

Яблоновская Майрам Гагиковна

магистр экон. наук, аспирант

Кыргызский государственный университет им. И. Арабаева

г. Бишкек, Кыргызская Республика

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В ОБЛАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

Аннотация: в статье рассмотрен процесс внедрения исламских «окон» в традиционных банках, варианты внедрения исламского банкинга в современную банковскую систему. Представлено развитие финансовых небанковских продуктов. Рассмотрена система страхования «такафул», финансовые инструменты – «сукук».

Ключевые слова: исламский банкинг, исламские финансовые инструменты, исламские «окна», инвестиционный банкинг, производные финансовые инструменты.

В разных странах возникновение и развитие исламского банковского сектора проходили в соответствии с спецификой экономики и институциональной среды того или иного государства. Но все же есть общие черты при становлении финансовых институтов. Условно процесс становления исламского банкинга можем разделить на три этапа.

1. Первоначальный этап, на котором производится внедрение некоторых исламских финансовых инструментов.
2. Лицензирование значительных полноценных исламских банков.
3. Развитие небанковских исламских финансовых организаций, добавление новых видов предлагаемых исламских финансовых инструментов.

Предложение отдельных исламских финансовых продуктов. В последнее десятилетие традиционные банки по всему земному континенту проявляют достаточно ярый интерес к исламским финансовым инструментам. Это можно объяснить, во-первых, желанием банков продвигать свои услуги среди

растущего мусульманского населения, а во-вторых, – стремлением кредитных организаций заполучить финансирование от международных инвесторов из мусульманских стран. Для оценки возможностей исламского ранка финансовых инструментов изначально коммерческие банки могут запустить пилотный проект. На этой стадии потребителям чаще всего предлагают надежные депозиты и исламские торгово-финансовые инструменты для малого и среднего бизнеса. Как уже ранее говорилось, для глубокого внедрения исламского банковского сектора важное значение имеет создание особой инфраструктуры, чтобы избежать смешения исламских и традиционных фондов. По степени увеличения исламского направления бизнеса коммерческие банки могут рассматривать предложение о создании дочернего банка, который бы специализировался на оказании исламских финансовых услуг [1, с. 103].

Особо отметим то, что развитие исламских «окон» обычных банков набирает большой оборот в государствах Юго-Восточной Азии и в западных странах, а вот в странах Ближнего Востока предпочитают создание отдельных исламских банковских учреждений.

Имея столь разветвленную банковскую структуру, нашей стране необходимо наладить взаимоотношения между исламскими и традиционными коммерческими банками. Это можно устроить посредством открытия в коммерческих банках исламских «окон». Исламские «окна» дадут возможность коммерческим банкам оказывать услуги по исламской традиционной модели финансирования. Потребность во взаимодействии со стороны традиционных банков существует, но законодательство на сегодняшний день не предусматривает открытия подобных окон. На данной стадии традиционные банки не имеют права совмещать свою деятельность с деятельностью исламского финансирования. От скорости решения этой тактической проблемы зависит скорость развития исламского финансирования в нашей стране и уровень его преуспеваемости. Агентство финансового надзора приняло решение развиваться консервативным путем, отказавшись от внедрения исламских «окон» в традиционных банках. В

законодательстве строго определено, что исламский банк – это отдельный банк, отдельное юридическое лицо.

Но в мировом опыте есть неоднократные случаи открытия исламских «окон» в традиционных банках. Традиционные банки имеют одно существенное преимущество – это наработанная клиентская база и широкая сеть филиалов. В пример можно привести Малайзию, где открытие первого исламского банка произошло еще в 1983 году. Но конкретное распространение началось лишь в девяностые годы, после решения открывать исламские «окна» в коммерческих банках и гарантирования депозитов исламских банков. Надо отметить, что Малайзия является одним из лидеров в сфере исламского финансирования.

Урегулировать задачу открытия исламских «окон» следует законодательно. Если спрос на открытие таких окон возрастет в наших банках, то с законодательством трудностей не возникнет. Специалисты отмечают надобность в анализе мирового законодательного опыта по внедрению исламского финансирования, и на основе этого уже наша страна может выработать свою модель. Оптимальным вариантом здесь будет являться принятие и адаптация мировой практики под наши условия. В свою очередь, можно предполагать, что в законах касательно исламского финансирования еще на протяжении долгого времени будут происходить различные изменения, что вызовет сложность их применения в практическом применении.

Сами же исламские финансовые структуры произвели открытие второго исламского банка, «Заман банка». Цель этого банка – работа в рознице, это позволит оценить востребованность продуктов исламского финансирования.

Есть еще один вариант внедрения исламского банкинга в современную банковскую систему. *Это деятельность в сфере инвестиционного банкинга.* Так, в государствах Запада коммерческие банки предлагают услуги, специально разработанные для привлечения мусульманских инвесторов. Значительно расширилось применение сукук и других, более сложных финансовых продуктов за последний период. Например, в банке Сосьете Женераль ведет свою деятельность исламский хедж-фонд. Интерес клиентов можно объяснить, прежде всего,

стремлением использовать в своей деятельности финансирование стран, входящих в Совет по сотрудничеству стран Персидского залива и некоторых других стран Азии, в то время как интерес кредиторов – стремлением инвестировать в западных странах, где банки ведут свою деятельность в соответствии с законами Шариата.

Появление полноценных исламских банков. Когда у банка имеется значительная клиентская база для ведения исламской банковской деятельности, управленческий совет может принять решение о создании дочернего или полноценного отдельного исламского банка. Преимущество в создании полноценного исламского банка заключается в том, что банк, осуществляющий контроль, то есть материнский банк, при создании дочернего банка имеет возможность продолжать обслуживать прежних клиентов по традиционным банковским схемам, а исламский банк в это время может специализироваться исключительно в своей области. Кроме того, такой структурированный шаг повысит доверие мусульманского населения к исламскому банку, так как он отделен коммерческого банка и, что подтверждает его полное соответствие правилам Шариата, и тщательная проверка деятельности.

В то же время возникла проблема, которая заключается в том, что первостепенный капитал для открытия исламского банка представляют собой средства одного из коммерческих банков. Исходя из этого, фонды исламского банка не отделяются от фондов обычного банка, что категорически неприемлемо по исламскому праву. В качестве одного из решений этого вопроса можно рассмотреть формирование нового исламского института, который предназначен для аккумуляции денежных пожертвований с целью «очищения» исходных средств банка. Из-за этой проблемы реструктуризация коммерческого банка в исламский представляет собой крайне затруднительный процесс, ведь в этом случае банк должен преобразовать все кредиты и депозиты в активы и пассивы без процентов.

Также следует отметить, что лицензирование исламских банков повысит нагрузку на надзорные и контрольные органы, так как будет создан новый вид

деятельности, который требует установления особых правил контроля, отличных от существующих рамок контроля.

Развитие финансовых небанковских продуктов. Сейчас наблюдается рост ассортимента предлагаемых исламских продуктов, и это вполне нормально. Чаще всего на этом этапе внедряются исламские страховые продукты, такие как сукук, производные финансовые продукты, а также инвестиционные фонды.

Такафул. Как уже говорилось ранее, традиционная форма страхования абсолютно неприемлема для исламских финансовых учреждений по двум основным причинам. Во-первых, так как страхование представляет собой «торговля неопределенностью», отношения между страховщиком и страхователем не соответствуют принципам Шариата. То есть страхующееся лицо выплачивает средства страховой компании, чтобы в случае наступления страхового случая получить компенсацию, но стоит учесть, что страхового случая может и не произойти. Эту сделку можно сравнить с игрой на бирже, что объясняет запрещение совершения такой сделки. Вторая причина связана с инвестиционной стратегией страховых компаний, потому что их активы состоят из процентов.

Такафул основан на принципе взаимности, при которой некоторое количество лиц решают объединить свои ресурсы для того, чтобы в случае потребности любой из них смог воспользоваться этими средствами из общего сформированного фонда [2, с. 17].

Инвестиционные фонды и сукук. Чем больше развиваются исламские финансовые учреждения, тем больше значения приобретают исламские инвестиционные фонды и облигации. Возникновение и развитие этих рынков во многом зависит от организации соответствующего законодательства в том или ином государстве. По отношению к сукук следует выделить, что нормативно-правовые акты должны организовывать прозрачность принципа выпуска облигаций, контроля и учета целевой организации. Если не составлена соответствующая законодательная база национальным заемщикам, и кредиторам придется осуществлять сделки на рынках других стран, где присутствуют более благоприятные условия для выпуска исламских облигаций.

Производные финансовые инструменты. Срочные договоры также еще один из инструментов, который широко используется финансовыми институтами. Этот вид контракта часто используются для страхования и хеджирования рисков, объединенных с обусловленными транзакциями. Производные финансовые инструменты являются главным звеном современного финансового дела, так как приводит к диверсификации риски.

Тем не менее в пределах исламской финансовой модели проблему вызывает торговля традиционными деривативами, так как использование подобных деривативов влечет за собой высокую степень неопределенности (гарара), продажу долгов, а также спекулятивное поведение (мэйсир). Но все же это не значит, что исламские продукты, носящие в себе черты деривативов, запрещены. Специалистами уже разработаны исламские финансовые деривативы, похожие на традиционные производные финансовые инструменты, которые также могут послужить основанием для формирования деривативов, соответствующих законам Шариата. Так как подобные инструменты довольно значимы для финансовых институтов, организации ISDA (The International Swaps and Derivatives Association) и ИФМ (The International Islamic Financial Market) подписали соглашение о сотрудничестве для разработки производных финансовых инструментов в соответствии с предписаниями Шариата [2, с. 53].

Процветание исламской финансовой системы положительно повлияет на имидж Казахстана на мировом уровне. Определенно многие страны оценят по достоинству Казахстан, не только те, которые уже работают с исламскими финансовыми инструментами, а также те страны, где эти продукты не применяются на практике. Помимо этого, ожидается значительный рост ВВП Казахстана, так как широкое распространение исламского банковского сектора повлечет за собой внимание и финансирование иностранных инвесторов, а также организаций, занимающихся международными проектами и желающих воспользоваться преимуществами исламского финансирования и привилегиями лояльного законодательства Республики Казахстан для реализации своих идей.

Список литературы

1. Судин Х. Исламские финансы и банковская система: философия, принципы и практика / Х. Судин, В.Н. Ван Азми. – Казань: Линова-Медиа, 2012. – 536 с.
2. Абдрахманова Г. Сравнительный анализ традиционного и исламского страхования Такафул в Казахстане / Г. Абдрахманова, С. Шемен // Поиск. – 2012. – №2.
3. Нурмуханбетов Е.С. Технологии использования исламских производных инструментов в Республике Казахстан. – Саясат-Policy. – 2010. – №5 (178).