

ИНТЕГРИРОВАНИЕ АЛЬТЕРНАТИВНОГО БАНКИНГА В ЕВРОПЕЙСКУЮ ФИНАНСОВУЮ СИСТЕМУ

Т.Н. Мызникова, Н.А. Шмаков

Финансовая глобализация требует подбора новых схем функционирования и взаимодействия с реальным сектором экономики. Кроме того, авторами выявлен нарастающий интерес в современном мире к альтернативному банкингу, активно проникающему в европейскую финансовую (банковскую) систему.

Ключевые слова: исламская банковская система, лизинг, мушараба, мушарака, исламские банковские окна, риба.

В настоящее время в России в условиях формирования транснационального финансового пространства усиливается значимость кредитно-денежных отношений, основной формой проявления которых является бандинг. Являясь неотъемлемой частью экономической жизни общества,

данная сфера также подвержена влиянию процессов глобализации, современным тенденциям стандартизации и унификации, диктуемых накопленным зарубежным опытом развитых стран.

Сущность финансовой глобализации раскрывается в основных предпосылках ее развития [4]:

- объединение финансовых рынков обуславливает установление идентичных цен и качества на конкретный финансовый продукт при этом не учитываются местные затраты и другие местные условия;

- устранение барьеров между внутренними и международными финансовыми рынками обеспечивает свободное движение капитала между странами;

- либерализация торговли товаров и услуг, рынков капитала и других форм экономической либерализации делают мировую торговлю более свободной;

- активная концентрация и централизация капитала, рост производственных финансово-экономических инструментов, резкое сокращение времени осуществления международных валютных сделок;

- внедрение международными экономическими организациями единых критериев макроэкономической политики, стандартизация и универсализация финансовых инструментов и институтов.

Отдельным направлением финансовой глобализации является банковская глобализация, так как банковский сектор наиболее чувствителен к внешним факторам. Трансформация национальных банковских систем под влиянием глобализационных процессов формирует следующие тенденции развития данного сектора экономики [5]:

- унификация банковских услуг в системе мирового хозяйствования;

- либерализация банковского сектора;

- активная интернационализация банковского капитала;

- усиление банковской конкуренции;

- укрепление роли международных экономических организаций и транснациональных банков в мировой экономике;

- формирование универсальной банковской инфраструктуры;

- развитие мирового виртуального рынка банковских услуг.

Характерной особенностью государств идущих по пути рыночного развития выступает ограниченная способность их национальных банковских систем к долгосрочному кредитованию, вследствие дефицита внутренних инвестиционных ресурсов [1]. В этой связи приобретает актуальность привлечение иностранных кредитов с международного рынка капиталов или государственных внешних заимствований, основную часть которых в последние годы составляют международные кредиты.

По мере развития международных отношений в контексте глобализационных процессов появились такие новые формы кредитования внешне-торгового экспорта, как факторинг, лизинг, форфейтинг. Многие коммер-

ческие организации активно занимаются проектным финансированием. Все это свидетельствует о том, что банковский кредит работает на развитие международных отношений в мировой экономике и формирует транснациональное финансовое пространство.

Операции, проводимые коммерческими банками, носят универсальный характер и осуществляются в соответствии с основными принципами кредитования: возвратность ссуды в установленный срок, платность процентов за использование кредитных ресурсов и обеспеченность заимствований. Интересы государства, банковской структуры и реального сектора тесно взаимосвязаны, поэтому деятельность коммерческих банков контролируется и регулируется правительственными органами [1].

В разных странах банковские системы формировались по-разному и под влиянием различных факторов. В мировой практике встречаются следующие виды банковских систем [3]: двухуровневая (Центральный банк – коммерческие банки), децентрализованная банковская система США – Федеральная резервная система США, централизованная банковская система командных экономик (СССР и других бывших и нынешних соцстран). Существуют также исламские банки, действующие на основе законов Шариата. Эти банки выдают беспроцентные кредиты, и механизм их функционирования нерыночный.

Так, в мировом сообществе сформировались банковские системы англо-саксонского типа (рыночно-ориентированные системы) и континентального типа (банковско-ориентированные системы) [2]. Однако в современных условиях глобализации финансовых рынков произошло смешение банковских систем этих двух типов. Мировой финансовый кризис 2008–2009 гг. начавшийся с банковской системы США и негативно отразившийся на экономике Европы заставляет выбрать новый эталон эффективности банковско-кредитной системы. В настоящее время актуальным становится разделение финансовых и банковских систем по отношению к уровню понесенных ими финансовых потерь. Согласно данному критерию необходимо разделить все финансовые системы на европейскую и альтернативную исламскую.

Исламская модель банковской системы в отличие от традиционной модели предлагает альтернативные подходы построения взаимоотношений между банковским учреждением и его клиентами. Несмотря на то, что исламские банки осуществляют те же операции, что и традиционные банки, их главным отличием от западной финансовой системы является то, что они не привлекают депозиты и не выдают кредиты под проценты [5]. Следует отметить, что в исламе поощряется извлечение прибыли в том случае, если ее источником является труд или предпринимательские усилия ее владельца, а также наследство или дар. Основанная на принципах социального равенства, исламская модель банковской системы обладает следующими характеристиками [4]:

1. Запрет ссудного процента. Банковский процент «риба» (в переводе с арабского языка – излишек) в соответствии с законами Шариата запрещается. Понятие «риба» означает любое неоправданное приращение капитала при займе или при осуществлении торговой сделки. Запрет на ростовщический или ссудный процент оправдывается исламскими принципами социального равенства и справедливости. Коммерческий бизнес, направленный на извлечение прибыли, осуждается законами Шариата, поскольку такая деятельность не приводит к созданию нового продукта и соответственно является бесполезной для общества.

2. Справедливое распределение рисков. Исламские банки, предлагая денежные средства в долг на беспроцентной основе, выступают в роли инвесторов, а не кредиторов. Фактически, банк работает как партнер проекта, участвуя как в прибылях, так и в убытках. Соответственно, банк делит с заёмщиком и ответственность. Таким образом, в отличие от европейской модели кредитно-денежной системы, исламский банкинг не тормозит, а способствует развитию предпринимательства.

3. Деньги как «потенциальный» капитал. Деньги рассматриваются как «потенциальный» капитал, то есть они становятся реальным капиталом лишь тогда, когда вкладываются в производственную деятельность.

4. Запрет спекулятивного поведения «мейсир». В исламской банковской системе запрещается накопление капитала, а также сомнительные виды деятельности, например, развлекательная индустрия.

5. Ненарушаемость договоров. Исполнение договорных обязательств является важнейшей обязанностью сторон в исламских финансах. Такие требования способствуют снижению рисков, связанных с получением односторонних преимуществ более информированной стороной. Следовательно, под запрет попадает любая спекулятивная операция и намеренный риск (араб. «гагар»), то есть риск выходящий за рамки неизбежной случайности.

В настоящее время страны в мировом сообществе могут иметь разную по масштабу и охвату исламскую банковскую систему [6] – от полностью исламской системы (Иран, Судан) до системы, в которой сосуществуют традиционные и исламские учреждения (Малайзия, Пакистан, Турция, Объединенные Арабские Эмираты и др.). Так, например, особенностью организации исламской модели банковской системы Ирана является присутствие в ней только исламских финансовых институтов, при этом доля частных компаний относительно невелика и основная часть банковской системы принадлежит государству.

Мониторинг особенностей функционирования традиционных и альтернативных им банковских схем в условиях глобализации показал, что исламские банки, в отличие от западных, организуют свою деятельность в соответствии со следующими принципами: соблюдение законов Шариата,

запрет процентов, запрет на финансирование неисламских кредитных организаций, а также проектов, связанных с алкогольной индустрией, свиноводством, развлекательной индустрией и всего того, что противоречит правовым и этическим нормам ислама. Таким образом, и российская и европейская модели банковского кредитования направлены, главным образом, на получение дохода без учета приращения реального сектора экономики. В то время как деятельность исламских банков стимулирует рост ВВП.

Начав активно функционировать с 60-х годов XX-го века в государствах с традиционными исламскими традициями, исламский банкинг активно проникает в экономику, как классически европейских (Великобритания) государств, так и российских территорий [8]. Примерами такого обоюдного сотрудничества является открытие в Грозном Исламского банка. Актуальность открытия исламского банка обоснована строительством крупных объектов в Республике с участием эмиратского капитала, в т.ч. долевое участие MAZCORP в строительстве фармацевтического кластера «Магнус – Грозный», а также инвестиций в строительство многофункционального высотного комплекса «Ахмат-Тауэр».

В 2015 г. в Доме Правительства Республики Татарстан было утверждено технико-экономическое обоснование по созданию исламского банка или исламского банковского окна на территории Республики Татарстан. Обоснование включает основные принципы функционирования исламской экономики, модели реализации исламского банкинга и исламского страхования, исследование заинтересованности населения региона в исламских банковских продуктах, а также применение механизмов исламской финансовой индустрии в рамках действующего законодательства. Работа над технико-экономическим обоснованием шла в течение 9 месяцев. Финансирование разработки ТЭО проходило при поддержке Правительства Малайзии.

Республика Татарстан стала пилотным регионом для создания исламского банка и использования инструментов исламского банкинга. Исламские финансы сегодня рассматриваются как принципиально новый способ привлечения инвестиций. Татарстан рассматривается в качестве пилотной площадки для старта исламской финансовой индустрии в России.

Инвестиционная исламская компания позволяет проводить сделки проектного финансирования (мудароба), а также инвестировать посредством покупки доли в капитале компании (мушарака). При всем при этом, банк необходим для проведения расчетов.

С 2014 года в Москве оказывает услуги по исламскому финансированию Финансовый дом «Амаль» [8]. Пока услуги доступны москвичам и жителям Московской области в ограниченном масштабе. Для физических лиц – от 5 до 10 млн руб. Для юридических лиц – от 5 до 20 млн руб. Од-

нако и такая возможность является уникальной для столицы и фактически первой в истории развития исламских финансов. Ранее москвичам были доступны только услуги по инвестированию средств согласно требованиям шариата.

В настоящее время финансирование ФД «Амаль» [7] предоставляется для юридических лиц на пополнение оборотных средств, приобретение основных средств, транспорта и спецтехники. Для физических лиц финансирование возможно на приобретение жилья с первоначальным взносом от 30 %, однако срок договора финансирования не может превышать 3 лет.

Требования для юридических лиц:

- резидент РФ, зарегистрированный на территории Москвы и Московской области;
- наличие действующего прибыльного бизнеса (по данным управленческой отчетности) от 30 % до 50 % чистой прибыли покрывает ежемесячный платеж по финансированию;
- фактический опыт ведения бизнеса не менее 2 лет;
- отсутствие отрицательной кредитной истории;
- отсутствие претензий и санкций со стороны налоговых служб, служб судебных приставов и других органов власти;

Условия предоставления:

- сумма финансирования от 5 млн до 20 млн рублей;
- срок финансирования от 1 года до 3 лет;
- первоначальный взнос не менее 30 % от запрашиваемой суммы;
- срок рассмотрения заявки до 7 дней.

Цели финансирования: пополнение оборотных средств, приобретение коммерческого транспорта и спецтехники, покупка нежилых помещений и земельных участков.

Залог: нежилые помещения, дополнительный залог от третьих лиц допускается, поручительство учредителей компании.

Требования для физических лиц:

- гражданин РФ;
- возраст 21 до 60 лет;
- трудовой стаж не менее 1 года;
- постоянная прописка в Москве и Московской области;
- стабильные источники доходов (заработная плата, дополнительные доходы, подтвержденные по форме Организации, премиальные и др.), достаточные для погашения финансирования.

Условия предоставления займа:

- сумма финансирования от 5 млн до 10 млн рублей;
- срок финансирования от 1 года до 3 лет;
- первоначальный взнос от 30 %;
- срок рассмотрения заявки до 7 дней.

Цель финансирования – покупка недвижимости.

Так как исламский банкинг активно проникает на финансовое пространство России, то юридические вопросы его функционирования изучаются в рабочих группах при Центральном банке РФ, Комитете по финансовым рынкам Государственной Думы РФ, крупных банковских структурах, в том числе, Внешэкономбанке. Юристы адаптируют стандарты, существующие на международном рынке исламских финансов в российское банковское право.

Международная Организация бухгалтерского учета и аудита исламских финансовых учреждений организация, которая занимается разработкой и внедрением исламских финансовых стандартов, выделяет несколько групп: шариатские стандарты (определяют этические нормы и правила игры, лежащие в основе сделок), стандарты учета (разработанные на основе международных стандартов отчетности), стандарты регулирования. При этом возникают проблемы не только юридического, так и лингвистического и этического плана.

Уже второй год в рамках Гайдаровского форума проходит сессия по исламским финансам.

Таким образом, необходимость детального изучения вопросов адекватного взаимодействия традиционного и альтернативного банкинга обоснована и не вызывает сомнений у заинтересованной аудитории.

Библиографический список

1. Зубова, Е.А. Преимущества альтернативной схемы банковской деятельности / Е.А. Зубова, Т.Н. Мызникова // Актуальные проблемы экономики и управления: Материалы Международной студенческой конференции. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – С. 19–22.
2. Кузнецова, Я.А. Исламская и российская банковские системы / Я.А. Кузнецова, Т.Н. Мызникова // Тенденции и перспективы развития российской экономики: сборник научных трудов / под ред. В.Н. Тишиной, С.С. Демцур. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – С. 46–50.
3. Кузнецова, Я.А. Исламская и российская банковские системы / Я.А. Кузнецова, Т.Н. Мызникова // Современные научные исследования: гипотезы, концепции, технологии: Сборник статей участников Всероссийской заочной научно-практической конференции. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – С. 134–138.
4. Мызникова, Т.Н. Проблемы и перспективы инновационного развития финансовой системы России / Т.Н. Мызникова // Материалы IV межвузовской студенческой научно-практической конференции. – Челябинск, 2010.
5. Мызникова, Т.Н. Банковская система региона: стратегия устойчивости и роста: монография / под ред. Т.Н. Мызниковой, В.Н. Тишиной. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2010.

6. Мызникова, Т.Н., Анализ различных банковских систем в условиях финансовых кризисов [Электронный ресурс] / Т.Н. Мызникова, Н.Г. Магафурова // Научно-аналитический экономический журнал. – 2016. – № 4. – URL: <http://sae-journal.ru/?p=433>.

7. Финансовый дом «Амаль» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.fdamal.ru/>.

8. Калимуллина, М. Исламская банковская модель [Электронный ресурс] / М. Калимуллина. – URL: <http://islam-today.ru>.

[К содержанию](#)