

Аналитическая записка
об оценке эффективности налоговой льготы по освобождению от уплаты НДС при поставке банком товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа, и передача и возврат товара между клиентом и банком по договору шарика/убывающая мушарака в соответствии с исламским финансированием

Оценка проведена в соответствии с Порядком оценки эффективности налоговых льгот, утвержденного постановлением Кабинета Министров Кыргызской Республики «Об оценке эффективности налоговых льгот» от 4 августа 2023 года №388.

Итоговая оценка эффективности действующих налоговых льгот, проведена Межведомственной рабочей группой, образованная приказом Министерства экономики и коммерции КР от 23 мая 2025 года № 80, на основании предварительной оценки уполномоченного налогового органа .

Паспорт налоговой льготы:

Измерение	Описание
Этапы	3 этап
Вид налога	НДС
Название и описание	Освобожденной от НДС поставкой является: 1)поставка банком товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа в соответствии с исламским финансированием; 2) передача и возврат товара между клиентом и банком по договору шарика/убывающая мушарака в соответствии с исламским финансированием. (Статья 271 НК КР)
Юридическая справка	Налоговый кодекс Кыргызской Республики от 18 января 2022 года № 3
Тип меры	Законодательное освобождение
Цели	Создание системы исламской экономики и финансов на территории Кыргызской Республики для обеспечения более устойчивой модели развития
Бенефициары/ Категория получателей	Коммерческие банки, финансовые компании, предоставляющие исламское финансирование
Период оценки	2019-2023 годы
Источники данных	Налоговые отчеты - ГНС, статистические показатели – НСК, Национальный Банк Кыргызской Республики
Виды оценки	Оценка эффективности действующих налоговых льгот
Сумма льгот	Оценить выпадение не представляется возможным

Анализ по оценке эффективности налоговой льготы по освобождению от уплаты НДС при поставке банком товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа, и передача и возврат товара между клиентом и банком по договору шарика/убывающая мушарака в соответствии с исламским финансированием

Исламское финансирование – это система, основанная на принципах шариата, исламского права, который запрещает взимание процентов (риба), спекуляции (гарар) и инвестирование в запрещенные виды деятельности. В современном мире исламское финансирование стало неотъемлемой частью глобальной финансовой системы, привлекая внимание не только мусульманских стран, но и государств с различной религиозной и культурной спецификой. Основываясь на принципах шариата, исламское финансирование предлагает уникальную альтернативу традиционным банковским услугам, исключая такие элементы, как проценты (риба), спекуляция (гарар) и финансирование видов деятельности, противоречащих исламским нормам (например, азартные игры, производство алкоголя). Это делает его привлекательным не только для мусульман, но и для широкой аудитории, ищущей более справедливую, этичную и устойчивую финансовую систему.

Исламское финансирование основывается на принципах справедливости, взаимовыгодного партнерства и исключения запрещенных шариатом операций. Исламский банкинг включает в себя множество инструментов финансирования, которые соответствуют законам шариата и работают для конкретной ситуации.

Вот несколько основных из них:

- Мурабаха - договор купли-продажи, при котором банк покупает товар и продает его клиенту с надбавкой, согласованной заранее. Клиент выплачивает стоимость товара в рассрочку.
- Иджара - лизинговое соглашение, где банк приобретает актив и сдает его в аренду клиенту на оговоренный срок. В конце срока арендатор может выкупить актив.
- Мушарака - совместное предприятие, в котором банк и клиент вносят доли в капитал. Прибыль делится в соответствии с договором, а убытки распределяются на основе долей в капитале.
- Мудараба - партнерство, при котором одна сторона (банк) предоставляет капитал, а другая сторона (предприниматель) управляет бизнесом. Прибыль делится по заранее установленной пропорции, а убытки несет только предоставляющий капитал.
- Сукук - исламские облигации, которые представляют собой долевое участие в реальном активе или проекте. Владельцы сукуков получают доход от использования актива, а не проценты.
- Салам - договор, согласно которому клиент обязуется поставить определенный товар банку в будущем, а банк обязуется уплатить за этот товар в момент заключения договора садама.
- Истисна - контракт на производство товара, при котором одна сторона оплачивает за актив, который будет изготовлен и поставлен в будущем.

Исламское банковское дело является одним из быстрорастущих сегментов международного финансового рынка, хотя еще более 40 лет назад

исламская тематика представляла собой практически неизведанную область. И, несмотря на то что исламский банкинг остается все еще слабо понимаемым явлением, особенно для большинства европейских стран и США, интерес к нему постоянно растет. Это подтверждают и показатели роста, которые демонстрирует исламская финансовая модель, 15–20% ежегодно за последнее десятилетие. Исламские финансовые организации успешно функционируют в странах Ближнего Востока (Саудовская Аравия, ОАЭ, Катар), в Малайзии, Турции, Индонезии, Великобритании, США, Германии. По оценке компании Emst&Young мировой совокупный объем исламских финансовых активов - около \$2.5 трлн, и к 2025 году мировые активы мусульманских банков могут составить \$3.4 трлн. За последний год этот сегмент вырос более чем на 16%. А исследование МВФ показало: исламские банки более устойчивы к финансовому кризису, чем традиционные.

Потенциальные клиенты исламского банкинга в России - почти 25 млн российских мусульман. «Халальные» банковские услуги предлагает татарстанский АК «Барс», финансового дома «Амаль» в Казани, филиал «Татагропромбанка», банк «ЛяРиба» в Махачкале. Первый опыт применения исламских методов финансирования в Казахстане имел место в 2003 году, когда «Банк Туран-Алем» привлек соответствующий требованиям шариата финансирование, основанное на механизме мурабаха (\$250 млн).

В Казахстане процесс развития исламских финансов связывается с финансово экономическим кризисом 2007 года, когда на базе Национального банка Казахстана (НБК) был создан Региональный финансовый центр в Алматы. В 2009 году был принят Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования», а в 2012-м Национальным банком Казахстана была разработана и утверждена дорожная карта по развитию исламских финансов до 2020 года.

Кыргызстан, будучи страной с преимущественно мусульманским населением, сталкивается с особыми экономическими и социальными вызовами, требующими поиска альтернативных финансовых инструментов для решения таких проблем, как низкий уровень доступа к финансированию в сельских районах, поддержка малого и среднего бизнеса и привлечение иностранных инвестиций.

Внедрение исламских финансовых инструментов в Кыргызстане началось относительно недавно, однако уже привлекло внимание как местных, так и международных организаций. Первые шаги включали адаптацию законодательной базы для работы исламских банков и создание специализированных финансовых учреждений. Сегодня исламское финансирование становится важной частью финансового сектора страны, принося новые подходы к кредитованию, инвестициям и экономическому партнерству.

В Кыргызской Республике (далее - КР) история создания первого исламского банка начинается 16 мая 2006 года, когда был подписан меморандум о взаимопонимании между Исламским банком развития (ИБР), КР и ОАО «ЭкоБанк» (старое название банка до 14 мая 2010 года, ныне ЗАО «ЭкоИсламикБанк») относительно внедрения Исламского банковского дела и

финансирования в КР. 23 января 2023 года ЗАО «ЭкоИсламикБанк» отметил 25-летие со дня своего возникновения. Сеть данного банка насчитывает около 100 офисов по всей республике и обслуживает 100 тысяч клиентов в месяц.

По данным «Отчета IFC (Всемирного Банка)» более 80% населения КР исповедуют ислам. Почти 10% малого и среднего бизнеса в КР предпочитают не обращаться в традиционные банки в связи с тем, что выплата процентов по кредитам полностью противоречит ценностям, которые исповедуют представители данных предприятий малого и среднего бизнеса. По итогам исследования в «Отчете IFC» определен потенциал финансирования в адрес малого и среднего бизнеса в объеме \$342.2 млн — \$456.3 млн.

Почти 80% малого и среднего бизнеса КР отметили предпочтение и высокую заинтересованность в исламских банковских продуктах и услугах. Это говорит о значительном неохваченном потенциале, поскольку существует лишь один исламский банк и четыре «исламских окна», работающих в КР на текущий момент, на долю которых приходится лишь 3,17% всех кредитов, выданных коммерческими банками. Фундаментальную основу исламской модели финансирования составляет запрет взимания ссудного процента в любых его формах, поскольку данный запрет установлен Кораном. Такой запрет называется «риба» и по существу направлен на недопущение ростовщических операций.

Основные этапы его развития включают:

1. Введение законодательной базы:

В 2006 году были внесены поправки в законодательство, позволяющие внедрение исламского банкинга. В результате в Кыргызстане в структуре действующего банка, открылось окно, предоставляющее услуги в соответствии с исламскими принципами финансирования в рамках пилотного проекта.

2. Создание специализированных финансовых институтов:

Одним из первых стал Исламский банк развития (IBD), предоставляющий инвестиции в социально значимые проекты.

3. Обучение специалистов.

Правительством КР проводилась определенная работа по усилению нормативно-правовой среды путем внесения поправок в закон о банковской деятельности в 2009-м и 2013 году. Данные поправки содержали общие положения относительно создания Советов по вопросам шариата в исламских банках, работающих в стране, а также процедур проведения банковских операций в соответствии с исламскими принципами. В КР законодательство предусматривает применение исламских принципов банковского дела и финансирования. Основные нормативные акты, регулирующие эту сферу, включают:

1. Конституционный Закон Кыргызской Республики «О Национальном банке Кыргызской Республики»: в статье 5 данного закона указано, что Национальный банк реализует различные формы и принципы банковского финансирования, в том числе исламские принципы банковского дела и финансирования, определяет правила осуществления банковских операций и сделок в соответствии со стандартами Шариата.

2. Законы Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности», «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике»,

«О кредитных союзах»: в эти законы внесены дополнения, позволяющие банкам и небанковским финансово-кредитным организациям осуществлять деятельность в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования.

3. Нормы, регулирующие исламские принципы финансирования, содержатся в Гражданском кодексе КР и Законе КР «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Законом Кыргызской Республики от 3 апреля 2023 года №78 в статью 271 Налогового кодекса Кыргызской Республики были внесены изменения, предусматривающие освобождение от налога на добавленную стоимость следующих операций:

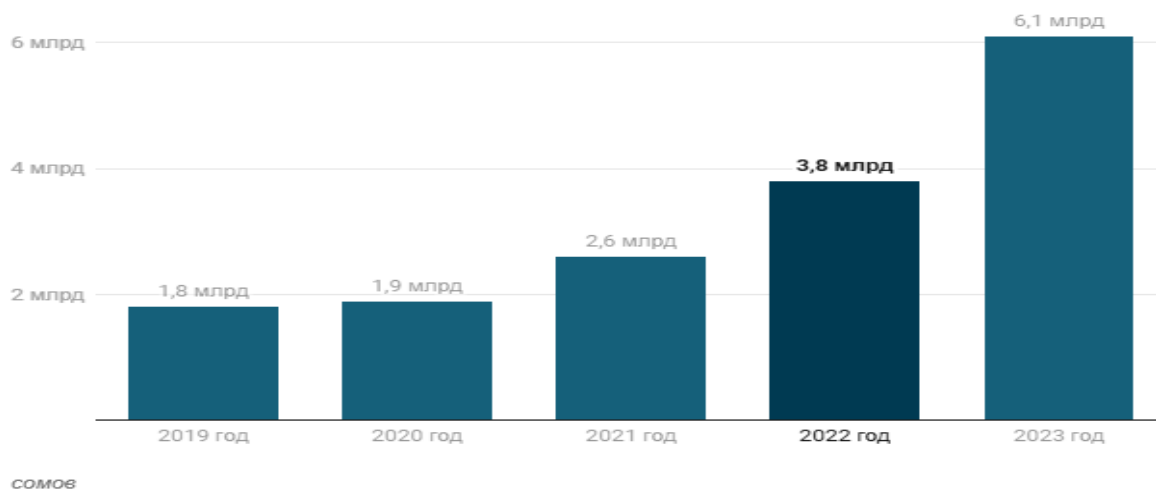
1) поставка банком товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа, заключенным по принципам исламского финансирования;

2) передача и возврат товара между клиентом и банком по договору шарика/убывающая мушарака заключенным по принципам исламского финансирования.

По состоянию на 1 июля 2025 года в Кыргызстане пять коммерческих банков предоставляют услуги в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования как в национальной, так и в иностранной валюте.

Объемы финансирования по исламским принципам

данные с 2019 года



Коммерческие банки, имеющие лицензию Национального банка на оказание банковских услуг в соответствии с исламскими принципами финансирования: ЗАО «ЭкоИсламик Банк», ОАО «Мбанк», ОАО «Элдик Банк», ОАО «Айыл Банк». В результате объем финансирования по исламским принципам в стране достиг 6 млрд 52.1 млн.сомов, что на 60,4% больше по сравнению с 2022 годом.

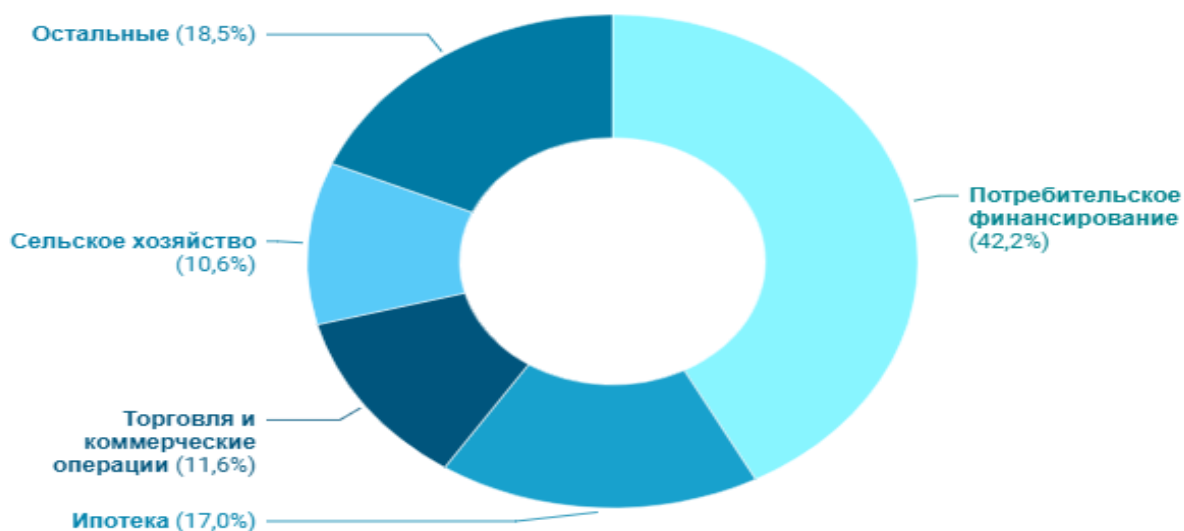
За последние пять лет объем финансирования по исламским принципам финансирования вырос в 3,4 раза, начиная с 1,8 млрд сомов в 2019 году. Среднегодовой прирост составил 37,3%, при этом наименьший рост был зафиксирован в 2020 году- 5,6%, а наибольший – в 2023 году 60,4%. Этот

рекордный прирост свидетельствует о растущем интересе и доверии к исламскому принципу финансирования в Кыргызстане.

Значительно увеличилась доля потребительского финансирования по исламским принципам в портфеле банков - до 42,2% с 26,9% в 2022 году.

Портфель финансирования банков по исламским принципам в разрезе отраслей экономики

на конец 2023 года



Основные объемы по исламским принципам финансирования были направлены на потребительские кредиты и ипотеку. На них пришлось почти 60% портфеля. Что еще важно, эти категории вошли в тройку по росту финансирования по сравнению с 2022 годом. К примеру, потребительское кредитование выросло в 1,5 раза, финансирование сельского хозяйства - на 54,8% и ипотеки - на 33,9%.

В то же самое время на торговлю и строительство финансирование по исламским принципам стали брать меньше, снижение на 0,4%, до 700 млн сомов, и на 4%, до 600 млн сомов, соответственно.

В целом портфель финансирования по исламским принципам финансово-кредитных организаций за 2023 год вырос на 38%, составив 7,3 млрд сомов.

К январю 2023 года доля портфеля финансирования по исламским принципам все еще остается незначительной, составив всего около 2% кредитного портфеля банковского сектора, тогда как доля портфеля финансирования по исламским принципам составила 5,0% кредитного портфеля микрофинансовых организаций страны. При этом депозитный портфель банков по исламским принципам финансирования составляет чуть более 1% депозитного портфеля банковского сектора.

Кыргызская Республика всячески поддерживает развитие альтернативной исламской экономической модели. 3 марта 2023 года распоряжением Кабинета Министров КР была утверждена Концепция развития исламской экономической платформы в КР на 2023-2027 годы. Целью данного документа является обеспечение роста экономики через достижение устойчивого и

эффективного функционирования секторов исламской экономики и финансов для удовлетворения потребностей реального сектора экономики и населения страны. В настоящее время усилия Национального банка КР направлены на разработку сложноструктурированных исламских банковских продуктов, что предполагает реализацию третьего этапа развития исламских принципов финансирования. В этой связи Национальным банком при поддержке ИБР реализован проект по пересмотру действующей нормативной правовой базы для внедрения новых банковских продуктов по исламским принципам финансирования, нацеленных на развитие среднесрочного и долгосрочного финансирования с целью удовлетворения потребностей пользователей финансовых услуг в различных секторах экономики.

Налоговые льготы, предоставляемые в отношении финансовых услуг, основанных на исламских принципах финансирования, являются важным инструментом для стимулирования экономической активности, повышения финансовой инклюзивности и привлечения иностранных инвестиций в Кыргызстан. Они могут стать важной частью государственной политики, направленной на развитие нового сегмента финансового рынка, который соответствует современным требованиям справедливости, этичности и устойчивости.

Рассматривая влияние налоговых льгот и освобождений на состояние экономики и общества, необходимо в первую очередь определить их место в налоговой системе и соответствие ее необходимым качественным характеристикам.

В настоящее время налоговое законодательство Кыргызской Республики имеет множество видов освобождений и льгот в различных отраслях экономики. При этом не всегда налоговые льготы предоставляются с учетом социальной, экономической и бюджетной эффективности.

Экономическое регулирование осуществляется установлением налоговых льгот отдельным категориям налогоплательщиков. При этом обязательным условием выступает получение бюджетного и социального эффекта.

Налоговые льготы должны оцениваться на предмет эффективности достижения поставленных перед льготой целей, то есть с позиции «цель» - «результат», что означает наличие, во-первых, строго определенных параметров, на достижение которых направлены усилия государства и, во-вторых, проведение оценки эффективности установленных привилегий, которая отражает достижение поставленных целей.

В связи с чем, проводится оценка эффективности налоговой льготы, освобожденной от НДС поставка, которой является: 1) поставка банком товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа в соответствии с исламским финансированием; 2) передача и возврат товара между клиентом и банком по договору шарика/убывающая мушарка в соответствии с исламским финансированием в рамках норм Налогового кодекса КР по повышению эффективности предоставления налоговых льгот.

По пяти банкам осуществляющих деятельность по исламским принципам финансирования освобожденные поставки за анализируемый период составили в 2019 году - 7 436 680,5 тыс. сомов, в 2020 году - 8 840 194,3 тыс. сомов, в 2021 году - 10 697 762,6 тыс. сомов, в 2022 году - 30 476 815,8 тыс. сомов, в 2023

году - 31 284 969,6 тыс. сомов. В действующих формах налоговой отчетности не предусмотрено отдельного отображения сумм освобожденных от НДС поставок, осуществляемых в рамках исламского принципа финансирования.

Следует отметить, что сумму поставки банком товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа в соответствии по исламским принципам финансирования определить невозможно.

Следует отметить, что операции, осуществляемые в рамках исламского финансирования (иджара мунтахийя биттамлик и мурабаха), не отражаются в отдельной категории налоговой отчетности по НДС, а отражаются все финансовые услуги, оказываемые банками осуществляющих деятельность исламскими принципами финансирования.

Несмотря на предусмотренные налоговым законодательством льготы, освобождающие от НДС поставку товаров по договорам мурабаха, салам, истиснаа, а также по передаче и возврату имущества по договорам шарика и убывающая мушарака, на сегодняшний день отсутствует надлежащий механизм учета и отражения этих операций в налоговой отчетности.

В связи с этим, определить фактический объем предоставленных налоговых льгот, а также сумму не прямых налогов, от которых освобождён налогоплательщик, не представляется возможным. Это затрудняет оценку эффективности применения налоговых стимулов, а также контроль за их целевым использованием.

Освобожденная от налогообложения поставка по пяти банкам, осуществляющих деятельность по исламским принципам финансирования

МЛН. СОМОВ					
2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	Всего сумма льгот за 2019-2023гг.
7 436,7	8 840,2	10 697,8	30 476,8	31 285,0	88 736,4

По данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики динамика финансово-экономических показателей деятельности банков, осуществляющих деятельность по исламским принципам финансирования, выглядит следующим образом.

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	Динамика показателей в % 2023г. к 2019г.
1	Всего доходов:	МЛН. сом	9744,3	11297,0	35563,6	13038,6	43508,6	446,5
2	Всего расходов:	МЛН. сом	8921,9	10448,1	22310,7	11782,1	28958,9	324,6
3	Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убытки)	МЛН. сом	822,6	848,9	13214,9	1252,4	14558,5	1769,7
4	Рентабельность операционной деятельности	%	8,4	7,5	37,2	9,6	33,5	396,3

5	Стоимость основных средств (на конец года)	млн. сом	2532,0	3173,4	4044,4	4826,8	6771,8	267,5
6	Инвестиции в основной капитал	млн. сом	681,6	487,7	347,5	1326,7	3663,7	537,5
7	Численность работников, принимаемая для исчисления средней заработной платы	чел.	5014	6301	6399	6162	7543	150,4
8	Среднемесячная заработная плата одного работника	сом	34395,9	34940,5	52663,4	48314,6	63257,3	183,9

МЛН. СОМОВ



Доходы по пяти банкам осуществляющих деятельность по исламским принципам финансирования, за 2023 год составил - 43 508 648,6 тыс. сомов. По сравнению с 2022 годом увеличилась на 30 470 097,5 тыс. сомов, а темп роста по сравнению с 2019 годом составил 446,5 %.

В соответствии с данными Национального статистического комитета уровень освоения инвестиций в основной капитал январь-декабрь 2023 года по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составил 276,2% (в сопоставимых ценах), или 3 663 745,6 тыс. сомов.

ТЫС. СОМОВ

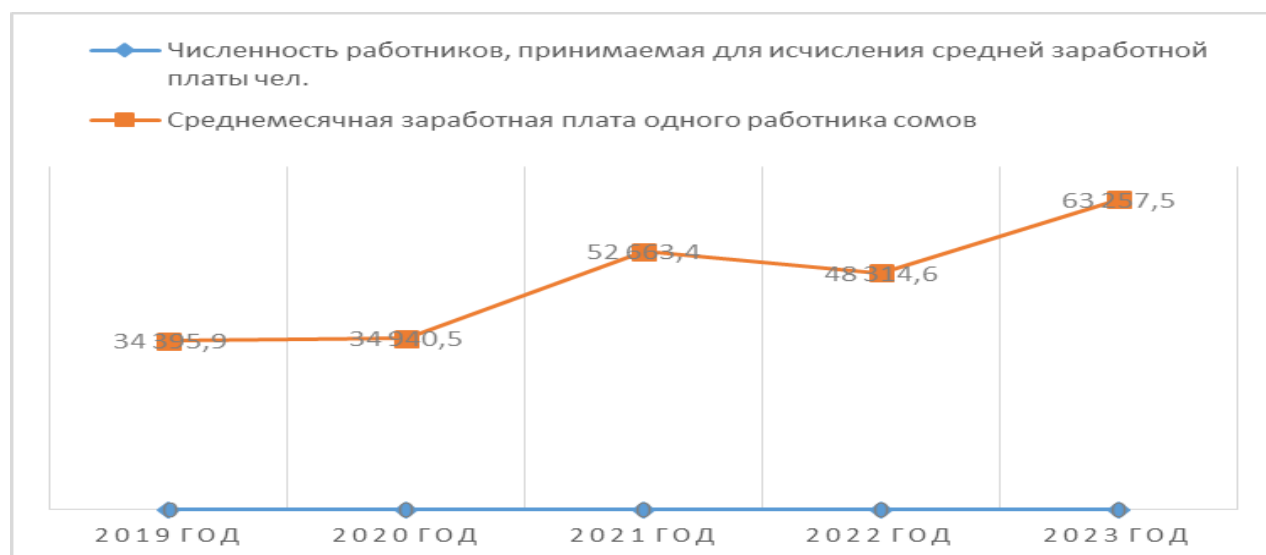


С 2019 по 2023 годы банки, осуществляющие деятельность по исламскому принципу финансирования, демонстрируют устойчивую динамику увеличения собственного капитала. Увеличение уставного капитала отражает:

- привлечение новых инвесторов;
- адаптацию к требованиям Национального банка Кыргызской Республики по капитализации;
- расширение продуктовой линейки и сети отделений.

Инвестиции в основной капитал банков, осуществляющих деятельность по исламскому принципу финансирования за анализируемый период составили в 2019 году - 681 577,1 тыс. сомов, в 2020 году - 487 728,0 тыс. сомов, в 2021 году - 347 453,8 тыс. сомов, в 2022 году - 1 326 690,9 тыс. сомов, в 2023 году - 3 663 745,6 тыс. сомов. Темп роста инвестиций за 2023 год к 2019 году составил 537,5%. Следует отметить, что 2023 году инвестиции в основной капитал увеличился на 2 337 054,7 тыс. сомов, по сравнению с 2022 годом.

По фонду заработной платы, по количеству работников, так в 2019 году количество работников составило - 5 014 человек, среднемесячная заработная плата - 34 395,9 сомов; в 2020 году количество работников - 6 301 человек, среднемесячная заработная плата - 34 940,5 сомов; в 2021 году количество работников - 6 399 человек, среднемесячная заработная плата - 52 663,4 сомов; в 2022 году количество работников - 6 162 человек, среднемесячная заработная плата - 48 314,6 сомов; в 2023 году количество работников - 7 543 человек, среднемесячная заработная плата - 63 257,5 сомов, при этом по сравнению с 2022 годом количество работников увеличилось на 22,4%, а заработная плата увеличилась на 30,9% .



Суммы налогов, уплаченных в государственный бюджет налогоплательщиками, которые воспользовались налоговой льготой.

По данным Государственной налоговой службы при Кабинете Министров Кыргызской Республики поступления налогов от коммерческих банков по исламским принципам в 2019 году составили - 305 171,6 тыс. сомов, в 2020 году - 275 305,8 тыс. сомов, в 2021 году - 303 156,3 тыс. сомов, в 2022 году - 1 985 940,2 тыс. сомов, а в 2023 году поступления составили - 1 346 921,9 тыс.

сомов (темп роста по сравнению с 2019 годом составил - 441,4%). Следует отметить, что поступление налога на прибыль в 2022 году вырос по сравнению с 2023 годом на 869 705,6 тыс. сомов, или темп роста 243,5%. На фоне геополитической турбулентности наблюдался ряд структурных сдвигов в деятельности банков, отразившихся как на их доходности. Банки резко нарастили объемы валютно-обменных операций, что дало высокую комиссионную прибыль. По данным Нацбанка, основной рост прибыли банков в 2022 году пришелся на спекулятивные доходы от курсовой разницы и конверсий. Прибыль банковского сектора в 2022 году увеличилась более чем в 5 раз по сравнению с предыдущим годом. Это привело к резкому увеличению поступлений по налогу на прибыль в госбюджет.

№ п/п	Показатели						млн. сомов
		2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	Динамика показателей в % 2023г. к 2019г.
1	Итоговая сумма уплаченных в госбюджет налогов в т.ч.:	305,2	275,3	303,2	1985,9	1346,9	236,7
1.1.	Подоходный налог	77,0	86,8	82,3	130,5	241,6	313,8
1.2.	Налог на прибыль	88,8	57,1	87,7	1475,9	606,2	682,8
1.3.	НДС	17,6	17,8	22,8	16,8	37,8	214,2
1.4.	НсП	63,5	51,6	51,5	243,4	225,6	355,2
1.5.	Налог на имущество	2,1	4,2	4,8	4,2	4,3	203,9

Анализ проведен по пяти субъектам коммерческих банков, работающих по исламским принципам финансирования, которые используют данную налоговую льготу.

1. Поставка товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа

В рамках исламского финансирования по договорам мурабаха, салам и истиснаа (включая параллельную истиснаа) банк выступает в роли поставщика товара или заказчика его производства, а затем перепродаёт или передаёт этот товар клиенту.

- Налоговые льготы, включая освобождение от НДС на поставку товара, являются критически важными, так как позволяют банку избегать двойного налогообложения и делают данные операции конкурентоспособными по сравнению с традиционным финансированием.

- Освобождение от НДС способствует снижению издержек при реализации договоров и повышению доступности финансирования для клиентов.

- В результате налоговые льготы стимулируют активное использование данных видов договоров в исламском банковском секторе, что способствует росту объёмов финансирования и укреплению позиций исламских банков на рынке.

2. Передача и возврат товара по договорам шарика и убывающая мушарака

В случае договоров шарика (партнёрство) и убывающая мушарака банк совместно с клиентом владеет имуществом или товаром, а затем постепенно передает свою долю клиенту.

- По таким договорам поставка товара, подлежащая освобождению от НДС, позволяет избежать дополнительных налоговых нагрузок при передаче права собственности и возврате товара.

- Налоговые льготы делают данные виды совместного владения и финансирования привлекательными для клиентов, так как позволяют уменьшить общие расходы и ускорить процесс передачи прав.

- Это способствует развитию исламского банковского сектора за счет привлечения новых клиентов, заинтересованных в партнерских формах финансирования с минимальными налоговыми рисками.

Освобождение от НДС поставок по договорам мурабаха, салам, истиснаа, шарика и убывающая мушарака играет ключевую роль в формировании конкурентного и устойчивого рынка исламского финансирования. Эффективность налоговых льгот подтверждается ростом объемов операций и расширением клиентской базы исламских банков.

Необходимо отметить, что в Национальной программе развития Кыргызской Республики до 2026 года утвержденной Указом Президента Кыргызской Республики от 12 октября 2021 года №435, Национальная программа финансового сектора Кыргызской Республики на 2021-2025 годы, утвержденная в рамках Национальной стратегии развития КР до 2026 года, а также «Концепция развития исламской экономической платформы в Кыргызской Республике на 2023-2027годы», утвержденная Распоряжением Кабинета Министров Кыргызской Республики от 3 марта 2023 года №87-р, указанные программы регулируют вопросы исламского сектора в стране.

Целью Национальной программы финансового сектора Кыргызской Республики на 2021-2025 годы заключается в обеспечении устойчивого, инклюзивного и инновационного развития финансового сектора страны, с акцентом на повышение его доступности, эффективности, прозрачности и соответствия международным стандартам. Программа направлена на создание стабильной и предсказуемой финансовой среды, способствующей:

- Укреплению финансовой стабильности - обеспечение устойчивости финансовых институтов и рынков, повышение их способности противостоять внешним и внутренним экономическим шокам.

- Развитию финансовых технологий (финтех) - создание условий для внедрения инновационных технологий в финансовый сектор, что будет способствовать улучшению доступности и качества финансовых услуг для всех категорий населения, включая удаленные и сельские районы.

- Увеличению финансовой инклюзии - расширение доступа к финансовым услугам для широких слоев населения, включая малоимущие, сельские и труднодоступные группы, с целью обеспечения равенства в доступе к кредитам, депозитам, страхованию и другим услугам.

- Повышению эффективности государственного управления финансовым сектором – улучшение регулирующих и контрольных функций государства в финансовой сфере, создание эффективных механизмов надзора, мониторинга и обеспечения финансовой стабильности.

-Развитию внутреннего и внешнего инвестирования - создание благоприятных условий для привлечения инвестиций, как отечественных, так и иностранных, с целью поддержания устойчивого экономического роста и развития ключевых секторов экономики.

-Усилению финансовой грамотности населения - повышение уровня осведомленности граждан о финансовых продуктах, рисках и возможностях, что способствует более ответственному поведению на финансовых рынках.

-Повышению качества и прозрачности финансовых услуг - обеспечение честности и прозрачности на финансовых рынках, повышение доверия со стороны населения и бизнеса к финансовым институтам.

Важно отметить, что налоговые льготы, такие как НДС за поставку товаров по договорам мурабаха, салам, истиснаа, а также по передаче и возврату имущества по договорам шарика и убывающая мушарака могут оказывать значительное влияние на развитие финансового сектора, особенно в контексте поддержки исламского финансового рынка и финансовой инклюзии. Данные налоговые льготы являются важным фактором для стимулирования развития исламского банковского сектора в Кыргызской Республике. Исламские финансовые продукты, такие как мурабаха, салам, истиснаа, шарика и мушарака, основываются на принципах, которые исключают взимание процентов (риба) и поддерживают справедливое распределение рисков между участниками сделки. Льгота по НДС помогает улучшить экономическую привлекательность этих продуктов и снизить издержки как для финансовых учреждений, так и для клиентов. Влияние налоговой льготы в банковской сфере, в частности, освобождение от НДС для исламских финансовых инструментов, оказывает положительное влияние на развитие финансового сектора Кыргызстана, особенно в контексте финансовой инклюзии, развития альтернативных финансовых продуктов и повышения устойчивости финансовых институтов. Эти меры полностью соответствуют целям Национальной программы финансового сектора, способствуя созданию более эффективной и инклюзивной финансовой системы.

Предложения Национального банка Кыргызской Республики

В соответствии с конституционным Законом «О Национальном банке Кыргызской Республики» основными задачами Национального банка являются поддержание покупательской способности национальной валюты, обеспечение эффективности, безопасности и надежности банковской и платежной систем Кыргызской Республики для содействия долгосрочному экономическому росту республики.

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О банках и банковской деятельности» в Кыргызской Республике, наряду с традиционным банковским делом и кредитованием, применяются исламские принципы банковского дела и финансирования. Внедрение в республике исламских принципов финансирования рассматривается как создание условий развития экономических правоотношений, а также конкурирующих систем финансирования и кредитования. В свою очередь, такое внедрение

способствует более полному и свободному использованию населением своих возможностей и активов в любой экономической деятельности, не запрещенной Конституцией и законами Кыргызской Республики.

Необходимо принять во внимание, что предусмотренные льготы по налогу на добавленную стоимость в Налоговом кодексе Кыргызской Республики создают равные и справедливые условия для клиентов, использующих услуги в соответствии с исламскими принципами финансирования.

Данные по исламским принципам финансирования
по состоянию на 1 мая 2025 г.

	2022	2023	2024	01.05.2025 г.
Активы ИПФ	6,5	8,2	14,6	19,0
Обязательства ИПФ	3,8	6,1	9,0	12,1'
Кредиты (финансирование ИПФ)	4,2	5,3	9,6	11,4
Депозиты ИПФ	3,7	3,9	5,6	5,8

В соответствии с пунктом 14 Порядка оценки эффективности налоговых льгот, при оценке социальной и экономической эффективности представленной налоговой льготы коммерческим банкам работающих по исламским принципам финансирования, динамика финансово-экономических показателей имеет положительный результат в 2022 году. Социальный показатель демонстрирует положительную динамику для банков, работающих по исламским принципам финансирования. За последние годы наблюдается устойчивый рост численности сотрудников в данных банках, что свидетельствует о расширении их деятельности и необходимости увеличения кадрового состава. Параллельно с этим отмечается повышение уровня заработной платы, что отражает улучшение условий труда и повышение конкурентоспособности банков на рынке труда. Таким образом, рост численности персонала и увеличение заработных плат указывает на положительный социально-экономический эффект функционирования исламских банков в Кыргызстане.

В соответствии с пунктом 15 Порядка оценки эффективности налоговых льгот, при оценке бюджетной эффективности предоставленной налоговой льготы при освобождении от налогообложения налога на добавленную стоимость за поставку товаров по договорам мурабаха, салам, истиснаа, а также по передаче и возврату имущества по договорам шарика и убывающая мушарака, на сегодняшний день отсутствует надлежащий механизм учета и отражения этих операций в налоговой отчетности. В действующих формах налоговой отчетности не предусмотрено отдельного отображения сумм освобожденных от НДС поставок, осуществляемых в рамках исламского финансирования. В связи с этим, определить фактический объем предоставленных налоговых льгот, от которых освобождён налогоплательщик, не представляется возможным.

В части влияния на доходы государственного бюджета, показывает положительную динамику налоговых поступлений от хозяйствующих субъектов за 2022 год, по сравнению с 2023 годом.

Заключение Межведомственной рабочей группы:

Налоговая льгота по освобождению от уплаты НДС при поставке банком товара по договорам мурабаха, салам и истиснаа/параллельная истиснаа, и передача и возврат товара между клиентом и банком по договору шарика/убывающая мушарака в соответствии с исламским финансированием является эффективной и подлежит продлению без указания срока льготы, поскольку указанная налоговая льгота отвечает государственным интересам и направлена на развитие финансового сектора в стране.

Приложения к аналитической записке об оценке эффективности налоговых льгот: освобождение налогообложения налога на добавленную стоимость за поставку товаров по договорам мурабаха, салам, истиснаа, а также по передаче и возврату имущества по договорам шарика и убывающая мушарака.

- Приложение 3 «Финансово-экономические и социальные показатели деятельности налогоплательщиков, которые воспользовались налоговой льготой, применяемой в течение 5 и более лет»;

- Приложение 4 «Суммы налогов, уплаченных в государственный бюджет налогоплательщиками, которые воспользовались налоговой льготой в течение периода, превышающего 5 лет».

Приложение 3
к Порядку оценки эффективности налоговых льгот

Финансово-экономические и социальные показатели деятельности налогоплательщиков, которые воспользовались налоговой льготой, применяемой в течение 5 и более лет

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	Динамика показателей в % 2023г. к 2019г.
1	Всего доходов:	млн. сом	9 744,3	11 297,0	35 563,6	13 038,6	43 508,6	446,5
2	Всего расходов:	млн. сом	8 921,9	10 448,1	22 310,7	11 782,1	28 958,9	324,6
3	Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убытки)	млн. сом	822,6	848,9	13 214,9	12 52,4	14 558,5	1769,7
4	Рентабельность операционной деятельности	%	8,4	7,5	37,2	9,6	33,5	396,3
5	Стоимость основных средств (на конец года)	млн. сом	2 532,0	3 173,4	4 044,4	4 826,8	6 771,8	267,5
6	Инвестиции в основной капитал	млн. сом	681,6	487,7	347,5	1 326,7	3 663,7	537,5
7	Численность работников, принимаемая для исчисления средней заработной платы	чел.	5 014	6 301	6 399	6 162	7 543	150,4
8	Среднемесячная заработная плата одного работника	Сом	34 395,9	34 940,5	52 663,4	48 314,6	63 257,3	183,9

к Порядку оценки эффективности налоговых льгот

Суммы налогов, уплаченных в государственный бюджет налогоплательщиками, которые воспользовались налоговой льготой в течение периода, превышающего 5 лет

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	Динамика показателей в % 2023г. к 2019г.
1	Итоговая сумма уплаченных в государственн ый бюджет налогов в т.ч.:	млн. сом	305,2	275,3	303,2	1985,9	1346,9	236,7
1.1.	Подоходный налог	млн. сом	77,0	86,8	82,3	130,5	241,6	313,8
1.2.	Налог на прибыль	млн. сом	88,8	57,1	87,7	1475,9	606,2	682,8
1.3.	НДС	млн. сом	17,6	17,8	22,8	16,8	37,8	214,2
1.4.	НсП	млн. сом	63,5	51,6	51,5	243,4	225,6	355,2
1.5.	Налог на имущество	млн. сом	2,1	4,2	4,8	4,2	4,3	203,9