

Исламская модель банковской системы – концептуальное понятие и этические компоненты

В статье раскрыто содержание морально-этических принципов исламского банкинга, что позволило обосновать главные ограничения на осуществление операций и сделок, особенности их применения, а также перспективы внедрения исламского банкинга в российскую практику.

О. М. РАЗИНА, кандидат экономических наук

Вопрос развития исламского финансирования в России довольно часто упоминался в обсуждениях специалистов финансового рынка, но скорее носил дискуссионный характер. Мировая практика развития исламского банкинга свидетельствует о концентрации такой модели преимущественно в странах Ближнего Востока, а также в Малайзии. Достаточно сказать, что только к 2019 г. объем финансирования по нормам ислама достиг 2,88 трлн долл. и по прогнозным оценкам должен увеличиться до 3,7 трлн долл. к 2024 г. Если смотреть на диверсификацию продуктового инструментария, то на долю исламского банкинга приходится около 73%, не менее 17% составляют операции с ценными бумагами, остальная часть складывается из услуг страхования и операций в исламских фондах.

В странах ближнего зарубежья проекты исламского банкинга постепенно внедряются в Казахстане, Киргизии, Таджикистане и Узбекистане, пока их доля в общем объеме активов банковского сектора не превышает 0,1–0,2% [17].

Среди стран неисламской юрисдикции лидером по развитию исламской модели банкинга является Великобритания, что отчасти обусловлено необходимостью альтернативного предложения финансирования для более чем 2,5 млн мусульман, проживающих в стране. Сегодня там функционируют 5 коммерческих банков и около 20 финансовых институтов, полностью адаптированных под стандарты исламского финанси-

рования. Подобные проекты внедрения исламской модели финансирования реализуются в меньшем объеме во Франции, Люксембурге, Швейцарии и других европейских странах.

Несмотря на популярность в мире модели исламского банкинга в неисламских юрисдикциях, обусловленную ведением деятельности на основе норм ислама, ее доля на мировом рынке финансовых услуг не превышает 1%. Как показывают исследования [16], существует разница между нормой сбережений и нормой накоплений по группам стран, например, между развитыми странами и государствами с исламской юрисдикцией, последние нередко выступают как основные и потенциальные инвесторы для развивающихся и формирующихся экономик, включая и Россию, и оказывают влияние на дизайн финансовой системы. В нынешних условиях ограниченности инвестиционных потоков Россия особенно заинтересована в привлечении капитала из исламских юрисдикций. Поэтому 21 сентября 2022 г. в Государственную думу России был внесен законопроект об исламском банкинге [18]. Пока речь идет об эксперименте, который будет проходить в течение двух лет на территории ряда субъектов РФ – в Республиках Татарстан, Башкортостан, Дагестан, Чеченской Республике. В рамках проекта предусмотрено создание реестра всех участников эксперимента, в число которых включены кредитные и некредитные организации, потребительские общества, фонды, автономные некоммерче-

ские организации, хозяйственные общества и товарищества.

Первые попытки развивать исламский банкинг были предприняты банком «Бадр-Форте банк» (Москва)¹, получившим лицензию Банка России в 1991 году, ныне прекратившим свое существование в связи ее отзывом. В марте 2016 г. в Татарстане был создан Центр партнерского (исламского) банкинга при содействии Банка России, Национального банка по Республике Татарстан, Татфондбанка, Духовного управления мусульман Республики Татарстан, Исламского банка развития (Саудовская Аравия). Однако в связи с банкротством Татфондбанка Центр прекратил свою деятельность. Наиболее успешной оказалась деятельность Финансового дома «Амаль», созданного в 2011 г. в Республике Татарстан, который начиная с декабря 2015 г. стал предоставлять услуги по исламскому финансированию в Московском регионе. Успешной можно признать и работу Ак Барс Банка (Республика Татарстан)², который в тестовом режиме осуществляет сделки по предоставлению ипотечного финансирования по нормам ислама на вторичном рынке жилья, однако работает с клиентами не напрямую, а через посредника. Несмотря на наличие определенного опыта внедрения исламской модели финансирования, в большинстве случаев она реализуется не непосредственно банками, а торговыми домами или микрофинансовыми организациями.

Таким образом, формат исламского финансирования уже давно получил распространение на территориях отдельных субъектов РФ, но лишь в ограниченном объеме, поскольку конструкция существующего банковского законодательства России пока не адаптирована под исламскую модель. Необходимо учитывать и ограничения, которые накладывают нормы ислама на финансирование определенных видов деятельности и производимой продукции, к числу которой отно-

сятся, например, алкоголь, табачная продукция, оружие и пр. Не менее существенной проблемой развития исламского банкинга нам видится отсутствие в России специфического рынка капитала, соответствующего нормам ислама, что, безусловно, порождает проблему ликвидности. Полагаем, что спрос на продукты исламского финансирования в России будет только расти, поскольку в стране проживает около 20 млн человек, исповедующих религиозные каноны ислама.

Не только Россия заинтересована в развитии исламского формата финансирования, интерес к нему наблюдается и со стороны исламских банков, что во многом обусловлено перспективами расширения единого экономического пространства на территории государств – членов Таможенного союза и наличием у России статуса наблюдателя в Организации исламского сотрудничества. С нашей точки зрения, последующие усилия России по сближению национальных стандартов финансирования путем сглаживания межнациональных и страновых различий с использованием принципов «финансовой энтропии» позволят в будущем сформировать универсальную финансовую систему структурно взаимосвязанных элементов, учитывающих религиозные особенности, гибкость законодательства и морально-этическую индивидуальность.

Религиозные и этические компоненты исламской модели

Среди религиозных (конфессиональных) запретов в соответствии с нормами ислама принято выделять запреты: на ссудный процент, на чрезмерный риск, на неопределенность и на инвестирование и получение дохода от финансирования определенных видов деятельности.

При этом этические ограничения в исламской модели, входящие в кодекс исламского предпринимательства, значительно шире и включают в

¹ Созданный в 1991 г. «Бадр-Форте Банк» являлся старейшим среди российских банков и обладал уникальной сетью банков-корреспондентов и представителей почти в 60 развивающихся странах Ближнего и Среднего Востока, Азии и Африки, а также поддерживал тесные контакты с деловыми кругами, финансовыми, внешнеторговыми и государственными организациями этих стран.

² Продукт разработан в форме исламского контракта мурабаха в соответствии со стандартами Организации по учету и аудиту в исламских финансовых учреждениях (AAOIFI) и одобрен Советом улемов Духовного управления мусульман Республики Татарстан.

Abstract. The article reveals the content of the moral and ethical principles of Islamic banking, which made it possible to substantiate the main restrictions on the implementation of operations and transactions, the features of their application, as well as the prospects for its implementation in Russian practice.

Keywords. Islamic banking; Islamic finance institutions; ethical principles and components; Islamic model; financing.

Ключевые слова. Исламский банкинг; институты исламского финансирования; этические принципы и компоненты; исламская модель; финансирование.

себя запрет на спекуляцию, манипулирование спросом и пр.

Такие особенности определили более точное название этой модели – партнерская модель финансирования, поскольку в ее основе лежит религиозная составляющая, которая нивелирует степень неопределенности и риска при практическом использовании и одновременно уравнивает ее стимулирующее воздействие на бизнес, объединяя конструктивную финансовую практику с морально-этическими принципами. Наиболее широкое развитие партнерская модель получила в таких исламских юрисдикциях, как Бахрейн, Саудовская Аравия, Малайзия, ОАЭ, Турция, Индонезия, Пакистан и пр.

В научной литературе исследованиям этических компонентов исламского финансирования посвящены работы Р. И. Беккина [4, 5, 6], М. В. Бигановой [7]. Среди заметных работ, раскрывающих феномен исламской модели финансирования, можно обратить внимание на исследования В. В. Павлова [11] и С. В. Рассказова [14]. Практический и научный интерес представляют систематизированные исследования М. Э. Калимуллиной [9], раскрывающие институциональные особенности исламского бизнеса с учетом религиозной составляющей. Однако несмотря на наличие систематизированных научных работ, посвященных исследованию этических компонентов исламской модели, за рамками системных исследований остались вопросы влияния этических компонентов на принцип развития исламского банкинга в российском банковском бизнесе с учетом его перспективной оценки.

Широкий взгляд на определение исламской модели финансирования выявляет принцип солидарного несения бремени риска и участия в капитале на основе распределения прибыли и убытков между ее участниками.

Этот взгляд в полной мере согласуется с системой человеческих ценностей, принятой в Коране: любая экономическая стратегия человека не может оцениваться иначе как с морально-этической точки зрения. Подобные принципы встречаются и в других религиях, например в иудаизме или христианстве, однако эти религии никогда не оказывали столь сильного влияния на образ жизни и взаимоотношения людей, как ислам. Именно исламская религия резко осуждает природу ростовщичества во всех его формах и проявлениях [10]. Основная концепция и теоретические постулаты исламского финансирования сконцентрированы на механизме достижения финансового результата посредством религиозного принципа. А эффективность определяется не столько результатом достижения прибыли, сколько справедливостью ее получения для всех участников сделки – требуются

справедливый обмен, свобода заключения договора, безусловное выполнение взаимных обязательств. Базовые принципы создания бизнеса в соответствии с нормами ислама: симметричный доступ к информации о предстоящей сделке, определение четко оговоренных условий обязательств и информации о товаре при его продаже. Инвестиции в человеческий капитал оцениваются с точки зрения справедливой оплаты труда, честности и искренности отношений [15]. Мы уже упоминали ограничения на продажу и производство определенных товаров (алкоголь, табак, свинина и пр.), однако природа таких ограничений уходит также глубоко в религиозные принципы, осуждающие действие алкоголя и азартных игр в учении Корана [8]. Нельзя не признать, что и в основу финансовых инструментов и принципов их использования в исламском финансировании также заложены нормы Корана. Например, такой запрет, как риба, осуждающий выплату и получение процента, уходит корнями в третью суру Корана, интерпретация которой позволяет говорить о необходимости справедливого отношения к труду заемщика, даже если он потерпел убытки в результате своей деятельности. В самом общем смысле запрет на получение ссудного процента связан с нарушением равновесия в общем благосостоянии. Именно поэтому азартные игры и способы легкого получения прибыли также находятся под запретом с морально-этической точки зрения в исламских финансах. Наличие таких этических ограничений способствовало отказу в исламском финансировании от классических видов страхования, где получение прибыли может зависеть от случайного исхода событий (майсир), аналогичная природа получения финансового результата характерна и для торговли деривативами (производными финансовыми инструментами), которая также под запретом. Иными словами, под запрет попадает любой намеренный риск (выходящий за пределы разумного) – гарар, который осуждается с точки зрения исламского финансирования, поскольку не может предотвратить возможность несправедливого обогащения за счет случайного события или неясности в предмете договора. Подобные запреты действуют и на обман, обвешивание (габн), намеренное утаивание или сокрытие характеристик товара или его недостатков (тадлес или гишь) [6], принуждение к вступлению в договор на заведомо неблагоприятных для участника сделки условиях (икрах). Существует и фактический запрет на биржевую торговлю, этический смысл которой определяется невозможностью отсрочки поставки товара, или запрет его покупки с целью ожидаемого роста цены. В самом общем понимании этот запрет согласуется с запретом на спекуляцию и

манипулирование спросом на товар – (наджш): незаконное обогащение противоречит этическим принципам.

Очевидно, что в основе принципов исламского финансирования лежит не полный запрет на обогащение, а лишь необходимость соблюдения социальной и моральной справедливости, равноправного отношения к средству получения прибыли, социальный консерватизм. Достаточно привести лишь некоторые факты, объясняющие природу этических принципов исламского финансирования. Так, исламская модель традиционно развивается благодаря естественному приросту населения в отличие от европейской модели. Чем более понятны и просты принципы финансирования для большинства людей, тем более популярны его продукты среди различных групп и слоев населения, а в широком смысле – существует большая возможность их практического использования. Противопоставляя западную модель банкинга исламской модели, следует отметить, что процедуры банковского финансирования в развитых странах для населения построены на принципах «недоверия», «проверки на потенциальный риск», «получения прибыли с процента даже в случае банкротства заемщика», «культивирования значения кредитной истории» [12], то есть, по сути, противоположных принципам «справедливого отношения к финансированию», «отсутствия ссудного рабства», «доверия, основанного на религиозном факторе». Более узкий взгляд на сложившуюся модель исламского банкинга позволяет предположить, что, чем справедливее отношение к финансированию населения и бизнеса, тем, очевидно, продолжительнее его эффект, поскольку при этом не только уменьшается социальное неравенство, но и снижается вероятность кризисных явлений в экономике [13]. Таким образом, в основе эффекта запрета по религиозным и этическим принципам лежит возможность повышения благосостояния всего государства путем оказания влияния на макроэкономические параметры его развития.

Принимая во внимание этическую составляющую исламской модели финансирования и организации деловых отношений, можно предположить, что ее практическое применение для стран неисламской юрисдикции, включая отдельные регионы России, в будущем сможет оказывать стимулирующее влияние на развитие исламского рынка капитала, в первую очередь за счет увеличения инвестиционного потока, сокращения разрыва в доходах населения и увеличения потребительского спроса на отдельные товарные группы. Иными словами, создание соответствующих условий для финансирования производственного сектора формирует инвести-

ционный климат конкретного региона, создавая денежные активы в ответ на предоставленные инвестиционные возможности.

В то время как спекулятивный эффект традиционного финансирования будет сдерживать высокая зависимость реального сектора экономики от интересов банковского капитала.

Приоритетные направления в развитии регулирования исламского банкинга в России

Имплементация в банковское законодательство России норм исламской модели финансирования сегодня является приоритетным направлением и первым шагом к развитию исламского рынка капитала. Создание нового типа партнерских финансовых институтов открывает широкие возможности систематизации законодательства о проектном финансировании и в будущем определяет основу для развития инвестиционных банков. Стимулирование развития в России исламского банкинга создаст платформу для появления новых типов и инструментов проектного инвестирования, а также предпосылки к появлению инноваций в сфере информационных и цифровых технологий.

В качестве первоочередных мер для адаптации банковского законодательства можно предложить:

- внесение изменений в Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», предусматривающих снятие ограничения на совершение торговой деятельности исламских финансовых институтов; регламентацию принципов установления процентных ставок по кредитам, вкладам (депозитам) для всех участников рынка исламского финансирования в соответствии с этическими принципами и стандартами; введение особых условий в отношении вкладчиков исламских финансовых институтов, доход по вкладу которых не гарантируется и зависит исключительно от деятельности или результатов их проектов; отмену специального лицензирования для исламских финансовых институтов и внедрение принципов «исламских окон» для финансовых организаций, участвующих в эксперименте по развитию исламского банкинга;

- внесение изменений в Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» с целью создания в качестве официального органа наблюдательного совета, осуществляющего координацию деятельности исламских финансовых институтов;

- внесение изменений в Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», касающихся принципов корпоративного управления, с целью обеспечения новых правил

и принципов избрания акционеров, раскрытия публичной информации.

В качестве ожидаемого эффекта от сближения норм банковского законодательства России с нормами исламского банкинга нам видится возможность диверсификации перечня исламских финансовых инструментов, персонализация принципов банковского обслуживания клиентов, исповедующих нормы ислама, создание альтернативных источников долгосрочных инвестиций. Кроме того, дополнительный импульс развития получит рынок структурированных продуктов с отложенными условиями исполнения. Основные шаги на пути развития законодательного поля позволят повысить надежность исламских финансовых институтов

на российском рынке, одновременно обеспечить прозрачность бизнеса и организаций, осуществляющих деятельность по нормам исламского регулирования.

■ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Постепенный процесс развития исламского банкинга в России, несомненно, будет стимулировать сближение страны Организацией исламского сотрудничества, формировать дополнительную экономическую платформу взаимодействия со странами исламской юрисдикции. В качестве отложенного дополнительного эффекта нам видится развитие альтернативного рынка капитала и повышение значимости проектного финансирования в региональном масштабе.

Список литературы

1. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
2. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
3. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» (Банке России) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
4. Беккин Р. И. Розничные услуги в исламском банковском деле // Банковский ритейл. – 2007. – № 4. – С. 21–26
5. Беккин Р. И. Исламская экономическая модель и современность. – М. : ИД Марджани, 2009. – 344 с.
6. Беккин Р. И. Исламские финансовые институты и инструменты в мусульманских и немусульманских странах: особенности и перспективы развития : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.14 / Беккин Ренат Ирикович. – М., 2009. – 368 с.
7. Биганова М. А., Ересько А. В. Основные закономерности институционального развития корпоративных структур инновационно-ориентированного типа // Экономика и предпринимательство. 2015. № 9 – С. 526–529
8. Журавлев А. Ю. Экономическая модель ислама: некоторые аспекты теории и практики // Ближний Восток и современность. 2000. № 9. – С. 36–43.
9. Калимуллина М. Э. Институциональные особенности исламского бизнеса: опыт и проблемы : дис. ... канд. юрид. наук : 08.00.01 / Калимуллина Мадина Эмировна. – М., 2011. – 205 с.
10. Морозов А. Лондон как европейская столица исламского финансирования: урок для России // Рынок ценных бумаг. – 2008. – № 19 (окт.). – С. 52–55.
11. Павлов В. В. Международный рынок исламского банковского капитала: становление и перспективы развития : дис. д-ра экон. наук : 08.00.14 / Павлов Владимир Викторович. – М., 2004. – С. 327
12. Разина О. М. Новые направления фрод-мониторинга в банковской деятельности / Банковское дело. 2016. № 2.
13. Разина О. М. Роль антикризисных мер в решении проблем развития банковского сектора в условиях современной экономики // Банковский бизнес – ежеквартальный научно-практический журнал. 2011. № 3.
14. Рассказов С. В. Экономическая теория с учетом исламской этики // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Экономические науки. 2014. № 4.
15. Шелгунов Р. В. Исламские финансовые институты в мировой экономике // Мировое и национальное хозяйство. 2010. № 3–4.
16. IMF. Global Financial Development Report 2016.
17. Юсуфов С. В России появится исламский банкинг. Что это такое, почему запрещен доход с процентов и какие перспективы [Электронный ресурс] / Banki.ru, 25.08.2022. – URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10971107/>.
18. Внесен законопроект об исламском банкинге [Электронный ресурс] / Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации, 21.09.2022. – URL: <http://duma.gov.ru/news/55312/>.