

ИЗУЧЕНИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ ОСНОВЫ ДЛЯ ИСЛАМСКОЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН И РЕКОММЕНДАЦИИ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ СЕКТОРА ВЗАИМОСОГЛАСОВАННОЙ ПРАВОВОЙ ОСНОВОЙ

Ёркулов Умиджон

*Докторант Ташкентского Государственного
Экономического Университета*

На сегодняшний день, ведущей альтернативной системой, развивающейся поразительно высокими темпами, можно назвать Исламскую финансовую систему, предлагающая ассортимент финансовых продуктов, не имеющих аналогов. С момента возникновения пять десятилетий тому назад число Исламских финансовых учреждений во всем мире возросло с одного в 1975 году до 1553 в 2021. По оценкам, Исламские финансовые активы выросли до 3,6 трлн долларов США в 2021 году, что на 7,8% больше показателя 2020 года (3,4 трлн долларов США)²³⁷.

Узбекистан, будучи вовлеченным к изучению и внедрению современных эффективных тенденций в финансовом секторе, начал уделять особое внимание развитию альтернативных методов финансирования. Во время знаменательного выступления в парламенте 2020 года, Президент Узбекистана подчеркнул необходимость внедрения Исламских финансов в финансовый ландшафт страны, подчеркнув его потенциал для содействия экономическому росту и финансовой доступности²³⁸. Первые шаги по введению Исламских финансов в стране были сделаны дополнениями, внесенными в 2022 году в “Закон о небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности”²³⁹.

Дополнения внесены в следующие 5 статей закона, представленных в таблице ниже:

Изучение международной правовой практики по представлению правовой основы для Исламских финансов, Системы Страновой Оценки Исламских Финансов “IF-CAF”²⁴⁰, развитой ИБР и сравнение с нынешними поправками указывает на то, что данные дополнения являются недостаточными для обеспечения соответствующей безукоризненной правовой базой сектор Исламской небанковской деятельности.

²³⁷ Dinar Standard. 2022. Отчет по состоянию Мировой Исламской Экономики 2022. (State of the Global Islamic Economy Report 2022).

²³⁸ Kup.uz. 2020. *Время внедрять Исламские финансовые услуги в Узбекистане*

²³⁹ Закон Республики Узбекистан о небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности. Доступно на сайте <https://lex.uz/docs/5972413>

²⁴⁰ *Islamic Finance Country Assessment Framework*. Доступно: <https://isdbinstitute.org/product/islamic-finance-country-assessment-framework-if-caf/>

Таблица №1:

Поправки и дополнения, внесенные в Закон и их цели

№	Местоположение в законе	Текст поправки или дополнения	Цель поправки или дополнения
1.	Статья 4. Деятельность небанковских кредитных организаций	предоставлять субъектам предпринимательства кредиты, лизинг ... и <u>услуги исламского финансирования</u> в размере, превышающем сумму микрокредита. Под услугами <u>исламского финансирования</u> понимаются <u>финансовые услуги, оказываемые в порядке, разработанном Центральным банком Республики Узбекистан (далее — Центральный банк) в соответствии с правилами международных организаций, устанавливающих стандарты осуществления исламского финансирования.</u>	представляет правовую основу предоставлять услуги Исламского финансирования небанковским кредитным организациям определяет что подразумевается под услугами Исламского финансирования
2.	Статья 5. Микрофинансовая деятельность	Предоставление кредитов и гарантий, оказание <u>услуг исламского финансирования</u> физическим лицам в размере, не превышающем сумму микрозайма; предоставление лизинга и гарантий ... и <u>услуг исламского финансирования</u> субъектам предпринимательства в размере, не превышающем сумму микрокредита.	вносит закрепление по предоставлению услуг Исламского финансирования в микрофинансовую деятельность
3.	Статья 6. Ограничения деятельности небанковских кредитных организаций	непосредственно осуществлять производственную, страховую, а также торговую деятельность, за исключением микрофинансовых организаций, оказывающих <u>услуги исламского финансирования</u> , и иную деятельность, не предусмотренную настоящим Законом;	Разрешает осуществлять торговую деятельность микрофинансовым организациям, оказывающим услуги исламского финансирования,
4.	Статья 8. Источники средств деятельности небанковских кредитных организаций	средств от размещения ценных бумаг, соответствующих <u>исламскому финансированию</u> , — для микрофинансовых организаций;	Вносит разрешение по размещению ценных бумаг, соответствующих Исламскому финансированию
5.	Статья 25. Полномочия Центрального банка по регулированию и надзору за деятельностью небанковских кредитных организаций	<u>порядок</u> оказания микрофинансовыми организациями <u>услуг исламского финансирования</u> ;	Представляет полномочие ЦБУ по регулированию и надзору за деятельностью микрофинансовых организаций, оказывающих услуги исламского финансирования

Разработано автором на основе исследований

Такому выводу приводит отсутствие в законе следующих важных аспектов, требующихся для представления полноценной правовой базы для Исламской небанковской деятельности:

Таблица №2

Отсутствующие аспекты в Законе и их обоснования

№	Отсутствующий аспект или элемент закона	Обоснование/Замечание
1.	Обеспечение нейтральности/паритета при использовании прибыли в качестве альтернативы процентам	важной особенностью Исламских финансов является то, что финансовые транзакции должны быть либо обеспечены, либо основаны, либо связаны с активами. Поэтому Исламские финансовые операции поощряют торговлю, предпринимательство и используют прибыль в качестве альтернативы банковским процентам.
2.	Позволение/основа в законе вести деятельность Исламским окнам традиционных небанковских организаций	Разрешение для ведения деятельности Исламским окнам может ускорить развитие рынка. Для этого следует представить соответствующее правовое закрепление
3.	Позволение/основа в законодательстве конвертироваться из традиционной небанковской организации в Исламскую небанковскую организацию	Разрешение для преобразования/конвертации существующего традиционного института в Исламский финансовый институт не учтена в данной редакции закона
4.	Позволение/основа в законодательстве Исламским небанковским финансовым организациям владеть имуществом для целей Исламского финансового посредничества	Исламские финансовые институты должны быть разрешены владеть активом (имуществом, недвижимостью) чтобы иметь возможность торговать/сдавать в аренду/заниматься предпринимательством с помощью их.
5.	Позволение/основа в законодательстве Исламским небанковским организациям предлагать финансовые продукты, основанные на разделении прибыли и убытков	Продукты Мушарака и Мудароба являются партнерскими договорами или договорами участия, и практиковать данные продукты должны быть разрешены на законодательном уровне
6.	Требование о учреждении Шариатской системы управления	Поправки должны представить требование об учреждении Шариатской системы управления которое может быть детализирована на уровне нормативно-правового акта

Разработано автором на основе исследований

Поэтому нынешние дополнения, внесенные в закон, можно больше рассматривать в виде манифестации политической воли и правительственного интереса для развития Исламской небанковской деятельности.

Изучение международного опыта по представлению правового закрепления секторам Исламских финансов позволило разработать следующие рекомендации на основе детального исследования Закона:

1. Рекомендуются провести детальный анализ Закона о небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности, чтобы обеспечить всесторонней правовой основой, включающей ключевые аспекты в регулировании Исламских финансовых операций и обеспечении нейтральности законообращения между Исламскими и традиционными небанковскими кредитными организациями.

2. В Гражданский Кодекс, являющийся документом, регулирующим экономические отношения между физическими и юридическими лицами, представляющим понятие договоров, следует внести понятие связанные с Исламским финансированием, использованным договорам в Исламских финансах. Несмотря на представление определения Исламского финансирования на уровне Закона о небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности и представления описаний Исламских финансовых контрактов в проекте нормативного акта, подобные дополнения не были еще внесены в Гражданский Кодекс Республики Узбекистан²⁴¹. К примеру, на близкой международной практике, Центрально азиатские страны такие как Казахстан и Киргизская Республика внесли дополнения в свои Гражданские Кодексы, чтобы представить соответствующие взаимосогласованные правовые основы для Исламских финансовых операций.

3. Несмотря на существующие правовые закрепления для Исламской небанковской деятельности на уровне закона, практическая деятельность поставщиков Исламских финансовых услуг остаётся вопросительной из-за отсутствия соответствующих дополнений в Налоговый режим страны²⁴² в отношении Исламских финансовых операций. Исламские финансы непосредственно имплементируют сделки купли-продажи, что ассоциируется большим и, потенциально, двойным налогообложением из-за неучтения специфики Исламских финансовых операций в нынешнем налоговом режиме.

В заключении стоит отметить, что несмотря на наличие правового закрепления для Исламской небанковской деятельности на уровне закона, ряд новых поправок и дополнений рекомендуется внести в Гражданский кодекс РУз, Налоговый Кодекс РУз, Закон о небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности, нормативно-правовой акт о порядке оказания микрофинансовыми организациями услуг, связанных с Исламским финансированием для обеспечения сектор Исламской небанковской деятельности взаимосогласованной правовой инфраструктурой.

²⁴¹ Гражданский Кодекс Республики Узбекистан - Новая редакция

²⁴² Налоговый Кодекс Республики Узбекистан - Новая редакция