

**РАЗВИТИЕ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА КАК
АЛЬТЕРНАТИВНОГО ИНСТРУМЕНТА
ФИНАНСИРОВАНИЯ БИЗНЕСА И ВОЗМОЖНОСТИ ЕГО
ПРИМЕНЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ ТАДЖИКИСТАН**

Наимов Ш.Р., аспирант

Полесский государственного университета

Naimov SH.R., postgraduate student

Polesky State University

Аннотация. Статья посвящена особенностям исламского банкинга, который начинает развиваться в структуре финансово-кредитной системы Республики Таджикистан. Выявлена роль исламских банковских инструментов в развитии малого и среднего бизнеса.

Выяснено, что внедрение исламской банковской системы в стране стимулирует предпринимательство, снижает уровень бедности, поддерживает инфляцию на умеренном уровне и оказывает положительное влияние на благосостояние людей и общее экономическое развитие.

Ключевые слова: банковская система, исламская экономика, исламский банкинг, мурабаха, музараа.

Без сильной и стабильной банковской системы экономический рост любой страны невозможен. Банки являются основным звеном финансово-кредитной системы в странах с формирующимися рынками. В постсоветских мусульманских странах в последние годы определенное развитие получил исламский банкинг.

Исламский банкинг существует уже 1400 лет. В XX веке он возродился в порядке эксперимента в египетском городе Мит-Гамр в 1963 году, где длился до 1967 года [1,с.10]. Эксперимент оказался успешным³, но от него пришлось отказаться по политическим причинам. Проект имел не только историческое, но и практическое значение он показал, что банковская деятельность может быть организована на основе исламских принципов уважения, запрета рибха и отсутствия процентов.

Сегодня исламские банки развиваются с удивительной скоростью, что привлекает внимание традиционных банков к данному опыту.

³ Сберегательные вклады за указанный период увеличились с 25 000 египетских фунтов до 125000. За тот же период инвестиционных депозитов увеличилось с 35000 до 75000 египетских фунтов.

В 1975 году странами-участниками Организации исламской конференции был создан Исламский банк развития (ИБР), который активно занимается исследованиями, связанными с развитием исламского банкинга, и является спонсором коммерческих исламских банков в мусульманских странах. Позже, в 1981 году был создан Исламский институт исследований и обучения (IRTI) для содействия исследованиям и обучению, проводимым исламскими учеными-экономистами. Сегодня различные университеты мира предлагают курсы в области изучения исламского банка. Например, в Малайзии в 2005 году был создан международный исламский банковский и финансовый университет INCEIF (International Centre for Education in Islamic Finance) – Глобальный университет исламских финансов, единственный университет в мире, занимающийся исламскими финансами. Он ориентирован на подготовку специалистов для исламской экономики.

Согласно Ernst & Young ежегодные темпы роста исламского банкинга составляют 17,6 %. Кроме того, в традиционных банковских учреждениях действуют так называемые «исламские окна», через которые они могут предложить своим клиентам определенные услуги с использованием различных исламских методов финансирования. По данным на 2015 год доля исламских финансов составляла 2 трлн долл. США.

Мы можем добавить к вышесказанному, что сегодня в мире существует ряд институтов, которые осуществляют надзор, регулирование, обучение и определение рейтингов исламских банков [2,с.3]. Институты и органы, которые контролируют рынок исламских финансов, представлены в таблице 1.

Таблица 1. – Основные органы по контролю и регулированию исламских финансовых институтов.

1.AAOIFI	Организация бухгалтерского учёта и аудита для исламских финансовых институтов
2.CIBAFI	Генеральный совет исламских банков и финансовых институтов
3.ICD	Исламская корпорация по развитию частного сектора
4.ICIEC	Исламская корпорация по страхованию инвестиций и экспортного кредитования
5.IDB	Исламский банк развития
6.IFSB	Совет по исламским финансовым услугам
7.ICRA	Международный исламский центр урегулирования споров и коммерческого арбитража
8.IFM	Международный исламский финансовый рынок
9.IILM	Международная корпорация по управлению ликвидностью
10.IIRA	Международное исламское рейтинговое агентство
11.ITRI	Исламский институт исследований и обучения
12. ITFC	Исламская торгово-финансовая корпорация
13.OIC	Организация исламского сотрудничества

Источник: составлено автором

Из вышесказанного можно отметить, что исламская банковская система является надежной и эффективной системой. В связи с этим Национальный банк Республики Таджикистан, уже начиная 2014-го года, интенсивно изучает исламскую банковскую систему, и опыт таких стран, как Казахстан, Турция, Малайзия и Индонезия.

Эти исследования позволили принять закон Республики Таджикистан «Об исламской банковской деятельности», который определяет правовые и организационные основы исламской банковской деятельности в Республике Таджикистан и создает благоприятные условия для её осуществления [3,с.1].

Банковская система Республики Таджикистан находится в настоящее время в стадии развития. По состоянию на 30 июня 2019 года стране функционирует 78 кредитных организаций, в том числе 17 банков, 24 микрокредитных депозитных организаций, 6 микрокредитных организаций и 31 микрокредитных фонда (Таблица 2). За период с 30 июня 2018 года по 30 июня 2019 года были отозваны лицензии 4 кредитных организаций. Количество филиалов кредитных организаций за отчетный период составило 327 единиц и уменьшилось по сравнению с этим периодом 2018 года, на 12 [4,с.2].

Таблица 2. – Структура банковской системы РТ [5,с.3]

Структура	30.06.2018	30.06.2019	Изм-ия (+/-)
1.Кредитные организация (всего)	82	78	-4
1.1 Банки	17	17	0
1.2 Микро финансовые организации	65	61	-4
1.2. Микро кредитные депозитные Организации	26	24	-2
1.2.2 Микро кредитные организации	7	6	-1
1.2.3 Микро кредитные фонды	32	31	-1
2.Структурные подразделения КО	1633	1769	136
2.1 Филиалы	339	327	-12
2.2 Центры банковского обслуживания	1288	1431	143
2.3 Пункты кассого обслуживания	6	11	5

Коэффициент достаточности капитала кредитных организаций на 30 июня 2019 года составляет 22,92%, что превышает установленные требования (12%) на 10,92 процентных пункта. Показатель доходности активов (ROA) кредитных организаций в отчетном периоде составил 1,90%, а показатель доходности капитала (ROE) 6,66%.

Среди 17 банков, которые функционируют в Таджикистане, только один банк – «Тавхидбанк», основанный в текущем году, позиционирует себя как исламский.

Это первый исламский банк в Республике Таджикистан, действующий в соответствии с исламскими принципами. Следует отметить, что, помимо упомянутого банка, с 2016 года в Таджикистане действует одна микрокредитная организация «Алиф-Капитал», которая применяет один из инструментов исламского банкинга – мурабаха. Мурабаха — торговое согла-

шение, при котором продавец прямо указывает затраты, понесенные им на продаваемые товары, и продает их другому лицу (покупателю) с наценкой к первоначальной стоимости, которая заранее известна покупателю. Справедливости ради стоит сказать, что эта кредитная организация не соблюдает все требования, предъявляемые к использованию этого инструмента.

Исламские банки должны иметь три основные отличительные черты, которыми являются:

1. освобождение от процентов(риба);
2. наряду с бизнес-целями банк должен иметь благотворительные и социальные цели;
3. ориентация на инвестиции активов.

Исламские банки инвестируют в те отрасли, которые представляют общественный интерес, такие как строительство дорог, мостов, школ, энергетика, промышленность, сельское хозяйство и т. д. Исламские банки для финансирования используют различные инструменты, такие как музараба, музараа, истисна, мушарака, иджара и другие.

Следует отметить, что Таджикистан обладает хорошим гидроэнергетическим потенциалом, и внедрение исламской банковской системы будет стимулировать арабских инвесторов развивать энергетический сектор страны. Дехканским хозяйствам также необходимо долгосрочное финансирование, и исламские банки в этом секторе могут обеспечить репрезентативное финансирование по мере развития этих дехканских хозяйств.

Согласно статистике, количество дехканских хозяйств начало стремительно расти с 2010 года, и в 2017 году их количество достигло 142044 что в 3,2 раза больше, чем в предыдущем году, что свидетельствует о развитии аграрного сектора. В глобальном рейтинге Doing Business - 2018 Таджикистан достиг 123 места. Согласно аналитическим данным, количество субъектов малого и среднего бизнеса в стране в 2017 году составило 301266 его темп роста составил 65%.

Таким образом, для развития исламского банкинга в Таджикистане, в котором 98 % населения – мусульмане, существуют большие перспективы.

На наш взгляд, для скорейшего и быстрого внедрения исламского банкинга в банковскую систему страны прежде всего необходимо отрегулировать нормативные акты, в том числе вопросы налогообложения.

Для реализации этой задачи необходимо также по инициативе правительства страны и соответствующих министерств и предприятий, а также Национального банка Таджикистана проводить конференции и семинары для сотрудников банков, бизнесменов, населения и внедрять дисциплины по исламскому банкингу в университетах страны.

Также важно серьезно отнестись к проблеме «Таква-вера, убеждение», то есть к общественному доверию, поскольку этот процесс может способствовать исчезновению или росту исламского банкинга.

Исламский бандинг в целом, наряду с традиционным банковским обслуживанием в Таджикистане, окажет большое влияние на развитие банковской и денежно-кредитной системы страны. С развитием исламской банковской системы среди банков появится здоровая конкуренция.

Список использованных источников

1. Основы этических (исламских) финансов: учебное пособие/ редакцией Е.А. Байдаулет. – Павлодар: Типография Сытина, 2014. – 326 с.
2. The emergence of islamic banking: development, trends, and challenges/Waeibrorheem Waemustafa: IOSR Journal of Business and Management (IOSR-JB) ISSN: 2278-487X. Volume 7, Issue 2 (Jan. - Feb. 2013), PP 67-71
3. Закон республики Таджикистан «об исламской банковской деятельности», г. Душанбе, 26 июля 2014 года №1108.
4. Тенденция развития банковской системы Республики Таджикистан за 6 месяцев 2019 года [Электронный ресурс] – Режим доступа https://nbt.tj/ru/banking_system/overview_banking_system.php/
5. https://nbt.tj/ru/banking_system/overview_banking_system.php/ дата обращения 10.10.19.
6. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук Сохибназаров Гаюр Холикназарович «Обеспечение эффективного Развития предпринимательской деятельности в РТ» –2019. – С. 43.