



ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ФОНД

по защите прав вкладчиков и акционеров



Риски недобросовестности новых источников финансирования экономики

М.Ш. Сафиулин

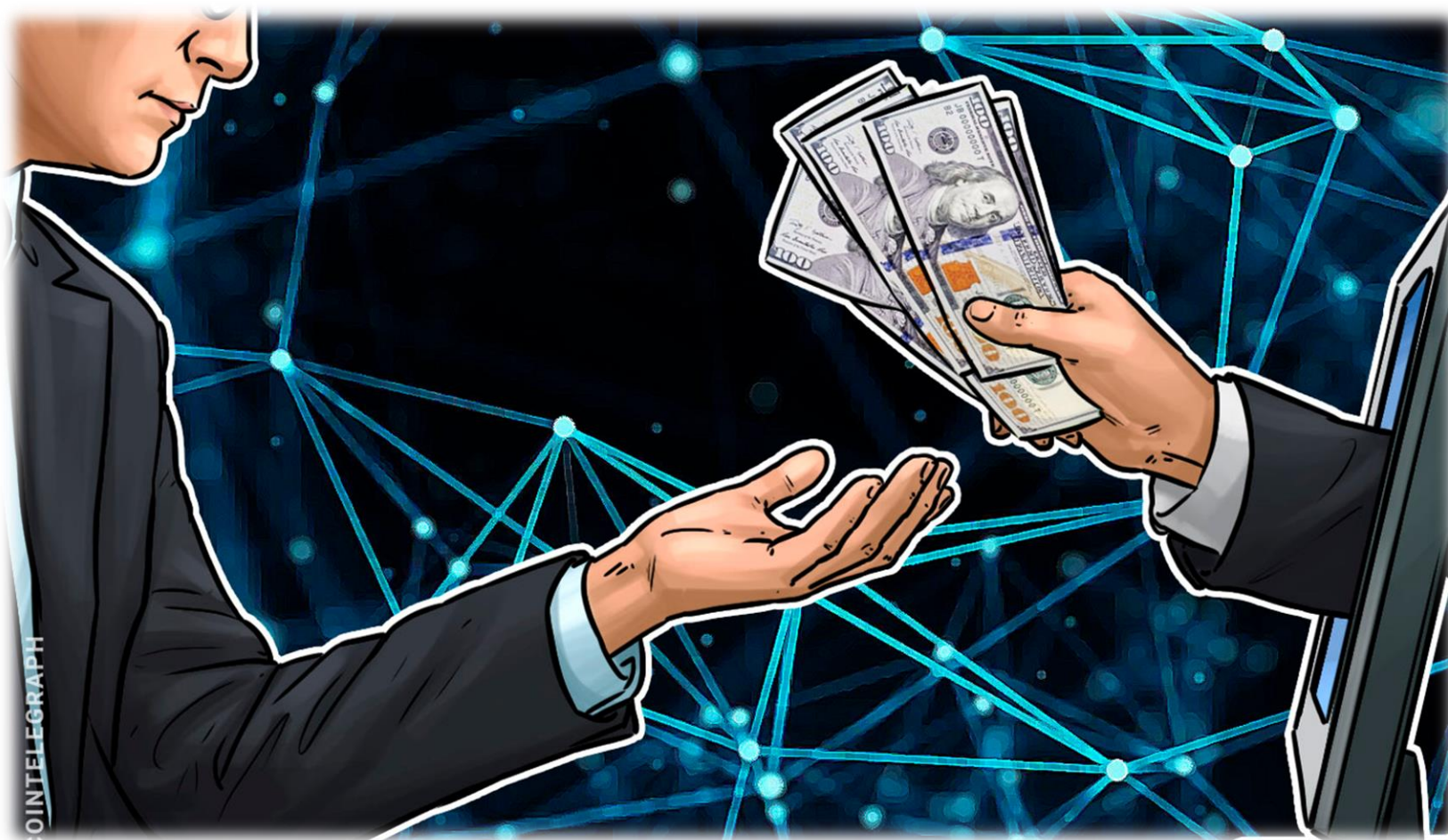
**Управляющий Федеральным фондом по защите прав вкладчиков и акционеров,
к.э.н., МВА, доцент Финансового университета при Правительстве РФ**

Ставрополь , 2023



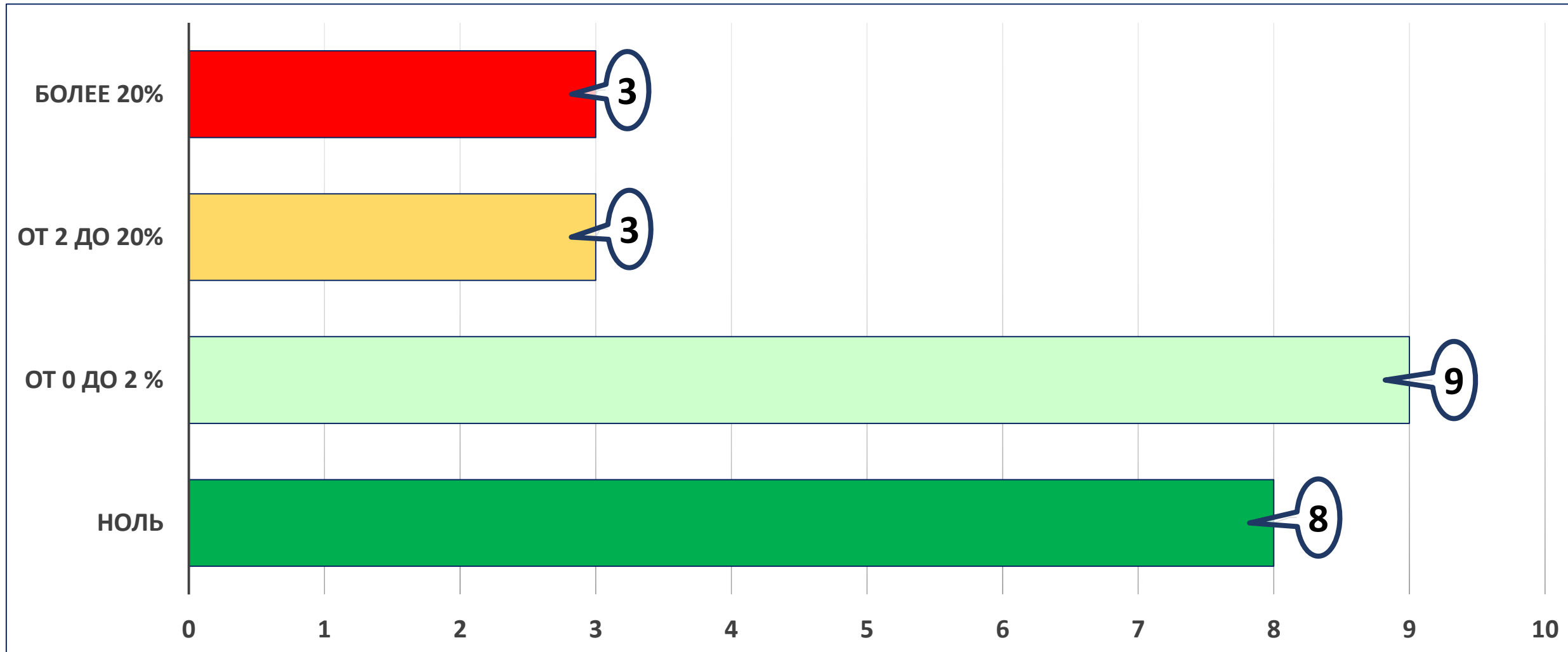
**Крупные
русские
(с участием
русских
бизнесмено
в) ИСО**

Инвестиционные платформы в 2022 году



По отчетам 23 операторов операционных платформ
Общее количество профинансированных инвестиционных проектов **6 252** на сумму более **7 млрд рублей**

Доля проблемных проектов в 23 инвестиционных платформах



Кто воспользуется таким предложением?





BANK ISLAM

Партнерское финансирование

С 1 сентября 2023 года вступил в силу ФЗ о партнерском финансировании

Первая организация в реестре участников эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию - **АКБ Ак Барс.**

На 14 ноября в реестре 3 организации.



Партнерские финансы = безопасность?!

Факторы за безопасность:

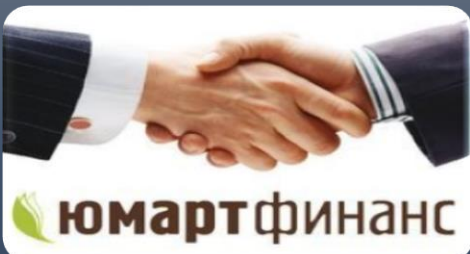
- Финансирование только реального бизнеса
- Отсутствие риска краха проекта из-за завышенной цены денег
- Этичность бизнеса. Нефинансирование социально вредных проектов
- Возможность религиозного общественного контроля (для исламского финансирования)



В сравнении с традиционными банками ни один из исламских банков не столкнулся с процедурой банкротства и не нуждался в государственном субсидировании в 2008-2009 гг.



2006 г. отозвана лицензия у первого исламского банка РФ за нарушение антиотмывочного законодательства



2011 г. – с рынка ушел еще один пионер исламского банкинга ФД Юмарт-Финанс (продан конкуренту)



2017 закрыт Центр партнерского бизнеса, после отзыва лицензии у Татагропромбанка и Татфондбанка



ТМИК – Татарстанская международная инвестиционная компания фактически свернула свою деятельность к 18-19 гг. Все годы по отчетности компания была убыточной

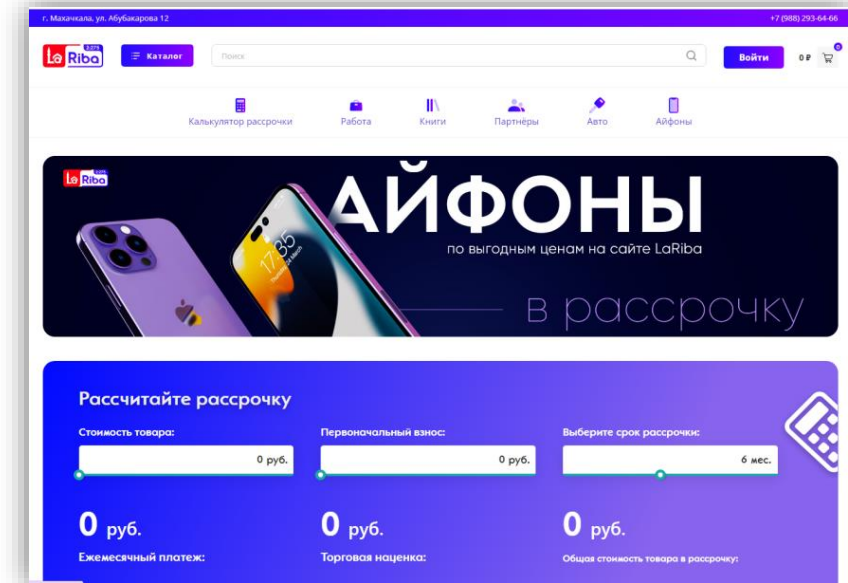
Нерыночная мотивация проектов исламского финансирования

- Некоторые проекты возникают в надежде на приток денег из арабских стран, однако не всегда арабский исламский банкинг готов к прямым вложениям в Россию и ограничивается методологической поддержкой
- Для банков исламские проекты – это скорее возможность укрепить контакты с арабскими банками или региональными администрациями



Трудно конкурировать с «непартнерским» банкингом

- Исламским финансовым организациям трудно конкурировать с непартнерским бизнесом в плане рентабельности, прибыльности
- Недостаточный спрос на продукты исламского банкинга.
- Слабая информированность населения
- Проблемы с подготовкой персонала
- Нет сформированной маркетинговой стратегии
- Настороженность со стороны частных инвесторов из-за неопределенности обещаний
- Отсутствие системы гарантирования инвестиций



ПРИ ФИНАНСИРОВАНИИ НА СУММУ: ¶

от 10 000 р. до 200 000 р. необходимо представить 2-х ПОРУЧИТЕЛЕЙ с городскими прописками (любой город РД) и СО СПРАВКАМИ О ДОХОДАХ за последние 6 месяцев; ¶

от 200 000 р. до 500 000 р. необходимо представить 2-х поручителей с городскими прописками (любой город РД) и СО СПРАВКАМИ О ДОХОДАХ + залоговое обеспечение имуществом в черте города — НЕДВИЖИМОСТЬ, либо АВТОМОБИЛЬ равнозначный в денежном эквиваленте стоимости приобретаемого товара; ¶

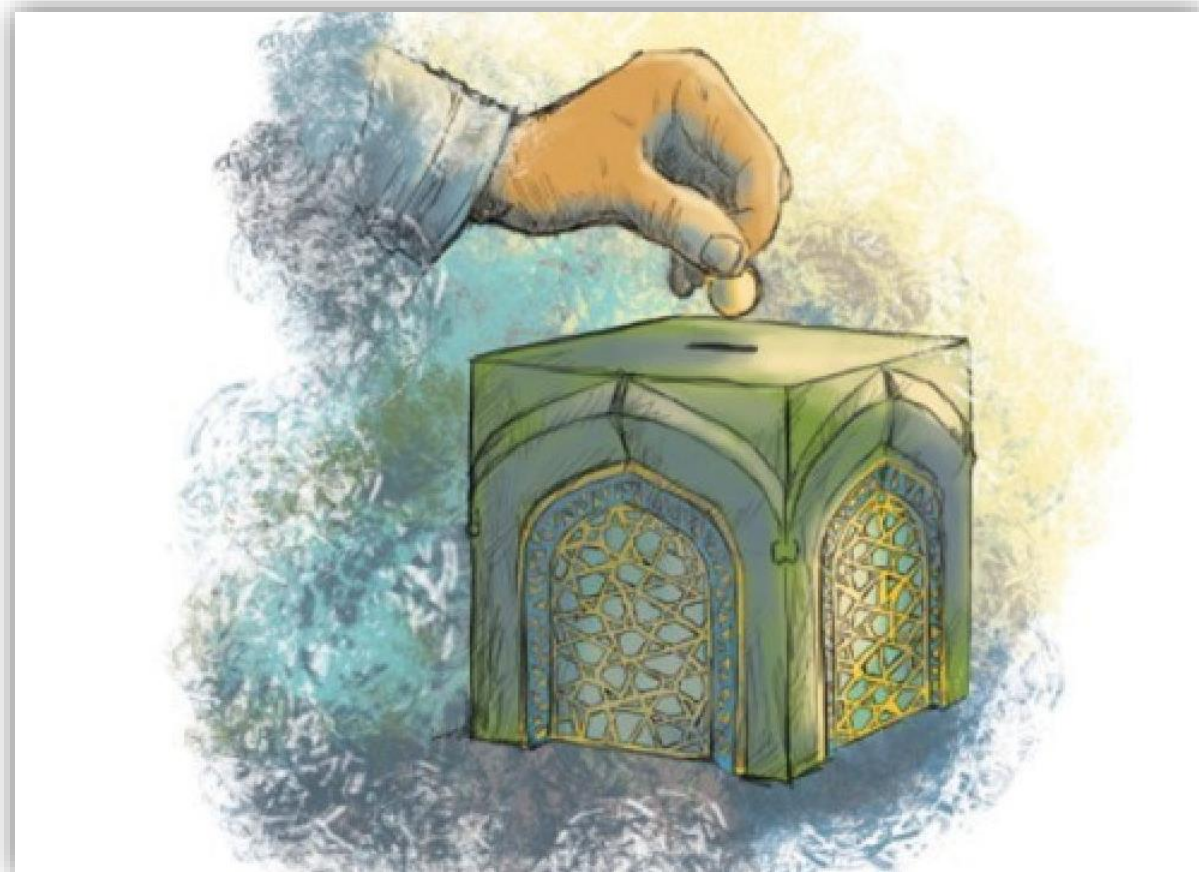
2. МАКСИМАЛЬНЫЙ СРОК РАССРОЧКИ — от 1 до 12 МЕСЯЦЕВ; ¶

3. МИНИМАЛЬНАЯ СУММА АВАНСА — 25% от полной стоимости приобретаемого товара; ¶

4. Торговая НАКИДКА на полную стоимость товара составляет от 10% до 30%. (Чем больше АВАНС, тем ниже торговая НАКИДКА) ¶

Исламское финансирование и пирамидостроение

- В настоящее время в России нет оснований опасаться массового использования партнерских финансов для создания финансовых пирамид. В рамках исламского финансирования сложно формировать легенду об особой доходности таких инвестиций.
- В то же время есть риски недобросовестного использования утверждений о халяльности инвестиций для привлечения денег населения



Спасибо за Внимание!



**Федеральный фонд по защите прав вкладчиков
и акционеров**

- 105613, Москва, Измайловское шоссе,
- д.71, строение 8.
- +7 (495)741-00-74, 989-72-80
- post@fedfond.ru
- www.fedfond.ru



Вопросы?