

УДК 336.71

*Сейфоллахи М.,
аспірант кафедри міжнародної економіки
Київського національного економічного університету
імені Вадима Гетьмана*

ИРАНСКИЕ БАНКИ: ОСОБЕННОСТИ СОЗДАНИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

IRANIAN BANKS: FEATURES OF CREATION AND FUNCTIONING

В статье представлен краткий обзор развития банковских учреждений Ирана в исторической ретроспективе

In the article the brief review of development of bank institutions of Iran is presented in a historical retrospective view

Ключевые слова: *коммерческие государственные банки, специализированные государственные банки, частные банки, кредитные учреждения*

Key words: *commercial state banks, specialized state banks, private banks, credit establishments*

Вступление. Устройство банковской системы в дореволюционном Иране было подобным банковским системам большинства западных стран и далеким от традиций и духа ислама. После революции параллельно со структурным реформированием банковской системы были предприняты шаги по исламизации банковского дела. Этот процесс не завершен до конца и изучен недостаточно, в том числе – в экономической науке Украины. Об этом свидетельствуют единичные публикации, посвященные развитию банкинга в Иране.

Постановка задачи. Цель статьи – освещение структуры, динамики и тенденций развития банковской системы Ирана.

Результаты. До победы в 1979 году исламской революции в Иране функционировало 36 банков, из которых 8 банков были с государственной формой собственности, 16 – принадлежали частным иранским собственникам, а 12 – со смешанной иранской и иностранной собственностью. В результате революции банки были национализированы и некоторые из них объединены.

Сейчас согласно классификации Центрального банка Ирана структура банков и кредитных институтов в Иране такова:

- коммерческие государственные банки;
- специализированные государственные банки;
- частные банки;
- кредитные учреждения [1].

Деятельность банков в Иране регулируется рядом законодательных актов: «О национализации банков», «О беспроцентной банковской деятельности», «О создании негосударственных банков».

Создание в Иране банков со статусом коммерческих государственных прежде всего регулируется Законом «О национализации банков», который был принят после революции 1979 года. До 2009 года в Иране функционировало семь коммерческих государственных банков: Банк Мелли, Банк Сепях, Банк Садэрат Иран, Банк Рефах, Банк Теджарат, Почтовый банк Ирана и Банк Меллат [1]. Особенности их создания позволяют классифицировать их следующим образом:

- созданные на базе ранее функционировавших банков («Банк Мелли», «Банк Сепях», «Банк Садэрат Иран», «Банк Рефах»);
- созданные путем объединения функционировавших банков и других финансово-кредитных учреждений (Банк Теджарат);
- вновь созданные банки («Почтовый банк Ирана»).

Первые государственные коммерческие банки были созданы на базе старейших, функционировавших еще с 20-х годов XX ст. банков. Это банк «Мелли» и банк «Сепях».

Первый иранский коммерческий банк был создан в 1928 году. Это **«Банк Мелли»** (Bank Mellī Iran). В 1931 году парламент предоставил этому банку исключительные полномочия на выпуск банкнот, создав, таким образом, эмиссионный банк страны. Со временем он стал выполнять функции центрального банка: регулирование денежного обращения, кредитное регулирование и надзор за банковской системой страны. Только в 1960 году эти функции в соответствии с принятием государственного банковского и денежного законодательства были переданы вновь созданному центральному банку – «Банк Маркази Иран». «Банк Мелли» функционирует в статусе коммерческого банка с государственной формой собственности [2]. Его сеть насчитывает более 3300 учреждений в Иране и 13 за его пределами (в т.ч. в ОАЭ, Великобритании, Гонконге). Уставный капитал банка составляет 22 400 млрд. иранских риалов (2 333,3 млн. долларов США) [2]. Банк с длительной историей, огромным опытом и традициями, одной из самых разветвленных банковской сетью предоставляет клиентам весь спектр банковских услуг, включая валютные операции, проектное и торговое финансирование. Среди его клиентов – предприятия авиации и судоходства [2].

Старейшим иранским банком является также **«Банк Сепях»** (Sepah Bank), который начал свою деятельность еще в 1925 году с первоначальным капиталом 3,8 млн. иранских риалов. В 1953 году он преобразован в акционерное общество, а в 1982 году стал государственным. Уставный капитал банка составляет 7 822 млрд. иранских риалов (814,6 млн. долларов США). Действует 1700 учреждений на территории Ирана и 6 филиалов за рубежом – во Франции, в Италии и Германии [2].

«Банк Садэрат Иран» (Bank Saderat Iran) был создан в 1952 году как частный акционерный банк с уставным капиталом 20 млн. иранских риалов. Он успешно функционирует в настоящее время, имея 3330 действующих учреждений, в т.ч. 30 в странах Европы и Азии (в Англии, Франции, Германии, ОАЭ). Уставный капитал банка в настоящее время увеличен до 16 803 млрд. иранских риалов (1 750 млн. долларов США). Наряду с традиционными банковскими услугами он оказывает электронные услуги, операции с платежными карточками, операции торгового финансирования (в том числе открытие аккредитивов и предоставление гарантий), валютные операции [3].

В мае 2009 года, в рамках поправки к 44 статье конституции Ирана о приватизации банк Садэрат продал 6% своих акций и перешел в частный сектор.

«Банк Рефах» (Bank Refah) создан в 1960 году с первоначальным капиталом 400 млн. иранских риалов. С 1979 года в соответствии с Законом «О национализации банков» он функционировал как коммерческий банк с государственной формой собственности до 2009 года. В мае 2009 года, в рамках поправки к 44 статье конституции Ирана о приватизации продал 6% своих акций и перешел в частный сектор. Среди клиентов банка организации здравоохранения, социального обеспечения, медицинского образования, книгоиздательства. Имеет более 1100 учреждений по всей стране [4].

Банк «Теджарат» (Tejarat Bank) был создан сразу после исламской революции в октябре 1979 года путем объединения 11 банков Ирана в силу принятия Закона «Об национализации банков». Уставный капитал банка на момент создания составлял 38 млрд. иранских риалов. Сейчас банк имеет уставный капитал размером 10 437 млрд. иранских риалов (1 086,5 млн. долларов США). Более 2000 его учреждений функционирует внутри страны и за ее пределами [5]. В 2009 году также перешёл в частный сектор.

«Почтовый банк Ирана» (Post Bank of Iran (PBI) создан в 1996 году. С принятием в 1996 году Закона «Об официальном банковском представителе» в уставные документы банка были внесены и ратифицированы изменения, и с 2006 года он функционирует как государственный банк. Сейчас уставный капитал банка составляет 3 200 млрд. иранских риалов (333,3 млн. долларов США). Имеет более тысячи учреждений по всей стране, которые оказывают банковские традиционные услуги и специфические услуги, характерные только для исламского банкинга, среди которых:

- беспроцентные кредиты;
- беспроцентные накопительные «исламские сберегательные счета», которые не приносят вкладчику процентов, но предусматривают розыгрыши призов;
- передача банком денег клиенту в обмен на оказание услуг в соответствии с контрактом;
- передача банком клиенту земельного участка на определенный срок для земледелия с условием раздела урожая между двумя сторонами в соответствии с контрактом;
- контракт с банком на покупку в рассрочку [6].

Банк «Меллат» (Bank Mellat) был создан в 1980 году с уставным капиталом 33 500 млн. иранских риалов, который увеличен в настоящее время до 13 100 млрд. иранских риалов (1 364,6 млн. долларов США).

В марте 2009 года, в рамках поправки к 44 статье конституции Ирана о приватизации продал 5% своих акций и перешел в частный сектор.

Основными видами услуг, предоставляемыми коммерческими государственными банками Ирана, являются традиционные банковские услуги: открытие и ведение текущих и сберегательных счетов; принятие депозитов; предоставление кредитов; валютные операции; доверительные операции. Вместе с тем банки «Меллат» и «Почтовый банк Ирана» эмитируют и обслуживают локальные банковские платежные карточки «Меллат» и «POST BANK» соответственно.

Банк «Меллат» круглосуточно предоставляет услуги через электронную систему «Меллат» (JAM), а именно: предоставление баланса счетов, движение средств по ним через различные каналы связи с клиентом (стационарный и мобильный телефоны, Интернет, банкоматы). Кроме того этот банк предоставляет различные услуги экспортерам:

- выдача гарантий;
- оплата 70 % стоимости экспорта по контракту до момента его поставки (в риалах);
- открытие безотзывных аккредитивов на сумму до 90 % стоимости контракта (в риалах);
- предоставление иностранной валюты из резервного фонда иностранной валюты;
- продажа в рассрочку отечественных сырьевых материалов экспортерам для производственных товаров на экспорт (в риалах) [7].

Коммерческие банки с государственной формой собственности отличаются как историей создания, сроками деятельности, так и размером уставного капитала и банковской сетью. В табл. 1 коммерческие государственные банки Ирана ранжированы по величине уставного капитала.

Таблица 1. Характеристика иранских коммерческих банков с государственной формой собственности по величине уставного капитала и количеству учреждений

Название банка	Размер уставного капитала		Количество учреждений	
	млрд. иранских риалов	млн. долларов США	В Иране	За пределами Ирана
«Банк Мелли»	22 400	2 333,3	3300	13
«Банк Сехах»	7 822	816, 6	1700	6
«Почтовый банк Ирана»	3 200	333,3	1033	нет

Источник: составлено автором по данным Центрального банка Ирана [1]

Коммерческие государственные банки предоставляют широкий спектр банковских услуг физическим лицам и корпоративным клиентам. Отличительной чертой этих банков является обширная сеть учреждений по всей стране и за ее пределами (см. табл. 1).

В отличие от коммерческих банков специализированные государственные банки создавались в Иране с целью способствования развитию определенной отрасли экономики. Три из четырех функционирующих в стране специализированных государственных банков были созданы сразу после революции в 1979 году.

Банк промышленности и горнодобывающей промышленности (Bank Industry & Mine) - первый государственный специализированный банк. Создан с целью финансовой поддержки развития промышленных и горнодобывающих предприятий как государственного, так и частного сектора в Иране [8].

Банк «Кешаварзи» (Bank Keshavarzi) создан в результате слияния двух банков «Банка развития сельского хозяйства» и «Сельскохозяйственного кооперативного банка Ирана». Уставный капитал на момент слияния составлял 103 750 млн. иранских риалов. Банк специализируется на предоставлении услуг для отдельных лиц и корпоративных клиентов сельскохозяйственной отрасли [9].

Банк «Маскан» (Bank Maskan) был создан в 1979 году в результате слияния двух банков, инвестиционной кампании и тринадцати ссудо-сберегательных ассоциаций. Сейчас уставный капитал банка 5 848 млрд. иранских риалов (609,2 млн. долларов США). Имеет более 900 учреждений на территории Ирана [10]. Банк специализируется на обслуживании строительных компаний.

Четвертый специализированный государственный банк - **Банк развития экспорта Ирана** (Export Development Bank of Iran) был создан в 1991 году с целью способствования развитию нефтяного экспорта и внешнеторгового бизнеса.

В 2009 году с целью финансовой поддержки развития кооперативного бизнеса еще один специализированный государственный банк - **Банк развития кооперативов** (Cooperative Development Bank) с уставным капиталом 5 000 млрд. иранских риалов (520,8 млн. долларов США). Несмотря на недлительный срок деятельности банк открыл более 360 учреждений в Иране [11].

Оказывая банковские услуги преимущественно национальным предприятиям определенных отраслей, специализированные государственные банки не имеют учреждений за пределами Ирана, как большинство коммерческих государственных банков (табл. 2). Они предоставляют своим клиентам традиционные банковские услуги: открытие и ведение текущих, сберегательных и депозитных счетов; операции с банковскими платежными карточками; валютные операции; услуги интернет-банкинга, телефонного банкинга; предоставление кредитов; операции с платежными карточками международных платежных систем.

Таблица 2. Характеристика иранских специализированных государственных банков по величине уставного капитала и количеству учреждений

Название банка	Размер уставного капитала		Количество учреждений	
	млрд. иранских риалов	млн. долларов США	В Иране	За пределами Ирана
Банк промышленности и горнодобывающей промышленности	5 670	590,6	3200	нет
Банк «Кешаварзи»	7 000	729,2	1500	нет
Банк «Маскан»	5 848	609,2	973	нет
Банк развития экспорта Ирана	3 200	333,3	34	нет
Банк развития кооперативов	5 000	520,8	365	нет

Источник: составлено автором по данным Центрального банка Ирана [1]

Наряду с традиционными операциями Банк развития экспорта Ирана предоставляет и специфические услуги экспортерам и импортерам, а также услуги

сугубо исламского банкинга.

Операции торгового финансирования включают операции финансирования экспорта и импорта. Банк развития экспорта Ирана предоставляет иранским экспортерам кредиты на покрытие производственных затрат: приобретение техники, оборудования, сырья, на ведение производства, упаковку, транспортировку продукции. Максимальная сумма кредита – до 90 % стоимости товара. Механизм предоставления – открытие аккредитива. Банк осуществляет финансирование экспортеров и после отгрузки товара с целью стимулирования продажи иранской продукции на основе отсроченного платежа. Банк учитывает векселя, векселедержателями которых являются экспортеры, т.е. предоставляет им дисконтный (учетный) кредит.

Банк развития экспорта Ирана предоставляет кредиты иранским импортерам для закупки сырья, материалов, запасных частей и механизмов, которые будут использованы в производстве товаров на экспорт. Как и коммерческий государственный банк «Меллат», предоставляет также гарантии экспортерам. За один отчетный год проведено операций с гарантийными письмами на сумму 291 млн. долларов США. Кроме того он предоставляет кредиты зарубежным работодателям, которые занимаются крупными финансовыми проектами, осуществляемыми иранскими подрядчиками [12].

Банк развития экспорта Ирана предоставляет также своим клиентам услуги, характерные только исламскому банкингу, среди которых:

- обслуживание счетов «Gharz-al-Hassaneh», которые в традиционном банковском деле известны как текущие и сберегательные, только с параллельной выдачей их владельцам чековых книжек для облегчения расчетов;

- принятие краткосрочных и долгосрочных депозитов (от 6 месяцев до 5 лет) с гарантией возврата средств и выплаты минимального дохода. При этом взимается невысокая комиссия за оказание услуг. Средства депозитов банк использует в качестве ресурсов. Если размещение средств принесет больший доход, чем это было гарантировано, то по законам исламского банкинга доход делится между банком и вкладчиком.

С принятием в 2000 году Закона «О создании негосударственных банков» в Иране стали создаваться частные банки: в 2001 году - «ЕН Банк », банки «Карафарин» и «Парсиан»; в 2002 году – банк «Саман»; в 2005 году - «Пасаргад»; в 2006 году - банк «Сармае» и в 2009 году – банк «Сина». До 2009 года в Иране функционировали всего семь частных банков [13], [14].

Первым частным банком Ирана стал «ЕН Банк » (Eghtesad Novin Bank), который функционирует с 2001 года и предоставляет широкий спектр банковских услуг физическим лицам, предприятиям малого и среднего бизнеса, крупным корпорациям, государственным учреждениям. Сейчас уставный капитал банка составляет 2 500 млрд. иранских риалов (260,4 млн. долларов США). Сеть этого банка насчитывает 185 учреждений [15].

Банк «Карафарин» (Karafarin Bank) начал свою деятельность как кредитное учреждение с уставным капиталом 30 млрд. риалов. В декабре 2001 года получил банковскую лицензию, увеличив предварительный капитал до 200 млрд. иранских риалов. Сейчас уставный капитал банка 2 000 млрд. иранских риалов (208,3 млн. долларов США). Имеет 66 банковских учреждений по территории страны [16].

Банк «Парсиан» (Parsian Bank) начал свою деятельность с уставным капиталом 310 млрд. иранских риалов и увеличил его до 15 000 млрд. (1 562,5 млн. долларов США). Имеет 160 учреждения внутри страны [17].

Банк «Пасаргад» (Pasargad Bank) стал пятым частным банком, созданным в Иране. Начальный капитал составлял 3500 млрд. иранских риалов и доведен до 7 000 млрд. (729,2 млн. долларов США). Спектр услуг банк оказывает через широкую банковскую сеть внутри страны (231 учреждение) [18].

Банк «Саман» (Saman Bank Corp) с сентября 1999 года функционировал как кредитное учреждение с уставным капиталом всего 11 млрд. иранских риалов (1,4 млн. долларов). Банковскую лицензию получил с уставным капиталом 220 млрд. иранских риалов (26 млн. долларов) в 2002 году. За последние годы капитал увеличен до 900 млрд. иранских риалов (93,8 млн. долларов США). Имеет 112 учреждений по всей территории Ирана [19].

Банк «Сармае» (Sarmayeh Bank) – шестой иранский негосударственный банк. Уставный капитал – 3 535 млрд. иранских риалов (367,7 млн. долларов США). Банк открыл 58 учреждений в Иране [20].

Банк «Сина» (Sina Bank) один из самых новых частных банков Ирана, начавший свою деятельность в 2009 году с уставным капиталом 2000 млрд. иранских риалов. Несмотря на молодость банка, он имеет широкую филиальную сеть (260 учреждений на территории Ирана), так как создан на базе функционировавшей с 1985 года финансово-кредитной компании [21].

В 2009 – 2010 гг. были созданы еще четыре частных банка: банк «Тат» (Tat Bank) и «Мехр» (Garzol-Hasaneyeh Mehr Iran Bank) – в 2009 году, банк «Дей» (Day Bank) и банк «Город» (Shahr Bank) - в 2010 году. **Банки «Тат», «Дей» и «Город»** открылись с одинаковым уставным капиталом 2 000 млрд. иранских риалов (208,3 млн. долларов США). Однако в отличие от «Дей» банк «Тет» уже открыл 50 учреждений. Банк «Город» был создан на базе функционирующей финансово-кредитной организации с аналогичным названием, поэтому он имеет довольно обширную банковскую сеть - 150 учреждений по территории страны.

Банк «Мехр» хотя и создан в 2009 году, но имеет наибольшую среди частных банков сеть учреждений – 300 на территории Ирана, а также 1700 пунктов в банках «Мелли» и «Садерат». Банк «Мехр» - один из крупнейших частных банков по величине уставного капитала. При этом его деятельность основана сугубо на принципах исламского банкинга [22].

Характерным для всех частных иранских банков, созданных после 2000 года, является постоянное наращивание уставного капитала, невысокий по сравнению с государственными коммерческими и специализированными банками уровень уставного капитала, менее разветвленная по сравнению с коммерческими государственными банками банковская сеть, отсутствие филиалов за рубежом (табл. 3), широкий спектр оказываемых услуг и отсутствие четко выраженной клиентской либо отраслевой специализации.

Как видно из данных табл. 1, 2, и 3, преобладающее большинство действующих банков Ирана имеют уставный капитал более 200 млн. долларов США. Самый низкий уровень уставного капитала (93,8 млн. долларов США) - у частного банка «Саман». Если сравнивать с украинскими банками, то установленный законодательно минимальный размер уставного капитала (75 млн. грн., т.е. около 10 млн. долларов США) значительно ниже фактического уровня уставного капитала самого минимально капитализированного иранского банка [23].

Таблица 3. Характеристика частных иранских банков по величине уставного капитала и количеству учреждений

Название банка	Размер уставного капитала		Количество учреждений	
	млрд. иранских риалов	млн. долларов США	в Иране	за пределами Ирана
«Банк Садэрат Иран»	16 803	1 750,0	3300	30
«Банк Теджарат»	10 437	1 086,5	2009	2
«Банк Рефах»	10 000	1 041,7	1128	1
«Банк Меллат»	13 100	1 364,6	1909	6
«ЕН Банк »	2 500	260,4	185	нет
Банк «Карафарин»	2 000	208,3	66	нет
Банк «Парсиан»	15 000	1 562,5	172	нет
Банк «Саман»	900	93,8	112	нет
Банк «Пасаргад»	7 000	729,2	231	нет
Банк «Сармае»	3 530	367,7	58	нет
Банк «Сина»	3 000	312,5	260	нет
Банк «Тат»	2 000	208,3	50	нет
Банк «Мехр»	15 000	1 562,5	336	нет
Банк «Дей»	2 000	208,3	1	нет
Банк «Город»	2 000	208,3	150	нет

Источник: составлено автором по данным Центрального банка Ирана [1]

Активы банков и кредитных учреждений Ирана составляют 3 807 320 млрд. иранских риалов (около 410 360 млн. долларов США). 87,41 % всех активов приходится на активы государственных банков (69,83 % - активы коммерческих, 17,58 % - специализированных банков) и только 12,6 % - на активы частных банков и кредитных институтов [24],[25].

Капитал зависимо от вида банков занимает 4– 8 % банковских ресурсов. При этом наблюдается постоянная тенденция к росту его доли в структуре пассивов

на протяжении последних лет. Интересен тот факт, что структура капитала в разрезе разных видов банков и кредитных учреждений практически идентична структуре активов: из 189 702 млрд. иранских риалов совокупного капитала 87,3 % приходится на государственные банки (55,7% - капитал коммерческих банков, 31, 6 % - доля специализированных) и 12,7 % – на частные банки и кредитные учреждения [26].

Банки Ирана активно развивают сеть своих учреждений, открывают банки за рубежом. Интересен в этой связи опыт банка с более чем 30-летним опытом работы за пределами Ирана - банка «EIN» (Europaisch - Iranische Handelsbank AG), акционерами которого являются иранские банки. Банк находится в Гамбурге, подчиняется органам банковского надзора этой страны и является членом Фонда страхования вкладов и Федерального Союза немецких банков. Европейским компаниям выгодно сотрудничество с таким банком, который осведомлен о специфике ведения бизнеса на Ближнем Востоке. С другой стороны, иранским компаниям выгодно сотрудничество с европейскими партнерами через свой банк.

Выводы. Проведенный анализ особенностей создания и функционирования иранских банков показал устойчивую тенденцию наращивания их уставных капиталов, активов, а также сети учреждений, в том числе и за пределами Ирана. В последние годы активизировалось создание новых частных банков. Все это свидетельствует о финансовой стабильности и росте привлекательности иранских банков для клиентов как внутри страны, так и за ее пределами.

Список использованных источников:

1. Annual Review 1386 (2007/08) — Tehran: Central Bank of the Islamic Republic of Iran (Bank Markazi Jomhuri Islami Iran). — 2009. — March.
2. Официальный веб-сайт Bank Melli Iran <http://www.bmi.ir>
3. Официальный веб-сайт Bank Saderat Iran <http://in.bsi.ir>
4. Официальный веб-сайт Bank Refah Kargaran <http://www.bankrefah.ir>
5. Официальный веб-сайт Tejarat Bank <http://www.tejaratbank.ir>
6. Официальный веб-сайт Post Bank of Iran <http://www.postbank.ir>
7. Официальный веб-сайт Bank Mellat <http://en.bankmellat.ir>
8. Официальный веб-сайт Bank Industry & Mine <http://w3e.bim.ir>
9. Официальный веб-сайт Bank Keshavarzi <http://www.agri-bank.com>
10. Официальный веб-сайт Bank Maskan <http://bank-maskan.ir>
11. Официальный веб-сайт Cooperative Development Bank <http://www.taavongaran.ir>
12. Официальный веб-сайт Export Development Bank of Iran <http://www.edbi.ir>
13. Hasan Shobhani. Concern and Perspective in Islamic Economic. - Tehran. - 2001. - 237 p.
14. Mahdavi, H. (1995), "Islamic Banking in Iran", Encyclopedia of Islamic Banking and Insurance, London: The Institute of Islamic Banking and Insurance, pp. 221-230.
15. Официальный веб-сайт Bank Eqtesad Novin <http://www.en-bank.com>
16. Официальный веб-сайт Karafarin Bank <http://www.karafarinbank.com>
17. Официальный веб-сайт Parsian Bank <http://www.parsian-bank.com>
18. Официальный веб-сайт Pasargad Bank <http://bpi.ir/>
19. Bank Saman Annual Report 2009 <http://www.sb24.com/>
20. Официальный веб-сайт Sarmayeh Bank <http://www.sb24.com/>
21. Официальный веб-сайт Sina Bank <http://www.sinabank.ir>
22. Официальный веб-сайт Gharzolhasaneh Mehr Iran Bank <http://www.qmb.ir>
23. Закон України «Про банки і банківську діяльність» від 07.12.2000 року № 2121-III *Режим доступу:* <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2121-14>
24. Annual Review 1386 (2007/08) — Tehran: Central Bank of the Islamic Republic of Iran (Bank Markazi Jomhuri Islami Iran). — 2009. — March.
25. Рассчитано автором по Annual Review 1386 (2007/08) — Tehran: Central Bank of the Islamic Republic of Iran (Bank Markazi Jomhuri Islami Iran). — 2009. — March.
26. Рассчитано автором по Annual Review 1386 (2007/08) — Tehran: Central Bank of the Islamic Republic of Iran (Bank Markazi Jomhuri Islami Iran). — 2009. — March.



ТОВ "ДКС Центр"