управленческие информационные системы, позволяющие своевременно и в должной форме доводить информацию о такой деятельности до сведения правления, руководства и уполномоченных сотрудников банка.
ОК 10: описание и выводы	Согласно требованиям, изложенным в статье 6 Правил БОД/ПФТ, банки обязаны разработать внутренние процедуры предоставления органам внутреннего контроля по БОД информации о фактах нарушения законодательства, связанного с БОД/ПФТ. Предусмотрено утверждение наблюдательным советом внутренних правил и (или) изменений к ним. Сотрудники, которым становится известно о фактах нарушения законодательства и (или) нормативных актов, в том числе в области отмывания денег, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения, обязаны незамедлительно сообщать об этом в письменной форме руководителю или персоналу подразделения внутреннего контроля. Порядок взаимодействия персонала (в том числе руководителя подразделения внутреннего контроля) должен быть описан во внутренних документах.
ОК 11	В соответствии с законодательством работник банка не может быть привлечен к ответственности за добросовестное сообщение о подозрительной деятельности во внутренние инстанции либо непосредственно в компетентные органы.
ОК 11: описание и выводы	Согласно статье 41 ПКУ, для своевременного принятия надлежащих мер в случае совершения в банке действий, противоречащих законодательству и этическим нормам, должна быть создана и внедрена эффективная система выявления неприемлемых действий и передачи сообщений о них. Система должна позволять сотрудникам уведомлять правление о неприемлемой и противоправной деятельности в банке, обеспечивая при этом конфиденциальность и безопасность. Среди целей системы сообщения о нарушениях осведомления можно назвать следующее:

	• содействие своевременному уведомлению о возможных неприемлемых действиях; • предоставление средств (каналов) для конфиденциального и защищенного уведомления о неприемлемых действиях; • обеспечение согласованного и оперативного реагирования на уведомления о неприемлемом поведении и информирования уведомителей об их правах; • обеспечение надлежащего контроля со стороны правления за соблюдением правил, регулирующих конфиденциальность сообщений сотрудников о случаях неприемлемого поведения; • защита прав банка и его акционеров.
ОК 12	Надзорный орган прямо или косвенно сотрудничает с соответствующими национальными и иностранными органами регулирования финансового сектора или обменивается с ними информацией о предполагаемых или фактических преступных действиях, совершаемых в банках, где такая информация используется для целей надзора.
ОК 12: описание и выводы	Сотрудничество между различными ведомствами, в том числе ЦБУ, осуществляется следующими способами: • совещания с участием ЦБУ, ПФР и других компетентных органов для обсуждения конкретных вопросов, связанных с противодействием преступных действий по легализации доходов; • регулярные совещания с участием членов межведомственной комиссии; • информация о новых типологиях или необычных операциях, выявленных ЦБУ в ходе выездных проверок, должна оперативно передаваться в ПФР; • создание форума для взаимодействия и координации действий («Академия соблюдения нормативных требований») с представителями банков, фондового рынка и небанковских отраслей. Целью этого механизма является укрепление сотрудничества и координации действий между ЦБУ, компетентными органами и участниками рынка. ЦБУ также подписал соглашения об обмене информацией с надзорными органами Казахстана, Грузии, Венгрии и России (всего подписано 26 меморандумов о взаимопонимании и 8 соглашений) для эффективного исполнения надзорных функций в отношении дочерних организаций и банковских групп. Кроме того, ЦБУ сотрудничает с налоговыми органами в целях обмена информацией о подозрительных операциях, осуществляемых хозяйствующими субъектами. Эксперты, проводящие оценку, обсудили механизмы обмена информацией с соответствующими национальными органами и признали эти механизмы достаточными. Обмен информацией с иностранными органами надзора также может быть усилен в сфере БОД/ПФТ. В ходе обсуждения сотрудничества и обмена информацией между департаментами выяснилось, что «кураторы» не участвуют в обсуждении результатов выездных

	проверок по БОД/ПФТ (обсуждения, проводимые между департаментами выездного и финансового мониторинга).
ОК 13	За исключением случаев, когда ответственность несет другой орган, надзорный орган обладает специализированным опытом на базе внутренних ресурсов для борьбы с преступной деятельностью, выявляемой в банках. В таком случае надзорный орган регулярно предоставляет банкам информацию о рисках, сопряженных с легализацией доходов, полученных от преступной деятельности, финансированием терроризма и финансированием распространения оружия массового уничтожения.
ОК 13: описание и выводы	Статья 7-1 Закона о БОД/ПФТ предусматривает, что организации, осуществляющие операции с денежными средствами, а также органы, осуществляющие мониторинг и контроль за соблюдением правил внутреннего контроля, обязаны в своей деятельности систематически, не менее одного раза в год проводить изучение, анализ и выявление возможных рисков легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения, документально фиксировать результаты и принимать соответствующие меры по снижению выявленных рисков. Результаты оценки рисков должны быть доведены до сведения всех органов, участвующих в противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, и организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом. ПФР осуществляет мероприятия по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма, а также в области предотвращения, выявления, пресечения, раскрытия и расследования экономических и финансовых правонарушений. К ним относится предоставление банкам рекомендаций по возникающим рискам и типологиям в сфере БОД/ПФТ. Комиссия также обязана обеспечивать своевременный обмен информацией.
ОК 14	Надзорный орган устанавливает, что у банков имеются общегрупповые программы по противодействию легализации доходов, полученных от преступной деятельности, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, включая политику и процедуры обмена информацией внутри группы в этих целях.
ОК 14: описание и выводы	Как указано в пункте 6-1 Правил БОД/ПФТ, внутренние правила банковской группы должны включать следующее: • правила и процедуры обмена необходимой информацией и данными для управления рисками, связанными с легализацией доходов, полученных от преступной деятельности, финансированием терроризма и финансированием распространения оружия массового уничтожения, а также надлежащей проверкой клиентов; • обеспечение выполнения функций соблюдения нормативных требований, внутреннего контроля и внутреннего аудита на уровне группы; • меры по защите конфиденциальности и надлежащему использованию данных на уровне группы.

	Соответственно, в связи с отсутствием должным образом организованного консолидированного надзора (см. ОП 12), требования консолидированного надзора в сфере БОД/ПФТ также не выполняются.
Оценка соблюдения принципа 29	**В основном соблюдается**
Комментарии	ЦБУ применяет комплексный подход к реализации действующего законодательства и нормативных актов. Сотрудничество и взаимодействие с другими компетентными органами дает положительные результаты и подтверждает, что риски БОД/ПФТ являются одной из приоритетных задач на национальном уровне. В ЦБУ принят риск-ориентированный подход к надзору за банками, включающий проведение документарных и выездных инспекций в сфере БОД/ПФТ. ЕАГ дала положительную оценку, которая также отражает высокий уровень надзора за деятельностью финансовых организаций. ЕАГ также установила, что ЦБУ на постоянной основе применяет комплексный подход к проведению обучения в поднадзорных организациях. Несмотря на эффективность системы оценки рисками БОД/ПФТ и управления ими в банковском секторе, остаются отдельные аспекты, требующие дальнейшего совершенствования: • Результаты проверок по БОД/ПФТ обсуждаются между сотрудниками подразделений выездного и финансового мониторинга, однако куратор не участвует в этих обсуждениях. • В последнее время штат группы по надзору за БОД/ПФТ на местах был увеличен до 8 сотрудников, однако поскольку они отвечают за проведение инспекций в масштабах всего финансового рынка, имеющиеся кадровые ресурсы представляются недостаточными. Рекомендации: • ЦБУ следует продолжать вложение средств в кадровое обеспечение и технологии для надзора в сфере БОД/ПФТ, включая содействие сотрудникам и руководителям в получении общепринятых международных профессиональных сертификатов. • В ЦБУ следует создать специализированные группы для работы со значительными и специфическими рисками, например, связанными с деятельностью по обороту криптоактивов или мошенничеством. В настоящее время группа, которая курирует сферу БОД/ПФТ, также отвечает за другие типы рисков.

РЕЗЮМЕ СОБЛЮДЕНИЯ БАЗЕЛЬСКИХ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ

Основой принцип	Оценка	Комментарии
1. Обязанности, цели и полномочия	ВС	Во избежание дублирования вопросы, связанные с участием Торгово-промышленной палаты и Министерства юстиции в процессе принятия нормативных актов ЦБУ, рассматриваются в рамках оценки ОП 2. • Основной задачей ЦБУ в области банковского надзора является обеспечение устойчивости и надежности банков и банковской системы. При этом такие цели, как защита прав потребителей и расширение доступа к финансовым услугам, рассматриваются как равноценные приоритеты. • Закон о банках не наделяет ЦБУ четкими полномочиями осуществлять анализ деятельности материнских компаний и организаций, аффилированных с материнскими компаниями, с целью определения ее влияния на устойчивость и надежность банка.
2. Независимость, подотчетность, обеспечение ресурсами и правовая защита работников надзорных органов	ВНС	• Существует значительный разрыв между независимостью де-юре и де-факто. Независимость ЦБУ в принципе закреплена в Конституции и Законе о ЦБУ, однако существуют другие правовые инструменты, которые ограничивают это положение. Возложенная на ЦБУ ответственность за обеспечение надлежащего осуществления программ развития негативно сказывается на его операционной независимости. Кроме того, с точки зрения формирования политики ЦБУ не обладает полной свободой действий в установлении пруденциальных требований ни в отношении участников отрасли/частного сектора, поскольку требуется согласование с Торгово-промышленной палатой, представляющей, среди прочего, интересы частных банков, ни в отношении государства, поскольку Министерство юстиции вправе отказать в регистрации как по техническим, так и по иным причинам.

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		• В законе не уточняются критерии приемлемости для членов Правления ЦБУ (например, безупречная репутация, честность/добросовестность, минимальный профессиональный стаж), а также не указаны критерии несовместимости для двух независимых членов (например, члены не должны занимать должности в Парламенте или Правительстве). • Статья 23 Закона о ЦБУ не предусматривает обязанность публичного раскрытия причин освобождения от должности Председателя Правления ЦБУ. • ЦБУ не публиковал свои цели в области надзора. • ЦБУ не располагает механизмом вынесения «предварительного мотивированного решения», позволяющего предоставить заинтересованному лицу возможность быть заслушанным в кратчайшие сроки после вынесения решения.
3. Сотрудничество и взаимодействие	BC	• Законы и нормативные акты создают основу для сотрудничества и взаимодействия с соответствующими национальными и иностранными органами, при этом сотрудничество может принимать различные формы. Страховые компании в Узбекистане лицензируются и находятся под надзором НАПП, однако сотрудничество между ЦБУ и НАПП осуществляется лишь на индивидуальной основе. Такое сотрудничество никак не оформлено, и соответствующее соглашение не заключается. • Орган по санации, играющий важную роль в банковском надзоре, и сеть по санации не созданы (соответствующий законопроект представлен на утверждение и принятие), в связи с чем отсутствует важная основа для сотрудничества.
4. Разрешенные виды деятельности	C	• Термин «банк» может использоваться только компаниями, осуществляющими банковскую деятельность. ЦБУ не проводит регулярных расследований случаев использования термина «банк». В ходе расследований, проведенных в 2020 и 2024 годах, было установлено, что компании использовали данный термин в своем наименовании (товарном знаке) без соответствующих оснований (т. е. незаконно).
5. Критерии лицензирования	BC	• Оценка предпринимательской деятельности (бизнес-плана) для целей лицензирования не является исчерпывающей: она не дает широкого и детального

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		представления о деятельности будущего банка. Обоснование планируемой деятельности представлено поверхностно; устойчивость бизнес-модели банка при этом не оценивается. Прогнозы деятельности банков представляются только по одному (базовому) сценарию. Сравнение будущего банка с аналогичными банками не проводится, конкурентоспособность на рынке не оценивается.
6. Передача значительной доли участия	ВС	• ЗБД предоставляет ЦБУ достаточные полномочия для утверждения или отклонения заявок на приобретение крупных пакетов акций и предъявления пруденциальных условий к таким операциям; однако при оценке бизнес-модели предполагаемого банка после смены контроля отсутствует подробное объяснение того, каким образом изменится деятельность банка после такой передачи.
7. Приобретение крупных активов	ВС	• ЦБУ не требует предварительного или ретроспективного уведомления о приобретении в размере до 15 процентов совокупного капитала первого уровня банка и осуществляет сбор только количественной информации в рамках регулярной пруденциальной отчетности. Этот объем информации может быть недостаточным для оценки того, представляет ли приобретение чрезмерные риски для банка. • При отсутствии пруденциальных ограничений на консолидированном уровне в отношении крупных инвестиций у ЦБУ может не оказаться возможности ограничивать приобретения или инвестиции, осуществляемые структурами (кроме банков), входящими в банковскую группу, которые тем не менее могут подвергнуть банк чрезмерным рискам или затруднить осуществление эффективного надзора.
8. Подход к надзорной деятельности	ВС	• Руководство по надзору на основе оценки рисков является важным этапом на пути от подхода, ориентированного на соблюдение нормативных требований, к надзору, основанному на оценке рисков; однако в этом документе не учитываются финансовые риски, связанные с изменением климата, в то время как банкам в Узбекистане угрожают физические риски и риски переходного периода. • В 2024 году при оценке профиля рисков банков (из 14 изученных банков) было зафиксировано 13 случаев изменения автоматической рейтинговой оценки, однако степень анализа повышения или понижения

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		рейтинга была недостаточной, учитывая новизну применяемой методологии. • ЦБУ не проводил оценку возможности санации ВСЗБ и не издал утвердил положение о планах восстановления деятельности (этот аспект также отражен в ОП 11).
9. Методы и инструменты надзора	ВНС	• Роль куратора не формализована ни в Законе, ни в обязательных для исполнения публичных нормативных актах. Не предусмотрен «период охлаждения», необходимый, прежде чем банк сможет нанять куратора, осуществлявшего надзор над данным банком. • Эксперты, проводящие оценку, не нашли достаточных свидетельств проведения ЦБУ отдельных совещаний с независимыми директорами. • Отсутствует система, позволяющая ЦБУ систематически отслеживать устранение банками выявленных недостатков (помимо плана действий). • Банки не обязаны уведомлять ЦБУ заранее о существенных изменениях в своей деятельности, структуре и общем состоянии, либо сразу же, как только им станет известно о каких-либо существенных неблагоприятных изменениях. • Имеются возможности для повышения эффективности выездных проверок: большинство инспекций (80 процентов) проводится в пределах установленного внутренним регламентом 30-дневного лимита, и такие сроки могут ограничивать возможность проведения тщательной проверки кредитных досье, учитывая большое количество корпоративных открытых позиций. • Документарная и выездная оценка корпоративного управления не включается на регулярной основе в отчет, который представляется экспертам (в одном из четырех случаев); кроме того, такой профиль риска даже не упоминается в Постановлении «Минимальные требования к проведению инспекций в банках на основе Руководства по риск-ориентированному надзору» (август 2024 года).
10. Отчетность для целей надзора	ВНС	• ЦБУ осуществляет сбор пруденциальной отчетности и статистических деклараций на индивидуальной, но не на консолидированной основе. • ЦБУ запрашивает специальную информацию в неструктурированном виде по электронной почте или по другим менее защищенным каналам.

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		• Отчетность для целей надзора составляется в соответствии с рекомендациями ЦБУ, которые основаны на внутренних правилах учета, и не следует общепринятым международным принципам и правилам учета. • ЦБУ не осуществляет сбор информации, позволяющей оценить существенность финансовых рисков, связанных с изменением климата. • Несмотря на то, что ЦБУ регулярно проводит оценку пакетов данных и вносит в них коррективы, все банки, независимо от их размера и бизнес-модели, обязаны представлять одинаковые данные (и одинаковое количество единиц данных). Таким образом, ЦБУ не перешел к риск-ориентированному надзору в сфере отчетности (то есть по сути к адаптированной форме отчетности), основанному на принципе пропорциональности. • ЦБУ не имеет полномочий запрашивать соответствующую информацию у каких-либо субъектов, входящих в более широкую группу, независимо от их деятельности.
11. Полномочия надзорных органов по принятию корректирующих мер и применению санкций	ВС	• Сотрудничество и взаимодействие с соответствующими органами (Агентством по страхованию вкладов, Министерством экономики и финансов, Советом по финансовой стабильности, Центральным депозитарием ценных бумаг) при принятии решений о сроках и порядке проведения упорядоченной санации проблемного банка отсутствует до утверждения проекта закона «О санации и ликвидации банков» и его вступления в силу. • Статья 67 Закона о ЦБУ может привести к нарушению принципа *ne bis in idem*, запрещающего двойное наказание за одно и то же правонарушение.
12. Консолидированный надзор	ВНС	• Пруденциальные требования применяются только на уровне отдельных банков. • В Стратегии реформирования банковской системы (2020–2025 годы) консолидированный надзор определен как приоритетное направление для совершенствования нормативной и надзорной базы, однако ЦБУ до настоящего времени не утвердил нормативное положение о консолидированном надзоре. • ЦБУ не оценивает то, как осуществляется управление рисками на уровне группы и могут ли субъекты в

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		составе более широкой группы представлять угрозу устойчивости и надежности банка и банковской системы. • ЦБУ завершает инвентаризацию банковских групп. ЦБУ запросил техническую помощь МВФ по вопросам консолидированного надзора.
13. Отношения между надзорными органами в стране происхождения и в принимающей стране	C	• Ответственность за создание надзорных коллегий возложена на компетентный орган страны происхождения, однако ЦБУ, который выступает в роли надзорного органа принимающей страны, и также заинтересован в осуществлении эффективного надзора за банковской группой, не взаимодействует в достаточной степени с компетентным органом страны происхождения в целях получения комплексной информации о рисках в пределах более широкой группы или рисках, связанных с материнской компанией.
14. Корпоративное управление	BC	• В последнее время ЦБУ усилил функции ПКУ; однако некоторые недостатки еще не устранены. Требование к планам обеспечения преемственности отсутствует. Комитет по управлению рисками не является обязательным для ВСЗБ. • Документарная оценка рисков корпоративного управления была в последнее время включена в руководство по надзору, но на пилотном этапе она не была опробована в полной мере, судя по документам, представленным экспертам, проводящим оценку. Кроме того, новая методология выездных инспекций не охватывает корпоративное управление (эксперты, проводящие оценку, отмечают, что в проекте поправки к методологии такое расширение предусмотрено).
15. Процесс управления рисками	BC	• ЦБУ не издал нормативные положения, определяющие содержание, порядок обновления и представления планов восстановления деятельности. • ЦБУ ввел «Требования к внутренним процедурам оценки достаточности капитала» (ПУР, статьи 67–71), но они носят факультативный характер для всех банков, независимо от их размера и системной значимости в национальном масштабе. • Несмотря на последние поправки, внесенные в ПУР, эксперты, проводящие оценку, не обнаружили

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		свидетельств того, что ЦБУ определяет, что i) банки проводят регулярную и независимую проверку и тестирование моделей, ii) правление и высшее руководство банков понимают ограничения и факторы неопределенности, связанные с результатами, выдаваемыми моделями, а также риски, связанные с их использованием. Кроме того, новая редакция ПУР не содержит требования о публичном раскрытии информации об освобождении от должности директора по управлению рисками.
16. Достаточность капитала	ВНС	• Требования в отношении капитала не скорректированы с учетом профиля риска и системной значимости банков. • ЦБУ заявил о внедрении нормативов «Базель III», однако определение капитала отклоняется от указанной системы. Также наблюдаются отклонения в активах, взвешенных с учетом кредитного риска, хотя и по незначительным открытым позициям. • Элементам капитала, которые постоянно доступны для покрытия убытков на основе принципа непрерывности деятельности банка, не придается должное внимание. Критерии включения обыкновенных акций в состав основного капитала первого уровня (см. параграф 10.8 «Базельских нормативов») не учитывают характеристики выплаты дивидендов (уровень выплат не должен быть каким-либо образом привязан к сумме, уплаченной при эмиссии; недопустимы обстоятельства, при которых выплаты дивидендов становятся обязательными; недопустима выплата дивидендов в привилегированном порядке). Кроме того, субординированные долговые обязательства, относящиеся к капиталу второго уровня (см. п. 10 параграфа 10.16 «Базельских нормативов»), не отвечают требованию о списании или конверсии, т. е. положению, согласно которому, по усмотрению уполномоченного органа, инструмент должен быть списан или конвертирован в обыкновенные акции при наступлении триггерного события.

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		• Расчет активов, взвешенных по риску (RWA), отличается от практики «Базельских нормативов», как сообщается введенных ЦБУ: a) корпоративные облигации, выпущенные организациями по рефинансированию ипотечных кредитов, взвешиваются с учетом риска на уровне 20 процентов, вместо 40, 75 или 150 процентов, в зависимости от результатов надлежащей проверки банков; b) открытые позиции банков по отношению к микрофинансовым организациям (МФО) взвешиваются с учетом риска на уровне 75 процентов. Поскольку МФО не подпадают под действие пруденциальных нормативов и не подлежат надзору на уровне, действующем в отношении банков, такие позиции должны классифицироваться как корпоративные, а при отсутствии рейтинга – иметь весовой коэффициент 100 процентов; c) ЦБУ не проводит различий между рисками, связанными с объектами жилой недвижимости, которые НЕ «зависят существенным образом от денежных потоков, генерируемых объектами недвижимости», рисков, которые «существенным образом зависят от денежных потоков, генерируемых объектами недвижимости» («Базельские нормативы», параграф 20.70). Отсутствует прямое требование о «осмотрительных консервативных критериях оценки» жилой недвижимости (например, не следует учитывать ожидаемый рост цен).
17. Кредитный риск	ВС	В некоторых банках были выявлены заниженные стандарты андеррайтинга в сфере розничного кредитования. • Несмотря на уменьшение доли ипотечных кредитов, выдаваемых домашним хозяйствам без официального дохода, она остается высокой (согласно тематическому обзору ЦБУ: 43 процента в январе 2024 года по сравнению с 60 процентами в октябре 2023 года), при этом представляется, что цены на жилую недвижимость утратили связь со стоимостью, определяемой основополагающими экономическими

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		факторами (ЦБУ оценивает это расхождение в среднем на уровне 28 процентов). Также отмечаются случаи, когда микрозаймы используются для погашения ипотечных кредитов. • При оценке кредитоспособности коэффициент обслуживания долга (DSTI) заемщиков может оказаться заниженным, поскольку в кредитное бюро могут поступать неполные данные о покупках в рассрочку. • Наблюдался быстрый рост автокредитов, в том числе из-за спекулятивных операций на вторичном рынке; введенное в последнее время ограничение концентрации (25 процентов кредитного портфеля) позволяет сдерживать склонность банков к риску. ПУР не содержит требования об обязательном утверждении наблюдательным советом или высшим руководством операций с повышенным уровнем риска или не согласующихся с хозяйственной деятельностью банка. Для открытых позиций, не связанных с ипотечными кредитами, выявлена аномалия: пункт 40 ПККА позволяет банкам предоставлять дополнительные кредитные средства/ресурсы по текущему кредиту, классифицируемому как «стандартный», без проведения полноценного анализа рисков, связанных с возможными убытками.
18. Проблемные активы, запасы и резервы	ВНС	• Критерии отнесения открытой позиции к категории необслуживаемых являются слишком узкими. К необслуживаемым позициям относятся «неудовлетворительные», «сомнительные» и «убытки», но они не включают непосредственно: i) позиции в состоянии дефолта (в нормативной базе отсутствует определение дефолта); ii) кредиты, признанные обесцененными в соответствии с применяемыми стандартами учета (активы стадии 3 по МСФО 9 составляют 7,8 процента совокупного кредитного портфеля по состоянию на декабрь 2023 года, в то время как значение НОК равно 4,2 процента). • Определение позиций, к которым не применяются меры надзорного воздействия, отсутствует. «Активы с пересмотренными условиями» не приравниваются к

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		открытым позициям, в отношении которых не применяются меры надзорного воздействия, поскольку в ПККА i) не учитывается понятие «финансовых трудностей» заемщиков и ii) перечень «льгот» фиксирован и не допускает учета всех «льгот», которые банк может предоставлять заемщику (например, нигде не предусмотрена возможность конвертации долга в инструменты участия в капитале, смягчающая условия договоров). Кроме того: a) первый пересмотр условий актива не изменяет предыдущую классификацию по качеству; b) некоторые исключения искажают реальную оценку качества активов. Например, активы не классифицируются как «активы пересмотренными условиями», если: a) снижена процентная ставка по кредитам в национальной валюте, но не более чем на 2 п.п. по сравнению с ключевой ставкой ЦБУ; b) льготный период продлен до 6 месяцев. Процесс отнесения активов (кроме активов с пересмотренными условиями) к категории обслуживаемых является недостаточно строгим. Отсутствует «период устранения нарушения», подтверждающий, что выплаты по долгу осуществлялись в срок в течение непрерывного периода погашения.
19. Риск концентрации и нормативы максимального размера риска	ВС	• Открытые позиции банков по отношению к суверенному долгу, согласно оценкам в ходе проверки, составляют 102 млрд сумов, что соответствует 16,6 процента совокупных активов и 102 процентам совокупного капитала. Учитывая отсутствие основы Компонента 2, данный риск не учитывается в оценке рисков банками.
20. Сделки со связанными лицами	ВС	• Кредитование госпредприятий государственными банками не подпадает под действующие требования качества к сделкам со связанными лицами, а именно коммерческие условия и сделки на основе принципа независимости сторон. • Несмотря на право оценивать статус связанных лиц и принципы независимости сторон, ЦБУ никогда не выражал «мотивированные суждения» по данной теме. • Положение «О максимальном размере риска на одного заемщика, в том числе лиц, связанных с банком, или группу взаимосвязанных заемщиков» не включает «членов тех комитетов, которые не

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		отвечают за управление банковскими рисками». Данная формулировка представляется неясной и может создать возможности для злоупотреблений со стороны инсайдеров при совершении операций, не связанных с кредитованием (например, в сфере закупок).
21. Страновой риск и риск переводов	С	• ЦБУ не обеспечивает надлежащий учет странового риска при определении резервов.
22. Рыночный риск	ВНС	• В результате последних поправок, внесенных в ПУР, которые вступят в силу в апреле 2025 года, было введено определение торгового портфеля, в перечень рыночных рисков были включены производные инструменты и были расширены требования к готовности принятия рыночного риска. ЦБУ пока не внедрил эти поправки, особенно в части новых требований к готовности принятия риска. • ЦБУ отслеживал валютные производные инструменты для целей оценки соблюдения лимитов по чистой открытой валютной позиции, но банки могли использовать производные инструменты для хеджирования других рисков (например, процентного риска по банковским операциям). Данные об этом не отражаются в отчетности и не отслеживаются. На основании общей информации отчетность для целей надзора ограничивается сведениями об условной стоимости производных инструментов и не содержит информации об их справедливой стоимости, что затрудняет для ЦБУ оценку существенности данной подкатегории рыночного риска.
23. Риск процентной ставки по банковским операциям	ВНС	• В ПУР, выпущенном в апреле 2023 года, i) процентный риск в портфеле банковских операций описывался как подкатегория рыночного риска, а не как самостоятельный риск; ii) отсутствовало разграничение между портфелями трейдинговых и банковских операций. В поправках к ПУР (январь 2025 года) процентный риск в портфеле банковских операций рассматривается как самостоятельный и существенный риск, но отсутствуют признаки адекватного надзора за данным видом риска.
24. Риск ликвидности	ВС	• Органы надзора определяют стратегию управления ликвидностью, склонность к риску, меры политики и процедуры банков в ходе оценки риска, однако требования к ликвидности не скорректированы с учетом профиля риска и системной значимости

Основой принцип	Оценка	Комментарии
		банков. Коэффициент покрытия ликвидности (LCR) не соответствует «Базельским нормативам». • Применяемое ЦБУ стресс-тестирование ликвидности основано на сценариях, которые не являются в достаточной степени консервативными (например, допущения об оттоке депозитов составляли всего 2–3 процента, а об использовании кредитной линии — лишь 1–2 процента).
25. Операционный риск	ВНС	• Операционная устойчивость не включена в Руководство по риск-ориентированному надзору и не является частью минимальных требований к проведению инспекций банков. • Отсутствуют данные о проведении ЦБУ оценки процесса отображения банками критически важных операций и факторов взаимозависимости, планов по обеспечению непрерывности деятельности и их тестирования, а также управления рисками третьих сторон. • ЦБУ не издал нормативные положения, регулирующие заключение договоров аутсорсинга.
26. Внутренний контроль и аудит	С	• В ПВА явным образом не указано, что внутреннему аудиту могут или должны подвергаться виды деятельности, передаваемые на аутсорсинг.
27. Финансовая отчетность и внешний аудит	ВС	• Статья 75 ЗБД предписывает аудиторской организации «незамедлительно проинформировать ЦБУ о случаях, которые приводят к грубым нарушениям требований законодательства о банках и банковской деятельности», однако в этой норме отсутствует требование сообщать о серьезных нарушениях. • ЦБУ не разъяснил различия между финансовой отчетностью банков, подготовленной в соответствии с МСФО, и финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Положением ЦБУ № 3337/2021, которая создает избыточную нагрузку на банки.
28. Раскрытие информации и прозрачность	ВС	• Требования о раскрытии информации не включают информацию, связанную со i) стратегиями управления рисками, ii) подверженностью риску (например, суверенному риску, климатическому риску). Кроме того, государственные банки не раскрывают информацию о подверженности рискам, связанным с государственными предприятиями, в рамках сделок со связанными лицами.

Основой принцип	Оценка	Комментарии
29. Злоупотребление финансовыми услугами	BC	• Результаты проверок по БОД/ПФТ обсуждаются между сотрудниками подразделений выездного и финансового мониторинга, однако куратор не участвует в этих обсуждениях. • В последнее время штат группы по надзору за БОД/ПФТ на местах был увеличен до 8 сотрудников, однако поскольку они отвечают за проведение инспекций в масштабах всего финансового рынка, имеющиеся кадровые ресурсы представляются недостаточными.

РЕКОМЕНДУЕМЫЕ МЕРЫ И КОММЕНТАРИИ ОФИЦИАЛЬНЫХ ОРГАНОВ

A. Рекомендуемые меры

Рекомендуемые меры по улучшению соблюдения Базельских основных принципов и повышению эффективности основ регулирования и надзора	
Справочный принцип	**Рекомендуемая мера**
Принцип 1	• Подчинить ответственность ЦБУ в области защиты потребителей, финансовой интеграции и развития достижению его основной цели — обеспечению устойчивости и надежности банков и банковской системы. • Наделить ЦБУ полномочиями проводить анализ деятельности материнских компаний и компаний, аффилированных с материнскими компаниями, с целью определения их влияния на устойчивость и надежность банка.
Принцип 2	• Принять меры к тому, чтобы не только закрепить независимость ЦБУ в Конституции и Законе о ЦБУ, но и защитить ее по существу, среди прочего, исключив положение, при котором ответственность за реализацию программ развития поставит под угрозу операционную независимость ЦБУ. • Внести изменения в статью 102 ЗНПА с целью оптимизации процесса принятия ЦБУ нормативных положений, устанавливающих пруденциальные стандарты, в том числе исключив необходимость согласования с Торгово-промышленной палатой. • Внести изменения в статью 110 ЗНПА, ограничив полномочия Министерства юстиции, касающиеся отказа в регистрации Положений ЦБУ. • Повысить прозрачность процесса назначения и освобождения от должности членов Правления ЦБУ путем: a) введения в Закон о ЦБУ (статьи 19 и 24) критериев соответствия (например, надежной репутации, честности/добросовестности и минимального стажа профессиональной деятельности), а для двух независимых членов также критериев несовместимости (например, они не должны являться членами Парламента или Правительства), и b) внесения изменений в статью 23 Закона о ЦБУ и включения требования об обнародовании причин освобождения от должности. • По мере завершения срока действия стратегии банковского сектора на 2020–2025 годы необходимо провести анализ достигнутых результатов, а также переопределить приоритеты надзорной деятельности, обеспечив их регулярное публичное освещение. • В случае необходимости принятия срочных мер (например, признания заемщика связанным лицом стороной и запрета на дальнейшее кредитование банком) предусмотреть возможность вынесения ЦБУ «предварительного мотивированного решения», обеспечив при этом, чтобы

	заинтересованные лица имели возможность быть заслушанными в кратчайшие сроки после вынесения решения.
Принцип 3	• Заключить соглашение о сотрудничестве с НАПП (в форме, приемлемой для обеих сторон), предусматривающее проведение регулярных совещаний, согласовав перечень информации для обмена на регулярной основе, предусмотреть возможность обмена конфиденциальной информацией, определив канал для обмена такой информацией. • После создания органа о санации рекомендуется разработать принципы сотрудничества, а также подготовить и реализовать основу сотрудничества.
Принцип 4	• Создать эффективные системы контроля за использованием термина «банк» и его производных (в том числе на цифровых платформах, в социальных сетях и в рекламе), чтобы не допустить введения в заблуждение широкой общественности.
Принцип 5	• Внести изменения в Положение № 3252 «О порядке и условиях выдачи разрешений на банковскую деятельность», ужесточив требования по составлению бизнес-плана. • Укрепить оценку бизнес-планов/хозяйственной деятельности в процессе лицензирования путем: ✓ детальной оценки показателей деятельности; ✓ анализа сложности деятельности банка с организационной и коммерческой точек зрения; ✓ оценки надежности бизнес-модели; ✓ анализа прогнозов банка на срок не менее трех лет по базовому сценарию и по стресс-сценарию; ✓ оценки соблюдения банком пруденциальных требований в условиях стресса; ✓ сопоставления с аналогичными банками. • Установить, чтобы критерии оценки бизнес-планов в процессе лицензирования соответствовали критериям, применяемым при осуществлении текущего надзора.
Принцип 6	• Рекомендуется усилить оценку бизнес-модели предполагаемого банка после смены контроля, используя критерии, согласующиеся с применяемыми при текущем надзоре.
Принцип 7	• Ввести требование о своевременном уведомлении, содержащем качественную информацию об инвестициях и способности банка управлять ими. • Проводить обзор крупных приобретений или инвестиций, производимых другими субъектами банковской группы, с тем чтобы определить, не создают ли они чрезмерных рисков для банка или препятствий для эффективного надзора.
Принцип 8	• Интегрировать финансовые риски, связанные с климатом, в подход к надзору, основанный на оценке рисков, путем:

	a) выпуска руководящих указаний банкам по эффективному управлению финансовым риском, связанным с изменением климата (BCBS, 2022); b) проведения, или требования проведения, банками анализа чувствительности к климатическому риску; и c) выявления банков с отклоняющимися значениями и принятия адресных мер в отношении таких банков (например, требований о более частом представлении отчетности, периодическом раскрытии информации, представлении планов перехода) в отношении этих резко отклоняющихся значений. • Рассмотреть вопрос о создании подразделения по обеспечению качества, с тем чтобы корректировки автоматических рейтингов, производимые кураторами, подвергались систематической горизонтальной проверке. • Провести оценку возможности урегулирования ВСЗБ.
Принцип 9	• Формализовать роль куратора (права и ограничения) в обязательных для исполнения нормативных положениях и ввести «период охлаждения», прежде чем банк сможет нанять куратора, осуществлявшего надзор над данным банком. • Расширить взаимодействие с внешними членами правления без исполнительных полномочий и независимыми членами правления. • Систематически отслеживать устранение выявленных недостатков в институциональном профиле банка. • Установить требование об обязательном уведомлении обо всех существенных изменениях в деятельности, структуре и общем состоянии организации, либо при появлении информации о существенных неблагоприятных событиях. • Внести изменения в статью 15 Положения «О порядке проведения инспектирования (проверки) коммерческих банков и их филиалов», продлив период проверки до более реалистичных сроков (например, 60–90 дней). • Усилить документарный и выездной надзор за корпоративным управлением и внести изменения в Постановление «О минимальных требованиях к проведению инспекций в банках на основе Руководства по надзору, основанному на оценке рисков» (август 2024 года), с тем чтобы выездной надзор включал корпоративное управление в банках.
Принцип 10	• ЦБУ должен: ○ осуществлять сбор пруденциальной и статистической отчетности также на консолидированной основе; ○ улучшить качество, проверку достоверности и безопасность данных при их нерегулярной передаче, предусмотрев надежный канал для такой передачи данных; ○ пересмотреть свою рекомендацию в отношении отчетности для целей надзора, взяв за основу общепринятые международные принципы и правила учета, а не внутренние правила учета; ○ осуществлять сбор информации о подверженности банков финансовым рискам, связанным с изменением климата; и

	○ включить принцип пропорциональности в отчетность для целей надзора, например, указанная проблема может быть решена с помощью реализации проекта SupTech. • ЦБУ должна быть предоставлена возможность запрашивать необходимую информацию у любых субъектов в составе более широкой группы, независимо от профиля их деятельности, если эта информация является существенной для оценки состояния или рисков банка, либо необходима для целей планирования санации.
Принцип 11	• После утверждения Парламентом законопроекта «О санации и ликвидации банков», обеспечить тесное сотрудничество и взаимодействие с соответствующими органами (Агентством по страхованию вкладов, Министерством экономики и финансов, Советом по финансовой стабильности, Центральным депозитарием ценных бумаг) при принятии решений о сроках и порядке проведения упорядоченной санации проблемного банка. • Пересмотреть применение статьи 67 Закона о ЦБУ во избежание нарушения принципа *ne bis in idem*.
Принцип 12	Ускорить внедрение консолидированного надзора, уделяя основное внимание следующим конкретным областям: • определение и идентификация банковских групп (инвентаризация с описанием периметра консолидации); • разработка консолидированной отчетности; • принятие пруденциальных требований на консолидированном уровне; • совершенствование внутреннего руководства и процедур надзора (т. е. PPOH); • совершенствование координации и обмена информацией; • оценка методов управления рисками на уровне группы и того, могут ли субъекты в составе более широкой группы представлять угрозу устойчивости и надежности банка и банковской системы. Необходимо установить четкие сроки реализации данного подхода.
Принцип 13	• Рассмотреть вопрос о направлении надзорному органу страны происхождения крупнейших дочерних предприятий, действующих в Узбекистане, официального приглашения к участию в существующей надзорной коллегии.
Принцип 14	• Следует рассмотреть включение в ПКУ положений, обязывающих правление банка разработать планы преемственности, а также предписывающих ВСЗБ в обязательном порядке учредить (?) комитет по рискам. • ЦБУ следует рассмотреть возможность структурного включения анализа корпоративного управления в процессе документарной и выездной оценки профиля риска банков. Вознаграждение до тех пор, пока банки не возместят полученную государственную поддержку.

Принцип 15	ЦБУ должен: • внедрить нормативные требования по подготовке и представлению банками планов восстановления деятельности; • сделать «Требования к внутренним процедурам оценки достаточности капитала» обязательными для ВСЗБ; • определить, что i) банки проводят регулярную и независимую проверку и тестирование моделей; и ii) правление и высшее руководство банков понимают ограничения и факторы неопределенности, связанные с результатами, выдаваемыми моделями, а также риски, связанные с их использованием; • ввести требования о публичном раскрытии информации об освобождении от должности директора по управлению рисками.
Принцип 16	• Принять методологию Компонента 2 для корректировки требований к капиталу с учетом профиля риска банков. • Установить буфер капитала для ВСЗБ. • Привести определение капитала в соответствие с «Базельскими нормативами» путем ужесточения критериев включения обыкновенных акций в состав основного капитала первого уровня, а субординированного долга — в капитал второго уровня, в соответствии с параграфами 10.8, 10.11 и пунктом 10 параграфа 10.16 «Базельских нормативов». • Привести расчеты RWA в соответствие с «Базельскими нормативами» путем: (i) увеличения RWA по открытым позициям банков в отношении «корпоративных облигаций, выпущенных организациями по рефинансированию ипотечных кредитов» с 20 до 40, 75 или 150 процентов в зависимости от результатов проведенной банками надлежащей проверки; (ii) увеличения весового коэффициента риска до 100 процентов для открытых позиций банков в отношении МФО; (iii) разграничения RWA в отношении рисков, связанных с объектами жилой недвижимости, которые НЕ «зависят существенным образом от денежных потоков, генерируемых объектами недвижимости», и RWA, которые «существенным образом зависят от денежных потоков, генерируемых объектами недвижимости» («Базельские нормативы», параграф 20.70); и (iv) введения требования о наличии «осмотрительных консервативных критериях оценки» жилой недвижимости (например, исключение ожиданий роста цен).
Принцип 17	• ЦБУ следует усилить надзор за ипотечным кредитованием с целью дальнейшего снижения доли ипотечных кредитов, выдаваемых заемщикам, не имеющим подтвержденного официального дохода. Также следует применять меры в отношении банков, которые не обеспечивают строгий контроль за надлежащим использованием этих кредитов.

	• Для корректной оценки DSTI ЦБУ должен обеспечить, чтобы все поставщики услуг «покупка в рассрочку» (например, автодилеры) передавали информацию о заключаемых договорах в кредитное бюро. • ЦБУ следует внести изменения в ПУР с требованием, чтобы операции банков с повышенным уровнем риска или не соответствующие основной деятельности банка утверждались наблюдательным советом или правлением. • ЦБУ следует внести изменения в ПККА, обязав банки проводить полноценный анализ рисков возможных убытков при предоставлении дополнительных кредитных средств/ресурсов по текущему кредиту, даже если такой кредит классифицируется как «стандартный» (статья 40).
Принцип 18	• Расширить определение НОК в ПККА, включив в него заемщиков, допустивших дефолт, и обесцененные кредиты (активы стадии 3 по МСФО 9). • Приравнять определение «активов с пересмотренными условиями» к открытым позициям, в отношении которых не применяются меры надзорного воздействия, а именно, ввести понятия «финансовых трудностей» и «льгот». • Исключить положения, искажающие объективную оценку качества активов (первый пересмотр условий без изменения классификации, продление льготного периода до 6 месяцев, снижение процентной ставки в пределах установленного коридора для кредитов в национальной валюте). • Принять более строгий и жесткий подход к изменению классификации активов из категории необслуживаемых в обслуживаемые (ввести минимальный «период устранения нарушения»), а также со стадии 2 на стадию 1 по МСФО 9.
Принцип 19	• ЦБУ следует строго отслеживать взаимосвязь между государством и банками, проводить стресс-тестирование открытых позиций банков по отношению к суверенному долгу, а также учитывать результаты стресс-тестов при оценке рисков, особенно в условиях отсутствия режима Компонента 2.
Принцип 20	• Усилить надзор за открытыми позициями государственных банков по отношению к связанным лицам, включая государственные предприятия, с обязательным применением коммерческих условий и правил проведения сделок между связанными лицами. • При оценке сделок со связанными лицами следует принимать мотивированное суждение, предусмотренное ЗБД, либо в части определения, либо в отношении рыночных условий. • Внести изменения в статью 17 Положения «О максимальном размере риска на одного заемщика, в том числе лиц, связанных с банком, или группу взаимосвязанных заемщиков», устранив исключение «членов тех комитетов, которые не отвечают за управление банковскими рисками» из перечня связанных лиц (исключения допустимы только для сделок на незначительные суммы).
Принцип 21	• Ввести надлежащие минимальные резервы по страновому риску с учетом текущих условий (в виде фиксированных процентов или диапазона для

	каждой страны) или проводить систематическую оценку достаточности таких резервов, формируемых банками.
Принцип 22	• Внедрить новые нормативные требования в отношении рыночного риска в рамках надзора. • Включить в отчетность для целей надзора и оценку рыночного риска риск хеджирования производных инструментов, за исключением валютного риска. • Также осуществлять сбор данных о справедливой стоимости внебиржевых производных инструментов для более ясного понимания существенности данной подкатегории рыночного риска.
Принцип 23	• Внедрить полный набор требований по оценке ПРПБ и мерам по его ограничению. • Обязать ВСЗБ рассчитывать экономическую стоимость капитала (EVE) в соответствии с шестью сценариями, предписанными БКБН. • Разработать альтернативную модель для проведения надзорного диалога с банками относительно их подверженности ПРПБ. • Внедрить методологию Компонента 2 в отношении ПРПБ.
Принцип 24	• Провести корректировку требований к ликвидности с учетом профиля риска банков и их системной значимости. • Усилить стресс-тестирование риска ликвидности путем принятия более консервативных допущений в условиях неблагоприятных сценариев.
Принцип 25	• Обновить Руководство по риск-ориентированному надзору, включив в него главу, посвященную операционной устойчивости. • Провести оценку операционной устойчивости банков, включая толерантность к нарушению критически важных операций, инвентаризацию взаимосвязей и взаимозависимостей, управление инцидентами, тестирование планов по обеспечению непрерывности деятельности и управление рисками третьих сторон. • Издать нормативное положение, регулирующее договоры аутсорсинга.
Принцип 26	• Внести в ПВА изменения, предусматривающие обязанность службы внутреннего аудита проверять виды деятельности, передаваемые на аутсорсинг.
Принцип 27	• Внести изменения в статью 75 ЗБД, включив серьезные нарушения в перечень подлежащих немедленной передаче ЦБУ внешними аудиторами. • ЦБУ следует обеспечить, чтобы финансовая отчетность банков составлялась исключительно в соответствии с принципами учета и общепринятой международной практикой.
Принцип 28	• Внести изменения в ПКУ, обязав банки раскрывать информацию, связанную со i) стратегиями управления рисками и ii) подверженностью рискам (например, суверенному риску, климатическому риску). • Ввести требование о раскрытии государственными банками информации о подверженности рискам, связанным с государственными предприятиями, в рамках сделок со связанными лицами.

Принцип 29	• ЦБУ следует продолжать вложение средств в кадровое обеспечение и технологии для надзора в сфере БОД/ПФТ, включая содействие сотрудникам и руководителям в получении общепринятых международных профессиональных сертификатов. • В ЦБУ следует создать специализированные группы для работы со значительными и специфическими рисками, например, связанными с деятельностью по обороту криптоактивов или мошенничеством.

B. Реакция официальных органов на оценку

42. Центральный банк Республики Узбекистан (ЦБУ) приветствовал проведенную миссией Программы оценки финансового сектора (ФСАП) оценку внедрения Базельских основных принципов эффективного банковского надзора (БОП) в банковской системе. Мы высоко ценим профессионализм членов миссии и их конструктивный подход в ходе проведения настоящего обзора. Данная всесторонняя оценка позволяет получить ценные сведения о действующей системе надзора и нормативной базе, выявляя как сильные стороны, так и направления для дальнейшего совершенствования. ЦБУ остается полностью привержен претворению конструктивных рекомендаций ФСАП в конкретные меры, которые будут способствовать дальнейшему укреплению надзорной практики, усилению финансовой стабильности и поддержке устойчивого развития банковской системы Узбекистана.

43. ЦБУ рассматривает эту первую в истории Узбекистана оценку в рамках ФСАП как важную веху и подтверждение результативности своей деятельности. Выводы оценки подтверждают стабильный прогресс ЦБУ в укреплении практики банковского регулирования и надзора. В частности в оценке отмечены значительные достижения по ряду ключевых направлений, таких как укрепление нормативно-правовой базы, совершенствование режима лицензирования, развитие пруденциального регулирования и успешный переход к надзору на основе оценки рисков.

44. Ряд недостатков, выявленных в ходе оценки ФСАП, был ранее признан ЦБУ и включен в план реформ, начатый в 2019 году. В 2019 году были приняты новые редакции законов «О Центральном банке Республики Узбекистан» и «О банках и банковской деятельности». В том же году была проведена самооценка на соответствие БОП, которая выявила пробелы и факторы уязвимости на всех этапах надзорного цикла. На основе самооценки ЦБУ сформулировал комплексный план действий по совершенствованию нормативной и надзорной базы. За прошедший период ЦБУ пересмотрел нормативную базу, приведя требования к достаточности капитала и ликвидности в соответствие с системой «Базель III» и укрепил стандарты корпоративного управления, управления рисками, внутреннего и внешнего аудита в банках. Также были значительно укреплены нормативы в отношении крупных открытых позиций, сделок со связанными лицами, классификации активов и формирования резервов. Кроме того, в 2023 году был введен надзор на основе оценки рисков, что ознаменовало радикальный переход от практики надзора, ориентированного на соблюдение нормативных требований. Некоторые из направлений для

дальнейшего совершенствования, определенных ФСАП, — полное выполнение требований Компонентов 2 и 3, внедрение консолидированного надзора и усиление стандартов передачи на аутсорсинг — уже являются неотъемлемой частью данного плана реформ, хотя их реализация на момент проведения миссии ФСАП еще не была завершена.

45. Ряд ключевых рекомендаций по итогам оценки соответствия БОП уже были реализованы ЦБУ. ЦБУ внес изменения в Положение «О требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» (ПУР), включив новые положения, касающиеся странового риска и риска процентной ставки в портфеле банковских операций (ПРПБ), наряду с укреплением систем управления кредитным, операционным и рыночным рисками. В настоящее время ЦБУ продолжает работу по их эффективной реализации.

46. Для совершенствования определения нормативного капитала в соответствии с «Базельскими нормативами» ЦБУ внес изменения в Положение «О требованиях адекватности капитала коммерческих банков» (ПАК), с тем чтобы согласовать требования о включении инструментов капитала в AT1 с параграфом 10.11 «Базельских нормативов» для обеспечения их способности поглощать убытки на основе принципа непрерывности деятельности. Кроме того, отменен прежний весовой коэффициент риска в размере 75 процентов, применяемый к позициям банков по отношению к микрофинансовым организациям, а для расчета активов, взвешенных по риску, используется как минимум 100-процентный весовой коэффициент риска.

47. Оценки корпоративного управления полностью интегрированы в процесс инспектирования банков. Данная мера закреплена в «Минимальных требованиях к проведению инспекций коммерческих банках, проводимых на основе Руководства по банковскому надзору, основанному на оценке рисков». Согласно этим положениям, выездные проверки непосредственно включают обзор механизмов корпоративного управления банков с целью оценить их профиль риска.

48. Требования в отношении ликвидности были усилены в соответствии с «Базельскими нормативами». ЦБУ внес изменения в Положение «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» (ПТУЛ), с тем чтобы привести требования по LCR и КЧСФ в соответствие с «Базельскими нормативами», в том числе в отношении состава высококачественных ликвидных активов (HQLA), коэффициентов притока и оттока с 30-дневным горизонтом, а также соответствующих факторов РСФ и ДСФ.

49. ЦБУ укрепил основу макропруденциальной политики в целях поддержания финансовой стабильности. В апреле 2025 года ЦБУ утвердил новое Положение, допускающее более широкое применение мер, основанных на характеристиках индивидуальных заемщиков. Данное Положение включает требования к коэффициенту DSTI, коэффициенту обеспечения LTV и лимитам концентрации в кредитном портфеле. В нем также уточнены расчеты DSTI, учитывающие теперь непогашенные обязательства заемщиков по «отсроченным» услугам.

50. В целях совершенствования существующей системы страхования вкладов и приведения ее в соответствие с основными принципами Международной ассоциации организаций по страхованию депозитов в Республике Узбекистан принят Закон «О гарантиях защиты вкладов в банках». Закон вступил в силу 19 февраля 2025 года.

51. ЦБУ подчеркивает, что пересмотренные в 2024 году Базельские основные принципы включают новые требования в отношении возникающих рисков, в том числе финансовых рисков, связанных с изменением климата, рисков операционной устойчивостью и ИКТ-риска. Учитывая новизну этих требований, ЦБУ начал их интеграцию в нормативную и надзорную базы. ЦБУ утвердил Стратегию управления и надзора в области финансовых рисков, связанных с изменением климата, в которой изложен план действий по интеграции управления климатическим риском в регулирующую и надзорную практику. Кроме того, требования к операционной устойчивости включены в Положение «О требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» (ПУР) и обязывают банки принимать надежные меры по предотвращению сбоев операционного характера, реагированию на них и восстановлению деятельности.

52. ЦБУ отметил, что оценка соответствия БОП в недостаточной степени отражает прогресс в развитии системы отчетности для целей надзора, что привело к заниженной оценке по Основному принципу 10. Оценка не показывает степень детализации и полноту объема данных, которыми располагает ЦБУ. Кроме того, ЦБУ ежеквартально осуществляет сбор консолидированной финансовой отчетности, включая баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях в инструментах участия в капитале, данные о проблемных кредитах и другую информацию. ЦБУ отмечает, что тот же недостаток консолидированной отчетности указан в Основном принципе 12, что приводит к двойному штрафу за одно и то же несоответствие. При необходимости все специальные отчеты представляются через защищенную платформу IBM Lotus Notes, доступную исключительно зарегистрированным пользователям Центрального банка, что обеспечивает целостность и конфиденциальность данных. Для оптимизации эффективности проводится ежегодное сокращение избыточных или повторяющихся полей, а объем информации, собираемой вручную, постоянно сокращается. Кроме того, для дальнейшего укрепления системы отчетности для целей надзора ЦБУ активно продвигает внедрение технологии SupTech.

53. ЦБУ утверждает, что лимиты по крупным открытым позициям в полной мере соответствуют всем важнейшим критериям в рамках Принципа 19. Положение «О максимальном размере риска на одного заемщика, в том числе лиц, связанных с банком, или группу взаимосвязанных заемщиков» полностью соответствует требованиям «Базельских нормативов» в отношении крупных открытых позиций, а отношения контроля и экономические взаимозависимости подлежат строгому надзору в рамках как регулярных выездных проверок, так и непрерывного документарного мониторинга.

54. ЦБУ принимает рекомендацию относительно рыночного риска, но подчеркивает, что производные инструменты всегда были включены в действующую систему

управления рыночным риском. Производные инструменты не указаны в явном виде, однако они подпадали под действующие положения о рыночном риске. Для устранения какой-либо двусмысленности в пересмотренном Положении «О требованиях к системе управления рисками банков и банковских групп» (ПУР) теперь содержится прямое указание на производные инструменты, строго определяющее порядок их учета. С января 2025 года ЦБУ также осуществляет сбор подробной информации по каждому контракту с производными инструментами, что позволяет органам надзора запрашивать данные о справедливой стоимости для точной оценки рыночного риска. Банки также обязаны ежедневно отражать в отчетах о прибылях и убытках прибыль и убытки в иностранной валюте по операциям с производными инструментами, обеспечивая своевременное и прозрачное отражение валютного риска.

55. ЦБУ признает направления для дальнейшего развития и реформ. Основные направления включают дальнейшее совершенствование требований к капиталу, включая введение дополнений к контрциклическим буферам капитала (КЦБК) и Компонента 2, полное внедрение Компонента 3, установление надежного режима консолидированного надзора, уточнение стандартов классификации активов и формирования резервов, а также совершенствование системы урегулирования НОК.

56. Для содействия выполнению рекомендаций ФСАП была разработана комплексная дорожная карта. Дорожная карта, которая находится на стадии промежуточного рассмотрения и предположительно будет принята Правлением ЦБУ в первом полугодии 2025 года, предусматривает широкий перечень мер, подлежащих реализации в среднесрочной перспективе. К ним относятся реформы законодательства и нормативного регулирования, а также меры дальнейшего совершенствования системы надзора. ЦБУ выражает заинтересованность в последующей технической помощи.