

Финансист

Исламское финансирование в вопросах и ответах

Большинство потребителей финансовых услуг на рынке Кыргызстана представляют себе принципы исламского финансирования лишь в общих чертах. Примерно так: «А, исламское финансирование – это там, где беспроцентные кредиты». Некоторые и вовсе полагают, что люди пользуются услугами исламских банков и финансовых учреждений сугубо из-за религиозных убеждений, хотя система является именно альтернативной формой финансового сотрудничества, и более ничем. Поэтому мы решили разобраться в сути исламских принципов финансирования и обратились к Арзыкан Абыловне Осмоналиевой, начальнику отдела исламских финансовых продуктов Управления методологии надзора и лицензирования Нацбанка КР.

– Арзыкан Абыловна, расскажите, пожалуйста, что отличает исламские принципы финансирования от традиционной банковской системы?

– Прежде всего, когда речь идет об исламских принципах финансирования, мы говорим о необходимости соблюдения определенных правил и норм при проведении банковских и финансовых операций. Такие правила и нормы устанавливаются признанными международными организациями в области исламских финансов (IFSB, AAOIFI) и называются стандартами шариата для институтов, предлагающих исламские финансовые услуги. В частности, деятельность Совета исламских финансовых Услуг (IFSB), созданного в Малайзии в 2002 году, направлена на установление международных стандартов в области регулирования и надзора за исламскими финансово-кредитными учреждениями (ФКУ). А Организация бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых институтов (AAOIFI), созданная в 1992 году в Бахрейне, устанавливает правила проведения банковских операций и ведения бухгалтерского учета и аудита для исламских ФКУ. В нашей стране стандарты данных организаций признаны на законодательном уровне.

Что же касается основных принципов исламского финансирования, то необходимо выделить следующие три:

➤ *запрет на выплату гарантированных процентов как по кредитам, так и по депозитам, что является ключевым отличием исламского банкинга от традиционного. Такой запрет называется «риба». При этом важно знать, что отсутствие процентных отношений не означает превращение коммерческих займов в благотворительные;*

➤ *запрет на неопределенность (гарар). Договор не должен содержать элементы неопределенности в отношении предмета договора, сроков, стоимости и спецификации товара;*

➤ *запрещается вкладывать средства во вредные для общества сферы деятельности, например, производство алкогольной продукции, табачных изделий, оружия, финансирование азартных игр, лотерей, букмекерских контор и т.п.*

Другим важным аспектом исламских принципов финансирования является необходимость наличия шариатского совета при исламском банке. Шариатский совет – это орган банка, который, как правило, состоит из высококвалифицированных профессионалов в области исламской теологии, экономики и финансов. Все банковские договоры должны быть одобрены шариатским советом. В свою очередь, шариатский совет должен соответствовать требованиям, выставляемым со стороны финансового регулятора.

Также следует отметить, что услуги исламских ФКУ доступны абсолютно для всех людей, независимо от вероисповедания. Иными словами, исламские финансы именуются исламскими только потому, что они должны соответствовать определенным стандартам.

И, конечно же, значительным отличием исламского банкинга являются условия предоставляемых банковских продуктов.

– Расскажите, пожалуйста, подробнее об основных исламских банковских продуктах.

– Исламские банки принимают средства от вкладчиков, рассматривая их в качестве инвесторов. Средства вкладчиков банк объединяет в пул денежных средств и инвестирует их в



определенный проект. Вкладчики доверяют банку инвестировать эти средства в операции, экономическую целесообразность которых банк в состоянии более квалифицированно оценить с помощью своего штата специалистов. При этом банк и его вкладчики в договоре устанавливают, что вознаграждение выплачивается обеим сторонам только в случае успешного завершения финансируемых таким образом операций. Этот вид операций называется «мудароба» (партнерство). Стороны также признают возможность убытков по объективным рыночным обстоятельствам.

При этом банк должен четко обговорить все условия и ответственность с другой стороной – получателем инвестиций, поскольку банк несет полную материальную ответственность перед вкладчиком, если потери возникли по вине банка, в частности из-за плохого менеджмента, профессиональных ошибок, халатности или злоупотребления доверием клиента. Учтя, что банк принимает на себя большую ответственность, он может создавать специальные резервы для выплаты определенной суммы вознаграждения вкладчику в случае возникновения убытков вследствие изменения рыночных условий. Данный принцип финансирования клиентов также называется «мудароба». Таким образом банк выступает партнером как для вкладчика, так и для заемщика.

Еще одним финансовым инструментом является договор «мурабаха», который чаще всего используется при финансировании физических лиц и является аналогом потребительского кредитования. По данному виду договора банк приобретает определенный товар по заявке клиента и продает этот же товар клиенту в рассрочку с добавленной стоимостью (наценкой). На сегодняшний день у нас в республике данный вид финансирования является наиболее распространенным среди финансово-кредитных учре-

дений, предоставляющих услуги по исламским принципам финансирования.

Также в исламском банкинге используются такие сделки: «салам» – это договор по приобретению товара по условиям которого покупатель обязуется уплатить стоимость товара полностью в момент заключения договора, а продавец – поставить товар в установленный срок в будущем, к примеру после сбора урожая и т.д., и обычно применяется в агросекторе; сделка – «иджара (иджара мунтахийя бит-тамлик)» – договор, по условиям которой клиент арендует актив, при этом по истечении срока договора или поэтапно в течение срока действия договора может выкупить у банка этот актив.

– Разработана ли необходимая нормативная правовая база? Какое участие в процессе принимает главный банк страны?

– Внедрение исламских принципов финансирования в Кыргызской Республике началось в 2006 году в качестве пилотного проекта при поддержке Исламского банка развития на базе пилотного банка. Данное решение было принято в целях расширения спектра и развития конкуренции на рынке банковских и финансовых услуг.

На сегодняшний день внесены изменения в банковское законодательство с тем, чтобы финансово-кредитные учреждения могли предоставлять услуги по исламским принципам финансирования. При установлении правил регулирования деятельности финансово-кредитных учреждений, работающих по исламским принципам финансирования, Национальным банком за основу были приняты упомянутые выше международные стандарты IFSB и AAOIFI, а также основные Базельские принципы эффективного банковского надзора. На сегодняшний день в стране в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования работают 1 пилотный банк и 3 микрофинансовые организации. Также

есть заинтересованность других участников финансово-кредитной системы Кыргызстана в проведении операций в соответствии с исламскими принципами финансирования.

– Почему этот вид кредитования стоит развивать в Кыргызстане?

– Исламские финансовые институты, развиваясь, в будущем смогут создать здоровую конкуренцию традиционным финансово-кредитным учреждениям, способствуя дальнейшему комплексному развитию банковской системы и всего финансового сектора страны в целом.

Развитие и дальнейшее внедрение исламских принципов финансирования в Кыргызской Республике – это прежде всего расширение доступа населения к альтернативным банковским услугам, что позволит повысить рост мобилизации внутренних ресурсов населения. Это вовлеченность в бизнес клиента/партнера и возможность обратиться к особому виду кредитования, так называемому этическому финансированию. Также развитие исламских принципов финансирования в стране – это возможность привлечения потенциальных клиентов и инвесторов из стран Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии.

Добавить к словам эксперта особо нечего. Разве что здесь следует отметить ряд преимуществ исламского банковского дела. Это прежде всего приверженность к соблюдению этических норм шариата, что отражается на выборе применяемых банком инструментов, взаимная ответственность банка и клиента при реализации совместного проекта и распределении прибыли и убытков. Именно эти факторы позволили исламским банкам пройти кризис без особых потрясений. Сейчас как раз период очередного спада, что отражается на росте интереса инвесторов к исламским инструментам инвестиций и заимствований.

АПАС ЗАРИПОВ