

«Зарегистрировано»  
Министерством юстиции  
Республики Таджикистан  
за № 986 от "21" августа 2019г.

“Утверждено”  
Постановлением Правления  
Национального банка Таджикистана  
№87 от "05" августа 2019 г.

## Инструкция №238 «О порядке регулирования деятельности исламских кредитных организаций»

Инструкция №238 «О порядке регулирования деятельности исламских кредитных организаций» (далее - Инструкция) разработана в соответствии со статьей 42 Закона Республики Таджикистан «О Национальном банке Таджикистана» и статьей 35 Закона Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности», и обеспечивает регулирование деятельности исламских кредитных организаций (за исключением исламских микрокредитных организаций и исламских микрокредитных фондов) посредством установления и расчёта пруденциальных норм.

### 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. В настоящей Инструкции используются следующие понятия:

- **исламские кредитные организации** – юридические лица (исламские банки, исламские небанковские кредитные организации и исламские микрофинансовые организации, в том числе «исламское банковское окно»), осуществляющие на основании лицензии Национального банка Таджикистана все или отдельные исламские банковские операции, предусмотренные Законом Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности»;

- **традиционные кредитные организации** – юридические лица (банки, небанковские кредитные организации, в том числе микрофинансовые организации), осуществляющие на основании лицензии Национального банка Таджикистана все или отдельные банковские операции, предусмотренные Законом Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности» и другими законодательными актами Республики Таджикистан;

- **исламское банковское окно** – филиал традиционной кредитной организации, осуществляющий все или часть исламских банковских операций на основании лицензии Национального банка Таджикистана;

- **Комитет по исламским финансовым услугам** – орган исламской кредитной организации, отвечающий за соответствие заключаемых ими соглашений (договоров) стандартам исламской банковской деятельности;

- **исламский кредит/исламское финансирование** – сумма или финансирование, который предоставляется клиенту исламской кредитной организацией в соответствии с

принципами исламского финансирования и может иметь или не иметь условия оплаты основной суммы, прибыли, аренды или за услуги;

- **инвестиционный счет** – счет, посредством которого исламская

кредитная организация принимает денежные средства в соответствии с принципами исламского финансирования в целях инвестирования без принятия на себя обязательство полного возврата средств при условии:

- распределения только прибыли либо прибыли и убытков соответственно между лицом, представляющим денежные средства и исламской кредитной организацией, принимающей денежные средства;

- выплаты или не выплаты средств;

- **держатель инвестиционного счета** – клиент, открывший инвестиционный счет в исламской кредитной организации в целях инвестирования в соответствии с принципами исламского финансирования;

- **исламский депозит или сбережения** – денежные средства и другие ценности физических и юридических лиц, передаваемые на хранение в исламскую кредитную организацию на условиях полного возврата с прибылью или без прибыли владельцу депозита или его представителю по требованию или в согласованные сроки и с соблюдением принципов исламского финансирования;

- **зависимое лицо** – имеются в виду следующие лица:

- член Наблюдательного совета, руководящий сотрудник;

- член семьи руководящего сотрудника;

- лицо и члены его семьи, которые имеют преимущественное право владения в исламской кредитной организации, и юридическое лицо, в котором лицо или руководящий работник имеет преимущественную долю участия;

- юридическое лицо, в котором исламская кредитная организация имеет преимущественную долю участия, не учитываемую при подготовке сводной финансовой отчетности;

-лицо, оказывающее исламской кредитной организации услуги в качестве члена Комитета по исламским финансовым услугам;

- **члены семьи** –супруги, дети, братья и сестры, родители, приемные родители, приемные дети;

- **преимущественная доля участия** – доля прямого или косвенного участия лица, имеющего самостоятельно или посредством кого-либо, или сообща с одним или несколькими лицами более 10 процентов уставного капитала или голосующих акций исламской кредитной организации, или преимущественную долю участия, определённую Национальным банком Таджикистана;

- **распределенные коммерческие риски** – объем дополнительных рисков, которые несут акционеры исламской кредитной организации (за счет своих капиталов). По сравнению с тем фактом, что держатели инвестиционных счетов берут на себя все коммерческие риски, связанные с финансируемыми ими активами;

-**методы выравнивания** – с целью снижения риска снятия средств держателями инвестиционных счетов, исламская кредитная организация может использовать различные методы выравнивания (в том числе, метод корректировки доли мудариба,

перевод доли прибыли акционеров, создание резерва на выравнивание прибыли, создание резерва инвестиционного риска и прочее.). В соответствии с этими методами акционерам могут или не могут быть переданы риски, связанные с активами, финансируемыми за счет средств инвестиционных счетов;

- **резерв выравнивания прибыли** – резерв, который образуется для выравнивания исламской кредитной организацией путем разделения средств от инвестиционной прибыли до распределения между акционерами и держателями неограниченных инвестиционных счетов и до расчета доли прибыли мудариба исламской кредитной организации;

- **резерв инвестиционного риска** – это резерв, который может создавать исламская кредитная организация только после вычета доли прибыли исламской кредитной организации в качестве мудариба путем разделения средств от инвестиционной прибыли держателей неограниченных инвестиционных счетов. Накопленный резерв инвестиционного риска, полностью принадлежащий держателям неограниченных инвестиционных счетов, может использоваться только для снижения соответствующих потерь (убытки от активов) держателей неограниченных инвестиционных счетов, которые появляются периодически;

- **Совет по исламским финансовым услугам (IFSB)** - организация, которая разрабатывает, публикует и пересматривает международные стандарты для контрольных органов и регулирования исламских финансовых организаций;

- **Организация бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых институтов (AAOIFI)** – организация, которая разрабатывает, публикует и пересматривает стандарты бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых организаций;

- **хиба** – это вид материального поощрения выплачиваемого клиентам исламской кредитной организацией, которые разместили денежные средства по условиям договоров кард хасана, вадиъа йад замонат и других депозитных операций без процентов.

2. В целях защиты интересов вкладчиков, держателей инвестиционных счетов, кредиторов и обеспечения финансовой стабильности банковской системы Республики Таджикистан, Национальный банк Таджикистана устанавливает следующие обязательные пруденциальные нормы для регулирования деятельности исламских кредитных организаций:

- минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых исламских кредитных организаций;

- максимальный размер не денежной части уставного капитала;

- максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков;

- норматив достаточности капитала;

- норматив текущей ликвидности;

- размер валютного риска, риска прибыли и иных рисков;

-норматив использования собственных средств исламских кредитных организаций для приобретения акций (долей) других юридических лиц;

-норматив регулирования операции по привлечению исламских депозитов и сбережений (для небанковских исламских кредитных организаций и исламских микрокредитных депозитных организаций);

-максимальный размер исламских кредитов/исламского финансирования,

исламские финансовые инструменты, гарантии и поручительства, предоставляемые исламскими кредитными организациями своим акционерам (участникам).

3. Размер одного исламского микрокредита/исламского финансирования, выданного исламской микрокредитной депозитной организацией, в том числе исламским банковским окном физическим лицам не должен превышать сумму эквивалентную 250 000 (двести пятьдесят тысяч) сомони и выданного юридическим лицам не должен превышать сумму эквивалентную 500 000 (пятьсот тысяч) сомони.

4. Размер одного исламского микрокредита/исламского финансирования, выданного исламской микрокредитной депозитной организацией другим исламским кредитным организациям не должен превышать сумму эквивалентную 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) сомони.

5. Национальный банк Таджикистана в соответствии с международными стандартами, в том числе стандартами Совета по исламским финансовым услугам (IFSB), своими нормативно-правовыми актами устанавливает пруденциальные нормативы, порядок их исчисления, а также по решению своего Правления устанавливает дифференцированные нормативы для исламских кредитных организаций, применяя их при осуществлении надзора. Требования пруденциальных норм применяются к исламским кредитным организациям и их дочерним банкам, как в отдельности, так и на основании консолидированного надзора.

6. В случае равенства или приближения норматива достаточности капитала исламской кредитной организации к установленному размеру, то есть нахождения показателя в диапазоне 0,25 процентных пунктов до установленной нормы, исламской кредитной организации запрещается проведение следующих операций:

- увеличивать больше чем на 5% ежегодно свои активы, подвергающиеся риску (в том числе внебалансовые статьи);

- платить прибыль по исламским депозитам и сбережениям, превышающую среднюю рыночную прибыль по ним;

- выкупать собственные акции;

- начислять и выплачивать дивиденды акционерам;

- участвовать в сделках со связанными с исламской кредитной организацией лицами.

7. В случае снижения показателя достаточности капитала ниже установленного норматива Национального банка Таджикистана, исламской кредитной организации также запрещается проведение следующих операций, за исключением ограничений, предусмотренных в пункте 6 Настоящей инструкции:

- привлечение исламских сберегательных и срочных депозитов физических лиц (в том числе, открытие новых сберегательных и срочных депозитных счетов и пополнение существующих сберегательных и срочных депозитных счетов физических лиц);

- предоставление новых исламских кредитов/исламского финансирования в размере более 500 000 (пятьсот тысячи) сомони или из настоящей суммы увеличение лимита кредитования действующим клиентам;

- инвестирование с целью покупки акций, сукук и других ценных бумаг, которые соответствуют принципам исламского финансирования и которое приведет к увеличению активов, взвешенных с учетом риска (в том числе внебалансовых счетов);

- увеличение заработной платы и других форм компенсаций, оплата премий членам Наблюдательного совета, Комитета по исламским финансовым услугам, руководящим работникам или любому лицу, связанному с исламской кредитной организацией;

- предоставление любых средств любому лицу, связанному с исламской кредитной организацией (в том числе, оплата средств инвестиционных счетов, сбережений и их прибыли, оплата дивидендов, исламских кредитов/исламских финансирований или договорных обязательств, в том числе гарантий и аккредитивов);

- приобретение основных средств и любые крупные расходы (в том числе расходы на ремонт, строительство и т.д.);

- открытие филиала, иного структурного подразделения или начало новой деятельности.

## **2. МИНИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР КАПИТАЛА ДЛЯ ИСЛАМСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

8. Минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых исламских банков устанавливается в размере 50 миллион сомони.

9. Минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых исламских небанковских кредитных организаций, устанавливается в размере 30 миллион сомони.

10. Минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых исламских микрокредитных депозитных организаций устанавливается в размере 6,0 миллион сомони.

11. Минимальный размер уставного капитала для традиционных исламских банковских окон устанавливается в размере 10 миллион сомони.

12. Минимальный размер уставного капитала для исламских банковских окон традиционной небанковской кредитной организации устанавливается в размере 6,0 миллион сомони.

13. Минимальный размер уставного капитала для исламских банковских окон традиционной микрокредитной депозитной организации устанавливается в размере 1,2 миллион сомони.

14. Уставный капитал исламских кредитных организаций формируется в национальной валюте.

15. Максимальный размер неденежной части уставного капитала для вновь создаваемой исламской кредитной организации не должен превышать 20 процентов от сформированного уставного капитала.

16. Неденежная часть уставного капитала исламской кредитной организации формируется за счет зданий, в котором располагается исламская кредитная организация, за исключением незавершенного строительства и он не учитывается при расчете регулятивного капитала.

17. Исламская кредитная организация не может распределять свою чистую прибыль как дивиденды среди акционеров (участников) до покрытия всех расходов, связанных с его учреждением.

18. В течение первых трех лет деятельности исламской кредитной организации запрещается исламской кредитной организации-эмитенту приобретать свои акции.

### 3. РЕГУЛЯТИВНЫЙ КАПИТАЛ

19. Регулятивный капитал исламской кредитной организации состоит из чистого основного и дополнительного капиталов.

Чистый основной капитал (Чок) исламской кредитной организации состоит из этих частей:

- оплаченный уставной капитал - обыкновенные акции минус\_обыкновенные акции, выкупленные исламской кредитной организацией (б/с 300303);
- оплаченный уставной капитал - привилегированные акции минус привилегированные акции, выкупленные исламской кредитной организацией (б/с 300301). Дивиденды не выплачиваются по привилегированным акциям без привилегированных сроков в случае осуществления деятельности (в текущем году) исламской кредитной организацией с убытками (т.е., постоянные и не накопительные);
- избыток капитала (сумма, образованная от положительной разницы продажной цены и номинальной стоимости обыкновенных и привилегированных акций (долей), выпущенных исламской кредитной организацией и дополнительно оплаченная сумма акционерами (участниками)) (б/с 300701);
- другие резервы (б/с 300309+300311+300313+300315);
- нераспределенная прибыль (б/с 300305);
- прибыль прошлого года после уплаты налога на прибыль и подтверждения внешнего аудита (б/с 300307).

20. Следующие части вычитываются от основного капитала:

- нематериальные активы (б/с 119301) за минусом начисленной амортизации;
- инвестирования в обыкновенные и привилегированные акции дочерними компаниями исламской кредитной организации, занимающимися исламской банковской и финансовой деятельностью;
- инвестирования в обыкновенные (доли) и привилегированные акции других исламских кредитных организаций (б/с 117521+117523+117525+117531+117533+117535+117565+117567+117569+117575+117577+117579+117609+117611+117613+117619+117621+117623);
- убыток текущего года (б/с 301701);
- убытки прошлых лет (б/с 300305+300307);
- общий резерв по обслуживаемым активам (б/с 300319);
- специальный резерв по необслуживаемым активам (б/с 300321);
- отложенные налоговые активы (б/с 119763);
- разница при расчете общего фонда по обслуживаемым активам;
- разница при расчете специального фонда по необслуживаемым активам;
- разница при расчете фонда возможных потерь по активам согласно пункта 21 настоящей Инструкции;
- недосозданная часть фонда возможных потерь по активам.

21. Исламская кредитная организация должна сравнивать резервы и фонды, созданные по активам согласно установленным требованиям соответствующих нормативных правовых актов Национального банка Таджикистана с фондами,

рассчитанными на основе Международных стандартов финансовой отчетности. В случае, если требования к созданию резервов и фондов по активам согласно установленным требованиям соответствующих нормативных правовых актов Национального банка Таджикистана по сравнению с фондами рассчитанными Международными стандартами финансовой отчетности окажутся больше, исламская кредитная организация разницу от балансовых счетов 300315 "Общий резерв от прибыли" или счетов 300305 "Нераспределенная прибыль/убытки прошлых лет", 300307 "Прибыль прошлого года" должна перевести пропорционально на балансовые счета 300319 "Общий резерв по обслуживаемым активам" и 300321 "Специальный резерв по необслуживаемым активам".

Если исламский банк и исламская микрокредитная депозитная организация не имеют на счетах 300315, 300305 и 300307 достаточной суммы для создания разницы фондов, раздел разницы фондов по обслуживаемым или необслуживаемым активам вычитается при расчете чистого основного капитала.

22. Дополнительный капитал (Дк) исламской кредитной организации состоит из следующих частей:

- прибыль прошлого года, в случае, если исламская кредитная организация не оплатила свои обязательства перед налоговым органом и не утвердила проверку финансовой отчетности внешнего аудита того же года (б/счет 300307);

- 50% прибыли текущего года (б/с 301701);

- 50% резерва на выравнивание прибыли по неограниченным инвестиционным счетам после двух лет начала деятельности (б/с 300501+300503+300505+300507);

- 45% резерва переоценки основных средств и резерва переоценки ценных бумаг (б/с 300901+300903+300905);

- часть оплаченного акционерного капитала привилегированных акций, которая не включена в расчет чистого основного капитала и отвечает требованиям исламского кредита/субординированного финансирования, и дисконтируется в течение 5 лет последнего срока оплаты (б/с 300301);

- квалифицированный исламский кредит/субординированное финансирование исламской кредитной организации, отвечающие минимальным требованиям, дисконтируются в течение 5 лет последнего срока оплаты и учитываются в размере не более 50% от общей суммы чистого основного капитала (б/с 301901);

- общий фонд по обслуживаемым активам (б/с 208602) и общий резерв по обслуживаемым активам (б/с 300319) в размере не более 1,25% от общей суммы активов, взвешенных с учетом риска.

23. Часть общего фонда по обслуживаемым активам (б/с 208602) и общий резерв по обслуживаемым активам (б/с 300319), превышающие 1,25% от общей суммы активов, взвешенных с учетом риска и не включенные в дополнительный капитал, будут вычтены от общей суммы активов, взвешенных с учетом риска при расчете норматива достаточности капитала.

24. Исламским кредитом/субординированным финансированием является финансирование, отвечающее следующим условиям:

- предоставляется исламской кредитной организации только в денежном выражении и сроком не менее чем на 5 лет;

- ставка прибыли по финансированию не превышает размер ставки рефинансирования;

- в случае ликвидации исламской кредитной организации, требования кредитора по предоставленному исламскому кредиту/субординированному финансированию удовлетворяются только после полного удовлетворения требований иных кредиторов и до возвращения суммы обыкновенных акций (долей).

25. Исламский кредит/субординированное финансирование после согласования с Национальным банком Таджикистана включается в расчет дополнительного капитала, и именуется установленным квалифицированным исламским кредитом/субординированным финансированием.

26. При наступлении срока оплаты установленного квалифицированного исламского кредита/субординированного финансирования, если оплата данного /исламского кредита/ исламского финансирования приводит к нарушению или уже нарушил требования норматива достаточности капитала, исламской кредитной организации запрещается выплата этого исламского кредита/исламского финансирования и его прибыль. Также, Национальный банк Таджикистана, в данном случае, может потребовать от исламской кредитной организации преобразовать исламский кредит/субординированное финансирование в обыкновенные акции (доли).

27. Исламская кредитная организация может досрочно преобразовать исламский кредит/субординированное финансирование в обыкновенные акции по предварительному согласию Национального банка Таджикистана.

28. В течение 5 лет до наступления срока оплаты исламского кредита/субординированного финансирования, ежегодно из состава регулятивного капитала исключается 20% установленного квалифицированного исламского кредита/субординированного финансирования согласно следующей таблице:

<b>Срок оплаты</b>	<b>Часть, которая принимается в расчет дополнительного капитала</b>
Более 5 лет	100%
Более 4 лет и менее 5 лет	80%
Более 3 лет и менее 4 лет	60%
Более 2 лет и менее 3 лет	40%
Более 1 года и менее 2 лет	20%
Менее 1 года	0

29. Установленные квалифицированные исламские кредиты/субординированное финансирование принимаются в расчет в дополнительный капитал в размере не более 50% от общей суммы чистого основного капитала (Косн).

30. Общий капитал равен сумме чистого основного капитала и дополнительного капитала, если:

- чистый основной капитал превышает дополнительный капитал, тогда общий капитал равняется сумме чистого основного капитала и дополнительного капитала  $K_{общ} = K_{осн} + K_{доп}$ ;

- дополнительный капитал превышает чистый основной капитал, тогда общий капитал будет считаться равным сумме двухкратного размера чистого основного капитала ( $K_{общ} = K_{осн} \times 2$ );

31. Регулятивный капитал исламской кредитной организации, используемый при расчете пруденциальных норм, определяется как:

$$K_p = K_{общ} - б/с (117531 + 117533 + 117535 + 117575 + 117577 + 117579 + 117619 + 117621 + 117623).$$

#### 4. АКТИВЫ ВЗВЕШЕННЫЕ С УЧЕТОМ РИСКА

32. Активы, взвешенные с учетом риска исламской кредитной организации, подразделяются на 7 групп:

Группировка по степени риска		
№	Наименование активов	Уровень риска
1 группа		
1	Наличность	0%
2	Слитки золото и другие сертифицированные драгоценные металлы в стандартных слитках, незапрещенные стандартами исламского финансирования и незапрещенные Организацией бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых институтов (AAOIFI)	
3	К получению из корреспондентских счетов Национального банка Таджикистана	
4	Исламские ценные бумаги Национального банка Таджикистана	
5	Исламские ценные бумаги Правительства Республики Таджикистан	
6	Финансирования, которые гарантированы Правительством Республики Таджикистан	
7	Финансирования, которые гарантированы исламскими ценными бумагами Правительства Республики Таджикистан	
8	Финансирования, которые обеспечены исламскими ценными бумагами Национального банка Таджикистана	

9	Исламские ценные бумаги, выпущенные или гарантированные международными финансовыми организациями, определенными исламскими принципами финансирования	
<b>2 группа</b>		
10	Финансирования, которые обеспечены золотыми слитками и депозитами, размещенными в той же исламской кредитной организации	
11	Неиспользованные исламские кредитные линии/исламское финансирование, обеспеченные гарантией Правительства Республики Таджикистан	10%
12	Форвардные и СВОП операции с определенными международными финансовыми организациями в соответствии с исламскими принципами финансирования	
<b>3 группа</b>		
13	Финансирования под залог жилых помещений, которые отвечают минимальным требованиям пункта 38, а также под залог золота и других сертифицированных драгоценных металлов в стандартных слитках, незапрещенные исламскими принципами финансирования и стандартами Организации бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых институтов (AAOIFI)	50%
<b>4 группа</b>		
14	Средства на корреспондентских счетах, срочные размещения, субординированные финансирования, акцепты исламских банков - резидентов и нерезидентов за исключением тех, которые имеют уровень риска 100%	
15	Покупка ценных бумаг и их перепродажа на основании соглашения (исламского РЕПО) с исламскими банками-резидентами и нерезидентами	
16	Исламские ценные бумаги и акции (доли) государственных предприятий	
17	Исламские ценные бумаги иностранных государств	

18	Исламские ценные бумаги и акции банков - резидентов и нерезидентов, за исключением тех, которые имеют 100% уровень риска	70%	
19	Исламские ценные бумаги, выпущенные странами СНГ		
20	Неиспользованная часть условных обязательств с договорным сроком до одного года или меньше		
21	Аккредитивы иностранных государств		
22	Соглашение стэнд-бай с иностранными государствами		
23	Соглашение по андеррайтингу с иностранными государствами		
24	Гарантии иностранных государств		
25	Проданные активы с возможностью их возврата		
26	Исламские ценные бумаги банков-нерезидентов в иностранных государствах		
27	Полученные ценные бумаги исламских кредитных организаций, резиденты/нерезиденты		
28	Форвардные и СВОП операции с финансовыми организациями, в том числе с исламскими банками		
29	Другие исламские ценные бумаги банков- резидентов/нерезидентов, за исключением тех, которые имеют 100% уровень риска		
<b>5 группа</b>			
30	Средства на корсчетах, срочные размещения, субординированное финансирование, финансирование в другие исламские кредитные организации -резиденты/нерезиденты		100%
31	Исламские ценные бумаги и акции местных и иностранных предприятий		
32	Финансирования в национальной валюте		
33	Основные средства, за исключением нематериальных активов		
34	Прочие активы, за исключением средств к получению от филиалов		
35	Неиспользованные линии исламских кредитов/исламских		

	финансирований	
36	Аккредитивы другим исламским небанковским кредитным организациям	
37	Гарантии выданные	
38	Проданные активы с возможностью возврата	
39	Форвардные операции и СВОП	
40	Все иные требования, по которым непосредственно не определен уровень риска	
	Совокупная чистая открытая валютная позиция. Учитывается наибольшая часть совокупной чистой открытой валютной позиции (длинной или короткой).	
<b>6 группа</b>		
41	Финансирование в иностранной валюте	150%
42	Необслуживаемые активы в соответствии с требованиями, установленными соответствующими нормативно-правовыми актами Национального банка Таджикистана	
<b>7 группа</b>		
43	Активы по договору мудараба, мушарака, за исключением активов, расположенных в 1-5 группах риска	300%

33. В случае неплатежеспособности (дефолт) государства, исламской кредитной организации, предприятия и другой организации, расположенные в группе 4 (с риском 70%), они должны быть переведены в группу 5 и взвешены с учетом риска 100%.

34. В таблице берутся чистые активы. Взвешивание балансовых активов с учетом риска производится следующим методом: актив (в сомони) умножается на риск (в %):100.

35. Взвешивание внебалансовых счетов с учетом риска производится следующим методом: внебалансовые счета (в сомони) умножается на вероятность их превращения в балансовые активы (в %) и их результат умножается на риск (в %):100.

36. К определенным международным финансовым организациям относятся: Группа Всемирного Банка (WBG) (в том числе: Международный Банк Реконструкции и Развития (IBRD), Международная Финансовая Корпорация (IFC) и Многостороннее Агенство по Гарантированию Инвестиций (MIGA)), Азиатский Банк Развития (ADB), Африканский Банк Развития (AfDB), Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD), Межамериканский Банк Развития (IADB), Европейский Инвестиционный Банк (EIB), Европейский Инвестиционный Фонд (EIF), Северный Инвестиционный Банк (NIB), Карибский Банк Развития (CDB), Исламский Банк Развития (IDB) и Банк Развития Совета Европы (CEDB).

37. Для активов, размещенных на основании договора мудараба и мушарака залог (движимое и недвижимое имущество) принимаемый в качестве обеспечения, должен быть обеспечен сроками, предусмотренными нормативно-правовыми актами Национального банка Таджикистана.

38. В случае снижения стоимости обеспечения, ухудшения его качества, что возможно приведет к трудностям при реализации залога, активы, размещенные на договорах мушарака и мудараба, указываются в группе 7 как коэффициент риска 300%. С учетом опыта исламских кредитных организаций, которые производят операции по договорам мудараба и мушарака, Национальный банк Таджикистана может установить для таких исламских кредитных организаций дополнительные требования и ограничения, в том числе и по обеспечению залога.

39. Активы, взвешенные с учетом риска, для инвестиций должны рассчитываться на основе простого метода взвешивания риска, по которому инвестиции сохраняются на балансе банка как доля капитала. Для инвестиций мушарака или мудараба в коммерческие предприятия, простые акции которых котируются на признанной бирже ценных бумаг, применяется коэффициент риска 300%. Для инвестиций мушарака или мудараба во все другие предприятия применяется коэффициент риска 400%.

40. Независимо от положений пункта 39 настоящей Инструкции, Национальный банк Таджикистана может определять надлежащие (соответствующие) коэффициенты риска на основе надежного надзорного анализа факторов, в том числе инфраструктуры и потенциала исламской кредитной организации в мониторинге эффективности деятельности и операции финансируемого субъекта, качества используемого залога, характера коммерческой деятельности, нормативно-правовой среды, адекватной системы финансового контроля и отчетности клиента и исламской кредитной организации, процедуры обмена информацией, методы оценки и стратегии осуществления коммерческой деятельности.

41. Корректировка активов, взвешенных с учетом риска:

-исламская кредитная организация не гарантирует возврат суммы капитала инвестиционного счета, поскольку он осуществляется согласно партнерскому договору, имеющему в соответствии с исламскими принципами финансирования характер распределения прибыли. Любые убытки должны быть погашены держателями инвестиционных счетов, за исключением тех убытков, которые причинены вследствие небрежности, неправомерного действия, мошенничества или нарушения его инвестиционного мандата в качестве исламской кредитной организации. Такие риски характеризуются как фидуциарный риск и считаются частью операционного риска исламской кредитной организации;

-активы, финансируемые неограниченными инвестиционными счетами или ограниченными инвестиционными счетами, в сущности, не представляют собой риск для собственного (акционерного) капитала исламской кредитной организации. Следовательно, к ним не применяются требования регулятивного капитала. Поэтому активы, финансируемые неограниченными инвестиционными счетами или ограниченными инвестиционными счетами, должны быть исключены из расчета знаменателя коэффициента достаточности капитала;

-исламской кредитной организации не требуется иметь регулятивный капитал для покрытия рисков, связанных с активами, финансируемыми инвестиционным счетом, за исключением случаев предусмотренных настоящей Инструкцией.

42. Методы выравнивания прибыли. Исламская кредитная организация ввиду коммерческого давления может выравнивать выплату прибыли для держателей неограниченных инвестиционных счетов (и, где это приемлемо, для держателей ограниченных инвестиционных счетов).

В случае, если исламская кредитная организация решит использовать методы выравнивания прибыли, это приведет к следующим последствиям:

**-принятие распределенного коммерческого риска** - исламская кредитная организация перемещает часть риска, связанного с изменчивостью потока прибыли, получаемой от активов держателей неограниченных инвестиционных счетов (и управляемых ими), на собственный капитал и в этом случае принимает на себя распределенный коммерческий риск. Коммерческие риски активов, финансируемых неограниченными инвестиционными счетами, считаются пропорционально распределенными как между держателями неограниченных инвестиционных счетов, так и исламской кредитной организацией;

**-распределенный коммерческий риск** - это объем дополнительного риска, который несут акционеры (участники) исламской кредитной организации (т.е. собственный капитал), в отличие от ситуации, когда держатели инвестиционных счетов принимают на себя все коммерческие риски, связанные с активами, финансируемыми из их средств. Исламские кредитные организации имеют полную свободу действий относительно применения или неприменения механизма распределенного коммерческого риска. Таким образом, норма прибыли, выплачиваемая держателям инвестиционных счетов (особенно держателям неограниченных инвестиционных счетов), "выравнивается" за счет прибыли, приходящейся на акционеров (участников) исламской кредитной организации.

Распределенный коммерческий риск возникает в результате риска, связанного с нормой прибыли (иначе называемого "риском нормы прибыли"), где средства держателей инвестиционных счетов инвестируются в такие активы, как мурабаха или иджара с относительно большим сроком и по норме прибыли, которая больше не соответствует текущим рыночным ожиданиям. Более низкая норма прибыли по активам, чем та, которую держатели неограниченных инвестиционных счетов ожидают получить, может привести к выводу средств, что подвергает исламскую кредитную организацию риску ликвидности.

При попытке уменьшения этих рисков исламская кредитная организация может использовать методы выравнивания или в отношении других рыночных рисков (таких как ценовой риск) или риска исламского кредита/исламского финансирования, в случае, когда исламская кредитная организация намерена защитить своих держателей инвестиционных счетов от последствий плохой общей производительности портфеля активов под её управлением, принимает решение (с учетом того, что принципами исламского финансирования запрещается мударибу покрывать общий убыток инвестора).

Распределенный коммерческий риск не относится к покрытию общего убытка, присутствующего держателям неограниченных инвестиционных счетов через перераспределение прибыли от акционеров (участников), поскольку принципы исламского финансирования не позволяют этого. Исламские кредитные организации должны покрывать такие убытки, поддерживая резерв под инвестиционные риски и, если баланс резерва под инвестиционные риски недостаточен для полного покрытия потерь,

никакие дополнительные средства не могут быть переведены из резерва на выравнивание прибыли, чтобы выплатить прибыль держателям инвестиционных счетов. В случае, если балансы резерва на выравнивание прибыли и резерва под инвестиционные риски являются достаточными, это может позволить оплату целевых уровней прибыли держателям неограниченных инвестиционных счетов, даже если фактическая прибыль актива отрицательна.

43. Методы выравнивания. Чтобы уменьшить риск вывода средств, исламская кредитная организация может прибегнуть к различным методам выравнивания. В то же время, Национальный банк Таджикистана может потребовать, чтобы исламские кредитные организации применяли методы выравнивания в интересах поддержания финансовой стабильности, устанавливали ограничения и изменяли такие ограничения и методы.

Эти методы могут или не могут передавать риск, связанный с активами, финансируемых из средств инвестиционного счета, акционерам (участникам), что изложено следующим образом:

**-корректировка доли мудариба** - исламская кредитная организация может обеспечить плавную прибыль, выплачиваемую держателям инвестиционных счетов, временно сокращая свою долю Мудариба ниже контрактной доли (которая, как правило, устанавливается на максимальном уровне) и/или иным образом распределяет меньшую прибыль акционерам (участникам), даже если исламская кредитная организация не обязана делать это по договору. Поскольку инвестиционные потери на средства инвестиционного счета должны покрываться самими держателями инвестиционных счетов, этот механизм может быть использован только для выравнивания прибыли при отсутствии потерь. Исламская кредитная организация в таких случаях не получает никакой прибыли как мудариб;

**-передача из средств акционеров** - исламская кредитная организация может (с одобрения акционеров) подарить часть доходов акционеров держателям инвестиционных счетов на основе хибх, чтобы обеспечить держателям инвестиционных счетов уровень доходности, близкий к уровню рыночных ставок, в случае, когда инвестиционная доходность исламской кредитной организации ниже, чем рыночный показатель;

**-поддержание резерва на выравнивание прибыли** - исламская кредитная организация может создать резерв на выравнивание прибыли, отложив суммы от инвестиционной прибыли до распределения между акционерами (участниками) и держателями неограниченных инвестиционных счетов, а также до расчета доли прибыли мудариба исламской кредитной организации. Компоненты накопленного резерва на выравнивание прибыли, которые пропорционально распределены между держателями неограниченных инвестиционных счетов и акционерами (участниками), могут быть использованы для выравнивания выплаты прибыли держателям неограниченных инвестиционных счетов при снижении доходности инвестиций. Исламская кредитная организация может поддерживать выплату прибыли держателям неограниченных инвестиционных счетов на рыночных уровнях, когда фактическая доходность активов выше, путем внесения ассигнований в резерв на выравнивание прибыли. Эти ассигнования могут быть отменены, когда фактическая доходность активов ниже

рыночных уровней. В тех случаях, когда исламская кредитная организация может управлять распределением прибыли держателям неограниченных инвестиционных счетов исключительно посредством корректировок резерва на выравнивание прибыли без изменения доли прибыли мудариб или при использовании средств для выплаты из дохода акционеров (участников), не требуются распределенные коммерческие риски и не возникнет потребность в поддержке дополнительного капитала.

**-создание резерва под инвестиционные риски** - исламская кредитная организация может также поддерживать резерв под инвестиционные риски, откладывая суммы от инвестиционной прибыли держателей неограниченных инвестиционных счетов, после вычета доли прибыли мудариба исламской кредитной организации. Накопленный резерв под инвестиционные риски, который полностью принадлежит держателям неограниченных инвестиционных счетов, может использоваться только для уменьшения любых потерь (убытков от активов) держателей неограниченных инвестиционных счетов, которые могут периодически возникать. Отчисления в резерв под инвестиционные риски могут вычитаться из доли прибыли держателей инвестиционных счетов и в случае, когда доходность активов отрицательна, используется для уменьшения инвестиционного риска.

## **5. ВЛИЯНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТОВ НА РАСЧЕТ НОРМАТИВА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА**

44. Инвестиционные счета исламской кредитной организации не классифицируются как часть капитала исламской кредитной организации, так как они не отвечают требованиям нормативов основного и дополнительного капиталов.

45. Весь резерв инвестиционного риска (IRR) и часть резерва на выравнивание прибыли (PER) относятся к капиталу держателей инвестиционных счетов, следовательно, не являются частью капитала исламской кредитной организации. С учетом того, что целью резерва на выравнивание прибыли является выравнивание выплаты прибыли, а не покрытие убытков, никакая часть резерва на выравнивание прибыли, являющейся долей резервов исламской кредитной организации, не должна считаться частью регулятивного капитала исламской кредитной организации.

## **6. НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА (K1-1, K1-2)**

46. Нормативы достаточности капитала состоят из норматива достаточности капитала (K1-1) и соотношения регулятивного капитала исламской кредитной организации и общих активов (K1-2).

47. Норматив достаточности капитала (K1-1) определяется как соотношение регулятивного капитала исламской кредитной организации и активов, взвешенных с учетом риска:

$$K1 - 1 = \frac{Kp}{Ap} * 100\%$$

где:  $Kp$  – регулятивный капитал исламской кредитной организации,

$Ap$  – активы исламской кредитной организации, взвешенные с учетом риска.

Норматив достаточности капитала (К1-1) устанавливается в размере не менее 12%.

Примечание: Для исламских кредитных организаций, более подверженных банковским рискам, минимальный размер нормативов достаточности капитала К1-1 может быть установлен больше от установленного норматива.

48. Норматив достаточности капитала (К1-2) определяется как соотношение регулятивного капитала исламской кредитной организации и общих активов:

$$K1 - 2 = \frac{Kp}{A} * 100\%$$

где:  $Kp$  – регулятивный капитал исламской кредитной организации,

$A$  – общая сумма активов без учета остатков следующих балансовых счетов: 119001, 119003, 119005.

Норматив достаточности капитала (К1-2) устанавливается в размере не менее 10%.

## 7. НОРМАТИВ ТЕКУЩЕЙ ЛИКВИДНОСТИ

49. Текущая ликвидность исламской кредитной организации это способность исламской кредитной организации своевременно выполнить свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами.

50. В целях контроля над состоянием текущей ликвидности исламской кредитной организации устанавливаются нормативы текущей ликвидности.

51. Норматив текущей ликвидности (К2-1) устанавливается как сумма денежной наличности, корреспондентских счетов и ликвидных активов исламских кредитных организаций со сроком погашения до ближайших 30 дней и депозитов до востребования, перечислений денежных средств, обязательств на срок до ближайших 30 дней:

$$K2 - 1 = \frac{ЛАТ}{ОВТ} * 100\%$$

где:  $ЛАТ$  – ликвидные активы, т.е. сумма балансовых счетов:

- группа б/с №101000 “Наличность и прочие кассовые документы”;
- корреспондентские счета и другие счета в НБТ (б/с 103001+103003+103009+103011);
- корреспондентские счета банков в Таджикистане и за рубежом (б/с 105001+105003+105005+105007);

**сумма активов со сроком до 30 дней:**

- срочные размещения банков в Таджикистане и за рубежом (б/с 105101+105103+105105+105107);
- срочные размещения исламских небанковских кредитных организаций, исламских микрофинансовых организаций и исламских небанковских кредитных организаций в Таджикистане и за рубежом (б/с 105201+105203);
- межбанковское финансирование банков и небанковских кредитных организаций в Таджикистане и за рубежом (б/с 105301+105303+105305+105307+105309+ 105311+105313+105315);
- финансирование на основе исламского РЕПО (б/с 105701+105703);

- к получению из небанковских кредитных организаций в Таджикистане и за рубежом (б/с 105901+105903+105905+105907);
- акцепты к получению (б/с 117401+117403+117405+ 117407);
- расчеты между исламскими кредитными организациями, кредитными организациями и денежные переводы (б/с 119007+119009+119011+119013);
- исламские ценные бумаги для торговли (б/с 117501+117503+ 117505+117509);
- исламские ценные бумаги для продажи (б/с 117545+117547+ 117549+117553);
- исламские ценные бумаги со сроком погашения (б/с 117589+117591+117593+117597).

ОВТ – депозиты до востребования и краткосрочные обязательства, т. е. сумма балансовых счетов:

-группа б/с №200100 “Депозиты до востребования резидентов/нерезидентов, бюджетные депозиты Правительства по вадиъа и кард хасан” (б/с 200002+200004+200006+ 200008+200010+200012+200014+200016+200018+200020+200022+ 200024);

**сумма обязательств на срок до ближайших 30 дней, часть б/с:**

-группа б/с №204800 “Акцепты к оплате” (б/с 204802+204804+204806+204810);

- группа б/с №206200 “Расчеты между исламскими кредитными организациями” (б/счета 206202+206204);

-часть группы б/с №200100 “Сберегательные депозиты резидентов/нерезидентов по вадиъа, кард хасан, таваррук, мудараба” (б/с 200026+200028+200040+200042+200044+200046+ 200048+200060+200062+200062+200064+200066+200068+200080+200082+200084+200086);

- группа б/с №200800 “К оплате Правительству” (б/с 200802+200804);

-группа б/с №202000 “К оплате Национальному банку Таджикистана” (б/с 202002+202004);

-группа б/с №202400 “Срочные размещения банков в Таджикистане и за рубежом” (б/с 202402+202404+202406+202408);

-группа б/с №202600 “Срочные размещения НКО, ИМФО и ИНКО” (б/с 202602+202604);

- группа б/с №202800 “Межбанковское размещение банков, небанковских кредитных организаций, исламских микрофинансовых организаций, исламских небанковских кредитных организаций в Таджикистане и за рубежом” (б/с 202802+202804+ 202806+202808+202810+202812+202814 +202816);

- группа б/с №204000 “К оплате на основе исламского РЕПО ” (б/с 204002+204004);

- группа б/с №204200 “Ценные исламские бумаги, выпущенные организацией” (б/с 204202+204204);

- группа б/с №206400 “Денежные переводы” (б/с 206402+206404);

- корреспондентские счета НКО в Таджикистане и за рубежом (б/с 202210+202212+ 202214+202216);

- обязательства перед международными финансовыми организациями (б/с 204406+204408);

- пенсия к оплате (б/счет №208468).

52. В ликвидные активы не включаются исламские ценные бумаги, которые применяются в качестве залога для проведения операций исламского РЕПО и средства, выступающие в качестве гарантий.

53. Норматив ликвидности (К2-1) устанавливается в размере не менее 40%.

54. Норматив ликвидности для исламских кредитных организаций, не соблюдающих один из пруденциальных нормативов, устанавливается в размере 70%.

## **8. МАКСИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР РИСКА НА ОДНОГО ЗАЕМЩИКА/КЛИЕНТА ИЛИ ГРУППУ СВЯЗАННЫХ ЗАЁМЩИКОВ/КЛИЕНТОВ (К3-1)**

55. Максимальный размер риска на одного заемщика/клиента или группу связанных заемщиков/клиентов (лиц) устанавливается в процентах от регулятивного капитала исламской кредитной организации.

56. Максимальный размер риска на одного заемщика/клиента или группу связанных заемщиков/клиентов (лиц) (К3-1) устанавливается в размере не более 20% от регулятивного капитала.

$$К3 - 1 = \frac{K_k}{K_p} * 100\%$$

где:  $K_k$  - общая сумма исламского кредитного риска/исламского финансирования на одного заемщика/клиента или группу связанных заемщиков/клиентов.

$K_p$  – регулятивный капитал исламской кредитной организации.

57. Группа связанных заёмщиков/клиентов состоит из двух или более лиц, которые связаны между собой непосредственно или опосредованно, финансовая стабильность одного из них может оказать влияние на финансовую стабильность другого или других или указанные факторы могут оказать влияние на финансовую стабильность части из них или их всех или же если относительно отношений между ними, то другое лицо в действительности несет ответственность за выплату исламского кредита/исламского финансирования данного лица перед исламской кредитной организацией.

В нижеследующих случаях заемщики/клиенты считаются взаимосвязанными:

-один из указанных заёмщиков/клиентов контролирует другого заёмщика/клиента;  
-два или более заемщика/клиента находятся под общим контролем другого лица, независимо от того, является ли данное лицо заемщиком/клиентом исламской кредитной организации или нет;

-сумма исламского кредита/исламского финансирования одного заемщика/клиента передана другому заемщику/клиенту или используется в личных целях другого заемщика/клиента;

-сумма исламского кредита/исламского финансирования одного или более заемщиков/клиентов или активы, закупленные на сумму этого исламского кредита/исламского финансирования, переданы другому лицу или используются в личных целях этого лица, за исключением честно заключенных сделок между независимыми лицами, сумма которых используется на приобретение имущества, товаров или услуги;

-два или более заемщика/клиента в общей компании ведут такую деятельность, что ожидаемый источник выплаты их обязательств перед исламской кредитной организации является единственным;

-одно и то же лицо, в то же время два или более заемщика/клиента юридического лица занимают должность руководящего сотрудника;

-50% или более общих квитанций юридического лица или общие годовые расходы (включая доходы/расходы юридического лица, внутренние исламские кредиты/исламские финансирования компании, дивиденды, капиталовложения юридического лица и квитанция или подобные им платежи т.д.) вытекают от операций с другим заемщиком/клиентом;

-два или более заемщика/клиента используют сумму своего исламского кредита/исламского финансирования для приобретения компании, которая находится под их общим контролем, и в этом случае исламские кредиты/исламские финансирования, используемые для приобретения компании, будут собраны в соответствии с настоящей Инструкцией.

Примечание: Термин “контроль” в этом пункте означает следующее:

-прямое или косвенное владение, посредством одного или нескольких лиц собственников, надзиратель или держатель 25 процентов или более голосующих акций и/или доли юридического лица;

-иметь возможность выбора большинства руководителей юридического лица;

-иметь другое контролирующее полномочие, которое определено Национальным банком Таджикистана.

Совокупная сумма требований исламской кредитной организации или ее дочерних организаций к заемщику/клиенту (или группе связанных заемщиков/клиентов), а также просроченных исламских кредитов/исламского финансирования, в том числе включает начисленные доходы.

58. Исламская кредитная организация и его дочерние организации не предоставляют юридическим и физическим лицам исламский кредит/исламское финансирование в случаях, если:

- общая сумма остатков больших исламских кредитов/исламских финансирований исламской кредитной организации и ее дочерних организаций данному лицу превышает двадцать процентов регулятивного капитала исламской кредитной организации;

- общая сумма остатков больших исламских кредитов/исламских финансирований исламской кредитной организации и ее дочерних организаций превышает трехкратный размер суммы регулятивного капитала исламской кредитной организации.

59. Положение пункта 58 настоящей Инструкции не применяются к сделкам, заключенным с Правительством Республики Таджикистан или под его гарантию.

60. При определении размера риска исламского кредита/исламского финансирования исламской кредитной организации, необходимо учитывать следующее:

-совокупная сумма исламских кредитов/исламских финансирований, выданных исламской кредитной организацией заёмщику/клиенту или группе связанных заёмщиков/клиентов в национальной и иностранной валютах;

-обязательства по исламским кредитам/исламским финансированием, до сих пор не использованные клиентом;

- аккредитивы, выданные клиенту;

- договора в иностранной валюте, до сих пор не выплаченные этим клиентом;
- гарантии и поручительства, выданные одному заемщику/клиенту или группе связанных заемщиков/клиентов;
- исламские ценные бумаги и акции заемщика/клиента или группы связанных заемщиков/клиентов, приобретенные исламской кредитной организацией.

61. В качестве крупного исламского кредита/исламского финансирования рассматривается риск исламского кредита/исламского финансирования, выданный одному заемщику/клиенту или группе связанных заемщиков/клиентов исламской кредитной организацией и ее дочерней организацией, превышающие 5% регулятивного капитала исламской кредитной организации.

## **9. МАКСИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР КРУПНЫХ РИСКОВ ИСЛАМСКИХ КРЕДИТОВ/ИСЛАМСКИХ ФИНАНСИРОВАНИЙ**

### **(КЗ-2)**

62. Максимальный размер крупных рисков исламских кредитов/исламских финансирований рассчитывается как соотношение крупных исламских кредитов/исламских финансирований к регулятивному капиталу исламской кредитной организации в процентах.

63. Максимальный размер крупных рисков исламских кредитов/исламских финансирований определяется как соотношение суммы чистого балансового остатка крупных исламских кредитов/исламских финансирований (SKk) и регулятивного капитала исламской кредитной организации (Kp):

$$KЗ - 2 = \frac{SKk}{Kp} * 100\%$$

64. Максимальный размер крупных рисков исламских кредитов/исламских финансирований исламской кредитной организации и ее дочерних организаций устанавливается в размере не превышающего в три раза регулятивного капитала исламской кредитной организации.

## **10. МАКСИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР РИСКА НА ОДНОГО ЗАЁМЩИКА/КЛИЕНТА - ИСЛАМСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (КЗ-3)**

65. При определении размера риска исламского кредита/исламского финансирования, совокупная сумма исламских кредитов/исламских финансирований и срочных размещений, выданных исламской кредитной организацией другой исламской кредитной организации, определяется как:

$$KЗ - 3 = \frac{Kко}{Kp} * 100\%$$

где: Kко – чистый балансовый остаток выданных исламских кредитов/исламских финансирований и срочных размещений другой исламской кредитной организации в национальной и иностранной валютах.

Максимальный размер риска для другой исламской кредитной организации (К3-3) устанавливается в размере не более 20% регулятивного капитала исламской кредитной организации.

## 11. МАКСИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР ИСЛАМСКИХ КРЕДИТОВ/ИСЛАМСКИХ ФИНАНСИРОВАНИЙ, ГАРАНТИЙ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВ СВЯЗАННЫМ ЛИЦАМ (К4.1)

66. Максимальный размер риска на одного заемщика/клиента – связанного лица исламской кредитной организации (К4-1) определяется как:

$$K4 - 1 = \frac{Kpa}{Kp} * 100\%$$

где: *Kpa* – чистый балансовый остаток исламских кредитов/исламских финансирований в национальной и иностранной валютах, выданных заемщику/клиенту - связанному лицу исламской кредитной организации, и сумма забалансовых требований исламской кредитной организации (100% гарантий и поручительств), долговые исламские ценные бумаги, акции данного заемщика/клиента - связанного лица;

*Kp* - регулятивный капитал исламской кредитной организации.

67. Максимальный размер риска на одного заемщика/клиента - связанного лица (К4-1) устанавливается в размере до 2% регулятивного капитала исламской кредитной организации.

68. Общий риск исламских кредитов/исламских финансирований, выданных связанному лицу исламской кредитной организации (К4-2), не может превышать 10% регулятивного капитала исламской кредитной организации. Пруденциальный норматив К4-2 определяется как:

$$K4 - 2 = \frac{SKa}{Kp} * 100\%$$

где: *SKa* – совокупная сумма чистого балансового остатка исламских кредитов/исламских финансирований исламской кредитной организации в национальной и иностранной валютах, выданных заемщикам/клиентам – связанным лицам исламской кредитной организации, и сумма забалансовых требований исламской кредитной организации (100% гарантий и поручительств), долговых исламских ценных бумаг и акций заемщиков/клиентов – связанных лиц,

*Kp* - регулятивный капитал исламской кредитной организации.

69. Исламская кредитная организация не может проводить следующие операции со связанными лицами, если:

-исламский кредит/исламское финансирование и другие операции, условия которых письменно не оформлены большинством членов Наблюдательного совета в

порядке, предусмотренном в пунктах 70 и 71 настоящей Инструкции или в отношении филиала иностранного банка - не одобрены со стороны его руководителя;

-получаемые норма прибыли и комиссии за исламский кредит/исламское финансирование и другие операции ниже рыночных ставок, действующих для таких операций;

-оплачиваемые норма прибыли и комиссии за исламский депозит (сбережения), инвестиционные счета и другие операции выше рыночных ставок, действующих для таких операций.

-срок исламского кредита/исламского финансирования и/или его оформление для таких физических или юридических лиц по сравнению с физическими или юридическими лицами, не являющимися связанными юридическими или физическими лицами исламской кредитной организации, преимущественно отличается;

-срок депозитов (сбережений) и их условия существенно отличается от других действующих депозитов (сбережений);

-срок инвестиционного счета и его условия существенно отличаются от существующего инвестиционного счета;

-исламский кредит/исламское финансирование, выданный руководящим работникам исламской кредитной организации, включая любые исламские кредиты/исламские финансирования, выданные со стороны одного или более дочерних банков исламской кредитной организации, превышает 30 процентов годового дохода данного лица;

-качество залога, предоставленного такими связанными физическими или юридическими лицами ниже, чем качество залога, предоставленного связанными лицами.

70. В течение первых двух лет деятельности исламской кредитной организации запрещается выдача исламских кредитов/исламских финансирований связанным лицам.

71. Решение Наблюдательного совета исламской кредитной организации, предусмотренное в пункте 68 настоящей Инструкции, принимается на основании полного раскрытия всех условий и материальных сроков сделки. Детали рассмотрения вопросов и свидетельство того, что эта операция была справедливой и что она отвечает интересам исламской кредитной организации, должны быть зафиксированы в протоколе заседания Наблюдательного совета. Исламская кредитная организация должна письменно вести запись такого решения и протокола, в том числе раскрытия материальных условий операций, предусмотренных в этом разделе, с именами и фамилиями членов Наблюдательного совета, которые одобрили эти операции.

72. Член Наблюдательного совета исламской кредитной организации не имеет право участия в рассмотрении и одобрении операции между исламской кредитной организацией и следующими лицами:

-между исламской кредитной организацией и его самим;

- между исламской кредитной организацией и членами его семьи;

-между исламской кредитной организацией и любым юридическим лицом, в котором он или член его семьи имеют преимущественную долю участия или является членом Наблюдательного совета, Правления или работает в приравненных к ним должности.

73. В настоящей Инструкции любые операции исламской кредитной организации с любым лицом рассматривается как операция со связанным лицом исламской кредитной организации, если прибыль от операции используется в интересах связанного лица или переводится в интересах связанного лица;

74. Исламская кредитная организация обязуется ежеквартально в течение месяца после окончания календарного квартала представлять отчет в Национальный банк Таджикистана обо всех операциях со связанными лицами, превышающих 50 000 сомони. Данный отчет должен содержать следующую информацию:

- ФИО связанного с операцией лица;
- если эта операция с любой третьей стороной, указанной в пункте настоящей Инструкции, то имя той же третьей стороны;
- сумма операции;
- тип операции, её условия и сроки;
- текущее состояние операции.

75. Исламская кредитная организация не имеет права приобретать от своих связанных лиц неактивные исламские кредиты/исламские финансирования, реструктурированные исламские кредиты/исламские финансирования или залоги, полученные для их перепродажи.

76. Исламская кредитная организация не имеет права предоставлять исламский кредит или исламское финансирование любым лицам, при использовании суммы исламского кредита/исламского финансирования в следующих целях:

- выплата обязательства связанному лицу исламской кредитной организации;
- приобретение актива связанного лица исламской кредитной организации;
- инвестирование в хозяйственную (коммерческую) деятельность связанного лица исламской кредитной организации.

## 12. НОРМАТИВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ ИСЛАМСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ (K5)

77. Этот пруденциальный норматив устанавливается как соотношение размеров инвестируемых средств и регулятивного капитала:

$$K5 = \frac{Scu}{Kp} * 100\%$$

где: *Scu* – инвестируемые средства на приобретение акций других юридических лиц, т.е. рассчитываемые, как сумма балансовых счетов 117529+117537+117539+117573+117581+117583+117617+117625+117627

и *Kp* - регулятивный капитал

Норматив (K5) устанавливается в размере не более 20% регулятивного капитала.

Исламской кредитной организации запрещается приобретать акции иностранной компании (нерезидента) без письменного согласия Национального банка Таджикистана, кроме тех случаев, когда исламская кредитная организация получила их в результате проведения исламских банковских операций.

### 13. НОРМАТИВ РЕГУЛИРОВАНИЯ ОПЕРАЦИИ ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ ИСЛАМСКИХ ДЕПОЗИТОВ И СБЕРЕЖЕНИЙ ДЛЯ НЕБАНКОВСКИХ ИСЛАМСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ИСЛАМСКИХ МИКРОКРЕДИТНЫХ ДЕПОЗИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (К7)

78. Норматив регулирования привлечения исламских депозитов и сбережений устанавливается как соотношение суммы исламских депозитов, сбережений ( $D$ ) и регулятивного капитала ( $Kp$ ):

$$K7 = \frac{D}{Kp} * 100\%$$

где:  $D$  – совокупность остатков по депозитным (сберегательным) счетам, т.е

- группа б/с “Депозиты до востребования резидентов/ нерезидентов по вадиъа и кард хасан” (балансовые счета 200002+200004+200006+200008+200014+200016+200018+200020);

- группа б/с “Сберегательные депозиты резидентов/ нерезидентов по вадиъа, кард хасан, таваррук и мудараба”(200026+200028+200040+200042+200044+200046+200048+200060+200062+200064+200066+ 200068+200080+200082+200084+200086);

- группа б/с “Срочные депозиты резидентов/ нерезидентов по вадиъа, кард хасан, таваррук и мудараба”(б/с 200088+200200+200202+200204+200206+200208+200210+200212+200214+200216+200218+200220+200222+200224+200226+200228).

и

$Kp$  – регулятивный капитал

Норматив регулирования привлечения исламских депозитов или сбережений устанавливается в размере до 3 раз регулятивного капитала.

### 14. О КОНТРОЛЕ НАД СОБЛЮДЕНИЕМ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМ

79. Контроль осуществляется ежемесячно на основании месячных балансовых отчетов исламских кредитных организаций, справок, подписанных руководителем исламской кредитной организации и главным бухгалтером, расчетов пруденциальных норм и расшифровки отдельных балансовых счетов. По результатам рассмотрения месячных балансовых отчетов и справок, в течение одного месяца структурное подразделение Национального банка Таджикистана по банковскому надзору представляет соответствующие заключения руководству Национального банка Таджикистана для принятия решения.

80. Руководство исламской кредитной организации должно ежемесячно представлять Наблюдательному совету отчет о выполнении пруденциальных норм.

81. В случае, если руководство или Наблюдательный совет исламских кредитных организаций узнают о нарушении каких – либо пруденциальных нормативов, они должны уведомить об этом Национальный банк Таджикистана. Не уведомление Национального банка Таджикистана повлечет применение Национальным банком Таджикистана срочных исправительных и воздействующих мер по отношению к этим исламским кредитным организациям, в том числе их органу управления.

82. В случае нарушения пруденциальных нормативов со стороны исламских кредитных организаций, Национальный банк Таджикистана применит срочные исправительные и воздействующие меры по отношению к ним. В течение 10 дней со дня нарушения пруденциальных норм, руководство исламских кредитных организаций должно предоставить Национальному банку Таджикистану утвержденный план мероприятий по устранению выявленных недостатков и способы регулирования соблюдения пруденциальных норм.

83. В случае несоблюдения исламскими кредитными организациями пруденциальных норм, предусмотренных настоящей Инструкцией, Национальный банк Таджикистана не поддерживает их заявки об открытии филиалов, представительств, получении дополнительных лицензий и не рассматривает их ходатайства на получение аккредитации для участия в международных программах.

84. Исламские кредитные организации, в соответствии с действующим законодательством несут ответственность за достоверное и правильное составление отчетов о состоянии пруденциальных норм.