

ЭКОНОМИКА

Криштопа Елена Игоревна

магистрант

Тишина Валентина Николаевна

канд. экон. наук, доцент, заведующая кафедрой

Филиал ФГБОУ ВПО «Южно-Уральский
государственный университет» (НИУ) в г. Челябинске
г. Челябинск, Челябинская область

ИСЛАМСКИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И ИХ ПРАКТИКА В РОССИИ

Аннотация: в работе проанализированы основные характеристики «исламской финансовой системы». В ходе исследования рассмотрена практика функционирования исламских банков в России на примере финансового дома «Амаль».

Ключевые слова: исламские финансовые организации, банки, исламская финансовая система.

За последние пять лет исламские финансовые организации продемонстрировали невероятный скачок в развитии: стоимость их совокупных активов во всем мире ежегодно прибавляла в среднем почти по 18 % и достигла на конец 2014 года, по оценкам британской аудиторско-консалтинговой компании Ernst & Young (EY) 1,8 триллионов долларов США. При этом исламская модель финансового бизнеса консервативна и ограничена массой религиозно-нравственных запретов [1].

В последние годы крупнейшие центры исламских финансов начинают формироваться и в европейских юрисдикциях. Например, в Великобритании сегодня действуют 22 исламских банка и 34 исламских инвестиционных фонда.

Почти везде исламский банкинг остается альтернативной, а не доминирующей моделью. Однако исламские банки постепенно становятся значимыми игроками финансового мира.

Исламские финансовые организации действуют в рамках «исламской финансовой системы», которая появилась в середине 1980-х годов. Исламская финансовая система основывается на шариате – совокупности правил и законов, касающихся управления экономикой, социальных, политических и культурных аспектов исламского общества [2].

Главным запретом в исламских финансах является «риба», то есть ростовщичество и взимание процентов. Ислам запрещает использование процента, как источника получения прибыли, так как деятельность не приведет к росту благосостояния общества.

Ислам за то, чтобы человек работал и за свою работу получал справедливое вознаграждение. Прибыль может быть получена от финансовых операций, но при этом эта прибыль должна быть вознаграждением за то, что он вкладывает еще что-то помимо денег. Например, вложить не только деньги, но еще и выбрать проект, приложить усилия, в этом случае абсолютно нормально получить прибыль. При этом инвестор, собственник финансового капитала и предприниматель делят риски по проекту, чтобы в дальнейшем разделить и выгоды [3].

Кроме этого, порицаются высоко рисковые сделки, в которых много неопределенности в отношении предмета договора, – «гарар». Исламское право не позволяет вести операции с производными финансовыми инструментами (опционами, форвардами, фьючерсами и другими ценными бумагами), а также заниматься традиционным страхованием [2].

Россия представляется для исламского банкинга благодатным рынком, но попытки работать по исламской финансовой модели, которые неоднократно предпринимались в России с 1990-х годов, в большинстве случаев терпели неудачу.

Первый в нашей стране – и пока единственный – исламский банк «Бадр Форте» был учрежден в 1991 году. Этот банк формально не был исламским, но

среди собственных уставных задач рассматривал, «использование исламских экономических технологий ведения банковского дела». Банк не имел лицензии на привлечение средств физических лиц и формально мог предоставлять им лишь услуги по обслуживанию текущих счетов и выдаче денежных переводов, хотя фактически занимался беспроцентным кредитованием населения, используя для обхода банковского законодательства систему векселей [3].

Однако в декабре 2006-го Центробанк РФ отозвал его лицензию с формулировкой «за грубые нарушения законодательства о противодействии отмыванию преступных доходов». В 2000-е годы в России в общей сложности закрылись или обанкротились около десятка исламских финансовых организаций из разных секторов – страховые компании, потребительские кооперативы, паевые инвестиционные фонды. Однако несколько лет назад интерес к исламским финансам в российском деловом сообществе вернулся [3].

В настоящее время одной из немногих организаций в России, которая специализируется на исламских финансах, является финансовый дом «Амаль». Это небольшая компания из Казани с клиентской базой в тысячу человек. Средняя доходность инвесторов в компании – 16%. «Амаль» оказывает услуги финансирования, в виде рассрочки, а также предлагает инвестиционные продукты [3].

Торговые продукты финансового дома «Амаль» основаны на исламском контракте «мурабаха». В исламском праве, «мурабаха» это договор купли-продажи товаров между продавцом и покупателем по согласованной цене, которая включает прибыль от реализации товара. В рамках договора финансовый дом «Амаль» продает необходимые клиенту активы, предоставляя на них отсрочку платежа. Право собственности на товар переходит клиенту непосредственно после заключения с ним договора купли-продажи и передачи товара [4].

Все риски, связанные с владением товара, несет «Амаль» до момента, пока право собственности на него не перейдет клиенту в результате заключения договора купли-продажи. Размер цены продажи на товар должен быть фиксирован на весь срок договора.

На исламском договоре «мудароба» основаны и инвестиционные продукты финансового дома «Амаль». По договору, клиент-инвестор передает свой капитал финансовому дому «Амаль», который направляет его на финансирование своих активных сделок: рассрочки и лизинга (аренда с правом выкупа актива в конце договора). Полученная в результате прибыль, делится между инвестором и финансовым домом «Амаль» в соответствии с пропорцией, определенной в договоре. В случае отрицательного результата, уменьшается размер капитала инвестора.

Главная проблема, с которой столкнулась компания «Амаль», – отсутствие нормативно-правовой базы и регулирования исламских финансовых учреждений. В традиционных терминах то, чем занимается компания, называется лизингом, финансовой и торговой деятельностью. Поэтому компании пришлось искать оптимальную организационно-правовую форму адаптировать деятельность под принятую систему налогообложения и формы ведения бухгалтерского учета. Однако исламская финансовая модель и российская налоговая система не сочетаются. Так, операции по традиционному кредитованию не облагаются НДС. Но их исламский аналог («мурабаха») выглядит в глазах фискалов как обычная купля-продажа, а потому подлежит обложению этим налогом [3].

В то же время банкам в России нельзя заниматься торговой деятельностью, что закрывает для тех, кто желает перейти на исламский банкинг, сегмент потребительского кредитования в виде «мурабахи».

Таким образом, для развития исламского банкинга в России должна быть преобразована законодательная база. В заключение можно отметить, что исламская банковская система может быть интересна для россиян независимо от религиозной принадлежности, поскольку открытие в стране банков, работающих в соответствии с нормами шариата, приведёт к притоку иностранного капитала, в первую очередь – из стран Персидского залива, но пока это является лишь перспективой на ближайшие годы.

Список литературы

1. Ескараева К.Т. Международные исламские финансовые организации: роль и место / К.Т. Ескараева // Деловая неделя. – 2014. – №31.
2. Харон С. Исламские финансы и банковская система: философия, принципы и практика / С. Харон. – Казань: Линова-Медиа, 2012. – 265 с.
3. Югринова Н. Восточный экспресс / Н. Югринова // Бизнес журнал. – 2014. – №11 (224). – С. 42–48.
4. Официальный сайт финансового дома «Амаль» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fdamal.ru>.