

8. *Nye J.* Soft Power the Means to Success in World Politics // Academiaedu. 2004. URL: https://www.academia.edu/28699788/Soft_Power_the_Means_to_Success_in_World_Politics_-_Joseph_S._Nye_Jr (date of access: 20.02.2020).
9. Remarks of President Donald J. Trump – as prepared for delivery // Inaugural address. 2017. URL: <https://www.whitehouse.gov/briefings-statements/the-inaugural-address/> (date of access: 20.02.2020).
10. *Schatz E.* How Western Disengagement Enabled Uzbekistan's «Spring» and How to Keep it Going // Ponars Eurasia. 2018. URL: <http://www.ponarseurasia.org/memo/how-western-disengagement-enabled-uzbekistans-spring-and-how-keep-it-going> (date of access: 20.02.2020).
11. *Schatz E.* How Western Disengagement Enabled Uzbekistan's «Spring» and How to Keep it Going // Ponars Eurasia. 2018. URL: <http://www.ponarseurasia.org/memo/how-western-disengagement-enabled-uzbekistans-spring-and-how-keep-it-going> (date of access: 20.02.2020).

*Статья предоставлена автором для публикации
в бюллетене «Россия и мусульманский мир»*

**2020.02.002. Дмитриева Е.Л.
ИСЛАМСКАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА
НА ПОСТСОВЕТСКОМ ПРОСТРАНСТВЕ
(Сводный реферат)**

1. *Шарипов Ш.С.* Вопросы формирования исламской банковской системы на примере государств постсоветского пространства // *Вестник университета.* 2018. № 9. С. 147–151.

2. *Заболотникова В.Д., Додобаева Т.Е.* Внедрение инструментов исламского финансирования в странах СНГ // *Новая парадигма социально-гуманитарного знания (Сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции. В 6 частях. Под общей редакцией Е.П. Ткачевой).* 2018. С. 54–61.

Ключевые слова: исламская финансовая система; исламский банкинг; постсоветское пространство; альтернативная банковская система.

Шарипов Ш.С.,
аспирант, ФГБОУ ВО «Государственный университет
управления», г. Москва

Заболотникова В.Д.,
старший преподаватель, университет «Туран»,
Казахстан, г. Алма-Ата

Додобаева Т.Е.,
магистрант специальности «Финансы»,
университет «Туран», Казахстан, г. Алма-Ата

Рассматривая процессы формирования исламской банковской системы в постсоветских республиках с преобладанием населения, исповедующего ислам, Шарипов Ш.С. (1) анализирует функционирование уже существующих элементов исламской банковской системы в отдельных республиках, выявляет проблемы ее законодательной базы и оценивает перспективы развития исламской финансовой системы на постсоветском пространстве.

Автор пишет, что геополитическое положение, экономическая ситуация, наличие свободных финансовых ресурсов и мусульманское вероисповедание значительной части населения сформировали благоприятные условия для развития исламских финансов в ряде регионов мира как альтернативы существующей банковской системе. Жизнеспособность исламской банковской системы на сегодняшний день подтверждена в мире, в том числе и на постсоветском пространстве, где вопрос ее развития вынесен сегодня на повестку дня. Так, например, 95,3% населения Таджикистана составляют мусульмане, и можно предположить, что в республике существуют предпосылки для высокого спроса на банковские услуги, которые соответствуют нормам исламского права. В таких странах, как Казахстан и Киргизия, исламский банкинг уже закреплён на законодательном уровне.

Автор обращает особое внимание на опыт Казахстана, где после финансового кризиса 2008 г. на законодательном уровне стала внедряться исламская финансовая система, в результате чего появился новый источник доходов, позволивший сформировать новый пул инвесторов как внутри, так и вне страны. В 2010 г. был открыт первый исламский банк – АО «Исламский Банк “Al Hilal”». Значимым событием недавнего времени следует считать открытие в 2018 г. международного финансового центра «Астана» (далее – МФЦА), одним из направлений работы которого является развитие сферы исламского финансирования и который стал финансовым центром для Центральной Азии, Кавказа, Ближнего Востока, Западного Китая, Монголии и Европы. В целях продвижения МФЦА в качестве регионального центра исламского финансирования создан Международный экспертный совет по исламскому финансированию при МФЦА.

В результате реформирования законодательной базы в Киргизии уже сегодня стало возможным функционирование исламской банковской системы, где первым в сфере предоставления исламских финансовых услуг стал ЗАО «ЭкоИсламикБанк», предлагающий финансовые продукты, соответствующие нормам

шариата, юридическим лицам, а с 2008 г. и физлицам. Отличительной особенностью Киргизской Республики среди других стран постсоветского пространства является наличие значительного опыта в области функционирования исламских микрофинансовых организаций, работающих в соответствии с нормами исламского права (например, ООО МКК «Компаньон Инвест»). Следует отметить открытие Исламского финансового центра, созданного при ОАО «Бакай Банк» и ставшего первым из традиционных финансовых институтов в стране, которые открыли «исламское окно» (июнь 2018 г.).

Проблемы развития исламского банкинга в Азербайджане связаны с распространением политики секуляризма, что выражается в дополнительных ограничениях для проектов, имеющих религиозный уклон. Несмотря на это, отмечает автор, исламский финансовый сектор в Азербайджане демонстрирует устойчивое развитие (Международный банк Азербайджана, Ковсарбанк, Ansar Leasing и Joint Leasing).

Законодательными органами Туркменистана и Узбекистана в настоящий момент намечены направления для совершенствования в отношении легализации деятельности исламских банков.

В России масштаб деятельности исламских финансовых институтов крайне незначителен по сравнению с зарубежными странами. Отчасти это связано с недавним началом развития данного направления, отчасти с отсутствием весомых стимулов к развитию до 2014 г. Обсуждение вопросов внедрения и развития исламского банкинга и финансов как альтернативного источника инвестиций и финансовых инструментов для экономики страны стало актуальным после введения санкционных мер со стороны Запада. Начиная с указанного момента, возникла необходимость поиска альтернативных финансовых рынков, в результате чего Федеральное собрание, Банк России, Сбербанк, Внешэкономбанк сформировали рабочие группы по вопросу изучения возможностей развития исламских финансовых институтов. В качестве примера можно привести рассмотрение вопроса о возможности функционирования «исламских окон» в крупнейшем банке России – Сбербанке. Вместе с тем, несмотря на значительные подвижки в области реформирования законодательства, окончательный срок решения текущих проблем банков, работающих в рамках исламского права, остается неопределенным. В настоящее время на территории Российской Федерации в регионах с преимущественно мусульманским населением ведут деятельность, не противоречащую канонам

ислама, следующие учреждения: финансовый дом «Амаль» (Татарстан), ТНВ «ЛяРиба-Финанс» (Дагестан), ТНВ «Масраф» (Дагестан), Евразийская лизинговая компания (Татарстан) и др.

В Таджикистане в настоящее время активно проводится политика внедрения альтернативных банковских услуг при поддержке Национального банка страны. Несмотря на позиционирование Республики Таджикистан как светского государства, следует учитывать религиозный фактор при анализе путей развития банковского сектора. Позиция правительства по данному вопросу была четко обозначена еще в 2014 г., и ее практическим выражением можно считать принятие закона об исламской банковской деятельности, который регламентирует требования для открытия исламских банков, а также работу «исламских окон», посредством которых традиционные банки получили возможность предоставления своим клиентам специализированных исламских банковских продуктов. Однако практическое применение указанного закона столкнулось с рядом объективных трудностей: низкий уровень информированности населения о доступности исламских банковских операций; дополнительные правовые риски из-за несоответствия законодательства и принципов шариата; слабое развитие соответствующей инфраструктуры; недостаточная проработанность или полное отсутствие исламских стандартов финансовой отчетности; слабая подготовка работников финансовых учреждений и шариатских экспертов в части работы с исламскими финансами и неразвитая правовая база в данной области.

Автор отмечает, что указанные сложности являются общими для стран постсоветского пространства.

В заключение автор приходит к следующим выводам.

1. Формирование альтернативной банковской системы на основе исламских финансов актуально и может служить стимулом для привлечения средств мусульман – жителей страны, а также потока инвестиций из-за рубежа из стран с развитым исламским экономическим сектором.

2. Признаком возможности успешного формирования альтернативной банковской системы в рамках концепции исламских финансов в государствах постсоветского пространства может служить успешное развитие банковской системы Казахстана, имеющего схожую геополитическую, историческую и религиозную конъюнктуру.

3. Практически во всех республиках постсоветского пространства с преобладанием мусульманского населения в настоящее

время ведется активная работа по формированию законодательной базы для создания исламской банковской системы.

В статье исследователей из Казахстана (2) рассматриваются вопросы внедрения модели исламских финансов в практику финансового рынка стран СНГ. Авторы отмечают, что мировой рынок исламских финансовых услуг за последнее десятилетие вырос почти в 6 раз – с 150 млрд до 822 млрд долл. и, по некоторым оценкам экспертов, обладает семикратным потенциалом развития – до 4 трлн долл. На сегодняшний день исламское финансирование развивается более чем в 50 государствах мира, а в 16 странах были внесены поправки в законодательство с целью создания оптимальных условий для его развития. Страны постсоветской Центральной Азии пока слабо представлены в сфере глобальных исламских финансовых потоков. Авторы считают, что исламские инвестиции в большинстве стран региона выросли лишь незначительно.

Говоря о развитии исламских финансов в Казахстане, авторы отмечают тот факт, что Казахстан на сегодняшний день выступил «пионером» среди стран СНГ и Центральной Азии по внедрению законодательной базы для развития исламского финансирования. Такой подход был обусловлен в свое время намерением организовать полноценное функционирование исламской финансовой системы и наладить механизм привлечения инвестиций для реализации инфраструктурных проектов, направленных на развитие страны. Казахстан в ближайшие десятилетия намерен привлечь из исламских стран инвестиции не менее 8 млрд долл. За основу развития исламского финансирования Казахстаном была взята модель, характеризующаяся следующими признаками:

- 1) государство оказывает политическую поддержку исламским финансовым институтам;

- 2) традиционный и исламский финансовые секторы существуют параллельно;

- 3) деятельность исламских финансовых институтов регулируется специальным законом, но он не препятствует им оперировать в одном правовом поле с традиционными финансовыми институтами;

- 4) традиционные банки и страховые компании предлагают клиентам исламские финансовые продукты, открывают «исламские окна».

В 2009 г. был принят Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам организации и деятельности исламских банков и организации исламского

финансирования». В особенную часть Гражданского кодекса внесены изменения, устанавливающие возможность исключений из общих правил купли-продажи доверительного управления. Кроме того, предусмотрено, что по договору банковского займа, по которому займодателем выступает исламский банк, заем осуществляется на условиях срочности и возвратности и без взимания вознаграждения за пользование деньгами. Согласно закону, предусмотрены следующие виды операций исламского банка:

- прием беспроцентных депозитов до востребования физических и юридических лиц, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

- инвестиционная деятельность на условиях лизинга или аренды;

- агентская деятельность при проведении банковских операций исламского банка;

- прием инвестиционных депозитов физических и юридических лиц;

- банковские заемные операции: предоставление исламским банком кредитов в денежной форме на условиях срочности, возвратности и без взимания вознаграждения;

- финансирование предпринимательской деятельности в виде финансирования торговой деятельности в качестве торгового посредника с предоставлением коммерческого кредита и финансирования производственной и торговой деятельности путем участия в уставных капиталах юридических лиц и (или) на условиях партнерства.

Был взят курс на становление Алма-Аты региональным центром по исламскому финансированию и вхождение в десятку ведущих финансовых центров Азии. Для реализации поставленных задач необходимо: развитие исламского банкинга; создание исламских небанковских и микрофинансовых учреждений; внедрение исламского страхования; развитие исламского рынка капитала; развитие исламской финансовой инфраструктуры; проведение маркетинговой работы по привлечению инвесторов, эмитентов и участников рынка. Конечным результатом реализации этих задач должен стать ежегодный рост рынка исламских финансов на уровне 10–15%. Казахстан с периода вступления в ОИК (Организация исламская конференция) привлек более 3 млрд долл. в качестве инвестиций на реализацию различных социально-экономических проектов. Так, в целях реализации совместного проекта «Западная Европа – Западный Китай» Исламским банком развития (ИБР) было

выделено более 188 млн долл. для реконструкции и модернизации международного транзитного коридора, соединяющего Европу и Китай, где протяженность дороги, проходящей через территорию Казахстана, составляет 2787 тыс. км. Еще в 2012 г. в рамках сотрудничества Казахстана и Исламского банка развития была принята Стратегия партнерства между Правительством Республики Казахстан и группой ИБР, основной целью которой является содействие Казахстану в использовании имеющихся экономических возможностей и ресурсов для решения ключевых проблем развития, которые ограничивают рост и конкурентоспособность в среднесрочной и долгосрочной перспективе. В рамках реализации Стратегии группой ИБР мобилизуются ресурсы для финансирования через различные «не суверенные» окна, в том числе государственно-частного партнерства (ГЧП), краткосрочное торговое финансирование (ITFC), линии финансирования (ИБР / ICD) и других источников финансовых инструментов. Эффективное развитие исламских финансов и банкинга в Казахстане предполагает развитие исламского страхования, которое не только выступает в качестве альтернативы традиционному страхованию. Для внедрения исламского страхования в Казахстане необходимо создать соответствующую законодательную базу, в которой будут определены общие условия и требования к деятельности профессиональных участников рынка исламского страхования.

На сегодняшний день АО «Исламский Банк “Al Hilal”», первый исламский банк в Казахстане и СНГ, созданный в 2010 г. по соглашению правительств Казахстана и ОАЭ, является дочерним банком Al Hilal Bank PJSC, одного из самых быстро развивающихся исламских банков в ОАЭ со 100%-ным участием Правительства Абу-Даби. Также после получения лицензии на исламском финансовом рынке Казахстана появился еще один игрок АО «Заман-Банк». ОВС «Халалное страхование “Такафул”» – первая и единственная компания в Казахстане, предоставляющая услуги исламского страхования в соответствии с нормами и принципами шариата. В 2011 г. запущен новый исламский финансовый инструмент – Закят фонд Духовного управления мусульман Казахстана, являющийся распределительным центром для сбора закятных и благотворительных средств.

Киргизская Республика также стала одной из первых в регионе, кто присоединился к Исламскому Банку развития. В 2006 г. Президент Бакиев К.С. подписал указ «О реализации пилотного проекта по внедрению исламских принципов финансирования

в Киргизской Республике», который позволил Национальному банку КР сформулировать и ввести новые правила для исламских финансовых институтов и выдавать лицензии на открытие исламских финансовых институтов. Также было принято положение о внедрении исламских ценных бумаг (сукук) и исламского страхования (такафул). Именно в Киргизии впервые в истории стран СНГ прошло заседание Шариатского совета, инициатором и организатором которого выступил первый в государстве исламский банк – ЗАО «ЭкоИсламикБанк». У этого финансового института, положившего начало развитию исламской финансовой системы в Киргизии, долгая и интересная история. На финансово-кредитном рынке банк работает более 17 лет: он создан на базе банка «Российский кредит», который был преобразован в АК «ЭкоБанк» в 1998 г. (это наименование было закреплено вплоть до 2010 г.). В январе 1998 г. банк прошел перерегистрацию под новым названием «ЭкоБанк», получил лицензию Национального банка КР. С этого момента и начинается история банка. Современная история «ЭкоИсламикБанк» неразрывно связана с началом внедрения исламских принципов финансирования и банковского дела в Киргизии. Именно ЗАО «ЭкоИсламикБанк» начал внедрение исламских принципов финансирования (ИПФ) в Киргизии. Банк предлагает полный спектр финансовых услуг современного исламского банка: расчетно-кассовое обслуживание, банковские карты, финансирование основного и оборотного капитала бизнеса (мурабаха, иджара, саям), жилищное и автофинансирование (мурабаха, иджара), обслуживание внешнеэкономической деятельности, инвестиционные депозиты и доверительное управление (мудароба) и др.

Серьезные исследования проблем развития исламских финансов появились и в России. В соответствии с оценками, сделанными в ходе проведения научно-исследовательской работы, до 0,8 млн жителей по всей стране готовы пользоваться исламскими финансовыми продуктами. Общая сумма иностранных инвестиций в российские исламские финансовые продукты может достичь 70 млрд долл. в долгосрочной перспективе. Потенциальные клиенты исламского банкинга в России – почти 25 млн российских мусульман. Авторы приводят мнение экспертов МВФ, что исламские банки более устойчивы к финансовому кризису, чем традиционные. Выход российских финансовых компаний на рынки Европы и США ограничен, и расчет может быть сделан на исламские финансы – и с импортозамещением, и с развитием инвестклимата. «Халяльные» банковские услуги предлагает татарстанский АК

«Барс» финансового дома «Амаль» в Казани, филиал «Татагропромбанка», банк «ЛяРиба» в Махачкале. «Внешэкономбанк» также планирует сотрудничество с ИБР. Исламские финансовые услуги позволят привлечь в систему деньги тех людей, которые по религиозным соображениям не могут использовать традиционные банковские продукты. Кроме того, есть мнение, что доступность исламских финансовых продуктов и урегулирование этого рынка позволит России привлечь деньги ближневосточных инвесторов, готовых вкладывать деньги в «халяльные» проекты.

В заключение авторы, оценивая новые тенденции в развитии исламского банкинга, приходят к выводу об усилении позиций исламских финансовых продуктов в сегментах рынка социальных групп со средним и низким уровнем доходов, причем как мусульман, так и немусульман. В числе приоритетных географических ниш – Индонезия, Китай, мусульманские страны Африки и Центральной Азии, а также Россия. Выход из ниши корпоративного финансирования и кредитования богатых слоев мусульманского общества на обозначенные рынки позволит исламскому банкингу расширить клиентскую базу и увеличить свои масштабы в мировой экономике. Вместе с тем существует ряд факторов, которые сдерживают развитие: недостаток квалифицированных кадров; низкая конкурентоспособность на традиционных рынках, где за исламскими банками не закреплён особый статус; избыточная ликвидность, связанная с отсутствием эффективных межбанковских валютных рынков; неразвитая система надзора и регулирования деятельности исламских банков; «специфические» риски соответствия шариату; высокая степень региональной фрагментации в секторе.

В связи с этим можно прогнозировать усиление двух тенденций в развитии сектора исламских финансов.

1. Постепенный переход от количественного роста исламских банковских продуктов к их упрощению и стандартизации.

2. Консолидация в отрасли и образование крупных диверсифицированных исламских банков, ориентированных на межрегиональную экспансию.