

ӘЛ-ФАРАБИ АТЫНДАҒЫ ҚАЗАҚ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ
КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АЛЬ-ФАРАБИ
AL-FARABI KAZAKH NATIONAL UNIVERSITY

ЭКОНОМИКА ЖӘНЕ БИЗНЕС ЖОҒАРЫ МЕКТЕБІ
ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И БИЗНЕСА

Қаржы кафедрасы
Кафедра финансов

VI ХАЛЫҚАРАЛЫҚ
ФАРАБИ ОҚУЛАРЫ
Алматы, Қазақстан, 2-12 сәуір 2019 жыл
Студенттер мен жас ғалымдардың
“ФАРАБИ ӘЛЕМІ”
атты халықаралық ғылыми конференция
МАТЕРИАЛДАРЫ
Алматы, Қазақстан, 8-11 сәуір 2019 жыл

VI МЕЖДУНАРОДНЫЕ
ФАРАБИЕВСКИЕ ЧТЕНИЯ
Алматы, Казахстан, 2-12 апреля 2019 года
МАТЕРИАЛЫ
международной научной конференции
студентов и молодых ученых
“ФАРАБИ ӘЛЕМІ”
Алматы, Казахстан, 8-11 апреля 2019года

VI INTERNATIONAL
FARABI READINGS
Almaty, Kazakhstan, April 2-12, 2019
MATERIALS
International Scientific Conference
of Students and Young Scientists
Almaty, Kazakhstan, April 8-11, 2019

Алматы
«Қазақ университеті»
2019

1. Комплексный разносторонний сбор информации о заемщиках и ликвидности залогового имущества (при наличии) с учетом проверки степени достоверности получаемой информации.

2. Управление структурой кредитного портфеля банка. Структура портфеля должна быть качественной, а именно при ликвидности баланса и невысоком уровне кредитного риска приносить максимальный доход.

3. Регламентацию основных принципов ценообразования займов.

Эффективна та кредитная политика, которая разработана исключительно для конкретного банка с учетом его особенностей, приоритетов, принципов и стратегической направленности. Только такая кредитная политика в состоянии обеспечить продуктивную, сплоченную, организованную работу персонала кредитного подразделения банка, уменьшить вероятность ошибок и принятия нерациональных решений.

Таким образом, сегодня кредитный риск коммерческих банков имеет тенденцию к росту. В современной обстановке на него влияет большое количество различных факторов как связанных между собой, так и не имеющих друг к другу прямого или косвенного отношения. С целью снижения кредитного риска банкам необходимо совершенствовать кредитную политику, ведь именно она является залогом стабильности существования и развития банков.

Если говорить в общем о ситуации в стране с учетом снижения доходов населения и о методах управления кредитными рисками, то нужно отметить, что проблем много, и решать их нужно в процессе текущего времени, т.к. банковская система – это одна из частей основы, на которой строится благополучие страны.

Список литературных источников:

1. Официальный сайт Национального Банка РК [Электронный ресурс]: URL: <http://www.nationalbank.kz>

2. Джаксыбекова Г.Н., Нургалиева А.М. Банковский риск – менеджмент // Universum: Экономика и юриспруденция : электрон. научн. журн. 2015.

3. Банковские риски: учебное пособие / коллектив авторов; [под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцовой]. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2016

4. Банковский менеджмент: учебник / кол. авторов; под ред. Лаврушина О.И. – 2-е изд. – М.: КНОРУС, 2009

5. Кутафьева Л. В. Классификация банковских рисков // Молодой ученый. – 2013. – №10

6. Интернет-ресурс: <https://www.banker.kz/news/fitch-ratings-has-published-a-review-of-kazakh-banker/>

7. Интернет-ресурс: <http://www.grandars.ru/student/bankovskoe-delo/upravlenie-kreditnym-riskom.html>

ВЛИЯНИЕ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

Мукадам П

Казахский национальный университет имени Аль-Фараби

Высшая школа экономики и бизнеса

Студент 4 курса специальности Финансы

Научный руководитель: Куанова Л.А

Аннотация. Статья исследует проблему налогообложения в Республике Казахстан исламских финансовых институтов, осуществляющих свою деятельность по принципам Шариата. В статье произведен анализ нововведений и изменений, касающихся налогового законодательства по отношению к исламским финансовым инструментам, в частности корпоративного подоходного налога и налога на добавленную стоимость.

Ключевые слова: исламское финансирование, банкинг, исламские инструменты, исламское налогообложение, корпоративный подоходный налог, налог на добавленную стоимость.

Актуальность данной статьи заключается в том, что в условиях сложнейшего финансового климата на сегодняшний день, который время от времени подвержен кризисам и упадкам, был выявлен ряд проблем мировой финансово-экономической системы, где финансовые ресурсы утратили свою первоначальную задачу, как обеспечение продвижения реальных товаров и материальных благ. В связи

с данным явлением появилась потребность создания эффективной финансовой системы, связанной с производственным процессом и обеспеченной реальными финансовыми активами. Возникновение виртуальной экономики, которая намного доминирует над реальным сектором, надутые финансовые пузыри, приведшие в мировой экономической кризис, показали, что этические финансы проявили высокую финансовую устойчивость, уже хотя бы потому, что не работали в секторе рискованных финансовых инструментов. Несмотря на сохраняющиеся контуры мирового экономического кризиса, исламские финансовые системы демонстрируют свой жизнеспособный устойчивый механизм, характеризующийся надежностью и стабильностью.

Исламское финансирование в государствах СНГ, в частности, в Казахстане, в настоящих экономических реалиях развивается неопределенным образом. В Российской Федерации исламское финансирование более широко распространено в зонах и регионах таких, как Татарстан, Башкортостан, Дагестане, где доминирующе проживают коренные мусульмане. В государствах, как Азербайджан, Кыргызстан, Таджикистан и Казахстан, развитие и поддержка исламских финансовых инструментов происходит на государственном уровне. Так, если в Азербайджане и Таджикистане только рассматриваются, то в Казахстане уже пересмотрены основные законы по регулированию банковской деятельности, и все еще приспосабливается налоговое законодательство в целях стимулирования развития исламского финансирования. Перед авторами стоит задача более подробно изучить и разобрать сложившуюся ситуацию налогообложения исламских финансовых институтов. [1]

Будучи светским государством с преобладающей численностью мусульманского населения, Республика Казахстан в 1995 году вошла в ОИС (Организацию Исламского Сотрудничества). Являясь одной из наиболее развитых стран на пространстве СНГ, Казахстан позиционирует себя как региональный финансовый центр и лидер в секторе исламских финансов в странах СНГ и центральной Азии.

Не смотря на наличие более 13 видов в *сукук* (исламские ценные бумаги) согласно классификации CISI Islamic Finance Qualification, в Республике Казахстан имеют место три вида исламских ценных бумаг: 1) акции и паи исламских инвестиционных фондов; 2) исламские арендные сертификаты («сукук-иджара»); 3) исламские сертификаты участия («сукук-мудароба»). [2]

Банк развития Казахстана в 2012 году впервые выпустил исламские облигации «сукук». В настоящее время успешно реализованы облигации в сумме 240 миллионов малайзийских ринггитов. В 2018 году было выпущено до 3 миллионов долларов государственных исламских независимых ценных бумаг «сукук» с заявления Президента РК Нурсултана Назарбаева на церемонии вручения Глобальной премии по исламским финансам. [3]

Анализируя основные изменения и нововведения в налоговое законодательство, касающиеся налогообложения исламских финансовых инструментов, необходимо отметить, что данные нововведения и дополнения включали освобождение от налогообложения операций от корпоративного налога и налога на добавленную стоимость исламских банков. Таким образом, в результате приведенных изменений не был соблюден принцип нейтральности налогообложения, то есть не был реализован нейтралитет налогового законодательства по налогообложению традиционных банков второго уровня и исламских финансовых инструментов. Учитывая тот факт, что исламский банк в Республике Казахстан приравнен к банкам второго уровня, тем не менее, в отличие от операций традиционных банков второго уровня, осуществляющих свою деятельность на территории Казахстана, операции исламского банка не включены в состав льготных норм налогового законодательства.

В Налоговом кодексе Республики Казахстан не учтен какой-либо специальный налоговый режим в отношении исламских финансовых инструментов. Беря это во внимание, доходы от исламских финансов облагаются налогами вообще установленном порядке, с некоторыми оговорками и поправками. Важно отметить, что в Налоговом кодексе Республики Казахстан не используется какая-либо классификация исламских финансовых инструментов, что приводит к некоторым затруднениям в определении налоговых процедур.

Разберем изменения и нововведения в части корпоративного подоходного налога, установленные в налоговом законодательстве.

Корпоративный подоходный налог. В налогооблагаемый доход налогоплательщика включаются вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату; доход по инвестиционному депозиту, размещенному в исламском банке. При этом не облагаются налогом:

- доходы, полученные исламским банком в процессе управления деньгами, полученными в виде инвестиционных депозитов, направленные на счета депозиторов данных инвестиционных депозитов и находящиеся на них. Такие доходы не включают вознаграждения исламского банка;

- доход по инвестиционному депозиту, размещенному в исламском банке.

Таким образом, для исламских банков не устанавливаются какие-либо дополнительные требования по налоговым процедурам, но в то же время доходы по депозитам, размещенным в исламском банке, а также доходы исламского банка от управления инвестиционными депозитами, не включающими вознаграждение банка, освобождены от корпоративного подоходного налога.[4]

Налог на добавленную стоимость. Налоговый кодекс Республики Казахстан предусматривает освобождение от налога на добавленную стоимость большинства финансовых операций, осуществляемых обычными банками. С появлением исламских банков в Казахстане возникла необходимость регулирования налогообложения НДС специфических операций исламских банков. Это было вызвано тем, что исламское финансирование построено на синтезе банковского, агентского, торгового и инвестиционного бизнеса. И когда пытаются совместить все это в работе одной организации, то возникают некоторые трудности. Стоит отметить, что согласно гражданскому кодексу все это достаточно разные операции. И их синтез приводит к конфликтам, которые связаны, например, в разнице трактовки этих понятий. Таким образом, продукт *мурабаха* (торговое соглашение) прописан в законодательстве как коммерческий кредит, но с другой стороны, принципы *мурабахи* – это торговля. Фактически следует говорить об обороте по реализации, и соответственно возникает НДС.

Так, статья 250 Налогового кодекса РК «Финансовые операции, освобождаемые от налога на добавленную стоимость» дополнена следующим. Банковские операции исламского банка, осуществляемые на основании лицензии, освобождены от НДС:

- прием беспроцентных депозитов до востребования физических и юридических лиц, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

- прием инвестиционных депозитов физических и юридических лиц;

- банковские заемные операции: предоставление исламским банком кредитов в денежной форме на условиях срочности, возвратности и без взимания вознаграждения.[3]

Необходимо обозначить, что данный вид займа является единственно разрешенным для исламских банков и представляет собой, контракт как «*кард-аль-хасан*» который представляет собой контракт фактически с беспроцентной ссудой, имеющий благотворительный и редкий характер для любого исламского коммерческого банка.

Также передача имущества исламскими банками освобождается от налога на добавленную стоимость в части дохода, подлежащего получению исламским банком в рамках финансирования торговой деятельности в качестве торгового посредника с предоставлением коммерческого кредита в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. К сожалению, любые транзакции самого банка, имеющие торговый механизм (покупку-продажу запасов, основных средств и т.д.), т.е. все базовые инструменты, указанные ранее, подлежат налогообложению НДС.

При этом к доходу, подлежащему получению исламским банком, относится сумма наценки на товар, реализуемый покупателю, которая определяется условиями договора исламского банка о коммерческом кредите, заключенного в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Остальные операции исламского банка, не включенные в положение статьи 250 Налогового кодекса, подлежат налогообложению НДС, если являются объектом налогообложения данного налога.

В связи с этим, стоит заметить, что в случае адаптации в Казахстане западной практики налогового нейтралитета, основная сумма обычного денежного кредита должна приравниваться к стоимости товара (актива), приобретаемого исламским банком, процентная ставка приравниваться к товарной наценке. Так, в текущем законодательстве Республики Казахстан по исламскому финансированию наценка освобождается от НДС, но к сожалению, основная сумма кредита подлежит налогообложению, что делает финансовые продукты исламского банка невыгодными как для клиентов, так и для самого банка.

В заключении хотелось бы отметить, что в налоговом законодательстве Республики Казахстан, в настоящее время, в силу непонимания сути исламских финансовых инструментов отсутствует какой-либо единый механизм налогообложения операций по исламским финансовым инструментам, кроме инвестиционных депозитов, что ныне является главным барьером в развитии исламских финансов в Казахстане.

Пути развития налогового законодательства Республики Казахстан:

- введение отдельной главы по налогообложению исламских финансовых инструментов в Налоговом кодексе Республики Казахстан;

- большой объем работы по описанию единых правил налогообложения для каждого финансового инструмента;
- интеграция исламских финансовых инструментов в рамках существующих понятий налогового законодательства;
- введение налогового нейтралитета. Приравнение доходов и расходов по исламским финансовым инструментам к аналогичным понятиям, существующим в налоговом законодательстве (например, обычное кредитование – основная сумма кредита + процентная ставка; исламское финансирование – стоимость товара/услуги + наценка);
- распространение льгот, уже существующих для традиционных финансовых инструментов, и на исламские финансовые инструменты. [5]

Исследование данных рекомендаций приведет к тому, что в Казахстане исламское финансирование будет расцениваться в качестве альтернативного и долгосрочного вида финансовой деятельности, который значительно увеличит возможности и доступность новых финансовых и банковских услуг.

Список литературных источников:

Zamir Iqbal Abbas Mirakhor. An Introduction to Islamic Finance: Theory and Practice, Edition 2 / Zamir Iqbal Abbas Mirakhor, 2011. – P.192.

Islamic Finance Qualification, Chartered Institute for securities and investment, Edition 8, 2018.-p. 280.

Интернет-ресурс: Проблемы исламского банкинга в Казахстане – www.kapital.kz

Кодекс Республики Казахстан о налогах и других обязательных платежах. (Налоговый кодекс) редакция действующая на 2019 год.

Основы этических (исламских) финансов: учебное пособие / под редакцией Е.А. Байдаулет. – Павлодар, 2014. – 325 с.

Куанова Л. А. Барьеры развития инструментов исламского финансирования – SWOT анализ. V Международные Фарабиевские чтения, Алматы 2018. – 82-84 с.

СПЕЦИФИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИСЛАМСКИХ БАНКОВ

Абдул Салтанат

Казахский национальный университет им. аль-Фараби

Высшая школа экономики и бизнеса

студентка 4 курса специальности «Финансы»

Научный руководитель: Омарова А.К. – к.э.н., доцент

Экономические процессы происходящие в мире за последние десятилетия и связанные, прежде всего, с глобализацией мировой экономики, тесным переплетением экономических и деловых связей между государствами и компаниями и многими другими факторами, обуславливают необходимость хеджирования бизнес-процессов и сделок. Кроме того, ситуация усугубляется проявлением мирового финансового кризиса и его последствиями, которые привели к банкротству многие известные компании мира.

Поэтому мировая общественность чаще и чаще обращают пристальное внимание на довольно новые финансовые инструменты – исламские финансовые продукты. Как оказалось, именно исламские финансовые инструменты были неуязвимыми к потрясениям мирового финансового кризиса.

В отличие от традиционной рыночной экономики исламская экономика строится на постулатах ислама, поэтому в основе всех деловых взаимоотношений лежат принципы Шариата. Данные принципы направлены на ведение бизнеса в соответствии с выполнением обязательств перед Аллахом и максимальное избежание возникновения несправедливости в процессе производства и воспроизводства общественного продукта.

Отличительной особенностью исламской экономики от рыночной экономики является применение специальных механизмов, предотвращающих возникновение вредных для человечества результатов в погоне за стремлением получить максимальную прибыль. В первую очередь «исламская» экономика проповедует искоренение спекулятивных сделок с деньгами и ведение бизнеса на основе реальных активов. Считается, что реальная добавленная стоимость основывается на реальном производстве, и речи о получении прибыли за счет продажи финансовых денежных инструментов не может быть.

Особенностями исламского финансирования являются: