

УДК 69.003: 658.012.12

Туишев Ш.М. – кандидат технических наук, доцент

Низамова А.Ш. – аспирант, ассистент

E-mail: kazan2@yandex.ru

Казанский государственный архитектурно-строительный университет

Адрес организации: 420043, Россия, г. Казань, ул. Зелёная, д. 1

Инвестирование по законам шариата как пример финансирования инноваций в инвестиционно-строительном комплексе Республики Татарстан

Аннотация

Статья затрагивает вопросы, связанные с использованием инструментов «исламского финансирования» на территории Республики Татарстан. Проанализирован опыт зарубежных стран. Предложены варианты наиболее эффективного использования инновации в региональной экономике.

Ключевые слова: инновации, исламский банкинг, инструменты исламского финансирования, строительный комплекс.

Реалии XXI века диктуют необходимость перемен, термин «инновации» обретает несомненную популярность во всех отраслях общественной жизни. Строительный комплекс республики старается не отставать от заданного курса на модернизацию путем увеличения объемов инновационного развития. Научная среда пытается создать все больше новшеств, преследуя основную цель – удержания и упрочнения конкурентных позиций в своем сегменте. Строительный комплекс предлагает ряд инновационных разработок, которые нуждаются в скорой коммерциализации для успешного практического применения. Поэтому многие зарубежные способы финансирования, являющиеся аналогами государственному финансированию инноваций, тщательно исследуются на предмет взаимовыгодного сотрудничества. Нас особо заинтересовала тема исламского банкинга, которая успешно работает в ряде индустриально развитых стран. Следует отметить, что Республика Татарстан одной из первых начала изучать финансовые услуги исламского мира. Причин тому может быть несколько: интерес ко всему новому (неизвестному); стремление к честному ведению бизнеса в соответствии с религиозными канонами и выгодные процентные ставки по кредитам малому бизнесу. Закономерно перед нами встает вопрос, является ли перенесение исламского опыта банкинга в отечественную экономику инновацией? Для ответа на него необходимо разобраться с терминологией слова «инновация».

В мировой экономической литературе понятие «инновация» интерпретируется как превращение потенциального научно-технического прогресса в реальный, воплощающийся в новых продуктах и технологиях. Выделим несколько определений, которые, на наш взгляд, наиболее полно отражают суть данного термина:

– это совокупность технических, производственных и коммерческих мероприятий, приводящих к появлению на рынке новых и улучшенных процессов и оборудования (Ф. Никсон) [6];

– это такой общественный – технический – экономический процесс, который через практическое использование идей и изобретений приводит к созданию лучших по своим свойствам изделий, технологий, и в случае, если он ориентируется на экономическую выгоду, на прибыль, ее появление на рынке может принести добавочный доход (Б. Санто) [7];

– инновации – это изменение в первоначальной структуре производственного организма, переход его внутренней структуры к новому состоянию (Ф. Валента) [3];

– инновация – это научно-организационная комбинация производственных факторов, мотивированная предпринимательским духом (Й. Шумпетер) [10, с. 16];

– инновация – это материализованный результат, полученный от вложения капитала в новую технику или технологию, в новые формы организации производства,

труда, обслуживания и управления, включая новые формы контроля, учета, методы планирования, приемы анализа и другие формы (И.Т. Балабанов) [2, с. 23];

– инновация – конечный результат внедрения новшества с целью изменения объекта управления и получения экономического, социального, экологического, научно-технического или другого вида эффекта (Р.А. Фатхутдинов) [9].

Обобщая определения различных авторов, мы склонны полагать, что инновация представляет собой результат разработки новой научной идеи для конкретного субъекта. Этот результат может иметь форму образца новой техники, конструкционного материала для производства какой-либо продукции, нового банковского продукта, иных методов управления и организации труда и т.д. Таким образом, инвестирование по законам ислама можно интерпретировать как инновацию в экономике республики, так как в этом аспекте присутствуют две ключевые составляющие: первая – ввод нового продукта и адаптирование к определенным условиям, вторая – привнесение ранее не использованных методов управления.

Следующим этапом предлагаем разобраться в сущности «мусульманского» банкинга. Теоретическая основа, если иметь в виду экономические изыскания, была заложена в 1947 году Сайидом Маназиром Ахсаном Гилани, опубликовавшим книгу «Исламская экономика». В этом же году на английском языке вышла книга Шейха Махмуда Ахмада «Экономика ислама», также сыгравшая существенную роль в развитии исламских финансов. А в 1963 году в Египте учредили первый в мире исламский банк – «Мит Гамр», названный по имени города, в котором он возник. Это учреждение использовало сбережения населения для выдачи кредитов на основе совместного участия. Примерно в это же время в Малайзии был создан Perbadanan Wang Simpanan Bakal-Bakal Haji, помогавший мусульманам копить деньги на хадж. Но это были лишь первые ласточки исламского банкинга. Мощные финансовые учреждения, предоставлявшие клиентам широкий спектр услуг, основанных на канонах ислама, появились в семидесятых годах XX века, когда подскочившие цены на нефть обеспечили приток денег в страны Персидского залива.

Так, в марте 1975 года начал работать Исламский банк Дубая (Dubai Islamic Bank), а уже в октябре состоялось официальное открытие Исламского банка развития (Islamic Development Bank) при Организации Исламская Конференция. Капитал банка образован за счёт взносов стран-учредителей, основными из которых являются: Саудовская Аравия, Судан, Кувейт, Ливия, Турция, ОАЭ, Иран, Египет, Индонезия, Пакистан [11]. На сегодняшний день в мире существует более 300 исламских банков, совокупные активы которых превышают \$250 млрд., а ежегодные темпы роста составляют 10-15 %. Наиболее известными из них, кроме двух вышеназванных, являются саудовский банк Аль-Раджи (Al-Rajhi Bank), иранский банк Мелли (Bank Melli), малазийский Банк Муамалат (Bank Muamalat Malaysia Berhad) и исламский инвестиционный банк Gulf Finance House, расположенный в Бахрейне. А на 2011 год запланировано открытие самого крупного исламского банка с начальным капиталом в \$ 10 млрд. Основатели банка – группа инвесторов из стран Персидского залива – уже привлекли \$ 3,5 млрд. от частных и полуправительственных структур. Тут впору вспомнить прогнозы аналитиков, о том, что к 2010 году финансовые организации мусульманского мира сконцентрируют у себя капитал на сумму \$ 1 трлн., а к 2015 году эта цифра уже достигнет \$ 2,8 трлн. Функции группы Исламского банка развития состоит в участии путём финансирования проектов экономического и социального развития в странах-членах. Банк осуществляет свою деятельность, основываясь на законах и принципах шариата, основополагающие из них:

1. отказ от процентов;
2. участие банкира в прибыли заемщика;
3. запрет финансирования азартных игр;
4. запрет финансирования производства и торговли алкоголем, наркотиками, табаком и свиной.

Разберем более подробно каждый принцип. Первое – отказ от процентов, по канонам исламского общества любые варианты ростовщичества являются неэтичными и противоречащими законам шариата, в исламском мире проценты принято называть «риба». Любая сумма, маленькая или большая, взимаемая сверх номинала в контракте по ссуде или займу, является «риба». Строгий запрет на ссудный процент, провозглашенный исламом,

призван защитить интересы человечества в нравственной, социальной и экономической сферах. Как правило, такой запрет разъясняется тем, что владелец капитала не прилагает усилий и не рискует, но имеет право на фиксированную прибыль в независимости от того, как будут разворачиваться события в будущем. Вместо депозитов клиенту предлагается взаимное сотрудничество, которое подразумевает совместное доленое участие в купле и последующей продаже по более высокой цене определенного товара (комплектующие материалы, сырье, оборудование). Величина добавочной стоимости заранее оговаривается сторонами и выплачивается в течение определенного срока. Сотрудничество с исламским банком возможно в софинансировании банком и клиентом определенного проекта. Доходы и убытки, которые несет проект, делятся сторонами согласно долям финансирования. При этом управление может осуществляться как обеими сторонами, так и любой из них в отдельности. Отказ от процентов не исключает возможность покупки товара в рассрочку по цене, превышающей единовременную продажу. Более того отсроченная выплата разрешена исламом, а так как продавец и покупатель согласны с завышенной ценой, то никакого нарушения («рибы») не наблюдается.

Преимущества второго принципа подразумевают взаимную заинтересованность банкира в прибыли заемщика, как было сказано выше, доходы и убытки несут обе стороны пропорционально доле участия в финансировании.

Третий и четвертый принцип взаимодополняют друг друга, так как все перечисленное является под запретом в основной книге мусульман – Коране. Однако допускается некое послабление в виде 5 % от общей доли инвестирования, эти средства могут быть направлены на финансирование неразрешенного бизнеса.

Закономерно встает вопрос о наличии спроса на «мусульманские финансовые услуги». Мусульмане по всему миру стараются послушно следовать всем предписаниям Корана, потребляя не только халяльные продукты, но и используя исламские банковские продукты. В России мусульманское население составляет около 25 млн чел., из которых практикующие мусульмане составляют около 8 %, т.е. около 2 млн чел., как раз они и составляют целевую аудиторию для развития исламских банков.

Татарстан на протяжении долгих веков остается центром мусульманской культуры России, поэтому применение инновационного исламского банкинга было предложено именно в Казани. На данный момент банков, работающих по исламской модели в России нет, но отдельные продукты работают или готовятся к запуску. В их числе – ПИФы (Фонд «Халяль» компании БКС), кредитно-потребительские кооперативы (КПК «Аманат» в Казани), товарищества на вере (ТНВ «Юмарт-Финанс, Казань), а также ожидаемый выпуск ВТБ сукук – исламских облигаций.

Обычно на первом этапе возникают трудности для развертывания инновационной системы банкинга, так называемые факторы сопротивления. Структурировать эти проблемы и бороться с ними помогает анализ сильных и слабых сторон в SWOT-матрице инновационного банкинга (табл. 1).

Таблица 1

Матрица SWOT для ввода мусульманского инвестиционного продукта

	Возможности:	Угрозы:
Показатели	1. выход на новые рынки; 2. внедрение новой инновационной линии; 3. работа с целевой аудиторией (мусульманами, потребляющими халяльные продукты) 4. уникальность опыта первопроходца на рынке банковских услуг	1. замедление роста рынка; 2. конкуренция со стороны более прибыльных финансовых продуктов; 3. снижение спроса покупателей на «халяльную» продукцию; 4. неравномерность распределения спроса на различные банковские продукты

Продолжение Таблицы 1

Матрица SWOT для ввода мусульманского инвестиционного продукта

<p>Сильные стороны:</p> <ol style="list-style-type: none"> узнаваемость продукции у покупателей; возможность получения экономии от роста объема продаж; наличие инновационных способностей и возможностей их реализации. 	<p>ПОЛЕ СИВ</p> <p>Возможность выхода инновационного продукта обеспечит появление дополнительных потребителей выпускаемой продукции.</p> <p>Участие республики в различных выставках и адаптирование новых методов позволят банкам расширить круг своей деятельности и привлечь новые заказы, осваивая новые сегменты рынка.</p> <p>Развитие инновационного менеджмента в банке приведет к укреплению текущего потенциала.</p>	<p>ПОЛЕ СИУ</p> <p>Несмотря на направленность продукции на ограниченный круг потребителей- мусульман, совместное доленое участие клиента с банками в процессе реализации проекта может привлечь также участников бизнеса по вопросам кредитования.</p> <p>Инновационный путь развития сопровождается постоянным отслеживанием новых технологий и их внедрением в производство, что даёт значительное преимущество перед конкурентами и снижает издержки.</p>
<p>Слабые стороны:</p> <ol style="list-style-type: none"> отсутствие процентов по вкладам; высокий риск; запрет на финансирование производств, связанных с продажей табака, алкоголя, свинины; запрет на инвестирование в игорный бизнес. 	<p>ПОЛЕ СЛВ</p> <p>На прибыльность предприятия может оказать влияние выход на новые рынки, так как рост объемов производства даст экономию, а вырученная экономия на затратах увеличит прибыль предприятия.</p>	<p>ПОЛЕ СЛУ</p> <p>В поле СЛУ руководство банка должно разработать такую стратегию, которая позволила бы ему избавиться от слабостей и преодолеть угрозы. Слабые стороны предприятия и угрозы, нависшие над ним, взаимоусиливают друг друга и требуют вмешательства со стороны руководства. Угроза может исходить из-за несоответствия требований предлагаемого банковского продукта нормам закона.</p>

Согласно международной статистике, исламские банковские продукты пользуются популярностью и у не мусульман. Так, Лондон становится крупнейшим мировым центром исламских финансов, а в Малайзии около 30 % клиентов исламских банков не являются мусульманами [11]. Азиатский, европейский или западный рынки развиваются в данном направлении именно с пониманием, что исламские продукты – альтернатива существующим банковским, которые могут использовать не только мусульмане. Это реальные рабочие инструменты. На западе пользуются популярностью специальные окошечки в банках, которые занимаются обслуживанием посетителей согласно требованиям исламского банкинга.

Таким образом, принимая решение о вводе определенного инновационного продукта, необходимо проанализировать возможный финансовый эффект. Опираясь на сделанный SWOT-анализ, можно констатировать, что основной вывод состоит в выборе целевой аудитории потребителей: инновация получится наиболее окупаемой, если будет ориентирована не только на мусульманскую аудиторию. На наш взгляд, исламские финансы могут послужить аналогом венчурного капитала при финансировании научных разработок в строительстве.

Список литературы

1. Загидуллина Г.М., Файзуллин И.Э., Боровских О.Н., Чугунова Ю.В. Инвестиционная стратегия развития предприятия: Учебное пособие. – Казань: КГАСУ, 2009. – 221 с.
2. Балабанов И.Т. Инновационный менеджмент. – СПб.: Питер, 2001. – 304 с.
3. Валента Ф. К новому синтезу воспроизводственного процесса и хозяйственного механизма в экономической теории. – М.: ИНИОН, 1986. – 11 с.
4. Инновационный менеджмент: Учебник для вузов / Под ред. С.Д. Ильенковой. – М.: Юнити, 1997. – 327 с.
5. Научно-технический прогресс: Словарь / Л.И. Абалкин и др. – М.: Политиздат, 1987. – 364 с.
6. Никсон Ф. Роль руководства предприятия в обеспечении качества и надежности: Пер. с англ. – М.: Изд-во стандартов, 1990. – 230 с.
7. Санто Б. Инновация как средство экономического развития. – М.: Прогресс, 1990. – 295 с.
8. Статистика науки и инноваций. Краткий терминологический словарь / Под ред. Л.М. Гохберга. – М.: Центр исследований и статистики науки, 1996. – 221 с.
9. Фатхутдинов Р.А. Инновационный менеджмент: Учебник для вузов. 5-е изд. – СПб.: Питер, 2005. – 447 с.
10. Шумпетер Й. Теория экономического развития. Капитализм, социализм и демократия. – М.: Эксмо, 2007. – 861 с.
11. Исламская финансовая альтернатива // BANKIR.RU: ежедн. интернет-изд. 2010. 06 июнь. URL: <http://bankir.ru/iconf/> (дата обращения: 20.01.2011).
12. Исламский банк // WIKIPEDIA.ORG: свободная интернет- энциклопедия. URL: <http://ru.wikipedia.org/> (дата обращения: 20.01.2011).

Tuishev Sh.M. – candidate of technical sciences, associate professor

Nizamova A.Sh. – post-graduate student, assistant

E-mail: kazan2@yandex.ru

Kazan State University of Architecture and Engineering

The organization address: 420043, Russia, Kazan, Zelenaya st., 1

**Investing according to the Shariat law as an example investing innovation
in building investing complex of the Republic of Tatarstan****Resume**

The article raises issues of using «financial islamic tools» in the Tatarstan republic's territory. Foreign experience had analyzed. The author offered the most effective variants of using the innovation inside regional economics.

The Republic of Tatarstan, a Muslim-majority region, has proved to be an interesting investment destination for funds with Muslim shareholders or that are based in Muslim countries.

According to the local government has been very active in promoting foreign investment in the region, and has taken a stake in these funds as a way of reassuring foreign investors that it is willing to share the risks with investors.

In the article we're suggest to use Muslim Banking in innovation sphere, particularly in building complex, bio-technology, nanotechnology and I.T.

The main reason to be focused on the Volga region and the attractive investment climate the government has created here with tax breaks and incubators. Another attractive thing for foreign investment is the high level of science and engineering.

Keywords: innovation, islamic banking, financial islamic tools, building complex.

References

1. Zagidullina G.M., Fayzullin I.E., Borovskih O.N., Chugunova U.V. Investment strategy of enterprise development: Studies. – Kazan: KSUAE, 2009. – 221 p.
2. Balabanov I.T. Innovation management. – Spb.: Piter, 2001. – 304 p.
3. Valenta F. To new synthesis of reproducing and household mechanism in the economic theory. – M. INION, 1986. – 11 p.
4. Innovation management: Studies. The grant for high schools / Under the editorship of Ilyenkova S.D. – M.:Unity,1997. – 327 p.
5. Scientific and technical progress: Dictionary / Abalkin L.I. and others-M.: Politizdat, 1987. – 364 p.
6. Nikson F. Management's role in enterprise quality security and reliability: Translate from Engl. – M. Standard publishers, 1990. – 230 p.
7. Santo B. Innovation as the tool of economic development. – M.: Progress, 1990. – 295 p.
8. Statistics of science and innovations. Short terminological dictionary/ Under the editorship of Gohberg L.M. – M.: Research and science statistic centre, 1996. – 221 p.
9. Fathutdinov R.A. Innovation management: Studies. The grant for high schools. 5th edition. – Spb.: Piter, 2005. – 447 p.
10. Shumpeter Y. The theory of economic development. Capitalism, socialism and democracy. – M.: ECSMO, 2007. – 861 p.
11. Islamic financial alternative // BANKIR.RU: the daily Internet-edition. 2010. 06 june. URL: <http://bankir.ru/iconf/> (reference date: 20.01.2011).
12. Islamic bank // WIKIPEDIA.ORG: free internet-encyclopedia. URL: <http://ru.wikipedia.org/> (reference date: 20.01.2011).