

Особенности исламской модели финансовой деятельности

Н. С. Ишмухаметов

Башкирский государственный университет

Россия, Республика Башкортостан, 450076 г. Уфа, улица Заки Валиди, 32.

Email: 007@efbgu.ru

Выделены особенности исламской модели финансовой деятельности, отличающие ее от традиционной модели. Анализ полезен для понимания путей применения модели в российских условиях.

Ключевые слова: исламские финансы, исламская модель финансовой деятельности, исламские финансовые инструменты.

Финансовый сектор, следующий исламской финансовой модели, в последние десятилетия активно рос, избежал спадов во время мировых финансовых кризисов, чем привлек внимание исследователей и правительств стран, в частности внимание руководства Российской Федерации. Однако, возникает вопрос, насколько рост этого сектора определялся свойствами самой модели, и насколько – постоянной подпиткой нефтедолларами.

Например, аналитики Standard & Poor's считают, что «после 20 лет солидного роста отрасль достигла критической массы, позволяющей ей выдержать усиливающиеся препятствия. И все же наблюдающееся снижение нефтяной выручки может начать отражаться на бюджетах правительств и экономическом росте на ключевых рынках исламских финансов» [1].

Характеризуя исламскую модель финансов в целом, надо сказать, что в этой модели финансово-экономические отношения основаны на принципе долевого участия, обеспеченности бизнеса реальными активами. Моральные ограничения действуют на всех этапах ведения бизнеса, построенного с соблюдением этики исламских финансов, что говорит в пользу устойчивости институтов исламского финансирования, их социально-ответственной направленности.

Важным является то, что исламская модель финансовой деятельности основана на принципе разделения рисков, концепции участия владельца денег не только в прибылях, но и убытках. Запрет на хищническое поведение участников финансово-экономических отношений позволяет нивелировать диспропорции в развитии финансового и реального секторов экономики.

Подробный анализ исламской модели финансовой деятельности проводится в ряде работ зарубежных ученых, а также отечественных исследователей, что особенно важно для русскоязычной аудитории [2, 3].

В работах Р. И. Беккина подробно анализируется исламская экономическая модель в целом, перспективы ее реализации в мусульманском и немусульманском сообществах, опыт применения исламской экономической модели в разных странах, в первую очередь тех, где государственная финансовая система построена в соответствии с правовыми нормами ислама [5, 6]. В трудах А. Ю. Журавлева рассматриваются проблемы становления исламского банкинга, вопросы построения моральной экономики в контексте исламской экономической доктрины и практики, преподавания исламских финансов как академической дисциплины [7].

Вопросам реализации исламской финансовой модели в России, оздоровления экономических отношений в рамках исламской модели наряду с анализом межбюджетных отношений с позиций исламской экономики посвящена серия статей И. У. Зулкарнаина [8–9] Институциональные особенности исламского бизнеса, а также специфические черты исламского банкинга в России и странах СНГ в условиях мирового финансового кризиса нашли отражение в трудах М. Э. Калимуллиной [10].

Научная активность и обсуждение в практической плоскости специфических черт, свойственных исламской модели финансовой деятельности, наблюдаются уже достаточно давно, в том числе на мировых тематических площадках. Это позволяет выделить ряд принципов построения исламской модели финансовой деятельности, важнейшими из которых выступают следующие:

1. Принцип разделения прибылей и убытков, известный в англоязычных источниках как “Profit and Loss Sharing”, когда рассматриваются отношения, которые строятся в одних случаях между партнерами (партнерство в совместном бизнесе, которому соответствует «мушарака» в исламской модели финансовой деятельности), в других – между инвестором и предпринимателем (партнерство в рамках проектного финансирования или доверительного управления, которому соответствует «мудароба»).
2. Принцип разделения риска логично вытекает из требований первого принципа, подразумевающих необходимость достижения договоренностей о распределении возможных рисков как неотъемлемого элемента предпринимательской деятельности, которая по своей природе является рискованной. Вопросы рисков в исламском финансировании представляют собой большую тему, которая, среди прочего, касается проблемы взаимного страхования рисков (которому соответствует «такафул» в исламской модели финансов).
3. Принцип признания денег в качестве «потенциального» капитала, то есть деньги становятся реальным капиталом лишь тогда, когда инвестируются в производственную деятельность, причем для их преобразования в капитал требуется участие обладателя денег. Владелец денег получает моральное право на доход, если он ставится в равные условия с владельцами прочих ресурсов, то есть, следуя двум вышеупомянутым принципам, он должен выступать партнером.

4. Запрет спекуляций, то есть использования в своих интересах каких-либо обстоятельств, чьих-либо затруднений. Запрет спекулятивного поведения во многом связан с запретом азартных игр (мейсир), который также подразумевает отказ от принятия избыточных рисков и запрет на незаработанный, случайный доход, полученный не в результате производительного приложения ресурсов, т.е. без производства реального богатства (например, игра в казино).

5. Запрет взимания ссудного процента часто выдвигается в число первых принципиально важных моментов для понимания исламской модели финансов. Однако нам представляется более целесообразным изложение сущности данной модели, начиная с тех вышеперечисленных принципов, которые лежат в обосновании запрета «риба» (довольно широкого понятия, означающего среди прочего ссудный процент). Деньги не могут возрастать лишь потому, что были выданы в виде ссуды без принятия риска, без участия владельца денег в прибылях и убытках. Таким образом, в исламских финансах деньги это лишь средство платежа, и они не являются товаром, который можно продать, получив доход от продажи.

Несмотря на активное, многолетнее обсуждение различных аспектов исламской модели финансов применительно к отечественной практике, Россия не может похвастаться серьезным развитием данного сегмента финансовой деятельности, кроме нескольких небольших исламских финансовых проектов, оказывающих услуги в незначительном масштабе. Тем не менее, такой первичный элемент исламской модели финансовой деятельности, как проекты мусульманских банковских карт, получавшие первое применение на территории Республики Башкортостан (платежная карта «АФ Банка», мусульманская дебетовая карта на базе международной платежной системы MasterCard), продолжают свое развитие в России.

Однако опыт выпуска мусульманской дебетовой карты «АФ Банка» говорит о сложностях, возникающих в этом деле: потребительский спрос на данный продукт, как правило, невысокий; потенциальные держатели мусульманской карты не видят особых отличий от карт традиционных банков; не все клиенты придерживаются строгих религиозных норм; ограниченная сеть собственных банкоматов банка, дополнительные комиссии в партнерских банкоматах ограничивают территорию распространения карт; продукт не имеет международной халяль-сертификации.

Следует отметить, что у большинства российских проектов в рамках исламской модели финансовой деятельности сложности лежат, прежде всего, в плоскости потребительского спроса: ограниченный складочный капитал не позволяет удовлетворить большое количество заявок на финансирование от клиентов, сроки рассрочки короткие во времени. Кроме того, наблюдается нехватка специалистов со знаниями финансов и основ шариата, отсутствие полноценной системы шариатского контроля, общий

негативный фон по отношению к финансовым компаниям без специальных лицензий регулятора.

К сожалению, практика работы компаний в рамках исламской модели финансовой деятельности показывает, что существуют серьезные институциональные и организационные ограничения для их работы в РФ, и компании направляют значительные усилия на выискивание возможных моделей использования механизмов исламского финансирования в рамках действующих законов.

Работа в таких условиях приводит к снижению конкурентоспособности исламских финансов, которое выражается в завышенной стоимости услуг (превышающей стоимость аналогичных банковских услуг в 1.5–2 раза); ограниченном охвате сегментов внутри целевой аудитории (отсутствии продуктов для среднего и крупного бизнеса), отсутствии жилищного финансирования на приемлемых условиях, а также долгосрочного финансирования (сроком более 3-х лет).

Ценность данной модели ведения финансов для современной России видится в потенциале исламских финансов для оздоровления экономических отношений и расширения доступа экономических агентов к финансовым услугам. Вместе с тем, ряд этических ограничений, накладываемых на участников подобных отношений, обуславливает узкий перечень финансовых инструментов, соответствующих исламской модели финансов.

Для полноценного развития исламских финансов в России необходимо внесение серьезных изменений в законодательство, но в настоящее время надо начинать хотя бы с малого – внесения точечных изменений в законодательство для снижения существенных ограничений (например, запрет на торговую деятельность для банков) и дополнительных издержек в сфере исламских финансов (прежде всего, в виде двойного налогообложения).

Вместе с тем, остается открытым вопрос о конкурентных преимуществах исламской финансовой модели по сравнению с традиционной. Один путь исследования этого вопроса – это эконометрические сравнения развития стран с преимущественно исламской моделью финансов со странами с преимущественно традиционной моделью. Другой путь, который нам представляется предпочтительным, это агент-ориентированное моделирование [11].

Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта №17–06–00728.

Литература

1. Islamic finance industry faces challenging year ahead. – URL: <http://gulfnews.com/business/sectors/banking/islamic-finance-industry-faces-challenging-year-ahead-1.1595047>

2. Усмани, Мухаммад Таки. Введение в исламские финансы/ муфтий Мухаммад Таки Усмани; [пер. с англ.]. – М.: Исламская кн., 2013. – 140 с.\
3. аль-Мисри Р. Ю. Фикх имущественных отношений. Москва: Исламская кн., 2014. С. 70–71.
4. Зулькарнай И. У. Исламская финансовая модель и первые ее шаги в России // Проблемы востоковедения. – 2010. – №4 (50). – С. 51–55.
5. Беккин Р. И. Исламская экономическая модель и проблемы ее применения в России // Центральная Азия и Кавказ. – 2006. – №1 (43). – С. 107–119.
6. Беккин Р. И. Исламская экономическая модель и современность. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд. дом Марджани, 2010. – 367 с.
7. Журавлев А. Ю. Исламские финансы и их преподавание как академической дисциплины // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. – 2014. – №1. – С. 108–115.
8. Зулькарнай И. У. Оздоровление экономических отношений: исламская модель (этический аспект) // Проблемы востоковедения. – 2013. – №1 (59). – С. 7–10.
9. Зулькарнай И. У. Межбюджетные отношения с позиций принципов исламской экономики // Проблемы востоковедения. – 2014. – №1 (63). – С. 20–25.
10. Калимуллина М. Э. Исламский банкинг в России и странах СНГ в условиях мирового финансового кризиса: теория и практика // Проблемы современной экономики. – 2009. – №4. – С.266–270.
11. Ислакаева Г. Р., Соколов Д. Н. Применение агент-ориентированного подхода для моделирования трудовой мотивации на основе концепции экономики счастья // Искусственные общества. 2016. Т. 11. Искусственные общества [Электронный ресурс]. URL: <http://artsoc.jes.su/s20775180000011-1-2> (дата обращения: 20.09.2017).

Статья рекомендована к печати Кафедрой общей экономической теории ИНЭФБ БашГУ
(докт.экон.наук. Россинская Г. М.)

Specifics of the Islamic model of financial activity

N. S. Ishmukhametov

Bashkir State University

32 Zaki Validi Street, 450074 Ufa, Republic of Bashkortostan, Russia.

Email: 007@efbg.ru

The peculiarities of the Islamic model of the financial activity are distinguished, distinguishing it from the traditional model. The analysis is useful for understanding the ways of applying the model in Russian conditions.

Keywords: Islamic finance, Islamic model of financial activity, Islamic financial instruments.