

Исламские финансы в Дагестане: состояние и перспективы развития

Ш. А. Шовхалов

доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры
кафедра экономической теории и предпринимательства,
Чеченский государственный университет им. А.А. Кадырова, Грозный, Россия
кафедра правовых дисциплин,
Чеченский государственный педагогический университет, Грозный, Россия
shovkhalov.shamil@gmail.com

Аннотация: Статья рассматривает актуальность исламских финансов в мире и на текущий момент в России, особенно в свете политических событий и необходимости укрепления связей с арабскими странами. Особое внимание уделено Республике Дагестан, где многие годы функционирует несколько компаний в области исламских финансов. Цель статьи — проанализировать текущие тенденции на рынке исламских финансов в Республике Дагестан в нынешней экономической ситуации и определить возможности для его дальнейшего развития. В качестве методологической основы использован институциональный подход, а также стандартные методы научного познания, такие как анализ и индукция.

Ключевые слова: исламские финансы, исламская экономика, Дагестан, исламское право.

Для цитирования: Шовхалов Ш.А. Исламские финансы в Дагестане: состояние и перспективы развития. Ученые записки Российской академии предпринимательства. 2023. Т. 22. № 2. С. 78–83. <https://doi.org/10.24182/2073-6258-2023-22-2-78-83>.

Islamic finance in Dagestan: status and development prospects

Sh. A. Shovkhalov

Dr. Sci. (Econ.), Assoc. prof., Professor of the Department
Department of Economic theory and entrepreneurship,
Chechen State University A.A. Kadyrov, Grozny, Russia
Department of Legal Disciplines,
Chechen State Pedagogical University, Grozny, Russia
shovkhalov.shamil@gmail.com

Abstract: The article examines the relevance of Islamic finance in the world and currently in Russia, especially in the light of political events and the need to strengthen ties with Arab countries. Particular attention is paid to the Republic of Dagestan, where several companies in the field of Islamic finance have been operating for many years. The purpose of the article is to analyze current trends in the Islamic finance market in the Republic of Dagestan in the current economic situation and identify opportunities for its further development. The institutional approach was used as a methodological basis, as well as standard methods of scientific knowledge, such as analysis and induction.

Keywords: Islamic finance, Islamic economics, Dagestan, Islamic law.

For citation: Shovkhalov Sh.A. Islamic finance in Dagestan: status and development prospects. Scientific notes of the Russian academy of entrepreneurship. 2023. T. 22. P. 78–83. <https://doi.org/10.24182/2073-6258-2023-22-2-78-83>.

Исламские финансы давно стали частью экономической структуры многих капиталистических стран. Несмотря на то, что объем исламских финансовых активов в мире составляет около 4 трлн. долларов, наблюдается положительная тенденция во многих регионах мира, в том числе в государствах, где мусульмане составляют менее 50% от всего населения ¹.

Существуют несколько аспектов, которые отличают данные организации от традиционной системы.

¹ Alam I. Interacting with Muslim customers for new service development in a non-Muslim majority country. Journal of Islamic Marketing. 2019. Vol. 10, № 4, pp. 1017–1036; Randeree K. Demography, demand and devotion: driving the Islamic economy. Journal of Islamic Marketing. 2019. Vol. 11, № 2, pp. 301–319.

Один из них — это запрет на ростовщичество, который имеет религиозное обоснование и распространяется на различные виды кредитования, включая ипотеку, товары в кредит, облигации и привилегированные акции. Ограничение касается всех сторон, участвующих в кредитном договоре, и является темой, затрагивающейся в многих исследованиях ².

Вторым отличием исламских финансов является запрет на ведение определенных видов бизнеса: алкоголь, табак, свинина и пр. ³

Другим отличием данных организаций от традиционной системы является запрет на майсир — игры с элементом случайности, в которых исход не зависит от умений участников ⁴. Это ограничение также имеет религиозное обоснование и касается таких видов деятельности, как страхование, ставки, лотерея и казино.

Ещё одним отличием данных организаций от традиционной системы является запрет на гарар — договорную неопределенность для продавца и покупателя ⁵. Это означает, что, если одна из сторон может оказаться в крайне невыгодном положении в будущем при наступлении оговоренного условия или выполнения какого-то действия, то в контракте присутствует элемент гарара. Данный запрет распространяется на такие виды деятельности, как Forex, фьючерсы, бинарные опционы и многое другое.

Более 60% активов исламского банкинга находятся в Малайзии, Саудовской Аравии и Иране, хотя иранское представление об исламских финансах разнится с суннитской доктриной, но такая оценка уместна в том смысле, что они сами заявляют о таких данных. На рынке суку лидируют Саудовская Аравия (21%), Индонезия (19%) и Малайзия (17%). Россия не столь успешна на рынке исламских финансов, однако внутри страны можно выделить ключевые регионы, которые наиболее преуспели в этом направлении: Чеченская республика, Республика Татарстан, Республика Дагестан. Первые компании, которые стали функционировать в лоне исламских финансов и продолжают существовать на рынке, появились в Дагестане, поэтому остановимся на данном регионе.

Экономическая ситуация в Дагестане, как и во многих других регионах России, в настоящее время является достаточно сложной. В последние годы регион столкнулся с низкими ценами на нефть и газ, что существенно снизило доходы бюджета и привело к сокращению инвестиций в экономику.

Для улучшения экономической ситуации в Дагестане проводится ряд мероприятий, направленных на поддержку и развитие бизнеса, в том числе налоговые льготы и субсидии для предприятий, создание инфраструктуры для туризма и другие. Также в регионе развиваются исламские финансы, что может привлечь дополнительные инвестиции и помочь малому и среднему бизнесу в получении финансовой поддержки.

С 2005 г. наблюдается серьезный рост валового регионального продукта Дагестана (рис. 1).

В структуре валового регионального продукта Дагестана можно выделить наиболее значимые следующие элементы (рис. 2).

В целом экономическая ситуация в Дагестане остается непростой, однако регион имеет потенциал для развития и правительство продолжает работать над улучшением экономической ситуации в регионе.

В Дагестане в 2022 году действуют 2 головных офиса кредитных организаций, 3 филиала, 1 представительство и 82 дополнительных офиса. Поэтому стоит отметить, что масштабы индустрии исламских финансов и активов этих учреждений несравнимы с рассматриваемыми данными о традиционных финансах.

² Sabuni M.A. Al-fiqh al-shari al-muyassar. Beirut: Al-Maktaba al-Asriyya. 2014. 240 c.; Suharto U. Riba and interest in Islamic finance: semantic and terminological issue. International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management. 2018. Vol. 11, № 1, pp. 131–138.

³ Usmani T. An Introduction to Islamic Finance. Leiden: BRILL. 2002. 125 p.

⁴ The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions Shari'ah Standards. Manama: The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions. 2015. 1262 p.

⁵ Desai I. Your Brief Guide to Islamic Finance. London: Lambert Academic Publishing. 2019. 160 p.

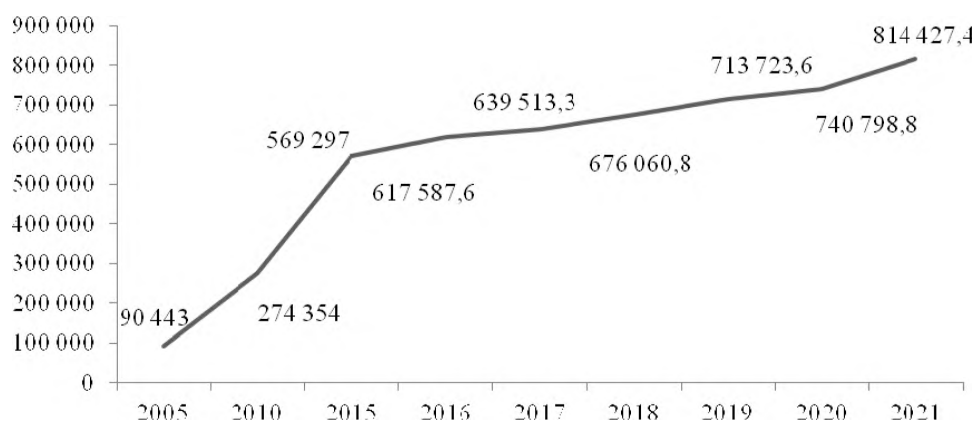


Рис. 1. Динамика валового регионального продукта Республики Дагестан, млн руб.⁶

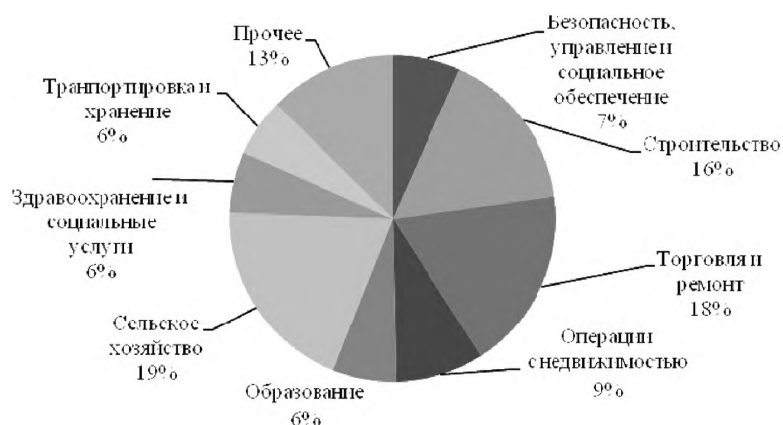


Рис. 2. Структура валового регионального продукта Республики Дагестан⁷

В начале 2021 г. объем кредитования населения в России снизился в связи с пандемией COVID-19 и экономическим кризисом, вызванным ею. Однако, вторая половина 2021 года показала тенденцию к росту объема кредитования населения. В то же время, процентные ставки по кредитам населения остаются на относительно низком уровне. Также стоит отметить, что в России существует ряд государственных программ и инициатив, направленных на поддержку кредитования населения. Кроме того, власти страны активно поддерживают и развивают ипотечное кредитование, что также способствует росту объемов кредитования населения в России.

Некоторые из крупнейших банков, работающих в Дагестане, включают в себя следующие: «Сбер», «Альфа-Банк», «ВТБ», «Россельхозбанк», «Газпромбанк», «Райффайзенбанк». Эти банки предлагают широкий спектр услуг, включая открытие счетов, выдачу кредитов, выпуск банковских карт, инвестиционные продукты и т.д.

Среди других заметных тенденций, вызывающих внимание, следует отметить увеличение объемов кредитов, которые получают жители Республики Дагестан с небольшим снижением в 2022 г. (рис. 3).

Индустрия исламских финансов по причине высокого уровня постоянных издержек, двойного налогообложения, а также все еще небольшой осведомленности населения зачастую под-

⁶ Составлено на основе данных Федеральной службы государственной статистики.

⁷ Составлено на основе данных Федеральной службы государственной статистики.

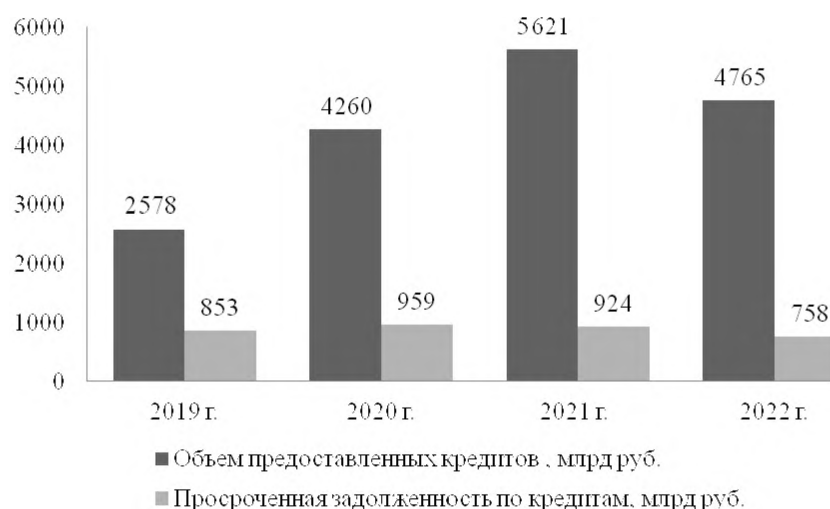


Рис. 3. Динамика предоставленных кредитов физическим лицам и просроченная задолженность по ним в Республике Дагестан в 2019–2022 гг.⁸

вергается критике из-за высоких наценок на продукты, однако это временное явление. Нынешние законодательные инициативы, связанные с партнерским финансированием, по-разному интерпретируются участниками рынка.

В настоящее время в Дагестане несколько финансовых институтов начали предоставлять исламские финансовые продукты, такие как мудараба, мурабаха, иджара и пр. Существует потенциал для развития исламских финансов в Дагестане, так как большинство населения являются мусульманами и могут быть заинтересованы в использовании финансовых продуктов, соответствующих принципам исламского права. Однако, для того чтобы этот сектор развивался, необходимо создание соответствующей инфраструктуры, обучение и распространение знаний о принципах исламских финансов среди населения и привлечение инвестиций.

К 2022 г. в Дагестане функционировало ряд организаций, функционирующих в лоне индустрии исламских финансов (табл. 1).

Таблица 1

Компании рынка исламских финансов в Дагестане в 2022 г.⁹

Компания	Инструменты финансирования других лиц	Инструменты инвестирования в компанию
ЛяРиба Финанс	Мурабаха	Мудараба
Рейхан	Мурабаха	Мудараба
K05.RU	Мурабаха	Мудараба
Батан	Мурабаха	Мудараба
Аманат	Мурабаха	Мудараба
КИФ	Мурабаха	Мудараба
Саада	Мурабаха	Мудараба
Алиф	Мурабаха	Мудараба
ZetCapital	Мурабаха	Мудараба
Esnad finance	Мурабаха	Мудараба

Из таблицы видно, что рынок исламских финансов Республики Дагестан развивается на протяжении многих лет с переменным успехом, но он достаточно узконаправленный по видам

⁸ Составлено на основе данных Банка России.

⁹ Разработано автором.

продуктов. Важно отметить, что это является значимым наблюдением. Также отметим слабую институциональную составляющую, не все компании имеют экспертов по исламским финансам. Например, они есть в «ЛяРиба Финанс», «Рейхан». Однако данный элемент играет ключевую роль в риск-менеджменте подобных компаний ¹⁰.

Из полученных данных видно, что исламские финансы в Дагестане играют все еще не значительную, но важную роль. Наблюдаются положительные тенденции, а также улучшение институциональной инфраструктуры. Значительную роль в сдерживании индустрии играет законодательный фактор, но существует высокая вероятность, что в ближайшее время все станет понятнее для игроков, что не говорит об облегчении ситуации в этом смысле.

Таким образом, можно заключить, что, хотя индустрия исламских финансов в Республике Дагестан и находится на стадии роста, она все еще значительно отстает от традиционной финансовой системы. Именно поэтому важной составляющей в данном направлении становится образовательная деятельность ¹¹.

Список литературы

1. Alam I. Interacting with Muslim customers for new service development in a non-Muslim majority country. *Journal of Islamic Marketing*. 2019. Vol. 10, № 4, pp. 1017–1036.
2. Benaicha M. An analysis of the normative parameters of reward and risk in Islamic finance. *ISRA International Journal of Islamic Finance*. 2020. Vol. 12, № 3, pp. 303–323.
3. Chong, S.C., Balogun, U.O. Islamic finance professional programme structure: development and prospects. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2017. Vol. 10 No. 2, pp. 243–263.
4. Desai I. *Your Brief Guide to Islamic Finance*. London: Lambert Academic Publishing. 2019. 160 p.
5. Hanefah M.M. Internal control, risk and Shariah non-compliant income in Islamic financial institutions / M.M. Hanefah, M.I.H. Kamaruddin, S. Salleh, Z. Shafii, N. Zakaria. *ISRA International Journal of Islamic Finance*. 2020. Vol. 12, № 3, pp. 401–417.
6. Randeree K. Demography, demand and devotion: driving the Islamic economy. *Journal of Islamic Marketing*. 2019. Vol. 11, № 2, pp. 301–319.
7. Sabuni M.A. *Al-fiqh al-shari al-muyassar*. Beirut: Al-Maktaba al-Asriyya. 2014. 240 c.
8. Suharto U. Riba and interest in Islamic finance: semantic and terminological issue. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2018. Vol. 11, № 1, pp. 131–138.
9. The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions Shari'ah Standards. Manama: The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions. 2015. 1262 p.
10. Usmani T. *An Introduction to Islamic Finance*. Leiden: BRILL. 2002. 125 p.

References

1. Alam I. Interacting with Muslim customers for new service development in a non-Muslim majority country. *Journal of Islamic Marketing*. 2019. Vol. 10, № 4, pp. 1017–1036.
2. Benaicha M. An analysis of the normative parameters of reward and risk in Islamic finance. *ISRA International Journal of Islamic Finance*. 2020. Vol. 12, № 3, pp. 303–323.
3. Chong, S.C., Balogun, U.O. Islamic finance professional programme structure: development and prospects. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2017. Vol. 10 No. 2, pp. 243–263.
4. Desai I. *Your Brief Guide to Islamic Finance*. London: Lambert Academic Publishing. 2019. 160 p.
5. Hanefah M.M. Internal control, risk and Shariah non-compliant income in Islamic financial institutions / M.M. Hanefah, M.I.H. Kamaruddin, S. Salleh, Z. Shafii, N. Zakaria. *ISRA International Journal of Islamic Finance*. 2020. Vol. 12, № 3, pp. 401–417.

¹⁰ Benaicha M. An analysis of the normative parameters of reward and risk in Islamic finance. *ISRA International Journal of Islamic Finance*. 2020. Vol. 12, № 3, pp. 303–323; Hanefah M. M. Internal control, risk and Shariah non-compliant income in Islamic financial institutions / M.M. Hanefah, M.I.H. Kamaruddin, S. Salleh, Z. Shafii, N. Zakaria. *ISRA International Journal of Islamic Finance*. 2020. Vol. 12, № 3, pp. 401–417.

¹¹ Chong, S.C., Balogun, U.O. Islamic finance professional programme structure: development and prospects. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2017. Vol. 10 No. 2, pp. 243–263.

6. Randeree K. Demography, demand and devotion: driving the Islamic economy. *Journal of Islamic Marketing*. 2019. Vol. 11, № 2, pp. 301–319.
7. Sabuni M.A. *Al-fiqh al-shari al-muyassar*. Beirut: Al-Maktaba al-Asriyya. 2014. 240 c.
8. Suharto U. Riba and interest in Islamic finance: semantic and terminological issue. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. 2018. Vol. 11, № 1, pp. 131–138.
9. The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions Shari'ah Standards. Manama: The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions. 2015. 1262 p.
10. Usmani T. *An Introduction to Islamic Finance*. Leiden: BRILL. 2002. 125 p.