



ISLAMIC FINANCIAL SERVICES BOARD

IFSB-17

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВ (ОПРИФ) (БАНКОВСКИЙ СЕГМЕНТ)

Апрель 2015 г.

Издатель: Совет по исламским финансовым услугам

50480, Малайзия, Куала-Лумпур

улица Jalan Dato' Onn, здание Sasana Kijang, этаж 5

Центральный банк Малайзии Bank Negara Malaysia

e-mail: ifsb_sec@ifsb.org

Все права защищены. Никакая часть настоящей публикации не может быть воспроизведена или передана в какой бы то ни было форме или средствами, а также сохранена в какой бы то ни было поисковой системе без предварительного письменного согласия, за исключением разрешенного «добросовестного использования» в соответствии с законом «Об авторском праве, промышленных образцах и патентах» от 1988 года или в соответствии с условиями лицензии, выданной на основании закона «Об авторском праве, промышленных образцах и патентах» от 1988 года, или в соответствии с условиями лицензии, выданной Агентством по лицензированию авторских прав в отношении фотокопирования и/или репрографического воспроизведения.

Заявки на получение разрешения с целью другого вида использования авторского материала, в том числе на воспроизведение отрывков из других опубликованных работах, необходимо направлять издателю(-ям). При использовании материала необходимо полностью указать автора, издателя(-ей) и источник.

© 2021 Совет по исламским финансовым услугам

Примечание: настоящий документ переведен с английского языка, и в случае расхождения или противоречия между английской версией и любой другой языковой версией настоящего стандарта, английская версия имеет преимущественную силу, поскольку английский является официальным языком Совета по исламским финансовым услугам.

Мы будем рады получить ваши предложения и замечания относительно качества перевода по электронному адресу translation@ifsb.org.



Перевод данного стандарта Совета по исламским финансовым услугам осуществлен при финансовой поддержки Исламского банка развития (ИБР). ИБР не несет никакой ответственности за содержание и качество перевода.

О СОВЕТЕ ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСОВЫМ УСЛУГАМ

Совет по исламским финансовым услугам – международная стандартообразующая организация, официально учрежденная 3 ноября 2002 г. и начавшая свою деятельность 10 марта 2003 г. Деятельность организации направлена на развитие и укрепление надежности и стабильности отрасли исламских финансовых услуг посредством издания международных стандартов пруденциального регулирования и руководящих принципов для отрасли, которая включает в себя банковский сектор, рынки капитала и сектор страхования. Стандарты Совета по исламским финансовым услугам проходят длительную установленную процедуру в соответствии с «Руководством и порядком подготовки стандартов/руководящих принципов», которая включает в себя издание проектов стандартов, проведение рабочих совещаний и, в случае необходимости, общественных слушаний. Совет по исламским финансовым услугам проводит исследования и координирует инициативы, связанные с исламской финансовой отраслью, а также организует круглые столы, семинары и конференции для регуляторов и участников рынка. С этой целью Совет по исламским финансовым услугам тесно сотрудничает с профильными международными, региональными и национальными организациями, научно-исследовательскими и образовательными учреждениями и участниками рынка.

Дополнительную информацию о Совете по исламским финансовым услугам вы можете получить, посетив официальный сайт www.ifsb.org.

СОСТАВ СОВЕТА*

Его Превосходительство д-р Ахмад Мохамед Али	Президент Исламского банка развития
Его Превосходительство Рашид М. Аль-Марадж	Председатель Центрального банка Бахрейна
Его Превосходительство Атиур Рахман	Председатель Банка Бангладеш
Его Превосходительство Юсоф Абд Рахман	Директор Управления денежного обращения Брунея-Даруссалама
Его Превосходительство Ахмед Осман	Председатель Центрального банка Джибути
Его Превосходительство Хишам Рамез Абдель Хафиз	Председатель Центрального банка Египта
Его Превосходительство Агус Дермаван Витарто Мартовардоджо	Председатель Банка Индонезии
Его Превосходительство д-р Валиоллах Сеиф	Председатель Центрального банка Исламской Республики Иран
Его Превосходительство д-р Зияд Фариз	Председатель Центрального банка Иордании
Его Превосходительство д-р Мохаммад Йосеф Аль-Хашель	Председатель Центрального банка Кувейта
Его Превосходительство Абделлатиф Джаухари	Председатель Центрального банка Марокко
Ее Превосходительство д-р Зети Ахтар Азиз	Председатель Центрального банка Малайзии
Ее Превосходительство д-р Азима Адам	Председатель Управления денежного обращения Мальдив
Его Превосходительство Рамесвурлал Басант Рой, Великий командор Ордена Звезды и ключа стран бассейна Индийского океана	Председатель Банка Маврикия
Его Превосходительство Годуин Эмефьеле	Председатель Центрального банка Нигерии
Его Превосходительство Ашраф Махмуд Ватра	Председатель Государственного банка Пакистана
Его Превосходительство Шейх Абдулла Сауд Аль-Тани	Председатель Центрального банка Катара
Его Превосходительство д-р Фахад Аль-Мубарак	Председатель Агентства денежного обращения Саудовской Аравии

Его Превосходительство Рави Менон	Директор Валютного управления Сингапура
Его Превосходительство Абделрахман Хассан Абделрахман Хашим	Председатель Центрального банка Судана
Его Превосходительство Муталип Унал	Исполняющий обязанности председателя Агентства банковского регулирования и надзора Турецкой Республики
Его Превосходительство Мубарак Рашед Хамис Аль Мансури	Председатель Центрального банка Объединенных Арабских Эмират

*** список составлен в соответствии с алфавитным порядком стран на английском языке**

ТЕХНИЧЕСКИЙ КОМИТЕТ

Председатель:

Его Превосходительство д-р Ахмед Абдулкарим Альхолифей – Агентство денежного обращения Саудовской Аравии (с 10 декабря, 2013 г.)

д-р Абдулрахман А. Аль-Хамиди – Агентство денежного обращения Саудовской Аравии (до 24 октября 2013 г.)

Заместитель председателя:

г-н Муджиб Турки Аль Турки – Центральный банк Катара (с 7 апреля 2013 г.)

д-р Мохаммад Йосеф Аль-Хашель – Центральный банк Кувейта (до 29 марта 2012 г.)

г-н Халид Хамад Абдулрахман Хамад – Центральный банк Бахрейна (до 12 декабря 2012 г.)

Члены комитета*

Г-н Хасиб Уллах Сиддики (с 30 марта 2012 г.)	Исламский банк развития
Г-н Ахмед Абдул Халид (до 6 апреля 2013 г.)	Исламская корпорация по развитию частного сектора
Г-н Лотфи С. Заири (с 30 марта 2012 г.)	Исламская корпорация по страхованию инвестиций и экспортных кредитов
Г-жа Аиша АльДжалахма (до 28 февраля 2014 г.)	Центральный банк Бахрейна
Г-н Хуссain Али Шараф (с 27 марта 2014 г.)	Центральный банк Бахрейна
Г-н К.М. Абдул Вадуд (до 4 марта 2014 г.)	Банк Бангладеш
Г-н Мд Насируззаман (до 20 октября 2014 г.)	Банк Бангладеш

Г-н Чоудхури Мд. Фероз Бин Алам (с 11 декабря 2014 г.)	Банк Бангладеш
Г-жа Махани Мохсин (с 27 марта 2014 г.)	Управление денежного обращения Брунея-Даруссалама
Г-н Тарек Эль-Сайед Файед (с 18 ноября 2011 г.)	Центральный банк Египта
Г-н Навави (до 5 декабря 2013 г.)	Банк Индонезии
Д-р Агусман (с 12 марта 2014 г.)	Банк Индонезии
Д-р Даданг Мулджаван (с 13 марта 2015 г.)	Банк Индонезии
Г-н Эди Сетияди (с 27 марта 2014 г.)	Управление по финансовым услугам Индонезии
Г-н Мортеза Сетак (с 30 марта 2012 г.)	Центральный банк Исламской Республики Иран
Д-р Али Салехабади (до 20 октября 2014 г.)	Организация по ценным бумагам и биржам Ирана
Д-р Али Саиди (с 13 марта 2015 г.)	Организация по ценным бумагам и биржам Ирана
Г-н Арафат Альфаюми (с 27 марта 2014 г.)	Центральный банк Иордании
Г-н Талал Аль Земами (с 27 марта 2014 г.)	Управление рынков капитала Кувейта
Г-н Бакарудин Исхак (с 18 ноября 2011 г.)	Центральный банк Малайзии
Г-н Зайнал Излан Зайнал Абидин (с 30 марта 2012 г.)	Комиссия по ценным бумагам Малайзии
Д-р Башир Алию Умар (до 20 октября 2014 г.)	Центральный банк Нигерии
Г-н Салим Уллах Сана Уллах (до 20 октября 2014 г.)	Государственный банк Пакистана
Г-н Явар Моици (с 13 марта 2015 г.)	Государственный банк Пакистана
Г-н Ахмед Али Аль Мамари (с 27 марта 2014 г.)	Управление рынков капитала Омана
Г-н Осама Шакер (с 13 марта 2015 г.)	Агентство денежного обращения Саудовской Аравии
Г-жа Инг Чуин Хвей (до 6 апреля 2013 г.)	Валютное управление Сингапура
Г-н Тан Кенг Хенг (до 13 ноября 2014 г.)	Валютное управление Сингапура
Г-н Итан Го Чэнг Хинг (с 13 ноября 2014 г.)	Валютное управление Сингапура
Г-жа Рабаа Ахмед Аль Халифа Макки (до 6 апреля 2013 г.)	Центральный банк Судана
Д-р Бадрелдин Гораши Мустафа (с 7	Центральный банк Судана

<i>апреля 2013 г.)</i>	
<i>Г-н Мехмет Сыддык Юртчичек (с 27 марта 2014 г.)</i>	Агентство банковского регулирования и надзора Турецкой Республики
<i>Г-н Ахмет Бичер (с 27 марта 2014 г.)</i>	Центральный банк Турецкой Республики
<i>Г-н Бирджан Акпынар (с 27 марта 2014 г.)</i>	Совет рынков капитала Турции
<i>Г-н Халид Омар Аль-Харджи (с 13 апреля 2009 г.)</i>	Центральный банк Объединенных Арабских Эмират
<i>Г-н Прасанна Сешачеллам (с 12 декабря 2012 г.)</i>	Управление финансовых услуг Дубая, Объединенные Арабские Эмираты

*** список составлен в соответствии с алфавитным порядком стран на английском языке**

РАБОЧАЯ ГРУППА ПО ОСНОВНЫМ ПРИНЦИПАМ РЕГУЛИРОВАНИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВ

Председатель:

г-н Бакаруддин Исхак – Центральный банк Малайзии

Заместитель председателя:

г-н Прасанна Сешачеллам – Управление финансовых услуг Дубая

Члены рабочей группы*

Г-н Ашраф Мохаммед	Азиатский банк развития
Д-р Карл Кордевенер	Базельский комитет по банковскому надзору
Д-р Мохамед Афзал Норат	Международный валютный фонд
Г-н Инвон Сонг	Международный валютный фонд
Д-р Салман Сайед Али	Исламский банк развития
Д-р Абаюми А. Алаводе	Всемирный банк
Г-жа Аиша АлДжалахма (до 4 марта 2014 г.)	Центральный банк Бахрейна
Г-н Мд Нурул Амин (до 6 октября 2013 г.)	Банк Бангладеш
Д-р Мд Кабир Ахмед (с 27 ноября 2013 г.)	Банк Бангладеш
Г-жа ДК Фадзила Хилалул Фатима Пг Дато Хдж Абу Бакар	Управление денежного обращения Брунея-Даруссалама
Г-жа Мариавати Омар	Управление денежного обращения Брунея-Даруссалама
Г-н Ашраф Бахи Эль-Дин	Центральный банк Египта
Г-н Деден Фирман Хендарша (до 4 марта 2014 г.)	Банк Индонезии
Г-н Рифки Исмаил (с 4 марта 2014 г.)	Банк Индонезии
Г-жа Махназ Бахрами (до 12 ноября 2013 г.)	Центральный банк Исламской Республики Иран
Г-н Хамидреза Ганиабади (с 2 декабря 2013 г.)	Центральный банк Исламской Республики Иран
Г-н Мубарак Аль Рифаи	Управление рынков капитала Кувейта
Г-н Хайрул Исвар Ибрахим	Центральный банк Малайзии
Г-н Бадлишах Башах	Комиссия по ценным бумагам Малайзии
Г-н Мухаммад Вада Муазу Лере	Центральный банк Нигерии
Г-н Белло Хассан	Центральный банк Нигерии

Д-р Талмиз Усман	Национальная комиссия по страхованию Нигерии
Г-н Зульфикар Али Хохар (до 22 мая 2014 г.)	Государственный банк Пакистана
Г-н Махмуд Шафкат (с 22 мая 2014 г.)	Государственный банк Пакистана
Г-н Эяд Нассар	Управление денежного обращения Палестины
Д-р Али Аль Амари	Управление по регулированию финансового центра Катара
Г-н Яссер Альгофили	Агентство денежного обращения Саудовской Аравии
Г-жа Машаир Мохамед Ибрахим Сабир	Центральный Банк Судана
Г-н Мустафа Аяз	Агентство банковского регулирования и надзора Турецкой Республики
Г-н Ондер Доган	Совет рынков капитала Турции
Г-н Мехмет Онай	Центральный банк Турецкой Республики
Г-н Бурак Доган	Центральный банк Турецкой Республики Северного Кипра
Д-р Обайд Саиф Аль Зааби	Управление по ценным бумагам и сырьевым товарам Объединенных Арабских Эмират
Г-н Саймон Грей (до 4 марта 2014 г.)	Управление финансовых услуг Дубая, Объединенные Арабские Эмираты
Г-жа Глэдис Чонго Мпоша	Банк Замбии

*** список составлен в соответствии с алфавитным порядком стран на английском языке**

ШАРИАТСКИЙ СОВЕТ ГРУППЫ ИСЛАМСКОГО БАНКА РАЗВИТИЯ*

Председатель:

Шейх д-р Хуссейн Хамед Хассан

Заместитель председателя:

Шейх д-р Абдулсаттар Абу Гудда

Его Превосходительство Шейх Абдуллах Бин Сулейман Аль-Мани	Член комитета
Шейх Мохаммад Али Ташкири	Член комитета
Шейх Мохамед Мохтар Селлами	Член комитета
Шейх Мухаммад Таки Аль-Усмани	Член комитета

* в алфавитном порядке на английском языке

СЕКРЕТАРИАТ СОВЕТА ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСОВЫМ УСЛУГАМ

Г-н Джасим Ахмед	Генеральный секретарь
Г-н Захид ур Рехман Хохер	Помощник генерального секретаря
Г-н Питер Кейси	Консультант
Проф. Саймон Арчер	Консультант
Г-н Абозер Маджзуб Мохаммед Осман	Член секретариата, техническо-исследовательский отдел
Г-н Джамшаид Анвар Чаттха (до 15 октября 2014 г.)	Член секретариата, техническо-исследовательский отдел

ОГЛАВЛЕНИЕ

СОКРАЩЕНИЯ	XIV
РАЗДЕЛ 1: ВВЕДЕНИЕ	16
1.1 Общая информация. Необходимость наличия основных принципов	16
1.2 Основные предпосылки и цели	18
1.3 Общий подход ОПРИФ	19
1.4 Сфера действия и порядок применения ОПРИФ	21
1.5 Дата введения стандарта в действие	23
1.6 Структура ОПРИФ	24
1.7 ОПРИФ	24
РАЗДЕЛ 2: ПРЕДПОСЫЛКИ ЭФФЕКТИВНОГО НАДЗОРА ЗА ИФУ	33
2.1 Необходимые предварительные условия для эффективного надзора	33
2.2 Рациональная и устойчивая макроэкономическая политика	34
2.3 Прочные механизмы разработки политики финансовой стабильности	35
2.4 Развитая общественная инфраструктура	35
2.5. Понятный механизм для антикризисного управления, восстановления и оздоровления	37
2.6 Должный уровень системной защиты (или система общественной безопасности)	38
2.7 Эффективная рыночная дисциплина	39
РАЗДЕЛ 3: МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ ДЛЯ ОПРИФ	41
3.1 Применение методологии	41
3.2. Оценка соответствия	42
3.3. Практические соображения при проведении оценки	46
РАЗДЕЛ 4: КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ СООТВЕТСТВИЯ ОПРИФ ДЛЯ ИФУ	49
4.1. Общий подход к применимости действующих ОБП	49
4.2. ОПРИФ, относящиеся к полномочиям, обязанностям и функциям надзорных органов	50
ОПРИФ 1: Обязанности, цели и полномочия (ОБП 1)	50
ОПРИФ 2: Независимость, подотчетность, ресурсное обеспечение и правовая защита надзорных органов (ОБП 2)	52
ОПРИФ 3: Сотрудничество и взаимодействие (ОБП 3)	55
ОПРИФ 4: Допустимые виды деятельности	56
ОПРИФ 5: Критерии лицензирования (ОБП 5)	57
ОПРИФ 6: Передача значительной доли собственности (ОБП 6)	60
ОПРИФ 7: Крупные приобретения	61
ОПРИФ 8: Надзорный подход (ОБП 8)	63
ОПРИФ 9: Методы и инструменты надзора	65
ОПРИФ 10: Надзорная отчетность	69
ОПРИФ 11: Корректирующие и санкционные полномочия надзорных органов	71

ОПРИФ 12: Консолидированный надзор.....	74
ОПРИФ 13: Отношения между надзорными органами страны происхождения и надзорными органами страны пребывания	76
4.3 ОПРИФ, связанные с пруденциальными нормами и требованиями к ИФУ	80
ОПРИФ 14: Учет держателей инвестиционных счетов (ДИС).....	80
ОПРИФ 15: Корпоративное управление.....	83
ОПРИФ 16: Система шариатского управления.....	86
ОПРИФ 17: Процесс управления рисками	90
ОПРИФ 18: Достаточность капитала	96
ОПРИФ 19: Кредитный риск.....	100
ОПРИФ 20: Проблемные активы, оценочные обязательства и резервы	103
ОПРИФ 21: Риск концентрации и лимиты активных рисков операций.....	107
ОПРИФ 22: Сделки между связанными сторонами	109
ОПРИФ 23: Страновой и трансфертный риски (ОБП 21)	111
ОПРИФ 24: Риск портфельных инвестиций	113
ОПРИФ 25: Рыночный риск.....	115
ОПРИФ 26: Риск нормы доходности.....	118
ОПРИФ 27: Риск ликвидности.....	121
ОПРИФ 28: Операционный риск.....	125
ОПРИФ 29: Внутренний контроль и аудит	128
ОПРИФ 30: Финансовая отчетность и внешний аудит (ОБП 27)	131
ОПРИФ 31: Прозрачность и рыночная дисциплина.....	133
ОПРИФ 32: Исламские «окна»	135
ОПРИФ 33: Злоупотребление финансовыми услугами (ОБП 29).....	139
ПРИЛОЖЕНИЕ А	144
ОПРЕДЕЛЕНИЯ	146

СОКРАЩЕНИЯ

GN-1	<i>Руководящие указания по признанию рейтинга институтов внешней кредитной оценки в отношении шариатских финансовых инструментов, март 2008 г.</i>
GN-2	<i>Руководящие указания к стандартам управления рисками и достаточности капитала: товарная Мурабаха, декабрь 2010 г.</i>
GN-3	<i>Руководящие указания по методам выравнивания прибыли держателям инвестиционных счетов, декабрь 2010 г.</i>
GN-4	<i>Руководящие указания к стандарту достаточности капитала Совета по исламским финансовым услугам: определение коэффициента «альфа» в нормативе достаточности капитала, март 2011г.</i>
IFSB-1	<i>Руководящие принципы управления рисками, Совет по исламским финансовым услугам, декабрь 2005 г.</i>
IFSB-2	<i>Стандарт достаточности капитала, Совет по исламским финансовым услугам, декабрь 2005 г.</i>
IFSB-3	<i>Руководящие принципы корпоративного управления, Совет по исламским финансовым услугам, декабрь 2006 г.</i>
IFSB-4	<i>Раскрытие информации для обеспечения прозрачности и рыночной дисциплины, Совет по исламским финансовым услугам, декабрь 2007 г.</i>
IFSB-7	<i>Руководящие принципы по требованиям к достаточности капитала для Сукук, секьюритизации и инвестиций в недвижимость, Совет по исламским финансовым услугам, январь 2009 г.</i>
IFSB-9	<i>Руководящие принципы ведения дел для исламских финансовых учреждений, Совет по исламским финансовым услугам, декабрь 2009 г.</i>
IFSB-10	<i>Руководящие принципы для системы шариатского управления, Совет по исламским финансовым услугам, декабрь 2009 г.</i>
IFSB-12	<i>Руководящие принципы управления риском ликвидности для ИФУ, Совет по исламским финансовым услугам, март 2012 г.</i>
IFSB-13	<i>Руководящие принципы проведения стресс-тестирования для ИФУ, Совет по исламским финансовым услугам, март 2012 г.</i>
IFSB-15	<i>Пересмотренный стандарт достаточности капитала, Совет по исламским финансовым услугам, декабрь 2013 г.</i>
IFSB-16	<i>Обновленное руководство по ключевым элементам надзорного процесса, Совет по исламским финансовым услугам, март 2014 г.</i>
БКБН	Базельский комитет по банковскому надзору
ДИС	Держатели инвестиционных счетов
ДНИС	Держатели неограниченных инвестиционных счетов
ДОИС	Держатели ограниченных инвестиционных счетов
ИСПП	Инвестиционный счет с распределением прибыли
ИФУ	Исламские финансовые учреждения (учреждения, предоставляющие исламские финансовые услуги в банковском сегменте)
КПИ	Кредитор последней инстанции
МАОСН	Международная ассоциация органов страхового надзора
МВФ	Международный валютный фонд
МОКЦБ	Международная организация комиссий по ценным бумагам
НСЗБ	Национальные системно значимые банки

НИСРП	Неограниченный инвестиционный счет с распределением прибыли
ОБП	Основные Базельские Принципы – <i>Основные принципы эффективного банковского надзора БКБН</i> , в редакции от сентября 2012 г.
ОВПШ	Отдел внутренней проверки соблюдения Шариата/шариатский аудит
ОВШК	Отдел внутреннего шариатского комплаенса
ОПРИФ	Основные принципы регулирования исламских финансов
ПОФС	Программа оценки финансового сектора
РВП	Резерв на выравнивание прибыли
РГОПРИФ	Рабочая группа по основным принципам регулирования исламских финансов
РИР	Резерв под инвестиционный риск
РНО	Регулирующие и надзорные органы
РСЗБ	Региональные системно значимые банки
СД	Совет директоров
ШКПИ	Кредитор последней инстанции, соответствующий Шариату
ШССД	Шариатская схема страхования депозитов

С именем Аллаха, милость Которого вечна и безгранична.

Мир и благословение Всевышнего Аллаха нашему господину и посланнику Мухаммаду, его роду и сподвижникам.

РАЗДЕЛ 1: ВВЕДЕНИЕ

1.1 Общая информация. Необходимость наличия основных принципов

1. Благодаря принципу инклюзивности, отрасль исламских финансовых услуг получила стремительное распространение во всем мире, охватывая не только страны с преобладающим мусульманским населением, но и другие развивающиеся и развитые экономики. Развитие этой отрасли характеризуется не только увеличением объема операций и количества учреждений, предоставляющих исламские финансовые услуги (ИФУ), но также расширением линейки предлагаемых продуктов и услуг, совершенствованием нормативно-правовой инфраструктуры и появлением новых инициатив в сфере международного сотрудничества. Таким образом, отрасль исламских финансовых услуг завоевала значительную долю рынка и в настоящее время является важным структурным элементом финансовой системы во многих юрисдикциях. Такое развитие и рост привели к возникновению ряда задач, связанных с устойчивостью и стабильностью финансовых систем, а также защитой их потребителей.

2. Основные принципы, изданные Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН), Международной организацией комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ) и Международной ассоциацией органов страхового надзора (МАОСН), стали стандартным инструментом, который призван направлять регулирующие и надзорные органы при разработке ими своих собственных режимов и практик нормативного регулирования. Они также служат основой для регулирующих и надзорных органов (РНО) или сторонних организаций (например, многосторонние агентства) для оценки действенности и эффективности мер регулирования и надзора.

3. Мировой финансовый кризис 2008 года и кризис суверенного долга выявили необходимость формулирования четкой микро- и макропруденциальной политик с целью обеспечения стабильности финансового сектора с упором на: (а) оценку рисков в финансовом секторе; (б) стратегические рамки финансовой стабильности; и (в) возможности урегулирования кризисных ситуаций. Кроме того, в силу активной

интеграции отрасли исламских финансовых услуг в глобальную финансовую систему органам, осуществляющим надзор за ИФУ, необходимо удостовериться в том, что их нормативная база сохраняет актуальность в соответствии с изменениями в глобальной финансовой среде.

4. Однако многие РНО, в том числе те, которые не имеют достаточного опыта регулирования и надзора за ИФУ, сталкиваются с трудностями в определении и применении соответствующих принципов и ориентиров для оценки наличия несоответствия в структурах и политиках, действующих в их юрисдикциях. Отчасти это объясняется тем, что ИФУ, в силу своих уникальных характеристик, требуют специального регулирования и надзора, которые должным образом учитывают особенности таких учреждений. Подход к регулированию и надзору за ИФУ должен отражать: (а) характер рисков, которым подвергаются ИФУ; и (б) финансовую инфраструктуру, необходимую для эффективного регулирования и надзора, что приведет к созданию дополнительных или иных методов регулирования и надзора для устранения потенциальных рисков, характерных для деятельности ИФУ.

5. Учитывая вышеизложенное, Комитет при Совете по исламским финансовым услугам на своем 21-м заседании, состоявшемся 12 декабря 2012 года в штаб-квартире Исламского банка развития в Джидде (Королевство Саудовская Аравия), одобрил подготовку ряда Основных принципов регулирования исламских финансов (далее – ОПРИФ) и создание для этой цели Рабочей группы по Основным принципам регулирования исламских финансов (РГОПРИФ). Под руководством Технического комитета РГОПРИФ разработала Основные принципы и сопутствующую методологию оценки. Работа была основана на результатах опроса РНО, осуществляющих надзор за исламскими банковскими учреждениями в своих юрисдикциях. По результатам данного опроса, а также в ходе собственных заключений РГОПРИФ, был выявлен ряд областей, в которых существующие Основные принципы либо не учитывали, либо недостаточно затрагивали специфику исламских финансов, что подтвердило необходимость настоящей инициативы.

6. Данные Основные принципы охватывают только регулирование и надзор за исламскими банковскими учреждениями. Другие секторы исламских финансов (в частности, *Такāфул* и исламские рынки капитала) связаны с другими задачами, поскольку их традиционные аналоги отличаются от традиционной банковской деятельности. В настоящее время они намного уступают исламскому банковскому сектору по своему масштабу. Совет по исламским финансовым услугам планирует в

будущем разработать Основные принципы для этих секторов. В то же время, данные Основные принципы могут быть полезны для РНО в отношении указанных секторов в тех областях, которые являются общими для исламских финансов в целом, например, *шариатская* система управления.

1.2 Основные предпосылки и цели

7. Первая цель Совета по исламским финансам заключается в следующем: *«Содействовать развитию рациональной и прозрачной отрасли исламских финансовых услуг путем внедрения новых или адаптации существующих международных стандартов, соответствующих принципам Шариата, а также разработки рекомендаций к их внедрению»*. Подход Совета по исламским финансовым услугам в рамках решения этой задачи заключается в том, чтобы, опираясь на стандарты, изданные соответствующими традиционными стандартообразующими организациями, – в данном случае речь, главным образом, идет о БКБН – адаптировать или дополнять их только в той мере, в которой это необходимо для учета специфики исламских финансов. Совет по исламским финансовым услугам стремится как можно теснее сотрудничать с другими органами, устанавливающими стандарты. В данном случае Совету по исламским финансовым услугам удалось извлечь большую пользу от тесного сотрудничества с БКБН на протяжении всего срока существования рабочей группы.

8. Основной целью ОПРИФ является определение комплекса основных принципов регулирования и надзора за отраслью исламских финансовых услуг с учетом специфики ИФУ в банковском сегменте и уроков, извлеченных из финансового кризиса, а также дополнение существующих международных стандартов, в первую очередь *Основных принципов эффективного банковского надзора* БКБН (Основные Базельские принципы, или ОБП). В частности, цели ОПРИФ включают в себя:

- а. обеспечение минимального международного стандарта в отношении надлежащей практики регулирования и контроля для эффективного надзора за ИФУ;
- б. защиту потребителей и других заинтересованных сторон посредством проверки обоснованности заявлений ИФУ о шариатском соответствии, сделанных прямо или косвенно образом.
- в. обеспечение системной стабильности путем поддержания связей между

финансовым сектором и реальным сектором экономики¹, лежащих в основе исламских финансов; а также

- г. обеспечение выполнения ИФУ своих фидуциарных обязанностей во всех своих операциях, особенно в отношении держателей инвестиционных счетов (т.е. инвесторов, которые вкладывают средства в инвестиционные счета с распределением прибыли [ИСРП]).

9. Совет по исламским финансовым услугам предполагает, что данные Основные принципы будут использоваться юрисдикциями в качестве ориентира для оценки качества их систем регулирования и надзора, а также для определения дальнейших мер, направленных на достижение начального уровня эффективного регулирования и практики в отношении исламских финансов. ОПРИФ будут способствовать дальнейшей интеграции исламских финансов в международную архитектуру с целью достижения финансовой стабильности, одновременно стимулируя совершенствование пруденциальных систем в разных странах, с тем чтобы они были согласованы и последовательно реализованы во всем мире. Кроме того, ОПРИФ могут быть полезны странам-членам Совета по исламским финансовым услугам в: (а) программах оценки финансового сектора, проводимых Международным валютным фондом (МВФ) и Всемирным банком; (б) самооценке; (в) обзорах, проводимых частными третьими лицами; и (г) экспертных проверках, проводимых, например, в рамках региональных групп банковских РНО.

10. Исходя из вышеизложенных предпосылок и целей, в следующем подразделе описывается общий подход к 33 ОПРИФ, представленным в данном документе.

1.3 Общий подход ОПРИФ

11. В соответствии с общим подходом, изложенным выше в пункте 8, отправной точкой для разработки настоящих Основных принципов являются ОБП и вспомогательная методика оценки в редакции от 2012 года². Как отмечалось ранее, были тщательно проанализированы те области, в которых ОБП недостаточно учитывали специфику исламских финансов. На основании данного анализа было разработано несколько новых Основных принципов для исламских финансов, а в некоторые ОБП были внесены существенные изменения, которые в большей степени касались критериев оценки, нежели самих принципов. Другие ОБП были оставлены

¹ Термин «реальный сектор экономики» обозначает сферу экономики, связанную с фактическим производством товаров и услуг.

² Основные принципы эффективного банковского надзора БКБН, сентябрь 2012г., www.bis.org/publ/bcbs230.htm.

без изменений ввиду их универсального характера, который позволяет применять их по отношению как к традиционным, так и к исламским финансам. Текст этих ОБП приведен без изменений, за исключением незначительных поправок, например, использование термина «ИФУ» вместо «банк» в некоторых пунктах. Следует отметить, что даже в тех случаях, когда принципы или критерии остаются неизменными, их конкретное применение к исламским финансам может отличаться от их применения к традиционным финансам. В Таблице Приложения А содержится описание принятого подхода, а также приводится сопоставление между ОБП и ОПРИФ.

12. Каждый ОПРИФ сопровождается критериями оценки. Эти критерии могут быть основными и дополнительными. Для целей процедур оценки основные критерии являются единственными элементами, по которым можно судить о полном соответствии тому или иному Основному принципу. В качестве дополнительных критериев предлагается использование передовой практики, к которой должны стремиться юрисдикции, имеющие системно значимые ИФУ (т.е. национальные системно значимые банки [НСЗБ] или региональные системно значимые банки [РСЗБ]). Оценка на основании таких критериев проводится на добровольной основе. Поскольку международные стандарты регулирования, как правило, со временем ужесточаются, при возникновении сомнений надзорному органу было бы целесообразно рассматривать дополнительные критерии в качестве рекомендуемых норм, которых ему следует придерживаться и которые, следовательно, не являются полностью факультативными.

13. ОПРИФ допускают применение различных подходов к надзору за ИФУ в той мере, в которой это позволяет достигать главные цели, изложенные выше. Они не предназначены для удовлетворения всех потребностей и условий каждой банковской системы. Вместо этого необходимо адекватно учитывать конкретные условия отдельных юрисдикций в контексте проводимых оценок и в рамках диалога между оценщиками и компетентными органами.

14. Надзорные органы должны применять ОПРИФ при осуществлении надзора за всеми исламскими банковскими учреждениями в пределах своих юрисдикций³. Отдельные страны – в частности, с развитыми рынками и ИФУ – могут расширить

³ В юрисдикциях, в которых небанковские финансовые учреждения предоставляют услуги по мобилизации денежных средств и финансированию, аналогичные банковским услугам, многие из Принципов, изложенные в настоящем документе, могут также применяться по отношению к таким небанковским финансовым учреждениям. Однако стоит отметить, что некоторые из этих категорий учреждений могут регулироваться иначе, чем банки до тех пор, пока на них в совокупности не приходится значительная доля мобилизованных средств в финансовой системе.

сферу применения ОПРИФ для достижения передовой практики в области надзора.

15. Высокая степень соответствия ОПРИФ должна способствовать общей стабильности финансовой системы; однако это не гарантирует данную стабильность и не может предотвратить крах ИФУ. Банковский надзор не может и не должен гарантировать, что ИФУ не обанкротятся. В рыночной экономике банкротство составляет часть рискованной практики корпоративных структур и отдельных подразделений. Однако надзор должен быть направлен на снижение вероятности и смягчение последствий банкротства банка. В частности, в случае возникновения подобной ситуации своевременные действия надзорных органов должны обеспечить проведение организованной процедуры банкротства.

16. Совет по исламским финансовым услугам поддерживает деятельность, проводимую совместно с другими надзорными органами и заинтересованными сторонами на национальном уровне с целью реализации Основных принципов. Совет по исламским финансовым услугам предлагает международным финансовым учреждениям и другим агентствам использовать ОПРИФ для оказания содействия отдельным юрисдикциям в укреплении их надзорных механизмов. Совет по исламским финансовым услугам намеревается и впредь тесно сотрудничать с этими учреждениями и агентствами и по-прежнему будет стремиться укрепить свое взаимодействие с надзорными органами стран, не являющихся его членами.

17. При наличии уже опубликованных стандартов Совета по исламским финансовым услугам в соответствующей сфере, они на достаточно высоком уровне отражены в Основных принципах. Некоторые сферы были проработаны Советом по исламским финансовым услугам лишь частично, и поэтому Основные принципы считаются первыми официальными стандартами. В будущем Совет по исламским финансовым услугам может выпустить более подробные стандарты для этих сфер. Любой пересмотр существующих стандартов и руководств Совета по исламским финансовым услугам, а также любых новых стандартов и руководств должен быть направлен на укрепление нормативного режима. Надзорным органам рекомендуется постепенно переходить на обновленные и новые международные стандарты надзора по мере их публикации.

1.4 Сфера действия и порядок применения ОПРИФ

18. В первую очередь ОПРИФ предназначены для обеспечения надзора на корпоративном уровне за полноценными (т.е. отдельно зарегистрированными)

банковскими ИФУ с учетом их «пропорциональности», что включает в себя масштаб, сложность и развитость системы; поэтому ссылки на ИФУ следует рассматривать в рамках данных критерий. К таким ИФУ, в частности, относятся коммерческие банки, инвестиционные банки и другие учреждения, специализирующиеся на мобилизации средств на основании решения соответствующих надзорных органов, которые предлагают услуги в соответствии с нормами и принципам Шариата.

19. Исламские окна (т.е. подразделения, не имеющие статуса отдельного юридического лица) существуют в большинстве стран-членов Совета по исламским финансовым услугам, в которых действует исламские финансы, при этом надзорная практика регулирования исламских окон – в частности, связанная с требованиями к капиталу – значительно различается в зависимости от юрисдикции. Такое многообразие операций в исламских окнах порождает целый ряд вопросов в точки зрения надзора, которые могут не совпадать с вопросами, возникающими в связи с деятельностью полноценных ИФУ, особенно в том, что касается управления. ОПРИФ включают в себя отдельный принцип (ОПРИФ 32), предназначенный специально для надзорных органов, в юрисдикции которых функционируют исламские окна. Данный Принцип охватывает аспекты регулирования и надзора, характерные для «окон», в то время как другие ОПРИФ могут применяться к «окнам» в случае, если они признаны существенными и имеют статус филиала (что влияет на управление и т.д.). В этом отношении важно не допустить регулятивного арбитража в пределах юрисдикции.

20. Первый ОБП, который приводится в данном документе как ОПРИФ 1, ставит в качестве основной цели для банковского надзора обеспечение безопасности и надежности банков и банковской системы. В различных юрисдикциях на орган банковского надзора могут быть также возложены другие обязанности при условии, что они не противоречат этой основной цели. БКБН указывает, что в некоторых странах на орган банковского надзора может быть возложена ответственность за: (а) защиту вкладчиков; (б) финансовую стабильность; (в) защиту прав потребителей; или (г) доступность финансовых услуг. Поскольку исламские банки, как правило, мобилизуют значительные средства используя отличные от депозита инструменты (в том смысле, в котором этот термин обычно используется)⁴, можно предположить, что органы, осуществляющие надзор за ИФУ, должны предпринимать определенные регулятивные меры для защиты прав держателей инвестиционных счетов (ДИС). Несмотря на то, что целью банковского надзора не является предотвращение

⁴ Обычно через инвестиционный счет с распределением прибыли (ИСРП).

банковского банкротства, надзор должен быть направлен на снижение вероятности и смягчение последствий банкротства банка. Это может быть достигнуто, в том числе, путем сотрудничества с органами, ответственными за финансовое оздоровление, с тем чтобы при возникновении подобной ситуации обеспечить проведение организованной процедуры банкротства.

21. ОПРИФ усиливают требования к надзорным органам, подходы к надзору и ожидания надзорных органов от ИФУ. Это достигается за счет уделения более пристального внимания эффективному надзору, основанному на оценке рисков, а также необходимости раннего вмешательства и своевременных надзорных мер. Надзорным органам следует оценивать профиль рисков ИФУ, учитывая риски, которым они подвергаются, эффективность их системы управления рисками, а также риски, которые они представляют для банковской и финансовой систем. Данный риск-ориентированный подход нацелен на оптимальное использование надзорных ресурсов с уделением особого внимания как результатам, так и процессам, выходя, таким образом, за рамки пассивной оценки выполнения правил.

22. ОБП определяют полномочия, которыми должны обладать надзорные органы для решения вопросов безопасности и устойчивости. Эти полномочия в равной степени применимы к исламским финансам, и такие ОБП входят в число принципов, полностью включенных в ОПРИФ. Не менее важно, чтобы надзорные органы пользовались данными полномочиями после выявления слабых мест или недостатков. Применение упреждающего подхода к надзору, который предусматривает вмешательство на раннем этапе, позволяет не допустить того, чтобы выявленные недостатки превратились в угрозу безопасности и стабильности системы. Это особенно актуально для вопросов, отличающихся повышенной сложностью и характерных для банковской деятельности (например, риск ликвидности), когда надзорные органы должны адаптировать принимаемые меры с учетом конкретных обстоятельств того или иного банка.

1.5 Дата введения стандарта в действие

23. ОПРИФ должны применяться надзорными органами в соответствии с Шариатом и в рамках правового режима соответствующих юрисдикций. Членам Совета по исламским финансовым услугам следует ввести данный стандарт в действие начиная с января 2016 года (или позже, если соответствующая дата применения основного стандарта Совета по исламским финансовым услугам

является более поздней датой), то есть к этой дате данное руководство должно быть включено в национальные руководящие принципы надзора и отражено, при целесообразности, в национальных руководствах и инструкциях по надзору, а также внедрено в надзорную практику.

1.6 Структура ОПРИФ

24. Данный свод ОПРИФ состоит из четырех разделов. В Разделе 2 содержится обзор предварительных условий для эффективного надзора за ИФУ. В Разделе 3 описывается использование методологии для оценки соблюдения требований ОПРИФ, а также приводятся практические соображения по проведению оценки. В Разделе 4 приведены сами ОПРИФ со связанными с ними критериями оценки.

25. В целом, ОПРИФ изложены в логическом порядке. Данный порядок в значительной степени отражает порядок ОБП, но с наличием дополнительных принципов, которые были включены в некоторые пункты, где это было уместно согласно их содержанию (см. Приложение А). При этом в рассматриваемых темах неизбежно присутствуют определенные пересечения: например, корпоративное управление само по себе является важным аспектом, но оно также актуально и в других вопросах, таких как управление рисками. Тем не менее ОПРИФ не содержат повторяющегося текста, с тем чтобы облегчить понимание текста как надзорными органами, так и потенциальными оценщиками.

1.7 ОПРИФ

ОПРИФ 1: Обязанности, цели и полномочия. Эффективная система банковского надзора предусматривает наличие четко определенных обязанностей и целей для каждого органа, вовлеченного в процесс надзора за ИФУ и банковскими группами. Устанавливается соответствующая правовая база для осуществления банковского надзора, которая наделяет каждый компетентный орган необходимыми юридическими полномочиями для лицензирования деятельности банков, осуществления текущего надзора, проверки соблюдения законов, а также принятия своевременных корректирующих мер в целях обеспечения безопасности и устойчивости.

ОПРИФ 2: Независимость, подотчетность, ресурсное обеспечение и правовая защита надзорных органов. Надзорный орган обладает оперативной независимостью, прозрачными процессами, эффективным механизмом управления,

бюджетными процессами, которые не наносят ущерба его независимости, а также необходимыми ресурсами, и несет ответственность за выполнение своих обязанностей и использование своих ресурсов. Правовой режим для банковского надзора включает в себя правовую защиту надзорного органа.

ОПРИФ 3: Сотрудничество и взаимодействие. Законы, нормативные положения и другие механизмы обеспечивают основу для сотрудничества и взаимодействия с соответствующими национальными органами и иностранными надзорными органами. Эти механизмы указывают на необходимость обеспечения защиты конфиденциальной информации.

ОПРИФ 4: Допустимые виды деятельности. Должны быть четко обозначены разрешенные виды деятельности учреждений, которые имеют лицензии для функционирования в качестве банков и подлежат банковскому надзору. Использование слова «банк» в названии этих учреждений должно строго контролироваться.

ОПРИФ 5: Критерии лицензирования. Лицензирующие органы обладают полномочиями устанавливать критерии и отклонять заявки учреждений, не отвечающих установленным критериям. Процесс лицензирования, как минимум, должен охватывать оценку структуры собственности и механизма управления ИФУ и его группы (включая соответствие членов [СД]⁵ и высшего руководства требованиям профессиональной квалификации и деловой репутации), а также оценку его стратегического и оперативного планов, механизма внутреннего контроля, системы управления рисками и прогнозируемого финансового состояния (включая собственный капитал). В случаях, когда предполагаемым владельцем или материнской организацией является иностранный банк, требуется получение предварительного согласование надзорного органа страны происхождения банка.

ОПРИФ 6: Передача значительных долей собственности. Органы надзора имеют право рассматривать, отклонять и устанавливать пруденциальные условия в отношении любых предложений о передаче другим сторонам значительных долей собственности или контрольных долей, напрямую или опосредованно принадлежащих действующим ИФУ.

ОПРИФ 7: Крупные приобретения. Надзорные органы имеют право одобрять или

⁵ Совет директоров.

отклонять критерии (или рекомендовать ответственному органу их одобрение или отклонение) и устанавливать пруденциальные условия для крупных приобретений или инвестиций, производимых ИФУ в соответствии с установленными критериями, включая проведение трансграничных операций, а также обладают полномочиями определять не подвергают ли корпоративные филиалы или структуры неоправданным рискам ИФУ и не препятствуют ли эффективному надзору.

ОПРИФ 8: Надзорный подход. Для существования эффективной системы банковского надзора надзорному органу следует разработать и осуществлять упреждающую оценку профилей рисков отдельных ИФУ и банковских групп, которая принимает в расчет их системную значимость; а также выявлять, оценивать и устранять риски, исходящие от ИФУ и банковской системы в целом; Надзорному органу следует располагать механизмами раннего вмешательства, а также разработать совместно с другими соответствующими органами планы принятия мер по упорядоченному урегулированию проблем ИФУ в случае, если учреждения становятся нежизнеспособными.

ОПРИФ 9: Методы и инструменты надзора. Надзорный орган использует соответствующие методы и инструменты для реализации надзорного подхода и задействует надзорные ресурсы на пропорциональной основе, принимая во внимание профиль рисков и системную значимость ИФУ.

ОПРИФ 10: Надзорная отчетность. Надзорный орган собирает, рассматривает и анализирует пруденциальные отчеты и статистические данные, полученные от ИФУ, как на индивидуальной, так и на консолидированной основе, а также подвергает эти отчеты независимой оценке посредством проведения собственных инспекционных (онлайн) проверок или путем привлечения внешних экспертов.

ОПРИФ 11: Корректирующие и санкционные полномочия надзорных органов. Надзорный орган предпринимает на раннем этапе меры, направленные на устранение небезопасных и необоснованных видов практик или деятельности, которые могут нести риски для ИФУ или банковской системы. Надзорный орган располагает достаточным набором надзорных инструментов для своевременного принятия корректирующих мер. Это включает в себя право отзыва банковской лицензии или рекомендации к ее отзыву.

ОПРИФ 12: Консолидированный надзор. Важнейшим элементом банковского надзора является контроль, осуществляемый надзорным органом за банковской

группой на консолидированной основе, отслеживая надлежащим образом и при необходимости применяя пруденциальные стандарты ко всем аспектам деятельности, осуществляемой банковской группой по всему миру.

ОПРИФ 13: Отношения между надзорными органами страны происхождения и надзорными органами страны пребывания. Надзорные органы страны происхождения и страны пребывания, регулирующие трансграничные банковские группы, обмениваются информацией и сотрудничают в целях эффективного надзора за группой и ее подразделениями, а также в целях эффективного урегулирования кризисных ситуаций. Надзорные органы требуют от иностранных ИФУ, осуществляющих свою деятельность на местном рынке, соблюдение тех же стандартов, которые действуют в отношении местных ИФУ.

ОПРИФ 14: Учет держателей инвестиционных счетов (ДИС). Надзорный орган определяет какой режим действует в отношении ДИС в рамках юрисдикции. Надзорный орган также определяет различные последствия (включая нормативный режим, систему управления, раскрытие информации, а также достаточность капитала и связанные с этим признаки поглощения риска и т.д.), относящиеся к ДИС в пределах своей юрисдикции.

ОПРИФ 15: Корпоративное управление. Надзорный орган устанавливает наличие у ИФУ надлежащих механизмов корпоративного управления и убеждается, что они учитывают в процессе своей деятельности соответствующие аспекты корпоративного управления с точки зрения ИФУ. Надзорный орган также определяет наличие у ИФУ и банковских групп устойчивой политики и процессов управления, которые охватывают, к примеру, стратегическое направление, групповую и организационную структуры, систему контроля, обязанности СД и высшего руководства ИФУ, а также политику вознаграждения. Данная политика и процессы соизмеримы с профилем рисков и системной значимостью ИФУ.

ОПРИФ 16: Система шариатского управления. Надзорный орган устанавливает наличие у ИФУ надежной системы шариатского управления, с тем чтобы обеспечить эффективный независимый контроль за соответствием различных механизмов и процессов принципам Шариата в рамках организационной структуры. Структура шариатского управления, принятая ИФУ, должна быть соразмерна и пропорциональна размеру, сложности и характеру деятельности учреждения. Надзорный орган также определяет общий подход к шариатскому управлению в пределах своей юрисдикции и устанавливает ключевые элементы процесса.

ОПРИФ 17: Процесс управления рисками. Надзорный орган определяет наличие у ИФУ комплексного процесса управления рисками (включая эффективный контроль со стороны СД и высшего руководства) для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, предоставления отчетности и контроля или минимизации всех существенных рисков, а также в целях оценки достаточности капитала и ликвидности в соответствии профилем рисков учреждения, равно как рыночными и макроэкономическими условиями. Данный процесс должен учитывать соответствующие меры, направленные на соблюдение норм и принципов Шариата и на обеспечение адекватной отчетности по рискам, предоставляемой надзорному органу. Это распространяется на разработку и обновление мер, принятых на случай нестандартных и чрезвычайных ситуаций (включая надежные и реалистичные планы восстановления в обоснованных случаях), которые учитывают конкретные обстоятельства ИФУ. Процесс управления рисками должен соответствовать профилю рисков и системной значимости ИФУ.

ОПРИФ 18: Достаточность капитала. Надзорный орган устанавливает разумные и обоснованные требования к достаточности капитала для ИФУ, отражая риски, принимаемые ИФУ и связанные с деятельностью ИФУ в контексте рыночных и макроэкономических условий, в которых учреждения осуществляют свою деятельность. Надзорный орган определяет компоненты регулятивного капитала, которые должны соответствовать нормам и принципам Шариата, принимая во внимание их способность поглощать убытки. Надзорный орган требует от ИФУ применения соответствующего подхода к достаточности капитала, который отражает степень распределения риска между собственным капиталом ИФУ (фондом акционеров) и капиталом ДИС, а также вытекающий из этого уровень перемещенного коммерческого риска и связанный с ним коэффициент «альфа».

ОПРИФ 19: Кредитный риск. Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ надлежащего механизма управления кредитным риском, который учитывает их риск-аппетит, профиль рисков, а также рыночные и макроэкономические условия. Это включает в себя разумную политику и процедуры для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетности или снижения кредитного риска (включая кредитный риск контрагента). Должен охватываться полный жизненный цикл кредита, включая такие аспекты как кредитный андеррайтинг, оценка кредитоспособности и текущее управление финансовыми и инвестиционными портфелями ИФУ.

ОПРИФ 20: Проблемные активы, оценочные обязательства и резервы.

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ адекватной политики и процессов для раннего выявления проблемных активов и управления ими, а также для поддержания необходимых оценочных обязательств и резервов.

ОПРИФ 21: Риск концентрации и лимиты активных рисков операций.

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ надлежащей политики и процессов для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетности или снижения риска концентрации. Надзорные органы устанавливают пруденциальные лимиты с целью ограничения банковских рисков на отдельных контрагентов или на группы связанных между собой контрагентов.

ОПРИФ 22: Сделки между связанными сторонами.

В целях недопущения злоупотреблений, которые могут возникать в сделках между связанными сторонами, и предотвращения возможного конфликта интересов, надзорный орган требует от ИФУ заключения всех сделок между связанными сторонами «на расстоянии вытянутой руки»⁶; осуществления контроля за такими сделками с целью принятия соответствующих мер по контролю или снижению рисков; а также списания кредитов, предоставленных связанным сторонам в соответствии со стандартной политикой и процессами.

ОПРИФ 23: Страновой и трансфертный риски.

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ надлежащей политики и процессов для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля, предоставления отчетности или снижения странового и трансфертного рисков в своей международной финансовой и инвестиционной деятельности.

ОПРИФ 24: Риск портфельных инвестиций.

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ надлежащей политики и процедур (включая надлежащие стратегии, процессы управления рисками и отчетности) для управления рисками портфельных инвестиций, включая инвестиции по договорам *Мудāраба* и *Мушāрака* в банковском портфеле (т.е. финансирование на основе распределения прибыли и убытков), с учетом риск-аппетита и склонности к риску ИФУ. Кроме того, надзорный орган проверяет, что ИФУ располагают целесообразными и последовательными методами

⁶ В международной практике под ценой «на расстоянии вытянутой руки» принято понимать цену, которая была бы, если бы цены устанавливались между двумя не связанными между собой сторонами. – *Прим.ред.*

оценки; ИФУ выработали и установили стратегии выхода относительно своих портфельных инвестиций; а также обладают достаточным уровнем капитала для осуществления инвестиционной деятельности.

ОПРИФ 25: Рыночный риск. Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ соответствующих механизмов управления рыночным риском, учитывающих их риск-аппетит, профиль рисков, рыночные и макроэкономические условия, а также риск значительного снижения ликвидности рынка. Это включает в себя разумную политику и процессы для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетности или снижения рыночных рисков.

ОПРИФ 26: Риск нормы доходности. Надзорный орган определяет наличие у ИФУ необходимых систем своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, предоставления отчетности, контроля и снижения риска нормы доходности в банковском портфеле. Данные системы должны учитывать риск-аппетит ИФУ, его профиль рисков, а также рыночные и макроэкономические условия. Надзорный орган также оценивает способность ИФУ управлять риском нормы доходности и возникающим в результате перемещением коммерческим риском, а также получает достаточную информацию для оценки поведенческого профиля ДИС и структуры их сроков погашения.

ОПРИФ 27: Риск ликвидности. Надзорный орган устанавливает рациональные и необходимые требования к ликвидности ИФУ (могут включать как количественные, так и качественные требования, или же и те, и другие), которые отражают потребности ИФУ в ликвидности. Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ стратегии, позволяющей им рационально управлять риском ликвидности и соблюдать требования к ликвидности. Данная стратегия учитывает профиль рисков ИФУ, а также рыночные и макроэкономические условия. Кроме того, она включает в себя соответствующую риск-аппетиту ИФУ разумную политику и процессы для выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля, предоставления отчетности и снижения риска ликвидности в определенных временных рамках.

ОПРИФ 28: Операционный риск. Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ адекватной системы управления операционным риском, которая учитывает их риск-аппетит, профиль рисков, а также рыночные и макроэкономические условия. Данная система включает в себя разумную политику и процессы для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля, предоставления отчетности

и снижения операционного риска.

ОПРИФ 29: Внутренний контроль и аудит. Надзорный орган проверяет наличие у ИФУ надлежащей системы внутреннего контроля, позволяющей им создавать и поддерживать соответствующую контролируемую операционную среду для ведения своей деятельности с учетом своего профиля рисков. Система включает в себя четкие механизмы делегирования полномочий и обязанностей; разделение функций, связанных с принятием ИФУ обязательств, выплатой средств и учетом активов и пассивов учреждения; согласование этих процессов; обеспечение сохранности активов ИФУ; и наличие независимых служб внутреннего аудита и комплаенса для проверки соблюдения данных контрольных мер, а также применимых законов и нормативных положений.

ОПРИФ 30: Финансовая отчетность и внешний аудит. Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ и банковских групп соответствующего и надежного учета, составлении финансовой отчетности в соответствии с широко признанными на международном уровне учетной политикой и практикой, и ежегодной публикации информации, достоверно отражающей финансовое положение и результаты деятельности учреждения, которая содержит заключение независимого внешнего аудитора. Надзорный орган также удостоверяется, что ИФУ и материнские организации банковских групп располагают надлежащим механизмом управления и надзора со стороны внешнего аудита.

ОПРИФ 31: Прозрачность и рыночная дисциплина. Надзорный орган требует от ИФУ и банковских групп регулярной публикации информации на консолидированной и, при необходимости, индивидуальной основе, которая легкодоступна и достоверно отражает их финансовое положение, результаты деятельности, подверженность рискам, стратегии управления рисками, а также политику и процессы корпоративного управления. Надзорный орган удостоверяется, что ИФУ на практике реализуют процесс оценки обоснованности раскрываемой информации, включая подтверждение надежности информации и периодичность раскрытия.

ОПРИФ 32: Исламские «окна». Надзорные органы определяют виды исламских окон, разрешенные в их юрисдикциях. Надзорные органы проверяют деятельность исламских окон в рамках надзорного процесса с использованием имеющихся надзорных инструментов. В юрисдикциях, где функционируют исламские окна, надзорные органы удостоверяются в том, что учреждения с такими «окнами» располагают внутренними механизмами, процедурами и средствами контроля с целью

обеспечения достаточной гарантии того, что: (а) операции и сделки «окон» соответствуют нормам и принципам Шариата; (б) соблюдается соответствующая политика и практика управления рисками; (в) существует четкое разделение между исламскими и неисламскими видами деятельности; а также (г) учреждение обеспечивает надлежащее раскрытие информации о деятельности своих «окон».

ОПРИФ 33: Злоупотребление финансовыми услугами. Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ адекватной политики и процессов, включая строгие правила надлежащей проверки клиентов для содействия установлению высоких этических и профессиональных стандартов в финансовом секторе и предотвращения использования ИФУ, намеренно или непреднамеренно, в незаконной деятельности.

РАЗДЕЛ 2: ПРЕДПОСЫЛКИ ЭФФЕКТИВНОГО НАДЗОРА ЗА ИФУ

2.1 Необходимые предварительные условия для эффективного надзора

26. В тех странах, где ИФУ работают наряду с традиционными финансовыми учреждениями, надзорному органу следует признать необходимость в нормативно-правовой базе, которая соответствовала бы исламским предписаниям и отвечала международным пруденциальным требованиям, а также создавала бы равные условия для исламских и традиционных финансовых учреждений.

27. В ОБП и стандарте *IFSB-16* изложены предварительные (т.е. необходимые) условия для эффективного банковского надзора. Как правило, это касается вопросов, которые находятся за пределами прямой или исключительной юрисдикции банковских надзорных органов. Таким образом, несмотря на то, что любая оценка в отношении ОПРИФ должна включать мнение экспертов о том, каким образом недостатки в предварительных условиях для эффективного банковского надзора препятствуют эффективному надзору и насколько действенные надзорные меры устраняют эти недостатки, такое мнение должно быть больше качественным, нежели предоставлять какую-либо дифференцированную оценку.

28. В тех случаях, когда надзорные органы опасаются, что предварительные условия могут повлиять на эффективность или действенность регулирования и надзора за ИФУ, они должны сообщить об этом правительству и соответствующим органам, а также указать фактические или потенциальные негативные последствия, касающиеся достижения целей надзора. Надзорные органы должны сотрудничать с правительством и соответствующими органами для решения проблем, которые находятся вне прямой или исключительной юрисдикции надзорных органов. Надзорные органы также должны в рамках своей обычной деятельности принимать меры по устранению последствий таких проблем для эффективности или действенности регулирования и надзора за банками. Предварительные условия включают в себя:

- а. рациональную и устойчивую макроэкономическую политику;
- б. прочные механизмы разработки политики финансовой стабильности;
- в. развитую общественную инфраструктуру;
- г. понятный механизм для антикризисного управления, восстановления и оздоровления;
- д. должный уровень системной защиты (или систему общественной

безопасности); а также

е. эффективную рыночную дисциплину.

29. В целом, общие предварительные условия актуальны и для отрасли исламских финансовых услуг, однако необходима их интерпретация, с тем чтобы они могли обеспечить основу для эффективного надзора за ИФУ. В частности, некоторые предварительные условия должны рассматриваться с учетом специфики исламских финансов, если надзорные органы стремятся обеспечить равные условия, о которых говорилось выше. В качестве примеров можно привести механизмы восстановления и оздоровления, а также инструменты системной защиты. Относительно рациональности и устойчивости макроэкономической политики необходимо признать, что данные аспекты не входят в сферу полномочий банковских надзорных органов, которые все-таки должны будут отреагировать, если посчитают, что существующая политика отрицательно сказывается на безопасности и надежности банковской системы. Совет по исламским финансовым услугам также рассматривает другие предварительные условия, такие как наличие понятного механизма для антикризисного управления, финансового восстановления и оздоровления, а также должный уровень системной защиты (или система общественной безопасности).

2.2 Рациональная и устойчивая макроэкономическая политика

30. Рациональная макроэкономическая политика (главным образом, фискальная и монетарная политика) является основой стабильной финансовой системы. При отсутствии рациональной политики могут возникнуть такие дисбалансы, как высокие государственные займы и расходы, а также чрезмерный дефицит или избыток ликвидности, что может повлиять на стабильность финансовой системы. Кроме того, иногда банки и другие финансовые посредники могут специально использоваться в качестве инструментов государственной политики⁷, что может препятствовать эффективному надзору, если цели или методы данной политики не согласуются с целями надзора.

31. Без рациональной и устойчивой макроэкономической политики банковский надзор не был бы эффективным и ограничился лишь вспомогательной ролью. Правительствам следует разработать свои «дорожные карты» для обеспечения

⁷ Примерами такой политики являются накопление большого количества государственных ценных бумаг; ограниченный доступ к рынкам капитала из-за государственного контроля или растущего дисбаланса; ухудшение качества активов из-за проведения мягкой денежно-кредитной политики; кредитование или смягчение условий кредитования по указанию правительства в качестве ответной меры экономической политики на ухудшение экономических условий.

финансовой стабильности, а также располагать собственными заблаговременно созданными системами регулирования своих финансовых секторов в целях поддержания стабильности. Эти вопросы тесно взаимосвязаны. Сотрудничество и взаимодействие всех регулирующих органов в финансовом секторе и наличие альтернативной политики необходимы для составления продуманных планов на случай непредвиденных обстоятельств, а наличие специальной политики надзора за учреждениями, которые представляют собой потенциальный системный риск, имеет решающее значение для всей отрасли.

2.3 Прочные механизмы разработки политики финансовой стабильности

32. Принимая во внимание воздействие и взаимодействие между реальной экономикой, банками и финансовой системой, необходимо обеспечить прочные механизмы макропруденциального надзора и разработки политики финансовой стабильности. В рамках данных механизмов должны быть определены органы или структуры, ответственные за выявление системных и возникающих рисков в финансовой системе, мониторинг и анализ рыночных и других финансово-экономических факторов, которые могут привести к накоплению системных рисков, разработку и реализацию надлежащей политики, и оценку возможного влияния такой политики на банки и финансовую систему. Такие механизмы также должны включать в себя процедуры эффективного сотрудничества и координации между соответствующими органами. Следует отметить, что существует ряд макропруденциальных вопросов, которые должны быть частично рассмотрены в рамках надзорной оценки бизнес-моделей и практики ИФУ. Эти вопросы включают в себя, помимо прочего, процикличность, использование финансового рычага (левериджа) и чрезмерную кредитную экспансию.

2.4 Развитая общественная инфраструктура

33. Развитая общественная инфраструктура должна включать в себя следующие элементы, которые, если они не будут обеспечены должным образом, могут в значительной степени способствовать дестабилизации финансовых систем и рынков или же препятствовать их развитию. В частности, в контексте надзорного режима для ИФУ в той или иной юрисдикции развитая общественная инфраструктура должна включать в себя, помимо прочего:

- a. комплекс законов, регулирующих предпринимательскую деятельность, включая корпоративное право, закон о банкротстве, договорное право, закон о защите прав потребителей и закон о частной собственности,

- который последовательно соблюдается и служит механизмом для справедливого разрешения споров;
- б. всесторонние и четко определенные принципы и правила бухгалтерского учета, признаваемые на международном уровне;
 - в. систему независимого внешнего аудита, которая предоставляет пользователям финансовой отчетности, в том числе банкам, независимую оценку того, что отчетность достоверно и объективно отражает финансовое состояние организации и подготовлена в соответствии с установленными принципами бухгалтерского учета, и при этом аудиторы несут ответственность за свою работу;
 - г. эффективную и независимую судебную систему;
 - д. компетентных⁸, независимых и опытных специалистов (например, бухгалтеров, аудиторов и юристов), чья деятельность осуществляется в соответствии с прозрачными техническими и этическими нормами, которые устанавливаются и обеспечиваются официальными или профессиональными организациями на основании международных стандартов, и подлежит соответствующему контролю;
 - е. четко сформулированные правила, регулирующие деятельность других финансовых рынков, и надлежащий надзор за этими рынками и, при необходимости, за их участниками;
 - ж. безопасные, эффективные и хорошо организованные платежные и клиринговые системы (включая центральных контрагентов) для совершения финансовых операций, которые позволяют осуществлять эффективный контроль и управление рисками контрагента;
 - з. эффективные и действенные кредитные бюро, которые предоставляют кредитную информацию о получателях финансирования⁹, и/или базы данных, которые способствуют оценке рисков; а также
 - и. общедоступность основных экономических, финансовых и социальных статистических данных.

34. В контексте исламских финансов особенно важно прояснить роль правовой системы в разрешении связанных с Шариатом вопросов, если они будут признаны

⁸ В данном контексте «компетенция» подразумевает понимание исламского финансирования на уровне достаточном для выполнения обязанностей, которые они должны выполнять в отношении ИФУ.

⁹ В *Основных принципах эффективного банковского надзора*, БКБН, в редакции от сентября 2012 г. они называются «заемщиками».

относящимися к делу.

2.5. Понятный механизм для антикризисного управления, восстановления и оздоровления

35. Эффективные антикризисные механизмы и режимы финансового оздоровления позволяют минимизировать возможную угрозу финансовой стабильности, вызываемую финансовыми трудностями или банкротством банков, или финансовых учреждений. Надежная институциональная база для антикризисного управления и оздоровления требует наличия четкого мандата и эффективной правовой основы у каждого соответствующего органа (например, органов банковского надзора, национальных органов по финансовому оздоровлению, министерств финансов и центральных банков). Данные органы должны обладать широким кругом полномочий и соответствующими инструментами, предусмотренными законом, чтобы решать проблемы несостоятельного финансового учреждения, у которого нет перспективы для восстановления. Данные органы должны также согласовать свои индивидуальные и коллективные обязанности по антикризисному управлению и урегулированию проблем несостоятельности и договориться о координированном исполнении этих обязанностей. Они должны иметь возможность обмениваться конфиденциальной информацией между собой, с тем чтобы облегчить заблаговременное планирование действий в ситуациях, связанных с восстановлением и оздоровлением, а также чтобы надлежащим образом реагировать на такие ситуации по мере их возникновения.

36. В некоторых странах, где предпринимаются попытки создать упорядоченную и формальную систему антикризисного управления, уже существуют отдельные элементы системы антикризисного управления. Надзорные органы должны регулярно заключать соглашения с другими надзорными органами для координации мер по обеспечению финансовой стабильности (в частности, в области контроля и надзора), с тем чтобы способствовать своевременному осуществлению превентивных мер в отношении системных рисков.

37. Существует ряд особых моментов, связанных с финансовым восстановлением и оздоровлением в отрасли исламских финансов, например, правильный договорный порядок в отношении ДИС, Сукӯк, выпускаемые ИФУ в качестве инструментов привлечения капитала (главным образом на основе долевого

участия) и права их держателей, а также приоритетность кредиторов обанкротившегося учреждения. Подлежащие применению принципы должны быть установлены задолго до любого фактического или потенциального банкротства.

2.6 Должный уровень системной защиты (или система общественной безопасности)

38. Решение о надлежащем уровне системной защиты должно приниматься соответствующими органами, включая правительство и центральный банк, особенно в тех случаях, когда это связано с возможным выделением государственных средств. Надзорным органам предстоит сыграть важную роль благодаря их глубокому знанию вовлеченных финансовых учреждений. При рассмотрении системных проблем необходимо соблюдать равновесие нескольких факторов: (а) устранение рисков, способных подорвать доверие к финансовой системе, и ограничение их распространения на другие стабильные учреждения; и (б) сведение к минимуму искажений в рыночных сигналах и дисциплине.

39. Укрепление системы финансовой защиты включает в себя создание кредитора последней инстанции (КПИ) и системы страхования вкладов для исламских банков, которые должны функционировать в соответствии с Шариатом. Данные механизмы считаются важными составляющими систем финансовой безопасности в банковском секторе. Мировой финансовый кризис продемонстрировал необходимость обеспечения финансовой стабильности в пределах юрисдикции, и поэтому надзорным органам было настоятельно предложено разработать надлежащие механизмы финансовой защиты, которые сохраняли бы доверие к финансовой системе и предотвратили панику со стороны поставщиков средств для ИФУ.

40. Ключевым элементом основы системной защиты является шариатская схема страхования депозитов (ШССД), предназначенная для неограниченных инвестиционных счетов с распределением прибыли (НИСРП). Если такая система прозрачна и тщательно продумана, она может поддерживать доверие общественности к системе и, таким образом, ограничить распространение рисков, связанных с ИФУ, испытывающими финансовые трудности. Традиционная система страхования депозитов существует во многих странах, но бизнес-модель ИФУ требует внесения определенных корректировок в организацию и функционирование данной схемы. Если сравнить бизнес-модель ИФУ с традиционными бизнес-

моделями, то можно заметить отличия в обеих частях баланса, поэтому разработка соответствующей защиты для поставщиков финансовых средств, главным образом для ДИС, требует тщательного рассмотрения шариатских вопросов¹⁰.

41. С точки зрения методов кредитования последней инстанции, то ИФУ не могут получать средства от КПИ или дисконтных окон, поскольку они связаны с выплатой процентов. Следовательно, на случай возникновения чрезвычайных обстоятельств необходимо организовать резервные источники привлечения средств, в которых используются шариатские финансовые инструменты; что, судя по реализации таких планов в некоторых странах, вполне осуществимо. Следует отметить, что мировой финансовый кризис и сопутствующее ему сокращение ликвидности на финансовых рынках различных стран стали проверкой способности надзорных органов справляться с кризисными ситуациями, которые также указывают на необходимость наличия эффективных методов кредитования последней инстанции для поддержки ИФУ в стрессовых ситуациях. Как показал опыт, надзорным органам необходимо более ясно определить свою роль в качестве структур, предоставляющих ИФУ поддержку ликвидности и кредитования последней инстанции, которые соответствуют нормам Шариата, как в обычное время, так и в условиях кризиса¹¹.

2.7 Эффективная рыночная дисциплина

42. Эффективная рыночная дисциплина отчасти зависит от адекватных потоков информации, поступающей участникам рынка, финансовых инициатив для поощрения хорошо управляемых учреждений, а также механизмов, гарантирующих ответственность инвесторов за последствия принимаемых ими решений. Важными вопросами, подлежащими рассмотрению, являются корпоративное управление, а также наличие точной, содержательной, прозрачной и своевременной информации, предоставляемой получателями финансирования, инвесторам и кредиторам. Рыночные сигналы могут искажаться, а рыночная дисциплина может быть подорвана, если правительства пытаются оказывать влияние на коммерческие решения (особенно финансовые решения) или игнорировать их в целях достижения государственных интересов. В связи с этим, если правительства или связанные с ними учреждения предоставляют или гарантируют финансирование, важно, чтобы

¹⁰ На момент составления данного документа Совет по исламским финансовым услугам разрабатывал рабочий документ по вопросу ШССД. Следует также отметить, что в некоторых юрисдикциях уже доступны ШССД и шариатское кредитование последней инстанции.

¹¹ См. Рабочий документ Совета по исламским финансовым услугам «Укрепление системы финансовой безопасности: роль соответствующего Шариату кредитора последней инстанции (ШКПИ) в качестве механизма экстренного финансирования», апрель 2014 г.

такая информация раскрывалась, а также существовал формальный процесс компенсации для финансовых учреждений в случаях прекращения финансирования. В этой связи правительствам следует поощрять рыночную дисциплину, с тем чтобы надзорные органы могли применять эффективные и актуальные регулятивные полномочия.

43. Тот факт, что капитал и доходность инвестиций для ИСРП зависят от прибыльности ИФУ, указывает на то, что для отрасли исламских финансовых услуг прозрачность имеет еще большее значение, чем для сектора традиционных финансовых услуг. Действующие международные стандарты бухгалтерского учета и аудита являются основой для управления рисками, систем контроля и рыночной дисциплины. Соответственно, если данные стандарты действуют и применяются наряду со стандартом *IFSB-4*, предоставляемая информация должна быть точной, актуальной, своевременной и доступной, позволяющая удовлетворить потребности всех заинтересованных сторон. Внедрение таких стандартов способно упростить задачу сравнения финансовой отчетности ИФУ, прежде всего с точки зрения признания доходов и расчета прибыли. Это позволит ДИС оценить тип инвестиций и характеристики риска на основании предоставляемой ИФУ информации о своих инвестиционных стратегиях и рисках. Таким образом, надзорный орган играет определенную роль в укреплении рыночной дисциплины, требуя своевременного и надлежащего раскрытия информации¹².

44. Несмотря на то, что ряд некоторых «предварительных условий» сопряжен с определенными трудностями в странах с развивающейся экономикой, но общеизвестно, что особую проблему представляет рыночная дисциплина.

¹² См. *IFSB-4 «Раскрытие информации для обеспечения прозрачности и рыночной дисциплины для учреждений, предлагающих исламские финансовые услуги (за исключением исламских страховых (Такафул) учреждений и исламских взаимных фондов)»*, декабрь 2007 г.

РАЗДЕЛ 3: МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ ДЛЯ ОПРИФ

45. Обсуждение в данном разделе вопроса об использовании методологии оценки ОПРИФ и практических соображений по проведению оценки отвечает положениям БКБН, изложенным в пересмотренном документе «Основные Базельские принципы и методология оценки».

3.1 Применение методологии

46. Оценка текущего соблюдения ОПРИФ в той или иной юрисдикции может быть полезна для реализации в данной юрисдикции эффективной системы исламского банковского надзора. В целях соблюдения объективности и сравнения соответствия ОПРИФ при проведении оценки на уровне юрисдикций, надзорные органы и оценщики должны придерживаться данной методологии оценки, которая не избавляет их от необходимости руководствоваться собственными суждениями при определении соответствия данным принципам. В процессе оценки необходимо выявить недостатки существующей системы надзора и регулирования и сформировать основу для принятия государственными органами и органами банковского надзора мер по их устранению.

47. Совет по исламским финансовым услугам решил не проводить собственных оценок, чтобы сохранить существующее разделение труда между нормотворческими функциями Совета и оценочными функциями международных финансовых учреждений (осуществляемыми главным образом МВФ и Всемирным банком). Вместе с тем Совет по исламским финансовым услугам совместно со своими партнерами готов оказать содействие иного рода, например, организацию семинаров оказания содействия в реализации стандартов и тренингов.

48. Методология оценки, включающая в себя набор основных и дополнительных критериев оценки для каждого принципа, может использоваться в различных контекстах, как указано в Разделе 1: (а) самооценка, проводимая органами банковского надзора; (б) оценка качества надзорных систем, проводимая МВФ и Всемирным банком, например, в контексте Программы оценки финансового сектора (ПОФС); (в) проверки, проводимые частными третьими сторонами, например, консалтинговыми фирмами; или (г) экспертная оценка, проводимая, например, в рамках региональных групп органов банковского надзора. Следующие факторы имеют решающее значение в оценке ОПРИФ:

- а. в целях достижения полной объективности соблюдение ОПРИФ должно оцениваться внешними сторонами с надлежащей квалификацией, в составе двух человек с большим опытом работы в сфере надзора, которые применяют различные подходы для обеспечения принципа сдержек и противовесов. Однако, как показал опыт, результаты самооценки также могут быть весьма полезны при проведении независимой внешней проверки;
- б. оценщик должен обладать надлежащим уровнем знаний в области исламских финансов, чтобы должным образом выполнять свои обязанности;
- в. объективная оценка процесса банковского надзора невозможна без реального сотрудничества всех соответствующих органов;
- г. процесс оценки каждого ОПРИФ требует проведение экспертного анализа многочисленных элементов, который могут обеспечить только квалифицированные оценщики, обладающие практическим опытом в данной области;
- д. при проведении оценки может потребоваться юридическая и бухгалтерская экспертиза для интерпретации соблюдения требований ОПРИФ; такие юридические и бухгалтерские интерпретации должны соответствовать законодательной структуре и структуре учета в соответствующей юрисдикции. Для интерпретаций могут также потребоваться дополнительные консультации со специалистами в области законодательства и бухгалтерского учета, которые могут быть проведены после инспекционной (онсайт) проверки;
- е. оценка должна быть всеобъемлющей и достаточно глубокой, чтобы по ней можно было судить не только о теоретическом, но и практическом соблюдении критериев. Законы и нормативные акты также должны быть достаточными по своему охвату и глубине, а также эффективно исполняться и соблюдаться. Одно их существование не является достаточным показателем того, что критерии соблюдаются.

3.2. Оценка соответствия

49. Основной целью оценки является выявление характера и степени любых недостатков в системе банковского надзора и в соблюдении отдельных принципов. Несмотря на то, что процесс реализации ОПРИФ начинается с оценки соответствия,

сама оценка является лишь средством достижения цели, а не самоцелью. Оценка позволит надзорному органу (и, в некоторых случаях, правительству) разработать стратегию, направленную на совершенствование системы банковского надзора по мере необходимости.

50. Данная методология предлагает использовать перечень основных и дополнительных критериев оценки при оценке соблюдения того или иного Принципа. По умолчанию для целей дифференцированной оценки основные критерии являются единственными элементами, по которым можно судить о полном соответствии ОПРИФ. В качестве дополнительных критериев предлагаются передовые практики, которые рекомендуется использовать в странах с развитыми ИФУ. В перспективе юрисдикциям будет предложено три варианта оценки:

- а. соблюдение ОПРИФ оценивается и классифицируется только в соответствии с основными критериями, если юрисдикция не выбрала какой-либо иной вариант;
- б. юрисдикция может добровольно принять решение о проведении оценки в соответствии с дополнительными критериями для выявления областей, в которых можно укрепить свои механизмы регулирования и надзора, и воспользоваться рекомендациями оценщиков в том, каким образом это может быть достигнуто. Вместе с тем соблюдение ОПРИФ будет по-прежнему оцениваться только с учетом основных критерий;
- в. для юрисдикций, которые нацелены на внедрение передового опыта в области надзора, надзорные органы могут добровольно выбрать проведение оценки и классификации по дополнительным критериям в дополнение к основным критериям.

51. Для независимой оценки внешними экспертами ОПРИФ¹³ используется следующая четырехуровневая шкала: соответствие, значительное соответствие, значительное несоответствие и несоответствие. Ниже приведено краткое описание данных уровней и их применимость.

1. Соответствие. Юрисдикция считается соответствующей Принципу, если все основные критерии, применимые для данной юрисдикции, соблюдаются без каких-либо существенных недостатков. В некоторых случаях юрисдикция может доказать, что соблюдение Принципа

¹³ Несмотря на то, что классификация самооценки может предоставить надзорным органам полезную информацию, она не является обязательной, так как оценщики выносят собственное независимое заключение.

достигнуто другими средствами. С другой стороны, в силу особенностей отдельных правовых систем основные критерии не всегда достаточны для достижения цели Принципа, в связи с чем могут потребоваться другие меры для признания эффективности того аспекта банковского надзора, который рассматривается в рамках данного Принципа.

2. Значительное соответствие. Юрисдикция считается значительно соответствующей Принципу, если выявлены лишь незначительные недостатки, которые не вызывают никаких опасений относительно способности и намерения органа добиться полного соблюдения Принципа в установленные сроки. Вывод о «значительном соответствии» может быть сделан в тех случаях, когда система не отвечает всем основным критериям, но в целом является достаточно эффективной и уделяет внимание всем существенным рискам.

3. Значительное несоответствие. Юрисдикция считается значительно несоответствующей Принципу, если, несмотря на наличие формальных правил, нормативов и процедур, выявлены серьезные недостатки, обнаружена неэффективность надзора или его слабая реализация на практике, или выявленные недостатки вызывают сомнения в способности данного органа обеспечивать соблюдение Принципа. Следует признать, что разрыв между категориями «значительное соответствие» и «значительное несоответствие» достаточно велик, и принятие решения иногда может быть затруднительным. С другой стороны, цель состоит в том, чтобы оценщики предоставили четкое заключение.

4. Несоответствие. Юрисдикция считается несоответствующей Принципу, если этот Принцип не реализован по существу, не соблюдаются несколько основных критериев или если система надзора явно неэффективна.

52. Кроме того, Принцип считается «неприменимым», если, по мнению оценщика, этот принцип неприменим в силу структурных, правовых и институциональных особенностей юрисдикции. В некоторых случаях при оценке соответствия требованиям ОБП юрисдикции утверждали, что при слаборазвитой или несущественной банковской деятельности (в отношении которой надзор не осуществляется) в результатах оценки следовало бы указывать «неприменимость принципа», а не «несоответствие». Это особенно актуально для отрасли исламских

финансов, учитывая ее нахождение на ранней стадии развития во многих юрисдикциях. Вопрос о присвоении категории «неприменимости» решается оценщиком, однако деятельность, которая является относительно несущественной на момент проведения оценки, может впоследствии приобрести большее значение, и органы власти должны быть осведомлены о такой вероятности и быть готовы к ней. Система надзора должна предусмотреть мониторинг такой деятельности, даже если в данный момент принятие мер по ее регулированию или надзору не требуется. Заключение о «неприменимости принципа» может быть сделано в том случае, если надзорные органы знают об этом явлении и были бы способны принять соответствующие меры, но в реальности вероятность того, что объем данной деятельности возрастет настолько, чтобы привести к возникновению риска, ничтожно мала.

53. Оценка не является точной наукой, и ОПРИФ могут соблюдаться по-разному. Критерии оценки следует рассматривать не как контрольный перечень пунктов для проверки соответствия, а как качественную меру. Соблюдение некоторых критериев может иметь более важное значение для эффективности надзора в зависимости от ситуации и обстоятельств в конкретной юрисдикции. Поэтому количество соблюдаемых критериев не всегда является показателем общего соблюдения того или иного принципа. Необходимо уделить особое внимание не столько самой оценке, сколько комментариям к оценке соблюдения каждого Принципа. Основная цель данного процесса заключается не в присвоении той или иной «категории соответствия», а в привлечении внимания соответствующих органов на важных областях, с тем чтобы заложить основу для совершенствования системы и разработать план действий, в котором первостепенное значение придается улучшениям, необходимым для достижения полного соответствия ОПРИФ.

54. Оценка должна также включать в себя заключение оценщика о том, как именно недостатки в предварительных условиях эффективного надзора за исламским банковским сектором, о которых говорится в Разделе 2, препятствуют эффективному надзору и насколько действенно надзорные меры устраняют эти недостатки. Данное заключение должно носить скорее качественный характер, нежели содержать дифференцированную оценку. Рекомендации в отношении предварительных условий не должны составлять часть плана действий, связанного с оценкой ОПРИФ, но должны быть включены, например, в другие общие рекомендации по укреплению системы надзора за финансовым сектором.

55. ОПРИФ – это минимальные стандарты, которые должны применяться всеми органами, осуществляющими надзор за исламскими банковскими учреждениями. При реализации некоторых ОПРИФ надзорным органам следует учитывать профиль рисков и системную значимость отдельных ИФУ. Особенно это касается тех ОПРИФ, в соответствии с которыми надзорные органы должны определять адекватность политики и процессов управления рисками ИФУ.

3.3. Практические соображения при проведении оценки

56. Несмотря на то, что Совет по исламским финансовым услугам не играет определенной роли в разработке подробных руководств по подготовке и представлению отчетов об оценке, Совет полагает, что оценщики должны учитывать ряд соображений при проведении оценки и подготовке отчета об оценке.

57. Во-первых, при проведении оценки оценщик должен иметь свободный доступ к разнообразной информации и заинтересованным сторонам. Требуемая информация может включать в себя не только опубликованную информацию, такую как актуальные законы, правовые нормы и принципы, но и более конфиденциальную информацию, как самооценка, практические рекомендации для надзорных органов и, по возможности, надзорная оценка отдельных ИФУ. Данная информация должна предоставляться при условии, что это не нарушает требования законодательства, согласно которым надзорные органы обязаны обеспечивать конфиденциальность такой информации. Опыт проведения оценок показал, что вопросы конфиденциальности зачастую могут быть решены путем заключения специальных (*ad hoc*) соглашений между оценщиком и оцениваемым учреждением. Оценщик должен провести ряд встреч с различными физическими и юридическими лицами, включая орган/органы банковского надзора, другие национальные надзорные органы, соответствующие правительственные министерства, исламских банкиров и ассоциации банкиров, а также аудиторов и других участников финансового сектора. Следует обратить особое внимание на случаи непредставления требуемой информации, а также на то, какое влияние это может оказать на точность оценки.

58. Во-вторых, оценка соблюдения каждого ОПРИФ требует проверки ряда объединенных требований, которые, в зависимости от Принципа, могут охватывать законодательство, пруденциальное регулирование, руководящие принципы надзора, инспекционный (онсайт) и дистанционный (офсайт) надзор, надзорную отчетность и

публичное раскрытие информации, а также доказательства обеспечения соблюдения или его неисполнение. Кроме того, при оценке необходимо удостовериться в выполнении требований на практике. Для этого также необходимо определить, обладает ли надзорный орган необходимой оперативной самостоятельностью, навыками, ресурсами и решимостью выполнять ОПРИФ.

59. В-третьих, при проведении оценки следует уделять внимание не только недостаткам, но и конкретным достижениям. Такой подход поможет составить более четкое представление об эффективности надзора за ИФУ.

60. В-четвертых, в некоторых юрисдикциях небанковские ИФУ, не являющиеся частью поднадзорной банковской группы, занимаются некоторыми видами банковской деятельности; данные учреждения могут представлять значительную долю финансовой системы и могут не контролироваться надзорными органами. Так как ОПРИФ имеют отношение именно к исламскому банковскому надзору, они не могут использоваться для формальной оценки таких небанковских ИФУ. Однако в отчете об оценке следует по крайней мере упомянуть те виды деятельности, посредством которых небанковские организации оказывают влияние на поднадзорные банки, а также указать возможные проблемы, которые могут возникнуть в результате небанковской деятельности.

61. В-пятых, распространение трансграничных исламских финансовых услуг затрудняет оценку соответствия требованиям ОПРИФ, особенно в силу таких различий, как, например, разное толкование шариатских норм. Совершенствование сотрудничества и обмена информацией между надзорными органами страны происхождения и надзорными органами страны пребывания имеет чрезвычайно важное значение как в обычное время, так и в кризисных ситуациях. Следовательно, оценщик должен убедиться, что такое сотрудничество и обмен информацией происходят в той мере, в какой это необходимо, учитывая масштабы и сложность исламских банковских связей между двумя юрисдикциями.

62. В-шестых, ОПРИФ предназначены для применения в отношении как дуальной, так и полностью исламской банковской системы. Если в стране существует как значительный исламский, так и значительный традиционный банковский сектор, то, как правило, удобнее проводить оценку обоих секторов одновременно. Это отражает тот факт, что ОПРИФ и ОБП охватывают аналогичные вопросы, поэтому многие аспекты не придется оценивать повторно. Это касается не только Основных принципов и критериев их оценки, но и предварительных условий для эффективного

надзора. Такого рода двойная оценка также позволит оценить соответствующие связи между отраслью исламских финансовых услуг и традиционным сектором, а также их влияние на финансовую стабильность. Анализ уровня развития исламских финансов, на котором целесообразно будет провести оценку соответствия ОПРИФ, зависит как от значимости сектора, так и от его прогнозируемого развития.

РАЗДЕЛ 4: КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ СООТВЕТСТВИЯ ОПРИФ ДЛЯ ИФУ

63. В данном разделе приведены критерии оценки для каждого из 33 ОПРИФ под двумя отдельными заголовками, а именно: «Основные критерии» и «Дополнительные критерии». По мере необходимости приводятся ссылки на документы, на основе которых установлены критерии. Как уже упоминалось ранее, основные критерии являются обязательными элементами, позволяющими определить соблюдение Принципа. Дополнительные критерии могут быть особенно актуальны для надзора за более сложными исламскими банковскими организациями и рекомендуются к использованию в юрисдикциях, где функционируют такие учреждения. В общем и целом, оценка соответствия построена на основных критериях; оценщик комментирует, но не оценивает соответствие дополнительным критериям, за исключением случаев, когда оцениваемая юрисдикция выражает желание также пройти дифференцированную оценку на предмет соответствия дополнительным критериям.

4.1. Общий подход к применимости действующих ОБП

64. Как отмечалось ранее, многие ОБП в равной степени применимы как к традиционным, так и к исламским банковским учреждениям (но порядок их применения может различаться). Такие ОБП были включены в ОПРИФ практически без изменений с целью создания единого и полного свода принципов. В таких случаях соответствующий номер ОБП приводится сразу после номера ОПРИФ. Ряд других ОБП были скорректированы с учетом специфики исламских финансов, в основном в части критериев оценки, а не самого Принципа. Один из них – ОБП 23 – был заменен на ОПРИФ 26, также были добавлены четыре других принципа. В них всесторонне рассматриваются вопросы, имеющие особое значение для исламских финансов. Подробная информация и сопоставление ОБП с ОПРИФ приведены в Приложении А. В тех случаях, когда смежные темы рассматриваются в различных Принципах, эта взаимосвязь, как правило, обозначается перекрестными ссылками, а не посредством повторения или перефразирования текста. Это позволяет обеспечить целенаправленный подход к оценке и реализации, а также избежать путаницы, которая может возникнуть в том случае, если схожие понятия в разных местах выражены по-разному.

4.2. ОПРИФ, относящиеся к полномочиям, обязанностям и функциям надзорных органов

ОПРИФ 1: Обязанности, цели и полномочия

ОПРИФ 2: Независимость, подотчетность, ресурсное обеспечение и правовая защита надзорных органов

ОПРИФ 3: Сотрудничество и взаимодействие

ОПРИФ 4: Допустимые виды деятельности

ОПРИФ 5: Критерии лицензирования

ОПРИФ 6: Передача значительных долей собственности

ОПРИФ 7: Крупные приобретения

ОПРИФ 8: Надзорный подход

ОПРИФ 9: Методы и инструменты надзора

ОПРИФ 10: Надзорная отчетность

ОПРИФ 11: Корректирующие и санкционные полномочия надзорных органов

ОПРИФ 12: Консолидированный надзор

ОПРИФ 13: Отношения между надзорными органами страны происхождения и надзорными органами страны пребывания

ОПРИФ 1: Обязанности, цели и полномочия (ОБП 1)

Эффективная система банковского надзора предусматривает наличие четко определенных обязанностей и целей для каждого органа, вовлеченного в процесс надзора за ИФУ и банковскими группами¹⁴. Устанавливается соответствующая правовая база для осуществления банковского надзора, которая наделяет каждый компетентный орган необходимыми юридическими полномочиями для лицензирования деятельности банков, осуществления текущего надзора, проверки соблюдения законов, а также принятия своевременных корректирующих мер в целях обеспечения безопасности и устойчивости^{15 16}.

¹⁴ В данном документе понятие «банковская группа» включает в себя холдинговую компанию, ИФУ и его представительства, исламские окна, дочерние компании, филиалы и совместные предприятия, как отечественные, так и зарубежные. Риски со стороны других организаций более широкой группы, например небанковских учреждений (в том числе нефинансовых) также могут иметь отношение к данному понятию. Такой надзорный подход на уровне группы выходит за рамки консолидации в учетных целях.

¹⁵ Лицензирование ИФУ (или банков), текущий надзор и корректирующие меры подробно описаны в последующих Принципах.

¹⁶ Ответственность по шариатским вопросам и соответствующие полномочия надзорных органов рассмотрены в ОПРИФ 16.

Основные критерии

1. Обязанности и задачи каждого из органов, задействованных в осуществлении банковского надзора¹⁷, четко определены в законодательстве и преданы гласности. Если надзор за банковской системой осуществляется несколькими органами, имеется надежная и общедоступная система, которая позволяет избежать пробелов в механизме регулирования и надзора.
2. Основной целью банковского надзора является обеспечение безопасности и надежности ИФУ и банковской системы. Если на орган банковского надзора возлагаются более широкие обязанности, то они являются вторичными по отношению к основной цели и не противоречат ей.
3. Законы и нормативные акты создают основу для того, чтобы надзорный орган мог устанавливать и обеспечивать соблюдение минимальных пруденциальных стандартов для ИФУ и банковских групп. Надзорный орган имеет право повышать пруденциальные требования к отдельным ИФУ и банковским группам в зависимости от их профиля рисков¹⁸ и системной значимости¹⁹.
4. Банковское законодательство, нормативные акты и пруденциальные стандарты обновляются по мере необходимости, с тем чтобы они оставались эффективными и актуальными для динамично изменяющейся отрасли и практики нормативного регулирования. При необходимости они подлежат обсуждению в ходе общественных консультаций.
5. Надзорный орган имеет право на:
 - а. свободный доступ к совету директоров, руководству, персоналу и документации ИФУ и банковских групп, а также, при необходимости, к другим соответствующим органам в рамках группы с целью проверки соблюдения внутренних правил и ограничений, а также внешних законов и нормативных актов;

¹⁷ В настоящем документе такой орган называется «надзорным органом», за исключением случаев, когда для уточнения используется более длинная форма, «орган банковского надзора».

¹⁸ В настоящем документе понятие «профиль рисков» обозначает характер и масштаб рисков, принимаемых ИФУ.

¹⁹ В настоящем документе «системная значимость» определяется размерами, взаимосвязанностью, заменимостью, глобальной или трансграничной деятельностью (при ее наличии), а также сложностью структуры ИФУ, как описано в стандарте *IFSB-15*.

- б. доступ к операциям (как внутренним, и трансграничным) банковской группы;
 - в. доступ к международной деятельности ИФУ, зарегистрированных в его юрисдикции.
6. Если надзорный орган полагает, что ИФУ не соблюдает законы или нормативные акты, или что ИФУ вовлечен или может заниматься небезопасной и необоснованной практикой и деятельностью, которые могут представлять угрозу для ИФУ или банковской системы, надзорный орган имеет право на:
- а. принятие (и/или требовать от ИФУ принятия) своевременных корректирующих мер;
 - б. введение целого ряда санкций;
 - в. отзыв лицензии ИФУ; а также
 - г. сотрудничество и взаимодействие с соответствующими органами для должного оздоровления ИФУ, включая инициирование мер по урегулированию проблем при необходимости.
7. Надзорный орган имеет право проверять деятельность материнских организаций и филиалов материнских организаций с целью определить их степень воздействия на безопасность и надежность ИФУ и банковской группы.

ОПРИФ 2: Независимость, подотчетность, ресурсное обеспечение и правовая защита надзорных органов (ОБП 2)

Надзорный орган обладает оперативной независимостью, прозрачными процессами, эффективным механизмом управления, бюджетными процессами, которые не наносят ущерба его независимости, а также необходимыми ресурсами, и несет ответственность за выполнение своих обязанностей и использование своих ресурсов. Правовой режим для банковского надзора включает в себя правовую защиту надзорного органа.

Основные критерии

1. Оперативная независимость надзорного органа, его подотчетность и управление закреплены законодательством и подлежат преданию гласности. Не допускается вмешательство на уровне правительства или отрасли, которое подрывает оперативную независимость надзорного

органа. Надзорный орган может по своему усмотрению принимать любые надзорные меры или решения в отношении поднадзорных ему ИФУ и банковских групп.

2. Существует прозрачный процесс назначения и отстранения от должности руководителя (руководителей) надзорного органа и членов его руководящего органа. Руководитель(-и) надзорного органа назначается на минимальный срок и освобождается от должности в течение срока своих полномочий только по основаниям, предусмотренным законодательством, или если он(-а) не способен(-на) выполнять свои функции в силу физических или психических проблем, а также в случае если признан(-а) виновным в совершении правонарушений. Информация о причине(-ах) снятия руководителя с должности предоставляется широкой общественности.
3. Надзорный орган публикует информацию о своих целях и в рамках прозрачной структуры является подотчетным за выполнение своих обязанностей в отношении этих целей²⁰.
4. Надзорный орган располагает эффективными процессами внутреннего управления и коммуникации, позволяющими принимать надзорные решения на уровне, соответствующем значимости вопроса, а также принимать своевременные решения при возникновении чрезвычайной ситуации. Структура руководящего органа призвана не допускать фактических или потенциальных конфликтов интересов.
5. Надзорный орган и его сотрудники пользуются доверием, основанным на их профессионализме и добросовестности. Существуют правила, как избежать конфликта интересов и как лучше использовать полученную в ходе работы информацию, с применением санкций за несоблюдение правил.
6. Надзорный орган располагает достаточными ресурсами для осуществления эффективного надзора и контроля. Его финансирование осуществляется таким образом, чтобы не подрывать его самостоятельность или оперативную независимость. Финансирование

²⁰ См. Принцип ОПРИФ 1, Основной критерий №1.

включает в себя:

- а. бюджет, предусматривающий наличие достаточного количества сотрудников, обладающих навыками, которые соответствуют профилю рисков и системной значимости поднадзорных ИФУ и банковских групп;
 - б. шкалу окладов, которая позволяет привлекать и удерживать квалифицированный персонал;
 - в. возможность привлечения внешних экспертов, обладающих необходимыми профессиональными навыками и независимостью, с учетом определенных условий конфиденциальности при исполнении надзорных функций;
 - г. бюджет и программу для регулярной профессиональной подготовки сотрудников;
 - д. бюджет для оснащения своих сотрудников информационно-техническими средствами, необходимыми для осуществления надзора за банковской деятельностью и оценки отдельных банков и банковских групп; а также
 - е. бюджет на командировки, позволяющий проводить соответствующую инспекционную (онсайт) работу, поддерживать эффективное трансграничное сотрудничество и участвовать в важных внутригосударственных и международных совещаниях (например, совещаниях надзорных коллегиальных органов).
7. В рамках ежегодного планирования ресурсов надзорные органы регулярно оценивают имеющиеся навыки и прогнозируемые потребности в краткосрочной и среднесрочной перспективе с учетом соответствующих новых методов надзора. Надзорные органы рассматривают и принимают меры по устранению любых выявленных пробелов в количестве и/или квалификации сотрудников.
8. При разработке надзорных программ и распределении ресурсов надзорные органы учитывают профили рисков и системную значимость отдельных ИФУ и банковских групп, а также различные существующие подходы к снижению риска.
9. Законодательство предусматривает защиту надзорного органа и его сотрудников от судебных исков, связанных с действиями и/или

бездействиями, совершенными ими при добросовестном исполнении своих обязанностей. Надзорный орган и его сотрудники в достаточной мере защищены от издержек, связанных с отстаиванием действий и/или бездействий, совершенных ими при добросовестном исполнении своих обязанностей.

ОПРИФ 3: Сотрудничество и взаимодействие (ОБП 3)

Законы, нормативные положения и другие механизмы обеспечивают основу для сотрудничества и взаимодействия с соответствующими национальными органами и иностранными надзорными органами. Эти механизмы указывают на необходимость обеспечения защиты конфиденциальной информации²¹.

Основные критерии

1. Существуют формальные или неформальные механизмы сотрудничества, включая анализ и обмен информацией, а также проведение совместной работы со всеми национальными органами, отвечающими за безопасность и надежность ИФУ, других финансовых учреждений и/или стабильность финансовой системы. Существуют доказательства того, что данные механизмы работают на практике при необходимости.
2. Существуют формальные или неформальные механизмы сотрудничества, включая анализ и обмен информацией, а также проведение совместной работы с иностранными органами, осуществляющими надзор за ИФУ и банковскими группами. Существуют доказательства того, что данные механизмы работают на практике при необходимости.
3. Надзорный орган может предоставлять конфиденциальную информацию другому национальному органу или иностранному надзорному органу, предпринимая при этом разумные меры для выяснения, что любая переданная конфиденциальная информация будет использована только для целей надзора в отношении конкретного ИФУ или системы и будет рассматриваться получателем как конфиденциальная.
4. Надзорный орган, получающий конфиденциальную информацию от других

²¹ Принцип ОПРИФ 3 получил дальнейшее развитие в следующих Принципах: «Консолидированный надзор» (ОПРИФ 12), «Отношения между надзорными органами страны происхождения и надзорными органами страны пребывания» (ОПРИФ 13) и «Злоупотребление финансовыми услугами» (ОПРИФ 33).

надзорных органов, использует конфиденциальную информацию только для целей надзора в отношении конкретного ИФУ или системы. Надзорный орган не передает полученную конфиденциальную информацию третьим лицам без разрешения надзорного органа, предоставившего данную информацию, и может отклонить любой запрос (за исключением постановления суда или предписания законодательного органа) на предоставление находящейся в его распоряжении конфиденциальной информации. В случае если надзорный орган вынужден в соответствии с законом раскрыть конфиденциальную информацию, полученную им от другого надзорного органа, то он немедленно уведомляет об этом соответствующий надзорный орган, указав, какую информацию он был вынужден раскрыть и в связи с какими обстоятельствами. Если надзорный орган не получил согласия на передачу конфиденциальной информации, он должен предпринять все разумные меры для отклонения такого запроса или обеспечения конфиденциальности информации.

5. Существуют процессы, позволяющие надзорному органу оказывать поддержку органам, ответственным за финансовое оздоровление (например, центральным банкам и министерствам финансов, в зависимости от обстоятельств), в планировании и принятии мер по восстановлению и оздоровлению.

ОПРИФ 4: Допустимые виды деятельности

Должны быть четко обозначены разрешенные виды деятельности учреждений, которые имеют лицензии для функционирования в качестве и подлежат банковскому надзору. Использование слова «банк» в названии этих учреждений должно строго контролироваться²².

Основные критерии

1. Использование термина «банк» четко определено в законах или нормативных актах.
2. Разрешенные виды деятельности учреждений, которые лицензируются и подлежат надзору в качестве банков, четко установлены надзорными органами либо определены в законах или нормативных актах²³.

²² Прямое или косвенное использование термина «исламский» рассмотрено в ОПРИФ 16.

²³ Следует обратить внимание на то, что деятельность исламских банков (или ИФУ) может отличаться от деятельности

3. Слово «банк» и производные от него (например, «банковское дело») используют в названиях, включая названия доменов, только лицензированные учреждения, за которыми осуществляется надзор. Это относится ко всем ситуациям, при которых в противном случае общественность может быть введена в заблуждение.
4. Прием депозитов от населения или предложение им НИСРП²⁴ осуществляют только лицензированные учреждения, которые подлежат надзору в качестве банков²⁵.
5. Надзорный орган или лицензирующий орган публикует или иным образом предоставляет доступ к актуальному списку лицензированных банков, включая филиалы иностранных банков в пределах своей юрисдикции. Данный список должен быть легко доступен для общественности.

ОПРИФ 5: Критерии лицензирования (ОБП 5)

Лицензирующие органы обладают полномочиями устанавливать критерии и отклонять заявки учреждений, не отвечающих установленным критериям. Процесс лицензирования, как минимум, должен охватывать оценку структуры собственности и механизма управления ИФУ и его группы (включая соответствие членов СД и высшего руководства требованиям профессиональной квалификации и деловой репутации)²⁶, а также оценку его стратегического и оперативного планов, механизма внутреннего контроля, системы управления рисками и прогнозируемого финансового состояния (включая собственный капитал). В случаях, когда предполагаемым владельцем или материнской организацией является иностранный банк, требуется получение предварительного согласования надзорного органа страны происхождения банка²⁷.

традиционных банков, что, вероятно, необходимо учитывать при организации режима.

²⁴ См. ОПРИФ 14.

²⁵ Совет по исламским финансовым услугам признает, что в некоторых странах существуют небанковские финансовые организации, которые принимают депозиты, но регулирование их деятельности может отличаться от регулирования деятельности банков. Регулирование деятельности таких учреждений должно соответствовать типу и масштабу их деятельности, и данным учреждениям в совокупности не должна принадлежать значительная доля депозитов в финансовой системе.

²⁶ В этом документе рассматривается структура управления, состоящая из совета директоров и высшего руководства. Совет по исламским финансовым услугам признает, что в законодательных и регулятивных системах различных стран существуют значительные различия в отношении данных функций. В некоторых странах применяется двухуровневая структура совета, где надзорные функции осуществляются отдельным подразделением под названием «наблюдательный совет», который не имеет исполнительных функций. В других странах используется одноуровневая структура, в которой совет директоров наделен более широкими полномочиями. Ввиду этих различий данный документ не настаивает на какой-либо определенной структуре совета директоров. Соответственно, в данном документе термины «совет директоров» и «высшее руководство» используются только для обозначения функций контроля и управления и должны истолковываться в соответствии с применимым законодательством в рамках той или иной юрисдикции.

²⁷ См. также ОПРИФ 16 для условий, связанных с соблюдением норм Шариата, и ОПРИФ 32 для исламских окон.

Основные критерии

1. Закон определяет орган, ответственный за выдачу и отзыв банковской лицензии. Лицензирующим органом может быть орган банковского надзора или другой компетентный орган. Если лицензирующий и надзорный органы являются самостоятельными ведомствами, то необходимо учитывать мнение надзорного органа по каждой рассматриваемой заявке, а также принимать во внимание затрагиваемые проблемы. Кроме того, лицензирующий орган предоставляет надзорному органу любую информацию, которая может оказаться существенной для надзора за лицензированными ИФУ. Надзорный орган по мере необходимости устанавливает пруденциальные условия или ограничения в отношении вновь лицензированных ИФУ.
2. Законы или нормативные акты наделяют лицензирующий орган полномочиями устанавливать критерии лицензирования ИФУ. Если данные критерии не соблюдаются или предоставленная информация недостаточна, то лицензирующий орган имеет право отклонить заявку. Если лицензирующий или надзорный орган установит, что лицензия была основана на ложных сведениях, то данная лицензия может быть отозвана.
3. Критерии выдачи лицензий соответствуют критериям, применяемым в рамках текущего надзора.
4. Лицензирующий орган должен убедиться, что предлагаемая правовая, управленческая, организационная структуры и структура собственности ИФУ и его более широкой группы не будут препятствовать эффективному надзору как на индивидуальной, так и на консолидированной основе. Лицензирующий орган также должен при необходимости убедиться, что эти структуры не будут препятствовать эффективному осуществлению корректирующих мер в будущем.
5. Лицензирующий орган выявляет и определяет пригодность основных акционеров ИФУ, включая конечных бенефициарных собственников и других лиц, которые могут оказывать значительное влияние на ИФУ. Он также оценивает прозрачность структуры собственности, источники начального капитала и способность акционеров при необходимости оказывать дополнительную финансовую поддержку.

6. Для всех ИФУ установлена минимальная сумма первоначального капитала.
7. По мере получения разрешения, лицензирующий орган оценивает кандидатуры членов СД и высшего руководства ИФУ на предмет их компетентности и порядочности (проверка профессиональной квалификации и деловой репутации), а также оценивает вероятность возникновения конфликта интересов. Критерии проверки профессиональной квалификации и деловой репутации включают в себя: (а) навыки и опыт проведения финансовых операций, соответствующих предполагаемой деятельности ИФУ; и (б) отсутствие данных о совершении противозаконных действий или принятии неблагоприятных нормативных решений, по причине которых данное лицо не может занимать важные должности в ИФУ²⁸. Лицензирующий орган должен удостовериться, что совет директоров коллективно обладает глубокими знаниями в отношении деятельности, которой ИФУ планирует заниматься, а также связанных с ней рисков.
8. Лицензирующий орган оценивает стратегические и оперативные планы ИФУ. Это означает, что ему следует убедиться о планах создания надлежащей системы корпоративного управления, систем управления рисками и внутреннего контроля, в том числе механизмов для выявления и предотвращения незаконной деятельности, а также механизмов контроля за функциями, передаваемыми на аутсорсинг. Организационная структура должна отражать масштабы и степень сложности предполагаемой деятельности ИФУ²⁹.
9. Лицензирующий орган изучает типовые финансовую отчетность и прогнозы предполагаемых ИФУ. Это подразумевает наличие оценки достаточности финансовых ресурсов для реализации предлагаемого стратегического плана, а также оценку финансовой информации об основных акционерах ИФУ.
10. В случаях, когда иностранные банки открывают филиал или дочернюю компанию, перед выдачей лицензии надзорный орган страны пребывания должен убедиться, что со стороны надзорного органа страны

²⁸ См. Принцип ОПРИФ 15, Основной критерий №10.

²⁹ См. Принцип ОПРИФ 33.

происхождения не поступало никаких возражений (или было получено заявление об отсутствии возражений). При проведении трансграничных банковских операций в своей стране надзорный орган страны пребывания должен определить, осуществляет ли надзорный орган страны происхождения глобальный консолидированный надзор.

11. Лицензирующий орган или надзорный орган располагают политикой и процессами для отслеживания прогресса в достижении новыми участниками их деловых и стратегических целей, а также для определения исполнения установленных надзорных требований к выдаче лицензии.

ОПРИФ 6: Передача значительной доли собственности (ОБП 6)

Органы надзора³⁰ имеют право рассматривать, отклонять и устанавливать пруденциальные условия в отношении любых предложений о передаче другим сторонам значительных долей собственности или контрольных долей, напрямую или опосредованно принадлежащих действующим ИФУ.

(Справочный документ: *Параллельные банковские структуры*, БКБН, январь 2003 г.)

Основные критерии

1. Законы и нормативные акты содержат четкие определения понятий «значительная доля собственности» и «контрольный пакет акций».
2. Существуют требования в отношении получения согласования надзорного органа или незамедлительного уведомления о любых предлагаемых изменениях, которые могут привести к смене владельца, включая бенефициарного владельца, или реализацию права голоса сверх определенного порога или изменению в контрольном пакете акций.
3. Надзорный орган имеет право отклонить любое предложение об изменении значительной доли собственности, включая бенефициарную собственность или контрольный пакет акций, а также не допускать реализации права голоса в отношении таких инвестиций, чтобы гарантировать, что любое изменение значительной доли владения

³⁰ Несмотря на то, что термин «надзорный орган» используется в рамках Принципа ОПРИФ 6, Совет по исламским финансовым услугам признает, что в некоторых странах этими вопросами может заниматься отдельный лицензирующий орган.

отвечает критериям, сопоставимым с теми, которые используются при выдаче лицензий ИФУ. Если надзорный орган установит, что изменение в значительной доле собственности произошло на основании ложной информации, он имеет право отклонить, пересмотреть или объявить данное изменение недействительным.

4. Надзорный орган получает от ИФУ путем периодической отчетности или инспекционных проверок информацию об именах и долях акций всех крупных акционеров или тех лиц, которые оказывают контролирующее влияние на ИФУ, в том числе информацию о бенефициарных владельцах акций, принадлежащих номинальным держателям, доверительным хранителям или с использованием других механизмов, позволяющих скрывать право собственности.
5. Надзорный орган вправе принимать соответствующие меры для пересмотра, отмены или иного решения в отношении смены контроля, которая произошла без соответствующего уведомления надзорного органа или получения его согласования.
6. Законы, нормативные акты, или же надзорный орган требуют, чтобы ИФУ немедленно уведомляли надзорный орган, как только учреждению становится известно о любой существенной информации, способной негативно отразиться на основном держателе акций или на стороне, имеющей контрольный пакет акций.

ОПРИФ 7: Крупные приобретения

Надзорные органы имеют право одобрять или отклонять критерии (или рекомендовать ответственному органу их одобрение или отклонение) и устанавливать пруденциальные условия для крупных приобретений или инвестиций, производимых ИФУ в соответствии с установленными критериями, включая проведение трансграничных операций, а также обладают полномочиями определять не подвергают ли корпоративные филиалы или структуры неоправданным рискам ИФУ и не препятствуют ли эффективному надзору.

Основные критерии

1. Законы и нормативные акты четко определяют:
 - a. для каких видов и объемов (в абсолютном выражении и/или

относительно капитала ИФУ) приобретений и инвестиций требуется предварительное одобрение со стороны надзорного органа;

- б. в каких ситуациях достаточно уведомления по факту приобретения или инвестиции. Прежде всего здесь речь идет о деятельности, тесно связанной с банковскими операциями, когда инвестиции незначительны по сравнению с капиталом ИФУ.
2. В законах или нормативных актах предусмотрены критерии, на основании которых можно оценивать отдельные предложения.
 3. В соответствии с требованиями лицензирования в качестве одного из объективных критериев, используемых надзорным органом, выступает то, что любые новые приобретения и инвестиции не должны подвергать ИФУ неоправданным рискам и не должны препятствовать эффективному надзору за ними. При необходимости надзорный орган должен убедиться, что эти новые приобретения и инвестиции не станут препятствием для эффективного осуществления корректирующих мер в будущем³¹. Надзорный орган может запретить ИФУ осуществлять крупные приобретения/инвестиции (включая проведение трансграничных банковских операций) в странах, законодательство и нормативные положения которых запрещают передачу информации, необходимой для надлежащего консолидированного надзора. Надзорный орган учитывает эффективность надзора в стране пребывания и свою способность осуществлять надзор на консолидированной основе.
 4. Надзорный орган должен убедиться, что приобретения ИФУ связаны с деятельностью, соответствующей Шариату или существуют осуществимые планы и графики их преобразования в деятельность, соответствующую Шариату.
 5. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ изначально располагает достаточными финансовыми, управленческими и организационными ресурсами для управления своим приобретением/инвестициями.
 6. Надзорный орган осведомлен о рисках, которым небанковские виды деятельности могут подвергнуть банковскую группу, и располагает

³¹ В случае крупных приобретений также можно учитывать, создает ли приобретение или инвестиция препятствия для финансового оздоровления ИФУ.

возможностями для принятия мер по минимизации данных рисков. Надзорный орган оценивает способность ИФУ управлять этими рисками прежде чем выдать ему разрешение на инвестирование в небанковскую деятельность.

Дополнительный критерий

1. Надзорный орган оценивает крупные приобретения или инвестиции других учреждений банковской группы, чтобы удостовериться, что они не подвергают ИФУ неоправданным рискам и не препятствуют эффективному надзору. При необходимости надзорный орган должен убедиться, что эти новые приобретения и инвестиции не станут препятствием для эффективного осуществления корректирующих мер в будущем³². При необходимости надзорный орган имеет возможность эффективно устранять риски для ИФУ, возникающие в результате таких приобретений или инвестиций.

ОПРИФ 8: Надзорный подход (ОБП 8)

Для существования эффективной системы банковского надзора надзорному органу следует разработать и осуществлять упреждающую оценку профилей рисков отдельных ИФУ и банковских групп, которая принимает в расчет их системную значимость; а также выявлять, оценивать и устранять риски, исходящие от ИФУ и банковской системы в целом; Надзорному органу следует располагать механизмами раннего вмешательства, а также разработать совместно с другими соответствующими органами планы принятия мер по упорядоченному урегулированию проблем ИФУ в случае, если учреждения становятся нежизнеспособными.

Основные критерии

1. Надзорный орган использует методологию для определения и оценки на постоянной основе характера, последствий и объема рисков:
 - а. которым подвергаются ИФУ или банковские группы, включая риски, исходящие от других организаций, входящими в более широкую группу; а также
 - б. которые ИФУ или банковские группы представляют для стабильности и устойчивости банковской системы.

³² См. сноску 31 к Принципу ОПРИФ 7, Основной критерий №3.

Данная методология включает в себя, среди прочего, бизнес-ориентацию, структуру группы, профиль рисков, систему внутреннего контроля и возможность финансового оздоровления ИФУ, а также позволяет проводить соответствующие сравнения между ИФУ. Частота и интенсивность надзора за ИФУ и банковскими группами отражают результаты данного анализа.

2. Надзорный орган располагает процессами, которые помогают ему лучше понять профиль рисков ИФУ и банковских групп, и использует четко определенную методологию упреждающей оценки профилей рисков. Характер надзорной работы по каждому ИФУ зависит от результатов этого анализа.
3. Надзорный орган оценивает соблюдение ИФУ и банковскими группами пруденциальных норм и других законодательных требований.
4. При оценке рисков ИФУ и банковских групп надзорный орган учитывает макроэкономические условия. Надзорный орган также учитывает межсекторальные тенденции (например, в небанковских финансовых учреждениях) путем поддержания тесного контакта с их регулирующими органами.
5. Надзорный орган совместно с другими компетентными органами выявляет, отслеживает и оценивает нарастание рисков, тенденции и концентрации в банковской системе. Это включает в себя, среди прочего, проблемные активы и источники ликвидности ИФУ (такие как условия финансирования в национальной и иностранной валютах, а также различные расходы). Надзорный орган включает данный анализ в свою оценку ИФУ и банковских групп и заблаговременно принимает меры по устранению серьезной угрозы для стабильности банковской системы. Надзорный орган сообщает ИФУ и другим соответствующим органам, ответственным за поддержание стабильности финансовой системы, о выявленных значимых тенденциях и возникающих рисках.
6. Надзорный орган совместно с ведомством, ответственным за финансовое оздоровление, оценивает возможность финансового оздоровления ИФУ с учетом его профиля рисков и системной значимости, опираясь на информацию, предоставленную ИФУ и другими надзорными органами.

При выявлении специфических препятствий для упорядоченного финансового оздоровления ИФУ, надзорный орган должен требовать от учреждения принятия надлежащих мер, например, внесения изменений в бизнес-стратегию, управленческую и организационную структуры или структуру собственности, а также во внутренние процедуры. Такие меры учитывают их влияние на устойчивость и стабильность текущей деятельности ИФУ.

7. Надзорный орган располагает четким механизмом или процессом контроля ИФУ в стрессовых ситуациях, чтобы иметь возможность принимать своевременные решения по мерам финансового оздоровления.
8. В случаях, когда надзорному органу становится известно о деятельности, подобной банковской, которая полностью или частично осуществляется за рамками регулирования, регулятор предпринимает меры для указания компетентному органу на существование данной проблемы. Если надзорному органу становится известно о реструктуризации ИФУ своей деятельности, во избежание нарушения границ регулирования, надзорный орган предпринимает соответствующие меры для решения этой проблемы.

ОПРИФ 9: Методы и инструменты надзора

Надзорный орган использует соответствующие методы и инструменты для реализации надзорного подхода и задействует надзорные ресурсы на пропорциональной основе, принимая во внимание профиль рисков и системную значимость ИФУ.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Надзорный орган сочетает инспекционный (онсайт)³³ и дистанционный (офсайт)³⁴ надзор для оценки состояния ИФУ и банковских групп, их профиля рисков, систем внутреннего контроля и корректирующих мер,

³³ Инспекционные (онсайт) проверки используются в качестве способа получения независимого подтверждения наличия у ИФУ адекватной политики, процедур и механизмов контроля; определения достоверности сведений, получаемых от ИФУ; получения дополнительной информации об ИФУ и аффилированных с ним организациях, необходимую для оценки состояния ИФУ; контроля за исполнением ИФУ предписаний надзорного органа и т. д.

³⁴ Дистанционные проверки используются в качестве способа проведения регулярной проверки и анализа финансового состояния ИФУ; принятия последующих мер по вопросам, требующих особого внимания; выявления и оценки возникающих рисков; способствования определению приоритетов, объема дальнейшей инспекционной и дистанционной работы и т. д.

необходимых для решения выявленных проблем надзора. Конкретное сочетание инспекционного и дистанционного надзоров может быть определено в зависимости от условий и обстоятельств страны и ИФУ. Надзорный орган регулярно оценивает качество, эффективность и интеграцию инспекционных и дистанционных подразделений и при необходимости вносит изменения в свой подход.

2. Надзорный орган располагает согласованным процессом планирования и реализации мероприятий в рамках инспекционного и дистанционного надзора. Существуют стратегии и процессы, позволяющие убедиться, что такие мероприятия проводятся тщательно и последовательно с четким определением обязанностей, целей и результатов и что имеется механизм эффективной координации и обмена информацией между подразделениями, ответственными за инспекционный и дистанционный надзор.
3. Надзорный орган использует различную информацию для регулярного анализа и оценки безопасности и надежности ИФУ, оценки существенных рисков, а также определения необходимых корректирующих и надзорных мер. К такой информации относятся пруденциальные и статистические отчеты, данные об аффилированных с ИФУ организациях, а также общедоступная информация. Надзорному органу следует убедиться, что предоставляемая ИФУ информация является достоверной³⁵. При необходимости регулятор может запрашивать дополнительную информацию об ИФУ и связанных с ним организациях.
4. Инструменты, которые могут использоваться надзорным органом для регулярной оценки безопасности и надежности ИФУ и банковской системы, включают в себя:
 - а. анализ финансовой отчетности и счетов;
 - б. анализ бизнес-моделей;
 - в. горизонтальные экспертные обзоры;
 - г. анализ результатов стресс-тестирования ИФУ; а также
 - д. анализ системы корпоративного управления, включая системы управления рисками и внутреннего контроля.

³⁵ См. Принцип ОПРИФ 10.

Надзорный орган сообщает о своих заключениях ИФУ согласно установленному порядку и требует от ИФУ принятия мер по устранению факторов уязвимости, которые могут негативно повлиять на его безопасность и надежность. С помощью анализа надзорный орган определяет дальнейшие необходимые действия, если таковые требуются.

5. Надзорный орган совместно с другими компетентными органами выявляет, оценивает и минимизирует любые возникающие риски в ИФУ и банковской системе в целом путем проведения надзорных стресс-тестов (в рамках отдельных ИФУ или всей системы). Надзорный орган сообщает о своих заключениях ИФУ согласно установленному порядку и при необходимости требует от учреждения принятия мер по устранению факторов уязвимости, которые могут негативно повлиять на стабильность банковской системы. С помощью анализа надзорный орган определяет дальнейшие необходимые действия, если таковые требуются.
6. Надзорный орган оценивает эффективность службы внутреннего аудита ИФУ и определяет возможно ли полагаться на оценку внутренних аудиторов для выявления потенциальных рисков, и если возможно, то в какой степени.
7. Надзорный орган поддерживает тесный контакт с СД ИФУ, независимыми членами СД, а также с руководством высшего и среднего звена (включая руководителей отдельных подразделений и служб контроля) для составления правильного представления и оценку таких аспектов, как стратегия, структура группы, корпоративное управление, финансовые показатели, достаточность капитала, ликвидность, качество активов, системы управления рисками и внутреннего контроля. При необходимости надзорный орган может оспорить параметры, установленные СД и высшим руководством ИФУ при разработке стратегий и бизнес-моделей.
8. Надзорный орган своевременно доводит до сведения ИФУ результаты инспекционного и дистанционного надзора посредством письменных отчетов или во время совещаний и встреч с руководством ИФУ. Надзорный орган проводит встречи с высшим руководством ИФУ и его СД для обсуждения результатов надзорных проверок и при необходимости – результатов внешних аудиторских проверок. Надзорный орган также может проводить отдельные встречи с независимыми членами СД ИФУ,

если в этом есть необходимость.

9. Надзорный орган принимает надлежащие и своевременные последующие действия, направленные на проверку ИФУ на предмет принятия учреждением необходимых мер для разрешения выявленных проблем надзорного характера или выполнения предъявленных к ним требований. Это предусматривает доведение информации до соответствующего уровня надзорного органа и СД ИФУ о случаях ненадлежащего исполнения требований, а также несвоевременного их исполнения.
10. Надзорный орган требует от ИФУ заблаговременного уведомления о любых существенных изменениях в своей деятельности, продуктах, структуре и общем состоянии. Кроме того, ИФУ следует информировать надзорный орган, как только ему станет известно о каких-либо существенных неблагоприятных событиях, включая нарушение юридических, пруденциальных или шариатских требований.
11. Надзорный орган может привлекать независимые третьи стороны (например, аудиторов), при условии наличия четких полномочий на выполнение задач. Однако надзорный орган не может передавать свои обязанности по пруденциальному надзору третьим сторонам. При привлечении третьих сторон надзорный орган оценивает, можно ли полагаться на их заключения в той степени, в которой это было предусмотрено, и учитывает предубеждения, которые могут повлиять на суждения третьих сторон.
12. Надзорный орган располагает адекватной информационной системой, которая позволяет эффективно обрабатывать, отслеживать и анализировать пруденциальную информацию. Данная система способствует выявлению областей, требующих принятия последующих мер.

Дополнительный критерий

1. Надзорный орган располагает системой для проведения периодических независимых проверок – например, службой внутреннего аудита или сторонним оценщиком – для оценки достаточности и эффективности имеющихся в его распоряжении надзорных инструментов и их использования, и вносит в них соответствующие изменения.

ОПРИФ 10: Надзорная отчетность

Надзорный орган собирает, рассматривает и анализирует пруденциальные отчеты и статистические данные³⁶, полученные от ИФУ, как на индивидуальной, так и на консолидированной основе, а также подвергает эти отчеты независимой оценке посредством проведения собственных инспекционных (онсайт) проверок или путем привлечения внешних экспертов.

Основные критерии

1. Надзорный орган имеет право³⁷ требовать от ИФУ предоставления информации как на индивидуальной, так и на консолидированной основе об их финансовом состоянии, результатах деятельности и рисках по требованию и на регулярной основе. В этих отчетах содержится информация о балансовых и внебалансовых активах и пассивах, прибыли и убытках, достаточности капитала, ликвидности, крупных инвестициях, концентрации рисков (в том числе по отраслям экономики, географическим регионам и валютам), качестве активов, резервах на возможные потери, сделках между связанными сторонами, ДИС, риске портфельных инвестиций, риске нормы доходности, перемещенном коммерческом риске и рыночном риске.
2. Надзорный орган предоставляет руководство по составлению отчетности, где четко указаны стандарты бухгалтерского учета, которые должны использоваться при подготовке надзорных отчетов. Данные стандарты основаны на принципах и нормах бухгалтерского учета, признанных на международном уровне.
3. Надзорный орган требует от ИФУ наличия эффективных механизмов управления и контроля методов, с помощью которых проводится оценка. Оценка справедливой стоимости обеспечивает наиболее эффективное использование актуальной и достоверной информации и последовательно применяется для целей управления рисками и предоставления отчетности. Система оценки и процедуры контроля подлежат независимой проверке, которая может проводиться в рамках организации или

³⁶ В данном принципе «пруденциальные и статистические отчеты» рассматриваются отдельно от бухгалтерских отчетов и дополняют их. Пруденциальные и статистические отчеты рассмотрены в данном Принципе, а бухгалтерским отчетам посвящен Принцип ОПРИФ 30.

³⁷ См. Принцип ОПРИФ 2.

независимым экспертом. Надзорный орган определяет надежность и рациональность оценки, используемой для регулятивных целей. В случаях, если надзорный орган сочтет оценку недостаточно рациональной, он может требовать от ИФУ внесения изменений в свою отчетность для целей достаточности капитала или нормативной отчетности.

4. Надзорный орган собирает и анализирует информацию от ИФУ с периодичностью, соответствующей характеру запрашиваемой информации, профилю рисков и системной значимости учреждения.
5. Для проведения содержательного сравнения между ИФУ и банковскими группами надзорный орган собирает информацию от всех ИФУ и соответствующих организаций, на которые распространяется консолидированный надзор. Информация собирается на сопоставимой основе и относится к одним и тем же датам (данные о фондах) и периодам (данные о потоках).
6. Надзорный орган имеет право запрашивать и получать любую актуальную информацию от ИФУ и организаций, входящих в более широкую группу, независимо от их деятельности, если надзорный орган полагает, что данная информация имеет важное значение для состояния ИФУ или банковской группы, или для оценки рисков ИФУ или банковской группы, или необходима для проведения финансового оздоровления. Такая информация включает в себя внутренние сведения об управлении.
7. Надзорный орган имеет право доступа³⁸ ко всей документации ИФУ для проведения надзорной деятельности. В случае необходимости надзорный орган также имеет аналогичное право доступа к СД, высшему руководству и персоналу ИФУ.
8. Надзорный орган располагает средствами, позволяющими обеспечить соблюдение требования о своевременном и точном предоставлении информации. Надзорный орган должен убедиться, что высшее руководство ИФУ соответствующего уровня несет ответственность за точность надзорных отчетов, налагает санкции за предоставление

³⁸ См. Принцип ОПРИФ 1, Основной критерий №5.

неверной отчетности и допущение повторяющихся ошибок, а также требует исправления неточной информации.

9. Надзорный орган использует политику и процедуры для определения достоверности и целостности надзорной информации. Это включает в себя программу периодической проверки надзорных отчетов, которая может проводиться сотрудниками надзорного органа либо внешними экспертами³⁹.
10. Надзорный орган четко определяет и документирует роли и обязанности внешних экспертов⁴⁰, в том числе объем работ при их привлечении для выполнения надзорных задач. Надзорный орган оценивает профессиональную пригодность экспертов для выполнения поставленной задачи (задач) и качество их работы, а также учитывает конфликты интересов, способные повлиять на заключения/рекомендации внешних экспертов. Надзорный орган может привлекать внешних экспертов для периодической проверки или анализа конкретных аспектов деятельности ИФУ.
11. Надзорный орган требует от внешних экспертов оперативного сообщения о любых существенных недостатках, выявленных в ходе выполнения надзорных задач.
12. Надзорный орган располагает процедурами для проведения периодической проверки собранной информации на предмет ее соответствия надзорным требованиям.

ОПРИФ 11: Корректирующие и санкционные полномочия надзорных органов

Надзорный орган предпринимает на раннем этапе меры, направленные на устранение небезопасных и необоснованных видов практик или деятельности, которые могут нести риски для ИФУ или банковской системы. Надзорный орган располагает достаточным набором надзорных инструментов для своевременного принятия корректирующих мер. Это включает в себя право отзыва банковской лицензии или рекомендации к

³⁹ Это могут быть внешние аудиторы или другие квалифицированные независимые лица с соответствующими полномочиями и ограничениями в отношении конфиденциальности.

⁴⁰ Это могут быть внешние аудиторы или другие квалифицированные независимые лица с соответствующими полномочиями и ограничениями в отношении конфиденциальности. Внешние эксперты могут проводить проверки, результаты которых используются надзорным органом, однако в конечном итоге именно надзорный орган должен быть удовлетворен результатами проверок, проведенных такими внешними экспертами.

ее отзыву.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-12*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; и *Параллельные банковские структуры*, БКБН, январь 2003 г.)

Основные критерии

1. Надзорный орган на раннем этапе сообщает руководству (или при необходимости – СД) ИФУ о проблемах и требует их своевременного решения. В случаях, когда надзорный орган требует от ИФУ принятия существенных корректирующих мер, они направляются в письменном виде СД ИФУ. Надзорный орган требует от ИФУ регулярного представления письменных отчетов о проделанной работе, с тем чтобы убедиться в надлежащем внедрении корректирующих мер. Надзорный орган решительно и своевременно отслеживает решение выявленных проблем.
2. Надзорный орган располагает⁴¹ соответствующими инструментами надзора, которые могут применяться в случаях, когда, по мнению надзорного органа, ИФУ не соблюдает законы, нормативные акты или надзорные предписания, когда учреждение занимается небезопасной или ненадлежащей деятельностью, которая может представлять риски для ИФУ или банковской системы, или когда действия учреждения иным образом угрожают интересам ДИС или вкладчиков.
3. Надзорный орган уполномочен принимать необходимые меры, если ИФУ не выполняет установленные нормативные пороговые требования, включая предписанные нормативы или параметры. Надзорный орган также имеет право вмешиваться на ранней стадии и требовать от ИФУ принятия мер, с тем чтобы не допустить приближения учреждения к пороговым значениям нормативных требований. Надзорный орган располагает рядом вариантов для решения таких ситуаций.
4. Надзорный орган располагает широким спектром возможных мер для рассмотрения на раннем этапе таких ситуаций, как описано выше в Основном критерии №2. Данные меры включают в себя требование от ИФУ своевременного принятия корректирующих действий или предусматривают безотлагательное введение санкций. На практике

⁴¹ См. Принцип ОПРИФ 1.

различные меры применяются в зависимости от серьезности ситуации. Надзорный орган устанавливает четкие пруденциальные цели или определяет действия, которые должны быть предприняты. Данные действия могут включать в себя ограничение текущей деятельности ИФУ, установление более строгих пруденциальных лимитов и требований, отказ в одобрении новых видов деятельности или приобретений, ограничение или приостановление выплат акционерам или выкупа акций, ограничение передачи активов, наложение на отдельных лиц запрета на занятие банковской деятельностью, замена или ограничение полномочий руководителей, членов СД или владельцев контрольного пакета, содействие поглощению или слиянию с более финансово стабильным учреждением, обеспечение временного управления ИФУ, а также отзыв банковской лицензии или рекомендация ее отзыва.

5. Надзорный орган вправе применять санкции не только в отношении ИФУ, но также при необходимости и к руководству и/или СД или к отдельным лицам в рамках учреждения.
6. Надзорный орган имеет право принимать корректирующие меры, включая ограждение ИФУ от влияния материнских организаций, дочерних компаний, параллельных банковских структур и других связанных с учреждением компаний в тех вопросах, которые могут негативно отразиться на безопасности и надежности ИФУ или банковской системы.
7. Надзорный орган сотрудничает и взаимодействует с соответствующими органами при принятии решений о финансовом оздоровлении ИФУ (что может подразумевать закрытие, участие в реструктуризации или слияние с более сильным учреждением).

Дополнительные критерии

1. Законы или нормативные акты не допускают неоправданное затягивание надзорными органами корректирующих действий.
2. При принятии формальных корректирующих мер в отношении ИФУ надзорный орган информирует надзорный орган небанковских финансовых организаций о своих действиях и при необходимости согласовывает с ним свои действия.

ОПРИФ 12: Консолидированный надзор

Важнейшим элементом банковского надзора является контроль, осуществляемый надзорным органом за банковской группой на консолидированной основе, отслеживая надлежащим образом и при необходимости применяя пруденциальные стандарты ко всем аспектам деятельности, осуществляемой банковской группой по всему миру⁴².

(Справочные документы: стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Надзор за трансграничной банковской деятельностью*, БКБН, октябрь 1996 г.; *Минимальные стандарты надзора за международными банковскими группами и их зарубежными учреждениями*, БКБН, июль 1992 г.; *Принципы надзора за иностранными учреждениями банков*, БКБН, май 1983 г.; и *Консолидированный надзор за международными операциями банков*, БКБН, март 1979 г.)

Основные критерии

1. Надзорный орган понимает общую структуру банковской группы и знаком со всеми существенными внутренними и трансграничными операциями (включая небанковские операции), совершаемыми организациями более широкой группы. Надзорный орган также понимает и анализирует процесс управления рисками на уровне всей группы и принимает меры, если риски, связанные с банковской группой и другими субъектами более широкой группы, – в частности, риск заражения финансовых систем и репутационный риск – ставят под угрозу безопасность и надежность ИФУ и банковской системы.
2. Надзорный орган устанавливает пруденциальные стандарты, а также собирает и анализирует финансовую и иную информацию на консолидированной основе по группе ИФУ, охватывая такие аспекты, как достаточность капитала, ликвидность, крупные инвестиции, кредитование связанных сторон, лимиты финансирования и структура группы.
3. Надзорный орган должен убедиться, что в группе имеются надлежащие системы обеспечения шариатского соответствия. С точки зрения соблюдения норм Шариата на консолидированном⁴³ уровне – в частности, когда шариатские нормы по-разному интерпретируются в различных

⁴² См. сноску 14 к Принципу ОПРИФ №1.

⁴³ «Консолидированный надзор» обычно определяется как комплексный подход к банковскому надзору, предназначенный для оценки стабильности всей группы с учетом всех рисков, которые могут повлиять на банк, независимо от того, отражены ли эти риски в книгах учета банка или связанных организаций.

юрисдикциях – надзорные органы содействуют: (а) достижению согласованности правовой системы с системой шариатского соответствия; (б) укреплению сотрудничества между шариатскими советами различных юрисдикций; и (в) обмену постановлениями и основами шариатских решений.

4. Надзорный орган оценивает адекватность контроля за зарубежной деятельностью ИФУ со стороны руководства (материнской организации ИФУ или головного офиса и, в соответствующих случаях, холдинговой компании), учитывая профиль рисков и системную значимость ИФУ, и проверяет наличие в стране пребывания беспрепятственного доступа для материнских ИФУ ко всей существенной информации своих зарубежных филиалов и дочерних компаний. Надзорный орган также должен убедиться, что согласно политике и процессам ИФУ местные руководители, ответственные за трансграничные операции, обладают необходимыми навыками, которые позволяют им эффективно и безопасно управлять данными операциями в соответствии с шариатскими принципами, а также надзорными и нормативными требованиями. Надзорный орган страны происхождения учитывает эффективность надзора, осуществляемого в тех странах пребывания, в которых ИФУ реализуют значительные операции.
5. Надзорный орган страны происхождения периодически посещает зарубежные представительства, причем место и частота таких посещений определяются профилем рисков и системной значимостью зарубежной организации. В ходе этих посещений представители надзорного органа проводят встречи с представителями надзорных органов страны пребывания. Надзорный орган располагает политикой, посредством которой он определяет, необходимо ли ему проводить инспекционную (онлайн) проверку зарубежных операций ИФУ или требовать предоставления дополнительной отчетности. Надзорный орган располагает полномочиями и ресурсами для таких действий в случае необходимости.
6. Надзорный орган проверяет основную деятельность материнских организаций, а также компаний, аффилированных с материнскими организациями, если они оказывают существенное влияние на

безопасность и устойчивость ИФУ и банковской группы, и принимает соответствующие надзорные меры.

7. Надзорный орган ограничивает виды деятельности, которые может проводить консолидированная группа, а также территорию, на которой может осуществляться такая деятельность (включая закрытие иностранных представительств), если он считает, что:
 - а. данная деятельность подвергает ИФУ или банковскую группу чрезмерному риску и/или не управляется должным образом, что создает угрозу для безопасности и стабильности ИФУ и банковской группы;
 - б. осуществляемый другими надзорными органами надзор не соотносится с рисками, которые представляет данная деятельность; и /или
 - в. существуют препятствия для осуществления эффективного надзора на консолидированной основе.
8. В дополнение к надзору на консолидированной основе ответственный надзорный орган осуществляет надзор за отдельными ИФУ в группе. Ответственный надзорный орган осуществляет контроль за каждым ИФУ на индивидуальной основе и имеет правильное представление о его отношениях с другими членами группы⁴⁴.

Дополнительный критерий

1. Для стран, допускающих корпоративную собственность ИФУ, надзорный орган уполномочен устанавливать и обеспечивать соблюдение требований профессиональной квалификации и деловой репутации для владельцев и высшего руководства материнских организаций.

ОПРИФ 13: Отношения между надзорными органами страны происхождения и надзорными органами страны пребывания

Надзорные органы страны происхождения и страны пребывания, регулирующие трансграничные банковские группы, обмениваются информацией и сотрудничают в целях эффективного надзора за группой и ее подразделениями, а также в целях эффективного урегулирования кризисных ситуаций. Надзорные органы требуют от иностранных ИФУ,

⁴⁴ См. Принцип 18, Дополнительный критерий №1.

осуществляющих свою деятельность на местном рынке, соблюдение тех же стандартов, которые действуют в отношении местных ИФУ.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-12*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Основные атрибуты эффективных режимов финансового оздоровления*, Совет по исламским финансовым услугам, ноябрь 2011 г.; *Принципы эффективной работы для надзорных коллегиальных органов*, БКБН, октябрь 2010 г.; *Принципы высшего уровня для трансграничной реализации Нового Соглашения*, БКБН, август 2003 г.; *Отчет о трансграничном банковском надзоре*, БКБН, июнь 1996 г.; *Обмен информацией между органами банковского надзора*, БКБН, апрель 1990 г.; *Принципы надзора за зарубежными учреждениями банков (Конкордат)*, БКБН, май 1983 г.)

Основные критерии

1. В целях повышения эффективности контроля надзорный орган страны происхождения может создавать надзорный коллегиальный орган для надзора за определенными банковскими группами, осуществляющими значительные трансграничные операции, с учетом профиля рисков, системной значимости банковской группы и соответствующих потребностей ее надзорных органов. В самом широком смысле в состав коллегии входит надзорный орган страны пребывания, в юрисдикции которого функционирует соответствующая дочерняя компания или крупный филиал (или исламское окно) и который, следовательно, заинтересован в эффективном надзоре за банковской группой. Структура коллегии отражает характер банковской группы и потребности ее надзорных органов.
2. Надзорные органы страны происхождения и страны пребывания своевременно обмениваются актуальной информацией в соответствии со своими функциями и обязанностями как на двусторонней основе, так и через коллегии. Это включает в себя информацию как о существенных рисках и методах управления рисками банковской группы⁴⁵, так и об оценке надзорными органами безопасности и устойчивости соответствующей организации в их юрисдикции. Существуют неофициальные или официальные договоренности (например, меморандумы о

⁴⁵ Для более подробной информации о предполагаемых объемах обмена информацией см. в качестве наглядного примера обмена информацией между коллегиальными органами «*Принципы эффективной работы для надзорных коллегиальных органов*», БКБН, октябрь 2010 г.

взаимопонимании), которые позволяют обеспечивать обмен конфиденциальной информацией.

3. При обнаружении областей, представляющий общий интерес, надзорные органы страны происхождения и страны пребывания координируют и планируют надзорную деятельность или проводят совместные действия, что позволяет повысить эффективность и результативность надзора за трансграничными банковскими группами⁴⁶.
4. Надзорные органы страны происхождения и страны пребывания предоставляют друг другу необходимую информацию, включая такие сведения как: (а) учет ДИС; (б) шариатское управление и шариатские аспекты деятельности; а также при необходимости, (в) режим исламских окон.
5. Надзорный орган страны происхождения разрабатывает согласованную стратегию коммуникации с соответствующими надзорными органами страны пребывания. Масштаб и характер стратегии отражают профиль рисков и системную значимость трансграничных операций банка или банковской группы. Надзорные органы страны происхождения и страны пребывания также договариваются об информировании банков о заключениях и результатах совместных мероприятий и совещаний надзорных коллегиальных органов, чтобы обеспечить согласованность информации по общегрупповым задачам.
6. При необходимости, учитывая профиль рисков и системную значимость ИФУ, надзорный орган страны происхождения совместно с национальными органами по урегулированию подготавливает основу для трансграничного антикризисного сотрудничества и координации действий между соответствующими органами страны происхождения и страны пребывания. Соответствующие органы обмениваются информацией, с соблюдением правил конфиденциальности, о подготовке к кризисным ситуациям на ранней стадии таким образом, чтобы это не мешало

⁴⁶ Межотраслевые риски особенно актуальны для отрасли исламских финансовых услуг и потому внушают некоторые опасения органам, осуществляющим надзор за ИФУ на «изолированной основе». В этом отношении ИФУ могут осуществлять некоторые операции, которые выходят за пределы регулирования. Надзорному органу следует оценивать риски на консолидированной основе. Например, ограниченные инвестиционные счета схожи со схемами коллективного инвестирования и обычно контролируются тем же надзорным органом, который курирует рынок ценных бумаг. В качестве другого примера можно привести ситуацию, когда *Такафул* операции проводит отдельное структурное подразделение в рамках ИФУ, например дочернее предприятие. В странах, где эти виды деятельности контролируются отдельным надзорным органом, важное значение имеет тесное сотрудничество с такими надзорными органами.

запланированному успешному урегулированию проблем.

7. При необходимости, учитывая профиль рисков и системную важность ИФУ, надзорный орган страны происхождения совместно с национальными органами по урегулированию и соответствующими органами страны пребывания разрабатывают план финансового оздоровления для всей группы. Соответствующие органы обмениваются любой информацией, необходимой для разработки и реализации надежного плана финансового оздоровления. Надзорные органы также оперативно оповещают и консультируются с соответствующими ведомствами и надзорными органами (как страны происхождения, так и страны пребывания) при принятии любых мер по восстановлению и оздоровлению.
8. Национальные законодательства или нормативные акты надзорного органа страны пребывания требуют, чтобы трансграничные операции иностранных ИФУ отвечали таким же пруденциальным, инспекционным и нормативным требованиям к отчетности, которые применяются в отношении национальных ИФУ.
9. Надзорный орган страны происхождения имеет доступ к местным представительствам и дочерним компаниям банковской группы, что упрощает оценку безопасности и надежности группы, а также оценку выполнения требований о надлежащей проверке клиентов. Налоговый орган страны происхождения уведомляет надзорные органы страны пребывания о планируемых посещениях местных офисов и дочерних компаний банковских групп.
10. Надзорный орган, который принимает последующие меры на основании информации, полученной от другого надзорного органа, по мере возможности консультируется с данным надзорным органом перед реализацией соответствующих мер.

4.3 ОПРИФ, связанные с пруденциальными нормами и требованиями к ИФУ

- ОПРИФ 14: Учет держателей инвестиционных счетов (ДИС)
- ОПРИФ 15: Корпоративное управление
- ОПРИФ 16: Система шариатского управления.
- ОПРИФ 17: Процесс управления рисками
- ОПРИФ 18: Достаточность капитала
- ОПРИФ 19: Кредитный риск
- ОПРИФ 20: Проблемные активы, оценочные обязательства и резервы
- ОПРИФ 21: Риск концентрации и лимиты активных рисков операций
- ОПРИФ 22: Сделки между связанными сторонами
- ОПРИФ 23: Страновой и трансфертный риски
- ОПРИФ 24: Риск портфельных инвестиций
- ОПРИФ 25: Рыночный риск
- ОПРИФ 26: Риск нормы доходности
- ОПРИФ 27: Риск ликвидности
- ОПРИФ 28: Операционный риск
- ОПРИФ 29: Внутренний контроль и аудит
- ОПРИФ 30: Финансовая отчетность и внешний аудит
- ОПРИФ 31: Прозрачность и рыночная дисциплина
- ОПРИФ 32: Исламские «окна»
- ОПРИФ 33: Злоупотребление финансовыми услугами

ОПРИФ 14: Учет держателей инвестиционных счетов (ДИС)⁴⁷

Надзорный орган определяет какой режим действует в отношении ДИС в рамках юрисдикции. Надзорный орган также определяет различные последствия (включая нормативный режим, систему управления, раскрытие информации, а также достаточность капитала и связанные с этим признаки поглощения риска и т.д.), относящиеся к ДИС в пределах своей юрисдикции.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-4*, декабрь 2009 г.; стандарт *IFSB-10*, декабрь 2009 г.; руководящие указания *GN-3*, декабрь 2010 г.; руководящие указания *GN-4*, март 2011 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

⁴⁷ Различные аспекты ОПРИФ 14 более подробно рассмотрены в принципах, посвященных корпоративному управлению (ОПРИФ 15), достаточности капитала (ОПРИФ 18), риску нормы доходности (ОПРИФ 26) и прозрачности и рыночной дисциплине (ОПРИФ 31).

Основные критерии

1. Надзорный орган определяет с пруденциальной точки зрения, какой подход к учету держателей неограниченных инвестиционных счетов (ДНИС) используется в ИФУ⁴⁸ в рамках его юрисдикции. В этом плане ДНИС могут учитываться следующим образом:
 - а. в качестве инвесторов, которые берут на себя все риски, связанные с волатильностью доходов, и риски убытка по инвестиционным счетам (при отсутствии неправомерного поведения или небрежности со стороны ИФУ). В таких случаях активы (взвешенные по кредитному и рыночному рискам), финансируемые за счет средств ДНИС, исключаются из знаменателя стандартной формулы достаточности капитала.
 - б. в качестве обязательств ИФУ и, следовательно, несут риск по активам, финансируемым ДНИС⁴⁹; или
 - в. в качестве частично поглощающих риски, так что ИФУ несет часть рисков, связанных с волатильностью доходов от активов, финансируемых за счет ДНИС. В таком случае ИФУ включает соответствующую долю (коэффициент «альфа» [α]) активов, взвешенных с учетом кредитного и рыночного рисков и финансируемых ДНИС, в знаменатель стандартной формулы достаточности капитала⁵⁰.
2. Надзорный орган должен убедиться, что первоначальное раскрытие информации о рисках в пользу ДИС соответствует пруденциальному подходу к их счетам.
3. Надзорный орган требует от ИФУ применения соответствующего подхода к ИФУ во всех вопросах достаточности капитала, включая их собственные определения потребностей в капитале, а также внутренние модели, если они разрешены к применению для целей достаточности капитала.
4. Надзорный орган должен убедиться, что инвестиционные счета управляются ИФУ в рамках полученных полномочий, включая все требования, изложенные в

⁴⁸ Как определено в Разделе 1, в данном документе используется термин «ИФУ», за исключением случаев, когда для пояснения используется термин «банк».

⁴⁹ По мнению шариатского совета Исламского банка развития, такой подход не соответствует Шариату.

⁵⁰ Это позволит определить, рассматриваются ли ДИС в качестве «поглощающих риск», независимо от того, использует ли ИФУ методы, направленные на выравнивание прибыли или на управление основным риском для ДИС. Такие методы сглаживания обычно не используются в отношении держателей ограниченных инвестиционных счетов (ДОИС), но, если они все же применяются, учет ДОИС должен быть таким же как учет ДНИС в отношении достаточности капитала. Надзорный орган может принять во внимание не только наличие механизмов сглаживания, но также и вероятность того, что ИФУ могут подвергаться рыночному давлению, повышая доходность в связи с попыткой избежать вывода инвесторами своих средств (перемещенный коммерческий риск).

договорном соглашении между ИФУ (в качестве управляющего *Мудāриб* или агента *Вакйль*) и ДИС, а также включая любую заявленную политику в отношении использования таких механизмов сглаживания, как резерв на выравнивание прибыли (РВП) или резерв под инвестиционный риск (РИР). Надзорный орган также должен убедиться, что ИФУ надлежащим образом информирует ДИС об их договорных правах и рисках в отношении инвестиционных счетов, включая стратегию первоначального инвестирования и стратегию распределения активов, а также метод расчета прибыли/убытков от данных инвестиций.

5. Надзорный орган должен убедиться, что при управлении инвестициями ДИС ИФУ наглядно демонстрирует уровень компетенции, необходимый для выполнения своих фидуциарных обязанностей в качестве управляющего *Мудāриб* или агента *Вакйль* и что учреждение располагает соответствующей политикой и процедурами⁵¹.
6. Надзорный орган предписывает формальное руководство для ИФУ, с тем чтобы обеспечить выполнение им фидуциарных обязанностей по отношению к своим ДИС (как ДНИС, так и ДОИС).
7. Надзорный орган должен убедиться, что в ИФУ существуют различные механизмы выравнивания прибыли, выплачиваемой ДИС, которые используются по разным внутренним и нормативным соображениям с целью снижения риска изъятия средств владельцами инвестиционных счетов. В случаях, когда надзорные органы утвердили различные методы выравнивания в своих соответствующих юрисдикциях, они определяют политику (или предоставляют письменные инструкции) для ИФУ в отношении этих методов, ссылаясь на критерии или процедуры, используемые ими для определения подверженности ИФУ перемещенному коммерческому риску при оценке достаточности капитала ИФУ⁵².
8. В тех странах, где допускаются инвестиции в недвижимость, некоторые надзорные органы могут устанавливать пруденциальные лимиты, ограничивая долю средств ДНИС для инвестиции в недвижимость, а также устанавливают лимит в отношении отдельных инвестиций в своей юрисдикции⁵³. В связи с этим

⁵¹ См. ОПРИФ 15, Основной критерий №2.

⁵² В GN-3 содержатся примеры методов выравнивания прибыли, используемых ИФУ.

⁵³ Некоторые надзорные органы применяют комбинированный подход в отношении ограничения рисков, которым подвергаются ИФУ или его ДИС, посредством установления предела совокупной величины рисков в секторе, а также ограничения использования неограниченных инвестиционных счетов или применения специальных весовых коэффициентов риска для таких инвестиций.

надзорный орган проверяет деятельность ИФУ на предмет наличия достаточных ресурсов и возможностей для инвестиций в недвижимость через фонды ДНИС.

9. Надзорный орган должен удостовериться, что стресс-тестирование, проводимое ИФУ, учитывает риски, связанные с инвестиционными счетами и подходом к ДИС как к поставщикам средств для покрытия рисков⁵⁴. Надзорный орган также должен убедиться, что комитет по управлению (или аналогичный орган) принимает активное участие в разработке сценариев в отношении ДИС, особенно в контексте неограниченных ИСРП.
10. В тех случаях, когда надзорный орган определяет подход к учету ДИС в плане достаточности капитала на индивидуальной основе, а не для всех ИФУ в его юрисдикции, он требует от ИФУ внедрения надежной методологии оценки перемещенного коммерческого риска, основанной на адекватных и достоверных данных. Надзорный орган также оценивает надежность и точность методологии как основы для оценки той доли риска, которую фактически берет на себя ИФУ в форме перемещенного коммерческого риска.
11. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ на постоянной основе предоставляет ДИС своевременную и актуальную информацию (включая информацию о расчете и распределении прибыли, а также инвестиционных стратегиях и подверженности риску).
12. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ ведет отдельные счета для операций, осуществляемых для ДООИС, и обеспечивает надлежащий учет по всем инвестиционным операциям.
13. Подход надзорного органа к ДИС, в том числе пруденциальный, соответствует наилучшему пониманию этим органом договорных прав сторон, включая ДНИС, согласно применимому законодательству при определении несостоятельности или ликвидации ИФУ.

ОПРИФ 15: Корпоративное управление

Надзорный орган устанавливает наличие у ИФУ надлежащих механизмов корпоративного управления и убеждается, что они учитывают в процессе своей деятельности соответствующие аспекты корпоративного управления с точки

⁵⁴ См. *IFSB-13*, в частности, описание Принципа 3.10.

зрения ИФУ. Надзорный орган также определяет наличие у ИФУ и банковских групп устойчивой политики и процессов управления, которые охватывают, к примеру, стратегическое направление, групповую и организационную структуры, систему контроля, обязанности СД и высшего руководства ИФУ, а также политику вознаграждения. Данная политика и процессы соизмеримы с профилем рисков и системной значимостью ИФУ.

(Справочный документ: стандарт *IFSB-3*, декабрь 2006 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Принципы в части повышения эффективности корпоративного управления*, БКБН октябрь 2010 г.; и *Осмотрительные принципы построения компенсационных систем и методология их оценки*, БКБН, январь 2020 г.)

Основные критерии

1. Законы, нормативные акты или надзорный орган определяют обязанности СД и высшего руководства ИФУ в отношении корпоративного управления для обеспечения эффективного контроля за всей деятельностью ИФУ. Надзорный орган предоставляет ИФУ и банковским группам указания относительно ожидаемых результатов эффективного корпоративного управления.
2. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ рассматривают соответствующие аспекты корпоративного управления, учитывая специфику ИФУ. Основные элементы управления в ИФУ включают в себя:
 - а. соблюдение норм и принципов Шариата;
 - б. роль шариатского совета в управлении, роль аудиторов с точки зрения их независимости и подотчетности, а также возможности привлечения надзорными органами сторонних лиц;
 - в. права ДИС: процессы и средства контроля в ИФУ (например, комитет по управлению⁵⁵) для защиты их прав; а также
 - г. прозрачность финансовой отчетности по инвестиционным счетам⁵⁶.
3. Надзорный орган регулярно проводит всестороннюю оценку общей политики и практики корпоративного управления ИФУ. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагает надежными принципами и процедурами корпоративного управления, которые соответствуют его профилю рисков и системной значимости. Надзорный орган требует от ИФУ принятия эффективных и

⁵⁵ Комитет по управлению является одним из комитетов правления, в состав которого входит не менее трех членов в соответствии с рекомендацией стандарта *IFSB-3*, который наделен особыми полномочиями по защите интересов ДИС. В число членов входят: (а) член комитета по аудиту; (б) шариатский ученый (по возможности из шариатского совета ИФУ); и (в) неисполнительный директор, выбираемый на основании его опыта и способности внести вклад в процесс.

⁵⁶ См. ОПРИФ 31, Основной критерий №3.

своевременных корректирующих мер по устранению существенных недостатков в своей политике и практике корпоративного управления.

4. Надзорный орган должен убедиться, что в ИФУ и банковской группе имеются надлежащие механизмы и процессы для выдвижения и назначения членов СД. В состав СД, по мере необходимости, входят опытные члены без исполнительных полномочий. В соответствии с профилем рисков и системной значимостью структура СД включает в себя комитеты по аудиту, управлению, контролю рисков и вознаграждениям, в состав которых входят опытные члены без исполнительных полномочий.
5. Члены СД обладают соответствующей квалификацией, эффективно исполняют свои функции, соблюдают обязанности проявлять осмотрительность (duty of care) и лояльность (duty of loyalty)⁵⁷.
6. Надзорный орган должен убедиться, что СД ИФУ утверждает и контролирует реализацию стратегического направления деятельности банка, риск-аппетита⁵⁸ и стратегии управления рисками, а также соответствующей политики; устанавливает и способствует распространению корпоративной культуры и ценностей (например, через кодекс корпоративной этики), а также определяет политику в отношении конфликтов интересов и эффективную политику контроля.
7. Надзорный орган должен убедиться, что СД ИФУ, за исключением случаев, когда иное требуется согласно законодательству или нормативным актам, установил стандарты профессиональной квалификации и деловой репутации, которые должны соблюдаться при подборе высшего руководства; реализует планы обеспечения преемственности, а также активно и серьезно контролирует соблюдение высшим руководством политики, установленной СД, включая проверку результатов деятельности высшего руководства на предмет

⁵⁷ Организация экономического сотрудничества и развития (Глоссарий ОЭСР по терминам корпоративного управления в документе о «*Результатах региональных круглых столов по вопросам корпоративного управления*», 2003 г., www.oecd.org/dataoecd/19/26/23742340.pdf.) определяет «обязанность проявлять осмотрительность» как «обязанность члена правления вести дела осознанно и с надлежащей степенью заботливости при принятии решений в отношении компании. Часто этот термин трактуется как требование к члену правления относиться к делам компании так же, как «благоразумный человек» относился бы к своим делам. Ответственность в рамках обязанности проявлять осмотрительность часто смягчается правилом коммерческого решения». ОЭСР определяет «обязанность проявлять лояльность» как «обязанность члена правления действовать в интересах компании и акционеров. Обязанность проявления лояльности должна не допускать того, чтобы отдельные члены СД действовали в собственных интересах, либо в интересах другого лица или группы лиц за счет компании и всех ее акционеров».

⁵⁸ Риск-аппетит отражает уровень совокупного риска, который СД ИФУ готов принять и управлять для достижения бизнес-целей ИФУ. Риск-аппетит в зависимости от обстоятельств может включать в себя количественные и качественные элементы, а также охватывать комплекс мер. Для целей настоящего документа термины «риск-аппетит» и «склонность к риску» используются в качестве синонимов.

соответствия установленным стандартам.

8. Надзорный орган должен убедиться, что СД ИФУ внимательно следит за разработкой и функционированием системы компенсации банка и банковской группы, а также внедряет соответствующие стимулы, которые отвечают разумному принятию рисков. Система компенсаций (и сопутствующие стандарты деятельности) соответствует долгосрочным целям и финансовой устойчивости ИФУ и корректируется при выявлении недостатков.
9. Надзорный орган также проводит регулярные совещания с участием СД, комитета по аудиту и шариатского совета или его представителя⁵⁹, включая совместное совещание с присутствием всех сторон.
10. Надзорный орган должен убедиться, что СД и высшее руководство ИФУ знают и понимают операционную структуру ИФУ и банковской группы и ее риски, в том числе связанные с использованием механизмов, негативно сказывающихся на прозрачности (например, компании специального назначения или соответствующие механизмы). Надзорный орган также должен убедиться в эффективном управлении рисками и их снижении, по мере необходимости.
11. Надзорный орган может требовать внесения изменений в состав СД ИФУ, если он считает, что отдельные лица не исполняют свои обязанности, связанные с соблюдением данных критериев.

Дополнительный критерий

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ уведомления надзорного органа, как только ему станет известно о любой существенной и достоверной информации, которая может негативно отразиться на соответствии члена СД ИФУ, высшего руководства или шариатского совета требованиям профессиональной квалификации и деловой репутации.

ОПРИФ 16: Система шариатского управления⁶⁰

⁵⁹ Например, с согласия шариатского совета, одного из его членов или руководителя службы внутреннего шариатского комплаенса.

⁶⁰ Руководящие принципы Совета по исламским финансовым услугам в отношении шариатского управления (*IFSB-10*) касаются элементов надежной системы шариатского управления, особенно в плане компетентности, независимости, конфиденциальности и последовательности шариатских советов. Принимая во внимание потребность в наличии шариатского управления и требования различных ИФУ, стандарт *IFSB-10* констатирует факт существования различных структур и моделей шариатского управления в разных странах, в которых ИФУ осуществляют свою деятельность, предполагающий отсутствие «универсальной модели» или «единого шаблона». Например, в некоторых странах существует национальный орган (например, национальный шариатский совет), который уполномочен издавать *фетвы* (т.е. шариатские заключения/постановления), обязательные для исполнения ИФУ в этой юрисдикции, однако в большинстве стран именно шариатский совет ИФУ издает *фетвы*, которые применимы к соответствующему ИФУ.

Надзорный орган устанавливает наличие у ИФУ надежной системы шариатского управления, с тем чтобы обеспечить эффективный независимый контроль за соответствием различных механизмов и процессов принципам Шариата в рамках организационной структуры. Структура шариатского управления, принятая ИФУ, должна быть соразмерна и пропорциональна размеру, сложности и характеру деятельности учреждения. Надзорный орган также определяет общий подход к шариатскому управлению в пределах своей юрисдикции и устанавливает ключевые элементы процесса.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-10*, декабрь 2009 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или надзорный орган определяют, что ИФУ обязаны обеспечивать соответствие своих продуктов и услуг шариатским нормам и принципам. Надзорный орган также должен убедиться, что во всех аспектах деятельности ИФУ, включая его продукты и услуги, присутствуют структура управления, политика и процедуры, обеспечивающие постоянное соблюдение норм и принципов Шариата.
2. Законодательства, нормативные акты или надзорный орган определяют, что финансовое учреждение не может позиционировать себя в качестве «исламского», напрямую или косвенно, если учреждение не располагает соответствующей структурой, политикой и механизмами управления.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что шариатский совет ИФУ играет активную и независимую⁶¹ надзорную роль и располагает достаточными возможностями для принятия объективных решений по вопросам, связанным с Шариатом. Надзорный орган также должен удостовериться, что ИФУ располагает эффективным и прозрачным процессом для разрешения любых разногласий между СД и шариатским советом. Данный процесс может включать в себя непосредственный доступ (после соответствующего уведомления надзорного органа) к акционерам в качестве информатора⁶².

⁶¹ Шариатский совет может считаться «независимым» только в том случае, если ни один из его членов не находится в кровном родстве или близких отношениях с ИФУ, связанными с ним компаниями или их сотрудниками, которые могут повлиять (или обоснованно считаются способными воздействовать) на принятие шариатским советом независимых решений в интересах ИФУ. Если говорить о шариатских консалтинговых фирмах, то такие фирмы могут считаться независимыми от ИФУ только в том случае, если они не являются связанными сторонами, к примеру, имея общих с ИФУ акционеров или директоров.

⁶² В некоторых юрисдикциях надзорный орган может принимать участие в процессе урегулирования разногласий, при этом не нарушая обязательной силы постановлений/решений шариатского совета.

4. Надзорный орган требует от каждого ИФУ наличия эффективно функционирующей системы шариатского управления, которая обладает, в частности, следующими признаками:
 - а. имеет четко определенную сферу полномочий, порядок отчетности и ответственности шариатского совета⁶³;
 - б. имеет ясно сформулированные стандартные операционные процедуры и порядок подотчетности; а также
 - в. имеет глубокое понимание и осведомленность в сфере профессиональной этики.
5. Надзорный орган должен удостовериться, что ключевые члены шариатского совета ИФУ соответствуют критериям профессиональной квалификации и деловой репутации⁶⁴.
6. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ неизменно соблюдает нормы и принципы Шариата в отношении их продуктов и операций, как это определено соответствующим органом в их юрисдикции.
7. Надзорный орган требует от ИФУ наличия соответствующего механизма для получения заключения шариатских ученых, применения *фетв* (т.е. шариатских заключений/постановлений)⁶⁵ и контроля за соблюдением Шариата во всех аспектах предпринимательской деятельности учреждения.
8. Надзорный орган определяет требования и критерии для учреждения шариатского совета или аналогичного органа в структуре управления ИФУ. Надзорный орган также должен убедиться, что квалификация членов шариатского совета подлежит проверке, и предоставляет критерии⁶⁶, позволяющие оценить квалификацию членов шариатского совета и их обязанностей по предоставлению отчетности.
9. Надзорный орган должен удостовериться, что шариатскому совету или аналогичному органу перед всеми заседаниями и на регулярной основе предоставляется полная, достаточная и своевременная информация о тех продуктах или операциях, в отношении которых было запрошено шариатское

⁶³ Отсылка к шариатскому совету в данном Основном критерии подразумевает четкое определение полномочий шариатского советника, подотчетного национальному шариатскому совету (при его наличии), а также компаниям, которым разрешено пользоваться услугами независимых шариатских консультантов в своих юрисдикциях.

⁶⁴ В Приложении 4 к стандарту *IFSB-10* приведены примеры критериев компетентности для членов шариатского совета.

⁶⁵ Юридическое заключение по любому шариатскому вопросу в области исламских финансов, которое выносится шариатским советом, наделенным соответствующими полномочиями.

⁶⁶ Обычно называемые «критериями профессиональной квалификации и деловой репутации для членов шариатских советов».

заключение, обращая при этом внимание шариатского совета на любые возможные проблемные области, выявленные руководством ИФУ. Руководство ИФУ обязано своевременно предоставлять шариатскому совету полную, точную и достаточную информацию. Надзорный орган также должен убедиться, что шариатский совет имеет свободный доступ к высшему руководству учреждения для получения любой необходимой информации.

10. Надзорный орган требует от ИФУ, чтобы его система шариатского управления охватывала соответствующие процессы до и после – на стадии разработки и на последующей стадии. Предварительные процессы включают в себя: (а) вынесение шариатских заключений/постановлений; и (б) проверку продукта на предмет соответствия требованиям Шариата до его предложения клиентам. Процессы на последующей стадии включают в себя внутренние и внешние шариатские проверки⁶⁷, а также отчетность по шариатскому управлению. Надзорный орган также должен удостовериться, что ИФУ привлекает соответствующих экспертов, включая шариатского советника или шариатский совет, с помощью которых обеспечивает постоянное соответствие Шариату новых предложений о финансировании, которые не были ранее представлены, или изменений в существующих договорах.
11. Надзорный орган должен удостовериться, что шариатский совет ИФУ имеет свободный доступ к отделу внутреннего шариатского комплаенса (ОВШК) и отделу внутренней проверки соблюдения Шариата/шариатскому аудиту (ОВПШ) соответственно, с тем чтобы убедиться в надлежащем следовании процедурам внутреннего контроля и соответствия, а также в соблюдении норм и принципов, которые применяются в отношении ИФУ.
12. Надзорный орган должен убедиться, что механизм шариатского управления ИФУ содержит следующие элементы:
 - а. процедура вынесения соответствующих шариатских заключений/постановлений и доведения информации о данных шариатских заключениях/постановлениях до сведения сотрудников ИФУ, которые следят за текущим соблюдением шариатских заключений/постановлений;
 - б. внутренняя проверка/аудит на предмет соблюдения норм Шариата, в ходе которой устанавливается фактическое соответствие Шариату; а также

⁶⁷ См. *IFSB-10*, в частности, пункты 3-6.

- в. ежегодная проверка/аудит соблюдения Шариата, в ходе которой устанавливается, что внутренняя шариатская проверка/аудит проведена надлежащим образом, а результаты проверки приняты к сведению Шариатским советом.
13. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ обеспечивает непрерывную профессиональную подготовку членов своего шариатского совета, а также сотрудников отделов ОВШК и ОВПШ (при их наличии). Надзорный орган также должен удостовериться, что программы подготовки кадров разрабатываются с должным учетом потребностей в профессиональной подготовке для обеспечения соответствия операционной политике и процедурам внутреннего контроля ИФУ, а также всем применимым правовым и нормативным требованиям, которые должны соблюдаться ИФУ в целом и членами шариатского совета, и сотрудниками внутренних шариатских отделов.
14. Надзорный орган должен удостовериться в наличии формальной оценки эффективности работы шариатского совета ИФУ в целом и эффективности работы каждого отдельного члена шариатского совета. Надзорный орган также должен убедиться, что СД ИФУ определяет и реализует процедуру для оценки эффективности работы шариатского совета в целом и вклада каждого члена в его эффективность. Критерии для такой оценки должны определяться СД в ходе консультации с шариатским советом. Отчет об оценке эффективности работы представляется на рассмотрение СД.
15. Надзорный орган имеет право на свободный доступ к шариатскому совету, его сотрудникам и документации для контроля за соблюдением соответствующих законов и нормативных актов, а также внутренним соблюдением заключений/постановлений шариатского совета. Это подразумевает доступ к внутреннему и внешнему шариатскому аудиту, а также к оценке эффективности шариатского совета.

ОПРИФ 17: Процесс управления рисками

Надзорный орган определяет наличие у ИФУ⁶⁸ комплексного процесса управления рисками (включая эффективный контроль со стороны СД и высшего руководства) для своевременного выявления, измерения, оценки,

⁶⁸ Для целей оценки системы управления рисками ИФУ в контексте Принципов ОПРИФ 17-28 система управления рисками ИФУ должна использовать интегрированный «общеебанковский» подход к рискам ИФУ, который охватывает отдельные виды деятельности и подразделения ИФУ. Если ИФУ является членом группы компаний, система управления рисками должна также охватывать риски в «банковской группе» (см. сноску 14 к ОПРИФ 1) и учитывать риски, связанные с ИФУ или членами банковской группы через другие организации, входящие в более широкую группу.

мониторинга, предоставления отчетности и контроля или минимизации⁶⁹ всех существенных рисков, а также в целях оценки достаточности капитала и ликвидности в соответствии профилем рисков учреждения, равно как рыночными и макроэкономическими условиями. Данный процесс должен учитывать соответствующие меры, направленные на соблюдение норм и принципов Шариата и на обеспечение адекватной отчетности по рискам, предоставляемой надзорному органу. Это распространяется на разработку и обновление мер, принятых на случай нестандартных и чрезвычайных ситуаций (включая надежные и реалистичные планы восстановления в обоснованных случаях), которые учитывают конкретные обстоятельства ИФУ. Процесс управления рисками должен соответствовать профилю рисков и системной значимости ИФУ⁷⁰.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-12*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Принципы в части повышения эффективности корпоративного управления*, БКБН, октябрь 2010 г.; и БКБН, *Усовершенствование базовых положений Базеля II*, июль 2009 г.)

Основные критерии

1. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают надлежащими стратегиями управления рисками, утвержденными СД ИФУ, и что СД определяет подходящий риск-аппетит (то есть тот уровень риска, который ИФУ готово принять или допустить). Надзорный орган также должен убедиться, что СД обеспечивает следующее:
 - а. в рамках ИФУ установлена надежная культура управления рисками;
 - б. разработана политика и процессы принятия рисков, которые согласуются со стратегией управления рисками и установленным риск-аппетитом;
 - в. учитываются неопределенности, связанные с оценкой риска;
 - г. установлены определенные лимиты, которые согласуются с риск-аппетитом, профилем рисков и размером капитала ИФУ. Сотрудники ИФУ должны понимать данные лимиты и регулярно получать информацию о них;
 - д. высшее руководство принимает необходимые меры по отслеживанию и

⁶⁹ Точные требования могут немного отличаться для разных видов риска (Принципы ОПРИФ 17-28), что отражено в основных справочных документах.

⁷⁰ Следует отметить, что несмотря на то, что в рамках этого принципа и других принципов надзорный орган должен убедиться в соблюдении политики и процессов управления рисками в ИФУ, ответственность за обеспечение данного соблюдения несет СД и высшее руководство ИФУ.

контролю за всеми существенными рисками в соответствии с утвержденными стратегиями и риск-аппетитом.

2. Надзорный орган требует от ИФУ наличия комплексной политики и процессов управления рисками для выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля, предоставления отчетности или снижения всех существенных рисков. Надзорный орган должен убедиться, что данные процессы являются достаточными для:
 - а. обеспечения всестороннего представления обо всех существенных рисках в рамках ИФУ;
 - б. профиля рисков и системной значимости ИФУ; а также
 - в. оценки рисков, связанных с макроэкономическими условиями, влияющими на рынки, где ИФУ осуществляют свою деятельность, и для включения таких оценок в процесс управления рисками ИФУ.

3. Надзорный орган должен убедиться, что стратегии, политика, процессы и лимиты управления рисками:
 - а. должным образом документируются;
 - б. соответствуют шариатским нормам и принципам в том виде, как они толкуются шариатским советом или другим соответствующим органом⁷¹;
 - в. обеспечивают должное и своевременное выявление, оценку, мониторинг, контроль и снижение рисков, связанных с финансовой, инвестиционной, торговой, секьюритизацией, внебалансовой, фидуциарной и другой значимой деятельностью учреждения на уровне структурных подразделений и всего ИФУ;
 - г. четко разграничивают подотчетность и полномочия в рамках различных видов деятельности ИФУ и обеспечивают конкретное разделение между структурными подразделениями и службой управления рисками;
 - д. регулярно пересматриваются и должным образом корректируются с учетом меняющегося риск-аппетита, профиля рисков, рыночных и макроэкономических условий; а также
 - е. информация о них распространяется в рамках ИФУ.

Надзорный орган должен убедиться, что при необходимости руководство соответствующего уровня и СД ИФУ оперативно реагируют на отклонения от

⁷¹ Например, национальный шариатский совет. См. сноску 63 к ОПРИФ 16.

установленной политики, процессов и ограничений и принимают необходимые меры.

4. Надзорный орган должен убедиться, что СД и высшее руководство ИФУ получают достаточную информацию и понимают о характере и уровне риска, принимаемого ИФУ, и о том, как этот риск связан с достаточностью капитала и ликвидностью. Надзорный орган также должен убедиться, что СД и высшее руководство регулярно анализируют и осознают возможную сложность и ограниченность (включая факторы неопределенности при оценке рисков) получаемой ими информации по управлению рисками.
5. Надзорный орган также должен убедиться, что ИФУ располагают соответствующим внутренним процессом для оценки их общей достаточности капитала и ликвидности с учетом их риск-аппетита и профиля рисков. Надзорный орган рассматривает и анализирует внутренние оценки и стратегии ИФУ в отношении достаточности капитала и ликвидности.
6. Если ИФУ используют модели для оценки компонентов риска, надзорный орган должен убедиться, что:
 - а. ИФУ соблюдает надзорные стандарты при их применении;
 - б. СД и высшее руководство ИФУ понимают ограничения и неопределенности, связанные с результатами моделей и характерным для них риском; а также
 - в. ИФУ регулярно проводят независимую проверку и тестирование моделей.Надзорный орган должен удостовериться, что результаты модели должным образом отражают принимаемые ИФУ риски.
7. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагает надлежащими информационными системами (используемые как в нормальных, так и в стрессовых условиях) для измерения, оценки и предоставления отчетности относительно размера, состава и качества рисков в масштабе всего ИФУ для всех типов риска, продуктов и контрагентов. Надзорный орган также должен убедиться, что эти отчеты отражают профиль рисков ИФУ, его потребности в капитале и ликвидности и что они своевременно предоставляются СД и высшему руководству ИФУ в надлежащем формате.
8. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают адекватной политикой и процессами, позволяющими СД и высшему руководству ИФУ

лучше понять риски (включая риск несоблюдения Шариата), связанные с выпуском новых продуктов⁷², существенными изменениями в существующих продуктах, а также крупными управленческими проектами (например, изменения в системах, процессах или бизнес-модели, а также крупные приобретения). Надзорный орган должен убедиться, что служба управления рисками охватывает характерные для ИФУ риски, такие как риск портфельных инвестиций в банковском портфеле, риск нормы доходности и перемещенный коммерческий риск, а также риск несоблюдения Шариата и фидуциарный риск, и учитывает «трансформацию риска»⁷³ на различных этапах инвестиционных циклов в рамках конкретных рисков ИФУ. Надзорный орган также должен удостовериться, что СД и высшее руководство способны постоянно отслеживать данные риски и управлять ими. Надзорный орган также должен убедиться, что политика и процессы ИФУ требуют, чтобы все такого рода значимые действия утверждались СД или специальным комитетом СД.

9. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают службой управления рисками, охватывающей все существенные риски, включая риск концентрации, риск секьюритизации, внебалансовые риски (включая последствия любой деятельности ИФУ на рынке капитала, например, как риски секьюритизации или внебалансовые риски, связанные с деятельностью компаний специального назначения), рисками, связанными с методами оценки и другими рисками, обладая при этом достаточными ресурсами, независимостью, полномочиями и доступом к СД для эффективного выполнения своих обязанностей. Надзорный орган должен убедиться, что данная служба не связана с функцией принятия рисков внутри ИФУ и отчитывается о рисках непосредственно перед СД и высшим руководством. Кроме того, надзорный орган должен убедиться, что служба управления рисками регулярно проверяется службой внутреннего аудита.
10. Надзорный орган должен убедиться, что система управления рисками включает в себя процессы шариатского управления. Надзорный орган также должен убедиться в наличии соответствующего механизма сотрудничества и коммуникации между службой управления рисками ИФУ и системой

⁷² Новые продукты включают в себя продукты, разработанные ИФУ или третьей стороной.

⁷³ Трансформация риска происходит на различных этапах договора для определенных инструментов исламского финансирования. С этой точки зрения ИФУ могут подвергаться рыночному риску на определенном этапе договора и кредитному риску – на более поздних этапах. Например, в договорах *Мурабаха* рыночный риск преобразуется в кредитный: рыночный риск возникает в отношении предмета договора, который находится в собственности ИФУ до его продажи, и после продажи сменяется на кредитный риск контрагента, если оплата производится на условиях рассрочки.

шариатского управления учреждения (т.е. шариатским советом, ОВШК и ОВПШ) для повышения эффективности управления рисками организации.

11. Надзорный орган требует от более крупных и сложных по структуре ИФУ наличия специального отдела по управлению рисками под контролем главного риск-менеджера или сотрудника на аналогичной должности, который должен обладать глубоким пониманием особенностей исламских финансов. Если по какой-либо причине главный риск-менеджер ИФУ снимается с должности, это должно быть сделано с предварительного одобрения СД и, как правило, должно быть предано огласке. ИФУ в таком случае должно обсудить причины снятия с должности с надзорным органом⁷⁴.
12. Надзорный орган выпускает стандарты, которые охватывают кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, риск портфельных инвестиций, риск нормы доходности в банковском портфеле и операционный риск с учетом особенностей отрасли исламских финансовых услуг.
13. Надзорный орган требует от ИФУ наличия соответствующих резервных механизмов в качестве обязательного элемента процесса управления рисками, с тем чтобы устранить возможные риски и предусмотреть меры, которые должны быть предприняты в стрессовых ситуациях (включая ситуации, представляющие серьезную угрозу для состоятельности ИФУ). Резервный механизм должен включать в себя надежные и реалистичные планы восстановления, которые учитывают конкретные обстоятельства ИФУ, если это необходимо исходя из профиля рисков и системной значимости ИФУ. Надзорный орган, при необходимости работая совместно с органами по урегулированию проблем несостоятельности, оценивает достаточность резервных механизмов ИФУ с учетом их профиля рисков и системной значимости (включая оценку планов восстановления) и их вероятную выполнимость в стрессовых условиях. При выявлении недостатков надзорный орган требует их исправления.
14. Надзорный орган оценивает профили ИФУ по различным категориям рисков в различных режимах финансирования и инвестирования, а также концентрацию таких рисков, и анализирует пригодность и качество системы управления

⁷⁴ Формирование службы управления рисками и назначение главного риск-менеджера может быть проблематичным для некоторых ИФУ, особенно небольших ИФУ и недавно созданных исламских окон. Следовательно, надзорные органы должны предоставить критерии, которые помогут определить, какие ИФУ должны иметь должность главного риск-менеджера или аналогичную должность, и какие альтернативные решения приемлемы для небольших ИФУ или исламских окон.

рисками ИФУ. При оценке таких рисков надзорный орган требует от ИФУ проведения прогнозного стресс-тестирования, соизмеримого с их профилем рисков и системной значимости, в качестве неотъемлемой части процесса управления рисками. Надзорный орган регулярно проводит оценку программы стресс-тестирования ИФУ, с тем чтобы удостовериться, что она охватывает существенные источники риска и предусматривает вероятные неблагоприятные сценарии, способные негативно повлиять на финансовые показатели и финансовое положение учреждения. Надзорный орган также должен удостовериться, что ИФУ интегрирует результаты в процессы принятия решений и управления рисками (включая резервные механизмы), а также в оценку уровня капитала и ликвидности. В соответствующих случаях надзорный орган может оценить степень, в которой программа стресс-тестирования:

- а. способствует выявлению и контролю рисков на уровне ИФУ;
- б. использует достаточно строгие допущения и учитывает действие обратной связи и общесистемное взаимодействие между рисками;
- в. предполагает активное участие СД и высшего руководства;
- г. надлежащим образом документируется, регулярно поддерживается и обновляется.

Надзорный орган должен требовать принятия корректирующих мер, если в программе стресс-тестирования ИФУ выявлены существенные недостатки, или если результаты стресс-тестирования не учитываются ИФУ должным образом в процессе принятия решений.

15. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ надлежащим образом учитывают риски (включая их влияние на ликвидность) во внутреннем ценообразовании, оценке производительности и процессе утверждения новых продуктов для всех существенных видов деятельности.

Дополнительный критерий

1. Надзорный орган требует от ИФУ наличия соответствующей политики и процессов для оценки других существенных рисков, которые не рассматриваются непосредственно в последующих принципах (например, репутационные и стратегические риски).

ОПРИФ 18: Достаточность капитала

Надзорный орган устанавливает разумные и обоснованные требования к достаточности капитала для ИФУ, отражая риски, принимаемые ИФУ и

связанные с деятельностью ИФУ в контексте рыночных и макроэкономических условий, в которых учреждения осуществляет свою деятельность. Надзорный орган определяет компоненты регулятивного капитала, которые должны соответствовать нормам и принципам Шариата, принимая во внимание их способность поглощать убытки. Надзорный орган требует от ИФУ применения соответствующего подхода к достаточности капитала, который отражает степень распределения риска между собственным капиталом ИФУ (фондом акционеров) и капиталом ДИС, а также вытекающий из этого уровень перемещенного коммерческого риска и связанный с ним коэффициент «альфа».

(Справочные документы: стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; руководящие указания *GN-1*, март 2008 г.; руководящие указания *GN-2*, декабрь 2010 г.; руководящие указания *GN-3*, декабрь 2010 г.; руководящие указания *GN-4*, март 2011 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ расчета и постоянного соблюдения установленных требований к капиталу, включая пороговые показатели, при несоблюдении которых в отношении ИФУ могут быть предприняты надзорные меры. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа определяют квалификационные компоненты регулятивного капитала, при этом уделяя внимание тем элементам капитала, которые способны поглощать убытки действующего предприятия.
2. Надзорный орган определяет и требует от ИФУ выполнения следующих задач:
 - а. поддержание высококачественных компонентов регулятивного капитала (помимо базового капитала), а также регулятивных корректировок и вычетов, связанных с этими компонентами, как указано в стандарте *IFSB-15*, которые соответствуют шариатским нормам и принципам;
 - б. применение буфера консервации капитала, контрциклического буфера капитала и показателя финансового рычага (левериджа) для ИФУ, учитывая структуру бухгалтерского баланса ИФУ и особенности ИФУ относительно упомянутых требований;
 - в. требования к достаточности капитала в отношении различных рисков, связанных с продуктами и услугами ИФУ; а также
 - г. учет достаточности капитала для участия ИФУ в процессах выпуска и

секьюритизации *Сукӯ* в различном качестве, в том числе в качестве originатора, сервисного агента, или стороны, повышающей кредитное качество.

3. Надзорный орган устанавливает разумные и целесообразные требования к капиталу в отношении портфельных инвестиций, предлагаемых ИФУ посредством заключения различных договоров на основе долевого участия, а также в отношении их влияния на капитал ИФУ⁷⁵.
4. Надзорный орган определяет и требует от ИФУ применения соответствующего подхода к достаточности капитала, который отражает степень распределения риска между собственным капиталом ИФУ (фондом акционеров) и собственным капиталом его ДИС, а также полученные в результате этого уровни перемещенного коммерческого риска и коэффициента «альфа»⁷⁶.
5. Надзорный орган должен убедиться, что оценка соответствующего уровня требований к достаточности капитала для ИФУ основывается на анализе различных рисков (которым ИФУ подвергаются на различных этапах заключаемых договоров), связанных с портфелем базовых активов, а также внебалансовых рисков и результатов надзорной проверки, принимая во внимание риск нормы доходности и другие риски, способные привести к возникновению перемещенного коммерческого риска.
6. Надзорный орган может требовать наличия дополнительного капитала и/или налагать ограничения на все существенные риски (если это оправдано), в том числе в отношении рисков, которые, по мнению надзорного органа, не были должным образом переданы или минимизированы в результате сделок (например, операций по секьюритизации), заключенных ИФУ. При расчете требований к капиталу учитываются как балансовые, так и внебалансовые риски.
7. Установленные требования к капиталу отражают профиль рисков и системную значимость ИФУ⁷⁷ в контексте рынков и макроэкономических условий, в которых

⁷⁵ См. раздел 3.1.3 стандарта *IFSB-15*, в котором содержатся указания к рассмотрению достаточности капитала в отношении к различным договорам долевого участия, которые могут заключаться отдельно или в сочетании с другими контрактами, например *Иджара* или *Мурабаха*.

⁷⁶ См. ОПРИФ 14, Основной критерий №3; и руководящие указания *GN-4*, Совет по исламским финансовым услугам.

⁷⁷ При оценке достаточности уровней капитала ИФУ в контексте его профиля рисков надзорный орган, помимо прочего, критически анализирует: (а) потенциальную способность инструментов, включенных в собственный капитал ИФУ, поглощать риски; (б) целесообразность весовых коэффициентов риска в качестве показателя профиля рисков его сделок; (в) достаточность ресурсов и резервов для покрытия убытков, связанных с рисками; и (г) качество его системы управления рисками и контроля. Следовательно, требования к капиталу могут отличаться для разных ИФУ, с тем чтобы обеспечить наличие у каждого ИФУ соответствующего уровня капитала, достаточного для покрытия рисков, которым оно подвергается и рисков, которые оно несет.

они функционируют, и ограничивают накопление лeverиджа в ИФУ и банковском секторе. Законы и нормативные акты в той или иной юрисдикции могут устанавливать более высокие общие стандарты достаточности капитала, чем применимые требования Совета по исламским финансовым услугам⁷⁸.

8. Использование ИФУ внутренних оценок риска в качестве исходных данных для расчета регулятивного капитала утверждается надзорным органом. Если надзорный орган одобряет использование таких оценок, то:
 - а. такие оценки соответствуют строгим квалификационным стандартам;
 - б. прекращение использования таких оценок или любое существенное изменение процессов и моделей ИФУ, применяемых для проведения таких внутренних оценок, подлежат одобрению надзорным органом;
 - в. надзорный орган имеет возможность оценить процесс внутренней оценки ИФУ с тем, чтобы убедиться, что соответствующие квалификационные стандарты соблюдены и что внутренние оценки ИФУ должным образом отражают принимаемые риски;
 - г. надзорный орган вправе устанавливать условия для своих одобрений, если сочтет это целесообразным, а также;
 - д. надзорный орган может отозвать свое утверждение, если ИФУ не соблюдает квалификационные стандарты или установленные надзорным органом условия на постоянной основе.
9. Надзорный орган имеет право требовать от ИФУ использования прогнозного подхода к управлению капиталом (включая проведение соответствующих стресс-тестов)⁷⁹. Надзорный орган имеет право требовать от ИФУ:
 - а. установления уровней капитала и управления имеющимся капиталом в ожидании возможных событий или изменений рыночных условий, которые могут отрицательно сказаться на ИФУ; и
 - б. наличия осуществимых резервных механизмов для поддержания или укрепления капитала в стрессовых условиях, с учетом профиля рисков и системной значимости ИФУ.

Дополнительный критерий

1. Надзорный орган должен удостовериться в надлежащем распределении капитала между различными участниками банковской группы в соответствии с

⁷⁸ Как отражено в *IFSB-15*.

⁷⁹ Стресс-тестирование включает в себя ряд мероприятий, начиная с простого анализа чувствительности и заканчивая более сложным анализом сценариев и обратным стресс-тестированием.

распределением рисков⁸⁰.

ОПРИФ 19: Кредитный риск⁸¹

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ надлежащего механизма управления кредитным риском, который учитывает их риск-аппетит, профиль рисков, а также рыночные и макроэкономические условия. Это включает в себя разумную политику и процедуры для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетности или снижения кредитного риска⁸² (включая кредитный риск контрагента⁸³). Должен охватываться полный жизненный цикл кредита, включая такие аспекты как кредитный андеррайтинг, оценка кредитоспособности и текущее управление финансовыми и инвестиционными портфелями ИФУ.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ наличия надлежащих процессов управления кредитными рисками, обеспечивающих комплексный обзор кредитных рисков в масштабах всего ИФУ. Надзорный орган должен убедиться, что процессы соответствуют риск-аппетиту, профилю рисков, системной значимости и прочности капитала ИФУ, учитывают рыночные и макроэкономические условия и способствуют установлению разумных стандартов кредитного андеррайтинга, оценки, администрирования и мониторинга кредитных операций.
2. Надзорный орган должен удостовериться, что СД ИФУ утверждает и регулярно оценивает стратегию управления кредитными рисками, а также политику и процессы принятия⁸⁴, идентификации, измерения, оценки, мониторинга, предоставления отчетности и контроля или снижения кредитного риска (включая кредитный риск контрагента и связанный с ним потенциальный риск в будущем) и что они соответствуют риск-аппетиту, установленному СД.

⁸⁰ См. ОПРИФ 12, Основной критерий №8.

⁸¹ ОПРИФ 19 более подробно затрагивает оценку активов; ОПРИФ 20 охватывает управление проблемными активами.

⁸² Кредитный риск может возникнуть в связи со следующими операциями: балансовые и внебалансовые операции, включая финансирование, инвестиции, межбанковское финансирование, операции хеджирования, соответствующие требованиям Шариата, а также торговые операции. Данное определение применимо к ИФУ, которые управляют финансовыми рисками в рамках дебиторской задолженности и аренды (например, *Мурабаха*, убывающая *Мушарака* и *Иджара*), а также сделками и проектами финансирования оборотного капитала (например, *Салям*, *Истисна'* или *Мудараба*).

⁸³ Кредитный риск контрагента включает в себя кредитные риски, возникающие в связи с использованием финансовых шариатских инструментов, на внебиржевых или организованных рынках.

⁸⁴ «Принятие» подразумевает принятие на себя всех видов риска, которые приводят к возникновению кредитного риска, в том числе кредитного риска или риска контрагента, связанного с различными финансовыми инструментами.

Надзорный орган также должен убедиться, что высшее руководство реализует стратегию управления кредитным риском, утвержденную СД, и разрабатывает вышеупомянутые политику и процессы.

3. Надзорный орган требует и регулярно проверяет, чтобы такая политика и процессы устанавливали соответствующую и должным образом контролируруемую среду кредитного риска, в том числе:
 - а. хорошо задокументированную и эффективно реализуемую стратегию, оптимальную политику и процессы, соответствующие шариатским нормам и принципам, для принятия кредитного риска без чрезмерной зависимости от внешних кредитных оценок;
 - б. четко определенные критерии, а также политику и процедуры утверждения новых рисков (включая разумные стандарты финансирования), возобновления и рефинансирования текущих инвестиций и определения соответствующего органа, который уполномочен утверждать объем и сложность данных инвестиций;
 - в. эффективную политику и процессы кредитного администрирования, включая постоянный анализ способности и готовности получателя финансирования выплачивать долг в соответствии с условиями финансирования (в том числе анализ результативности базовых активов в случае рисков секьюритизации); мониторинг документации, юридических условий, договорных требований, обеспечения и других форм снижения кредитного риска; а также подходящую систему классификации активов;
 - г. эффективные информационные системы для точного и своевременного выявления кредитных рисков, их агрегирования и предоставления отчетности о кредитных рисках СД и высшему руководству ИФУ на постоянной основе;
 - д. разумные и целесообразные кредитные лимиты, согласующиеся с риск-аппетитом, профилем рисков и капиталом ИФУ. Сотрудники ИФУ должны понимать данные лимиты и регулярно получать информацию о них;
 - е. процессы отслеживания отклонений и предоставления соответствующей отчетности, которые позволяют при необходимости принимать оперативные меры на соответствующем уровне высшего руководства или СД ИФУ; а также
 - ж. эффективные механизмы контроля (в том числе в отношении качества, надежности и актуальности данных, а также процедур проверки) в

отношении моделей, используемых для идентификации и оценки кредитного риска и установления лимитов.

4. Надзорный орган требует, чтобы ИФУ:
 - а. располагали стратегией финансирования, которая предполагает использование инструментов в соответствии с нормами Шариата и всеми конкретными требованиями юрисдикций, в которых учреждения осуществляют свою деятельность;
 - б. признавали потенциальные кредитные риски, которые могут возникнуть на разных стадиях различных финансовых договоров (включая финансирование на основе распределения прибыли);
 - в. проводили комплексную проверку дью-дилиженс в отношении соответствующих контрагентов (розничных/потребительских, корпоративных или суверенных) до принятия решения о предоставлении финансирования, а также до выбора подходящего исламского финансового инструмента;
разрабатывали и внедряли соответствующие методы оценки риска и составления отчетности, подходящие для отдельных исламских финансовых инструментов, в отношении управления рисками контрагента, которые могут возникнуть на различных стадиях договора (включая риск невыполнения контрагентом обязательств в договорах *Салям* и *Истисна'*);
 - г. располагали методами снижения кредитного риска (включая разрешенные и подлежащее исполнению виды залога и гарантий), соответствующими Шариату и подходящими для отдельных исламских финансовых инструментов; и
 - д. оценивали и устанавливали надлежащую политику и процедуры в отношении рисков, сопряженных с уязвимостью своих учреждений в параллельных сделках.
5. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают политикой и процессами для отслеживания общей задолженности организаций, которым они предоставляют кредиты, и любых факторов риска (включая изменения кредитного качества и стоимости залогового обеспечения), которые могут привести к дефолту, включая значительный нехеджированный валютный риск.
6. Надзорный орган требует от ИФУ принятия кредитных решений без конфликта интересов и «на расстоянии вытянутой руки» (на рыночных условиях).

7. Надзорный орган должен удостовериться, что кредитная политика ИФУ предусматривает принятие решений СД или высшим руководством в тех случаях, когда основные риски, связанные с кредитным риском, превышают определенную сумму или процентную долю капитала ИФУ. Данное требование должно распространяться и на те кредитные вложения, которые являются особенно рискованными или иным образом не соответствуют основным направлениям деятельности ИФУ.
8. Надзорный орган имеет полный доступ к информации о кредитном и инвестиционном портфелях, а также к сотрудникам ИФУ, которые задействованы в принятии, управлении, контроле и предоставлении отчетности по кредитному риску. В этом отношении надзорный орган должен рассмотреть вопрос о разработке процедур обмена информацией.
9. Надзорный орган требует от ИФУ включения кредитных рисков в свои программы стресс-тестирования (включая, помимо прочего, непогашенное финансирование и контрагентов с высоким уровнем заемных средств) для целей управления рисками. Надзорный орган также должен удостовериться, что эффективность методов снижения риска, соответствующих Шариату, постоянно проверяется в рамках программ стресс-тестирования кредитного риска.

ОПРИФ 20: Проблемные активы, оценочные обязательства и резервы⁸⁵

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ адекватной политики и процессов для раннего выявления проблемных активов и управления ими, а также для поддержания достаточных необходимых обязательств и резервов⁸⁶.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Надлежащая оценка кредитного риска и стоимости ссуд*, БКБН, июнь 2006 г.; и *Принципы управления кредитным риском*, БКБН, сентябрь 2000 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ разработки политики и процессов для выявления проблемных активов и управления ими. Кроме того, законодательства, нормативные акты

⁸⁵ ОПРИФ 19 более подробно затрагивает оценку активов; ОПРИФ 20 охватывает управление проблемными активами.

⁸⁶ В данном принципе термин «оценочное обязательство» используется для обозначения небалансовой нераспределяемой прибыли, требуемой надзорным органом в дополнение к «резервам» (прибыли по балансовым статьям).

или постановления надзорного органа требуют от ИФУ проведения регулярной проверки своих проблемных активов (на индивидуальном уровне или на уровне портфеля для активов с однородными характеристиками) и классификацию активов, а также формирование резервов и списание активов.

2. Надзорный орган должен убедиться, что политика и процессы ИФУ позволяют должным образом классифицировать активы учреждения и устанавливать соответствующие оптимальные уровни резервов. Внешние эксперты могут проводить обзор для подтверждения заключения надзорного органа, а надзорный орган может проверять работу внешних экспертов, с тем чтобы определить адекватность политики и процессов ИФУ.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что система классификации и создания резервов ИФУ учитывает внебалансовые риски⁸⁷.
4. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают соответствующей политикой и процессами, которые позволяют обеспечить своевременное резервирование и списание активов, и способствуют отражению реалистичных ожиданий в плане погашения задолженностей и восстановления с учетом рыночных и макроэкономических условий.
5. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают соответствующей политикой и процессами, а также организационными ресурсами для раннего выявления активов, качество которых ухудшается, для постоянного контроля за проблемными активами, а также для возврата просроченных обязательств. В портфелях кредитных рисков с однородными характеристиками риски классифицируются в случае, когда просрочка платежа по договору превышает минимальное количество дней (например, 30, 60, 90 дней). Надзорный орган проверяет подход ИФУ к учету активов для выявления любых существенных нарушений стандартов классификации и резервирования (например, изменение сроков, рефинансирование или реклассификация)⁸⁸.
6. Надзорный орган получает информацию на регулярной основе и в соответствующих деталях или имеет полный доступ к информации о

⁸⁷ Признается существование двух типов забалансовых позиций: те, которые могут быть в одностороннем порядке отменены ИФУ (они основаны на договорных соглашениях и, следовательно, не могут быть подвергнуты резервированию), и те, которые не могут быть отменены в одностороннем порядке.

⁸⁸ В связи с Основным критерием №5, можно отметить, что запрет *риба* не позволяет ИФУ рефинансировать задолженности на основе пересмотренных более высоких ставок. Допускается пересмотр сроков или реструктуризация задолженности (без увеличения суммы долга).

классификации активов и формировании резервов. Надзорный орган требует от ИФУ наличия соответствующей документации для обоснования уровней классификации и формирования резервов.

7. Надзорный орган должен убедиться, что классификация активов и создание резервов обеспечивают достижение пруденциальных целей. Если надзорный орган сочтет классификацию активов неточной или оценочные обязательства недостаточными для достижения пруденциальных целей (например, если надзорный орган обеспокоен существующим или ожидаемым ухудшением качества активов или если оценочных обязательств недостаточно для покрытия ожидаемых убытков), то регулятор имеет право требовать от ИФУ корректировки классификации отдельных активов, увеличения уровня оценочных обязательств, резервов или капитала и при необходимости принятия других корректирующих мер.
8. Надзорный орган требует от ИФУ наличия соответствующих механизмов для регулярной оценки стоимости инструментов снижения риска, включая гарантии и залоговое обеспечение. Оценка обеспечения отражает чистую цену возможной продажи с учетом преобладающих рыночных условий.
9. Законодательства, нормативные акты или надзорный орган устанавливают критерии, согласно которым активы:
 - а. считаются проблемными (например, финансирование считается проблемным активом, когда есть основания полагать, что все причитающиеся суммы, включая основную сумму и прибыль от наценки, не будут получены в соответствии с условиями соглашения о финансировании); и
 - б. могут быть переклассифицированы в производительные активы, по которым продолжается исполнение (например, финансирование переклассифицируется в производительное, если все задолженности погашены и финансирование действительно в полном объеме, выплаты по задолженности производятся своевременно в течение продолжительного периода погашения и ожидается дальнейшее получение платежей в соответствии с условиями договора).
10. Надзорный орган должен удостовериться, что СД ИФУ получает своевременную и актуальную информацию о состоянии портфеля активов ИФУ, включая классификацию активов, уровень оценочных обязательств и резервов, а также

основные проблемные активы. Данная информация включает в себя, как минимум, общие результаты последней проверки активов, сравнительные тенденции в общем качестве проблемных активов, а также оценку существующего или ожидаемого ухудшения качества активов и предполагаемых убытков.

11. Надзорный орган требует проведения оценки, классификации и формирования резервов, по крайней мере в отношении существенных рисков, на индивидуальной основе. С этой целью надзорные органы требуют от ИФУ установления соответствующего порогового значения для выявления существенных рисков, который должен регулярно пересматриваться.
12. Надзорный орган регулярно оценивает любые тенденции и концентрации рисков и нарастание риска в банковском секторе в отношении проблемных активов ИФУ и учитывает выявленную концентрацию в стратегиях снижения риска, реализуемых банками, а также потенциальное влияние на эффективность мер по минимизации убытков. Надзорный орган анализирует адекватность оценочных обязательств и резервов на уровне ИФУ и банковской системы в контексте данной оценки.
 - а. устанавливать ограничения в отношении степени доверия и возможностей принудительного исполнения залоговых обеспечений и гарантий⁸⁹;
 - б. располагать соответствующими системами управления кредитами и административными процедурами (т.е. административными и финансовыми мерами) для принятия заблаговременных корректирующих мер в случае возникновения у контрагента финансовых трудностей или, в частности, для урегулирования проблемных кредитов, а также решения проблем потенциальных дефолтных контрагентов или контрагентов, не исполняющих свои обязательства; а также
 - в. предусмотреть соответствующие меры для досрочного погашения обязательств⁹⁰ в рамках каждого исламского финансового инструмента, которые считаются допустимыми в соответствии с принятыми учреждением шариатскими правилами и принципами.

⁸⁹ Аспекты, регулирующие необязательную силу договоров и правоприменительные меры, могут различаться в зависимости от ИФУ и юрисдикций, что может привести к возникновению операционных рисков и других проблем управления рисками, связанных с соблюдением шариатских норм.

⁹⁰ Некоторые клиенты могут ожидать скидки, которую ИФУ предоставляют по своему усмотрению ввиду того, что это является коммерческим решением, принимаемым в индивидуальном порядке в каждом конкретном случае и при условии, что такое положение не закреплено в договоре. В качестве альтернативного варианта, независимо от отраслевой практики, ИФУ могут предоставлять своим клиентам дискреционный возврат путем уменьшения суммы долга в последующих транзакциях.

13. В юрисдикциях, в которых существует практика признания неумышленного неисполнения обязательств, надзорный орган устанавливает критерии и процедуры для принятия мер в отношении неумышленных неплательщиков.

ОПРИФ 21: Риск концентрации и лимиты активных рисков операций

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ надлежащей политики и процессов для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетности или снижения риска концентрации. Надзорные органы устанавливают пруденциальные лимиты с целью ограничения банковских рисков на отдельных контрагентов или на группы связанных между собой контрагентов⁹¹.

(Справочные документы: *Межотраслевой обзор выявления и управления концентрациями риска на уровне группы*, БКБН, апрель 2008 г.; *Надлежащая оценка кредитного риска и стоимости ссуд*, БКБН, июнь 2006 г.; *Принципы управления кредитным риском*, БКБН, сентябрь 2000 г.; *Оценка и контроль крупных кредитных рисков*, БКБН, январь 1991 г.; *Надзорные механизмы для оценки и контроля крупных кредитных рисков*, БКБН, апрель 2014 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ разработки политики и процессов, обеспечивающих полное представление о значимых источниках риска концентрации на уровне всего банка⁹². Также должны быть охвачены риски, возникающие по балансовым и забалансовым позициям и риски, связанные с условными обязательствами.
2. Надзорный орган должен убедиться, что информационные системы ИФУ своевременно выявляют и агрегируют риски, и способствуют активному управлению рисками, приводящими к концентрации риска и крупным кредитным рискам⁹³ для отдельных контрагентов или групп связанных контрагентов.

⁹¹ Связанные контрагенты могут включать в себя как физических лиц, так и группу компаний, которые связаны друг с другом финансово или находятся в совместной собственности или управлении (допускается также любое сочетание данных условий).

⁹² Сюда входят кредитные концентрации, возникающие в результате подверженности рискам: отдельных контрагентов и группы связанных контрагентов как прямых, так и косвенных (например, в результате получения залога или кредитной гарантии, предоставленной одним контрагентом), контрагентов в одной и той же отрасли, экономическом секторе или географическом регионе, и контрагентов, чьи финансовые показатели зависят от одного и того же вида деятельности или товара, а также внебалансовые риски (включая гарантии и другие обязательства), и рыночные и прочие концентрации риска, когда ИФУ подвергаются чрезмерному риску, связанному с определенными классами активов, продуктами, обеспечением или валютами.

⁹³ Показатель кредитного риска в контексте крупных рисков на отдельных контрагентов и группы связанных контрагентов должен отражать максимально возможные убытки, вызванные их неплатежеспособностью (т.е. он должен охватывать фактические и потенциальные претензии, а также условные обязательства). Концепция взвешивания рисков, используемая в стандартах по капиталу Базеля и Совета по исламским финансовым услугам, не должна использоваться при оценке кредитных рисков, поскольку весовые коэффициенты риска разработаны для оценки совокупного кредитного риска, и их применение для измерения концентрации кредитного риска может значительно завысить потенциальные убытки.

3. Надзорный орган должен удостовериться, что политики и процессы управления рисками ИФУ определяют разумные и целесообразные пороговые значения для концентрации риска, которые согласуются с риск-аппетитом, профилем рисков и размером капитала ИФУ. Сотрудники ИФУ должны понимать данные пороговые значения и регулярно получать информацию о них. Надзорный орган также должен убедиться, что политики и процессы ИФУ требуют регулярного пересмотра всех существенных концентраций и доведения этой информации до СД ИФУ.
4. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ управляют риском концентрации, возникающим по НИСРП, отдельно, а также в совокупности на уровне всего ИФУ. Надзорный орган рассматривает и, при необходимости, ограничивает значительную концентрацию рисков в активах, финансируемых через НИСРП⁹⁴.
5. Надзорный орган регулярно получает информацию, которая позволяет оценивать концентрацию в портфеле ИФУ, включая отраслевые, географические и валютные риски.
6. В отношении кредитного риска по отдельным контрагентам или группам связанных контрагентов законы или нормативные акты четко поясняют (надзорный орган также вправе дать обозначение) определение «группы связанных контрагентов» для отражения фактического риска. Надзорный орган может по своему усмотрению применять данное определение в зависимости от каждого конкретного случая.
7. Законодательства, нормативные акты или надзорный орган устанавливают разумные и целесообразные⁹⁵ требования для контроля и сдерживания крупных кредитных рисков, связанных с одним контрагентом или группой связанных контрагентов. В данном случае «риски» включают в себя все требования и операции (включая инвестиции в недвижимость), а также балансовые и забалансовые позиции. Надзорный орган требует, чтобы высшее руководство контролировало эти пороговые значения и не допускало их

⁹⁴ Следует обратить внимание на то, что чрезмерная концентрация риска в активах, финансируемых через НИСРП, может привести к нарушению ИФУ своих фидуциарных обязательств перед ДИС, которые рассмотрены в ОПРИФ 14. В случаях, когда НИСРП рассматриваются в качестве обязательств/пассивов согласно ОПРИФ 14, Основному критерию №1 (б), необязательно рассматривать риск концентрации отдельно. См. сноску 49 к ОПРИФ 14, Основной критерий №1 (б), о шариатских вопросах, возникающих в рамках такого учета.

⁹⁵ Такие требования должны (по крайней мере, для банков, осуществляющих международные операции) отражать применимые Базельские стандарты (например, см. *Надзорные механизмы для оценки и контроля крупных кредитных рисков*, БКБН, апрель 2014 года).

превышения на индивидуальной или консолидированной основе.

8. Надзорный орган требует от ИФУ включения влияния значительных концентраций рисков в свои программы стресс-тестирования в целях управления рисками.
9. В отношении кредитного риска по отдельным контрагентам или группе связанных контрагентов ИФУ должны придерживаться следующего⁹⁶:
 - а. 10% или более от капитала ИФУ считается крупным кредитным риском;
 - б. 25% от капитала ИФУ является пределом максимального индивидуального размера крупного кредитного риска, который может быть предоставлен небанковскому контрагенту частного сектора или группе связанных контрагентов.

Допускаются незначительные отклонения от данных лимитов, особенно если они носят явно временный характер или касаются очень небольших или специализированных ИФУ.

ОПРИФ 22: Сделки между связанными сторонами

В целях недопущения злоупотреблений, которые могут возникать в сделках между связанными сторонами, и предотвращения возможного конфликта интересов, надзорный орган требует от ИФУ заключения всех сделок между связанными сторонами «на расстоянии вытянутой руки»; осуществления контроля за такими сделками с целью принятия соответствующих мер по контролю или снижению рисков; а также списания кредитов, предоставленных связанным сторонам в соответствии со стандартной политикой и процессами.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; и *Принципы управления кредитным риском*, БКБН, сентябрь 2000 г.)

Основные критерии

1. Законодательства или нормативные акты содержат исчерпывающее определение «связанных сторон»; данное определение может также быть представлено надзорным органом. Необходимо принимать во внимание связанные стороны и сделки между связанными сторонами, указанные ниже. Надзорный орган может по своему усмотрению применять это определение в зависимости от каждого конкретного случая и может учитывать местную

⁹⁶ В ОБП это является скорее дополнительным, а не основным критерием, что свидетельствует о том, что ОБП были опубликованы до выхода документа, упомянутого в предыдущей сноске.

специфику при определении понятий «связанная сторона» или «сделка со связанной стороной».

- а. Связанные стороны могут включать, среди прочего, дочерние и аффилированные компании ИФУ, а также любые стороны (включая их дочерние и аффилированные компании и компании специального назначения), которые контролируются со стороны ИФУ или же которые контролируют ИФУ, основных акционеров ИФУ, членов СД, высшее руководство, членов шариатского совета, внешнего аудитора ИФУ и ключевых сотрудников, лиц с прямым или связанным интересом, их близких⁹⁷ родственников и соответствующих лиц в аффилированных компаниях.
 - б. Сделки между связанными сторонами включают балансовые и внебалансовые кредитные риски и требования, а также такие сделки, как договоры на оказание услуг, покупка и продажа активов, договоры строительного подряда, договоры лизинга (*Иджара*) финансирование, займы (через механизм *Кард*) и списания. К ним также относятся сделки, при которых несвязанная сторона, с которой ИФУ имеет договорные отношения, впоследствии становится связанной стороной.
2. Законодательство, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют того, чтобы сделки между связанными сторонами не осуществлялись на более выгодных условиях (например, в плане оценки кредитоспособности, сроков, ставок финансирования, комиссий, графиков амортизации, требований к залоговому обеспечению), чем при аналогичных сделках с несвязанными сторонами⁹⁸.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что сделки между связанными сторонами и списание кредитов для связанных сторон, превышающих установленные суммы или иным образом создающих особые риски, подлежат предварительному утверждению со стороны СД ИФУ. Надзорный орган требует исключения из процесса утверждения сделок между связанными сторонами и управления ими тех членов СД, у которых наблюдается конфликт интересов.
4. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают политикой и

⁹⁷ Согласно определению стандарта IFSB-16, близкими родственниками частного лица являются те члены семьи, которые предположительно могут влиять на это частное лицо или оказаться под его влиянием в рамках их отношений с организацией. В их число, в частности, могут входить: (а) родители, дети или супруг/супруга такого лица; (б) дети супруга/супруги; (в) иждивенцы такого лица, супруга/супруги; а также (г) родные братья и сестры такого лица.

⁹⁸ Исключения могут составлять льготные условия, которые являются частью системы вознаграждения (например, получение сотрудниками кредита по выгодным ставкам).

процессами, направленными на недопущение участия лиц, пользующиеся выгодой от сделки, и/или лиц, связанных с таким лицом, в процессе утверждения и управления данными сделками.

5. Законодательство, нормативные акты или надзорный орган могут устанавливать на общей или индивидуальной основе ограничения по кредитам, предоставляемым связанным сторонам, вычитать такие кредиты из капитала при оценке достаточности капитала или требовать обеспечения таких кредитов в соответствии с требованиями Шариата. При установлении лимитов на совокупные риски для связанных сторон, они должны быть не менее строгими, чем лимиты для отдельных контрагентов или групп связанных контрагентов.
6. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают политикой и процессами, позволяющими выявлять индивидуальные риски и сделки между связанными сторонами, а также общую сумму рисков, и отслеживают и отчитываются по ним посредством независимого анализа кредитоспособности или аудиторской проверки. Надзорный орган должен убедиться, что об отклонениях от политики, процессов и лимитов сообщается высшему руководству ИФУ соответствующего уровня, а также при необходимости СД, с тем чтобы были приняты своевременные меры. Надзорный орган также должен убедиться, что высшее руководство и СД осуществляют текущий мониторинг сделок между связанными сторонами.
7. Надзорный орган получает и анализирует информацию о совокупных рисках в отношении связанных сторон.

ОПРИФ 23: Страновой и трансфертный риски (ОБП 21)

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ надлежащей политики и процессов для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля, предоставления отчетности или снижения странового⁹⁹ и трансфертного¹⁰⁰ рисков в своей международной финансовой и инвестиционной деятельности.

(Справочный документ: *Управление международным кредитованием банков*, БКБН,

⁹⁹ Страновой риск – это риск возникновения убытков, вызванных событиями, происходящих в другой стране. Это понятие шире, чем суверенный риск, поскольку оно охватывает все формы кредитования или инвестиций, независимо от того, предоставляются ли они физическим лицам, корпорациям, банкам или правительствам.

¹⁰⁰ Трансфертный риск – это риск того, что получатель финансирования не сможет конвертировать местную валюту в иностранную и, следовательно, не сможет выполнить свое финансовое обязательство в иностранной валюте. Данный риск обычно возникает в связи с валютными ограничениями, введенными правительством страны клиента. (Справочный документ: *Руководство по статистике внешней задолженности для составителей и пользователей*, МВФ, 2003).

март 1982 г.)

Основные критерии

1. Надзорный орган должен убедиться, что политика и процессы ИФУ уделяют должное внимание выявлению, измерению, оценке, мониторингу, контролю, предоставлению отчетности или смягчению странового и трансфертного рисков. Надзорный орган также должен убедиться, что процессы соответствуют профилю рисков, системной значимости и риск-аппетиту ИФУ, учитывают рыночные и макроэкономические условия, а также обеспечивают полное представление о страновом и трансфертном рисках на уровне всего банка. Риски (включая, в соответствующих случаях, внутригрупповые риски) идентифицируются, отслеживаются и управляются на региональной и индивидуальной основе для каждой страны (в дополнение к соответствующим процессам на уровне конечного контрагента). ИФУ должны отслеживать и оценивать изменения в страновом и трансфертном рисках, а также применять соответствующие контрмеры.
2. Надзорный орган должен убедиться, что стратегии, политика и процессы управления страновым и трансфертным рисками ИФУ утверждены СД ИФУ и что СД контролирует систему управления, с тем чтобы обеспечить эффективную реализацию данной политики и процессов и их полную интеграцию в общую систему управления рисками ИФУ.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают информационными системами, системой управления рисками и механизмами внутреннего контроля, с помощью которых они могут достоверно агрегировать, отслеживать страновые риски и своевременно сообщать о них, а также соблюдают установленные ограничения по страновому риску.
4. Надзорный орган следит за созданием соответствующих резервов для странового и трансфертного рисков. Допускаются различные международные практики, при условии, что они позволяют получить риск-ориентированные результаты. К ним относятся:
 - a. надзорный орган (или другой официальный орган) может устанавливать минимальные уровни резервов путем регулярного определения фиксированных процентных показателей для рисков в каждой стране с учетом сложившихся условий. При необходимости надзорный орган может пересматривать минимальные уровни резервов;

- б. надзорный орган (или другой официальный орган) может регулярно устанавливать фиксированные процентные диапазоны для каждой страны с учетом сложившихся условий. В рамках данных диапазонов ИФУ могут решать, какого рода резервы использовать для отдельных кредитов. Надзорный орган при необходимости может пересматривать процентные значения;
 - в. ИФУ (или другой орган, например, национальная ассоциация банкиров) может устанавливать процентный показатель или предоставлять руководящие указания, или даже принимать решение относительно резервов для каждого отдельного случая финансирования. Достаточность резервов затем оценивается внешним аудитором и/или надзорным органом.
5. Надзорный орган требует от ИФУ включения в свои программы стресс-тестирования соответствующих сценариев, которые отражают страновой и трансфертный риски для целей управления рисками.
6. Надзорный орган регулярно получает и своевременно рассматривает достаточную информацию о страновых и трансфертных рисках банков. Надзорный орган также уполномочен по мере необходимости получать дополнительную информацию (например, в кризисных ситуациях).

ОПРИФ 24: Риск портфельных инвестиций¹⁰¹

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ адекватной политики и процедур (включая надлежащие стратегии, процессы управления рисками и отчетности) для управления рисками портфельных инвестиций, включая инвестиции по договорам *Мудāраба* и *Мушāрака* в банковском портфеле (т.е. финансирование на основе распределения прибыли и убытков), с учетом риск-аппетита ИФУ и его склонности к риску. Кроме того, надзорный орган проверяет, что ИФУ располагают целесообразными и последовательными методами оценки; ИФУ выработали и установили стратегии выхода относительно своих портфельных инвестиций; а также обладают достаточным уровнем капитала для осуществления инвестиционной деятельности.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-4*, декабрь 2009 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; и стандарт

¹⁰¹ Риски, связанные с владением долевыми инструментами для торговых операций или обеспечения ликвидности, рассматриваются в ОПРИФ 25, посвященном рыночному риску.

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ определения и установления целей и критериев для инвестиций с использованием инструментов на основе распределения прибыли (например, инвестиции *Мудāраба* и *Мушāрака* в банковском портфеле), включая тип инвестиций, склонность к риску, ожидаемую доходность и желаемый период владения активами¹⁰².
2. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают процедурами и соответствующей структурой управления для оценки и управления рисками, связанными с приобретением, владением и выходом из инвестиций с распределением прибыли, а также проводят регулярный пересмотр данных процедур и структуры управления. Надзорный орган должен убедиться в наличии надлежащей инфраструктуры и возможностей для постоянного контроля за показателями деятельности и операциями организации, в которую ИФУ инвестируют в качестве партнеров¹⁰³.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ обеспечивают адекватность и последовательность своих методов оценки¹⁰⁴, а также оценивают потенциальное воздействие своих методов (взаимно согласованных между ИФУ и управляющим *Мудāриб* и/или партнерами в *Мушāрака*) на расчет и распределение прибыли с учетом рыночной практики и характера ликвидности. Надзорный орган также должен убедиться, что ИФУ оценивают и принимают меры по устранению рисков, связанных с возможными манипуляциями с результатами оценок, которые приводят к завышению или занижению доходов партнеров.
4. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ определяют и устанавливают

¹⁰² Например, *Мушāрака* может содержать опцион на выкуп, в соответствии с которым ИФУ как финансирующая сторона имеет право требовать от своего партнера периодически выкупать по отдельному договору долю ИФУ в инвестициях по стоимости чистых активов или на других согласованных условиях, если это оговорено в контракте («убывающая *Мушāрака*»).

¹⁰³ Если ИФУ инвестирует в качестве партнера (через *Мудāраба* или *Мушāрака*) совместно с предпринимателем или предприятием, критическим фактором является качество другого партнера. Должная осмотрительность в отношении профиля рисков партнера имеет важное значение для исполнения ИФУ своих фидуциарных обязательств в качестве инвестора средств ДИС на основе распределения прибыли и покрытия убытков ИФУ (*Мудāраба*) или на основе распределения прибыли и убытков (*Мушāрака*). Данный профиль риска включает в себя опыт руководителей и качество бизнес-плана предлагаемых операций *Мудāраба* или *Мушāрака*, а также задействованные кадровые ресурсы.

¹⁰⁴ Оценка и учет играют важную роль в определении качества долевых инвестиций, особенно в частный сектор, для которого независимые ценовые котировки отсутствуют, либо их недостаточно для точной оценки ликвидности или рыночной стоимости. Прибыль от инвестиций можно определить с помощью такого признанного метода, как использование процентной доли от валовой или чистой прибыли, полученной предприятием *Мудāраба* или *Мушāрака*, или на любых других согласованных условиях. В случае изменения долей партнеров в *Мушāрака* (например, в убывающей *Мушāрака*), передаваемые доли должны оцениваться по справедливой стоимости или на другой согласованной сторонами основе.

общие критерии для стратегий выхода в отношении своих долевых инвестиций, включая условия продления и погашения по взаимному согласию сторон для инвестиций *Мудāраба* и *Мушāрака*, альтернативные стратегии выхода, а также сроки выхода.

5. Надзорный орган устанавливает правила или предоставляет указания по оценке, управлению рисками и предоставлению отчетности о них при рассмотрении неэффективных долевых инвестиций и формировании резервов на покрытие убытков.
6. Надзорный орган должен убедиться в наличии систематического процесса пересмотра и обновления политики, процессов и лимитов по инвестициям *Мудāраба* и *Мушāрака* с учетом риск-аппетита ИФУ, а также происходящих в учреждении изменений.
7. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ четко определяют соответствующую политику и процедуры стресс-тестирования для инвестиций, связанных с *Мудāраба* и *Мушāрака*.

ОПРИФ 25: Рыночный риск¹⁰⁵

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ соответствующих механизмов управления рыночным риском, учитывающих их риск-аппетит, профиль рисков, рыночные и макроэкономические условия, а также риск значительного снижения ликвидности рынка. Это включает в себя разумную политику и процессы для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетности или снижения рыночных рисков.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Пересмотр подходов Базеля II к оценке рыночного риска*, БКБН, февраль 2011 г.; *Руководство по расчету капитала на инкрементный риск в торговом портфеле*, БКБН, июль 2009 г.; *Надзорное руководство для оценки практики учета справедливой стоимости банковских финансовых инструментов*, БКБН, апрель 2009 г.; и *Поправки к Соглашению о капитале для включения рыночных рисков*,

¹⁰⁵ Совет по исламским финансовым услугам определяет рыночный риск как риск потерь по балансовым и забалансовым позициям вследствие изменений рыночных цен, то есть колебаний стоимости торгуемых, ликвидных и арендных активов (включая *Сукӯк*), а также колебаний стоимости индивидуальных забалансовых портфелей (например, ограниченные инвестиционные счета). Данные риски связаны с текущей и будущей волатильностью рыночной стоимости определенных активов (например, товарная цена на актив *Салям*, рыночная стоимость *Сукӯк*, рыночная стоимость активов *Мурабаха*, приобретенных для последующей поставки в течение определенного периода) и курсов иностранных валют.

БКБН, январь 2005 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ наличия надлежащих процессов по управлению рыночным риском, которые предполагают комплексный подход к рыночным рискам на уровне всего банка. Надзорный орган должен удостовериться, что данные процессы учитывают профиль рисков, системную значимость и прочность капитала ИФУ; принимают во внимание рыночные и макроэкономические условия и риск значительного ухудшения ликвидности рынка; а также четко определяют роли и обязанности по выявлению, оценке, мониторингу и контролю рыночного риска.
2. Надзорный орган должен убедиться, что стратегии, политика и процессы управления рыночным риском утверждены СД ИФУ и что СД контролирует систему управления, с тем чтобы обеспечить эффективную реализацию данной политики и процессов и их полную интеграцию в общую систему управления рисками ИФУ.
3. Надзорный орган должен убедиться, что политика и процессы ИФУ создают надлежащую и должным образом контролируруемую среду рыночного риска в соответствии с шариатскими нормами и принципами, включая:
 - а. эффективные информационные системы для точного и своевременного выявления, агрегирования, мониторинга рыночных рисков и предоставления соответствующей отчетности СД и высшему руководству ИФУ;
 - б. внутренние системы и механизмы контроля, а также внутренние лимиты, установленные ИФУ для управления рыночными рисками, с учетом договорных соглашений с поставщиками средств в отношении всех находящихся в их распоряжении активов, включая те, которые не имеют постоянного спроса и/или подвержены высоким ценовым колебаниям;
 - в. руководящие принципы, регулирующие деятельность по принятию рисков ограниченных ДИС в различных портфелях и их лимиты рыночного риска;
 - г. соответствующие лимиты рыночного риска, учитывающие риск-аппетит, профиль рисков и прочность капитала ИФУ, а также способность руководства управлять рыночным риском. Сотрудники ИФУ должны понимать данные лимиты и регулярно получать информацию о них;

- д. процессы отслеживания отклонений и предоставления соответствующей отчетности, которые позволяют при необходимости принимать оперативные меры на соответствующем уровне высшего руководства или СД ИФУ;
 - е. эффективный контроль за использованием моделей для выявления и оценки рыночного риска и установления лимитов; а также
 - ж. разумную политику и процессы для распределения инвестиций в торговом портфеле.
4. Надзорный орган должен убедиться в наличии систем и механизмов контроля, позволяющих проводить регулярную переоценку позиций ИФУ на основе текущих рыночных цен. Надзорный орган также должен удостовериться, что все сделки своевременно фиксируются и что в процессе оценки используются последовательные и рациональные методы, а также надежные рыночные данные, проверенные службой, независимой от подразделений, ответственных за принятие рисков. При отсутствии рыночных цен могут использоваться внутренние модели или модели, распространенные в данной отрасли. ИФУ должны обеспечить, чтобы модель была проверена службой, независимой от подразделений, ответственных за принятие рисков, в той мере, в которой ИФУ полагается на использование моделей при проведении оценки. Надзорный орган требует от ИФУ разработки и поддержания политики и процессов в отношении корректировок оценки для тех позиций, которые в противном случае не могут быть разумно оценены, включая концентрированные, менее ликвидные и просроченные позиции.
5. Надзорный орган должен убедиться, что уровень капитала ИФУ достаточен для покрытия непредвиденных убытков и что ИФУ вносит необходимые оценочные корректировки для факторов неопределенности при установлении справедливой стоимости активов и обязательств.
6. Надзорный орган требует от ИФУ включения рыночных рисков в свои программы стресс-тестирования для целей управления рисками. Тестирование должно включать в себя, среди прочего, различные типы *Сукӯк*, акции, текущую и будущую волатильность рыночной стоимости конкретных активов (таких как *Сукӯк*, *Салям*, *Мурāбахa*), а также колебания валютных курсов¹⁰⁶.

¹⁰⁶ Золото, серебро и валюта подпадают под валютный риск в соответствии с нормами и принципами Шариата, согласно которым обмен валют должен происходить в равном объеме и на спотовой основе. С другой стороны, Базельская поправка по рыночному риску 1996 года (раздел А3) относит золото к валютному риску, а серебро – к товарному риску.

ОПРИФ 26: Риск нормы доходности¹⁰⁷

Надзорный орган определяет наличие у ИФУ необходимых систем своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, предоставления отчетности, контроля и снижения риска нормы доходности в банковском портфеле. Данные системы должны учитывать риск-аппетит ИФУ, его профиль рисков, а также рыночные и макроэкономические условия. Надзорный орган также оценивает способность ИФУ управлять риском нормы доходности и возникающим в результате перемещенным коммерческим риском, а также получает достаточную информацию для оценки поведенческого профиля ДИС и структуры их сроков погашения.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; руководящие указания *GN-3*, декабрь 2010 г.; руководящие указания *GN-4*, март 2011 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ наличия надлежащей стратегии и механизмов управления риском нормы доходности¹⁰⁸, которые предполагают комплексный подход к риску нормы доходности на уровне всего ИФУ. Это включает в себя политику и процессы по выявлению, измерению, оценке, мониторингу, предоставлению отчетности, а также контролю или смягчению существенных источников риска нормы доходности. Надзорный орган должен удостовериться, что стратегия, политика и процессы ИФУ соответствуют риск-аппетиту, профилю рисков и системной значимости ИФУ, принимают во внимание рыночные и макроэкономические условия, а также регулярно пересматриваются и при необходимости корректируются с учетом меняющегося профиля рисков ИФУ и изменений на рынке.
2. Надзорный орган должен удостовериться, что стратегия, политика и процессы управления риском нормы доходности ИФУ одобрены СД и регулярно им пересматриваются. Надзорный орган также должен удостовериться, что

¹⁰⁷ В данном принципе термин «риск нормы доходности» относится только к риску доходности в банковском портфеле.

¹⁰⁸ Риск нормы доходности в банковском портфеле ИФУ (который является аналогом риска процентной ставки в банковском портфеле традиционных банков, как определено БКБН) возникает по причине возможного влияния на чистую прибыль и денежные потоки ИФУ изменений рыночных ставок и соответствующих базовых ставок, которые сказываются на рентабельности активов и доходность финансирования. Риск нормы доходности отличается от риска процентной ставки тем, что ИФУ заинтересованы в результатах своей инвестиционной деятельности в конце срока размещения инвестиций, и обеспокоены результатами чистой прибыли и денежных потоков после распределения прибыли ДИС. Риск доходности приводит к перемещенному коммерческому риску, когда ИФУ полностью или частично компенсируют снижение нормы доходности в поступлениях, подлежащих выплате ДИС, путем уменьшения принадлежащей ему в качестве управляющего *Мудāриб* доли прибыли или путем безвозмездной передачи их доли прибыли, причитающейся акционерам.

высшее руководство обеспечивает эффективную разработку и реализацию стратегии, политики и процессов.

3. Надзорный орган оценивает способность ИФУ управлять риском нормы доходности. Надзорный орган получает информацию, достаточную для изучения поведенческого профиля и графиков погашения ДИС, а также для того, чтобы удостовериться в адекватности и качестве политик и процедур ИФУ в отношении управления риском нормы доходности. В случаях, когда надзорный орган может проводить политику утверждения ожидаемой нормы доходности для ДНИС, надзорному органу следует создать механизм, в рамках которого ИФУ, действующие в соответствующей юрисдикции, смогут реализовать установленную стратегию. Данный механизм может включать, среди прочего, методы, применимые периоды, признаваемые доходы и расходы, а также другие основы для расчета, связанные с использованием средств. Этот механизм должен помочь надзорному органу оценить эффективность ИФУ с точки зрения их рентабельности и рационального управления.
4. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ осведомлены о факторах, вызывающих риск нормы доходности, и что они располагают соответствующими системами для выявления и измерения этих факторов, которые приводят к риску нормы доходности¹⁰⁹. При оценке вероятности того, окажет ли потенциальная угроза существенное, возможное и неизбежное влияние на балансовую позицию, ИФУ должны принять во внимание различные характеристики своих балансовых позиций в разных валютах и правовых системах, в которых они осуществляют свою деятельность¹¹⁰.
5. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ учитывают риск нормы доходности при разработке и проверке бизнес-стратегий и стратегий развития продукта, а также определяют его влияние на структуру своего баланса.
6. Надзорный орган должен удостовериться, что политика и процессы ИФУ предусматривают создание соответствующей и надлежащей контролируемой среды риска нормы доходности, включая:

¹⁰⁹ Риск нормы доходности, которому подвергаются ИФУ, прежде всего выражается в росте долгосрочных фиксированных ставок на рынке. В целом нормы прибыли по активам отражают базовые рыночные ставки за предыдущий период и не сразу следуют за изменениями повышенных базовых ставок.

¹¹⁰ Например, при досрочном погашении обязательства (в сделках *Мурабаха* или *Иджара*) ИФУ в некоторых странах вправе требовать от клиента погашения в полном размере, а скидку предусмотреть уже при последующих сделках, в то время как в других странах ИФУ могут по своему усмотрению предоставлять такие скидки незамедлительно без какого-либо упоминания об этом в договоре.

- а. комплексные и эффективные системы оценки риска нормы доходности;
 - б. регулярный пересмотр и независимую (внутреннюю или внешнюю) проверку моделей, используемых службами, ответственными за управление риском нормы доходности (включая проверку основных допущений модели);
 - в. надлежащие лимиты, утвержденные СД ИФУ и высшим руководством, которые отражают риск-аппетит, профиль рисков и прочность капитала ИФУ. Сотрудники ИФУ должны понимать данные лимиты и регулярно получать информацию о них;
 - г. процессы отслеживания отклонений и предоставления соответствующей отчетности, которые позволяют при необходимости принимать оперативные меры на соответствующем уровне высшего руководства или СД ИФУ;
 - д. эффективные информационные системы для точного и своевременного выявления, агрегирования, мониторинга риска нормы доходности и предоставления соответствующей отчетности СД и высшему руководству ИФУ.
7. Надзорный орган получает от ИФУ достаточную и своевременную информацию, с помощью которой он может оценить уровень риска базовой ставки. Данная информация должна надлежащим образом учитывать диапазон сроков погашения и валюту в каждом портфеле ИФУ, включая забалансовые статьи, а также другие соответствующие факторы, такие как различие между шариатскими договорами с фиксированной и переменной ставкой. Надзорные органы получают от ИФУ дополнительную информацию по тем позициям, в которых возможный срок погашения отличается от договорного срока погашения.
8. Надзорный орган требует от ИФУ наличия надлежащей основы для управления перемещенным коммерческим риском, если это необходимо. Для этого ИФУ должны располагать политикой и системой управления ожиданиями своих акционеров и ДИС. В случаях, когда рыночные ставки доходности для ДИС у конкурентов выше, чем ставки доходности для ДИС в ИФУ, последним необходимо провести анализ характера и степени ожиданий своих ДИС и оценить разницу между ставками конкурентов и собственными ожидаемыми ставками для ДИС. В этом контексте ИФУ необходимо выработать и поддерживать обоснованное решение о приемлемом уровне остаточного резерва на выравнивание прибыли (или аналогичного резерва ИФУ), учитывая, что

основная функция данного резерва заключается в смягчении последствий перемещенного коммерческого риска.

9. Надзорный орган должен требовать от ИФУ включения соответствующих сценариев в свои программы стресс-тестирования для оценки их уязвимости к потерям при неблагоприятном изменении базовой ставки.

Дополнительные критерии

1. Надзорный орган получает от ИФУ результаты внутренней оценки риска нормы доходности, выраженные в ухудшении экономической стоимости, в том числе с использованием стандартизированного шока базовой ставки в банковском портфеле.
2. Надзорный орган должен в особенности оценить, насколько адекватно системы внутренней оценки ИФУ выявляют риски базовой ставки в банковском портфеле.

ОПРИФ 27: Риск ликвидности

Надзорный орган устанавливает рациональные и необходимые требования к ликвидности ИФУ (могут включать как количественные, так и качественные требования, или же и те, и другие), которые отражают потребности ИФУ в ликвидности. Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ стратегии, позволяющей им рационально управлять риском ликвидности и соблюдать требования к ликвидности. Данная стратегия учитывает профиль рисков ИФУ, а также рыночные и макроэкономические условия. Кроме того, она включает в себя соответствующую риск-аппетиту ИФУ разумную политику и процессы для выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля, предоставления отчетности и снижения риска ликвидности в определенных временных рамках.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-12*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; руководящие указания *GN-2*, декабрь 2010 г.; руководящие указания *GN-6*, апрель 2015 г.; и Рабочий документ Совета по исламским финансовым услугам «Укрепление системы финансовой защиты: функции кредитора последней инстанции, соответствующего *Шариату* (ШКПИ), в качестве механизма экстренного финансирования», апрель 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа

требуют от ИФУ последовательного соблюдения предписанных требований к ликвидности, включая пороговые показатели, при несоблюдении которых в отношении ИФУ могут быть предприняты надзорные меры.

2. Установленные требования к ликвидности должны отражать профили риска ликвидности ИФУ (включая балансовые и внебалансовые риски) в контексте рынков и макроэкономических условий, в которых они функционируют.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают надежной системой управления ликвидностью, согласно которой ИФУ должны поддерживать достаточную ликвидность на случай стрессовых ситуаций. Данная система также должна включать в себя соответствующую политику и процессы управления риском ликвидности, утвержденные СД ИФУ. Надзорный орган также должен убедиться, что данная политика и процессы обеспечивают полное представление о риске ликвидности на уровне всего банка и учитывают профиль рисков и системную значимость ИФУ.
4. Надзорный орган должен убедиться, что стратегии, политика и процессы ИФУ в отношении ликвидности создают надлежащую и должным образом контролируемую среду риска ликвидности в соответствии с шариатскими нормами и принципами и с учетом доступных шариатских инструментов и рынков, включая:
 - а. четкое определение аппетита к риску ликвидности (риск-аппетита), который соответствует деятельности ИФУ и их роли в финансовой системе, что должно быть утверждено СД ИФУ;
 - б. эффективные повседневные и, при необходимости, внутрисуточные механизмы управления риском ликвидности;
 - в. эффективные информационные системы, позволяющие активно выявлять, агрегировать, отслеживать и контролировать риски ликвидности и потребности в финансировании (включая активное управление залоговыми позициями) на уровне всего ИФУ;
 - г. адекватный надзор со стороны СД ИФУ, позволяющий удостовериться, что руководство осуществляет политику и процессы управления риском ликвидности в соответствии с аппетитом к риску ликвидности ИФУ.
 - д. регулярный (не реже одного раза в год) анализ и соответствующая корректировка стратегии, политики и процессов управления риском ликвидности со стороны СД ИФУ с учетом меняющегося профиля рисков

- банков, внешних изменений на рынках, а также макроэкономических условий, в которых ИФУ осуществляют свою деятельность, а также
- е. достаточную ликвидность, способную удовлетворить возможные запросы на вывод наличных средств со стороны ДИС, ДНИС и (в некоторых случаях) ДОИС, а также держателей депозитов на основе договора товарной *Мурāбаха* (обратная *Мурāбаха*).
5. Надзорный орган требует от ИФУ разработки, включая регулярного пересмотра, стратегий и политики финансирования и процессов для текущей оценки и для отслеживания потребностей в финансировании и эффективного управления риском финансирования. Политика и процессы отражают то, как другие риски (например, кредитный, рыночный, перемещенный коммерческий риск, операционный [включая риск несоблюдения Шариата] и репутационный риски) могут повлиять на общую стратегию ликвидности ИФУ, и включают в себя:
- а. анализ потребностей в финансировании при альтернативных сценариях;
 - б. поддержание запаса высококачественных, необремененных, ликвидных активов, который может быть беспрепятственно использован для финансирования в периоды стресса¹¹¹;
 - в. диверсификацию источников (включая контрагентов, инструменты, валюты и рынки) и сроков погашения займов, а также регулярный пересмотр лимитов концентрации;
 - г. регулярные усилия по установлению и поддержанию связей с держателями обязательств;
 - д. регулярная оценка способности к продаже активов; а также
 - е. ограничения на получение соответствующего Шариату финансирования от рыночных источников и надзорного органа.
6. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают надежным планом финансирования в чрезвычайных ситуациях для решения проблем с ликвидностью. Надзорный орган должен убедиться, что план финансирования в чрезвычайных ситуациях ИФУ четко сформулирован, задокументирован и излагает стратегию ИФУ для устранения дефицита ликвидности в стрессовых ситуациях, не полагаясь при этом на кредитора последней инстанции.

¹¹¹ Указания по применению глобальных стандартов ликвидности, коэффициента покрытия ликвидности и показателя чистого стабильного фондирования содержатся в руководящих указаниях GN-6.

Надзорный орган также должен убедиться, что данный план финансирования ИФУ четко разграничивает обязанности, включает в себя четкие планы взаимодействия (в том числе взаимодействия с надзорным органом) и регулярно тестируется и обновляется для обеспечения его надежности в оперативном отношении. Надзорный орган оценивает выполнимость плана финансирования в чрезвычайных ситуациях (с учетом профиля рисков и системной значимости ИФУ) и в случае обнаружения недостатков требует от ИФУ их устранения.

7. В случаях, когда ИФУ является частью финансовой группы с централизованной структурой управления риском ликвидности, надзорный орган должен удостовериться, что СД и высшее руководство на уровне группы/материнской организации разрабатывают стратегию, политику и процедуры для исламских операций с учетом положения таких операций в рамках общей группы/материнской организации, а также с учетом взаимной независимости и ограничений при передаче ликвидности между участниками группы в соответствии с Шариатом.
8. Надзорный орган должен требовать от ИФУ включения в свои программы стресс-тестирования различных краткосрочных и долгосрочных стресс-сценариев¹¹² для оценки ликвидности конкретных банков и на уровне всего рынка (по отдельности и вместе) с использованием консервативных и регулярно пересматриваемых допущений для целей управления рисками. Надзорный орган должен удостовериться, что результаты стресс-тестов используются ИФУ для корректировки своих стратегий, политики и позиций по управлению риском ликвидности, а также для разработки эффективных планов финансирования в чрезвычайных ситуациях.
9. Надзорный орган выявляет те ИФУ, которые осуществляют значительную трансформацию ликвидности в иностранной валюте. В тех случаях, когда ИФУ проводит большой объем операций в иностранной валюте или имеет значительные вложения в той или иной валюте, надзорный орган требует от ИФУ проведения отдельного анализа своей стратегии и отслеживания своих потребностей в ликвидности отдельно для каждой валюты. Это включает в себя

¹¹² Это подразумевает включение различных категорий активов и пассивов на основе: (а) прогнозируемые денежные потоки (*Мурабаха*, активы на основе товарной *Мурабаха*, *Иджара*, *Сукук Иджара* и убывающая *Мушарака* на стороне активов, и обязательства на основе товарной *Мурабаха* на стороне пассивов); (б) условные, но прогнозируемые денежные потоки (суммы к получению по контрактам *Салам* и *Истисна*); и (в) условные, но непредсказуемые денежные потоки (инвестиции *Мушарака* и *Мудараба* на стороне активов и ИСРП на стороне пассивов).

использование стресс-тестирования для определения допустимых валютных несоответствий и при необходимости установление и регулярный пересмотр ограничений на несоответствие денежных потоков в иностранной валюте в совокупности и по каждой валюте в отдельности. В таких случаях надзорный орган также контролирует потребности ИФУ в ликвидности в каждой значимой валюте и оценивает способность ИФУ переводить ликвидность из одной валюты в другую между различными юрисдикциями и учреждениями.

10. Надзорный орган (или иной официальный орган) четко излагает свою политику в отношении предоставления поддержки ликвидности, соответствующей Шариату (в частности, в отношении наличия соответствующего Шариату механизма кредитования последней инстанции), как в обычных, так и в стрессовых условиях.

Дополнительный критерий

1. Надзорный орган должен удостовериться, что уровень обремененных активов в балансе ИФУ не превышает допустимых пределов и позволяет снижать риски, связанные с чрезмерным уровнем обременения, с точки зрения влияния на стоимость финансирования ИФУ и последствий для устойчивости его долгосрочного положения с ликвидностью. Надзорный орган требует от ИФУ принятия надлежащих мер по раскрытию информации и установления соответствующих лимитов для снижения выявленных рисков.

ОПРИФ 28: Операционный риск

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ адекватной системы управления операционным риском, которая учитывает их риск-аппетит, профиль рисков, а также рыночные и макроэкономические условия. Данная система включает в себя разумную политику и процессы для своевременного выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля, предоставления отчетности и снижения операционного риска¹¹³.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-1*, декабрь 2005 г.; стандарт *IFSB-13*, март 2012 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Принципы эффективного управления операционным риском*, БКБН, июнь 2011 г.; *Принципы высшего уровня для обеспечения непрерывной деятельности*, БКБН, август 2006 г.; и Совместный форум «Аутсорсинг в сфере финансовых услуг», февраль 2005 г.)

¹¹³ Согласно БКБН и стандарту IFSB-1 «операционный риск» определяется как риск убытков в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, людей и систем или внешних событий. Данное определение включает в себя правовой риск, фидуциарный риск и риск несоблюдения Шариата, но исключает стратегический и репутационный риски.

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ наличия соответствующих стратегий, политики и процессов управления операционными рисками для выявления, измерения, оценки, мониторинга, контроля и снижения операционного риска, а также предоставления соответствующей отчетности. Надзорный орган должен удостовериться, что стратегия, политика и процессы ИФУ соответствуют профилю рисков ИФУ, системной значимости, риск-аппетиту и прочности капитала, а также учитывают рыночные и макроэкономические условия и охватывают все основные аспекты операционного риска, распространенные в сфере деятельности ИФУ на уровне всего банка (включая периоды возможного повышения операционного риска).
2. Надзорный орган должен убедиться, что стратегии, политика и процессы управления операционным риском (включая аппетит к операционному риску ИФУ) утверждаются и регулярно пересматриваются СД ИФУ. Надзорный орган также должен убедиться, что СД контролирует систему управления, с тем чтобы обеспечить эффективную реализацию данной политики и процессов.
3. Надзорный орган должен убедиться, что утвержденная стратегия, политика и процессы управления операционным риском эффективно реализуются руководством и полностью интегрированы в общий процесс управления рисками в ИФУ.
4. Надзорный орган оценивает качество и всесторонний характер планов ИФУ по устранению последствий чрезвычайных ситуаций и по обеспечению непрерывной деятельности, чтобы оценить их осуществимость в случае серьезных сбоев, которые могут оказать явное воздействие на ИФУ. При этом надзорный орган должен убедиться, что ИФУ способно функционировать как действующее предприятие и минимизировать потери, в том числе и те, которые могут возникнуть в результате нарушения работы платежно-расчетных систем в случае серьезных сбоев в работе учреждения.
5. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ установили соответствующую политику и процессы в области информационных технологий для выявления, оценки, мониторинга и управления технологическим риском. Надзорный орган также должен удостовериться, что ИФУ располагают эффективной и надежной инфраструктурой информационных технологий для удовлетворения текущих и

прогнозируемых бизнес-потребностей (в нормальных и стрессовых условиях), которая обеспечивает целостность, безопасность и доступность данных и систем, а также способствует интегрированному и комплексному управлению рисками.

6. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают соответствующими и эффективными информационными системами, которые позволяют:
 - а. отслеживать операционный риск;
 - б. собирать и анализировать данные об операционном риске; а также
 - в. содействовать в разработке надлежащих механизмов отчетности на уровне СД, старшего руководства и подразделений ИФУ, которые способствуют превентивному управлению операционным риском.
7. Надзорный орган требует от ИФУ наличия соответствующих механизмов отчетности для информирования надзорного органа о событиях, влияющих на операционный риск ИФУ в их юрисдикциях.
8. Надзорный орган требует от ИФУ вести учет доходов, поступающих из не соответствующих Шариату источников, и оценку вероятности возникновения подобных случаев в будущем. На основании ретроспективных оценок и выявления потенциальных областей шариатского несоответствия, ИФУ могут оценить потенциальные доходы, которые не могут быть признаны действительными доходами учреждения.
9. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ рассматривают риск несоблюдения Шариата как часть операционного риска в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК).
10. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают надлежащей политикой и процессами оценки, управления и мониторинга деятельности, переданной на аутсорсинг. Программа по управлению риском аутсорсинга включает в себя:
 - а. проведение надлежащей комплексной проверки дью-дилиженс для отбора потенциальных поставщиков услуг;
 - б. формирование механизма аутсорсинга;
 - в. управление и отслеживание рисков, связанных с аутсорсингом;

- г. создание эффективной контрольной среды; а также
- д. разработка эффективного плана на случай непредвиденных обстоятельств.

В рамках политики и процессов аутсорсинга ИФУ должны заключать комплексные контракты и/или соглашения об уровне обслуживания с четким распределением обязанностей между поставщиком аутсорсинговых услуг и ИФУ.

Дополнительный критерий

1. Надзорный орган регулярно выявляет общие точки подверженности операционному риску или потенциальные факторы уязвимости (например, передача многими ИФУ ключевых операций на аутсорсинг общему поставщику услуг или нарушения в работе внешних поставщиков платежно-расчетных систем).

ОПРИФ 29: Внутренний контроль и аудит

Надзорный орган проверяет наличие у ИФУ надлежащей системы внутреннего контроля, позволяющей им создавать и поддерживать соответствующую контролируемую операционную среду для ведения своей деятельности с учетом профиля рисков. Система включает в себя четкие механизмы делегирования полномочий и обязанностей; разделение функций, связанных с принятием ИФУ обязательств, выплатой средств и учетом активов и пассивов учреждения; согласование этих процессов; обеспечение сохранности активов ИФУ; и наличие независимых¹¹⁴ служб внутреннего аудита и комплаенса для проверки соблюдения данных контрольных мер, а также применимых законов и нормативных положений.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-3*, декабрь 2006 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Внутренний аудит в банках*, БКБН, июнь 2012 г.; *Комплаенс и отделы комплаенса в банках*, БКБН, апрель 2005 г.; и *Механизмы для систем внутреннего контроля в банковских учреждениях*, БКБН, сентябрь 1998 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ наличия надлежащей системы внутреннего контроля, позволяющей создавать должным образом контролируемые условия для

¹¹⁴ При оценке независимости надзорный орган учитывает системы контроля, разработанные во избежание конфликта интересов при оценке эффективности работы сотрудников служб комплаенса, контроля и внутреннего аудита. Например, размер вознаграждения таких сотрудников должен определяться независимо от направлений деятельности, которую они курируют.

ведения деятельности с учетом профиля рисков ИФУ. Данные меры контроля относятся к сфере компетенции СД и/или высшего руководства ИФУ и касаются организационной структуры, учетной политики и процессов, системы сдержек и противовесов, а также обеспечения сохранности активов и инвестиций (включая меры по предотвращению, раннему выявлению и информированию о злоупотреблениях, включая мошенничество, хищение, несанкционированную торговлю и компьютерные атаки). В частности, данные системы контроля охватывают следующие области:

- а. организационную структуру: определение обязанностей и сферы ответственности, включая четкое делегирование полномочий (например, конкретные ограничения на утверждение финансирования), политику и процессы принятия решений, разделение критически важных функций (например, запуск проектов, платежи, сверка, управление рисками, бухгалтерский учет, аудит и комплаенс);
 - б. учетную политику и процессы: сверка счетов, контрольные списки, информация для руководства;
 - в. систему сдержек и противовесов (или принцип «четырёх глаз»): сегрегация различных функций, перекрестная проверка, двойной контроль за активами, двойные подписи; а также
 - г. защиту активов и инвестиций, включая физический контроль и доступ к компьютерам.
2. Надзорный орган должен убедиться в наличии надлежащего баланса в навыках и ресурсах бэк-офиса, контрольных служб и оперативного руководства по отношению к подразделениям, ответственных за запуск проектов. Надзорный орган также должен убедиться, что сотрудники бэк-офиса и контрольных служб обладают достаточной квалификацией и полномочиями в рамках учреждения (а в случае контрольных служб – также необходимым доступом к СД ИФУ), что позволяет обеспечить эффективную систему сдержек и противовесов для службы по запуску проектов.
3. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают надлежащим образом укомплектованной, постоянно действующей и независимой службой комплаенса¹¹⁵, с помощью которой высшее руководство может эффективно

¹¹⁵ Термин «служба комплаенса» не обязательно обозначает организационное подразделение. Сотрудники, ответственные за комплаенс, могут работать в действующих подразделениях или местных дочерних компаниях и отчитываться перед руководством действующих подразделений или местным руководством при условии, что они также подотчетны руководителю службы комплаенса, который должен функционировать независимо от других отделов.

управлять комплаенс-рисками ИФУ. Надзорный орган должен удостовериться, что сотрудники службы комплаенса имеют соответствующую подготовку, опыт и достаточные полномочия в рамках ИФУ для эффективного исполнения своих функций. Надзорный орган должен удостовериться, что СД ИФУ осуществляет контроль за управлением службы комплаенса.

4. Надзорный орган должен убедиться, что в ИФУ существует независимая, постоянная и эффективная служба внутреннего аудита¹¹⁶, в сферу компетенции которой входят следующие задачи:
 - а. оценка эффективности, целесообразности и достаточности существующих политик, процессов и механизмов внутреннего контроля (включая управление рисками, комплаенс, соответствие требованиям Шариата и процессы корпоративного управления) для деятельности ИФУ;
и
 - б. обеспечение соблюдения политики и процессов.
5. Надзорный орган должен удостовериться, что служба внутреннего аудита:
 - а. располагает достаточными ресурсами, а также сотрудниками, имеющими соответствующую подготовку и опыт для понимания и оценки проверяемой ими деятельности, включая, при необходимости, определенные виды рисков, характерные для ИФУ, например, вопросы шариатского соответствия;
 - б. обладает соответствующей независимостью и подотчетна СД или комитету по аудиту СД ИФУ, а положение службы в ИФУ обеспечивает учет и исполнение высшим руководством ее рекомендаций;
 - в. получает своевременную информацию о любых существенных изменениях в стратегии, политике или процессах управления рисками ИФУ;
 - г. имеет полный доступ и возможность взаимодействия со всеми сотрудниками, а также имеет полный доступ к документам, файлам или данным ИФУ и аффилированных компаний, если это необходимо для выполнения ее задач;
 - д. использует методы, позволяющие выявить существенные риски, которым подвергается ИФУ;

¹¹⁶ Термин «служба внутреннего аудита» не обязательно обозначает организационное подразделение. В некоторых юрисдикциях некрупные ИФУ могут в качестве альтернативы использовать систему независимых проверок (например, проверок, проводимых внешними экспертами) ключевых механизмов внутреннего контроля.

- е. разрабатывает регулярно пересматриваемый план аудита на основе собственной оценки рисков и соответствующим образом распределяет свои ресурсы; а также
 - ж. обладает полномочиями оценки функций, переданных на аутсорсинг.
6. Надзорный орган предоставляет указания в отношении внутреннего шариатского аудита и обеспечивает их соблюдение¹¹⁷.
 7. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ не реже одного раза в год проводят проверку на предмет соблюдения норм Шариата. Данная проверка осуществляется либо отдельным подразделением шариатского контроля, либо в рамках действующей службы внутреннего и внешнего аудита лицами, обладающими необходимыми знаниями и опытом.
 8. При оценке эффективности службы контроля (включая внутренний аудит) и комплаенса ИФУ, а также внешнего аудита надзорный орган проводит обсуждения с представителями службы комплаенса учреждения, чтобы оценить ее функции, полномочия и эффективность, а также с его внутренними и внешними аудиторами и комитетом по аудиту ИФУ по вопросу сферы охвата и выводов недавних аудиторских проверок.

ОПРИФ 30: Финансовая отчетность и внешний аудит (ОБП 27)

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ и банковских групп соответствующего и надежного учета, составлении финансовой отчетности в соответствии с широко признанными на международном уровне учетной политикой и практикой, и ежегодной публикации информации, достоверно отражающей финансовое положение и результаты деятельности учреждения, которая содержит заключение независимого внешнего аудитора. Надзорный орган также удостоверяется, что ИФУ и материнские организации банковских групп располагают надлежащим механизмом управления и надзора со стороны внешнего аудита.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-4*, декабрь 2009 г.; стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.; *Надзорное руководство для оценки практики учета справедливой стоимости банковских финансовых инструментов*, БКБН, апрель 2009 г.; *Качество внешнего аудита и банковский надзор*, БКБН, декабрь 2008 г.; и *Отношения между органами банковского надзора и внешними аудиторами банков*,

¹¹⁷ В данном контексте надзорный орган может ссылаться на руководящие указания, предоставленные другими органами.

БКБН, январь 2002 г.)

Основные критерии

1. Надзорный орган¹¹⁸ возлагает на СД и руководство ИФУ ответственность за подготовку финансовой отчетности в соответствии с учетными политиками и практиками, широко признанными на международном уровне, и которые надлежащим образом интерпретированы в отношении шариатских продуктов и структур, а также требует обеспечения их системами учета в целях получения адекватных и достоверных данных.
2. Надзорный орган возлагает на СД и руководство ИФУ ответственность за то, чтобы ежегодная финансовая отчетность, предназначенная для широкой общественности, содержала заключение независимого внешнего аудитора, основанное на результатах аудита, проведенного в соответствии с международной практикой и стандартами аудита.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ используют методы оценки, соответствующие общепринятым международным стандартам бухгалтерского учета. Надзорный орган также должен удостовериться, что основы, структура и процессы оценки справедливой стоимости подлежат независимой проверке и подтверждению, и что ИФУ документирует все существенные различия между оценками, которые используются для целей финансовой отчетности и для регулятивных целей.
4. Законодательства, нормативные акты или надзорный орган могут определять объем внешних аудиторских проверок и стандарты, которые должны соблюдаться при проведении таких аудитов. При этом необходимо использовать подход, основанный на оценке факторов риска и их существенности, при планировании и проведении внешнего аудита.
5. Согласно надзорному руководству или местным аудиторским стандартам, аудит охватывает такие области, как финансовый портфель, резервы на возможные финансовые потери, проблемные активы, оценка активов, торговая и иная деятельность с ценными бумагами, шариатские инструменты хеджирования, секьюритизация активов, консолидация внебалансовых инструментов и другие действия с ними, а также адекватность внутреннего

¹¹⁸ В данном основном критерии понятие «надзорный орган» не ограничивается органом банковского надзора. Ответственность за подготовку финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой и практикой может быть также возложена на органы надзора за ценными бумагами и рынками.

контроля за финансовой отчетностью.

6. Надзорный орган правомочен отклонить или отменить назначение внешнего аудитора, который, по его мнению, обладает недостаточной квалификацией или независимостью, или не соблюдает установленные профессиональные стандарты.
7. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ время от времени проводит ротацию своих внешних аудиторов (аудиторской фирмы либо отдельных представителей аудиторской фирмы).
8. Надзорный орган периодически проводит встречи с внешними аудиторскими фирмами для обсуждения вопросов деятельности ИФУ, представляющих общий интерес.
9. Надзорный орган требует, чтобы внешний аудитор, непосредственно или через ИФУ, отчитывался перед надзорным органом по всем существенным вопросам, например, о несоблюдении критериев лицензирования или нарушениях банковского или иного законодательства, значительных недостатках и пробелах в системе контроля в процессе представления финансовой отчетности ИФУ или других вопросах, которые, по мнению аудитора, могут иметь существенное значение для надзорного органа. Законы или нормативные акты предусматривают освобождение от ответственности за нарушение обязанности соблюдать конфиденциальность аудиторов, добросовестно составляющих любые такие отчеты.

Дополнительный критерий

1. Надзорный орган при необходимости должен иметь доступ к рабочим документам внешних аудиторов.

ОПРИФ 31: Прозрачность и рыночная дисциплина

Надзорный орган требует от ИФУ и банковских групп регулярной публикации информации на консолидированной и, при необходимости, индивидуальной основе, которая легкодоступна и достоверно отражает их финансовое положение, результаты деятельности, подверженность рискам, стратегии управления рисками, а также политику и процессы корпоративного управления. Надзорный орган удостоверяется, что ИФУ на практике реализуют процесс оценки обоснованности раскрываемой информации, включая подтверждение надежности информации и периодичность раскрытия.

(Справочные документы: стандарт *IFSB-4*, декабрь 2009 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ периодического раскрытия информации¹¹⁹ для общественности на консолидированной и, при необходимости, индивидуальной основе, которая достоверно отражает финансовое состояние и показатели деятельности ИФУ, и соответствует стандартам, обеспечивающим сопоставимость, актуальность, достоверность и своевременность раскрываемой информации.
2. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают официальной политикой раскрытия информации, утвержденной их СД. Политика раскрытия информации учитывает подход, используемый ИФУ для определения информации, подлежащей раскрытию, а также системы внутреннего контроля над процессом раскрытия информации. Кроме того, надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают процессом оценки уместности раскрытия информации, включая ее подтверждение и периодичность раскрытия.
3. Надзорный орган должен убедиться, что раскрываемая информация включает в себя как качественные, так и количественные данные ИФУ о финансовых показателях деятельности, финансовом положении, структуре капитала, достаточности капитала, инвестиционных счетах (включая раскрытие определенной информации о ДНИС и ДООИС), стратегиях и практике управления рисками, категориях риска, совокупной величине рисков, возникающих в отношении связанных сторон, сделках между связанными сторонами, общих механизмах управления и механизмах шариатского управления, и вознаграждении, учетной политике, а также об основных принципах ведения деятельности, управлении и других аспектах, имеющих значение для розничных ДИС. Объем и содержание предоставляемой информации, а также уровень ее дезагрегирования и детализации должны соответствовать профилю рисков и системной значимости ИФУ.
4. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа требуют от ИФУ раскрытия информации обо всех значимых предприятиях

¹¹⁹ Для целей данного Основного критерия допускается использование требований о раскрытии информации, содержащихся в применимых правилах бухгалтерского учета, листинга на фондовой бирже или других аналогичных правилах вместо или дополнительно к директивам надзорного органа.

группы (включая исламские окна).

5. Надзорный орган или иной государственный орган всесторонне проверяет и обеспечивает соблюдение стандартов раскрытия информации.
6. Надзорный орган или иной соответствующий орган регулярно публикует информацию о банковской системе в целом для содействия пониманию общественностью банковской системы и соблюдения рыночной дисциплины. Данная информация включает в себя агрегированные данные по балансовым показателям и статистическим параметрам, которые отражают основные аспекты деятельности ИФУ (структура баланса, показатели капитала, способность к получению дохода и профили рисков).
7. Надзорный орган должен убедиться, что раскрытие информации способствует укреплению (а) дисциплины и (б) фидуциарных обязанностей перед различными заинтересованными сторонами, прежде всего перед ДИС, в частности, в отношении соблюдения ИФУ шариатских норм и принципов. Надзорный орган также должен удостовериться, что при раскрытии информации основное внимание уделяется предоставлению финансовой информации, информации о рисках и системе управления, что позволяет участникам рынка оценить различные категории и общий уровень риска в ИФУ, степень распределения рисков и перемещенный коммерческий риск, которые несут акционеры, практику выравнивания прибыли по инвестиционным счетам с распределением прибыли, а также возникающее в результате этого соотношение риска и доходности для ДИС.

Дополнительный критерий

1. Требования к раскрытию информации способствуют раскрытию той информации, которая позволяет лучше понять подверженность ИФУ рискам в течение отчетного финансового периода, например, информация о средних размерах рисков или оборота средств в течение отчетного периода.

ОПРИФ 32: Исламские «окна»

Надзорные органы определяют виды исламских окон, разрешенные в их юрисдикциях. Надзорные органы проверяют деятельность исламских окон в рамках надзорного процесса с использованием имеющихся надзорных инструментов. В юрисдикциях, где функционируют исламские окна, надзорные органы удостоверяются в том, что учреждения с такими «окнами» располагают

внутренними механизмами, процедурами и средствами контроля с целью обеспечения достаточной гарантии того, что: (а) операции и сделки «окон» соответствуют нормам и принципам Шариата; (б) соблюдается соответствующая политика и практика управления рисками; (в) существует четкое разделение между исламскими и неисламскими видами деятельности; а также (г) учреждение обеспечивает надлежащее раскрытие информации о деятельности своих «окон».

(Справочные документы: стандарт *IFSB-4*, декабрь 2009 г.; стандарт *IFSB-10*, декабрь 2009 г.; стандарт *IFSB-15*, декабрь 2013 г.; и стандарт *IFSB-16*, март 2014 г.)

Основные критерии

1. Законодательства, нормативные акты или постановления надзорного органа устанавливают, применяя соответствующие определения, какие виды деятельности исламских окон допускаются в данной юрисдикции¹²⁰.
2. Надзорный орган должен удостовериться, что исламское окно располагает, как на начальном этапе, так и на постоянной основе, минимальным объемом финансирования, предоставляемым традиционной материнской организацией, как того требуют законы и нормативные акты юрисдикции, включая требования к достаточности капитала и ликвидности.
3. Надзорный орган должен удостовериться, что учреждение с исламским окном располагает системой, которая обеспечивает прозрачность раздельного учета исламских активов/средств и несоответствующих Шариату активов/средств. Система должна действовать таким образом, чтобы «окно» не только не инвестировало средства в активы, не соответствующие Шариату, но и не направляло средства инвесторов обратно в традиционную головную

¹²⁰ Термин «исламское окно» может использоваться в двух разных значениях: (а) исламское «окно» определяется как часть традиционного финансового учреждения (оно может быть филиалом или профильным подразделением учреждения, но не отдельным юридическим лицом), которое предоставляет услуги как по управлению денежными средствами (инвестиционные счета), так и по финансированию и инвестициям в соответствии с шариатскими нормами. В принципе, такие «окна» потенциально являются «независимыми» (или «полноценными окнами») с точки зрения шариатского финансового посредничества, поскольку управляемые средства инвестируются в активы, соответствующие Шариату, и происходит разделение активов (с раздельным учетом прибылей и убытков) между исламским окном и головными фондами; (б) в некоторых странах термин «окно» используется для обозначения деятельности, посредством которой учреждение инвестирует средства в активы, соответствующие Шариату (например, схемы приобретения жилья на основе *Иджара Мунтахййа Биттамлик*, убывающей *Мушарака* или *Мурабаха*), без мобилизации таких средств в соответствии с Шариатом или для инвестиций, соответствующих Шариату. Подобные операции, безусловно, не соответствуют определению исламского окна, приведенному выше в пункте (а), а называются «окнами активного баланса». Такие операции могут осуществляться либо через филиалы, которые предлагают обслуживание текущего счета, либо через другие подразделения учреждения. Вопросы надзорного характера, возникающие в результате такой деятельности, существенно отличаются от тех, которые стоят перед полноценными ИФУ, но тем не менее включают в себя вопросы управления рисками в отношении активов, соответствующих нормам Шариата, и применения соответствующих весовых коэффициентов риска для таких активов для целей достаточности капитала.

организацию¹²¹.

4. В юрисдикциях, где функционируют исламские окна, надзорным органам следует убедиться, что учреждения, в которых представлены такие «окна», располагают внутренними системами, процедурами и средствами контроля, обеспечивающими достаточную гарантию того, что (а) операции и сделки «окон» соответствуют нормам и принципам Шариата; и (б) соблюдаются надлежащие политика и практика управления рисками.
5. Надзорный орган требует от «окна» использования механизмов шариатского управления, аналогичных тем, которые используются полноценными ИФУ. Если надзорный орган допускает какие-либо отклонения в этих механизмах (в отношении исламских операций учреждения), у него должны быть для этого веские основания. В таких случаях надзорный орган должен убедиться в том, что руководство финансового учреждения соблюдает соответствующие шариатские *фетвы* и решения при оказании исламских финансовых услуг.
6. При оценке достаточности капитала соответствующего традиционного финансового учреждения надзорному органу необходимо принимать во внимание соответствующие Шариату активы «окна», а также устойчивость к риску соответствующих Шариату денежных средств, которые инвестируются в эти активы. Пересмотренный *Стандарт достаточности капитала* Совета по исламским финансовым услугам предлагает методику оценки, которая может использоваться для этой цели, несмотря на наличие общего нормативного требования к капиталу, отраженного в нормативных требованиях на основном институциональном (консолидированном¹²² или головном) уровне, независимо от нахождения материнской компании в той же самой юрисдикции или в другой
7. Надзорный орган должен определить и понять, каким образом исламские окна получают доступ к капиталу и ликвидности, и как в конечном итоге будут абсорбироваться убытки, понесенные этими «окнами».
8. В случаях, когда традиционный банк осуществляет исламские операции через исламские окна, надзорные органы проводят всестороннюю оценку системы

¹²¹ Естественно, доля прибыли «окна» от управления этими средствами может быть направлена обратно в головную компанию. Однако какие-либо убытки традиционной материнской организации не должны приводить к изъятию средств из исламского «окна», так как в результате «окно» не сможет выполнять требования к достаточности капитала и ликвидности.

¹²² Для целей данного подраздела по исламским окнам термин «консолидация» относится к консолидации окна с его традиционным родительским банком, филиалом или отделением которого оно является. Этот термин не следует путать с групповой консолидацией материнской компании и ее дочерних компаний на уровне банковской группы.

управления риском ликвидности как на уровне группы/материнской организации, так и на уровне исламского учреждения. Надзорный орган также должен удостовериться, что высшее руководство традиционного банка, осуществляющего исламские операции через исламское окно, осведомлено о различиях, сложностях и ограничениях в управлении ликвидностью в исламских операциях на уровне всего банка¹²³. Конкретная проблема возникает в тех случаях, когда материнская организация, которой принадлежит «окно», находится в другой юрисдикции и имеются ограничения или препятствия для перевода средств между материнской организацией и ее «окном».

9. Надзорный орган требует от исламского окна раскрытия информации, которая является существенной в том смысле, что ее упущение или искажение могут иметь негативные последствия для лиц, полагающихся на эту информацию при проведении экономических и обоснованных оценок или принятии решений в соответствии с требованиями Шариата. Надзорный орган требует от учреждения публикации отдельного полного ряда финансовых отчетов по деятельности «окна» либо в примечаниях к финансовой отчетности основного традиционного финансового учреждения, частью которого является «окно», либо отдельно в доступной форме. В частности, надзорный орган требует от учреждения раскрытия:
 - а. информации об источниках денежных средств для покрытия дефицита ликвидности «окна», если таковой имеется;
 - б. информации о достаточности капитала;
 - в. информации об управлении рисками;
 - г. информации о назначении компетентного шариатского ученого или шариатского совета, а также;
 - д. отчета о соблюдении Шариата, который охватывает, среди прочего, механизм шариатского контроля за деятельностью исламского окна.
10. Подход надзорного органа к деятельности «окна», в том числе его пруденциальный подход, должен отражать его представление о действиях по отношению к «окну» при ликвидации или несостоятельности учреждения, включая договорные права клиентов «окна», включая ДИС, в соответствии с применимым законодательством.

¹²³ Обычно для исламского окна инвестиционный отдел головного офиса выделяет специальную линию финансирования для покрытия дефицита ликвидности в обычных и кризисных условиях, с соблюдением принципов Шариата.

11. Если надзорный орган придерживается политики, согласно которой исламские окна должны быть преобразованы в исламские банковские дочерние компании, необходимо четко определить критерии такого преобразования (например, объем активов «окна» в абсолютном выражении или в процентах от баланса материнской организации, продолжительность деятельности и т.д.). Такие критерии должны быть закреплены в общей нормативно-правовой базе юрисдикции, а также в ее общем стратегическом плане для исламского банковского сектора (при его наличии).

ОПРИФ 33: Злоупотребление финансовыми услугами (ОБП 29)

Надзорный орган удостоверяется в наличии у ИФУ адекватной политики и процессов, включая строгие правила надлежащей проверки клиентов для содействия установлению высоких этических и профессиональных стандартов в финансовом секторе и предотвращения использования ИФУ, намеренно или непреднамеренно, в незаконной деятельности^{124 125}.

(Справочные документы: *Рекомендации группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег*, февраль 2012 г.; *Управление рисками, связанными с выполнением принципа «знай своего клиента»*, на консолидированной основе, БКБН, октябрь 2004 г.; *Фиктивные банки и расчетные конторы*, БКБН, январь 2003 г.; и *Руководство для банков о надлежащей тщательной проверке клиента*, БКБН, октябрь 2001 г.)

Основные критерии

1. Законодательства и нормативные акты устанавливают обязанности, ответственность и полномочия надзорного органа, связанные с надзором за системой внутреннего контроля ИФУ и обеспечением соблюдения соответствующих законов и нормативных актов в отношении незаконной деятельности.
2. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагает политикой и процессами, способствующими становлению высоких этических и профессиональных стандартов и предотвращающих использование ИФУ,

¹²⁴ Совету по исламским финансовым услугам известно о том, что в некоторых юрисдикциях другие органы (например, подразделение финансовой разведки), а не орган банковского надзора, могут нести основную ответственность за оценку соблюдения законов и нормативных актов, касающихся преступной деятельности в банках, например мошенничества, отмывания денег и финансирования терроризма. Таким образом, в контексте данного принципа термин «надзорный орган» может обозначать другие такие органы, в частности, в Основных критериях 7,8 и 10. В таких юрисдикциях орган банковского надзора сотрудничает с такими органами, чтобы обеспечить соответствие критериям, перечисленным в данном Принципе.

¹²⁵ Шариатское соответствие само по себе подразумевает соблюдение высоких этических стандартов, а также неучастие в деятельности, которая может привести к мошенничеству и противозаконным действиям.

намеренно или непреднамеренно, в незаконной деятельности. Это включает в себя предотвращение и выявление незаконной деятельности, а также информирование надлежащих органов о подозрительной деятельности.

3. Помимо предоставления сведений службе финансовой разведки или другим уполномоченным органам, ИФУ также должны уведомлять орган банковского надзора о подозрительной деятельности и случаях мошенничества, когда такая деятельность/случаи имеют существенное значение для безопасности, надежности или репутации ИФУ¹²⁶.
4. Если надзорному органу становится известно о других подозрительных действиях, он должен сообщить об этом службе финансовой разведки и, при необходимости, иному уполномоченному органу. Кроме того, надзорный орган прямо или косвенно должен предоставлять соответствующим органам информацию, касающуюся предполагаемой или фактической незаконной деятельности.
5. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагает политикой и процессами надлежащей проверки клиентов, которые должны надлежащим образом быть задокументированы и доведены до сведения всех сотрудников, имеющих отношение к этому вопросу. Надзорный орган также должен убедиться, что данная политика и процессы интегрированы в систему управления рисками ИФУ и что учреждение располагает на постоянной основе соответствующими процедурами для выявления, оценки, мониторинга, управления и снижения рисков отмывания денег и финансирования терроризма в отношении клиентов, стран и регионов, а также продуктов, услуг, операций и каналов доставки. Программа надлежащей проверки клиентов на общегрупповой основе включает в себя следующие обязательные элементы:
 - а. политику определения приемлемости клиентов, которая обозначает неприемлемые для ИФУ деловые отношения на основании выявленных рисков;
 - б. программу идентификации, верификации и надлежащей проверки клиентов на постоянной основе; она включает в себя проверку бенефициарной собственности, понимание цели и характера деловых отношений, а также проверку на основе оценки рисков для обеспечения

¹²⁶ В соответствии с международными стандартами ИФУ должны сообщать о подозрительной деятельности, связанной с возможным отмыванием денег и финансированием терроризма, в соответствующий национальный центр, созданный либо в качестве независимого государственного органа, либо в рамках существующего органа или органов, выполняющих функции подразделения финансовой разведки.

- регулярного обновления и актуальности документации;
- в. политику и процессы по отслеживанию и распознаванию необычных или подозрительных операций;
 - г. тщательную проверку счетов с высоким уровнем риска (например, доведение до уровня высшего руководства ИФУ решений о вступлении в деловые отношения с владельцами этих счетов или о поддержании таких отношений в случае, когда уровень риска существующих отношений становится высоким);
 - д. тщательную проверку видных политических деятелей (например, доведение до уровня высшего руководства ИФУ решений о вступлении в деловые отношения с этими лицами);
 - е. четкие указания относительно того, какую документацию о надлежащей проверке клиентов и отдельных операциях необходимо хранить, а также срок их хранения. Срок хранения таких записей составляет не менее пяти лет.
6. Надзорный орган должен убедиться, что в дополнение к обычной комплексной проверке дью-дилиженс ИФУ также располагают особой политикой и процессами, касающимися операций с банками-корреспондентами. Такая политика и процессы включают в себя:
- а. сбор достаточной информации об ИФУ-респондентах для полного понимания характера их деятельности и клиентской базы, а также осуществляемого за ними порядка надзора; и
 - б. отказ от установления или поддержания корреспондентских отношений с теми учреждениями, которые не располагают надлежащей системой контроля над незаконной деятельностью, не находятся под эффективным надзором соответствующих органов, или являются фиктивными банками.
7. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ располагают достаточными средствами контроля и системами для предотвращения, выявления и информирования о возможных злоупотреблениях финансовыми услугами, включая отмывание денег и финансирование терроризма.
8. Надзорный орган наделен достаточными полномочиями для принятия мер в отношении ИФУ, не выполняющих своих обязательств согласно закону и нормативным актам о незаконной деятельности.
9. Надзорный орган должен убедиться, что ИФУ располагают:

- а. требованиями к внутреннему аудиту и/или внешним экспертам¹²⁷ относительно независимой оценки соответствующих политик, процессов и механизмов управления рисками. Надзорный орган также должен иметь доступ к их отчетам;
 - б. установленными политиками и процессами для назначения сотрудников службы комплаенса на уровне руководства ИФУ и назначения специального сотрудника, которому сообщаются о потенциальных злоупотреблениях финансовыми услугами ИФУ (включая подозрительные операции);
 - в. надлежащей политикой и процессами проверки для обеспечения соблюдения высоких этических и профессиональных стандартов при найме персонала, или при вступлении в агентские или аутсорсинговые отношения; и
 - г. постоянными учебными программами для сотрудников, в том числе программами надлежащей проверки клиентов, методам мониторинга и выявления незаконной и подозрительной деятельности.
10. Надзорный орган должен удостовериться, что ИФУ имеют четкую политику и процедуры, позволяющие сотрудникам сообщать о любых проблемах, связанных со злоупотреблениями финансовыми услугами ИФУ местному руководству или соответствующему должностному лицу, или обоим. Надзорный орган также должен удостовериться, что ИФУ располагают и используют надежные информационные системы управления для предоставления СД ИФУ, руководству и специально назначенным сотрудникам своевременной и актуальной информации о такой деятельности.
11. Законодательство должно предусматривать освобождение от ответственности сотрудника ИФУ, который из добрых побуждений сообщает о подозрительной деятельности местному руководству либо непосредственно соответствующему органу.
12. Надзорный орган прямо или косвенно сотрудничает с соответствующими национальными и иностранными органами надзора за финансовым сектором или делится с ними информацией, касающейся предполагаемой или фактической незаконной деятельности, если эта информация предназначена

¹²⁷ Это могут быть внешние аудиторы или другие квалифицированные лица, обладающие необходимыми полномочиями и действующие в соответствии с условиями конфиденциальности.

для целей надзора.

13. Надзорный орган должен располагать собственными ресурсами, обладающими специальными знаниями в области противодействия незаконной деятельности, за исключением случаев, когда это осуществляется другим органом. В таком случае надзорный орган должен регулярно предоставлять ИФУ информацию о рисках, связанных с отмыванием денег и финансированием терроризма.

СОПОСТАВЛЕНИЕ С ОБП: ПОДХОД ОПРИФ

ОБП	Подход ОПРИФ: Обновленные Основные принципы в форме ОПРИФ, отражающие специфику ИФУ
Полномочия, обязанности и функции надзорных органов	
ОП 1: Обязанности, цели и полномочия	Оставлен без изменений: ОПРИФ 1
ОП 2: Независимость, подотчетность, ресурсное обеспечение и правовая защита для надзорных органов	Оставлен без изменений: ОПРИФ 2
ОП 3: Сотрудничество и взаимодействие	Оставлен без изменений: ОПРИФ 3
ОП 4: Допустимые виды деятельности	Изменен: ОПРИФ 4
ОП 5: Критерии лицензирования	Оставлен без изменений: ОПРИФ 5
ОП 6: Передача значительных долей собственности	Оставлен без изменений: ОПРИФ 6
ОП 7: Крупные приобретения	Изменен: ОПРИФ 7
ОП 8: Надзорный подход	Оставлен без изменений: ОПРИФ 8
ОП 9: Методы и инструменты надзора	Изменен: ОПРИФ 9
ОП 10: Надзорная отчетность	Изменен: ОПРИФ 10
ОП 11: Корректирующие и санкционные полномочия надзорных органов	Изменен: ОПРИФ 11
ОП 12: Консолидированный надзор	Изменен: ОПРИФ 12
ОП 13: Отношения надзорных органов страны происхождения и надзорных органов страны пребывания	Изменен: ОПРИФ 13
Пруденциальные нормы и требования	
ОП 14: Корпоративное управление	Изменен: ОПРИФ 15
ОП 15: Процесс управления рисками	Изменен: ОПРИФ 17
ОП 16: Достаточность капитала	Изменен: ОПРИФ 18
ОП 17: Кредитный риск	Изменен: ОПРИФ 19
ОП 18: Проблемные активы, оценочные обязательства и резервы	Изменен: ОПРИФ 20
ОП 19: Риск концентрации и лимиты активных рисков операций	Изменен: ОПРИФ 21
ОП 20: Сделки между связанными сторонами	Изменен: ОПРИФ 22
ОП 21: Страновой и трансфертный риски	Оставлен без изменений: ОПРИФ 23
ОП 22: Рыночный риск	Изменен: ОПРИФ 25
ОП 23: Риск процентной ставки в банковском портфеле	Неприменимо. ОП 23 заменен на ОПРИФ 26
ОП 24: Риск ликвидности	Изменен: ОПРИФ 27
ОП 25: Операционный риск	Изменен: ОПРИФ 28
ОП 26: Внутренний контроль и аудит	Изменен: ОПРИФ 29
ОП 27: Финансовая отчетность и внешний	Оставлен без изменений: ОПРИФ 30

аудит	
ОП 28: Раскрытие информации и прозрачность	Изменен: ОПРИФ 31
ОП 29: Злоупотребление финансовыми услугами	Оставлен без изменений: ОПРИФ 33
Дополнительные основные принципы	
Режим ИСРП/ДИС	Добавлен: ОПРИФ 14
Система шариатского управления	Добавлен: ОПРИФ 16
Риск портфельных инвестиций	Добавлен: ОПРИФ 24
Риск нормы доходности (заменяет Основной принцип 23)	Добавлен: ОПРИФ 26
Исламские «окна»	Добавлен: ОПРИФ 32

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Приведенные ниже определения призваны помочь читателям получить общее представление о терминах, использованных в настоящем Стандарте. Данный перечень не является исчерпывающим.

Термин	Определение
Альфа (α)	Показатель доли фактического кредитного и рыночного рисков по активам, финансируемым из средств держателей инвестиционных счетов, которые передаются акционерам (т.е. перемещенный коммерческий риск). Коэффициент «альфа» определяется директивой надзорного органа в юрисдикции, где ИФУ осуществляет свою деятельность. Значение коэффициента «альфа» варьируется от 0 до 1. Руководящие указания <i>GN-4</i> предусматривают метод определения коэффициента «альфа», используемый в случаях, когда при расчете коэффициента достаточности капитала ИФУ используется надзорная дискреционная формула.
<i>Вакāля</i>	Агентский договор, согласно которому клиент (принципал) назначает исламское финансовое учреждение агентом (<i>Вакīль</i>) для осуществления предпринимательской деятельности от своего имени. Данный договор может предусматривать наличие либо отсутствие вознаграждения.
Держатели неограниченных инвестиционных счетов	Держатели счетов поручают ИФУ инвестировать свои средства на основании договоров <i>Мудāраба</i> без каких-либо ограничений. ИФУ может объединять эти средства со своими собственными и инвестировать их в общий портфель.
<i>Иджāра</i>	Соглашение, заключенное ИФУ, о передаче клиенту в аренду указанного самим клиентом актива на оговоренный срок за определенную арендную плату. Договор <i>Иджāра</i> начинается с обещания аренды, которое является обязывающим для потенциального арендатора до заключения основного договора <i>Иджāра</i> .
<i>Истисна‘</i>	Договор купли-продажи определенных объектов, которые должны быть изготовлены или построены, при котором изготовитель или подрядчик обязуется передать их заказчику по окончании работ.
<i>Кард</i>	Денежные средства, которые заемщик может использовать в течение определенного периода при условии последующего погашения в том же размере. Не допускается требование вознаграждения (наличными или же в виде какой-либо выгоды) за предоставление займа.
Комитет по управлению	Комитет по управлению является еще одним комитетом при правлении, который учреждается (в соответствии с рекомендациями стандарта <i>IFSB-3</i>) советом директоров и наделяется полномочиями по защите интересов ДИС.
<i>Мудāраба</i>	Партнерский договор между инвестором (<i>Рабб аль-мāль</i>) и предпринимателем (<i>Мудāриб</i>), по которому инвестор вкладывает капитал в предприятие или деятельность, управляемую предпринимателем.

Термин	Определение
	Прибыль, полученная этим предприятием или деятельностью, распределяется в соответствии с процентными долями, определенными соглашением, в то время как убытки несет только инвестор, если только они не вызваны ненадлежащим исполнением обязанностей, неосмотрительностью или нарушением условий договора со стороны предпринимателя. На основе этой концепции структурированы многие депозитные (инвестиционные) продукты.
<i>Мушāрака</i>	Договор партнерства, согласно которому стороны (<i>Шуракā</i> , ед.ч. <i>Шāрик</i>) соглашаются вносить капитал в существующее или новое предприятие, собственность или актив на временной или постоянной основе. Прибыль, полученная от предприятия или актива, распределяется в соответствии с процентными долями, определенными договором <i>Мушāрака</i> , а убытки распределяются пропорционально доли капитала, внесенному каждым партнером. Эта концепция может использоваться для структурирования таких продуктов, как финансирование импорта и экспорта, оборотного капитала, финансирование проектов и т. д.
Перемещенный коммерческий риск	ИФУ, выполняющее функции управляющего <i>Мудāриб</i> для ДИС, может безвозмездно передать часть своей доли управляющего <i>Мудāриб</i> и/или части своей прибыли в пользу ДИС, чтобы выправить причитающуюся им прибыль, а риск, связанный с этим обязательством на основании коммерческих или иных причин, называется «перемещенным коммерческим риском». Это объясняется тем, что изначально этот риск (волатильность прибыли) должен брать на себя <i>Рабб аль-мāль</i> (ДИС), однако он перемещен на ИФУ, так как ИФУ добровольно соглашается на такую меру.
Резерв на выравнивание прибыли	Средства, взимаемые ИФУ с прибыли управляющего <i>Мудāриб</i> до начисления доли прибыли управляющего <i>Мудāриб</i> , с целью поддержания определенного уровня дохода от инвестиций для держателей неограниченных инвестиционных счетов.
Резерв под инвестиционный риск	Средства, взимаемые ИФУ с прибыли ДИС после начисления доли прибыли управляющего <i>Мудāриб</i> , с целью смягчения будущих инвестиционных потерь для ДИС.
<i>Салям</i>	Соглашение о покупке (по заранее оговоренной цене) определенного товара, которого в данный момент нет у продавца и который должен быть поставлен заказчику в указанную будущую дату с оговоренной спецификацией и качеством. ИФУ в качестве покупателя производит полную оплату закупочной цены при заключении договора <i>Салям</i> . Товар может быть реализован в рамках биржевой или внебиржевой операций.
Секьюритизация <i>Сукūk</i> (шариатская секьюритизация)	Секьюритизация – это процесс эмиссии <i>Сукūk</i> или инвестиционных сертификатов, которые представляют собой общую долю определенных активов. Такие <i>Сукūk</i> или сертификаты могут выпускаться владельцами этих активов или иным субъектом (компанией специального назначения), действующим в качестве доверительного управляющего.

Термин	Определение
Сукӯк	Сертификаты, удостоверяющие пропорциональное неделимое право собственности на материальные активы или на пул активов, соответствующих Шариату.
Такāфул	Договор, согласно которому группа участников (<i>Муштарикӣн</i>) соглашаются оказывать взаимную поддержку, выделяя определенную сумму в общий фонд. Средства из этого фонда могут использоваться для взаимовыручки участников, покрывая определенные убытки или ущерб.
Товарная <i>Мурāбахa</i>	Термин «товарная <i>Мурāбахa</i> как инструмент управления ликвидностью» обозначает сделку купли-продажи по договору <i>Мурāбахa</i> , предметом которой являются товары, соответствующие Шариату, с оплатой наличными или с отсрочкой платежа.
Убывающая <i>Мушāрака</i>	Форма партнерства, в рамках которого один из партнеров обещает выкупить долю участия другого партнера в течение определенного периода времени пока право собственности на капитал (актив) не перейдет полностью партнеру-покупателю. Сделка начинается с формирования партнерства, после чего следует купля-продажа доли участия одного из партнеров по рыночной стоимости или по цене, согласованной в момент заключения договора. «Купля-продажа» происходит отдельно от партнерского договора и не должна быть оговорена в этом договоре, так как партнер-покупатель дает только обещание по покупке. Также не допускается заключение одного договора в качестве условия для заключения второго договора.
<i>Хāмиш аль-джиддия</i>	<i>Хāмиш аль-джиддия</i> представляет собой ограниченное возмещение убытков, понесенных ИФУ в случае, когда заказчик не исполняет свое обязывающее обещание по покупке или аренде объекта. ИФУ может требовать возмещения убытков, понесенных в результате неисполнения обещания по купле или аренде актива, если сумма <i>Хāмиш аль-джиддия</i> недостаточна для покрытия ущерба. Если сумма превышает признанный ущерб, то разница должна быть возвращена клиенту. Более того, если ущерб не был признан, то вся сумма должна быть возвращена клиенту.
Шариатский наблюдательный совет	Специальный орган, созданный или задействованный ИФУ для реализации своей системы шариатского управления.