

ИСЛАМСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ: СУЩНОСТЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В РОССИИ

*Мусаев Расул Абдуллаевич,
Магомедова Юлдуз Джамалутдиновна,*

В представленной статье авторами рассмотрены исторические особенности развития экономической модели мусульманских стран, изучены механизмы функционирования исламских финансовых институтов в современный период. Авторами рассмотрена деятельность Банка России и Сбербанка в части развития исламских финансов, а также проанализированы возможные перспективы развития индустрии исламских финансов в России.

Ключевые слова: исламская экономическая модель, закят (исламский налог), исламские финансы, исламские финансовые институты, исламские облигации (сукук), Банк России, Сбербанк.

JEL-коды: E 52, E 66.

Основы исламской экономической модели

Основы экономических воззрений исламского мира заложены в Коране и Сунне — жизнеописании пророка Мухаммада. Ислам призывает к честному труду, справедливому распределению богатства и благотворительности.

Согласно Корану, все, что есть на земле, принадлежит Всевышнему, а человек лишь «временный управляющий». Ислам не запрещает стремиться к богатству и не ограничивает количества материальных благ, которые могут быть сосредоточены в руках одного человека. Искушение богатством признается одним из сложнейших испытаний. При этом порицается бесцельное накопление богатства. Мусульмане должны рационально использовать материальные блага, не излишествуя и непременно помогая малоимущим слоям населения. Так, одним из пяти столпов ислама является закят — обязательная ежегодная выплата мусульманами 2,5% с дохода и имущества, превышающего нисаб³, направляемая в пользу нуждающихся. В эпоху раннего ислама закят был основным источником пополнения казны. Сегодня в ряде исламских стран закят установлен как обязательный государственный налог при том, что он не составляет основу налоговой системы. В немусульманских странах мусульмане также стремятся соблюсти свой религиозный долг, выплачивая закят, как правило, через мечети.

¹ Мусаев Расул Абдуллаевич — доктор экономических наук, профессор кафедры макроэкономической политики и стратегического управления экономического факультета Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова, г. Москва, Россия. gasmous@mail.ru.

² Магомедова Юлдуз Джамалутдиновна — кандидат экономических наук, сотрудник Департамента Азии, Африки и Латинской Америки Министерства экономического развития Российской Федерации, г. Москва, Россия. yulduzm@mail.ru

³ Минимальный достаток или имущество, с которого необходимо выплачивать закят.

Важнейшим видом деятельности исламского экономического мира продолжает оставаться торговля. О важности проявления честности в экономических взаимоотношениях свидетельствует следующий пример. Однажды Пророк протянул руку за пшеницей, собираясь купить ее. Пшеница оказалась сырой. На вопрос Пророка продавец ответил, что пшеница промокла из-за дождя. Пророк спросил, почему же в таком случае он не выставил пшеницу промокнутой стороной к солнцу. «Недовешивать товар хоть на малую долю — запретно», — сказал Пророк. В Коране содержатся аяты со следующим смыслом: «Горе тем, кто обвешивает и обмеривает покупателя...» (83:1-3). Также Пророк запрещал устанавливать слишком высокие цены. В достоверном хадисе передается, что Пророк сказал: «Да помилует Аллах того человека, который проявляет великодушие, продавая, покупая и требуя возврата денег» (Коран, 1991).

Примечательно, что на ранних стадиях исламской формы экономической деятельности существовали чиновничьи должности, обеспечивающие функционирование городского хозяйства и торговли. Таких работников называли мухтасибами, представлявшие собой чиновников, ответственных за честную и справедливую торговлю или финансовую сделку, своеобразных блюстителей нравственности в хозяйственно-экономической деятельности.

Известно, что Ислам придает большое значение знаниям, что, во многом, способствует неумному желанию верующих их получить. По мнению специалистов, в IX-XI вв. имел место настоящий «исламский ренессанс», результатом чего стало массовое открытие университетов и библиотек в мусульманских странах. Ученые-богословы того времени развивали теологию, философию, право, математику, медицину, астрономию, химию, а также основы исламской экономической системы.

Многое из достижений того времени было заимствовано и переработано европейским миром. Именно здесь зародились основные виды кредитных документов, перенесенные позже средневековой Европой посредством торговых связей в Испанию, Францию и Италию. Например, от арабского «сакк» произошло ныне всему миру известное понятие «чек», а из «хавала» — денежный перевод «аваль» — поручительство по векселю (Беккин Р.И., 2010).

Запрет на взимание и выплату процентов привел к появлению полноценных исламских финансовых институтов в 1970-е гг., что напрямую связано с подъемом экономического развития стран «аравийской шестерки» в период энергетического кризиса тех лет, когда произошло увеличение доходов от нефтедобычи (с 1971 по 1981 гг. только в Саудовской Аравии — с 2,2 млрд долл. США до 113,3 млрд долл. США).

В период мирового финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг. многие экономисты, ученые, политики заговорили о важности социальной справедливости, о формировании новой финансовой модели, обратившись к опыту исламских банков стран Ближнего Востока, вопреки всем законам кризиса показавшие устойчивый рост.

Традиционные финансовые институты ставят своей целью получение максимальной прибыли, тогда как исламские — находят равновесие между религией и бизнесом. Как известно, ростовщичество (риба) категорически осуждается Кораном: «Аллах разрешил торговлю и запретил ростовщичество» (2:275), «О вы, которые уверовали! Не пожирайте лихву (не занимайтесь ростовщичеством) в многократном умноженном размере и остерегайтесь наказания Аллаха...» (3:130) (Коран, 1991).

Вместо ссудного процента исламские банки предлагают альтернативные методы финансирования, основанные на реальных активах, партнерстве и справедливом распределении финансовых результатов. Финансирование за счет собственных средств или прямое участие в капитале представляет собой основу исламской экономической системы. В последние годы все чаще высказывается мнение, что подобное финансирование — будущее корпоративных финансов в противоположность «европейскому» долговому финансированию с фиксированным доходом. Кроме того, запрещены сделки, в которых много неопределенности в отношении предмета договора и присущ чрезмерный риск, отсюда запрет на операции с производными финансовыми инструментами (опционы, фьючерсы, свопы), применение традиционного страхования и выпуска облигаций. Также исламские банки не финансируют неэтичные виды бизнеса (распространение наркотиков, производство алкоголя, табака, игорный бизнес и т.п.). Отдельные исламские банки предоставляют специфический финансовый инструмент «кард-аль-хасан» — беспроцентные денежные средства малоимущим, выданные из чувства сострадания, а также проводят активную социальную политику, выдавая денежные средства на различные благотворительные цели, инфраструктурные проекты и образование.

Ключевым отличием исламских экономических институтов от традиционных является то, что в своей деятельности они помимо законодательных актов руководствуются морально-этическим кодексом, основанным на предписаниях религии, поэтому исламские ценности нашли отражение в ведении бизнеса не только в странах мусульманского мира, но и далеко за его пределами: Европе, Америке, Австралии, Азии и Африке.

В настоящее время в мире функционируют свыше 1100 исламских финансовых институтов, активы которых превышают 2 трлн долл. США, а свыше 600 организаций предлагают образовательные услуги в области исламского финансирования (*Мусаев Р.А., Магомедова Ю.Д., 2015*).

О развитии исламских финансов в России

Распространение деятельности исламских финансовых институтов в Российской Федерации незначительно и стало развиваться сравнительно недавно. Внимание к использованию механизмов исламского финансирования заметно усилилось в 2014 г., когда рядом западных стран были введены финансово-экономические санкции, ограничивающие доступ на рынок капитала для многих российских банков и компаний. В этой связи развитие связей со странами исламского мира в торговой, экономической, финансовой и инвестиционной сферах является одним из важных направлений деятельности нашей страны.

Так, при обеих палатах Федерального собрания, Банке России, Сбербанке, Внешэкономбанке функционируют рабочие группы, занимающиеся изучением возможностей развития исламских финансовых институтов.

Остановимся более подробно на деятельности Банка России и Сбербанка в развитии исламских финансов в нашей стране.

О выпуске исламских облигаций «сукук» в Российской Федерации впервые заговорили в 2011 г., когда рассматривались варианты выпуска как в рамках российского

законодательства, так и в специально подобранной юрисдикции. Однако первые исламские облигации появились лишь в прошлом году — 25 августа 2017 г. ЦБ РФ зарегистрировал первый в России выпуск сукук, носивший преимущественно технический характер, и организован был компанией ООО «Сукук-Инвест» из Татарстана для проработки возможности выпуска подобного рода облигаций, предварительно получив одобрение со стороны шариатского эксперта. Объем выпуска сукук «аль-мудароба» составил 1 млн рублей. Облигации имели срок погашения 62 дня и были размещены по закрытой подписке. В феврале 2018 г. советник председателя Банка России Алексей Симановский заявил, что Госдума приняла к рассмотрению законопроект, разрешающий выпуск исламских облигаций, в частности, речь идет о поправках в закон «О ценных бумагах».

Еще в марте 2016 г., *при* содействии Банка России, был *открыт первый в стране Центр партнерского банкинга, функционировавший как филиал* Татагропромбанка с отдельным корреспондентским счетом, гарантировавшим, что денежные средства филиала не будут участвовать в традиционных ростовщических операциях и не будут смешиваться с денежными средствами других подразделений банка. Однако весной 2017 г. у Татагропромбанка возникли сложности с ликвидностью капитала, у банка была отозвана лицензия, и Центр партнерского банкинга вынужден был прекратить свою деятельность.

В настоящее время Сбербанк рассматривает возможность организации в своих подразделениях «исламских окон» для обслуживания клиентов. Сбербанк отмечает возрастающий интерес к продуктам исламского и партнерского финансирования в таких крупных регионах, как Москва и Санкт-Петербург. Отметим, что кроме внутреннего спроса есть и возрастающее внешнее предложение в связи с закрытием для российских банков ряда финансовых рынков. В этой связи Сбербанк рассматривает возможности для дополнительного привлечения ликвидности, учитывая, что страны Ближнего и Среднего Востока обладают необходимыми ресурсами и ищут направления их размещения.

В начале 2017 г. Сбербанк России провел первую сделку «мудароба» по финансированию татарстанской лизинговой компании. Банк предоставил средства под конкретные лизинговые сделки. Сложность сделки заключалась в распределении прибыли и убытков на всех этапах. На первом этапе реализации исламских финансовых сделок Сбербанк планирует входить в капитал лизинговых компаний, через которые будут оказываться услуги финансирования по приобретению оборудования и транспортных средств юридическими и физическими лицами.

В феврале 2018 г. в корпоративном университете Сбербанка прошел первый российский исламский экономический форум «Россия — гарант партнерства» под эгидой Международной ассоциации исламского бизнеса (МАИБ). В ходе форума обсуждались вопросы развития исламских финансов в России, в котором приняли участие ведущие банки страны. На площадке форума было подписано три меморандума о взаимодействии — между МАИБ и Сбербанком, МАИБ и Международным форумом Организации исламского сотрудничества, между Сбербанком и Исламской корпорацией по развитию частного сектора.

Кроме того, за последние годы был подписан ряд важных документов, направленных на развитие сферы исламских финансов в России:

1. 2014 год — Национальное рейтинговое агентство подписало меморандум о взаимопонимании с Исламским международным рейтинговым агентством.

2. 2015 год — Правительством Республики Татарстан и Малазийско-Российским консорциумом подписано соглашение о подготовке технико-экономического обоснования по созданию исламского банка или исламского банковского окна на территории Республики Татарстан, как пилотного региона, для запуска исламского банкинга и финансов в Российской Федерации.

3. 2015 год — глава Сбербанка Герман Греф и руководитель Татарстана Рустам Минниханов подписали соглашение о сотрудничестве по оказанию на территории республики услуг в области исламского финансирования.

4. 2016 год — Банк России, Внешэкономбанк и Сбербанк подписали Меморандумы о сотрудничестве с Исламским банком развития.

5. 2016 год — Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова подписал Меморандум о сотрудничестве с Исламским банком развития.

О возросшем интересе Российской Федерации к исламским финансам свидетельствует проведение различных круглых столов, семинаров, дискуссий по данной проблематике. В июне 2016 г. на экономическом факультете МГУ имени М.В. Ломоносова состоялся семинар «Актуальные проблемы исламской финансовой модели», в котором приняли участие представители Банка России, Внешэкономбанка, ведущих российских университетов, а также представитель Исламского банка развития. В декабре 2016 г. в МГЮА имени Кутафина прошла межвузовская конференция на тему: «Партнерский банкинг: проблемы правового регулирования, защиты прав участников, перспективы внедрения». В январе 2017 г. в рамках Гайдаровского форума прошла экспертная дискуссия на тему «Исламские финансы: опыт и перспективы», на котором российские и зарубежные эксперты обсудили актуальные вопросы развития исламских финансовых институтов. Вопросы развития исламского банкинга и рынка сукук в России обсуждаются уже 9-й год подряд в рамках Kazan Sukuk Conference, в котором принимают участие ключевые игроки рынка, российские и иностранные финансовые организации, международные эксперты в области исламских финансов, руководители госкорпораций и крупного бизнеса. В марте 2018 г. под председательством депутата Госдумы О.А.Николаева состоялось заседание Экспертного совета Госдумы по законодательству в сфере партнерской экономики и финансов (Thomson Reuters, 2018).

С целью разъяснения российскому населению принципов и особенностей деятельности исламских финансовых институтов, подготовки квалифицированных кадров, в России стали открываться образовательные центры и направленные курсы. Так, при МГУ имени М.В. Ломоносова (с сентября 2017 г.) и РЭУ имени Г.В. Плеханова (с декабря 2016 г.) функционируют курсы по исламским финансам. Примечательно, что первыми слушателями курса в Московском университете стали преподаватели Уральского федерального университета из Екатеринбурга в целях организации подобных курсов на базе своего учебного заведения.

Нужно отметить, что в России, в регионах преимущественно с мусульманским населением, уже функционируют такие исламские финансовые компании, как ФД «Амаль», ТНВ «Ля Риб-Финанс», ТНВ «Масраф», Фонд «Халифа», Некоммерческий фонд «Баракат» и Евразийская лизинговая компания.

Регулирование и развитие отрасли исламских финансов в России имеет непреходящее значение для привлечения дополнительных инвестиций из стран Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии в экономику нашей страны в условиях сложной геополитической ситуации. С появлением нового источника инвестиций возникнут новые финансовые организации, специализирующиеся на исламских финансах, что будет способствовать усилению конкуренции и оздоровлению финансовой сферы.

Список литературы

1. Коран (1991). / Пер. с араб. И.Ю. Крачковского. Москва: Буква. [The Koran (1991). / Translation from Arab I.J. Krachkovsky. Moscow: Bukva. (In Russian).]
2. Беккин Р.И. (2010). Исламская экономическая модель и современность. Москва Марджани. [Beckin R. I. (2010). Islamic economic model and modernity. Moscow: Marjani. (In Russian).]
3. Мусаев Р. А., Магомедова Ю. Д. (2015). Тенденции развития исламских финансовых институтов в условиях глобализации // Проблемы теории и практики управления. № 11. С.39–49. [Musaev R. A., Magomedova J. D. (2015). Trends in the development of Islamic financial institutions in globalization conditions // Problemy teorii i praktiki upravleniya. No. 11. P. 39-49. (In Russian).]
4. Thomson Reuters (2018). URL: <http://thomsonreuter.com>

ISLAMIC ECONOMIC MODEL: ESSENCE AND PERSPECTIVES OF THE DEVELOPMENT IN RUSSIA

Musaev Rasul Abdullaevich,

Lomonosov Moscow State University

119991, Russian Federation, Moscow, Leninskie Gory, 1

Magomedova Yulduz Djamalutdinovna,

Ministry of economic development of the Russian Federation

125993, Russian Federation, GSP-3, Moscow, A-47, 1st Tverskaya-Yamskaya str., 1, 3

The authors consider the historical features of the development of the economic model of Muslim countries, the mechanisms of functioning of Islamic financial institutions in the modern period. The authors examined the activities of the Bank of Russia and Sberbank in the development of Islamic finance and analyzed possible prospects for the development of the Islamic finance industry in Russia.

Keywords: Islamic economic model, zakat (Islamic tax), Islamic finance, Islamic financial institutions, Islamic bonds (sukuk), the Bank of Russia, Sberbank.

JEL-codes: E 52, E 66.