

<https://doi.org/10.24182/2073-9885-2023-16-3-125-136>



Развитие крупнейших нефтефтяных секторов Омана: финансовая система Султаната

С. Ю. Бабенкова

кандидат экономических наук, старший научный сотрудник,
s.babenkova@ivran.ru

Институт востоковедения РАН,
Москва, Россия

Аннотация: Султанат Оман является ближневосточной страной, доходы в казну которой, напрямую зависят от углеводородных доходов. Однако, как и многие его соседи, Оман также стремится диверсифицировать свою экономику, расширив объемы нефтефтяных секторов в промышленности и экономике.

Финансовая система и неразрывная с ней банковский сектор на сегодняшний день являются крупнейшими нефтефтяными направлениями в экономике страны. В Омане осуществляют свою деятельность, как традиционные, так и исламские финансовые институты, с очень хорошим потенциалом развития.

Оман подводит свою нормативно-правовую базу, регламентирующую банковскую деятельность к мировым стандартам. Однако сильная концентрация практически всех банковских активов в трех банках, делает финансовую систему более уязвимой перед новыми вызовами.

Ключевые слова: Оман, финансовый сектор, экономика, банковский сектор, исламские банки, развитие экономики, нефтефтяной сектор, нефтефтяной сектор, инновационные технологии.

Для цитирования: Бабенкова С.Ю. Развитие крупнейших нефтефтяных секторов Омана: финансовая система Султаната. Путеводитель предпринимателя. 2023. Т. 16. № 3. С. 125–136. <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2023-16-3-125-136>.

Development of Oman's largest non-oil sectors: financial system of the Sultanate

S. Yu. Babenkova

Cand. Sci. (Econ.), Senior scientific officer,
s.babenkova@ivran.ru

Institute of Oriental Studies of the Russian Academy of Sciences,
Moscow, Russia

Abstract: The Sultanate of Oman is a Middle Eastern country whose treasury revenues directly depend on hydrocarbon revenues. However, like many of its neighbors, Oman is also seeking to diversify its economy by expanding the non-oil sectors in industry and economy.

The financial system and the banking sector, which is inseparable from it, are by far the largest non-oil areas in the country's economy. Both traditional and Islamic financial institutions operate in Oman, with very good development potential.

Oman is bringing its banking regulatory framework up to world standards. However, the strong concentration of almost all banking assets in three banks makes the financial system more vulnerable to new challenges.

Keywords: *Oman, financial sector, economy, banking sector, Islamic banks, economic development, oil sector, non-oil sector, innovative technologies.*

For citation: Babenkova S. Yu. Development of Oman's largest non-oil sectors: financial system of the Sultanate. *Entrepreneur's Guide*. 2023. T. 16. № 3. P. 125–136. <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2023-16-3-125-136>.

Султанат Оман (далее — Оман) является одним из наименее густонаселенных арабских стран. Во время событий «Арабской весны» 2011 г. султан Кабус бин Саид Аль-Саид сменил министров кабинета и расширил регулирующие и законодательные полномочия правительства. После его смерти в 2020 г. его заменил его двоюродный брат Хайтам бин Тарик аль-Саид. В 2021 г. Ди Язам бин Хайтам, сын нынешнего султана, был назван первым наследным принцем Омана. Оман присоединился к Всемирной торговой организации в 2000 г. и достаточно сильно зависит от своих запасов нефти, которые приносят около 4/5 государственных доходов¹. Туризм, судоходство, горнодобывающая промышленность, производство и газовая промышленность являются ключевыми компонентами государственной стратегии диверсификации.

Показатель экономической свободы Омана составляет 58,5, что ставит его экономику на 95-е место среди самых свободных в Индексе 2023 г. Его оценка на 1,9 балла выше, чем в прошлом году. Оман занимает 6-е место из 14 стран в регионе Ближнего Востока и Северной Африки (далее — БВСА), и общий балл страны выше среднего по региону.

Верхние ставки индивидуального и корпоративного налога составляют 0 и 15% соответственно. Налоговая нагрузка составляет 3,4% ВВП. Средние трехлетние государственные расходы и баланс бюджета составляют, соответственно, 40,5% и –8,1% ВВП. Государственный долг равен 62,9% ВВП.

Последние данные показывают, что ВВП в IV кв. 2022 г. увеличился на 3,9%, в результате чего рост за весь год составил 4,3%. Сектор углеводородов, являющийся движущей силой экономики страны, вырос в 2022 г. на 12,2%. Ненефтяной сектор вырос на 1,6%, при этом объем услуг увеличился на 5%, а объем промышленного производства сократился на 4,7%. В преддверии I кв. 2023 г. углеводородный сектор, похоже, ослабевает, при этом добыча нефти в январе–феврале ниже, чем в IV кв. Частные расходы могут быть лучше, поскольку инфляция в этом квартале на данный момент является самой низкой со второго квартала 2021 г.

В феврале 2023 г. инфляция немного выросла на 1,9% (январь — 1,8%). По прогнозам аналитиков, инфляция должна оставаться низкой в 2023 г., достигнув в среднем самого низкого уровня в регионе Персидского залива. Ключевые факторы этого снижения, включают недавнее повышение процентных ставок, государственные субсидии и снижение цен на сырьевые товары.²

Регуляторная среда Омана все еще развивается. Законодательство о труде обеспечивает соблюдение политики «оманизации», которая требует от компаний частного сектора соблюдения квот по найму местных оманских рабочих. Государство влияет на цены через разветвленную систему субсидий. По последним данным уровень инфляции составляет 1,5%.³

Банковский сектор в Омане считается одним из важнейших секторов экономики и наиболее развитым и эффективным, что сделало его ключевым игроком в поддержании финансового баланса и экономической стабильности. Сектор является важным помощником в движении за раз-

¹ В 2022 г. Оман открыл новые месторождения нефти, которые увеличат его добычу на 50 000–100 000 баррелей в ближайшие два-три года. Запасы сырой нефти в Султанате в настоящее время составляют 5,2 млрд. баррелей, а запасы газа — около 24 трлн кубических футов (Oman oil discoveries to boost production by up to 100,000 barrels, minister says. Reuters. June 4, 2022. URL: <https://www.reuters.com/markets/commodities/oman-oil-discoveries-boost-production-by-up-100000-barrels-minister-2022-06-04/>). Добыча нефти в Султанате Оман увеличилась на 3,6% и к концу января 2023 г. достигла 3,4 млн. баррелей (URL: <https://www.zawya.com/en/projects/oil-and-gas/oman-oil-production-increases-by-36-in-2023-udfhvuuz>).

² URL: <https://www.focus-economics.com/countries/oman/> (дата обращения 21.04.2023).

³ URL: <https://www.heritage.org/index/country/oman>. (дата обращения 19.04.2023).

витие стране, в первую очередь малых и средних предприятий, и помощи в создании рабочих мест и сокращении безработицы.

История банковского сектора страны начинается с 1974 г., когда банковским законодательством был учрежден Центральный банк Омана (Central Bank Of Oman) (далее — центральный банк), который начал свою работу в апреле 1975 г. По состоянию на сентябрь 1992 г. насчитывался 21 коммерческий банк по сравнению с тремя зарегистрированными в 1972 г. Кроме того, существовало три специализированных банка развития: Оманский банк развития (1977 г.); Жилищный банк Омана (1977 г.) и Оманский банк сельского хозяйства и рыболовства (1981 г.). Нужно отметить, что банковский рынок Омана является самым маленьким в странах Персидского залива.

В 2016 г. обычных банков насчитывалось 16, из них 7 банков были местными, а 9 банков были иностранными. К концу 2016 г. были зарегистрированы два полноценных исламских банка. На конец 2016 г. насчитывалось 70 отделений исламских окон коммерческих банков. В Омане действуют около 19 банков, которые влияют на финансовую систему страны в целом.

Банковский сектор Омана состоит из Центрального банка и группы коммерческих и специализированных банков, действующих в Султанате. Этот сектор играет ключевую роль в поддержании финансового баланса и экономической стабильности, а также в повышении доверия и прозрачности банковских операций в экономике Омана (табл. 1).

Таблица 1

Банковская система Омана

1 сектор	2 сектор	3 сектор
Местный коммерческий сектор	Филиалы иностранных коммерческих банков	Специализированный сектор, в котором действуют только 2 типа специализированных в Омане банков.

В настоящее время банковский сектор вызывает постоянный интерес со стороны государства. В результате чего, в этом секторе произошел качественный юридический, организационный и структурный сдвиг, который сделал его одним из наиболее развитых и эффективных секторов экономики Омана, способным справляться с местными, региональными и международными изменениями. Банковский сектор Омана характеризуется стабильностью, высокой эффективностью и способностью реагировать на изменения, вызванные различными региональными и международными экономическими событиями, а также усиливающейся тенденцией к либерализации финансовых услуг в рамках Всемирной торговой организации.

Принятые в процессе функционирования системы законы и процедуры, в первую очередь были направлены на повышение доверия к финансовой и банковской системе Омана, а также на предоставление клиентам возможности получать превосходные услуги в рамках надлежащего правового контроля и ограничений, обеспечивающих направление инвестиций в секторы, которые государство стремится диверсифицировать и увеличить.

Специализированные оманские банки в ходе своей деятельности, стремились поддерживать национальные усилия по развитию отраслей экономического и социального значения, таких как жилищное строительство, промышленность, сельское хозяйство и рыболовство. С достижением значительного экономического развития в различных областях экономики роль этих банков была пересмотрена, чтобы стать мостом при взаимодействии между правительством и частным сектором в реализации планов и программ развития. Поэтому власти намеренно объединили специализированные государственные банки, чтобы их стало всего два, а именно Оманский банк развития (Oman Development Bank) и Оманский жилищный банк (Oman Housing Bank).

Как было отмечено выше, финансовая система Омана состоит в основном из традиционных и исламских банков, финансовых и лизинговых компаний, пунктов обмена валюты, инвестиционных (брокерских) компаний, страховых компаний и пенсионных фондов. Субъектами, подпадающими под юрисдикцию и лицензирование центрального банка, являются банки, финансовые и лизинговые компании и компании по обмену валюты.

Согласно данным Moody's, прогноз банковской системы Омана был оценен как стабильный, поскольку ожидается, что увеличение добычи углеводородов наряду с государственными заимствованиями стабилизирует внутреннюю экономику и поддержит здоровый уровень государственных расходов. Но недавно ему был присвоен негативный прогноз. В 2015 г. общие совокупные активы Оманского банка составили 73 000 млн долл. США, что было наименьшим показателем в Совете сотрудничества стран Персидского залива (ССАГПЗ) (табл. 2).

Таблица 2

10 лучших банков в Омане ⁴

Наименование банка	Характеристика банка
1	2
Bank Muscat	Был основан в 1982 г. и является ведущим поставщиком финансовых услуг. Он предоставляет несколько услуг: розничный банкинг, корпоративный банкинг, исламский банкинг, частный банкинг, инвестиционный банкинг, казначейство и услуги по управлению активами. Штаб-квартира находится в Омане, Маскат.
National Bank of Oman	Основан в 1972 г. и является 1-м местным банком султаната. Штаб-квартира находится в Маскате. Банк работает в нескольких бизнес-сегментах: оптовый банкинг, коммерческий банкинг, розничный бизнес и финансовый центр.
Bank Dhofar	Был основан в 1992 г., его штаб-квартира находится в Маскате. Банк работает в нескольких бизнес-сегментах: корпоративный банкинг, розничный бизнес, а также казначейство и инвестиции. Является вторым по величине банком в Омане по рыночной стоимости. Чистый доход от исламской финансовой и инвестиционной деятельности составил 21,755 млн. OMR. ⁵
Alizz Islamic Bank	Был основан в 2012 г., его штаб-квартира находится в Руви. Является исламским банком. Работает в трех основных сегментах: корпоративный банкинг, розничный банкинг и казначейство. Он управляет примерно сетью из 7 филиалов. Чистая прибыль за девять месяцев 2022 г. составила 4,42 млн. OMR по сравнению с 3,19 млн. OMR в 2021 г.
Oman Arab Bank	Был основан в 1972 г., его штаб-квартира находится в Сафате. Этот банк является дочерней компанией Oman International Development and Investment Company SAOG (OIDIC). Банк работает в четырех основных сегментах: исламский банкинг, корпоративный банкинг, розничный банкинг, поддержка и нераспределенные функции.
Bank Nizwa	Был основан в 2012 г., его штаб-квартира находится в Маскате. Специализируется на трех основных сегментах: корпоративном банкинге, розничном банкинге, казначействе и инвестиционном банкинге.
Ahli Bank	Был основан в 1973 г. и является исламским банком. Банк работает в 4 сегментах. Основные виды деятельности банка включают, в том числе, торговлю недвижимостью и создание инвестиционных фондов, прием депозитов и другие виды исламских операций.
Bank Sohar	Был основан в 2007 г., его штаб-квартира находится в Маскате. Банк работает через сегменты розничных банковских услуг, государственного и проектного финансирования, оптового банковского обслуживания, инвестиций, казначейства и исламского банкинга.

⁴ URL: <https://www.educba.com/banks-in-oman/>.⁵ URL: <https://www.bankdhofar.com/investor-relations/>.

Продолжение таблицы 2

Наименование банка	Характеристика банка
1	2
Beirut Oman Bank	Был основан в 2006 г. и является филиалом Банка Бейрут Ливан. Он управляет 4 филиалами – Sohar, Muscat, The Wave и Ghubrah.
HSBC Oman	Был основан в 1948 г., его штаб-квартира находится в Сибе. HSBC Omani имеет около 110 филиалов в Великобритании и на Ближнем Востоке. Этот банк работает в 3 основных сегментах: розничные банковские услуги, коммерческое банковское дело и управление активами, глобальные банковские услуги и рынки.

Общая чистая прибыль оманских банков, котирующихся на Маскатской фондовой бирже (Muscat Stock Exchange (MSX)), выросла на 20,6% до 409 млн оманских реалов (далее – OMR)⁶. Резкий рост прибыли банковского сектора отражает состояние восстановления экономики Омана после пандемии COVID-19, а также результаты приложенных правительством усилий по смягчению последствий пандемии для различных видов экономической деятельности. Улучшение финансовых результатов банков также отражает усилия, предпринятые банками для диверсификации своих кредитных и финансовых портфелей, и их вклады в финансирование проектов, реализуемых государством и частным сектором.

Bank Muscat сообщил о самой высокой прибыли в размере 200,7 млн. OMR в 2022 г. по сравнению с 189,6 млн. OMR в предыдущем году. Однако рост чистой прибыли Bank Muscat на 5,9% в годовом исчислении был самым низким среди всех банков. National Bank of Oman занял отдаленное второе место с его чистой прибылью в 2022 г. в размере 48,2 млн. OMR по сравнению с 30,3 млн. OMR в предыдущем году, зафиксировав рост на 59,2%. Sohar International Bank занял третье место с чистой прибылью около 34,9 млн. OMR в 2022 г. по сравнению с 28,3 OMR млн в 2021 году, увеличившись на 23%. Чистая прибыль Bank Dhofar выросла на 36% до 34,1 млн. OMR в 2022 г. по сравнению с 25,1 млн. OMR в 2021 г. Чистая прибыль HSBC Bank Oman увеличилась с 18,3 млн. OMR в 2021 году до 26,7 млн. OMR в 2022 г., зафиксировав уверенный рост на 45,9%. Чистая прибыль Omani Arab Bank выросла более чем на 128% до 16,2 млн. OMR риалов в 2022 г. по сравнению с 7,1 млн. OMR в предыдущем году, зафиксировав самый высокий рост в банковском секторе в 2022 г. Чистая прибыль Ahlibank выросла на 19,8 % до 33,1 млн. OMR в 2022 г. по сравнению с 27,6 млн. OMR в предыдущем году. Полноценный исламский банк Bank Nizwa⁷ смог увеличить свою чистую прибыль в 2022 г. до 15 млн. OMR по сравнению с 12,5 млн. OMR в 2021 г., зафиксировав рост на 20%.

Предварительные финансовые отчеты оманских банков показали, что общие активы банков увеличились до 35,990 млрд. OMR по состоянию на 31 декабря 2022 года, что свидетельствует об увеличении примерно на 90 млн. OMR по сравнению с уровнем, зарегистрированным на конец 2021 г. Все банки зафиксировали увеличение своих общих активов за последний год, за исключением Bank Muscat, активы которого сократились примерно с 13,1 млрд. OMR до 12,7 млрд OMR, зафиксировав снижение на 2,3%.

На долю Bank Muscat приходилось 49% общей чистой прибыли, зарегистрированной всеми банками за последний год, и 35,4% совокупных активов банков, котирующихся на фондовой бирже Маската.⁸

⁶ 1 OMR = 2,6 долл. США.

⁷ В январе 2022 г. Bank Nizwa и Sohar International Bank получили одобрение Центрального банка Омана на проведение комплексной проверки для проведения потенциального слияния. Предлагаемая структура объединенной организации пока неизвестна. Консолидация может быть положительной с точки зрения кредитоспособности, поскольку она обеспечивает экономическую эффективность, углубляет каналы сбыта и повышает уровень капитализации. Консолидация также сможет способствовать более быстрому росту исламской дочерней компании или окна за счет более крупных традиционных банков с профилями капитализации и ликвидности.

⁸ Profits of Omani banks rise 20% to RO409mn in 2022. 21 JAN 2023. (URL: <https://www.muscatdaily.com/2023/01/21/profits-of-omani-banks-rise-20-to-ro409mn-in-2022/>).

По состоянию на декабрь 2016 г. традиционный сегмент банковской системы включал семь местных коммерческих банков и девять иностранных банков (с 470 местными филиалами и пятью зарубежными филиалами и представительствами). Наряду с этим также осуществляли свою деятельность два специализированных банка (23 внутренних отделения), шесть финансово-лизинговых компаний (43 отделения), шестнадцать пунктов обмена валюты (317 отделений), осуществляющих обмен денег и выдачу векселей, 36 обменных пункта, осуществляющих *только* обмен денег.

Концепция страхования банковских вкладов существует с начала 19 века или даже раньше. Однако многие страны в современном мире приняли открытую схему страхования вкладов только после того, как столкнулись с крахом крупного банка или кризисом финансовой системы. В Омане страхование вкладов регулируется Системой страхования вкладов.⁹ Цели схемы страхования вкладов является одним из ключевых элементов поддержания доверия к банковской системе и обеспечения финансовой стабильности. Это неотъемлемая часть системы финансовой безопасности, обеспечивающая определенное покрытие рисков для вкладчиков, стимулирующая сбережения и доверие к банковскому сектору. Совет управляющих Центрального банка Омана является органом, ответственным за издание правил Системы страхования банковских вкладов, а Административный комитет отвечает за управление операциями системы. Все лицензированные банки, получающие депозиты, обязаны быть участниками BDIS. В настоящее время насчитывается 17 членов, из которых 8 местных и 9 иностранных банков.

Центральный банк внимательно следит за международными событиями в области регулирования и надзора и при первой же возможности перенимает передовой международный опыт. Например, нормы Базеля III внедряются постепенно — в соответствии с установленными нормами. Рассматриваются все банковские и финансовые рекомендации, сделанные международными агентствами и национальными организациями, но имплементируются лишь те, которые соответствуют общественным интересам и не противоречат законодательству страны (табл. 3).

Таблица 3

Требования к банкам, кредитным продуктам и рискам в банковской системе Омана

1	2	3	4
Владение акциями лицензированного банка	физическим лицом	15% капитала банка	Ни одно лицо, имеющее 10% и более капитала одного банка, не может иметь более 15% капитала другого банка.
	юридическим лицом	25% капитала банка	
	акционерной/холдинговой компанией (вместе со связанными сторонами)	35% капитала банка	
Изменения, которые требуют согласования	- доля собственности более чем на 10%; - доля владения более чем на 25% у акционера, имеющего более 10% в лицензированном банке; - слияние (консолидация)		

⁹ Bank Deposits Insurance Scheme (BDIS). Схема страхования банковских вкладов — это независимая система страхования вкладов, которая была создана Королевским указом № 09/95 от 26 марта 1995 г. (с некоторыми поправками к Закону в 2000 г. (RD 111/2000) и 2010 г. (RD 70/2010)). Система находится под финансовым и административным надзором Центрального банка Омана. Она направлена на возмещение вкладчикам сумм вкладов без каких-либо задержек. Также система является неким звеном, выступая в качестве промежуточного этапа финансирования клиентов банка, пока происходит юридический процесс ликвидации банка(ов). Объемы возмещения через систему будут составлять:

- допустимая сумма возмещения депозитов составляет до 20 000 OMR;
- депозиты в размере 20 000 OMR и ниже также будут компенсированы в полном объеме. Депозиты имеют право на компенсацию, если они являются сберегательными депозитами, текущими счетами, депозитами до востребования, срочными депозитами, депозитами правительства, депозитами трастовых и пенсионных фондов и т.д. (URL: https://cdn.hsbc.co.om/content/dam/hsbc/om_hbme/docs/en/insurance/deposit-insurance-scheme.pdf).

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4
Минимальные требования к оплаченному капиталу	для местных банков	100 млн. OMR	
	для иностранных банков	20 млн. OMR	
Минимальное требование к достаточности капитала	12%		
	7% – основной капитал		
	9% – капитал I уровня		
Резервные требования в центральном банке	0,1% от всех активов лицензированного банка (минимум 50 тыс. OMR и максимум 500 тыс. OMR).		
Потолок коэффициента кредитования	Отношение чистого кредита к депозитной базе (состоящей из депозитов клиентов и собственных средств банка) за вычетом денежных средств, причитающихся банкам за рубежом = 87,5%		
Инвестиции в государственные казначейские векселя Омана, государственные облигации развития и сукук	резервы в размере до 2% (требование 5%).	Ограничение риска по одной бумаге составляет 15% от чистой стоимости активов банка. Совокупный риск для всех связанных лиц не может превышать 600% чистой стоимости активов.	
Лимиты на размещение (депозиты в головном офисе, основных акционерах, собственных филиалах и аффилированных компаниях)	60% чистой стоимости активов		
Кредитование			
	нерезидентов в оманских риалах	запрещено	
	небанковских нерезидентов по отдельности ограничено	2,5%	
	совокупный кредит заемщикам-нерезидентам и связанным сторонам	50% чистой стоимости активов	
Жилищные кредиты	ограничены до 15% от его общей суммы кредита и других личных кредитов и до 35% от общей суммы кредита.	Максимальный срок составляет - 10 лет для кредитов на личные нужды; - 25 лет ипотечных кредитов. Коэффициент обслуживания долга не может превышать 50% и 60%. Процентная ставка остается нерегулируемой, за исключением кредитов на личные нужды и ипотечных кредитов.	
Риски			
	совокупные размещения и кредитные риски за границей для всех связанных и несвязанных сторон.	50% чистой стоимости активов	

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4
Кредиты (риски)	для субординированных для сомнительных для безнадежных		25% 50% 100%
Требования к резервам включают (наряду с общим резервом)	- по предоставленным не-личным кредитам - по предоставленным персональным кредитам - по неклассифицированным реструктурированным кредитам		1% 2% 15%
Недвижимость	Не должен превышать 60% чистой стоимости активов банка или всех срочных и сберегательных депозитов (в зависимости от того, что больше).		
Инвестиционные полномочия	в акции в облигации, векселя и другие обязательства зарубежные инвестиции андеррайтингу	ограничены до 20% от чистой стоимости активов до 10% чистой стоимости активов до 25% чистой стоимости активов 20% чистой стоимости активов	

Походы регулятора страны к надзорным процессам следующие:

- центральный банк устанавливает широкие пруденциальные ограничения и делает акцент на международно признанных нормах и передовой практике, а не на локальных правилах и предписаниях;
- основной упор делается на благоразумие, умеренность, защиту потребителей и управление рисками с дерегулированием и делегированием полномочий, в случае возникновения рисков ситуаций.

Одним из наиболее заметных событий, наблюдавшихся в банковском секторе Омана стало внедрение в 2012 г. исламского банкинга в банковскую систему страны. Оман обладает большим потенциалом в области исламского банкинга. В последние десятилетия исламский банкинг и финансы выросли с внедрением качественной нормативно-правовой базы исламского банкинга. Эти зарождающиеся игроки отрасли — два независимых исламских банка и пять окон исламского банкинга, полностью соответствовавшие шариату, вдохновил банковские системы на то, чтобы стать более конкурентоспособными по отношению к традиционным банкам.

По данным Совета по исламским финансовым услугам, доля Омана в глобальных исламских банковских активах растет, но была небольшой и составляла на конец III кв. 2020 г. только 0,7%. Потенциал долгосрочного роста остается положительным, учитывая, что в Омане большинство населения составляют мусульмане, а также существует значительная часть населения, соблюдающая шариат, но не имеющая банковских счетов в ИФИ.¹⁰

В отчетах Moody's по вопросам исламского банкинга в Омане говорится о том, что в течение последующих 3–5 лет активы системы вырастут в среднем на 6% — 8% (около 3 млрд. OMR), также специалисты из Ernst & Young говорят о 2,3 млрд. OMR.

¹⁰ URL: <https://www.fitchratings.com/research/islamic-finance/omans-islamic-banking-on-positive-trajectory-22-03-2022>.

К основным структурным проблемам исламского банкинга в Омане можно отнести, в том числе недавнее возникновение сектора (около 10 лет назад), ограниченное предложение продуктов и услуг, развивающаяся нормативно-правовая база, небольшая капитальная база, ограниченные возможности инвестирования в сукук¹¹ и недостаточные исламские продукты для управления ликвидностью, недостаточное внедрение инновационных финансовых продуктов и услуг в сектор.

С момента запуска в стране исламского банкинга в 2012 г. центральный банк начал лицензировать организации исламского банкинга для осуществления исламского банкинга на специальной основе. До сих пор они осуществляли свою деятельность в форме двух полноценных местных исламских банков и шести исламских банковских окон у шести местных коммерческих банков, в общей сложности имеющих 70 специализированных исламских банковских отделений.¹²

Субъекты исламского банкинга также регулируются нормативно-правовой базой исламского банкинга (Islamic Banking Regulatory Framework IBRF).¹³ Документы этой базы уделяют особое внимание надежной структуре и практике шариатского надзора при реальной деятельности исламских финансовых институтов (далее — ИФИ) в Омане, при этом не допускается никакого смешения с деятельностью обычных банков. В то время как ИФИ управляются и контролируются их соответствующими шариатскими наблюдательными советами в отношении соблюдения норм шариата, Высший шариатский надзорный орган, созданный Центральным банком, предоставляет рекомендации и заключения Центральному банку по гармонизации рыночной практики и вопросам, переданным ему Центральным банком.

Рост финансирования исламского банковского сектора превысил 11,6% в годовом исчислении в 2021 г., в отличие от 3,1% в традиционном банковском секторе, с совокупным годовым темпом роста в 9% в 2017–2021 гг. Растущий общественный спрос и эффект низкой базы стимулировали рост. В результате рыночная доля исламского банкинга и исламских окон увеличилась до 15,2% на конец 2021 г. (на конец 2020 г. — 14,3%), а общие активы составили 5,9 млрд. OMR (15,3 млрд. долл. США).

Общие активы банковского сектора Султаната в конце сентября 2022 г. превысили около 36,2 млрд. OMR по сравнению с 35,4 млрд. OMR в 2021 г.

По данным информационного агентства Омана, общие активы исламских банков и филиалов выросли до 6,3 млрд. OMR в конце августа 2022 г., что составляет 16,3% от общих активов банковского сектора страны.

Общий кредитный баланс, предоставленный традиционными и исламскими банками и депозитарными компаниями, увеличился на 4,8%, достигнув к концу декабря 2022 г. значения 29,2 млрд. OMR.

Правила, касающиеся пунктов обмена валюты, установлены в Регламенте BM/REG/43/11/97 и Циркулярах серии ME. Есть две категории пунктов: одни занимаются только обменом денег, а другие занимаются как обменом денег, так и выдачей тратт (денежных переводов). Учреждения, уполномоченные как обменивать деньги, так и выдавать векселя, подвергаются более строгим надзорным мерам, чем обменные пункты, занимающиеся только обменом денег. Первые должны иметь минимальный уставный капитал в размере 500 000 OMR (по сравнению с 15 000 OMR для просто обменных пунктов). Также они подлежат периодической подаче отчетов и ежегодной проверке.

¹¹ В марте 2022 г. выпуск сукук в Омане составлял около 19% от общего объема зарегистрированных государственных облигаций и сукук.

¹² URL: <https://cbo.gov.om/Pages/OmanFinancialSystem.aspx> (дата обращения 20.03.2023).

¹³ Islamic Banking Regulatory Framework (IBRF). Регламент исламской банковской деятельности был выпущен 18 декабря 2012 года. Согласно этому регламенту в стране было разрешено осуществлять исламскую банковскую деятельность путем создания полноценных исламских банков или исламских банковских окон традиционных банков. Регламент охватывает почти все области нормативных требований. Он содержит, среди прочего, правила лицензирования и рекомендации, применимые к банкам и к «окнам», регулируемым и контролируемым центральным банком, а также структуру управления шариата для обеспечения соблюдения шариата в исламских банковских операциях исламских банковских учреждений в Омане. (URL: <https://cbo.gov.om/Pages/IslamicBankingRegulatoryFramework.aspx&prev=search&pto=aue>).

С целью поддержания финансовой стабильности в структуре центрального банка был создан Специальный Отдел финансовой стабильности. В рамках деятельности этого отдела проводится тщательный и регулярный анализ всех соответствующих внешних и внутренних факторов системы, связанных с сохранением стабильности, степенью волатильности, системными рисками. Наряду с этим, проводится анализ текущих и перспективных изменений на рынке (внутренних, региональных и глобальных), при помощи большого числа разработанных банком методик, также проводится оценка уязвимости системы и ее участников на предмет устойчивости и уязвимости перед внешними вызовами и проводится анализ чувствительности, а также Стресс-тестирование.

В рамках работы системы банковского регулирования и надзора, Центральный банк установил надежный режим дистанционного наблюдения с регулярными проверками на местах — подходы, основанные на оценке риска. Режим регулирования и надзора Центрального банка Омана был подвергнут Программе оценки финансового сектора (Financial Sector Assessment Program (FSAP), проводимой МВФ и Всемирным банком¹⁴. Введенный Центральным банком режим регулирования в значительной степени соответствует оцененным международным стандартам.

Центральный банк использует разумное сочетание методологии выездной и дистанционной проверки. Все банковские и иные организации ежегодно проходят выездную проверку не реже одного раза в год в соответствии с положениями Закона о банках 2000 г. Проверка банков основана на международно признанных стандартах банковского надзора, установленных Базельским комитетом по банковскому надзору. В настоящее время проверки основаны на модели CAMELS. В ходе проведения проверки надзорным органом проверяется соблюдение банками ряда пруденциальных требований, таких как достаточность капитала, ликвидность, крупные риски, качество активов, формирование резервов по недействующим кредитам, операции со связанными сторонами, признание доходов, владение акциями, инвестиции, раскрытие счетов, проверка на соблюдение законодательства по ПОД/ФТ.

Оман стремится соблюдать нормы требований ПОД/ФТ в соответствии с международными стандартами и стандартами, в том числе установленными ФАТФ¹⁵ (The Financial Action Task Force (FATF)). В соответствии с ними обновляются законы, положения и инструкции. Оман привержен международным инициативам по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма и является одним из основателей Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег на Ближнем Востоке и в Северной Африке (MENA FATF). Требования надлежащей проверки клиентов были обязательным условием для всех действующих банков в Омане. Так, в циркуляре ВМ 610 от 05 июня 1991 г. и ВМ 880 от 29 декабря 1999 г. подчеркивалось усиление роли финансовой системы в борьбе с отмыванием денег. Среди прочего, вводилось требование идентификации клиентов и ведения учета, а также привлечение особого внимания со стороны банков к крупным, необычным и подозрительным транзакциям, разработки Политик, программ, обучения, а также функций аудита и соблюдения нормативных требований. Охват и интенсивность постоянно улучшались благодаря принятию рекомендаций по ПОД/ФТ (ВМ 923 от 25 декабря 2001 г.), установлению дополнительных требований, таких как регулярное сообщение о подозрительных транзакциях, отслеживание, проверка, обмен информацией и т. д.

В связи с тем, что в Омане нет неофициальной системы денежных переводов денежные потоки и их проходящие объемы не поддаются контролю и учету со стороны надзорного органа. Несмотря на это, существуют двусторонние и многосторонние договоры о сотрудничестве и взаимодействии, также Оман прошел взаимную оценку ФАТФ и MENA FATF, в результате чего были определены возможности для улучшения функционирования системы.

Согласно данным, опубликованным Центральным банком Омана, кредит, предоставленный частному сектору, вырос на 4,1% и к концу декабря 2022 г. достиг 24,4 млрд. OMR. Аналитические данные, относящиеся к его распределению по различным секторам, показали, что нефинансовые

¹⁴ URL: <https://www.imf.org/en/Publications/fssa>.

¹⁵ Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег.

компании приобрели наибольшую долю, которая составила 45,8%, за ними следует индивидуальный сектор с 45,1%, а оставшийся процент был распределен в секторе финансовых компаний — 5,3%, а также на другие отрасли — 3,7%.

Банковский сектор Омана продолжает хорошо работать, несмотря на экономические трудности. Последствия падений цен на нефть привело к увеличению спроса на кредит, в результате чего кредиты и активы банков продолжали расти, хотя уровень ликвидности сократился. Между тем, динамично развивающиеся сегменты исламского банкинга и финансовых услуг поддерживали рост сектора.¹⁶

Банки Омана в регионе Персидского залива являются не крупными финансовыми учреждениями. Так, например, все банки Омана вместе взятые не равны одному банку Персидского залива, такому как «Qatar National Bank», «National Bank of Abu Dhabi», «Al Rajhi Bank». Согласно исследованию, проведенному в 2015 г., совокупные активы банков Омана не превышают 4% от совокупных активов банков Персидского залива. Что же касается диверсификации экономики, и в частности банковского бизнеса, то предпринятые в этом направлении шаги по внедрению последних достижений в области технологий и банковских продуктов все еще не дали своего большого положительного эффекта. Необходимо отметить, что в Омане сильная концентрация банковских активов, так трем банкам принадлежит более 75% всех активов банковского сектора Омана (один местный банк владеет более 40% всех активов), что может повлечь за собой, в случае финансовых кризисов больших потери в секторе и потенциальную помощь правительства в части финансовых вливаний для поддержания устойчивости экономических субъектов. Что же касается монополии (ограничения входа новых банков), то банковский сектор в Султанате характеризуется относительной монополией, будь то количество банков или качество предоставляемых услуг; Поэтому банки являются одними из самых прибыльных учреждений в Султанате.

К 2040 г. Оман надеется диверсифицировать свою экономику, отказавшись от нефти, и рассчитывает получать от туризма более 9 млрд. OMR (22,5 млрд. долл. США) в год. Одна из экономических целей Экономического видения Омана на период до 2040 года (Oman's 2040 Economic Vision)¹⁷, получение большей прибыли от туризма. В 2021 г. индустрия туризма внесла 2,4% в ВВП; к 2030 и 2040 гг. правительство хочет, чтобы этот процент увеличился до 5% и 10% соответственно. Ожидается, что при инвестировании 51 млрд. долл. США количество туристов вырастет к 2040 г. до 11,7 млн. человек.

По мнению аналитиков из Fitch Ratings, в 2022 г., исламский банковский сектор в Омане, сохранит свою положительную траекторию в краткосрочной и среднесрочной перспективе, несмотря на ряд структурных проблем. Рост будет обусловлен растущей осведомленностью, высоким розничным спросом на исламские продукты, поддерживаемыми правилами и сильным толчком из исламских окон традиционных банков. Улучшение операционной среды, ожидаемый положительный рост реального ВВП, более высокие цены на нефть, ослабление ограничений, связанных с коронавирусом, а также рост процентных ставок или ставок прибыли также будут способствовать росту как исламского, так и традиционного банкинга.

Когда началась пандемия, экономика Омана сильно зависела от углеводородов, что создавало финансовые трудности по мере падения спроса и цен. Тем не менее, страна могла полагаться на хорошо капитализированную и регулируемую систему финансовых услуг для поддержания макроэкономической стабильности, а годы устойчивых инвестиций в систему общественного здравоохранения помогли ей справиться с внезапными потребностями медицинского кризиса. Забегая вперед, политики Омана рассматривают смелые меры по решению проблемы двойного дефицита наряду с усилиями по ускорению экономической диверсификации для повышения устойчивости к будущим потрясениям и распределения рисков по широкому кругу производственных секторов. Перспективы исламского банкинга выглядят блестящими, поскольку существует

¹⁶ URL: <https://oxfordbusinessgroup.com/reports/oman/2020-report/banking>.

¹⁷ URL: <https://www.oman2040.om/vision-en.html#:~:text=Oman%20Vision%202040%20is%20the,and%20five%20year%20development%20plans>.

благоприятная демографическая ситуация и развитие геополитической обстановки в части ухода некоторых стран от гегемонии доллара США в качестве расчетной валюты с переходом на национальные валюты, а также переходом к более открытому ведению банковского бизнеса в целом.¹⁸

Список литературы/References

1. Mohammed, Shariq; Alam, Mohammad Noor (2020): Financial perspectives of Islamic bank's in Oman, Financial Studies, ISSN 2066-6071, Romanian Academy, National Institute of Economic Research (INCE), «Victor Slrvescu» Centre for Financial and Monetary Research, Bucharest, Vol. 24, Iss. 2 (88), pp. 50-63 (URL: <https://www.econstor.eu/bitstream/10419/231699/1/1745988017.pdf>).
2. Pierluigi Bologna. A. Prasad. Oman: Banking Sector Resilience. January 2010IMF Working Papers 10(10/61). DOI: 10.5089/9781451982060.001 (URL: https://www.researchgate.net/publication/46433286_Oman_Banking_Sector_Resilience).
3. OBG Covid-19 Response Report. BANK NIZWA – OMAN [Электронный ресурс] – December 2021 – Режим доступа: https://oxfordbusinessgroup.com/wp-content/uploads/files/blog/specialreports/961306/OM21_Bank_Nizwa_CRR.pdf, свободный – Загл. с экрана. – Яз. англ.
4. Oman banking perspectives 2021. Innovating, balancing and governing [Электронный ресурс] – KPMG – October 2021 – Режим доступа: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/om/pdf-2021/10/oman-banking-perspectives.pdf>, свободный – Загл. с экрана. – Яз. англ.
5. Hamid, I., Alam, M.S., Murshed, M. et al. The roles of foreign direct investments, economic growth, and capital investments in decarbonizing the economy of Oman. Environ Sci Pollut Res 29, 22122–22138 (2022). <https://doi.org/10.1007/s11356-021-17246-3>.
6. ALshubiri, F., ALmaashani, A.A. and Thuaar, S.M. (2022), «The impact of the digital economy paradigm on the productivity and monetary system of Oman», Journal of Science and Technology Policy Management, Vol. ahead-of-print No. ahead-of-print. <https://doi.org/10.1108/JSTPM-07-2021-0097>.
7. Alshubiri, F.N., Tawfik, O.I. & Jamil, S.A. Impact of petroleum and non-petroleum indices on financial development in Oman. Financ Innov 6, 15 (2020). <https://doi.org/10.1186/s40854-020-00180-7>.
8. Hesham A.E. Magd, Mark P. McCoy, Islamic Finance Development in the Sultanate of Oman: Barriers and Recommendations, Procedia Economics and Finance, Volume 15, 2014, Pages 1619–1631, ISSN 2212-5671, [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(14\)00633-9](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(14)00633-9). (<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2212567114006339>).

¹⁸ URL: https://oxfordbusinessgroup.com/wp-content/uploads/files/blog/specialreports/961306/OM21_Bank_Nizwa_CRR.pdf.