

МРНТИ 06.73.07

<https://doi.org/10.26577/be.2020.v131.i1.04>**А.А. Агатаева** Казахский национальный университет имени аль-Фараби,  
Казахстан, г. Алматы, e-mail: aikun-ai@mail.ru

## РЕЗОНАНС В ЭКОНОМИКЕ КАЗАХСТАНА ПРИ ВНЕДРЕНИИ ИСЛАМСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Актуальность статьи вызвана изменениями, происходящими в Казахстане, связанными со стратегическим направлением развития страны с целью вхождения в 30-ку самых развитых стран мира. Поэтому для достижения данной высокой цели необходимо успешно реализовать программу «Цифровой Казахстан», но при этом нельзя забывать и о духовном направлении развития, поэтому в стране внедряется программа «Рухани Жангыру». Важной проблемой является тот факт, что именно модернизация общества и страны в основных направлениях поможет обеспечить глобальную устойчивую конкурентоспособность страны в мировом пространстве. В связи с этим рассмотрены вопросы диверсификации финансирования реального сектора экономики, где нужно направить усилия на рост и укрепление позиций частного сектора малого и среднего бизнеса. Однако в век цифровизации требуются крупные инвестиции для развития IT-технологий в различных ключевых отраслях экономики страны. Целью настоящей статьи является рассмотрение альтернативных источников финансирования на рынке, которые будут способствовать конкурентоспособности и устойчивости страны в глобальном мире, где есть цепные реакции при кризисах. Результаты проведенных исследований представлены в работе. Рассмотрены статистические данные объема производства реального сектора в период 2013–2017 годов, и по результатам исследования предложена модель механизма реализации альтернативного способа финансирования, т.е. исламское финансирование, которое базируется на духовных нравственно-этических принципах. И в работе представлены ключевые изменения в экономике, которые будут вызваны широким активным внедрением исламских финансов.

**Ключевые слова:** исламская экономика, исламские финансы, предпринимательство, цифровизация, цифровая экономика.

А.А. Agatayeva

Al-Farabi Kazakh National University,  
Kazakhstan, Almaty, e-mail: aikun-ai@mail.ru

### Resonance in the economy of Kazakhstan with the introduction of Islamic finance

The relevance of the article is caused by the changes occurring in Kazakhstan related to the strategic direction of the country's development in order to be included in the top 30 most developed countries in the world. Therefore, in order to achieve this high goal, it is necessary to successfully implement the "Digital Kazakhstan" program, but one should not forget about the spiritual direction of development, therefore the "Rouhani Zhangyru" program is being introduced in the country. An important problem is the fact that it is the modernization of society and the country in the main directions that will help ensure the global sustainable competitiveness of the country in the global space. In this regard, the issues of diversification of financing of the real sector of the economy were considered, where efforts should be directed towards the growth and strengthening of the positions of the private sector and small and medium-sized businesses. However, in the digitalization age, large investments are required for the development of IT technologies in various key sectors of the country's economy. The purpose of this article is to consider alternative sources of financing in the market that will contribute to the competitiveness and sustainability of a country in a global world where there are chain reactions during crises. The results of the research are presented in the work. The statistical data on the production volume of the real sector from 2013–2017 were considered, and based on the results of the study, a model of the mechanism for the implementation of an alternative financing method was proposed, i.e. Islamic finance, which is based on spiritual moral and ethical principles. And the work presents key changes in the economy that will be caused by a wide active introduction of Islamic finance.

**Key words:** Islamic economy, Islamic finance, entrepreneurship, digitalization, digital economy.

А.А. Агатаева

Әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті,  
Қазақстан, Алматы қ., e-mail: aikun-ai@mail.ru**Қазақстанда исламдық қаржыландыруды енгізу кезінде  
экономикалық резонанс**

Мақаланың өзектілігі Қазақстандағы болып жатқан өзгерістерге байланысты, яғни әлемдегі ең дамыған 30 елдің қатарына ену үшін елдің дамуының стратегиялық бағытына қатысты болып отыр. Сондықтан осы мақсатқа жету үшін «Цифрлық Қазақстан» бағдарламаны енгізу қажет және «Рухани Жаңғыру» бағдарламасы да енгізіліп жатыр, себебі рухани даму туралы ешқашан ұмытпау керек. Осыдан негізгі мәселе ретінде қоғамды және мемлекетті негізгі бағыттарда дамыту – бұл жалпы жаһанда мемлекетіміздің тұрақты түрде бәсекелес ел болуына көмектеседі. Осымен байланысты бұл мақалада экономиканың әртүрлі секторларға қаржыландырылуы қарастырылған, яғни негізгі назарымыз жеке сектордағы кіші және орта бизнеске аударылу қажет. Бірақ цифрлеу ғасырында мемлекет экономиканың негізгі салаларында IT-технологияларды дамыту үшін қомақты қаржы қажет. Осы мақаланың негізгі мақсаты нарықта қаржыландырудың баламалы жолдарын қарастыру болып табылады. Және жаңа қаржыландыру қаржы дағдарыс кезінде мемлекеттің тұрақты өсуін және бәсекелес болуын қамтамасыз ету қажет. Зерттеу нәтижелері мақалада көрсетілген. 2013-2017 жж. кезіндегі өндіріс көлемі статистикалық жағынан келтірілген. Және зерттеу нәтижелері ретінде рухани қағидаларға негізделген ислам қаржылары қаржыландырудың баламалы әдісінің моделі ұсынылады. Сонымен қатар мақалада ислам қаржыландыру кең белсенді енгізілген кезде, экономикада болатын негізгі өзгерістердің сипаты көрсетілген.

**Түйін сөздер:** ислам экономикасы, ислам қаржылары, кәсіпкерлік, цифрлау, цифрлық экономика.

**Введение**

Национальное стратегическое направление – это вхождение Казахстана в 30-ку самых развитых стран мира. По данным Всемирного банка по рейтингу Doing Business, из 190 стран Казахстан занял 36 место. И в 2018 году был дан официальный старт работе Международного финансового центра Астана (далее – МФЦА), где есть современные технологии, основанные на передовом опыте (Тулинов и др., 2018). Для успешной реализации программы «Цифровой Казахстан» планируется выделить до 2022 года около 400 млн. долларов США из бюджета государства по словам Елбасы Н.А. Назарбаева (Давыдова, 2018). Для модернизации общественного сознания в стране реализуется программа «Рухани Жаңғыру». Поэтому именно политическая, экономическая и духовная модернизация позволит увеличить глобальную конкурентоспособность нашего государства.

Однако при рассмотрении трех направлений модернизации, т.е. политической, экономической и духовной, нужно понимать, что мы живем в открытом обществе. Поэтому если обратить взор на ситуацию в глобальном пространстве, то по данным Всемирной торговой организации, с 2003 года физическая торговля стремительно теряет свои позиции, при этом количество электронных сделок существенно

растет, что является одним из самых главных доказательств наступления Четвертой индустриальной революции. «Во время панельной сессии форума Astana Finance Day председатель Сбербанка России Герман Греф сообщил, что в последнее время цифровая экономика выросла в 10 раз. Раньше ее объемы составляли 350 миллиардов долларов, а на сегодняшний день это 3,5-4 триллиона долларов. Академики, представители мировых бирж и крупнейших банков сошлись во мнении, что все финансовые организации должны трансформироваться в технологические компании» (Тулинов и др., 2018).

Получается, что актуальна концепция «Индустрия 4.0», подразумевающая умную фабрику, основанную на полной цифровизации и интеграции в экосистему с учетом энергосберегающих и зеленых технологий.

Если рассмотреть рейтинг конкурентоспособности страны по данным The Global Competitiveness Index, то на 2018 год страна опустилась на 57 место по сравнению с 2017 годом (53 место). Одним из факторов по результатам Всемирного экономического форума о проблемах в среде для ведения бизнеса является доступ к финансированию (оценка – 14.5) (Мухамедиев и др., 2018).

Актуальность темы статьи определяется общим интересом к изученности данного объекта, но при этом и отсутствием исчерпывающих от-

ветов на имеющиеся вопросы по альтернативному финансированию, она доказывается теоретической и практической значимостью данной темы.

Исследования в статье показали необходимость выбора источника, который покажет, что новый формат финансирования реального сектора повлечет положительный резонанс на ключевые аспекты жизнедеятельности общества нашей страны в целом. Целью исследования было определить наилучший путь для достижения стратегии страны, а основными направлениями исследования стали тенденции мирового пространства по цифровизации и информатизации, и программы страны, а также статистические данные, которые помогут в среднем спрогнозировать рост национальной экономики в реальном секторе при построении нового механизма взаимодействия предпринимательства и МФЦА. Итак, цель статьи – изучение основ исламских финансов, выявление проблем и перспектив применения модели исламского финансирования в стране.

### Обзор литературы

Тема имеет научное и практическое значение, поэтому для написания работы использовалась актуальная информация как зарубежных, так и отечественных источников, и пресс-релизов в СМИ.

Труды ближнего и дальнего зарубежья показывают и описывают финансирование по регионам. В работах российских исследователей отмечается обоснованность рассмотрения исламских финансов как более устойчивого источника финансирования в условиях глобального кризиса.

В статье Ахмедова и Букофтан (2012) отмечается, что в связи с ростом спроса на нетрадиционные банковские услуги растет значение исламского банкинга. В работе дан генезис исламских финансов и банкинга, рассмотрены основные их преимущества перед традиционной организацией финансов и банковской деятельности. Сравнительно проанализированы современные проблемы и влияние мирового финансового кризиса на исламские финансы. А также исследованы перспективы развития и экспансии исламских банков в мире и в России.

В статье Айдрус (2014) отмечается, что Королевству Бахрейн принадлежит особенная роль в развитии исламских финансов, т.к. страна, несмотря на небольшую территорию, обладает очень развитой финансовой системой (406 фи-

нансовых институтов). При этом вклад финансового сектора в ВВП здесь составляет 16,7%. Благоприятные условия бизнеса содействуют деятельности как исламских, так и традиционных финансовых институтов. Надо отметить, что ключевую роль в развитии исламских финансов в стране сыграл Центральный банк Бахрейна. Именно все это повышает актуальность определения роли этого государства и вклада его центрального банка в укрепление позиций исламских финансов в мире. В работе сделан вывод о том, что высокий уровень и успехи финансового сектора Королевства Бахрейн послужили важными факторами его активной позиции в укреплении системы исламских финансов в мире. Надо подчеркнуть, что инициативы Центрального банка Бахрейна по разработке стандартов для исламской финансовой отрасли стимулировали укрепление ее позиций не только в своей стране, но и на международном уровне. И даже ограниченность территориальных, человеческих и природных ресурсов не стали помехами в этом государстве для создания благоприятных условий для деятельности иностранных и местных исламских финансовых институтов, а также международных организаций, содействующих регулированию и развитию исламских финансов.

Автор Siddiqui (2017) в своей статье «Islamic Digital Economy: FinTech is only one Element» оговаривает, что модель исламского финансирования должна рассматриваться точно, ведь у каждой страны и региона есть свои намеченные стратегические цели.

В частности, нужно отметить статью Мухамедиева и др. (2018) под названием «Анализ позиций Казахстана в отчете всемирного экономического форума: текущий рейтинг и обзор мер по улучшению рейтинга группы «инновации»», где даны показатели всемирного использования, по которым сделан вывод о падении позиций нашей страны, а также указаны основные причины.

Автор Franzoni и др. (2018) в статье указали, что исламские финансы, помимо прочих особенностей, фигурируют в качестве финансовой и экономической модели, основанной на принципах и этических ценностях, в которых немаловажную роль играют устойчивое развитие и социальная ответственность. В работе целью было проиллюстрировать концепцию корпоративной социальной ответственности (КСО) с конкретной ссылкой на исламские финансовые институты, их принципы, ценности и цели, что-

бы понять основополагающую динамику и выявить сходства между принципами, лежащими в основе традиционной КСО. В частности, чтобы подчеркнуть, как КСО может представлять собой значительный фактор конвергенции между исламскими и традиционными финансовыми системами, выходя за рамки логики устойчивости в краткосрочной маркетинговой политике и реализации средне- и долгосрочной устойчивости. Этот подход направлен на повышение потенциала для создания стоимости и достижения экономических, социальных и экологических результатов для всех заинтересованных сторон. Это сближение должно, в конечном итоге, создать условия, благоприятствующие гармонизации положений и директив, касающихся КСО в разных странах, и, следовательно, лучшую интеграцию между исламскими финансовыми институтами и традиционными в экономических контекстах.

Хотелось бы отметить статью итальянских авторов, которые предлагают внедрить финансовые инструменты Sukuk для реализации реальных активов в соответствии с шариатом, которые запрещают процентные ставки, как на традиционных финансовых рынках, и представляют пороговые значения стоимости строительства, необходимые для достижения четности энергосистемы, что связано с резким сокращением государственных стимулов, что привело к снижению инвестиций в сектор возобновляемых источников энергии. И именно результаты подчеркивают важность стимулов и применимости использования инструментов Sukuk для устойчивых инвестиций в ветроэнергетический сектор, что имеет решающее значение в рамках текущих усилий по борьбе с изменением климата, а также усилий по сокращению выбросов парниковых газов (Campisi, др., 2018).

Выделенные работы еще раз подчеркивают, что исламские финансы дают толчок к устойчивому развитию при глобализации и изменении экоклимата, а также повышают духовную ответственность среди заинтересованных сторон, предоставляя положительный эффект в целом. Особенно отмечается роль центрального банка, который создает условия для развития бизнеса в стране и предоставляет площадку для международного направления развития различных финансовых организаций.

Однако упущен момент взаимодействия нескольких элементов системы для создания более эффективного развития страны, что и стало стимулом и одним из ключевых обоснований необ-

ходимости создания авторской модели взаимодействия различных единиц с МФЦА.

### Методология

В исследовательской работе использовались методы изучения научных трудов отечественных и зарубежных авторов, проводится ознакомление с актуальной информационной лентой СМИ по направлению исследования за последние 5-7 лет. Тема статьи имеет научное и практическое значение, а также на сегодня является актуальной, поэтому были использованы различные источники об исламских финансах. А также методами исследования являются системный анализ, метод математической статистики, моделирование механизма взаимодействия частного сектора и малого и среднего бизнеса, а также крупных единиц предпринимательской деятельности с МФЦА. Таким образом, исследование можно классифицировать как кабинетное исследование. В работе был проведен сбор и обработка вторичной информации из официальных источников данных, и расчеты осуществлялись за 5 лет – 2013-2017 гг. на основании информации Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

Однозначно, новизной в методологии является создание авторской модели взаимодействия частного сектора и малого и среднего бизнеса, а также крупных единиц предпринимательской деятельности с МФЦА.

### Результаты и обсуждение

На сегодня в Казахстане заложено стратегическое направление по построению информационной структуры цифровой трансформации, что предполагает создание широкой цифровой экосистемы, которая будет включать следующие четыре элемента:

- цифровизация базовых отраслей экономической системы;
- развитие мобильного государства;
- формирование креативного общества;
- создание инфраструктуры, необходимой для цифровой трансформации страны.

При рассмотрении вопроса информатизации и цифровизации базовых отраслей экономики нам нужно изучить статистический материал за последние пять лет (таблица 1), так как этот период поможет нам понять, насколько можно прогнозировать экономически устойчивый рост.

Из таблицы 1 видно, что небольшой экономический рост до 2014 года сменяется в период кризисных катаклизмов 2015-2016 года падением в реальном секторе экономики в пределах 2-3% по сравнению с предыдущими показателями. Если рассматривать данные объема производства промышленной продукции в национальной валюте, то падение наблюдается только в 2015 году на 20% к предыдущему показателю, но если рассматривать в иностранной валюте, то прироста нет, и значение снижения в среднем составляет 22,75% по сравнению с 2013 годом, т.е. объем производства промышленной продукции в иностранной валюте так и не достиг показателей 2013 года, даже если в национальной

валюте идет увеличение в 2017 году. Это вызвано инфляцией, что повлияло на изменение курса не в пользу устойчивости национальной валюты на рынке.

В условиях рыночной экономики Казахстан применял государственные механизмы управления ситуацией кризиса, что позволило смягчить удары глобальных волн. Однако в мировом пространстве иммунитет к кризисам показала исламская экономика, которая на сегодня рассматривается как большая альтернатива развития предпринимательства в реальном секторе экономики, чтобы обеспечить конкурентоспособность и устойчивость государства в целом.

**Таблица 1** – Динамика развития реального сектора экономики Казахстана за 2013-2017 гг.

Объем производства промышленной продукции (товаров, услуг)	2013	2014	2015	2016	2017
млн. тенге	17 833 994	18 529 225	14 903 099	19 026 781	22 790 209
млн. долларов США	117 229	103 405	67 213	55 608	69 909
индексы физического объема промышленной продукции, в процентах к предыдущему году	102,5	100,3	98,4	98,9	107,3
индексы физического объема промышленной продукции, в процентах к 1991 г.	129,1	129,5	127,5	126,1	135,3
Примечание – составлено автором на основе данных Комитета статистики МНЭ РК					

При этом сравнительно низкая конкурентоспособность Казахстана на внешнем рынке связана с сырьевой направленностью экономики, неразвитостью финансовых рынков, что предопределяет проведение структурных и институциональных реформ. Поэтому Казахстану в стратегическом развитии необходим путь диверсифицированного развития экономики с ведущей ролью частного сектора и малого и среднего бизнеса.

Исламская экономическая модель получила широкое распространение в мире, что определило заинтересованность экономического и научного сообществ во внедрении ее опыта в традиционную финансовую модель в целях минимизации риска возникновения кризисных ситуаций и формирования более устойчивой финансовой системы. Анализ банковского сектора в регионах, реализующих пилотный проект по внедрению исламского банкинга, позволил выявить ряд проблем и перспектив. Во-первых, развитая конъюнктура рынка способствует адаптации принципов исламской банковской модели,

во-вторых, наличие квалифицированных кадров в области исламского банкинга позволяет разрабатывать тактические и стратегические планы развития финансового института (Рашидов и др., 2017).

В условиях традиционной рыночной экономики есть предпосылки роста малого и среднего бизнеса, но с учетом различных факторов, которые влияют на цикличность экономики стран в глобальном пространстве, что связано с тесным взаимодействием по многим направлениям. Получается, что кризис влияет на многие страны по цепочке. Из-за этого многие международные ассоциации все чаще обращают внимание на относительно новые финансовые инструменты – исламские финансовые продукты. Как оказалось, только исламские финансовые продукты стали относительно невосприимчивыми к глобальному финансовому кризису.

Но поскольку 56 мусульманских стран находятся на разных этапах экономического развития, зрелости рынка капитала, знаний и осведомленности об исламских финансах единое

развитие делового предпринимательства не подходит всем, поэтому предпочтительным является подход на уровне страны/региона (Siddiqui, 2017).

В соответствии с традиционной исламской экономикой исламские финансы основаны на исламских предписаниях, поэтому все деловые отношения базируются на принципах Шариата. А принципы Шариата направлены на выполнение обязательств перед единым Всевышним и предотвращение наиболее несправедливой практики в производстве общественных благ. Дифференциация исламских финансов на рынке – это использование специальных механизмов для предотвращения цепного отрицательного воздействия общества с целью получения максимальной прибыли. Прежде всего, исламские финансы не разрешают деловые операции на основе спекулятивных сделок, и фактическая добавленная стоимость основана на реальной производительности и не должна рассматриваться как прибыль от продажи финансовых инструментов. Исламская экономика основана на Правилах Ислама, что подразумевает важность нравственных ценностей над экономическим видением, т.е. приводит к необходимости переосмысления важных нравственно-экономических категорий.

Заместитель губернатора Центрального банка Малайзии Абдул Рашид Гаффур на Исламском финансовом форуме в Куала-Лумпуре (KLIFF 2017) заметил, что: «дни двузначного ежегодного роста сейчас отстают от отрасли. Теперь промышленность должна использовать возможности в новых областях роста; усилить основные преимущества исламских финансов; разблокировать свой потенциал; и реализовать свои предполагаемые обещания – это рост предпринимательства, растущий интерес к экономике «халал»; и глобальные потребности в финансировании большой инфраструктуры» (Siddiqui, 2017).

Законодательство о создании и формировании исламских финансов в Казахстане было принято в 2010 году. Особое внимание уделяется развитию исламских финансов в «Дорожной карте для развития исламского финансирования – 2020» и ее основных направлениях. К ним относятся:

1) совершенствование правовой базы развития исламского финансирования и исламского банкинга в республике;

2) развитие международных экономических отношений с исламскими институтами;

3) содействие развитию рынка исламских финансовых продуктов;

4) широкомасштабная помощь и разъяснительная работа по аналогичным источникам, которые финансируют инвестиции.

Получается, что Правительство РК в данном документе определило важные вопросы, такие как: совершенствование законодательства, активизация информационно-разъяснительных работ, проведение научно-образовательной деятельности, развитие исламской финансовой архитектуры, международное партнерство, привлечение инвесторов, развитие исламских продуктов на рынке.

В настоящее время в Казахстане действует Al Hilal Bank, дочерний банк Al Hilal Bank, который является первым исламским банком в Казахстане и странах СНГ. На сегодняшний день к основным инструментам исламского финансирования можно отнести Мушарака, Салама, Иджара, Мурабаха, Мудароба.

Мушарака обладает особенностью, которая заключается в создании нового бизнеса и создании малого бизнеса, это очень эффективный инструмент развития МСБ при использовании эффективного механизма партнерства для предпринимательства. Соглашение Мушарака основано на равном партнерстве, т.е. такие партнерства являются комбинацией естественных, трудовых и финансовых ресурсов для получения дохода. Основой Мушарака является реализация любого бизнес-плана и финансирование этого инвестиционного проекта, и его доходность финансовым учреждением и клиентом. При этом прибыль распределяется в predetermined доли между финансовым учреждением и организацией МСБ, и стоимость делится на вклад, который он вносит в партнерство. Особенность Мушарака заключается в том, что партнеры могут быть инвесторами, при этом их количество строго не ограничено.

Соглашение Салама может служить эффективным авансовым инструментом развития МСБ. Суть соглашения заключается в финансировании сделки, которая учитывает будущую поставку активов. В то же время финансирующая сторона сможет заработать необходимый оборотный капитал для мелких фермеров и торговцев. С одной стороны, Салам является альтернативным источником финансирования, а во-вторых, новым (сезонным) производственным капиталом. Именно поэтому этот инструмент является оптимальным для сельского хозяйства в Казахстане.

Консенсус Иджара – для создания новой отрасли, т.к. существует потребность в основных средствах и первоначальном капитале. На практике Иджара похожа на лизинговое финансирование (долгосрочная аренда). Особенностью Иджара является то, что арендатор берет на себя все расходы по амортизационным, налоговым и страховым платежам. Арендатор должен быть осторожным в пользовании арендованным имуществом и своевременно платить арендные платежи. По окончании срока аренды имущество можно приобрести по остаточной стоимости активов, по справедливой стоимости на договорной основе или в качестве безвозмездного пользования. Этот тип соглашения широко применяется в МСБ, поэтому используется в аренде движимого и недвижимого имущества.

Если у предпринимателя недостаточно средств для финансирования актива, то методом финансирования может выступить Мурабаха. Соглашение Мурабаха является также инструментом поддержки предпринимательства, т.к. похож на потребительский кредит. В данном случае банк приобретает определенный вид товара по заказу клиента с целью перепродажи, но при этом не противоречит Шариату. Ведь торговля предполагает определенное участие и усилия по организации продаж, хранению, транспортировке, др. Банк при сделке Мурабаха берет на себя риск торговой операции, поэтому в договоре оговаривается наценка, что составляет в последующем доход банка (Agatayeva, др., 2018).

Контракт Мудараба предполагает передачу денежных средств клиентом банку для последующего вложения данных средств в проект. Клиент при этом знает, куда направляются средства. И банк не может по Правилам Шариата участвовать в харам деятельности: производство и продажа алкогольной продукции, организация игорного бизнеса и домов терпимости, др. Мудараба подразумевает договор участия, товарищество, в котором капитал предоставляется, наличными деньгами или активами (долг не принимается) одной стороной – поставщиком фонда (банк), а труд предоставляется другой стороной – мудариб. Обе стороны заранее договариваются о процентной прибыли, которую должен получить банк. Поскольку Мудараба является контрактом, основанным на доверии, мудариб не несет ответственности за убытки, за исключением случаев нарушения требований доверия или неправомерного поведения. Гарантии против халатности или ненадлежащего поведения могут быть взяты с мудариба, если они не используются

чрезмерно поставщиком капитала. В договоре следует указать коэффициент распределения прибыли между обеими сторонами (который не может быть единовременной суммой или процентом капитала). Коэффициент распределения может быть пересмотрен в будущем с согласия обеих сторон.

В эпоху исламской цивилизации итальянские купцы, занимающиеся бизнесом на Ближнем Востоке, использовали партнерство Мудараба, которое способствовало его распространению в Европе, где оно стало известно, как *commenda* (Naveed, 2015).

Глобальные изменения в эпоху научно-технического прогресса привели к стремительному развитию цифровизации по всему миру, что требует создания достойных условий информатизации и цифровизации и в Казахстане. По прогнозам ведущих мировых экспертов, к 2020 году четверть мировой экономики будет цифровой, и внедрение технологий цифровизации экономики, позволяющих государству, бизнесу и обществу эффективно взаимодействовать, становится все более масштабным и динамичным процессом.

Оценка текущей экономической ситуации и факторов конкурентоспособности Республики Казахстан в рейтинге 2017-2018 года демонстрирует значительное ухудшение позиций страны – с 53 места (индекс – 4.41) республика опустилась на 57-е (индекс – 4.35). Основные проблемы, по мнению экспертов, заключаются в осложненном доступе к финансированию, коррупции и недостаточной квалификации рабочего класса (Мухамедиев, др., 2018).

Главная проблема в Казахстане, согласно результатам исследований ВЭФ о среде для ведения бизнеса, – это доступ к финансированию. На втором месте – коррупция (13.8). На третьем месте – недостаточное образование рабочих (11.9). Применительно к организации рабочего труда в республике значится также такой фактор как плохая рабочая этика – 7-е место рейтинга факторов, препятствующих развитию бизнеса. На четвертом месте указана инфляция (9.7) – причина, мешающая бизнесу, на пятом – налоговые правила (8.7). Далее следуют неэффективная государственная бюрократия и налоговые ставки. По данным ВЭФ, меньше всего проблем у бизнеса со здравоохранением и ограничительными трудовыми нормами (Мухамедиев и др., 2018).

Поэтому целесообразно использовать альтернативные финансовые инструменты поддержки субъектов реального сектора экономики

так, чтобы был постоянный устойчивый экономический сравнительный рост. Одним из критериев устойчивости и конкурентоспособности страны является финансовая устойчивость реального сектора экономики, который определяет возможности реализации исламских финансов, как замещающий механизм государственных финансов в условиях рынка.

На сегодня в реальном секторе Казахстана есть ряд проблем, таких как сложности в получении частным сектором и малым и средним бизнесом кредитов от банков, высокие обременения вознаграждениями банковской сферы, трудности в обосновании актуальности стартапов, сложная система налогообложения. Эти проблемы затрудняют развитие предпринимательской деятельности в расширенном и быстром темпе. А также в век цифровой экономики важно направить предпринимателей использовать современные IT- технологии. В этой связи важно качественно пересмотреть законодательство страны в сфере телекоммуникаций для усовершенствования нормативной базы и повышения ответственности со стороны IT-компаний. Однако нужно не забывать о важности создания специальных условий для привлечения инвестиций в цифровые проекты по основным отраслям экономики, например, цифровые рудниковые зоны, интеллектуальные месторождения, цифровизация агропромышленного комплекса, и расширенный скоростной интернет станут фундаментом в модернизации различных секторов экономики.

При моделировании процесса взаимодействия по новому направлению финансирования, чтобы повысить резонанс в реальном секторе экономики, можно предложить образец модели взаимодействия предпринимательских структур с МФЦА (рисунок 1).

На рисунке 1 механизм взаимодействия предпринимательских структур с МФЦА подразумевает следующие бизнес-процессы:

1. Заявки от частного сектора и малого и среднего бизнеса (МСБ) поступают в Центры обслуживания населения (ЦОН);

2. ЦОН консолидирует заявки в разрезе регионов страны, и направляет в МФЦА;

3. МФЦА страны генерирует заявки по четырем элементам экосистемы страны (цифровизация базовых отраслей экономической системы; развитие мобильного государства; формирование креативного общества; создание инфраструктуры, необходимой для цифровой трансформации страны), а затем организует ре-

гулярный круглый стол в режиме-онлайн с ключевыми секторами: научный сектор, государственный сектор, бизнес сектор, общественный сектор. По результатам круглого стола решения направляются на рассмотрение в Центр исламского финансирования, где принимается решение о предоставлении инвестиций с направлением в Исламский банк;

4. Исламский банк по принципам Шариата осуществляет консультацию и финансирование поступившей и одобренной заявки, или ЦОН предоставляет отказ по заявке.

Нужно отметить, что в планах МФЦА стать хабом исламских финансов в регионе ЕАЭС и Центральной Азии, а также исламские финансы являются одним из приоритетных направлений деятельности структуры (Ярунина, 2018).

Согласно отчету Thomson Reuters о развитии исламских финансов за 2018 год, в 2017 году активы, соответствующие шариату, достигли общей суммы в 2,44 трлн. долларов против 200 млрд. долларов в 2003 году. В настоящее время в 80 странах действуют около 1400 исламских финансовых учреждений (World Finance Islamic Finance Awards 2019).

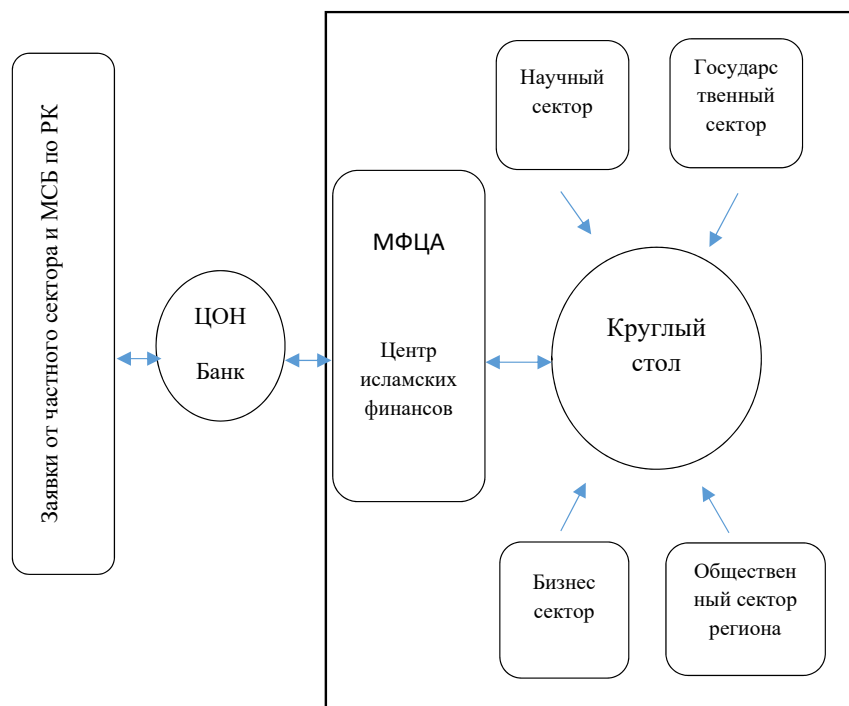
Поэтому при активной консолидированной работе по предложенной модели на Рисунке 1 можно прогнозировать изменения показателей нашей страны с учетом Таблицы 1, что в течение трех лет – 2019-2022 годы предположительно рост в 2,5-3 раза показателей объема производства промышленных товаров, работ и услуг, а также индекса физического объема промышленной продукции, ведь в глобальном мире тенденция роста цифровизации с 2003 года повлияла на положительный эффект в финансовом направлении.

Ведь для улучшения позиций в рейтинге Всемирного экономического форума Министерством по инвестициям и развитию РК проводилась работа в рамках двух направлений: 1) деятельность, направленная на решение отраслевых вопросов, т.е. улучшение состояния инфраструктуры, повышение уровня технологий и инноваций, рост конкурентоспособности компаний и привлечения прямых инвестиций. Например, для модернизации производств и повышения производительности труда предпринимательских структур обрабатывающей промышленности предоставляется государственная поддержка в виде возмещения затрат и долгосрочного лизингового финансирования. Также проводится работа по технологической модернизации экономики с внедрением элементов Четвертой про-



мышленной революции (индустрия 4.0); 2) активная информационно-разъяснительная работа в курируемых отраслях, т.е. в рамках данного направления Министерством по инвестициям и развитию РК активно проводилась деятельность по реализации Плана информационного сопровождения по улучшению индикаторов ВЭФ на 2016-2018 годы, например, подготовлено 336 пресс-релизов, включая 98 по показателям ВЭФ; опубликовано более 60 сюжетов в республиканских телеканалах; опубликовано 87 статей в

республиканских газетах и свыше 800 информационных материалов в электронных СМИ; организовано 3 пресс-тура по инфраструктурным и инвестиционным объектам; размещены более 60 инфографик на интернет-ресурсе; на площадке Пресс-центра Правительства, Службы центральных коммуникаций и Медиа-центре проведено 26 брифингов по разным сферам деятельности; проведено 5 онлайн-конференций на ведущих информационных порталах страны (Мухамедиев и др., 2018).



**Рисунок 1** – Модель механизма взаимодействия предпринимательских структур с МФЦА  
Примечание – составлено автором

Однако, несмотря на проделанную работу по двум направлениям, результат по показателям ВЭФ показал снижение по позициям с указанием основных факторов. Данный факт подтверждает необходимость комплексно использовать альтернативные подходы с учетом бизнес-процесса по структуре и взаимодействию. Именно исламское финансирование поможет в развитии цифровой экономики страны, ведь требуются инвестиции, которые помогут предпринимателям малого и среднего бизнеса оставаться устойчивыми в долгосрочной перспективе. А это значит, что программа «Цифровой Казахстан» создаст условия для культурной трансформации общества, структурных изменений в экономике,

перехода к концепту проактивного государства, повышению цифровой конкурентоспособности Казахстана в глобальном мире. При этом в нашей стране однозначно повысится производительность труда, объем электронных сервисов и торговли, доля электронных услуг, количество пользователей интернета, общий уровень цифровой грамотности и численность занятого населения в новых цифровых отраслях.

На сегодня вопрос развития благосостояния общества и экономики рассматривается различными отечественными и зарубежными авторами научных трудов, предоставляется прогнозирование и оценка существующей деятельности по каждому шагу к достижению стратегиче-

ской цели страны со стороны представителей бизнес-сектора. Исламские финансы являются актуальными инструментами финансирования реального сектора экономики в различных странах, поэтому исламская экономика исследуется по разным аспектам. В статье рассмотрены возможности исламских финансов на рынке Казахстана по национальным программам, а также представлены статистические данные, которые могут измениться с большим положительным эффектом, что повлияет на экономический рост и нравственно-этическое развитие общества, т.к. на рынке появятся новые клиенты и инвесторы, которые будут соблюдать нравственные принципы исламского финансирования.

### Заключение

Основными выводами по исследовательской работе являются:

Исламские финансовые продукты – это путь к устойчивому и конкурентоспособному государству в условиях рыночной экономики, что поможет Казахстану войти в 30-ку развитых стран мира. Деятельность проводников таких, как Исламский банк развития и МФЦА, станет реальным фундаментом развития предпринимательства. Модель исламского финансирования станет альтернативным источником развития страны в долгосрочной перспективе.

Предложенная модель механизма взаимодействия предпринимательских структур и МФЦА по Рисунку 1 может стать платформой открытости и прозрачности развития национальной экономики и будет способствовать росту реального сектора экономики. А также эта модель поможет в построении новой экосистемы страны посредством активизации ключевых элементов: 1) цифровизация базовых отраслей экономической системы; 2) развитие мобильного государства; 3) формирование креативного общества;

4) создание инфраструктуры, необходимой для цифровой трансформации страны.

Модель механизма взаимодействия предпринимательских структур и МФЦА станет одним из оптимальных решений, т.к. увеличит доступ к финансированию, уменьшит коррупцию, повысит образованность, станет одним из рычагов снижения инфляции в стране, что мешает бизнесу развиваться, поможет искоренить государственную бюрократию. В целом повысится доверие среди предпринимательства, что будет способствовать открытому взаимодействию по важным аспектам, например, по налоговым правилам и ставкам.

Резонансом в экономике при внедрении исламского финансирования станет яркое развитие цифровой экономики страны через инвестиции, которые помогут частному сектору и МСБ оставаться устойчивыми в долгосрочной перспективе. При активной консолидированной работе по предложенной модели на Рисунке 1 можно прогнозировать изменения показателей страны в течение трех лет – 2019-2022 годы предположителен рост в 2,5-3 раза показателей объема производства промышленных товаров, работ и услуг, а также индекса физического объема промышленной продукции, т.к. в глобальном мире тенденция роста цифровизации с 2003 года повлияла на положительный эффект в финансовом направлении. И надо отметить, что в рамках программы «Цифровой Казахстан» будут созданы условия для культурной трансформации общества, структурных изменений в экономике, перехода к концепту проактивного государства, повышению цифровой конкурентоспособности Казахстана в глобальном мире. При этом в нашей стране однозначно повысится производительность труда, объём электронных сервисов и торговли, доля электронных услуг, количество пользователей интернета, общий уровень цифровой грамотности и численность занятого населения в новых цифровых отраслях.

### Литература

- Айдрус И.А. Развитие исламских финансов: роль Королевства Бахрейн // Финансы и кредит. – 2014. – №47, <https://www.fin-izdat.ru>.
- Ахмедов Ф.Н., Букофтан Л.Ф. Развитие исламского банкинга в условиях мирового финансового кризиса // Финансы и кредит. – 2012. – №38, <https://www.fin-izdat.ru>.
- Давыдова К. На «Цифровой Казахстан» потратят 400 млн. долларов. – 2018, <https://www.zakon.kz/4940540-na-tsifrovoy-kazahstan-potratyat-400.html>.
- Мухамедиев Б.М., Асанова Р.Н. Анализ позиций Казахстана в отчете всемирного экономического форума: текущий рейтинг и обзор мер по улучшению рейтинга группы «инновации» // Вестник КазНУ. Серия экономическая. – 2018. – №4(126). – С. 14-26.
- Официальный Интернет-ресурс Комитета Статистики Министерства национальной экономики Республики Казахстан // [www.stat.gov.kz](http://www.stat.gov.kz).

Рашидов Т.М., Данченко Е.А. Проблемы и перспективы развития исламского банкинга в рамках реализации пилотного проекта на территории СКФО // *Финансы и кредит*. – 2017. – №17, <https://www.fin-izdat.ru>.

Тулинов И., Каракойшиев А., при поддержке ТРК Президента РК. Официальное открытие Международного финансового центра «Астана». – 2018, <https://24.kz/ru/news/top-news/item/251137-ofitsialnoe-otkrytie-mezhdunarodnogo-finansovogo-tsentra-astana>

Ярунина И. Как развиваются исламские финансы в Казахстане и в странах СНГ. – 2018, <https://lsm.kz/kak-razvivayutsya-islamskie-finansy-v-kazahstane-i-v-stranah-sng>.

Agatayeva A.A., Omarova A.K., Kalymbekova Zh.K., Sadvakassova A.B., Assilova A.S. The future of the development of islamic finance in the conditions of the market economy // *Международный рецензируемый научный журнал «Экономика и парадигма нового времени»*. – 2018. – №6(8). – С. 5-19.

Campisi D., Gitto S., Morea D. Shari'ah-Compliant Finance: A Possible Novel Paradigm for Green Economy Investments in Italy. – 2018, <https://www.mdpi.com/2071-1050/10/11/3915/htm>.

United Nations Development Programme. Islamic finance and impact investing. – 2014. – UNDP IICPSD, [https://www.undp.org/content/dam/istanbul/docs/Islamic\\_Finance\\_Impact.pdf](https://www.undp.org/content/dam/istanbul/docs/Islamic_Finance_Impact.pdf)

Franzoni S., Allali A.A. Principles of Islamic Finance and Principles of Corporate Social Responsibility: What Convergence? – 2018, <https://www.mdpi.com/2071-1050/10/3/637/htm>

Kozhanova N. Islamic finance, AIFC law conferences among Astana Finance Days events. – 2019, <https://astanatimes.com/2019/07/islamic-finance-aifc-law-conferences-among-astana-finance-days-events/>

Naveed M. Mudaraba Contract. – 2015, <https://www.islamicfinance.com/2015/01/mudharaba>.

Special focus brief on the Digital Islamic Consumer Services, <https://www.dinarstandard.com/digital-islamic-economy>.

Siddiqui R. Islamic Digital Economy: FinTech is only one Element. – 2017, <https://www.linkedin.com/pulse/islamic-digital-economy-fintech-only-one-element-rushdi-siddiqui>.

World Finance Islamic Finance Awards 2019, <https://www.worldfinance.com/islamic-finance-awards>.

## References

Agatayeva A.A., Omarova A.K., Kalymbekova Zh.K., Sadvakassova A.B., Assilova A.S. (2018) The future of the development of islamic finance in the conditions of the market economy. *Mezhdunarodnyy retsenzirovanny nauchnyy zhurnal «Ekonomika i paradigma novogo vremeni»*, vol. №6(8), pp. 5-19.

Ahmedov F.N., Bukitan L.F. (2012) Razvitiye islamskogo bankinga v usloviyakh mirovogo finansovogo krizisa [Development of Islamic banking in the global financial crisis]. *Finance and credit*, vol. 38, <https://www.fin-izdat.ru>.

Aidrus I.A. (2014) Razvitiye islamskikh finansov: rol' Korolevstva Bakhreyn [Development of Islamic Finance: the role of the Kingdom of Bahrain]. *Finance and credit*, vol. 47, <https://www.fin-izdat.ru>.

Campisi D., Gitto S., Morea D. (2018) Shari'ah-Compliant Finance: A Possible Novel Paradigm for Green Economy Investments in Italy, <https://www.mdpi.com/2071-1050/10/11/3915/htm>.

Davydova K. (2018) Na «Tsifrovoy Kazakhstan» potratyat 400 mln. dollarov. [Digital Kazakhstan will spend \$ 400 million], <https://www.zakon.kz/4940540-na-tsifrovoy-kazahstan-potratyat-400.html>.

Franzoni S., Allali A.A. (2018) Principles of Islamic Finance and Principles of Corporate Social Responsibility: What Convergence? <https://www.mdpi.com/2071-1050/10/3/637/htm>

Kozhanova N. (2019) Islamic finance, AIFC law conferences among Astana Finance Days events, <https://astanatimes.com/2019/07/islamic-finance-aifc-law-conferences-among-astana-finance-days-events/>

Mukhamediyev B.M., Asanova R.N. (2018) Analiz pozitsiy Kazakhstana v otchete vseмирного ekonomicheskogo foruma: tekushchiy renking i obzor mer po uluchsheniyu reytinga gruppy «innovatsii» [Analysis of Kazakhstan's positions in the world economic forum report: current ranking and review of measures to improve the rating of the innovations group]. *The Journal of Economic Research & Business Administration*, vol. 4(126), pp. 14-26.

Naveed M. (2015) Mudaraba Contract, <https://www.islamicfinance.com/2015/01/mudharaba>.

Rashidov T.M., Danchenko E.A. (2017) Problemy i perspektivy razvitiya islamskogo bankinga v ramkakh realizatsii pilotnogo proyekta na territorii SKFO [Problems and prospects of Islamic banking in the framework of a pilot project on the territory of the North Caucasus Federal district]. *Finance and credit*, vol. 17, <https://www.fin-izdat.ru>.

Siddiqui R. (2017) Islamic Digital Economy: FinTech is only one Element, <https://www.linkedin.com/pulse/islamic-digital-economy-fintech-only-one-element-rushdi-siddiqui>.

Special focus brief on the Digital Islamic Consumer Services, <https://www.dinarstandard.com/digital-islamic-economy>.

Statistics Committee of the Ministry of National Economy of the Republic of Kazakhstan [www.stat.gov.kz](http://www.stat.gov.kz)

Tulinov I., Karakoyshiyev A. (2018) pri podderzhke TRK Prezidenta RK. Ofitsial'noye otkrytiye Mezhdunarodnogo finansovogo tsentra «Astana» [with the support of the President's Broadcasting Company. Official opening of the International Financial Center "Astana"], <http://24.kz/ru/news/top-news/item/251137-ofitsialnoe-otkrytie-mezhdunarodnogo-finansovogo-tsentra-astana>.

United Nations Development Programme (2014) Islamic finance and impact investing. UNDP IICPSD, [https://www.undp.org/content/dam/istanbul/docs/Islamic\\_Finance\\_Impact.pdf](https://www.undp.org/content/dam/istanbul/docs/Islamic_Finance_Impact.pdf).

World Finance Islamic Finance Awards 2019, <https://www.worldfinance.com/islamic-finance-awards>.

Yarunina I. (2018) Kak razvivayutsya islamskiye finansy v Kazakhstane i v stranakh SNG [How Islamic finance is developing in Kazakhstan and the CIS countries], <https://lsm.kz/kak-razvivayutsya-islamskie-finansy-v-kazahstane-i-v-stranah-sng>.