

УДК 340.134 : 336.717.061 (575.3)

**ИСЛАМСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ: ВОЗМОЖНОСТИ ИНТЕГРАЦИИ  
ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ МОДЕЛИ (НА ПРИМЕРЕ ТАДЖИКИСТАНА)**

*Д.С. Муртазакулов*

Изложен опыт законодательного регулирования исламской банковской деятельности в Республике Таджикистан.

*Ключевые слова:* исламское кредитование; исламская банковская деятельность; права и обязанности исламских кредитных организаций; стандарты исламской банковской деятельности; исламский банкинг.

---

**ISLAMIC CREDITING: OPPORTUNITIES INTEGRATION OF LEGISLATIVE MODEL  
(ON THE EXAMPLE OF TAJIKISTAN)**

*D.S. Murtazakulov*

The work describes the experience of legislative regulation of Islamic banking activity in the Republic of Tajikistan.

*Keywords:* Islamic crediting; Islamic banking activity; rights and obligations of Islamic credit institutions; standards of Islamic banking activity; Islamic banking.

Закон Республики Таджикистан “Об исламской банковской деятельности” был принят 17 июля 2014 г. № 695. Однако взаимодействие с Исламским банком развития началось еще с 1990-х гг. В Республике Таджикистан уже в 2000 г. было ратифицировано Соглашение о создании Исламской корпорации развития частного сектора. Принятие закона об исламском банкинге в Республике Таджикистан было реализовано при сотрудничестве этого международного института. Исламская корпорация развития оказывала техническую поддержку для привлечения специалистов, участвовала в разработке проекта закона.

На начальном этапе разработки проекта закона об исламской банковской деятельности в Республике Таджикистан рабочая группа столкнулась с проблемой выбора формы законопроекта – либо подготовить пакет законодательных актов в виде дополнений и изменений в существующее законодательство, либо разработать отдельный закон об исламском банкинге.

Каждый из вариантов имел свои плюсы и минусы, и для правильного выбора был проведен анализ законодательства различных стран, где уже были адаптированы исламские принципы финансирования. Решением группы стало принятие отдельного закона. Подготовленный проект учел

принципы банковского надзора страны, структуру масштаба и другие особенности банковской системы Таджикистана. В настоящее время ведется работа по формированию регулятивной базы для исламского банкинга, направленная на создание механизма реализации самого закона. Над этой задачей сейчас работают специалисты Национального банка Таджикистана, других банков, а также международные финансовые институты.

Если проанализировать основные направления привлечения финансовых ресурсов исламской банковской системы в Республике Таджикистан, то мы увидим, что значительная часть проектов связана с реализацией крупнейших социально-экономических проектов, направленных не только и не столько на получение предпринимательского дохода по мере реализации проекта, сколько на повышение уровня благосостояния населения, решения ряда значимых социальных проблем.

Исламский банк развития совместно с Правительством РТ осуществляет реализацию следующих проектов: “Реабилитация энергетического сектора” [1], орошение Дангаринской долины в РТ [2], строительство малых ГЭС для обеспечения электроэнергией сельских районов РТ [3], строительство автодороги Шагон – Зигар [4], участвует в совместном финансировании проекта по

водоснабжению города Душанбе<sup>1</sup>. Данные проекты решают важнейшие задачи по созданию инфраструктуры для дальнейшего экономического развития регионов страны.

Такие проекты, как программа “Фаел Хайр” по созданию мобильных клиник в некоторых мусульманских государствах и сообществах [5], проект “Предотвращение передачи ВИЧ/СПИД от матери к ребенку в Таджикистане” [6], основаны на потребности решения общественно значимых задач в сферах, где использование заемного капитала на традиционных для финансовой системы принципах практически невозможно. Это подтверждает вывод, что “существующая банковская система по своей направленности не связана с поддержкой социального предпринимательства и иных видов деятельности, имеющих социальную, общественно полезную направленность” [7, с. 22].

Использование различных источников финансирования соответствует основным задачам инвестиционной деятельности в Таджикистане, где с помощью институтов государственно-частного партнерства предполагается создание не только бизнес-инфраструктуры, но и возведение социальных объектов. В частности, в соответствии с законом объектами соглашений о государственно-частном партнерстве могут быть объекты здравоохранения, культуры, социального обслуживания [8].

В законе Республики Таджикистан “Об исламской банковской деятельности” от 17 июля 2014 г. № 695 сформулированы следующие особенности деятельности исламских банковских кредитных организаций. Они касаются определения правового положения данных организаций, установления определенных ограничений и обязанностей.

Исламские кредитные организации не вправе:

- взимать вознаграждение в виде процентов;
- гарантировать возврат инвестиционного депозита или доход по нему;
- финансировать (кредитовать) деятельность, связанную с производством и (или) торговлей табачной, алкогольной продукции, оружием и боеприпасами, игорным бизнесом и незаконным оборотом наркотических веществ и прекурсоров;
- финансировать иные виды предпринимательской деятельности, (кредитование) которые запрещены шариадом.

<sup>1</sup> Кредитное соглашение между Правительством Республики Таджикистан и Исламским банком развития по проекту “Водоснабжение города Душанбе” было подписано в 2013 г.

До предоставления денежных средств клиентам исламские кредитные организации обязаны:

- убедиться в способности клиента исполнить свои обязательства в срок;
- провести подробную оценку клиента на предмет дееспособности, платежеспособности, рентабельности проекта и наличия залогового обеспечения.

Данные положения имеют существенное значение для “оздоровления” традиционной банковской системы. Несмотря на наличие соответствующих нормативных требований, многие кредитные организации в Таджикистане нацелены на выдачу кредита, в том числе потребительского, невзирая на наличие существенных признаков, указывающих на высокий риск неисполнения клиентом своих обязательств перед банком.

Сложившаяся практика обеспечения исполнения обязательств за счет залога и поручительства бенефициаров бизнеса, участников хозяйственных обществ, руководителей организаций во многих случаях не является гарантией надлежащего исполнения. Кредитные организации и заемщики не являются партнерами и не строят свою деятельность на доверительных отношениях, как это реализуется в исламских банках.

В условиях достаточно сильной исламофобии, связанной с деятельностью ряда террористических организаций, необходима разъяснительная работа, что деятельность исламских банков находится не только в соответствующем правовом поле, но и не противостоит государственной власти. Исламский банк развития может финансировать тот или иной проект только с согласия руководства страны [7].

Так, в законе под стандартами исламской банковской деятельности понимается свод правил, одобренный Консультативным советом по исламским банковским услугам и утвержденный Национальным банком Таджикистана. Исламский банк должен получить лицензию Национального банка Таджикистана.

Также и полномочия консультативных органов по развитию исламской модели финансирования находятся под контролем государства, их деятельность опирается на нормативные акты Национального банка Таджикистана. Функции консультативных органов не только связаны с необходимостью легитимации исламской банковской системы в светском государстве. Требования к персональному составу данных органов ориентированы на лиц, обладающих квалификацией, знаниями по исламскому праву и основам исламской банковской деятельности, возможности проведения экспертной оценки соответствия отдельных сделок принципам

исламского финансирования исламских банковских услуг.

Для стран СНГ может представлять интерес положение ст. 15 закона, которая устанавливает правила создания “исламского банковского окна” в традиционной кредитной организации. Данный опыт не является эксклюзивным. Он востребован и в европейских странах. Однако очевидно, что внедрение подобных проектов в странах СНГ должно осуществляться на законодательной основе.

Другой привлекательной стороной исламского банкинга, которая может иметь принципиальное значение с точки зрения банковского надзора, являются те универсальные нормы справедливости и адекватности ведения сделок, которые исключают искусственное увеличение денежных агрегатов. В результате имеется четкая и базовая информация о реальной ситуации и объемах финансовых показателей, которые не предрасположены к появлению различных “пузырей” (кредитных, процентных или других). Однозначно, что это направление еще детально не изучено и его потенциал не реализован полностью на практике.

Одной из наиболее проблемных сфер внедрения исламского банкинга в странах СНГ представляется решение этических вопросов, которые связаны с геополитическими проблемами и ментальностью народов, проживающих на территории стран СНГ. Страны СНГ имеют определенные договоренности и сотрудничают со многими государствами мира. Поэтому представляется необходимым решить вопрос о возможности включения в текст соглашений исходя из национальных интересов и ментальности народов.

Сторонники развития исламской банковской системы в качестве обоснования перспектив перехода к ней называют возвращение высокорисковой коммерческой банковской деятельности “к истокам, т. е. к величине справедливых процентных (или беспроцентных) кредитно-заемных отношений” [9, с. 155]. Для стран СНГ наиболее значимым в настоящее время является прагматичный подход к использованию преимуществ исламской модели финансирования с целью привлечения инвестиционных ресурсов в наиболее значимые с социальной точки зрения проекты.

Неслучайно в Республике Казахстан поставлена задача к 2020 г. стать региональным центром исламского банкинга в СНГ и Центральной Азии, войти в десятку ведущих финансовых центров Азии [10]. Представляется необходимым соответствовать данной задаче и другим странам, которые включают в сферу собственных интересов такой регион, как Центральная Азия.

Таким образом, итогом проведенного исследования является вывод о целесообразности изучения с исторической точки зрения законодательной модели внедрения исламского банкинга Республики Таджикистан в законодательство стран СНГ с учетом их национальных интересов. Указанная модель опирается на светские принципы организации банковской деятельности, представляет собой достаточно продуманную модель интеграции правовой системы, основанной на принципах романо-германской правовой семьи с нормами исламского права.

#### *Литература*

1. Постановление Маджлиси Намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 29 июня 2001 г. № 352 “О ратификации Кредитного соглашения между Правительством Республики Таджикистан и Исламским банком развития по проекту «Реабилитация энергетического сектора»”.
2. Постановление Правительства Республики Таджикистан от 17 апреля 2001 г., 42171 “О проекте Кредитного соглашения между Правительством Республики Таджикистан и Исламским банком развития”.
3. Кредитное соглашение между Правительством Республики Таджикистан и Исламским банком развития о финансировании проекта строительства малых ГЭС для обеспечения электроэнергией сельских районов Республики Таджикистан.
4. Постановление Маджлиси Намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 29 июня 2001 г. № 346 «О ратификации Кредитного соглашения между Правительством Республики Таджикистан и Исламским банком развития на участие в финансировании проекта “Строительство автодороги Шагон – Зигар”».
5. Постановление Маджлиси Намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 24 декабря 2014 г. № 1712 “О ратификации Соглашения между Республикой Таджикистан и Исламским банком развития (как администратор программы «Фаел Хайр») для приобретения и эксплуатации мобильных клиник в сельской местности с рамках программы «Фаел Хайр» по созданию мобильных клиник в некоторых мусульманских государствах и сообществах”.
6. Постановление Маджлиси Намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 3 декабря 2014 г. № 1688 «О ратификации Грантового соглашения о технической помощи между

- Республикой Таджикистан и Исламским банком развития (по поддержке проекта “Предотвращение передачи ВИЧ/СПИД от матери к ребенку в Таджикистане”»).
7. Барков А.В. Этический банкинг в России: перспективы развития законодательства через призму социального предпринимательства / А.В. Барков, О.А. Серова // Банковское право. 2016. № 4.
  8. Закон РТ “О государственно-частном партнерстве” от 28 декабря 2012 № 907 // Ахбори Мачлиси Оли РТ. 2012. № 12. Ст. 1001.
  9. Абдуллоев М.М. Принципиальная основа генезиса функционирования Исламского банка: понятие, анализ методологии и его перспективы в экономике Республики Таджикистан / М.М. Абдуллоев // Вестник Таджикск. гос. ун-та права, бизнеса и политики. 2012. № 4.
  10. Омаров Т.М. Алматы – региональный хаб исламского финансирования / Т.М. Омаров. URL: <http://www.iep.ru/files/Gaidarovskiechtenia/2015/baku/omarov.pdf>