

**Шарипов Шукруллохон Сайфуллоевич**  
аспирант, ФГБОУ ВО «Государственный  
университет управления», г. Москва  
*e-mail: shukrullo\_sh@yahoo.com*

## ВОПРОСЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИСЛАМСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ НА ПРИМЕРЕ ГОСУДАРСТВ ПОСТСОВЕТСКОГО ПРОСТРАНСТВА

**Аннотация.** Рассмотрены вопросы актуальности идеи формирования альтернативной банковской системы в государствах постсоветского пространства, с учетом глобальной макроэкономической обстановки. В ходе решения задачи исследования выявлены причины и закономерности развития исламского банковского сектора на постсоветском пространстве. Затронуты проблемы реформирования законодательной базы в периодически меняющихся внешнеполитических условиях. Исследуется процесс формирования исламской банковской системы отдельных государств, в контексте успешно функционирующей на сегодняшний день системы мировых исламских финансов, а также статистические показатели формирования альтернативной банковской системы в Республиках Казахстан, Таджикистан и других странах постсоветского пространства.

**Ключевые слова:** исламские финансы, исламский банкинг, постсоветское пространство, альтернативная банковская система, финансовый продукт.

**Sharipov Shukrullokhon**  
Postgraduate student, State University  
of Management, Moscow  
*e-mail: shukrullo\_sh@yahoo.com*

## ISSUES OF ISLAMIC BANKING SYSTEM FORMATION ON THE EXAMPLE OF POST- SOVIET STATES

**Abstract.** The relevance of forming an alternative banking system in the post-Soviet States were considered, taking into account the global macroeconomic situation. In the course of solving the problem the causes and patterns of development of the Islamic banking sector in the post-Soviet space were revealed. The issues of reforming the legislative basis in periodically changing conditions of foreign policy were involved. The process of formation the Islamic banking system and statistical indicators of the formation an alternative banking system in the Republics Kazakhstan, Tajikistan and other post-Soviet States were explored.

**Keywords:** Islamic finance, Islamic banking, post-Soviet space, alternative banking system, financial product.

Геополитическое положение, экономическая ситуация, наличие свободных финансовых ресурсов и мусульманское вероисповедание значительной части населения отдельных стран сформировали благоприятные условия для развития в ряде регионов мира альтернативной банковской системы в рамках парадигмы исламских финансов [6; 7; 14; 15]. Жизнеспособность банковской системы, функционирующей в соответствии с канонами ислама, на сегодняшний день подтверждена статистическими данными по различным регионам мира, в том числе на постсоветском пространстве [17]. В ряде стран СНГ вопрос развития исламской банковской системы сегодня вынесен на повестку дня. К примеру, исходя из статистических данных, 95,3 % населения Республики Таджикистан составляют мусульмане [5]. Следовательно, можно предположить, что в Республике Таджикистан существуют предпосылки для высокого спроса на банковские услуги, основанные на нормах исламского права. Для государств постсоветского пространства, таких как Республика Казахстан и Кыргызская Республика существование исламского банкинга закреплено на законодательном уровне, тогда как в Республике Таджикистан данный вопрос находится на начальной стадии развития.

Задачей исследования в нашем случае является обзор текущей ситуации и оценка перспектив формирования исламской банковской системы в государствах постсоветского пространства на основе информации из открытых источников.

Исходя из задачи исследования следует обратить особое внимание на Республику Казахстан. Период финансово-экономического кризиса 2008 г. был отмечен созданием регионального финансового центра Алма-Аты и принятием по истечении 2-х лет соответствующих законодательных актов. Следующим шагом в данном направлении стало открытие первого исламского банка – АО «Исламский Банк «AlHilal» в 2010 г. Результатом открытия в Республике Казахстан исламских банков стало формирование нового потока доходов, позволившего сформировать новый пул инвесторов как внутри, так и вне страны. Значимым событием недавнего времени следует считать официальное открытие в июле 2018 г. международного финансового центра «Астана» (далее – МФЦА) в городе Астане, который является финансовым центром для Центральной Азии, Кавказа, Ближнего Востока, Западного Китая, Монголии и Европы. Одно из направлений работы этого центра – развитие сферы исламского финансирования. В целях продвижения МФЦА в качестве регионального хаба исламского финансирования создан Международный экспертный совет по исламскому финансированию при МФЦА [12]. В Республике Казахстан, в связи с отсутствием понятия «исламские окна», оказание исламских банковских услуг возможно только путем учреждения новых банков (например, АО «Исламский банк «AlHilal»), либо выполнения полной конверсии банка в исламский банк (например, АО «Исламский банк «Заман-банк») [1].

В результате реформирования законодательной базы в Кыргызской Республике уже сегодня стало возможным функционирование альтернативной банковской системы [2]. Одним из пионеров в сфере предоставления исламских финансовых услуг стал ЗАО «ЭкоИсламикБанк». Начиная с 2007 г., ЗАО «ЭкоИсламикБанк» начал предлагать финансовые продукты, соответствующие нормам шариата, юридическим лицам, а с 2008 года физическим. Отличительной особенностью Кыргызской Республики среди других стран постсоветского пространства является наличие значительного опыта в области функционирования исламских микрофинансовых организаций, работающих в соответствии с нормами исламского права (например, ООО МКК «Компаньон Инвест»). Следует отметить открытие Исламского финансового центра, созданного при ОАО «Бакай Банк» и ставшего первым из традиционных финансовых институтов Кыргызской Республики и СНГ, которые открыли исламское окно (июнь 2018 г.). В июле 2018 г. состоялось подписание меморандума об исламском банкинге между ЗАО «БТА Банк» и банковской группой Al Baraka Group.

Проблемы развития исламского банкинга в Азербайджанской Республике связаны с распространением политики секуляризма, что выражается в дополнительных ограничениях для проектов, имеющих религиозный уклон. Несмотря на это, исламский финансовый сектор в Азербайджанской Республике демонстрирует устойчивое развитие (Международный банк Азербайджана, Ковсарбанк, Ansar Leasing и Joint Leasing) [16; 10].

Законодателями Республики Туркменистан и Республики Узбекистан в настоящий момент намечены направления для совершенствования в отношении легализации деятельности исламских банков [16].

Между тем масштаб деятельности исламских финансовых институтов в Российской Федерации крайне незначителен по сравнению с зарубежными странами. Отчасти это связано с недавним началом развития данного направления, отчасти с отсутствием весомых стимулов к развитию до 2014 года. Обсуждение вопросов внедрения и развития исламского банкинга и финансов как альтернативного источника инвестиций и финансовых инструментов для экономики страны стало актуальным в среде государственных структур и научного сообщества после введения санкционных мер со стороны Запада. Начиная с указанного момента, возникла необходимость поиска альтернативных финансовых рынков, в результате чего Федеральное собрание, Банк России, Сбербанк, Внешэкономбанк сформировали рабочие группы по вопросу изучения возможностей развития исламских финансовых институтов. В качестве примера можно привести рассмотрение вопроса о возможности функционирования исламских окон в крупнейшем банке России – Сбербанке [11]. Вместе с тем следует отметить, что ежегодно в Казани проводится международный экономический саммит Kazan Summit, где особое внимание уделяется проблемам и перспективам развития индустрии исламских финансов в РФ [13].

В области законотворческой деятельности в настоящее время также проводятся значимые мероприятия, в частности, в 2015 г. одной из восьми поправок в законопроекты [9], внесенных на рассмотрение Государственной Думы, была поправка о внесении изменений в Закон от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» [4]. Основная цель предполагаемых поправок – открытие исламским банкам возможности для совершения торговых операций, основанных на нормах исламского права. Вместе с тем, несмотря

на значительные подвижки в области реформирования законодательства, окончательный срок решения текущих проблем банков, работающих в рамках исламского права, остается неопределенным. К подобным проблемам относятся: чрезмерное налогообложение (необходимость платить НДС при сделках с реальными активами), рассмотрение реальных активов как непрофильных для банковской деятельности и прочие [8].

В настоящее время на территории Российской Федерации в регионах с преимущественно мусульманским населением ведут деятельность, не противоречащую канонам ислама, следующие учреждения: финансовый дом «Амаль» (Татарстан), товарищество на вере «ЛяРиба-Финанс» (Дагестан), товарищество на вере «Масраф» (Дагестан), Евразийская лизинговая компания (Татарстан) и другие.

В Республике Таджикистан в настоящее время активно проводится политика внедрения альтернативных банковских услуг при поддержке Национального банка страны и группы специалистов различных министерств и ведомств. Несмотря на позиционирование Республики Таджикистан как светского государства, следует учитывать религиозный фактор при анализе путей развития банковского сектора. Позиция правительства по данному вопросу была четко обозначена еще в 2014 г. и ее практическим выражением можно считать принятие Закона Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности» от 26.07.2014 г. № 1108 [3]. В настоящее время данный Закон регламентирует требования для открытия исламского банка, а также работу в формате исламских окон, посредством которых традиционные банки получили возможность предоставления своим клиентам специализированных исламских банковских продуктов. Однако практическое применение указанного закона столкнулось с рядом объективных трудностей:

- низкий уровень информированности населения о доступности в Республике Таджикистан исламских банковских операций;
  - дополнительные правовые риски из-за несоответствия законодательства и принципов шариата;
  - слабое развитие соответствующей инфраструктуры;
  - недостаточная проработанность или полное отсутствие исламских стандартов финансовой отчетности;
  - слабая подготовка работников финансовых учреждений и шариатских экспертов в части работы с исламскими финансами и неразвитая правовая база в данной области.
- Таким образом, указанные сложности являются общими для стран постсоветского пространства и требуют более целенаправленной и поступательной политики регуляторов в этой сфере, с учетом заимствования опыта соседних государств.

В заключение можно сделать следующие выводы.

1. Формирование альтернативной банковской системы на основе исламских финансов актуально, и реально может служить стимулом для привлечения в экономики стран постсоветского пространства средств мусульман, проживающих на их территории, а также потока инвестиций из стран с развитым исламским экономическим сектором.
2. Косвенным признаком возможности успешного формирования альтернативной банковской системы в рамках концепции исламских финансов в государствах постсоветского пространства может служить успешное развитие банковской системы Казахстана, имеющего схожую геополитическую, историческую и религиозную конъюнктуру.
3. Практически во всех азиатских республиках постсоветского пространства в настоящее время ведется активная работа по формированию законодательной базы для создания исламской банковской системы, наиболее полно удовлетворяющей потребностям клиентов.

#### Библиографический список

1. Закон Республики Казахстан от 31.08.1995 г. № 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24.05.2018) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nationalbank.kz/?docid=3491&switch=russian> (дата обращения: 15.07.2018).
2. Закон Кыргызской Республики от 16.12.2016 г. № 206 «О Национальном банке Кыргызской Республики, банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=42&lang=RUS> (дата обращения: 14.07.2018).
3. Закона Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности» от 26.07.2014 г. № 1108 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://nbt.tj/upload/iblock/f77/Zakon\\_islam\\_deyatel\\_ru.pdf](http://nbt.tj/upload/iblock/f77/Zakon_islam_deyatel_ru.pdf) (дата обращения: 20.07.2018).

4. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395-1 (03.08.2018) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/) (дата обращения: 18.08.2018).
5. Таджикистан в цифрах (на русском/таджикском языках) / Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан. – Душанбе: АСРТ, 2017. – 157 с.
6. Журавлев, А. Ю. Исламский банкинг / научн. ред. А.О. Филоник. – М.: ООО «Садра», 2017. – 232 с.
7. Усмани, М. Т. Введение в исламские финансы / пер. с англ. ЛяРиба-Финанс. – М.: Исламская книга, 2016. – 160 с.
8. Беккин, Р. И. Особенности исламского финансового сектора в России на современном этапе и перспективы его роста / Р. И. Беккин, М. С. Алискеров // Актуальные проблемы российского права. – 2017. – № 4(77). – С. 60 – 64.
9. Зарипов, И. А. Исламские финансы в России: проблемы становления и пути их решения // Мир новой экономики. – 2016. – № 2 – С. 64-74.
10. Мамедов, З. Ф. Модели исламского банкинга: новые тенденции и вызовы для стран СНГ // Инвестиционный, финансовый и управленческий анализ. – 2017. – Т. 1. – № 4. – с. 125-133.
11. Сбербанк планирует открыть исламские окна [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://tass.ru/ekonomika/4979173> (дата обращения: 24.07.2018).
12. Официальный сайт международного финансового центра «Астана» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://aifc.kz/ru> (дата обращения: 21.07.2018).
13. Официальный сайт международного экономического саммита «Kazan Summit» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://kazansummit.ru> (дата обращения: 25.07.2018).
14. Ayub, M. Islamic Banking and Finance: Theory and Practice. State Bank of Pakistan, Karachi, 2002.
15. Iqbal, Zamir and Abbas Mirakhor, Introduction to Islamic Finance: Theory and Practice, John Wiley and Sons (Asia), Singapore. 2007.
16. The Islamic economy – the fastest growing large economy. Eurasian focus. Skolkovo Institute for Emerging Market Studies (IEMS) 2018 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://iems.skolkovo.ru/downloads/documents/SKOLKOVO\\_IEMS\\_Research\\_Reports/SKOLKOVO\\_IEMS\\_Research\\_2018-07-04\\_en.pdf](https://iems.skolkovo.ru/downloads/documents/SKOLKOVO_IEMS_Research_Reports/SKOLKOVO_IEMS_Research_2018-07-04_en.pdf) (дата обращения: 11.07.2018).
17. Islamic Financial Services Industry Stability Report 2017 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.ifsb.org/docs/IFSB%20FSI%20Stability%20Report%202017.pdf> (дата обращения: 26.07.2018).

#### References

1. Zakon Respubliki Kazakhstan ot 31 avgusta 1995 goda No 2444 «O bankah i bankovskoj deyatel'nosti v Respublike Kazakhstan» (s izmeneniyami i dopolneniyami po sostoyaniyu na 24.05.2018) [Law of the Republic of Kazakhstan dated August 31, 1995 No. 2444 «On banks and banking activities in the Republic of Kazakhstan» (With change and addition on 24.05.2018)]. Available at: <http://www.nationalbank.kz/?docid=3491&switch=russian> (accessed 15.07.2018).
2. Zakon Kyrgyzskoj Respubliki ot 16 dekabrya 2016 goda No 206 «O Nacional'nom banke Kyrgyzskoj Respubliki, bankakh i bankovskoj deyatel'nosti» [Law of the Kyrgyz Republic dated December 16, 2016 No 206 «On the National Bank of the Kyrgyz Republic, banks and banking activities»]. Available at: <http://www.nbkr.kg/index1.jsp?item=42&lang=RUS> (accessed 14.07.2018).
3. Zakon Respubliki Tadjikistan «Ob islamskoj bankovskoj deyatel'nosti» ot 26 iyulya 2014 goda No. 1108 [Law of the Republic of Tajikistan «On Islamic banking» dated 26.07.2014, No. 1108]. Available at: [http://nbt.tj/upload/iblock/f77/Zakon\\_islam\\_deyatel\\_ru.pdf](http://nbt.tj/upload/iblock/f77/Zakon_islam_deyatel_ru.pdf) (accessed 20.07.2018).
4. Federal'nyj zakon «O bankakh i bankovskoj deyatel'nosti» ot 02 dekabrya 1990 goda No 395-1 (poslednyaya redakciya) [Federal law «On banks and banking activity» dated 02.12.1990 N 395-1 (3 August 2018)]. Available at: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/) (accessed 18.08.2018).
5. Tadjikistan v cifrax (na russskom/tadjikskom yazykakh) [Tajikistan in figures (in Russian/Tajik)] / Agentstvo po statistike pri Prezidente Respubliki Tadjikistan [Statistical Agency under the President of the Republic of Tajikistan], Dushanbe: ASPRT, 2017. 157 p.
6. Zhuravlev A. Yu. Islamskij banking [Islamic banking]. / In A. O. Filonik (ed.) Moscow: LLC «Sadra», 2017, 232 p.
7. Usmani M. T. Vvedenie v islamskie finansy [An Introduction to Islamic Finance]. Trans. from English, Lyariba-Finans, Moscow: Islamskaya kniga, 2016, 160 p.
8. Bekkin R. I., Aliskerov M. S. Osobennosti islamskogo finansovogo sektora v Rossii na sovremennom etape i perspektivy ego rosta [Features of the Islamic financial sector in Russia at the present stage and the prospects for its growth], Aktual'nye problem rossijskogo prava, 2017, I. 4 (77) April, pp. 60–64.

9. Zaripov I. A. Islamskie finansy v Rossii: problem stanovleniya i puti ikh resheniya [*Islamic Finance in Russia: problems of formation and ways of their solution*], Mir novoj ekonomiki, 2016, I. 2, pp. 64-74.
10. Mamedov Z. F. Modeli islamskogo bankinga: novye tendencii i vyzovy dlya stran SNG [*Models of Islamic banking: new trends and challenges for the CIS countries*], Investicionnyj, finansovyj i upravlencheskij analiz, 2017, T. 1, I. 4, pp. 125-133.
11. Sberbank planiruet otkryt' «islamskie okna» [*Sberbank plans to open «Islamic windows»*]. Available at: <http://tass.ru/ekonomika/4979173> (accessed 24.07.2018).
12. Oficial'nyj sajt mezhdunarodnogo finansovogo centra «Astana» [*Official website of the Astana International Financial Centre*]. Available at: <https://aifc.kz/ru> (accessed 21.07.2018).
13. Oficial'nyj sajt mezhdunarodnogo ekonomicheskogo sammita «Kazan Summit» [*Official website of the International Economic Summit «Kazan Summit»*]. Available at: <https://kazansummit.ru> (accessed 25.07.2018).
14. Ayub M. Islamic Banking and Finance: Theory and Practice. State Bank of Pakistan, Karachi, 2002.
15. Iqbal, Zamir and Abbas Mirakhor, Introduction to Islamic Finance: Theory and Practice, John Wiley and Sons (Asia), Singapore, 2007.
16. The Islamic economy – the fastest growing large economy. Eurasian focus. Skolkovo Institute for Emerging Market Studies (IEMS) 2018. Available at: [https://iems.skolkovo.ru/downloads/documents/SKOLKOVO\\_IEMS/Research\\_Reports/SKOLKOVO\\_IEMS\\_Research\\_2018-07-04\\_en.pdf](https://iems.skolkovo.ru/downloads/documents/SKOLKOVO_IEMS/Research_Reports/SKOLKOVO_IEMS_Research_2018-07-04_en.pdf) (accessed 11.07.2018).
17. Islamic Financial Services Industry Stability Report 2017. Available at: <https://www.ifsb.org/docs/IFSB%20IFS%20Stability%20Report%202017.pdf> (accessed 25.07.2018).