

ECONOMICS

Islamic financial institutions in the Russian Federation Ziyazetdinov A.¹, Rudaleva I.² (Russian Federation) Исламские финансовые институты в Российской Федерации Зиязетдинов А. Р.¹, Рудалева И. А.² (Российская Федерация)

¹Зиязетдинов Азат Рафисович / Ziyazetdinov Azat - студент,
Центр магистратуры;

²Рудалева Ирина Анатольевна / Rudaleva Irina - доцент, кандидат наук,
кафедра экономической теории (основная),
Институт управления экономики и финансов,
Казанский федеральный университет, г. Казань

Аннотация: в статье рассматриваются исламские институты в РФ. Анализируется спектр предоставляемых ими финансовых услуг. Выявляется проблема исламских финансов в РФ. Говорится о том, что особенности российского законодательства влекут за собой особый порядок формирования исламских институтов у нас в стране, в связи с чем Государству необходимо выработать эффективный механизм регулирования исламских финансовых структур.

Abstract: the article deals with Islamic institutions in Russia. They analyzed the range of financial services. Identify problems of Islamic finance in Russia. It is said that the specifics of the Russian legislation entails a special procedure for the formation of Islamic institutions in our country, and therefore the state should establish an effective mechanism of regulation of Islamic financial institutions.

Ключевые слова: исламское финансирование, банки, исламские банки, кредиты по законам шариата, исламский банкинг в России.

Keywords: Islamic finance, banks, Islamic banks, loans under Sharia law, Islamic banking in Russia.

В настоящее время Россия представляет из себя один из крупнейших центров на политической и экономической арене. Однако, что касается мира исламских финансов, то тут страна по-прежнему плетётся в хвосте этой стремительно развивающейся индустрии. Однако исламское финансирование — это неплохой вектор развития для традиционной банковской системы.

Практический интерес к исламским финансам в России определяется двумя факторами. Первый относится к способности привлечения через механизмы исламского финансирования инвестиций из стран Персидского залива и диверсификации источников финансирования. Второй - актуализация в России мега тренда современной мировой экономики - этических финансов, то есть, когда для инвестора «прибыль любой ценой» не является приемлемой жизненной и профессиональной установкой, для него есть определенные этические ограничения. Исламские финансы в качестве таких ограничений предлагают религиозные нормы. В среднесрочной перспективе обозначенные факторы сохранят свою силу, также будут оказывать влияние на продвижение исламских финансов в российскую экономику.

Среди сторонников интеграции механизмов исламского финансирования в российскую финансовую систему наблюдаются различные подходы к решению данной проблемы.

Положение первой группы экспертов заключается в невозможности полноценной работы исламских финансовых институтов в рамках российского законодательства. На этой основе главным вектором деятельности этой группы является включение исламских финансов в стратегические планы развития российской финансовой

системы, разработка предложений относительно изменений в соответствующие законы.

Вторая группа экспертов, не отказываясь от изменений в законодательстве, исходит из того, что серьезные препятствия на пути реализации исламских финансов отсутствуют, и, не начав работать в сфере исламского финансирования, невозможно выявить, что конкретно требуется изменить. Таким образом, эта группа концентрирует свои усилия на поиске возможных моделей, используют механизмы исламского финансирования в рамках существующих законов. Основным принцип - использование наименее регулируемых организационно-правовых форм собственности и контрактов.

В России в настоящий момент есть следующие исламские финансовые компании, которые осуществляют активные операции:

- ФД «Амаль»;
- ТНВ «LaRiba Finance»;
- ФД «Масраф».

1. Финансовый дом Амаль:

Финансовый дом «Амаль» оказывает широкий спектр исламских финансовых услуг в полном соответствии с требованиями российского законодательства и нормами исламского права.

Финансовый дом «Амаль» предлагает своим клиентам расчетно-кассовое обслуживание с широким спектром операций, соответствующее высоким стандартам качества и гарантирует высокую степень надежности. Все расчетно-кассовые операции проводятся через специализированный филиал «Казанский» ЗАО «Булгар банк» с отдельным корреспондентским счетом.

Инвестиционные вклады Финансового дома «Амаль» предоставляют клиентам организации возможность вкладывать свободные денежные средства с возможностью получения инвестиционного дохода.

2. Компания ТНВ «ЛяРиба-Финанс»:

Компания «ЛяРиба-Финанс» учреждена в 2011 г. и уже несколько лет успешно осуществляет свою деятельность в Республике Дагестан. Организация предлагает рассрочку на потребительские товары, транспорт и экспресс-рассрочку (аналог розкредита) в нескольких магазинах Махачкалы.

3. Финансовый дом «Масраф»:

Компания, оказывающая широкий спектр финансовых услуг в строгом соответствии с нормами Ислама, действует с 2010 года, целью организации является развитие справедливой финансовой системы, приносящей благо для всего общества. На сегодняшний день основной услугой Финансового Дома «Масраф» является продажа товаров населению Республики Дагестан в рассрочку в соответствии с нормами Ислама (мурабаха).

Согласно калькулятору ипотечного кредитования, на сайте «Амаль» [4] по займу, данному в 2 млн. руб. на один год, наценка составит 329 097 руб. Обеспечительный платеж (аналог первоначального взноса) должен составлять 20 %. По данным калькулятора с сайта ФД «Масраф» [5], наценка составит 39911.17, без первоначального взноса. Жилье считается залоговым. Если взять ипотечный кредит с аналогичными параметрами в Сбербанке [7], сумма переплаты будет меньше — 165 633,31 руб. при ставке 14,45 %.

Исламская версия потребительского кредита в «Амале» [4] также получается менее выгодной, чем в том же Сбербанке [7]: в первом при полугодовой рассрочке на сумму 62 400 руб. наценка составит 9119 руб., во втором сумма переплаты — всего 4067 руб. Кроме того, для кредита на сумму больше 250 тыс. руб. в «Амале» потребуется залог, Сбербанк выдает кредиты до 1,5 млн. руб. без залога. В ТНВ «ЛяРиба-Финанс» [6] за аналогичный кредит придется переплатить 6960 руб., правда, первоначальный взнос тут чуть выше, чем в «Амале» [4] - 25 %. ФД «Масраф» [5] же предлагает размер переплаты 8441.00, без первоначального взноса.

Однако нужно учитывать, что главным благом для клиента, который использует исламское финансирование, должна стать не маленькая сумма переплаты, а заранее оговоренный размер и то, что рассрочка ни в чем не противоречит нормам ислама: «для мусульман, которые желают строить жизнь на основе своей религии, это и есть самое главное и неоспоримое преимущество», - говорится на сайте «Амаль» [4]. Также плюс в том, что компания сама покупает товар для клиента и проводит юридическую проверку, так что шансов нарваться на мошенников у клиента нет.

Также исламские финансовые организации предлагают вклады без процентного дохода — из-за того же запрета на ссудный процент («риба»). Однако вклады с возможностью заработка у них все же есть: их предлагают, к примеру, дагестанский финансовый дом «Масраф» и «Ляриба-Финанс».

В основе вкладов лежит принцип разделения прибыли. Компания инвестирует размещенные на вкладе деньги в реальный сектор экономики, а полученный доход делит в заранее оговоренной пропорции. К примеру, по вкладу «Стандартный» [6] ТНВ «Ляриба-Финанс» на срок на 180 дней 25 % от инвестирования 100 тыс. руб. получает вкладчик, а 75 % — финансовая организация. При таких условиях доход клиента составит порядка 1 тыс. руб. в месяц или 6 тыс. руб. за весь срок инвестирования — полгода, объяснили в call-центре «Ляриба-Финанс». При этом забирать заработанные средства можно ежемесячно, а досрочное снятие самого вклада не допускается. Доход в Сбербанке [7] по вкладу «Сохраняй» на те же сумму и срок составит 3630 руб.

По данным официального сайта в ФД «Амаль» [4], существуют 4 продукта, представленные в таблице 1.

Таблица 1. Продукты ФД Амаль

	Базовый	Финанс	Накопительный	Капитал
Минимальная сумма	5000 рублей	10000 рублей	5000 рублей	100000 рублей
Минимальное пополнение	1000 рублей	5000 рублей	5000 рублей	Не требуется
Срок	1 месяц	3 месяца	12 месяцев	15 месяцев
Капитализация	да	нет	Да	нет
Выплата дохода	Конец срока	Ежемесячно	Конец срока	Ежемесячно
Доля в прибыли	15 %	55 %	65 %	65 %

На основе проведенного анализа можно заявить, что исламское финансирование предлагает более дорогостоящие продукты, чем традиционные банки. Это соответственно сильно уменьшает занимаемую долю исламских финансов на рынке кредитования. Назревает вопрос, нужен ли такой сектор в экономике страны?

Отвечая на данный вопрос, следует отметить, что исламские банковские продукты создают сильную конкуренцию традиционным банкам, особенно в регионах, где сильно развит Ислам, таких как Республика Татарстан, Башкортостан, Дагестан, Чечня. Традиционные банки могут потерять определенную долю на рынке, потому что большинство мусульман будут стремиться, переплачивая деньги, использовать исламские банковские продукты. Самым оптимальным способом для решения данной проблемы является внести поправки в законодательство, и на основе традиционных банков создать исламские институты.

Учитывая нынешнюю экономическую обстановку в России, учитывая европейские санкции, государству необходимо искать новые методы финансирования. Исламское финансирование выглядит хорошим способом решения данной проблемы, так как уже существуют определенные институты и соответствующая доля на рынке. К примеру,

«Ак Барс» банк в декабре 2013 года совершил сделку «мурабаха» на 100 млн. долларов, также в 2011 году банк уже привлекал подобное синдицированное финансирование в объеме 60 млн. долларов. «Ак Барс» банк демонстрирует альтернативные методы обхода санкций выходя на рынки исламского финансирования.

В конце 2015 года в Государственной Думе был внесен законопроект по устранению законодательных препятствий для совершения аренды (долгосрочная аренда имущества с возможностью перехода в собственность) в соответствии с правилами исламских финансов. Автор инициативы стал заместитель председателя Комитета Госдумы по финансовым рынкам Дмитрий Савельев фракции ЛДПР [8].

Банк России начал обращать внимание на механизм исламского финансирования. В ответ на просьбу Центрального банка АРБ подготовила письмо «О принципах исламского финансирования». В нем предполагается признать доход, полученный от деятельности в соответствии с исламскими принципами, или предусмотреть возможность кредитования без процентов. АРБ также предлагает пакет поправок в законодательство и надзорной практики по созданию условий для формирования исламского банкинга в России. В частности, это может облегчить процедуру регистрации собственности на исламских сделках. Кроме того, ассоциация считает, что было бы неплохо создать отдельный учет средств от осуществления исламских операций и обязать банки, действующие по исламским принципам, организовать отдельные дополнительные схемы учета рисков и создания резервов. Для исламских депозитов АРБ предлагает создать специальные инвестиционные счета на основе банковских учреждений, без необходимости погашения и выплаты процентов. По договорам аренды с последующим выкупом предлагается позволить действующим по исламским принципам филиалам традиционных банков заниматься лизинговыми операциями. Для организации выдачи сукук, исламских облигаций, предлагается внести изменения в закон о ценных бумагах.

В Татарстане существует значительная региональная банковская система. Здесь, на основе таких банков, как «Ак Барс» Банк «Татфондбанк», «ИнтехБанк» возможно создать пробный проект для развития исламских финансов в России.

Литература

1. Закон Российской Федерации «Федеральный закон о банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 года № N 395-1 // Собрание законодательства Российской Федерации.
2. Алискеров Мурад Сидярович Альтернативный исламский финансовый рынок: состояние, перспективы, проблемы: доклад, Алискеров Мурад Сидярович, Махачкала, 2015.
3. Проблемы и перспективы развития исламских финансов в РФ // Islamnews [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://www.islamnews.ru/news-128551.html> (дата обращения: 25.12.2015).
4. ФД «Амаль» [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://finamal.ru/> (дата обращения: 25.12.2015).
5. ФД «Масраф» [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://www.masraf.ru/> (дата обращения: 25.12.2015).
6. ТНВ «ЛяРиба» [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://www.lariba.ru/> (дата обращения: 25.12.2015).
7. Сбербанк URL: <https://www.sberbank.ru/ru/person> (дата обращения: 25.12.2015).
8. Дмитрий Савельев [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://savelyevdmitriy.ru/> (дата обращения: 28.12.2015).