УДК 332.132
DOI: 10.52531/1682-1696-2024-24-4-105-111
Научная статья

EDN: JMHYJB

ПЕРСПЕКТИВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ОСНОВАННЫХ НА ИСЛАМСКИХ ПРИНЦИПАХ, В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКЕ РЕГИОНОВ РФ

Б.В. Торопов[1], И.А. Рождественская[2]
[1] Росфинмониторинг, Москва, Российская Федерация
[2] Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва, Российская Федерация

В статье рассмотрена структура и основные инструменты исламских финансов, получивших наибольшее распространение в мире. Основная часть статьи посвящена анализу истории внедрения отдельных продуктов индустрии исламских финансов в России, а также текущей ситуации развития исламского банкинга и других инструментов исламских финансов как в Российской Федерации, так и в разрезе ее отдельных регионов. Отмечены препятствия для внедрения исламских финансовых инструментов в финансовую инфраструктуру России. В статье сделана попытка проанализировать возможности для дальнейшего распространения и развития инструментов исламских финансов в рамках экономической стратегии России и ее отдельных субъектов.

Ключевые слова: *исламские финансы, исламский банкинг, «исламское окно», экономическая политика регионов России*

Original article

PROSPECTS FOR THE USE OF FINANCIAL INSTRUMENTS BASED ON ISLAMIC PRINCIPLES IN THE ECONOMIC POLICY OF THE REGIONS OF THE RUSSIAN FEDERATION

B.V. Toropov[1], I.A. Rozhdestvenskaya[2]
[1] Rosfinmonitoring, Moscow, Russian Federation
[2] Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation

The article examines the structure and main instruments of Islamic finance, which has become the most widespread in the entire world. The leading part of the essay gives the analysis of specifics and history of individual products in Russian Islamic finance industry. The article also provides the analysis in Islamic banking industry and Islamic finance instruments both in the Russian Federation as a whole and in its individual regions. The research notes main obstacles to the introduction of Islamic finance instruments into financial system of Russia. The paper attempts to assess the prospects of Islamic finance instruments further distribution and development in the context of the economic policy of Russia and its individual regions.

Keywords: *Islamic finance instruments, Islamic banking, Islamic window, economic policy of the regions of Russia*

ВВЕДЕНИЕ

Развитие системы исламских финансов (СИФ) имеет глубокие исторические корни. В качестве полноценной системы расчетов и финансирования она сформировалась еще в период существования Арабского халифата (632–1258 гг.), а в современном ее понимании сложилась во второй половине XX века на фоне проблем, возникших после распада мировой колониальной системы [15].

Появление термина «исламский банкинг» исследователи данного сегмента мировой финансовой системы относят к 1980 г. [16], когда стали активно возникать и развиваться специализированные кредитные учреждения, исключающие из своих бизнес-процессов взимание ссудного процента. При этом, помимо исламских банков существуют и другие виды финансовых организаций, опирающихся в своей деятельности на нормы исламского законодательства, исламские традиции и принципы.

В последнее время наблюдается как увеличение активов исламских банков, так и стабильный рост

© 2024, Б.В. Торопов, И.А. Рождественская
Поступила в редакцию 25.11.2024

объемов финансирования, которое они предоставляют, что свидетельствует об усилении позиций СИФ в мировой финансовой системе (рис. 1).

За период 2013–2022 гг. общий объем активов исламских банков увеличился на 59%, а объем предоставляемого в соответствии с нормами Шариата финансирования (также без учета межбанковских операций) вырос на 68%.

Постепенное расширение объема активов и финансирования со стороны исламских финансовых организаций повышает интерес к изучению состава и преимуществ инструментов исламских финансов, в том числе в контексте расширения их использования на территории Российской Федерации, особенно в регионах России с высокой долей мусульманского населения. Актуальность выбранной для рассмотрения темы также существенно повысилась в условиях продолжающегося геополитического и геоэкономического кризиса и снижения инвестиционной активности западных стран и компаний в отношении России. Влияние этих негативных факторов можно смягчить, активизировав взаимодействие с государствами, которые разделяют наши ценности и имеют развитую систему исламских финансов.

СОДЕРЖАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Система исламских финансов основана на мусульманских традициях и законодательстве, где в качестве основы заложены правила и нормы Священного Корана, Сунны – свода преданий и деяний пророка Мухаммеда, а также целого ряда других норм, формулируемых со стороны богословов (например, «иджима», «кыяс»), а также возникающих в процессе решения судебных споров, оформления в виде норм местных обычаев и традиций [15].

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2023
Активы	1167	1281	1332	1530	1684	1191	1326	1505	1696	1857
Объем финанс.	752,8	809,6	854,3	999	1020	823	902,9	1020	1151	1264

РИС. 1.

Соотношение объемов финансирования и активов исламских банков в 2013–2022 гг., (млрд долл. США) [19]

Возникновение и распространение тех или иных продуктов исламских финансов было связано с необходимостью развития экономики мусульманских стран при соблюдении целого ряда взаимосвязанных правил и запретов. В первом приближении к числу ключевых из них можно отнести запрет на использование ссудного процента, который выступает в качестве основы функционирования западной финансовой системы. Однако на практике на формирование и развитие инструментов исламских финансов оказывает влияние более сложная система традиций и принципов, среди которых можно выделить:

- упомянутый уже принцип «риба» – запрет применения ссудного процента и ростовщичества в целом;
- принцип «гарар» – запрет на использование неопределенности при заключении договоров, соглашений и контрактов (исключающий, например, использование производных финансовых инструментов, активно развивающихся в западной модели финансирования);
- принцип «мейсир» – запрет спекулятивного поведения, включая лотереи, финансовые спекуляции на фондовом рынке и пр.;
- принцип справедливого распределения прибыли и убытков между участниками финансовых операций;
- принцип этического финансирования – запрет на предоставление финансовых средств для отдельных видов экономической деятельности (производство и торговля алкоголем, свининой, оружием, табаком и пр.);
- принцип «закят» – поддержки нуждающихся категорий населения (своеобразный добровольный «налог на капитал») и пр. [6].

Важно отметить, что все перечисленные выше принципы и подходы СИФ в целом не противоречат базовым принципам развития рыночной экономики, но формируют определенные специфические черты продуктов исламского банкинга и финансовых продуктов в целом, а также особенности функционирования банков и финансовых компаний СИФ. В частности, если в западной модели финансирования банки выполняют роль посредника, аккумулируя средства вкладчиков и предоставляя их заемщикам под определенный процент, то в системе исламских финансов банки и другие финансовые учреждения в большей мере выступают в качестве партнеров для хозяйствующих субъектов – получателей финансовых средств, так как доход или убыток финансовых организаций ставится в зависимость от успеха получателя средств.

Обобщенно в структуре продуктов системы исламских финансов можно выделить четыре ключевые группы:

1) продукты системы исламского банкинга;
2) финансирование, предоставляемое исламскими инвестиционными фондами;
3) продукты сегмента «сукук» – аналога продуктов фондового рынка (акций, облигаций и пр.);
4) продукты сегмента «такафул» – аналога продуктов западной индустрии страхования и доверительного финансирования.

О роли данных сегментов инструментов исламского финансирования можно косвенно судить по размерам активов соответствующих групп институтов СИФ – по итогам 2021 г. основную долю в структуре данных активов занимали активы институтов исламского банкинга (рис. 2).

Финансовые инструменты категории «сукук» рассматриваются в научной литературе как эквиваленты облигациям, имеющие высокий уровень обеспеченности. «Сукук» представляет собой соглашение, которое предполагает эмиссию среднесрочных или долгосрочных ценных бумаг, не имеющих фиксированной процентной ставки. «Сукук» подкреплен имуществом – долей в собственности на определенные материальные ценности, правом распоряжаться этими активами и извлекать из них прибыль [21].

Эти ценные бумаги не являются долговыми обязательствами, а служат подтверждением права собственности на определенные активы или доли в инвестиционном проекте, сродни имущественным сертификатам, что отражает основные принципы и методы исламской финансовой системы [17].

Инвестор, купивший такую ценную бумагу, может как заработать, так и потерять деньги, получив в итоге меньше, чем вложил.

В системе СИФ существуют разнообразные типы «сукук», исходя из срока их действия, а также из особенностей используемых договоров:

– аренды – «иджара сукук», подходящих для финансирования инфраструктурных проектов;

РИС. 2.

Доли основных групп институтов в структуре активов СИФ, сгруппированных исходя из специфики предоставляемых продуктов исламских финансов, 2021 г. (%) [21]

– купли-продажи с прибылью – «мурабаха сукук», востребованных для финансирования оборотных средств;
– партнерства – «мушарака сукук», используемых для финансирования различных видов проектов;
– выпуска облигации – классический «сукук», аналог западных облигаций, но в обязательном порядке обеспеченных имуществом [3].

Столь широкий выбор инструментов финансирования категории «сукук» предоставляет возможности как в части применения одного из наиболее подходящих видов, так и в различной комбинации, например, при реализации масштабных проектов, требующих одновременного развития инфраструктуры, финансирования оборотных средств и пр.

Учитывая возникший, начиная с 2022 г., отток финансирования со стороны компаний из западных стран, внедрение данной категории инструментов СИФ может в значительной мере восполнить потребности российских компаний, столкнувшихся с «выходом» из проектов западных партнеров, либо планирующих новые проекты в рамках программ импортозамещения.

Категория продуктов «такафул» является наименее развитой в СИФ и наименее схожей с традиционными страховыми продуктами западной финансовой системы. В основе инструментов «такафул» лежит не «продажа гарантий от потерь за определенную сумму денег», а концепция взаимной помощи. В исламской финансовой системе страховщик выступает лишь в роли оператора страхового фонда, который формируется благодаря взносам страхователей в виде дара, добровольного пожертвования. При наступлении страхового случая они распределяются между пострадавшими участниками фонда, а в случае возникновения дефицита средств – он покрывается дополнительными солидарными взносами участников. Если же фонд получает прибыль – то она также распределяется между участниками организации в соответствии с принципом справедливого распределения прибыли и убытков, а оператор получает заранее оговоренную сумму вознаграждения в виде доли от дохода [7]. Учитывая специфику данной группы продуктов СИФ, ее востребованность вряд ли выйдет в России далеко за пределы обслуживания мусульманского населения, так как другие категории потенциальных потребителей, по мнению автора, с высокой долей вероятности предпочтут традиционные инструменты страхования.

Что касается продуктов, предоставляемых исламскими инвестиционными фондами и банками, то здесь можно отметить широкий выбор инструментов финансирования, которые, как и в случае с продуктами категории «сукук», классифицируются исходя из сроков предоставления средств, а также исходя из видов используемых контрактов (рис. 3).

Большинство из представленных на рис. 3 продуктов (услуг) исламского банкинга и инвестиционных фондов имеют свои аналоги в традиционной банковской и финансовой системе России, что также ограничивает потенциал их использования преимущественно регионами с высокой долей мусульманского населения.

Первые попытки внедрения инструментов исламских финансов в нашей стране предпринимались еще в конце XIX века. Однако они столкнулись с несоответствием правил и принципов исламских финансов с нормами российского законодательства [11], а затем и вовсе прекратились по причине перехода с рыночного принципа развития финансовой системы к планово-государственному регулированию финансовой сферы страны на протяжении большей части периода существования СССР.

В период после распада советского государства можно обозначить следующие основные этапы внедрения инструментов исламских финансов в России, выделенные исходя из степени системного подхода к интеграции инструментов СИФ и уровня участия регулятора в развитии данного сегмента финансового рынка страны (табл. 1).

Рассматривая начальный этап внедрения инструментов исламских финансов в постсоветской России, можно констатировать отсутствие системного подхода к данной задаче, т.к. в стране предпринимались лишь отдельные попытки открытия исламских банков, фондов, инвестиционных и других компаний, большинство из которых впоследствии закрылись. В частности, первым исламским банком в России стал «Бадр-Форте Банк», который открылся в 1991 г., но спустя 15 лет был закрыт по причине несоблюдения норм российского законодательства, проведения сомнительных операций и пр. [8].

Второй период внедрения подходов к финансированию в соответствии с законами шариата характеризуется подключением к развитию данного направления средних и крупных российских банков. В частности, первой успешной сделкой проектного финансирования по канонам исламского банкинга считается предоставление в 2011 г. 60 млн долл. США казанским банком «АК БАРС» по контракту «мурабаха». Получателем стала компания, занимавшаяся проектом по развитию межрегиональной сети авиасообщения перед проведением Универсиады в Казани [2].

С середины 2010-х гг. к развитию данного направления присоединился и крупнейший банк России – «Сбербанк», который стал открывать в отдельных регионах с высокой долей мусульманского населения так называемые «исламские окна» – точки по обслуживанию клиентов в соответствии с нормами шариата [18]. Однако первый специализированный офис исламского банкинга «Сбербанка» был открыт в Казани лишь в декабре 2022 г. [14].

Что касается других типов финансовых компаний, работающих в рамках СИФ, то по состоянию на докризисный 2019 г. в Российской Федерации функционировало лишь 2 исламских финансовых компании:

– ООО «ЛяРиба-Финанс» (Дагестан), предоставляющая услуги рассрочки в соответствии с нормами СИФ [10].

РИС. 3.

Основные продукты (услуги) исламского банкинга и инвестиционных фондов [16]

ТАБЛИЦА 1.

Ключевые этапы постсоветского периода развития исламского банкинга в России [5]

№	Период	Характеристика периода
1	1991–2014 гг.	Несистемные попытки открытия в России исламских банков, фондов и других видов организаций, отсутствие четких подходов к их регулированию с учетом специфики исламских финансов
2	2011–2022 гг.	Развитие системы «исламских окон» в традиционных российских банках, обсуждение специфики регулирования исламских финансов в России на экспертном уровне
3	2023 г. – н.в.	Системный подход к развитию исламского банкинга, открытие «пилотных» проектов в отдельных регионах страны

– ФД «Амаль» (Татарстан), который не только обеспечивает возможность в рамках своей группы компаний получать разнообразные исламские финансовые продукты, но предоставляет и классические финансовые услуги в рамках других своих подразделений [12].

При этом данные компании не относятся к категории кредитных организаций, т.е. не попадают под надзор регулятора – Банка России [9]. Тем не менее обе указанных выше компании работают вплоть до настоящего времени, расширяя возможности для получения доступа к инструментам исламских финансов в таких регионах с высокой долей мусульманского населения, как Татарстан и Дагестан.

Завершение 2022 года и начало 2023 года можно считать отправной точкой для третьего этапа развития исламского банкинга в России и внедрения других инструментов, связанных с исламскими финансами, – Банк России утвердил стратегию по развитию исламского банкинга.

Данное решение было обозначено в документе «Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора» 2022 г.[13], где были определены следующие сроки на устранение частичной несовместимости между сложившимися подходами банковского регулирования и подходами регулирования в соответствии с нормами Шариата:

– 2023–2025 гг. – реализация «пилотных» проектов в 4 регионах России: Башкортостан, Дагестан, Татарстан и Чечня;
– 2025 г. – оценка результатов проектов и внесение необходимых изменений в процессы регулирования.

Фактически данный эксперимент стартовал с 1 сентября 2023 г. и, согласно предварительным оценкам Главы комитета Государственной Думы по финансовому рынку А. Аксакова, позволит привлечь в экономику страны до 14 млн долл. США иностранных инвестиций [4].

Среди ключевых проблем, препятствующих развитию исламских финансов, Банк России обозначает как отсутствие законодательного разрешения для финансовых посредников заниматься торговой деятельностью, что необходимо при реализации отдельных видов продуктов исламских финансов, так и сложности с определением параметров консолидации банковских групп при наличии в их структуре институтов исламского банкинга, а также параметров расчета надбавок при определении показателей достаточности капитала [13].

Помимо решения вопросов с нормативно-правовым регулированием необходимо будет также решить задачи в части изменения подходов российских банков к выстраиванию собственных организационных структур (в том числе по введению Шариатского наблюдательного совета, традиционного для институтов исламского банкинга), решения отдельных вопросов налогового регулирования (например, в части взимания НДС при проведении операций продажи в рамках отдельных продуктов исламского банкинга) и пр. [1].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ истории и текущей ситуации с внедрением инструментов исламских финансов в России позволяет сделать вывод, что, начиная с 2023 г., стартовал новый этап данного процесса, характеризующийся повышенным вниманием со стороны регулятора, а также четко обозначенными сроками реализации «пилотных» проектов в отдельных регионах страны и внесения изменений в нормативно-правовые акты.

Учитывая приведенный выше анализ, наиболее перспективным сегментом продуктов исламских финансов в России с точки зрения его внедрения во всех регионах страны, а не только в регионах с высокой долей мусульманского населения, является группа продуктов «сукук» – инструментов финансирования, способных дополнить активно развивающийся в России сегмент фондового рынка. Его использование позволит привлечь дополнительные средства российских и иностранных инвесторов для финансирования масштабных инфраструктурных проектов и проектов импортозамещения, тогда как прочие группы продуктов исламских финансов по-прежнему будут востребованы преимущественно в российских регионах с высокой долей мусульманского населения.

Литература

1. **Аль Аззави А.А.** Возможность использования принципов исламского банкинга на территории РФ. // Финансовая жизнь. 2019. № 4. С. 40–43.
2. Банк «Ак Барс» впервые организовал финансирование по схеме «мурабаха» на $ 60 млн // Коммерсантъ. 18.01.2012.
3. **Бисултанова А.А.** Сукук: исламское финансирование в глобальной практике // Тенденции развития науки и образования. 2023. № 104–5. С. 89–92.
4. В ЦБ внесли изменения в эксперимент по исламскому банкингу // Газета.ру. 01.12.2023.
5. **Дакашева Т.М., Мулендеева Л.Н.** Практика использования исламского банкинга в России: проблемы и перспективы // Актуальные научные исследования в современном мире. 2021. № 11–12(79). С. 162–165.
6. **Дорофеев М.Л., Грибань М.К.** Противоречия исламских финансов // Финансы и кредит. 2020. Т. 26, № 11(803). С. 2633–2654.
7. **Жукова З.Б, Товсултанова Л.И.** Институт исламского страхования («такафул») в страховом праве Республики Казахстан: современное состояние и перспективы // Вестник СКУ им. М. Козыбаева. 2020. № 1(46). С. 90–95.

8. ЗАО «МКБ «Бадр-Форте Банк». https://www.banki.ru/banks/memory/bank/?id=236783. 10.11.2024.
9. **Ишмухаметов Н.С., Абдуллин А.Б.** Исламские финансовые институты в стране с конвенциональной финансовой системой: опыт регионов России // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2019. № 1(145). С. 84–88.
10. ЛяРиба-Финанс. Режим доступа: https://lariba.ru/company/index.php. 10.11.2024 г.
11. **Мамедов, Т.Н., Стельмах В.Д.** Современные тенденции и перспективы развития исламского банкинга в России // Вестник евразийской науки. 2024. Т. 16. № 1. С. 1–12.
12. О финансовом доме «Амаль». https://amal.ru/amal-about. 10.11.2024 г.
13. Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора // Банк России. 2022.
14. «Сбер» открыл первый офис, работающий по правилам исламского банкинга // РБК. 01.12.2022.
15. **Солодовник Д.М., Хайретдинов Д.З.** Особенности исламской экономики и практическая реализация исламского банкинга // Экономика и управление: проблемы, решения. 2022. Т. 2. № 1(121). С. 45–50.
16. **Токмаков Е.А.** Исламский банкинг: понятие, факторы становления и предпосылки развития в России // Научные исследования экономического факультета. Электронный журнал. 2023. Т. 15. № 3(49). С. 83–105.
17. **Умаров Х.С.** Особенности учета аренды (Иджара) и облигаций (Сукук) исламских финансовых институтов // Международный бухгалтерский учет. 2020. Т. 23. № 1(463). С. 4–16.
18. Что нужно знать об «исламских окнах» в банках. https://tass.ru/ekonomika/4980622. 12.09.2024 г.
19. IFSB. https://www.ifsb.org/selected-aggregated-indicators. 10.11.2024 г.
20. IFSB. Annual report 2022. https://www.ifsb.org/wp-content/uploads/2023/12/IFSB-Annual-Report-2022.pdf. 12.09.2024 г.
21. **Velayuntham S.** Conventional Accounting vs Islamic Accounting: The Debate Revisited. Journal of Islamic Accounting and Business Research. 2014. Vol. 5, Is. 2. P. 126–141.

References

1. **Al Azzawi A.A.** The Possibility of Using the Principles of Islamic Banking in the Territory of the Russian Federation. *Finansovaya zhizn'.* 2019;4:40–43. (In Russian).
2. Ak Bars Bank organized $60 million in murabaha financing for the first time. *Kommersant.* 18.01.2012. (In Russian).
3. **Bisultanova A.A.** Sukuk: Islamic Financing in Global Practice. *Tendentsii razvitiya nauki i obrazovaniya.* 2023;104–5:89–92. (In Russian).
4. The Central Bank made changes to the Islamic banking experiment. *Gazeta.ru.* 01.12.2023. (In Russian).
5. **Dakasheva T.M., Mulendeeva L.N.** The Practice of Using Islamic Banking in Russia: Problems and Prospects. *Aktual'nyye nauchnyye issledovaniya v sovremennom mire*. 2021;11–12;(79):162–165. (In Russian).
6. **Dorofeev M.L., Griban M.K.** Contradictions of Islamic Finance. *Finansy i kredit.* 2020;26;11;(803):2633–2654. (In Russian).
7. **Zhukova Z.B., Tovsultanova L.I.** Institute of Islamic insurance ("takaful") in the insurance law of the Republic of Kazakhstan: current state and prospects. *Vestnik SKU im. M. Kozybayeva.* 2020;1;(46);90–95. (In Russian).
8. ZAO MKB Badr-Forte Bank. Access mode: https://www.banki.ru/banks/memory/bank/?id=236783. Date of access: 11.10.2024. (In Russian).
9. **Ishmukhametov N.S., Abdullin A.B.** Islamic financial institutions in a country with a conventional financial system: experience of Russian regions. *Ekonomika i upravleniye: nauchno-prakticheskiy zhurnal.* 2019;1;(145):84–88. (In Russian).
10. LyaRiba-Finance. Access mode: https://lariba.ru/company/index.php. 11.10.2024. (In Russian).
11. **Mamedov T.N., Stelmakh V.D.** Modern trends and prospects for the development of Islamic banking in Russia. *Vestnik yevraziyskoy nauki.* 2024;16;1:1–12. (In Russian).
12. About the financial house «Amal». Access mode: https://amal.ru/amal-about. 11.10.2024. (In Russian).
13. Promising areas for the development of banking regulation and supervision. Bank of Russia. 2022. (In Russian).
14. Sberbank opened the first office operating according to the rules of Islamic banking. *RBC.* 12.01.2022. (In Russian).
15. **Solodovnik D.M., Khairutdinov D.Z.** Features of the Islamic economy and the practical implementation of Islamic banking. *Ekonomika i upravleniye: problemy, resheniya.* 2022;2;1;(121):45–50. (In Russian).
16. **Tokmakov E.A.** Islamic banking: concept, factors of formation and prerequisites for development in Russia. *Nauchnyye issledovaniya ekonomicheskogo fakul'teta. Elektronnyy zhurnal.* 2023;15;3;(49):83–105. (In Russian).
17. **Umarov H.S.** Features of accounting for lease (Ijara) and bonds (Sukuk) of Islamic financial institutions. *Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchet.* 2020;23;1;(463):4–16. (In Russian).
18. What you need to know about «Islamic windows» in banks. Access mode: https://tass.ru/ekonomika/4980622. 09.12.2024. (In Russian).
19. IFSB. Access mode: https://www.ifsb.org/selected-aggregated-indicators. 11.10.2024.

20. IFSB. Annual report 2022. https://www.ifsb.org/wp-content/uploads/2023/12/IFSB-Annual-Report-2022.pdf . 12.09.2024.

21. **Velayuntham S.** Conventional Accounting vs Islamic Accounting: The Debate Revisited. Journal of Islamic Accounting and Business Research. 2014;5;(2):126–141.

Торопов Борис Васильевич,
советник руководителя Росфинмониторинга

107450, Москва, ул. Мясницкая, д. 39, стр. 1,
107450, Moscow, st. Myasnitskaya, 39 building 1,
тел.: +7 (903) 743-18-87, e-mail: creative2002@mail.ru

Рождественская Ирина Андреевна,
д.э.н., профессор Финансового университета при Правительстве РФ

125167, Москва, пр-кт Ленинградский, д. 49/2,
125167, Moscow, Leningradsky Ave., 49/2,
тел.: +7 (499) 241-04-18, e-mail: irozhdestv@gmail.com
ORCID ID: 0000-0001-5211-768X