

## **СПЕЦИФИКА УЧЕТА ОПЕРАЦИЙ ИСЛАМСКОГО БАНКА И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА РЕГУЛИРОВАНИЕ<sup>1</sup>**

### **Введение**

В России на протяжении уже многих лет продолжают предприниматься попытки внедрения финансовых услуг, базирующихся на исламских принципах. Для исламских финансов деньги являются средством обмена и мерилем стоимости, сами по себе деньги не имеют стоимости. Отсюда вытекает и запрет на ростовщичество — предоставление денег в долг под проценты.

Если вы решите купить автомобиль, в обычном банке вы получите кредит на эти цели и будете выплачивать банку проценты за пользование выданными деньгами. Если же вы обратитесь в исламский банк, то банк купит машину, которую вы выбрали, и перепродает ее вам по более высокой цене и с определенной рассрочкой. Вместо предоставления услуги «деньги в аренду» исламский банк становится «торговцем на базаре», ведь торговля не запрещена нормами ислама. Таким образом, любая банковская операция будет обеспечена реальным активом.

В исламских финансах нельзя рассчитывать на прибыль с ограниченным риском, но риск может делиться между финансируемой и финансирующей сторонами. Есть запрет на спекуляцию — использование затруднений клиента в своих интересах, а также на финансирование вредных обществу отраслей экономики, связанных с алкоголем, свининой, традиционными финансовыми услугами, азартными играми, табачными изделиями, оружием и др.

Население привлекают такие финансовые услуги, при предоставлении которых четко определены размеры выплат, отсутствует традиционный процент по кредиту. В 2015 г. в Татарстане проводился социологический опрос 1,5 тыс. респондентов из разных социальных слоев, разного вероисповедования, достатка и возраста. По результатам опроса было выявлено, что 56% респондентов, не сильно разбираясь в деталях исламских финансовых продуктов, готовы ими пользоваться; 23% респондентов считают, что обслуживание в исламском банке осуществляется на более справедливых условиях, а более 36% уверены, что при просрочке платежей к ним не будут применяться дополнительные санкции (Андреев, 2015).

С другой стороны, потенциал данного рынка внутри нашей страны оценивается достаточно скромно, в 2% от объема всех предоставляемых финансовых услуг в денежном выражении (ТАСС, 2019). Можно предположить, что для России все же исламские финансы рассматриваются скорее как возможность привлечения инвестиций с Востока на фоне вводимых Европой и США санкций. Финансирование на исламских принципах открывает новые рынки сбыта продукции российского

---

<sup>1</sup> Автор выражает признательность своему научному руководителю, к.э.н., доценту Департамента прикладной экономики НИУ ВШЭ Пеникасу Генриху Иозовичу за советы и ценные замечания при разработке темы, а также благодарит председателя секции «Е-23-4. Регулирование» XXII Апрельской международной научной конференции Солодкова Василия Михайловича и ее участников за обсуждение материала.

агропромышленного комплекса. Более 10 лет Россия — один из крупнейших экспортеров продовольствия в страны Организации исламского сотрудничества (ОИС) среди стран Евразии (81,24% от общего объема экспорта продовольствия из Евразии в страны ОИС) (Нургалиева, Иманова, Бапахова, 2018; Нургалиева, Иманова, & Бапахова, 2018). Таким образом, можем сказать, что исламские финансовые продукты не теряют свою актуальность в России.

За достаточно большой промежуток времени развития исламских финансов в России, как будет видно из представленной далее хронологии, можно предположить, что заинтересованные стороны осознали и изучили основные сложности в запуске рынка исламских финансовых услуг. При этом стоит отметить, что в мировой практике исламские финансы, а в особенности исламский банкинг, продолжают активно развиваться, адаптироваться и изменяться. Данная работа имеет целью показать, что появились вопросы, в том числе регуляторного характера, которые пока не были обсуждены в российской научной литературе, но заслуживают внимания в силу их важности для развития исламских финансовых услуг в нашей стране.

Подходы к регулированию не могут быть выявлены без понимания рисков, а риски в свою очередь отражаются в системе учета операций банка. Именно в такой цепочке связей освещается проблематика в данной статье. В начале статьи дается впервые описанная хронология развития исламских финансовых услуг в России, что объясняет актуальность вопроса и существующих сложностей. Во второй части статьи автор разбирает ранее не отмеченные в русскоязычной научной литературе особенности баланса исламского банка. В третьем разделе автор делает попытку сопоставления исламских финансовых операций с российским планом счетов для понимания принципа учета и возможных рисков, что ранее не делалось. Четвертый раздел посвящен вопросам регулирования, возникшим в ходе анализа баланса банка.

## Исламские финансы в России

На текущий момент времени можно выделить четыре периода развития финансирования на исламских принципах в России, ранее не зафиксированных в литературе:

1. 1997—2006 гг. Бадр-Форте Банк — единственный банк, действующий на исламских принципах и получивший лицензию ЦБ РФ;
2. 2006—2014 гг. Татарстан как локомотив исламских финансов в России;
3. 2014—2017 гг. Перехват инициативы сверху Центральным банком и правительством;
4. 2017 г. по настоящее время Сбербанк в авангарде.

Отсчет развития финансирования на исламских принципах в России можно вести с 1997 г., с появления Бадр-Форте Банка. Однако это была на тот момент единственная в своем роде финансовая организация, предлагающая финансовые услуги на исламских принципах. Просуществовал данный банк до 2006 г., после чего Банк России отозвал его лицензию из-за нарушения требований, предусмотренных законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (Трунин, 2009), что могло отпугнуть общественность от исламского банкинга в будущем.

Тем не менее 2006 г. стал годом более активного развития исламских финансов в нашей стране. Устанавливались партнерства с ведущими игроками рынка международных исламских финансов (см. Приложение 1).

В период с 2006 по 2014 г. локомотивом запуска инициатив в сфере исламских финансов выступает Республика Татарстан. На ежегодной основе проводится Международный экономический саммит KazanSummit, целью которого является укрепление торгово-экономических, научно-технических, социальных и культурных связей

России и стран Организации исламского сотрудничества. Республика привлекла ближневосточные инвестиции в размере 60 млн долл. на исламских финансовых принципах к Универсиаде-2013 (Барановский, 2018). Успешно функционируют и по сей день исламские продукты Ак Барс Банка и Финансового дома «Амаль».

До 2014 г. интерес к исламскому банкингу ограничивался такими субъектами РФ, как Татарстан, Дагестан, Чечня, где этнические мусульмане составляют большинство. Ситуация резко изменилась на фоне введения западными странами секторальных санкций в 2014 г., которые ограничили доступ на рынок капитала для многих российских компаний (РИА Новости, 2017).

В 2015 г. начинает функционировать Рабочая группа по партнерскому банкингу под эгидой Банка России (Банк России, 2016). Рабочая группа разрабатывает Дорожную карту на 2016–2017 гг., Банк России подписывает Меморандум о взаимопонимании с Исламским банком развития и посещает его штаб-квартиру, где проходят консультации.

Рабочая группа представила в 2015 г. проект поправок в закон о банковской деятельности, но предлагаемые изменения не были поддержаны Банком России (Бабенкова, 2017). Банк России и правительство занимают осторожную позицию по вопросам внедрения исламского банкинга в России из-за сомнений в величине спроса на данные услуги внутри страны и вопросов регулирования (РИА Новости, 2016).

Как упоминалось ранее, исламские финансовые операции в основе своей являются торговыми сделками, обеспеченными конкретными активами, если говорить не об инвестиционных продуктах. В России же банковские организации имеют запрет на ведение торговли (Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности», ст. 5), что ведет к наличию противоречий. В 2017 г. депутатом от ЛДПР было выдвинуто предложение о более точечном изменении законодательства, снятии с российских банков моратория на коммерцию, однако Комитет Госдумы по финансовому рынку также отклонил данный законопроект (Приймак, 2017).

При разработке проекта стратегического плана развития исламских финансов на территории Российской Федерации и Республики Татарстан на 5 лет еще в 2013 г. привлеченные специалисты Thomson Reuters отмечали нехватку кадров и необходимость повышения квалификации участников проектов в области исламских финансов (Андреев, 2013). В 2019 г. начинает действовать экзаменационный центр Организации по бухгалтерскому учету и аудиту для исламских финансовых учреждений (AAOIFI) благодаря Соглашению о сотрудничестве между Российским Исламским Институтом, центром подготовки специалистов в области исламских наук, с 2009 г. входящим в Федерацию университетов исламского мира, и AAOIFI (Islam Today, 2021), хоть и на локальном уровне, в Казани. В 2020 г. Совет по исламским финансовым услугам (IFSB) переводит 3 из своих 25 стандартов на русский язык — руководящие принципы в отношении продуктов исламского рынка капитала, исламского перестрахования и общие принципы управления рисками. В 2021 г. ожидается продолжение перевода оставшихся стандартов.

С 2017 г. можно сказать, что малоизвестные финансовые организации, работающие на исламских принципах на уровне конкретного субъекта РФ, уступают большим игрокам банковского сектора. У ряда таких финансовых организаций, на которые возлагались надежды по активному развитию исламских финансов в регионах России, Центральным банком РФ были отозваны лицензии — Восток Капитал в Нижнем Новгороде, Центр партнерского банкинга в Татарстане. В то же время первая в России исламская инвестиционная компания Татарстанская международная инвестиционная компания (ТМИК) более не активна (см. Приложение 1).

Зато Сбербанк выходит в авангард с пилотной сделкой по исламскому финансированию с лизинговой компанией Татарстана (Нургалиева, Иманова, & Бапахова, 2018). Уже в 2019 г. согласно пресс-релизу, активы исламского финансирования Сбербанка выросли до 16 млрд руб. (СберБанк, 2019), а в 2020 г. регуляторы России и Объединенных Арабских Эмиратов дали одобрение банку на открытие лицензированного «исламского окна» в Абу-Даби. Однако, судя по всему, функционировать филиал еще не начал, в отчетности по МСФО за первый квартал 2021 г. информации нет. Исламские финансы СберБанк развивает по трем направлениям (Барановский, 2020):

1. продукты для физических лиц,
2. зарубежные инвестиции в российскую экономику, в том числе через экспансию на Ближний Восток,
3. расширение рынков сбыта для российской халяльной продукции, которая не содержит компонентов, запрещенных для употребления в пищу мусульманам. Прежде всего речь идет об агропромышленном комплексе РФ.

Тем не менее региональные игроки и самостоятельные проекты на рынке остаются. С 2018 г. идет активная работа над проектом «Агрофинмост “Север-Юг”» по привлечению исламских инвестиций в российский агросектор посредством выпуска сукук (альтернатива традиционным облигациям, см. № 11 Приложения № 2). Физическим лицам халяльные банковские услуги предлагают в основном небольшие компании, которые имеют кооперативную или схожую модель бизнеса и занимаются торговым финансированием и разделяют прибыль с инвесторами (Дом.РФ, 2020). Ниже в табл. 1 представлена информация по некоторым действующим предложениям, полученным автором статьи в рамках email-курса «Финансовая грамотность по исламу 3.0» от Агентства инвестиционного развития Республики Татарстан и Российского Исламского Института.

Таблица 1

**Примеры предлагаемых исламских финансовых услуг в России**

| Продукты                  | Банки  | Регион  |
|---------------------------|--|---|
| Исламская ипотека         | Ак Барс Банк (пилотный проект)<br>Жилищный накопительный кооператив (ЖНК) «Жилищные Традиции» (УНИСТРОЙ)<br>Финансовый дом «Амаль» | Татарстан<br>Татарстан<br><br>Татарстан                     |
| Покупка/аренда транспорта | Иджара Лизинг<br>Финансовый дом «Амаль»<br>Акмаль-Трейд<br>Финансовый дом «Масраф»<br>«ЛяРиба Финанс»                              | Татарстан<br>Татарстан<br>Татарстан<br>Дагестан<br>Дагестан |
| Покупка/аренда товаров    | Иджара Лизинг<br>Финансовый дом «Амаль»<br>Финансовый дом «Масраф»<br>«ЛяРиба Финанс»  | Татарстан<br>Татарстан<br>Дагестан<br>Дагестан              |
| Инвестиции под бизнес     | Финансовый дом «Амаль»<br>«ЛяРиба Финанс»<br>Фонд имени Шейха Зайеда по поддержке предпринимательства и инноваций                  | Татарстан<br>Дагестан<br>Чечня                              |
| Покупка дозволенных акций | УК «Ак Барс Капитал» ОПИФ «Лалэ»   | Татарстан   |

Из представленной истории развития исламских финансов в России видно, что тема остается актуальной для нашей страны, хотя и существует нехватка соответствующей инфраструктуры для развития. Остаются неразрешенными вопросы с допущением банков к торговле товарами, связанные с этим вопросы налогообложения, низкая осведомленность населения и недостаточная квалификация

кадров. Несмотря на попытки различных компаний Татарстана быть лидерами в развитии исламских финансовых услуг, за последние годы роль Сбербанка сильно выросла, есть перспектива монополизации данного направления на федеральном уровне. Учитывая тенденции, Банку России, скорее всего, придется активнее вовлекаться в данный проект и вести поиск ответов на вопросы регуляторного характера. Часть из них разбирает данная работа на примере особенностей функционирования исламского банкинга.

### **Исламские контракты и операции в структуре баланса исламского банка**

Исламский бандинг известен принципом распределения прибылей и убытков (*profit and loss sharing, PLS*). Согласно данному принципу финансируемая и финансирующая стороны выступают партнерами, разделяя в заранее обговоренных долях прибыли и убытки, соответственно. Зачастую в балансе исламского банка такое партнерство используется для привлечения средств в качестве инвестиционного счета клиента. (Archer, Karim, Sundararajan, 2010) отмечают, что это, по сути, основной источник фондирования исламского банка.

Данные типы счетов бывают двух типов: общие, или неограниченные (*unrestricted profit-sharing investment accounts*); специальные, или ограниченные (*restricted profit-sharing investment accounts*). Средства с неограниченных инвестиционных счетов исламский банк вправе смешивать с иными своими средствами и использовать под свои цели, в то время как в случае с ограниченными инвестиционными счетами речь идет о доверительном управлении с обозначенными владельцем счета целями.

В первом случае счета относятся на баланс, а во втором учитываются за балансом (Журавлев, 2017). Однако ранее не отмечалось, что при этом ограниченные инвестиционные счета могут включаться в дополнение к величине совокупных активов традиционных банков. Таким образом, совокупные активы исламского банка могут оказаться больше совокупных активов традиционного банка.

Из данных табл. 2 видно, что у малайзийского банка CIMB Islamic Bank Berhad активов на сумму в 104,4 млрд малайзийских ринггитов, а ограниченные инвестиционные счета в балансе представлены на сумму в 6,3 млрд малайзийских ринггитов. Таким образом, всего активов у данного банка — 110,7 млрд малайзийских ринггитов при учете особенностей исламского банкинга, что на 6% больше, чем при традиционном подходе.

Иногда неограниченные инвестиционные счета могут выноситься отдельной строчкой в балансе “*Equity of unrestricted investment accounts*”, а не значиться в пассивах как таковых (см. табл. 3).

Когда речь заходит об инвестиционных счетах исламского банка, говорят также и о резервных фондах *Profit Equalisation Reserve (PER)* и *Investment Risk Reserve (IRR)*, создаваемых банком для сглаживания колебаний в доходах держателей счетов во избежание использования собственных средств банка. Интересно посмотреть на них в представлении баланса банка. *IRR* принадлежит полностью владельцам инвестиционных счетов, используется только в случае потерь и традиционно относится к пассивным операциям, как и в традиционном банкинге в случае резервов на возможные потери (при учете в форме 0409101; в форме баланса 0409806 будут значиться как активы за минусом). Заметим, что *PER* встречается достаточно редко последнее время. *PER* используется только в случае уменьшения ожидаемой прибыли, но не покрывает возможные потери, при этом часть резерва принадлежит владельцам инвестиционных счетов и предполагается в пассивах, а другая часть принадлежит банку и учитывается в собственных средствах (IFSB, 2013, р. 66) как *fair value reserve* (см. табл. 3). Доля владельцев счетов в пассивной части баланса, как правило, отдельной строчкой не отражена, а раскрывается в одном из разделов

справочной информации как share in fair value reserve (см. табл. 4). Если цели формирования резервов не раз отмечались в русскоязычной литературе (Журавлев, 2017, с. 39), то особенности отражения резервов в балансе банка ранее не раскрывались.

Таблица 2

**Фрагмент отчетности CIMB Islamic Bank Berhad от 30 сентября 2019 г. (Малайзия)**

| ASSETS  | RM'000             |
|---|--------------------|
| <b>TOTAL ASSETS</b>   | <b>104,372,384</b> |
| LIABILITIES AND EQUITY                                      |                    |
| Investment Accounts Of Customers (UPSIA — комм. автора)     | 1,779,612          |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                    | <b>98,111,212</b>  |
| EQUITY  |                    |
| <b>TOTAL EQUITY</b>   | <b>6,261,172</b>   |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                         | <b>104,372,384</b> |
| Restricted Agency Investment Account (RPSIA — комм. автора) | 6,278,631          |
| <b>TOTAL ISLAMIC BANKING ASSET</b>                          | <b>110,651,015</b> |
| COMMITMENTS AND CONTINGENCIES                               | 51,339,662         |

Источник: CIMB Islamic Bank Berhad, 2019, p. 1.

Таблица 3

**Фрагмент отчетности Qatar Islamic Bank (Q. P.S.C) от 30 марта 2020 г. (Катар)**

| ASSETS   | QAR'000            |
|--|--------------------|
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                  | <b>166,052,320</b> |
| LIABILITIES  |                    |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                             | <b>49,973,276</b>  |
| <b>EQUITY of UPSIA</b>                               | <b>94,802,197</b>  |
| EQUITY   |                    |
| Fair value reserve                                   | (26,091)           |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                                  | <b>21,276,847</b>  |
| <b>TOTAL LIABILITIES, EQUITY of UPSIA and EQUITY</b> | <b>166,052,320</b> |

Источник: Qatar Islamic Bank (Q. P.S. C.), 2020, p. 2.

Таблица 4

**Фрагмент справочной информации отчетности Qatar Islamic Bank (Q. P.S.C) от 30 марта 2020 г. (Катар)**

| 8. EQUITY OF UNRESTRICTED INVESTMENT ACCOUNT HOLDERS |                   |
|--|-------------------|
|  | QAR'000           |
| Term accounts  | 74,479,826        |
| Saving accounts                                      | 16,034,085        |
| Call accounts  | 4,186,332         |
|  | <b>94,700,243</b> |
| Share in fair value reserve                          | 101,954           |
| <b>Total</b>   | <b>94,802,197</b> |

Источник: Qatar Islamic Bank (Q. P.S. C.), 2020, p. 20.

Последнее время проявилась тенденция подмены инвестиционных счетов на сберегательный счет с гарантией возврата/ответственное хранение Вади'а — Wadi'ah Yad Dhamanah (savings with guarantee), владельцам которых исламский банк может принять решение выплатить бонус/«подарок» (hibah) в зависимости от размера прибыли и на усмотрение банка (AmBank Islamic Berhad, 2016). Совокупный размер таких выплат можно увидеть, как правило, в разделе “Income Attributable To The Depositors And Others”.

За последнее время исламский банкинг все больше отходит от принципа распределения прибылей и убытков в отношении активов. Финансирование торговых операций возросло до 70% посредством использования таких контрактных форм, как *мурабаха* (продажа с наценкой), *иджара* (а-ля лизинг), *увакала* (депозитно-кредитная схема), и др., в то время как раздел рисков и прибылей в рамках совместного инвестирования составляет всего 5% от операций (Hassan, Aliyu, 2018, p. 16). Ранее распределение долей было в пользу использования контрактных форм, предусматривающих раздел прибылей и убытков. В работе (Поздышев, 2007) отмечается, что исламский банкинг — это мир капитала, развивающийся только за счет его роста и нераспределенной прибыли. Сегодня же мы можем наблюдать эволюцию исламского банкинга, переход от участия в капитале к иным формам финансирования.

### **Исламские контракты и операции в отражении различных стандартов бухучета**

Наряду с инвестиционными счетами в связи с более активным использованием исламскими банками торговых операций и соответствующих контрактных форм стоит рассмотреть также, как они учитываются в структуре баланса банка. Попробуем соотнести счета исламского банка с российским планом счетов (Банк России, 2017) для понимания специфики бухгалтерского учета (см. табл. 5).

Инвестиционные счета автору пришлось соотносить по методологии с внебалансовыми счетами, договор аренды/лизинга Иджара уходит из баланса банка на внебалансовый счет.

Исламские банки используют договорную форму Кард аль-Хасан (беспроцентный кредит) для привлечения заемных средств. По этой причине автор вынужден воспринимать эту форму как традиционный депозит и таким образом показывать в балансе.

Торговые операции типа продажи с наценкой посредством договорной формы Мурабаха являются одними из наиболее распространенных продуктов исламского банкинга, исходя из чего относим на баланс. Хотя согласно российскому законодательству, банки не могут заниматься торговой деятельностью (Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности», ст. 5).

Резервный фонд PER автор искусственно разбивает на пассивную часть (часть владельца счета) и собственные средства (часть банка). Отнесение на пассивную часть, конечно, условно, так как все-таки этот резерв не является резервом на возможные потери, как резервный фонд IRR.

Сал'ам и Истисна' являются контрактными формами финансирования и должны быть отнесены к активам, но, соотнося с российским планом счетов и учитывая природу контрактных форм, автор присваивает им категорию Г — Производные финансовые инструменты и срочные сделки.

В продолжение данной дискуссии о специфике бухгалтерского учета стоит упомянуть ситуацию с применением стандартов, разрабатываемых Организацией по бухгалтерскому учету и аудиту в исламских финансовых институтах (AAOIFI). Данные стандарты носят рекомендательный характер, и страны их используют

Таблица 5

**Исламские финансовые операции в сопоставлении с российским планом счетов**

| Активы/<br>Пассивы/<br>Капитал | Исламские операции и контракты  | Комментарий  | Российский план счетов                                  |
|--------------------------------|---|--|---|
| А                              | Продажа с наценкой — Мурабаха   | Торговые операции  | А — балансовые счета                                    |
| П                              | Депозиты — Вади'а, Кард аль-Хасан   |  |   |
| П, К                           | Резервные фонды — Мудараба  | IRR — пассивы<br>PER — часть в пассивы,<br>часть в капитал   |   |
| А                              | Партнерское инвестирование с разделом прибылей и убытков — Мудараба, Мушарака |  | Б — счета доверительного управления                     |
| П                              | Инвестиционные общие/специальные счета — Мудараба                             | UPSIA на балансе<br>RPSIA за баланс  |   |
| А                              | Иджара  | Лизинг/аренда  | В — внебалансовые счета                                 |
| А                              | Сал'ам<br><br>Истисна'  | Покупка с авансовым платежом<br><br>Цена контракта устанавливается на день заключения соглашения, а выплаты и другие расчеты происходят по графику | Г — Производные финансовые инструменты и срочные сделки |

только добровольно в качестве основы соответствующих внутренних документов (Журавлев, 2017, с. 39). Учитывая большую конкуренцию, с которой исламские банки сталкиваются со стороны традиционных банков, во многих юрисдикциях предпочитают следовать стандартам МСФО (IFRS), порой даже не беря в расчет рекомендации ААОIFI.

На рис. 1 представлены результаты исследования (Suandi, 2017, р. 359): 35 из 63 рассмотренных банков используют стандарты МСФО, 14 из 63 банков следуют стандартам ААОIFI, а 12 из 63 банков придерживаются национальных стандартов отчетности исламских банков. Зачастую тот или иной стандарт устанавливается на уровне страны и отражает историю развития исламских финансовых услуг в этой стране.



**Рис. 1. Виды стандартов бухгалтерской отчетности и их использование исламскими банками**

Источник: Suandi, 2017, р. 359.

Примечание. \*NAS — национальные стандарты банковской отчетности; NIAS — национальные стандарты отчетности исламских банков.



В силу доступности для страны разных стандартов исламский банк может выбрать ту форму отчетности, согласно которой, к примеру, специфичные для исламского банка инвестиционные счета могут отражаться не как “investment accounts”, а будут отнесены к “deposits” или “placements” (Bahrain Islamic Bank, 2020). В случае с Вади’а размер вознаграждения будет сложно идентифицировать регулятору или заинтересованному исследователю. В российской научной литературе данная проблематика до сих пор не затрагивалась.

Специфика соотношения с национальными стандартами бухгалтерской отчетности, которые автор продемонстрировал на примере российского плана счетов, могут потенциально приводить к искажениям в регулировании деятельности исламских банков.

### Вопросы регулирования

В российской литературе (Журавлев, 2017, с. 39) при обсуждении регулирования исламских банков упоминалось о наличии переложенного предпринимательского риска (displaced commercial risk, DCR), когда банк поддерживает доходность инвестиционных счетов клиента за счет своих средств, отказываясь от части своей прибыли. Этот риск был учтен Советом по исламским финансовым услугам (IFSB) в формуле для подсчета норматива достаточности капитала (IFSB-15, 2013, p. 67) посредством параметра  $\alpha$ :

$$CAR = \frac{K}{RWA_{SF} + \alpha \cdot (RWA_{UPSIA} - PER \& IRR_{UPSIA}) - RWA_{RPSIA}},$$

где  $RWA_{SF}$  — активы, профинансированные собственными средствами банка, подверженные кредитному и рыночному рискам, умноженные на соответствующие риск-веса  $RW$ ;  $RWA_{RPSIA}$  — активы, профинансированные инвестиционными счетами с ограничением на цели вложения, подверженные кредитному и рыночному рискам (привычное нам доверительное управление), умноженные на соответствующие риск-веса  $RW$ ;  $RWA_{UPSIA}$  — активы, профинансированные общими (неограниченными) инвестиционными счетами, и также подверженные кредитному и рыночному рискам, умноженные на соответствующие риск-веса  $RW$ ;  $PER \& IRR_{UPSIA}$  — созданные резервы по принятым рискам в операциях по неограниченным инвестиционным счетам;  $\alpha$  — доля коммерческого риска, взятого на себя банком, при совместном с владельцами инвестиционных счетов финансировании активов (displaced commercial risk, DCR). Если  $\alpha = 0\%$ , это значит, что счета воспринимаются как сугубо инвестиционные и все риски несет владелец счета. Если  $\alpha = 100\%$ , то можно говорить, что инвестиционные счета, по сути, становятся депозитными, когда есть некоторая гарантированная доходность.

Стоит отметить, что инвестиционные счета подобны вложениям в акции. Учет кредитного риска по долевым инструментам был предусмотрен Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН). Базель II таким торгующимся на бирже активам назначал риск-вес 300% и неторгующимся — 400% (BCBS, 2006a, p. 344, 345), тогда как Базель III подход уточнил, поставив риск-вес в зависимость от возможности определения риска конечного актива (BCBS, 2013e). Однако для исламских банков оценка риск-весов корректируется еще и параметром  $\alpha$ . В такой ситуации при одинаковом показателе норматива капитала у исламского и традиционного банков оказывается не одинаковый объем принятых рисков, если  $\alpha$  не равна 0.

В табл. 6 проиллюстрировано, как изменится показатель при разных подходах к оценке: строка 8 — оценка по формуле IFSB, строка 9 — оценка по базельской формуле при  $\alpha = 0\%$ . Если исламский банк будет следовать методике расчета

в строке 9, показатель норматива достаточности будет завышен. Это может как раз приводить в будущем к перекапитализированности банка.

Таблица 6

**Фрагмент отчетности Bahrain Islamic Bank (BisB) от 31 декабря 2020 г. (Бахрейн)**

| №  | Description   | BD'000                    |
|----|---|---------------------------|
| 1  | Total Self Financed Assets  | 717,320                   |
| 2  | Total URIA Financed Assets  | 494,260                   |
| 3  | Less: PER of URIAs  | (1,310)                   |
| 4  | Less: IRR of URIAs  | —                         |
| 5  | Off Balance Sheet Items — with relevant Credit Conversion Factors                               | 58,702                    |
| 6  | <b>Leverage ratio exposure [(1)+{(2)+(3)+(4)}* 30% +(5)]</b><br>( $\alpha=30\%$ — комм. автора) | 932,906                   |
| 7  | Tier 1 Capital  | 111,019                   |
| 8  | Leverage Ratio [(7)/(6)] ( $\alpha=30\%$ — комм. автора)  | 12,0% — исламский банк    |
| 9  | Leverage Ratio [(7)/(10)] ( $\alpha=0\%$ — комм. автора)  | 14,3% — традиционный банк |
| 10 | <b>Leverage ratio exposure [(1)+{(2)+(3)+(4)}* 0% +(5)]</b><br>( $\alpha=0\%$ — комм. автора)   | 776,022                   |

Источник: Bahrain Islamic Bank, 2020.

В ситуации, когда исламские банки привлекают заемные средства посредством сберегательного счета с гарантией возврата Вади'а, автору не удалось найти особенностей в подсчетах норматива капитала. Хотя, по существу, некоторый параметр  $\alpha$  и здесь, наверное, должен учитываться. Как говорилось ранее, исламский банк на свое усмотрение может уплатить хйба в качестве формы вознаграждения владельцам такого счета. По сути, это такое же сглаживание прибылей, как и в случае с инвестиционными счетами, и важно учитывать склонность и мотивы банка к предоставлению таких бонусов.

## Заключение

В данной работе впервые проведена систематизация этапов развития исламских финансовых услуг в России, которая условно разделена на четыре периода.

В работе продемонстрировано, что совокупные исламские активы могут оказаться больше совокупных активов традиционного банка из-за включения ограниченных инвестиционных счетов. Кроме того, отмечена эволюция исламского банка: от участия в капитале к увеличению доли финансирования торговых операций.

Раскрытие информации исламским банком зависит от применяемого им стандарта бухгалтерской отчетности. Потенциально банк может выбрать ту форму отчетности, благодаря которой организация будет выглядеть более конкурентоспособной в сопоставлении с тем же традиционным банком.

Автор работы находит, что влияние параметра  $\alpha$  на норматив достаточности капитала в сопоставлении с традиционным подходом ранее не рассматривалось. В данной работе на примере отчетности бахрейнского банка показано, как влияют разные подходы к подсчету норматива капитала на перекосы в оценке эффективности исламского банка. Обобщая результаты рассмотрения, можно сделать вывод, что меньший норматив достаточности капитала у исламского банка нельзя трактовать как принятие им больших рисков в сравнении с традиционным банком. Автором показано, что без учета параметра  $\alpha$  напрямую сравнивать нормативы достаточности капитала исламских и традиционных банков некорректно.

## Таймлайн развития исламского банкинга в России

### 1977

- Учрежден «Бадр-Форте Банк» — единственный в России банк, работающий на исламских принципах и получивший при этом лицензию Центрального банка. «Бадр-Форте Банк» входит в Генеральный совет исламских банков при Исламском банке развития (Беккин, 2010, с. 284).

### 2006

- Отозвана лицензия у «**Бадр-Форте Банка**» по итогам проверки в связи с неисполнением банком федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, и нарушением требований, предусмотренных законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (Трунин, 2009).
- Создана **Группа стратегического видения «Россия — исламский мир»** под руководством Евгения Примакова и первого президента Татарстана Минтимера Шаймиева в рамках присоединения России в качестве наблюдателя к Организации исламского сотрудничества (ТАСС, 2020).
- Банк ВТБ (ПАО) анонсировал выпуск облигаций «сукук», однако данный проект не состоялся (Бабенкова, 2017).

### 2007

- Заключено Соглашение между Татарстаном и Исламским банком развития (ИБР) по изучению возможностей внедрения исламских финансовых инструментов, структур, институтов в рамках существующего российского законодательства (Деловая Россия, 2015).

### 2008

- На базе Российского Исламского Института при поддержке Исламского Банка Развития и Куала-Лумпурской бизнес-школы создан **Российский центр исламской экономики и финансов**, который должен стать образовательным центром подготовки специалистов в области исламского финансирования (Деловая Россия, 2015).

### 2009

- Состоялся первый ежегодный **Казань-саммит (KazanSummit)** — основная площадка для диалога России и стран исламского мира по вопросам экономического взаимодействия (Агентство инвестиционного развития Республики Татарстан, 2013).

### 2010

- При участии Исламского банка развития, Правительства Республики Татарстан и иностранных инвесторов из стран ОИС создана первая в России исламская инвестиционная компания — **Татарстанской международной инвестиционной компании (ТМИК)** (Семеркин, 2010).
- Начал работу **Финансовый дом «Амаль»**, который сегодня в рамках существующего законодательства использует исламские инструменты иджара, мурабаха, чтобы предоставлять услуги населению (Деловая Россия, 2015).

### 2011

- «**Ак Барс**» Банк, ведущий свою деятельность в традиционной банковской сфере с 1993 г., совершил дебютную сделку на исламских принципах, используя инструментарий мурабаха, и привлек \$60 млн от инвесторов

с Ближнего Востока (Ак Барс Банк, 2019). Сделка была признана лучшей сделкой 2011 г. в Европе по версии финансового издания «Islamic Finance News», для которого основными критериями выступали инновационность и уникальность транзакции.

- В Башкортостане на базе нижегородского Эллипс банка открыт филиал с названием «**Восток-Капитал**», который предлагает финансовые услуги физическим и юридическим лицам на исламских принципах. Основным и востребованным продуктом является аренда с правом выкупа/лизинг («иджара») (Синицына, 2019).

## 2013

- «Ак Барс» Банк вновь привлек 100 млн долл. от инвесторов с Ближнего Востока и из стран Персидского залива (Ак Барс Банк, 2019).
- На исламских финансовых принципах привлечены ближневосточные инвестиции на 60 млн долл. к Универсиаде-2013 в Республике Татарстан (Барановский, 2018).
- Проект стратегического плана развития исламских финансов на территории Российской Федерации и Республики Татарстан на 5 лет подготовлен к KazanSummit 2013. Согласно ему, Республика Татарстан должна позиционировать себя и стремиться к статусу центра исламских финансов в СНГ посредством выстраивания соответствующей инфраструктуры (Агентство инвестиционного развития Республики Татарстан, 2013).
- При поддержке Татарстанской международной инвестиционной компании (ТМИК) создана **Евразийская лизинговая компания** (ЕЛК), сама же ТМИК фактически не активна (Саримова, 2020).

## 2014

- Национальное рейтинговое агентство (НРА) и Исламское международное рейтинговое агентство заключают Меморандум о взаимопонимании, целью которого является совместное предоставление в странах СНГ услуг по присвоению рейтингов исламским финансовым продуктам и исламским финансовым институтам в целом (НРА, 2014).
- Закрыт филиал «Восток-Капитал» из-за отзыва лицензии у «Эллипс банка». Закрытие не связано с проблемами исламского банкинга как такового (Синицына, 2019). В конце декабря 2013 г. принято решение о проведении финансового оздоровления «Эллипс Банка», в 2014 г. принято решение о прекращении его деятельности в результате реорганизации ОАО КБ «Эллипс банк» в форме присоединения к Акционерному коммерческому банку «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (Банк России, 2014).

## 2015

- **Сбербанк** и Республика Татарстан заключили соглашение о сотрудничестве в области исламского финансирования (Базиян, 2015)
- Казанский филиал компании «**Альянс страхование**» при активном участии немецких акционеров и Республики Татарстан запустил исламский страховой продукт такафул (Деловая Россия, 2015).
- **Азия-банк** запустил ассортимент продуктов исламского банкинга в России (РИА Новости, 2015), фокусируется на торговом финансировании (РИА Новости, 2015).
- Весной в московском дочернем банке Международного банка Азербайджана **МБА-Москва** открыт отдел альтернативного финансирования (Деловая Россия, 2015). В октябре МБА объявил о закрытии департамента исламского финансирования (Кавказский узел, 2015).

- Начала свою деятельность Рабочая группа по партнерскому банкингу под эгидой Банка России (РИА Новости, 2015)
- Рабочая группа разработала и представила проект поправок в Федеральный закон от 2 декабря 1995 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности», которые затрагивали такую норму, как «отмена для банков запрета на торговую деятельность», но изменения не были приняты Банком России (Бабенкова, 2017).

## 2016

- Подписан Меморандум о взаимопонимании между Банком России и ИБР с акцентом на обмен опытом и содействие в деле подготовки и повышения квалификации кадров в области партнерского банкинга (Коммерсант, 2016).
- ИБР подписал соглашения с ВЭБом, Сбербанком и Татфондбанком о развитии исламских финансов (ТАСС, 2016).
- Сбербанк начинает проводить ставшие традиционными деловые встречи на площадке KazanSummit (Третьяков, Кашеев, 2016).
- Рабочей группой при ЦБ РФ предложена Дорожная карта по развитию партнерского банкинга на период 2016–2017 гг., согласно которой предусмотрены повышение компетенций представителей российского финансового и делового сообщества в сфере партнерского банкинга, развитие взаимодействия с зарубежными странами и институтами, реализация пилотных проектов и программ в сфере партнерского банкинга (Банк России, 2017).
- Создан **Центр партнерского банкинга** в Татарстане — специализированный филиал на базе двух кредитных организаций ПАО «Татфондбанк» и ООО «Татагропромбанк» для реализации финансовых услуг российского партнерского банкинга (Бабенкова, 2017).

## 2017

- Делегация Банка России посетила штаб-квартиру Группы Исламского банка развития (ИБР) в Джидде (Саудовская Аравия), где состоялись консультации с руководством Группы ИБР по вопросам реализации Меморандума о взаимопонимании между Банком России и Группой ИБР (Банк России, 2017).
- Проведена пилотная сделка Сбербанка по исламскому финансированию с лизинговой компанией Татарстана. Исламские финансовые продукты мудараба и кафал данной сделки получили сертификацию AAOIFI от Шариатского ревизионного бюро (Sharia Review Bureau) (Нургалиева, Иманова, Бапахова, 2018).
- Комитет Госдумы по финансовому рынку отклонил законопроект о снятии с российских банков моратория на коммерцию, предложенный депутатом (ЛДПР) Дмитрием Савельевым (Приймак, 2017).
- Центр партнерского банкинга остановил свою работу из-за отзыва лицензии у Татагропромбанка и Татфондбанка (Антонов, 2017).

## 2018

- Запущен проект Агрофинмост «Север-Юг», в рамках которого планируется эмиссия облигаций сукук салам на биржах исламских стран на сумму в 10 млрд долл. сроком погашения через три года. Данный проект развивает Институт права и развития ВШЭ-Сколково (ТАСС, 2019).
- ВЭБ и Исламский банк развития создают фонд на \$100 млн для поддержки новаций (ТАСС, 2018).

## 2019

- Сбербанк выступил соорганизатором II Российского исламского экономического форума, который прошел в Уфе под девизом «Россия — расширение пространства возможностей» (СберБанк, 2019)

- Активы исламского финансирования Сбербанка выросли до 16 млрд рублей (СберБанк, 2019).
- Сбербанк приобрел и интегрировал в свою экосистему 25% PayZakat — цифровой платформы для сбора, распределения и мониторинга обязательных и добровольных платежей, собираемых международным мусульманским сообществом в пользу неимущих и нуждающихся (СберБанк, 2019).
- Заключено Соглашение о сотрудничестве между Российским исламским институтом и Организацией по бухгалтерскому учету и аудиту для исламских финансовых учреждений (AAOIFI) — запуск экзаменационного центра AAOIFI в области исламских финансов (IslamToday, 2021).

## 2020

- Сбербанк получил одобрение на открытие представительства в Абу-Даби, лицензированного «исламского окна» — Sberinvest Middle East Limited — от регуляторов России и ОАЭ (СберБанк, 2020).
- Совет по исламским финансовым услугам (IFSB) опубликовал русские версии трех стандартов IFSB — IFSB-1, IFSB-18, IFSB-19 (IFSB, 2020).

## 2021

- Сбербанк впервые заключил сделку по покупке халяльных акций Sharia Compliant. Пока Сбербанк предлагает своим инвесторам только халяльные ETF (портфели активов, которые торгуются на бирже в форме инвестиционных паев), которые не представлены на российских биржах (Ганеев, 2021).

### Дополненный тезаурус

| №  | Арабский                             | Английский                       | Русский  | Пояснение  |
|----|--------------------------------------|----------------------------------|----------|--|
| 1  | وادي اءو /من ءة عي ءولا              | Wadī ah (≈deposit)               | Вади а   | Сберегательный счет с гарантией возврата   |
| 2  | ءال اكولا                            | Wakālah                          | Вакāля   | Агентский договор, по которому владелец инвестиционного счета (принципал) назначает банк (в качестве агента) осуществлять от его имени инвестиционную деятельность за вознаграждение или без него, в зависимости от обстоятельств  |
| 3  | ءواء الءا                            | Ijārah                           | Иджāра   | Соглашение, заключенное с целью передачи в аренду актива, указанного клиентом, на согласованный период в обмен на оговоренные арендные платежи   |
| 4  | ءان صءء الءا                         | Isti nā                          | Истисна  | Соглашение о продаже клиенту несуществующего актива, который должен быть изготовлен или построен в соответствии со спецификациями покупателя и поставлен в определенный срок в будущем по заранее оговоренной цене. Оплата производится по заранее обговоренному графику   |
| 5  | ءرءق الءا                            | Qar (≈loan)                      | Кард     | Беспроцентный заем, позволяющий заемщику использовать заемные средства в течение определенного срока при том условии, что сумма заемных средств будет погашена в конце срока в эквивалентном размере   |
| 6  | ءباراضء الءا                         | Mu ārabah                        | Мудāраба | Договор между поставщиком капитала и квалифицированным предпринимателем, в соответствии с которым поставщик капитала вносит капитал в предприятие или деятельность, управление которой осуществляется предпринимателем Мудāриб (или поставщиком рабочей силы). Прибыль, полученная от такого предприятия или деятельности, распределяется в соответствии с условиями договора, при этом убытки несет исключительно поставщик капитала, если только убытки не возникли вследствие неправомерных действий, небрежности или нарушения условий договора со стороны Мудāриб |
| 7  | ءءبارء الءا                          | Murābahah                        | Мурāбаха | Договор купли-продажи, в соответствии с которым банк продает клиенту определенный вид актива, который уже находится в собственности учреждения, по цене, состоящей из стоимости актива и согласованной надбавки  |
| 8  | ءكراءء ءة كراءءء الءا<br>(ءقءء الءا) | Mushārahah<br>(Sharikat al- Aqd) | Мушāрака | Договор между банком и клиентом о вложении капитала в существующее или вновь создаваемое предприятие или в собственность недвижимости или движимого имущества, как на временной, так и на постоянной основе. Прибыль распределяется в соответствии с условиями соглашения, а убытки распределяются пропорционально доле капитала каждого партнера  |
| 9  | ءءء الءا                             | Hibah                            | Подарок  | Бонус  |
| 10 | ءلءء عءءبارءء الءا                   | Salam/Bai Salam                  | Салам    | Соглашение о покупке по заранее установленной цене определенного вида товара, не имеющегося в наличии у продавца, и который должен быть поставлен в определенном количестве и качестве в определенный срок в будущем. Банк в качестве покупателя производит авансовый платеж за продукцию сразу после подписания договора  |

|    |  |   |                                       |   |
|----|--|---|---------------------------------------|---|
| 11 | كص / كوكص                              | ukūk                                    | Сукӯк                                 | Сертификаты, которые представляют собой пропорциональное право собственности держателя Сукӯк на неделимую часть базового актива, и посредством которых держатель принимает на себя все права и обязанности по отношению к такому активу   |
| 12 | لڤاكتالا                               | Takāful                                 | Такафул                               | Взаимная гарантия, предоставляемая в обмен на обязательство пожертвовать определенную сумму в форме определенного взноса в рисковый фонд участников, в рамках которой группа участников договаривается между собой о совместной поддержке друг друга при возникновении убытков, вызванных определенными рисками |
| 13 | تاباسحالا<br>ڤيرامثتسالالا<br>ڤديقمالا | Restricted Investment Accounts          | Ограниченные инвестиционные счета     | Держатели данных счетов поручают банку инвестировать свои средства на основании договора Мудāраба или агентских договоров с определенными ограничениями относительно того, куда, как и с какой целью эти средства должны быть инвестированы   |
| 14 | تاباسحالا<br>ڤيرامثتسالالا<br>ڤقللمالا | Unrestricted Investment Accounts        | Неограниченные инвестиционные счета   | Держатели данных счетов поручают банку инвестировать свои средства на основании договоров Мудāраба или Вакаля без каких-либо ограничений. Банк может объединить эти средства со своими собственными средствами и инвестировать их в единый портфель   |
| 15 | ڤيالمسالالا ڤيالمالا                   | Islamic finance                         | Исламские финансы                     | Финансовая деятельность, осуществляемая на принципах шариата (исламских принципах)  |
| 16 | سأر ڤيافاك ڤبسن<br>لامالا              | Capital Adequacy Ratio                  | Норматив достаточности капитала       | Соотношение собственных средств и активов банка; отражает способность банка нивелировать возможные финансовые потери за свой счет   |
| 17 | رطاخمالا نازوأ                         | Risk Weighting                          | Оценка риска                          | Определение возможных финансовых потерь банка с заданной вероятностью в течение определенного периода времени   |
| 18 | افلالا لماع                            | alpha parameter                         | Параметр альфа                        | Отражение перемещенного коммерческого риска в формуле норматива достаточности капитала для исламских банков   |
| 19 | ڤيراجت رطاخم<br>ڤلوقنم                 | Displaced commercial risk (DCR)         | Перемещенный коммерческий риск        | Данный вид риска возникает, когда банк отказывается от части своей прибыли в пользу вкладчиков в целях нивелирования колебаний в доходности вкладчиков для предотвращения ухода вкладчиков и отказа от дальнейших услуг банка   |
| 20 | ڤيزارتجالا ريياعم                      | Prudential standards                    | Пруденциальные стандарты              | Стандарты, предписывающие надлежащее проведение банковских операций   |
| 21 | لدعم يطايتجالا<br>حابلرالا             | Profit Equalisation Reserve (PER)       | Резерв на выравнивание прибыли        | Используется только в случае уменьшения ожидаемой прибыли, но не покрывает возможные потери, при этом часть резерва принадлежит владельцам инвестиционных счетов и предполагается в пассивах, а другая часть принадлежит банку и учитывается в собственных средствах как fair value reserve                     |
| 22 | رطاخم يطايتجالا<br>رامثتسالالا         | Investment Risk Reserve (IRR)           | Резерв под инвестиционный риск        | Принадлежит полностью владельцам инвестиционных счетов, используется только в случае потерь и традиционно относится к пассивным операциям, как и в традиционном банкинге в случае резервов на возможные потери  |
| 23 | تامدخالا سلجم<br>ڤيالمسالالا ڤيالمالا  | Islamic Financial Services Board (IFSB) | Совет по исламским финансовым услугам | Международная организация, в задачи которой входят разработка, внедрение и контроль за соблюдением пруденциальных стандартов в исламском банкинге   |
| 24 | يتركزمالا كنبالا                       | Central Bank                            | Центральный банк                      | Организация, отвечающая в ряде стран за регулирование и надзор финансового рынка  |



## Источники

Агентство инвестиционного развития Республики Татарстан. (5 сентября 2013 г.). Компания Thomson Reuters представила в Казани проект дорожной карты по развитию исламских финансов. Получено из Агентство инвестиционного развития Республики Татарстан. URL: <https://tida.tatarstan.ru/index.htm/news/222840.htm>

Ак Барс Банк. (24 апреля 2019 г.). Ак Барс Банк запустил исламскую ипотеку. Получено из Ак Барс Банк. URL: <https://www.akbars.ru/news/ak-bars-bank-zapustil-islamskuuyu-ipoteku/>

*Андреев А.* (7 сентября 2013 г.). Линар Якупов: «Пока конкретную инструкцию в руки не дашь, мало кто начинает что-то делать». Получено из Бизнес Online. URL: <https://www.business-gazeta.ru/article/87196>

*Андреев А.* (9 декабря 2015 г.). Заповедник исламских финансов в Татарстане ждет только указа Путина. Получено из Бизнес Online. URL: <https://www.business-gazeta.ru/article/147416>

*Антонов К.* (6 апреля 2017 г.). У банков все не слава Богу. Получено из Коммерсантъ (Казань). URL: <https://www.kommersant.ru/doc/3262835>

*Бабенкова С. Ю.* (22 марта 2017 г.). Исламский банкинг в России: новые банковские технологии? Получено из Институт востоковедения РАН. URL: <https://www.ivran.ru/articles?artid=7250>

*Базиян А.* (14 июля 2015 г.). Сбербанк и Республика Татарстан заключили соглашение о сотрудничестве в области исламского финансирования. Получено из СБЕР БАНК. URL: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=db3b1f74-bb02-46be-adb6-64f274c474e9&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=db3b1f74-bb02-46be-adb6-64f274c474e9&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS)

Банк России. (2014). Открытое акционерное общество коммерческий банк «Эллипс банк». Получено из Информация о кредитных организациях. URL: [https://www.cbr.ru/banking\\_sector/credit/coinfo/?id=220000013](https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=220000013)

Банк России. (24 марта 2016 г.). О третьем заседании Рабочей группы по партнерскому банкингу. Получено из Банк России. URL: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=24032016\\_161415if2016-03-24t16\\_13\\_40.htm](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=24032016_161415if2016-03-24t16_13_40.htm)

Банк России. (27 февраля 2017 г.). Положение Банка России N 579-П «О Плате счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения». Получено из ГАРАНТ. URL: <http://ivo.garant.ru/#/document/71620456/paragraph/1/doclist/15464/showentries/0/highlight/%D0%BF%D0%BB%D0%B0%D0%BD%20%D1%81%D1%87%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B2%20%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%20%D1%80%D0%BE%D1%81%D1%81%D0%B8%D0%B8:3>

Банк России. (9 марта 2017 г.). Представители Банка России посетили штаб-квартиру Группы Исламского банка развития. Получено из Банк России. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=954>

*Барановский К.* Без процентов, алкоголя и свинины: исламский банкинг в России. 2018. Получено из Daily Moscow. URL: <https://dailymoscow.ru/business-and-finance/bez-procentov-alkogolya-i-svininy-islamskiy-banking-v-rossii>

*Барановский К.* Сбербанк планирует до конца года запустить в России проекты исламского банкинга. 2020. Получено из Daily Moscow. URL: <https://dailymoscow.ru/news/sberbank-planiruet-do-konca-goda-zapustit-v-rossii-proekty-islamskogo-bankinga>

*Беккин Р. И.* Исламская экономическая модель и современность. М., 2010.

*Ганеев О.* (26 февраля 2021 г.). В Сбербанке заключена первая сделка по покупке халяльных акций. Получено из СБЕР БАНК. URL: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=71447e44-caa7-4314-9492-73d700238dee&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=71447e44-caa7-4314-9492-73d700238dee&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS)

Деловая Россия. (6 мая 2015 г.). Проблемы внедрения исламского банкинга в России. URL: <https://deloros.ru/problemy-vnedreniya-islamskogo-bankinga-v-rossii.html>

Дом.РФ. (25 февраля 2020 г.). Кредит без процентов — реальность исламского банкинга. Получено из Дом.РФ. URL: [https://xn--c1abvl.xn--plai/news/finansy/kredit\\_bez\\_protstentov\\_realnost\\_islamskogo\\_bankinga/](https://xn--c1abvl.xn--plai/news/finansy/kredit_bez_protstentov_realnost_islamskogo_bankinga/)

*Журавлев А. Ю.* Исламский банкинг. Садра, 2017.

Кавказский узел. (14 октября 2015 г.). Международный банк Азербайджана закрыл департамент исламского финансирования. Получено из Кавказский узел. URL: <https://www.kavkaz-uzel.eu/articles/270583/>

Коммерсант. (27 мая 2016 г.). Исламский банк развития и ЦБ РФ подписали меморандум о взаимопонимании в области исламского банкинга. Получено из Коммерсант. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/2998303>

НРА. (1 декабря 2014 г.). НРА и Исламское международное рейтинговое агентство заключили Меморандум о взаимопонимании. Получено из НРА. URL: <https://www.ra-national.ru/ru/node/52459>  
*Нургаalieва Г., Иманова Г., Бапахова А.* Исламская экономика — самая быстрорастущая крупная экономика. Евразийский фокус / Институт исследований развивающихся рынков бизнес-школы СКОЛКОВО (IEMS). М., 2018.

*Поздышев В.* (31 июля 2007 г.). Вера в капитал. Получено из Rusbase. URL: <https://rb.ru/article/vera-v-kapital/2464807.html>

*Попов В. В.* (3 июля 2020 г.). О вступлении России в ОИС. Получено из МГИМО Университет. URL: <https://mgimo.ru/about/news/experts/o-vstuplenii-rossii-v-ois/>

*Приймак А.* (15 марта 2017 г.). Финансами «по шариату» расплачиваются за банкротство в Казани. Получено из Новая газета. URL: [https://www.ng.ru/ng\\_religii/2017-03-15/9\\_417\\_kazan.html](https://www.ng.ru/ng_religii/2017-03-15/9_417_kazan.html)

РИА Новости. (18 августа 2015 г.). Фархад Саиди: в России есть потенциал для развития исламского банкинга. Получено из РИА Новости. URL: <https://ria.ru/20150818/1192571033.html>

РИА Новости. (7 октября 2015 г.). ЦБ создал рабочую группу для развития в России исламского банкинга. Получено из РИА Новости. URL: <https://ria.ru/20151007/1298358599.html>

РИА Новости. (1 февраля 2016 г.). «Исламские окна» могут появиться в российских банках. URL: Получено из РИА Новости: <https://ria.ru/20160201/1368271906.html>

РИА Новости. (16 февраля 2017 г.). Николай Цехомский: исламский банкинг станет источником инвестиций в Россию. Получено из РИА Новости. URL: <https://ria.ru/20170216/1488104742.html>

*Саримова Л.* (26 марта 2020 г.). «Проект оказался неудачным»: как умирала Татарстанская международная инвестиционная компания. Получено из Реальное время. URL: <https://realnoevremya.ru/articles/169835-eksperty-o-smerti-tmik-i-prichinah-provala-proekta>

СберБанк. (29 ноября 2019 г.). Сбербанк выступил соорганизатором II Российского исламского экономического форума. Получено из СберБанк. URL: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=1688391d-5201-4d2b-80ea-f7d3f0d5f482&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=1688391d-5201-4d2b-80ea-f7d3f0d5f482&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS)

СберБанк. (14 сентября 2020 г.). Сбербанк получил одобрение регуляторов РФ и Абу-Даби Global Markets на открытие офиса в Абу-Даби. Получено из СберБанк. URL: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=01960329-7e15-46d3-b77d-0e23934b9b9f&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=01960329-7e15-46d3-b77d-0e23934b9b9f&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS)

*Семеркин С.* (26 марта 2010 г.). В Казани создана Татарстанская международная инвестиционная компания. Получено из Татар-информ: <https://www.tatar-inform.ru/news/v-kazani-sozdana-tatarstanskaya-mezhdunarodnaya-investitsionnaya-kompaniya>

*Синицына Е.* (28 января 2019 г.). Партнерский банкинг. Получено из Банковское обозрение. URL: <https://bosfera.ru/bo/partnerskiy-banking>

ТАСС. (27 мая 2016 г.). «Дорожная карта» по внедрению исламского банкинга в РФ будет выполнена досрочно. Получено из ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/3318924>

ТАСС. (10 мая 2018 г.). ВЭБ и Исламский банк развития создают фонд на \$100 млн для поддержки новаций. Получено из ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/5189134>

ТАСС. (24 апреля 2019 г.). Эксперт: объем исламского банкинга в России к 2022 году может увеличиться десятикратно. Получено из ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/6372046>

ТАСС. (25 апреля 2019 г.). Эксперт: РФ может привлечь в 2020 году до \$10 млрд от эмиссии исламских зерновых облигаций. Получено из ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/6374380>

ТАСС. (18 мая 2020 г.). Следующий саммит группы «Россия — исламский мир» пройдет в Саудовской Аравии. Получено из ТАСС. URL: <https://tass.ru/politika/8495873>

*Третьяков А., Кащеев С.* (20 мая 2016 г.). Слушать подано: Сбербанк поднял статус казанского саммита на уровень Питера и Давоса. Получено из Реальное время. URL: <https://realnoevremya.ru/articles/31922>

*Трунин П. В.* Исламская финансовая система: современное состояние и перспективы развития. М., 2009.

Федеральный закон от 2 декабря 1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности». (б.д.). Получено из Российская газета. URL: <https://rg.ru/1996/02/10/o-bankax-dok.html>

AmBank Islamic Berhad. (31 March 2016 г.). Annual Report 2016. Получено из AmBank Islamic Berhad. URL: <https://www.ambankgroup.com/eng/InvestorRelations/AnnualReports/Pages/2016.aspx>

*Archer S., Karim R. A., Sundararajan V.* Supervisory, Regulatory, and Capital Adequacy Implications of Profit-sharing Investment Accounts in Islamic Finance // *Journal of Islamic Accounting and Research*. 2010. P. 10–31.

Bahrain Islamic Bank (BisB). (31 December 2020 г.). Composition of Capital and Liquidity Disclosures. Получено из Bahrain Islamic Bank (BisB). URL: <https://www.bisb.com/en/our-financials>

Bahrain Islamic Bank. Annual Financial & Sustainability Report. 2020.

CIMB Islamic Bank Berhad. (30 September 2019 г.). Condensed Consolidated Interim Financial Statements. Получено из CIMB Islamic Bank Berhad. URL: <https://www.cimb.com/en/investor-relations/financial-information/cimb-bank-berhad.html>

Hassan M. K., Aliyu S. A contemporary survey of islamic banking literature // *Journal of Financial Stability*. 2018. P. 12–43.

IFSB. (December 2013 г.). Revised Capital Adequacy Standard for Institutions Offering Islamic Financial Services Excluding Islamic Insurance (Takāful) Institutions and Islamic Collective Investment Schemes (IFSB-15). Получено из Islamic Financial Services Board (IFSB). URL: <https://www.ifsb.org/download.php?id=4371&lang=English&pg=/published.php>

IFSB. (30 декабря 2020 г.). Совет по исламским финансовым услугам (IFSB) опубликовал русскоязычную версию трех стандартов. Получено из IFSB. URL: [https://www.ifsb.org/press\\_full.php?id=553&submit=more](https://www.ifsb.org/press_full.php?id=553&submit=more)

IFSB Islamic Financial Services Industry Stability Report. Kuala Lumpur (Malaysia), 2019.

IFSB Strategic Performance Plan 2019–2021. Kuala Lumpur (Malaysia), 2019.

IslamToday. (21 февраля 2021 г.). Специалисты ДУМ РТ стали сертифицированными экспертами в области исламских финансов. Получено из IslamToday. URL: <https://islam-today.ru/novosti/2021/02/16/specialisty-dum-rt-stali-sertificirovannymi-ekspertami-v-oblasti-islamskih-finansov/>

Qatar Islamic Bank (Q. P.S. C.). (31 March 2020). Condensed Consolidated Interim Financial Statements. Получено из Qatar Islamic Bank (Q. P.S. C.). URL: <https://www.qib.com.qa/wp-content/uploads/2020/06/QIB-Signed-Financials-Q1-2020-En.pdf>

Suandi A. Classification of Profit-sharing Investment Accounts: A Survey of Financial Statements of Islamic Banks in Asia // *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2017. P. 351–370.

## References

AmBank Islamic Berhad. (31 March 2016 г.). *Annual Report 2016*. Получено из AmBank Islamic Berhad: <https://www.ambankgroup.com/eng/InvestorRelations/AnnualReports/Pages/2016.aspx>

Archer S., Karim R. A., Sundararajan V. Supervisory, regulatory, and capital adequacy implications of profit-sharing investment accounts in Islamic finance. *Journal of Islamic Accounting and Research*, 2010, pp. 10–31.

Bahrain Islamic Bank (BisB). (31 December 2020). *Composition of Capital and Liquidity Disclosures*. Available at: <https://www.bisb.com/en/our-financials>

Bahrain Islamic Bank. *Annual Financial & Sustainability Report 2020*.

CIMB Islamic Bank Berhad. (30 September 2019). *Condensed Consolidated Interim Financial Statements*. Available at: <https://www.cimb.com/en/investor-relations/financial-information/cimb-bank-berhad.html>

Hassan M. K., Aliyu S. A contemporary survey of islamic banking literature. *Journal of Financial Stability*, 2018, pp. 12–43.

IFSB. (December 2013). *Revised Capital Adequacy Standard for Institutions Offering Islamic Financial Services Excluding Islamic Insurance (Takāful) Institutions and Islamic Collective Investment Schemes (IFSB-15)*. Available at: <https://www.ifsb.org/download.php?id=4371&lang=English&pg=/published.php>

IFSB. (30 December 2020). Совет по исламским финансовым услугам (IFSB) опубликовал русскоязычную версию трех стандартов. Available at: [https://www.ifsb.org/press\\_full.php?id=553&submit=more](https://www.ifsb.org/press_full.php?id=553&submit=more). (In Russian)

IFSB Islamic Financial Services Industry Stability Report. Kuala Lumpur, Malaysia: IFSB, 2019.

IFSB Strategic Performance Plan 2019–2021. Kuala Lumpur, Malaysia: IFSB, 2019.

IslamToday. (21 февраля 2021 г.). Специалисты ДУМ РТ стали сертифицированными экспертами в области исламских финансов. Available at: <https://islam-today.ru/novosti/2021/02/16/specialisty-dum-rt-stali-sertificirovannymi-ekspertami-v-oblasti-islamskih-finansov/>. (In Russian)

Qatar Islamic Bank (Q. P.S. C.). (31 March 2020). *Condensed Consolidated Interim Financial Statements*. Available at: <https://www.qib.com.qa/wp-content/uploads/2020/06/QIB-Signed-Financials-Q1-2020-En.pdf>

Suandi A. Classification of profit-sharing investment accounts: A survey of financial statements of Islamic banks in Asia. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 2017, pp. 351–370.

Agentstvo investicionnogo razvitiya Respubliki Tatarstan. (5 sentyabrya 2013). *Kompaniya Thomson Reuters predstavila v Kazani proekt dorozhnoj karty po razvitiyu islamskih finansov* [Thomson Reuters presented in Kazan a draft roadmap for the development of Islamic finance]. Available at: <https://tida.tatarstan.ru/index.htm/news/222840.htm>. (In Russian)

Ak Bars Bank. (24 aprelya 2019). *Ak Bars Bank zapustil islamskuyu ipoteku* [Ak Bars Bank launched Islamic mortgage]. Available at: <https://www.akbars.ru/news/ak-bars-bank-zapustil-islamskuyu-ipoteku/>. (In Russian)

Andreev A. (7 sentyabrya 2013). Linar Yakupov: «Poka konkretnuyu instrukciyu v ruki ne dash', malo kto nachinaet chto-to delat'» [Linar Yakupov: "Until you give specific instructions to your hands, very few people start to do something"]. Available at: <https://www.business-gazeta.ru/article/87196>. (In Russian)

Andreev A. (9 dekabrya 2015). Zapovednik islamskih finansov v Tatarstane zhdet tol'ko ukaza Putina [The reserve of Islamic finance in Tatarstan awaits only Putin's decree]. Available at: <https://www.business-gazeta.ru/article/147416>. (In Russian)

Antonov K. (06 aprelya 2017). U bankov vse ne slava Bogu [The banks are not all glory to God]. Available at: <https://www.kommersant.ru/doc/3262835>. (In Russian)

Babenkova S. YU. (22 marta 2017). Islamskij banking v Rossii: novye bankovskie tekhnologii? [Islamic banking in Russia: new banking technologies?]. Available at: <https://www.ivran.ru/articles?artid=7250>. (In Russian)

Baziyani A. (14 iyulya 2015). Sberbank i Respublika Tatarstan zaklyuchili soglasenie o sotrudnichestve v oblasti islamskogo finansirovaniya [Sberbank and the Republic of Tatarstan signed an agreement on cooperation in the field of Islamic finance]. Available at: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=db3b1f74-bb02-46be-adb6-64f274c474e9&blockID=1303@ionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=db3b1f74-bb02-46be-adb6-64f274c474e9&blockID=1303@ionID=77&lang=ru&type=NEWS). (In Russian)

Bank Rossii. Otkrytoe akcionerное obshchestvo kommercheskij bank "Ellips bank" [Open Joint Stock Company Commercial Bank "Ellips Bank"]. 2014. Available at: [https://www.cbr.ru/banking\\_sector/credit/coinfo/?id=220000013](https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=220000013). (In Russian)

Bank Rossii. (24 marta 2016). O tret'em zasedanii Rabochej grupy po partnerskomu bankingu [On the third meeting of the Working Group on Partner Banking]. Available at: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=24032016\\_161415if2016-03-24t16\\_13\\_40.htm](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=24032016_161415if2016-03-24t16_13_40.htm). (In Russian)

Bank Rossii. (27 fevralya 2017). Polozhenie Banka Rossii N 579-P "O Plane schetov buhgalterskogo ucheta dlya kreditnyh organizacij i poryadke ego primeneniya" [Bank of Russia Regulation N 579-P "On the Chart of Accounting Accounts for Credit Institutions and the Procedure for Its Application"]. Available at: <http://ivo.garant.ru/#/document/71620456/paragraph/1/doclist/15464/showentries/0/highlight/%D0%BF%D0%BB%D0%B0%D0%BD%D1%81%D1%87%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B2%20%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%20%D1%80%D0%BE%D1%81%D1%81%D0%B8%D0%B8:3>. (In Russian)

Bank Rossii. (9 marta 2017). Predstaviteli Banka Rossii posetili shtab-kvartiru Gruppy Islamskogo banka razvitiya [Bank of Russia representatives visited the headquarters of the Islamic Development Bank Group]. Available at: <https://cbr.ru/press/event/?id=954>. (In Russian)

Baranovskij K. Bez procentov, alkogolya i svininy: islamskij banking v Rossii [No interest, alcohol or pork: Islamic banking in Russia]. 2018. Available at: <https://dailymoscow.ru/business-and-finance/bez-procentov-alkogolya-i-svininy-islamskij-banking-v-rossii>. (In Russian)

Baranovskij K. Sberbank planiruet do konca goda zapustit' v Rossii proekty islamskogo bankinga [Sberbank plans to launch Islamic banking projects in Russia by the end of the year]. 2020. Available at: <https://dailymoscow.ru/news/sberbank-planiruet-do-konca-goda-zapustit-v-rossii-proekty-islamskogo-bankinga>. (In Russian)

Bekkin R. I. Islamskaya ekonomicheskaya model' i sovremennost' [Islamic economic model and modernity]. Moskva, 2010. (In Russian)

Ganeev O. (26 fevralya 2021). V Sberbanke zaklyuchena pervaya sdelka po pokupke halyal'nyh akciy [Sberbank signs first deal to buy halal shares]. Available at: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=71447e44-caa7-4314-9492-73d700238dee&blockID=1303@ionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=71447e44-caa7-4314-9492-73d700238dee&blockID=1303@ionID=77&lang=ru&type=NEWS). (In Russian)

Delovaya Rossiya. (6 maya 2015 g.). Problemy vnedreniya islamskogo bankinga v Rossii [Problems of introducing Islamic banking in Russia]. Available at: <https://deloros.ru/problemny-vnedreniya-islamskogo-bankinga-v-rossii.html>. (In Russian)

Dom.RF. (25 fevralya 2020 g.). Kredit bez procentov — real'nost' islamskogo bankinga [Loan without interest is the reality of Islamic banking]. Available at: [https://xn--c1abvl.xn--p1ai/news/finansy/kredit\\_bez\\_protsemtov\\_realnost\\_islamskogo\\_bankinga/](https://xn--c1abvl.xn--p1ai/news/finansy/kredit_bez_protsemtov_realnost_islamskogo_bankinga/). (In Russian)

Zhuravlev A. Yu. Islamskij banking [Islamic banking]. Sadra, 2017. (In Russian)

Kavkazskij uzal. (14 oktyabrya 2015 g.). Mezhdunarodnyj bank Azerbajdzhana zakryl departament islamskogo finansirovaniya [International Bank of Azerbaijan closes Islamic finance department]. Available at: <https://www.kavkaz-uzal.eu/articles/270583/>. (In Russian)

Kommersant. (27 maya 2016). Islamskij bank razvitiya i CB RF podpisali memorandum o vzaimoponimanii v oblasti islamskogo bankinga [Islamic Development Bank and the Central Bank of the Russian Federation signed a Memorandum of Understanding in the field of Islamic banking]. Available at: <https://www.kommersant.ru/doc/2998303>. (In Russian)

NRA. (1 decabrya 2014 g.). NRA i Islamskoe mezhdunarodnoe rejtingovoe agentstvo zaklyuchili Memorandum o vzaimoponimanii [NRA and Islamic International Rating Agency signed a Memorandum of Understanding]. Available at: <https://www.ra-national.ru/ru/node/52459>. (In Russian)

Nurgaliev G., Imanova G., Bapahova A. Islamskaya ekonomika — samaya bystrorastushchaya krupnaya ekonomika. Evrazijskij fokus [The Islamic economy is the fastest growing large economy. Eurasian focus]. Moskva: IEMS, 2018. (In Russian)

Pozdyshev V. (31 iyulya 2007). Vera v kapital [Belief in capital]. Available at: <https://rb.ru/article/vera-v-kapital/2464807.html>. (In Russian)

Popov V. V. (03 iyulya 2020). O vstuplenii Rossii v OIS [On Russia's accession to the OIC]. Available at: <https://mgimo.ru/about/news/experts/o-vstuplenii-rossii-v-ois/>. (In Russian)

Prijmak A. (15 marta 2017). *Finansami «po shariatu» rasplachivayutsya za bankrotstvo v Kazani* [Sharia-compliant finance is used to pay for bankruptcy in Kazan]. Available at: [https://www.ng.ru/ng\\_religii/2017-03-15/9\\_417\\_kazan.html](https://www.ng.ru/ng_religii/2017-03-15/9_417_kazan.html). (In Russian)

RIA Novosti. (18 avgusta 2015). *Farhad Saidi: v Rossii est' potencial dlya razvitiya islamskogo bankinga* [Farhad Saidi: Russia has potential for the development of Islamic banking]. Available at: <https://ria.ru/20150818/1192571033.html>. (In Russian)

RIA Novosti. (07 oktyabrya 2015). *CB sozdal rabochuyu gruppu dlya razvitiya v Rossii islamskogo bankinga* [Central Bank created a working group for the development of Islamic banking in Russia]. Available at: <https://ria.ru/20151007/1298358599.html>. (In Russian)

RIA Novosti. (1 fevralya 2016). *«Islamskie okna» mogut poyavit'sya v rossijskih bankah* [Islamic windows may appear in Russian banks]. Available at: <https://ria.ru/20160201/1368271906.html>. (In Russian)

RIA Novosti. (16 fevralya 2017). *Nikolaj Cekhomskij: islamskij banking stanet istochnikom investitsij v Rossiyu* [Nikolay Tsekhomsky: Islamic banking will become a source of investment in Russia]. Available at: <https://ria.ru/20170216/1488104742.html>. (In Russian)

Sarimova L. (26 marta 2020). *«Proekt okazalsya neudachnym»: kak umirala Tatarstanskaya mezhdunarodnaya investitsionnaya kompaniya* [“The project was unsuccessful”: how the Tatarstan International Investment Company died]. Available at: <https://realnoevremya.ru/articles/169835-eksperty-o-smerti-tmik-i-prichinah-provala-proekta>. (In Russian)

SberBank. (29 noyabrya 2019). *Sberbank vystupil soorganizatorom II Rossijskogo islamskogo ekonomicheskogo foruma* [Sberbank acted as a co-organizer of the II Russian Islamic Economic Forum]. Available at: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=1688391d-5201-4d2b-80ea-f7d3f0d5f482&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=1688391d-5201-4d2b-80ea-f7d3f0d5f482&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS). (In Russian)

SberBank. (14 sentyabrya 2020). *Sberbank poluchil odobrenie regulyatorov RF i Abu-Dabi Global Markets na otkrytie ofisa v Abu-Dabi* [Sberbank received approval from the regulators of the Russian Federation and Abu Dhabi Global Markets to open an office in Abu Dhabi]. Available at: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=01960329-7e15-46d3-b77d-0e23934b9b9f&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=01960329-7e15-46d3-b77d-0e23934b9b9f&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS)

Semerkin S. (26 marta 2010). *V Kazani sozdana Tatarstanskaya mezhdunarodnaya investitsionnaya kompaniya* [The Tatarstan International Investment Company was established in Kazan]. Available at: <https://www.tatar-inform.ru/news/v-kazani-sozdana-tatarstanskaya-mezhdunarodnaya-investitsionnaya-kompaniya>. (In Russian)

Sinicyna E. (28 yanvarya 2019). *Partnerskij banking* [Partner banking]. Available at: <https://bosfera.ru/bo/partnerskiy-banking>. (In Russian)

TASS. (27 maya 2016). *«Dorozhnaya karta» po vnedreniyu islamskogo bankinga v RF budet vypolnena dosrochno* [“Roadmap” for the introduction of Islamic banking in the Russian Federation will be completed ahead of schedule]. Available at: <https://tass.ru/ekonomika/3318924>

TASS. (10 maya 2018). *VEB i Islamskij bank razvitiya sozdayut fond na \$100 mln dlya podderzhki novacij* [VEB and Islamic Development Bank create a \$ 100 million fund to support innovations]. Available at: <https://tass.ru/ekonomika/5189134>. (In Russian)

TASS. (24 aprelya 2019). *Ekspert: ob'em islamskogo bankinga v Rossii k 2022 godu mozhet uvelichit'sya desyatiokratno* [Expert: the volume of Islamic banking in Russia may increase tenfold by 2022]. Available at: <https://tass.ru/ekonomika/6372046>. (In Russian)

TASS. (25 aprelya 2019 g.). *Ekspert: RF mozhet privlech' v 2020 godu do \$10 mlrd ot emissii islamskih zernovyh obligacij* [Expert: Russia can attract up to \$ 10 billion in 2020 from the issue of Islamic grain bonds]. Available at: <https://tass.ru/ekonomika/6374380>. (In Russian)

TASS. (18 maya 2020). *Sleduyushchij sammit gruppy «Rossiya — islamskij mir» proidet v Saudovskoj Aravii* [The next summit of the Russia-Islamic World group will be held in Saudi Arabia]. Available at: <https://tass.ru/politika/8495873>. (In Russian)

Tret'yakov A., Kashcheev S. (20 maya 2016). *Slushat' podano: Sberbank podnyal status kazanskogo sammita na uroven' Pitera i Davosa* [Listen filed: Sberbank raised the status of the Kazan summit to the level of St. Petersburg and Davos]. Available at: <https://realnoevremya.ru/articles/31922>. (In Russian)

Trunin P. V. *Islamskaya finansovaya sistema: sovremennoe sostoyanie i perspektivy razvitiya* [Islamic financial system: current state and development prospects]. Moskva, 2009. (In Russian)

*Federal'nyj zakon ot 2 dekabrya 1990 N 395-1 “O bankah i bankovskoj deyatel'nosti”*. [Federal Law of December 2, 1990 N 395-1 “On Banks and Banking Activities”. Federal Law of December 2, 1990 N 395-1 “On Banks and Banking Activities”]. Available at: <https://rg.ru/1996/02/10/o-bankax-dok.html>. (In Russian)