

Паспорт проекта Стратегической  
инициативы 2020 -  
«Отказ от банковского процента  
- импульс для пост-  
пандемической экономики»



# ПРОБЛЕМА

Какую актуальную проблему адресует проект ? Каков масштаб проблемы? Приведите ключевые данные

- Объективно обусловленные тенденции снижения процентных ставок по банковским вкладам ниже уровня реальной инфляции и введения налога на доход по крупным депозитам ввиду безальтернативности банковских форм взимания и выплаты процента с одной стороны и рискованности и низкой маржинальности вложений в ценные бумаги отечественных эмитентов с другой стороны выдавливают сбережения россиян на внешние фондовые рынки, в наличную валюту, недвижимость и иные подобные средства накопления капитала, а равно в спекулятивные операции, что еще больше усугубляет ситуацию с нехваткой инвестиций в экономике.
- Недоступность необеспеченных кредитов отсекает от финансовых источников значительную часть мелкого и среднего бизнеса, в том числе стартапы, а процентные ставки по обеспеченным кредитам так же часто превышают маржинальность кредитуемого бизнеса. Отсутствие «дешевых денег» и общая незаинтересованность кредиторов в успехе заемщика при наличии ликвидного обеспечения кредита тормозят развитие предпринимательской активности.
- Из-за санкций доступ крупных российских компаний к западным рынкам капитала ограничен, что ставит под удар их позиции на мировом рынке.

# ЦЕЛЬ ПРОЕКТА

Каковы целевые эффекты от реализации? Какие показатели изменятся, в какой мере?

## ЦЕЛЬ ПРОЕКТА:

- Имплементировать в деятельность коммерческих банков нового типа, работающих на инвестиционно-доверительной основе, инструменты финансирования без взимания и выплаты процентов наподобие «исламских финансов», позволяющие увеличить объем внутренних инвестиций и создать инклюзивную модель экономического развития, а равно повысить конкурентоспособность и диверсифицировать риски российского финансового сектора.

## ЦЕЛЕВЫЕ ЭФФЕКТЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ:

- Изучение зарубежного опыта функционирования финансовой системы без взимания ссудного процента и спекулятивных операций, и разработка на основе проведенных исследований законопроекта «Об инвестиционно-доверительной банковской деятельности» в целях создания институциональной среды для оказания банковских услуг на беспроцентной основе.
- Разделение банковского сектора на два автономных сектора: процентный сектор, являющийся формой движения ссудного капитала, и беспроцентный сектор, являющийся способом объединения материальных ресурсов на инвестиционно-доверительной основе.
- Создание «трастовых банков» не подпадающих под систему обязательного страхования вкладов, деятельность которых подлежит специальному регулированию.
- Итоговым целевым эффектом от реализации проекта станет привлечение в экономику инвестиций через беспроцентный банковский сектор.

# СУТЬ ПРОЕКТА

Краткое описание предлагаемого решения.

- Проявившиеся в момент финансового кризиса 2008 года фундаментальные проблемы современной экономики до сих пор не решены. Спорадические действия финансовых регуляторов и предпринимаемые ими чрезвычайные меры не в состоянии кардинально улучшить финансовый климат. Судорожная раздача денег лишь оттягивает неизбежный «долговой кризис», а затухающий экономический рост в лучшем случае отчасти компенсирует восходящую динамику соотношения долговой нагрузки и доходов. Противоречащее как законам физики, так и юридической логике внедрение ведущими регуляторами «отрицательной процентной ставки», неизбежно приведет к коллапсу «процентного капитализма», в соответствии с правилами которого функционирует и банковская система России.
- Процент в традиционном банкинге или есть, или нет. Понятие «*a negative interest rate*» противоречит экономической сущности «процентного капитализма». Соответственно, если процент с позитивной ставкой на практике отсутствует, то для функционирования экономики нужно создавать новую экономическую модель, а именно, модель «беспроцентной экономики» (*Non-interest Economy*).
- Практическое воплощение идеи отказа от взимания и выплаты банковского процента, как основы создания альтернативной финансовой системы, станет важным шагом на пути улучшения финансового климата и обеспечения устойчивого развития.
- Становление инвестиционно-доверительного банковского направления может стимулировать рынок внутренних инвестиций благодаря активному использованию свободных ресурсов населения.

# АНАЛИЗ РЫНКА, ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ

На какие сегменты населения\рынка ориентирован проект и его продукт? Укажите размер целевой аудитории - текущий и в перспективе

- Проект ориентирован на:

- компании, представляющие реальный сектор экономики и сектор услуг;
- предпринимателей, ориентированных на устойчивое развитие;
- физических лиц, занятых в экономике;
- Поколение «Z» (*New Silent Generation*), родившихся с 2003 по 2023 г. (согласно классификации российской компании RuGenerations);
- коммерческие банки;
- федерального законодателя.

- Размер текущей целевой аудитории - от 70,3 млн человек до 107,3 млн человек.

- Размер целевой аудитории в перспективе (поколение «зуммеров») от 28,8 млн <

# КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ (ПРОДУКТЫ) ПРОЕКТА

Какие материальные и нематериальные объекты, продукты и (или) услуги мы создадим в рамках проекта.

Краткосрочные и долгосрочные ключевые результаты проекта, описание их взаимосвязи. По возможности представьте в виде дерева продуктов

- При отказе от банковского процента работает принцип разделения прибыли и убытков (принцип участия), исходя из расчетов предполагаемой прибыли, а также принцип возмездности исходя из фиксированной наценки. В первом случае речь идет о совершении сделок участия, во-втором, - о меновых сделках.
- Предлагается разработка двух основных направлений банковских инвестиций: одно из них представляет собой кооперацию банка и клиента посредством сделок участия; другое — приобретение актива на имя банка и его последующую передачу клиенту в собственность либо пользование посредством совершения возмездных меновых сделок. Соответственно, «трастовые банки» разрабатывают банковские продукты с расчетом коэффициента прибыли, который может альтернативно зависеть, во-первых, от предполагаемой нормы прибыли (*profite rate*) конкретного инвестиционного проекта либо от подлежащей разделу прибыли от доли прямого участия в капитале; во-вторых, от размера торговой прибыли, получаемой за счет отчуждения конкретного объекта инвестиций или от заранее зафиксированной выручки, добавляемой к первоначальной цене актива в случае купли-продажи с согласованной наценкой, или от размера арендной платы за передачу объекта в пользование. При совершении сделок участия выгода банка образуется в результате распределения чистой прибыли на основе показателей финансовой отчетности конкретного инвестиционного проекта или хозяйственной деятельности компании, а при совершении возмездных меновых сделок — в результате разницы между первоначальной ценой и ценой перепродажи объекта инвестиций или платы за передачу права пользования на него. Результатом реализации проекта станет разработка «финансовой архитектуры» беспроцентного финансирования, воплощенной в проекте Федерального закона, и ее последующее внедрение.

# НОВИЗНА РЕШЕНИЯ

Чем ваш замысел отличается от аналогов и существующих решений?

- Усложнение траекторий развития пост-пандемической экономики предопределяет выбор новых бизнес-стратегий развития. Несмотря на положительный зарубежный опыт становления и экспансии построенного на беспроцентной основе исламского банковского дела, соавторы Стратегической инициативы АСИ 2020 - «Отказ от банковского процента - импульс для пост-пандемической экономики» полагают необходимым создать финансовые организации нового типа, функционирующие на инвестиционно-доверительной основе, адаптированной для условий светского государства и многоконфессионального общества. Это поможет бизнесу привлекать дополнительный капитал на внутреннем рынке посредством механизмов со-инвестирования вместо традиционного кредитования и депонирования.
- Инициатива «Отказ от банковского процента - импульс для пост-пандемической экономики» предполагает банковское обслуживание юридических лиц, а также физических лиц занятых в экономике, на беспроцентной основе вне контекста их конфессиональной принадлежности.
- Отказ от банковского процента на законодательном уровне предоставит возможность поддержать внутренний рынок, открывая при «трастовых банках» специальные счета для размещения средств на «инвестиционно-доверительной» основе в целях извлечения инвестиционной прибыли, а не фиксированного дохода. В отличие от «социально-преобразующих инвестиций» в том смысле, как это понятие используется на Западе, и от уже существующих в России «индивидуальных инвестиционных счетов» (ИИС), такой механизм инвестиций исключает получение дохода от спекулятивных операций, от «роста денег», а равно от вложений в рискованные ценные бумаги.

# ТЕКУЩАЯ СТАДИЯ ЗРЕЛОСТИ

Идея → Наличие прототипа/макета/опытного образца → Наличие экспертизы/поддержки сообщества и спонсоров/договоренностей/ресурсной базы → Реализованный пилот или локальное внедрение → Готовность передачи в производство или тиражирование.

- Прототипы: прототипами являются исламский банкинг, устойчивый банкинг, иные правовые формы обеспечения финансирования на беспроцентной основе и на основе разделения рисков, которые можно найти в историческом опыте различных обществ прошлого и настоящего.
- Макет: Разработана Структура ФЗ «Об инвестиционно-доверительной банковской деятельности».
- Реализованный пилот или локальное внедрение: отдельные элементы беспроцентного финансирования в форме «исламского банкинга» внедрены в последние годы в ряде государств-участников СНГ и в странах ЕС.
- С 2015 года со-авторы инициативы ведут научные исследования гражданско-правовых форм инвестиционной деятельности исламских банков.



# СИСТЕМНЫЕ ЭФФЕКТЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА

Какой рынок создает, развивает реализация проекта? Какой эффект даст реализация проекта вне системы заявителя, а не внутри нее?  
Изменение поведения людей или функционирования объектов и систем, к которому приводит использование результата проекта?

- Создание здоровой конкуренции между процентным (конвенциональным) и беспроцентным (трастовым) подходами к ведению банковского дела и приведение банковского регулирования в соответствие с Конституцией РФ (часть 1 статьи 8, статья 34).
- Удовлетворение потребности в преодолении кризиса доверия между бизнесом и населением, в частности, посредством разработки механизмов более тесного сотрудничества в рамках беспроцентной финансовой парадигмы.
- Построение предпринимательской «экосистемы» подобной «халяльной экономике» в исламском мире.
- Минимизация последствий «долговой нагрузки», с которой неизбежно придется иметь дело будущим поколениям, совершенно непричастным к тому, что совершается ныне. Чтобы сохранить для них надежду на восстановление устойчивости, необходимо создавать современное банковское регулирование, позволяющее заложить фундамент для постепенного перехода финансовых организаций на функционал работы в условиях беспроцентной экономики.
- Выстраивание полноценной беспроцентной банковской системы может способствовать появлению ряда других потенциальных возможностей, в том числе созданию необходимых условий для углубления внешних корпоративных отношений (*Investor relations*) между частными российскими компаниями и компаниями из исламских юрисдикций, а также развитию российскими коммерческими банками сегмента *private banking* для обслуживания активов, принадлежащих состоятельным резидентам (*Highnet-worth individual*) из стран – членов Исламского Банка Развития,<sup>9</sup> исповедующим ислам.

# КОМАНДА ПРОЕКТА: МАТРИЦА РОЛЕЙ И КЛЮЧЕВЫХ УЧАСТНИКОВ

Заказчик или лицо, выполняющее функцию заказчика (=владелец продукта, приёмщик результата проекта), функциональный заказчик (=пользователь продукта проекта), держатель бюджета, куратор, руководитель проекта, администратор проекта (если предусматривается), причастные заинтересованные стороны (стейкхолдеры).

- Заказчик или лицо, выполняющее функцию заказчика (=владелец продукта, приёмщик результата проекта) - учредители Неправительственного Фонда «Аналитический Центр устойчивого финансового развития» (АЦУФР).
- Функциональный заказчик (=пользователь продукта проекта) - представители реального сектора экономики и сектора услуг, физ. лица, занятые в экономике, коммерческие банки.
- Держатель бюджета - Фонд АЦУФР.
- Куратор проекта - независимый советник по вопросам финансового права ЕС и исламского банковского дела, LL.M, PhD Candidate Тенберга Инесе (Tenberga Inese).
- Руководитель проекта - член коллегии Sapientes специализированного государственного Суда по трастам и фидуциарным отношениям Республики Сан-Марино, д.ю.н. Рудоквас Антон Дмитриевич.
- Администратор проекта - к.ф.-м.н Чокаев Бекхан Вахаевич.
- Стейкхолдеры - ВЭБ.РФ, Российский союз промышленников и предпринимателей, Торгово-промышленная палата, Ассоциация банков России, Общероссийская общественная организация «Деловая Россия».

# ПЛАН РЕАЛИЗАЦИИ

Основные этапы проекта, контрольные точки, ведущие к достижению промежуточных и конечных результатов.

---

- **Заинтересованность в диалоге и участие в проекте представителей банковского и бизнес сообщества.**
- **Реализация:**
  - **Обсуждение (научное сообщество&бизнес) → разработка законопроекта → обсуждение (научное сообщество& власть&бизнес&банки) → внедрение;**
  - **Использование GR технологий - обратная связь с исполнительной властью, представляющей экономический и финансовый блок.**

# РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОЕКТА

Источники финансирования, наличие команды, инфраструктура и т.д.

---

- В целях реализации проекта необходимо создание «Аналитического Центра устойчивого финансового развития» с привлечением частного финансирования.
- Компетенции для обеспечения разработки планируемых решений включают формирование по принципу *barn-raising* Экспертного Совета из российских, узбекских и европейских (преимущественно итальянских) специалистов. Предположительно, в состав экспертов будут входить 21 человек, в частности, юристы, математики, экономисты, социологи, арабисты, исламоведы, способные в установленные сроки обеспечить экспертную поддержку разработки законопроекта ФЗ «Об инвестиционно-доверительной банковской деятельности» и выхода «трастовых банков» на финансовый рынок в Российской Федерации.

# РИСКИ

Перечень ключевых рисков.

---

- Правовые риски.
- Материальные риски при отсутствии обязательного страхования банковских вкладов.
- Дефицит доверия в обществе.

# ОГРАНИЧЕНИЯ

По срокам, по стоимости, по технологиям, по безопасности, по географии и т.д. Изначальные ограничения должны быть учтены в плане действий

---

- Срок: реализация проекта конец 2023 года - начало 2024 года.
- Стоимость: 511,1 млн рублей.
- География: Россия (Санкт-Петербург) - Республика Узбекистан (Ташкент) - Итальянская Республика (Рим).

# Дополнительные элементы (прикрепляются отдельными документами на платформу)

- 01 Иерархическая структура работ проекта
- 02 Календарно-сетевой график
- 03 Предварительная стоимостная оценка выполнения работ по проекту
- 04 Матрица рисков: Ключевые риски, оценка их вероятности и влияния на достижение целей, предлагаемые меры по управлению рисками
- 05 Презентация проекта (по запросу куратора направления)
- 06 Дополнительные элементы (по запросу куратора направления; технические, организационные и иные возможные материалы на усмотрение автора идеи)