

【ロシア】イスラム金融導入実験に関する法律

海外立法情報課 鎌倉 遊馬

* 2023年8月、ロシアの一部地域でイスラム金融制度を実験的に導入する法律が制定された。

1 制定の背景と経緯

(1) イスラム金融

イスラム金融とは、①取引対象がシャリーア（イスラム法）で許容されている（例えば、アルコール・豚肉の売買や賭博関連取引でない）こと、②利子の要素がないこと、③契約内容・取引対象に不確実性がないことが主な基準となる、イスラム教の規範に従った金融手法であり、イスラム教徒・非イスラム教徒ともに利用できる¹。2021年にイスラム金融機関は世界に1,679行存在し、その総資産はおよそ4兆ドル²である³。

(2) ロシアにおけるイスラム金融の試み

1990年代以降、ロシアではイスラム金融機関が複数設立されたが、全て合併、倒産等により業務を停止した⁴。ロシア法は無利子の銀行業を想定していない⁵ため、これら金融機関は、非銀行組織としてシャリーアに準拠したサービスを提供した⁶。2014年のロシアによる一方的なクリミア併合を受けて、西側諸国がロシアへ経済制裁を課すようになると、イスラム金融制度の導入に関する議論がロシアで活発化した。2015年、ロシア連邦中央銀行（以下「中銀」）にイスラム金融に関する作業部会が設置され⁷、2017年春にはイスラム金融制度導入法案が下院に提出されたが、採択されなかった⁸。一方、ロシア大手銀行「ズベルバンク」は、2018年3月にタタールスタン等でイスラム銀行の実証実験を行う計画を発表する⁹など、ロシアへのイスラム金融導入の試みを続けた。

2022年8月、中銀は、中小企業への融資元となり得るとして、ロシアの一部地域へのイスラム金融の導入実験及びそれに伴う法改正を計画した¹⁰。同年9月、法案が下院に提出され¹¹、翌

* 本稿におけるインターネット情報の最終アクセス日は、2023年12月4日である。

¹ 九門康之「イスラム金融の現状と課題」『Newsletter』2021.4.6, pp.2-3. <<https://www.iima.or.jp/docs/newsletter/nl2021.05.pdf>>

² 1ドルは、150円（2023年12月分報告省令レート）。

³ “ICD – REFINITIV Islamic Finance Development Report 2022: Embracing Change” December 1, 2022. ICD website <https://icd-ps.org/uploads/files/ICD%20Refinitiv%20ifdi-report-20221669878247_1582.pdf>

⁴ Ярославцева, Юлия Олеговна, "Исламский банкинг на территории российской Федерации: пути развития" *Общество: политика, экономика, право*, no. 10 (63), 2018, pp. 68-75.

⁵ «Исламский банкинг не уложился в российские законы» 14.12.2015, Коммерсантъ <<https://www.kommersant.ru/doc/2876934>>

⁶ «Банкинг по канонам шариата» 28.11.2018, Коммерсантъ <<https://www.kommersant.ru/doc/3798682>>

⁷ «ЦБ создал рабочую группу для развития в России исламского банкинга» 07.10.2015, РИА Новости <<https://ria.ru/20151007/1298358599.html>>

⁸ «Банкинг по канонам шариата», *op.cit.*(6)

⁹ «Сбербанк научится работать по законам шариата» 06.03.2018, Коммерсантъ <<https://www.kommersant.ru/doc/3566960>>

¹⁰ *Финансовый рынок: новые задачи в современных условиях*, Москва: Банк России, 2022, p.14 <https://cbr.ru/Content/Document/File/139354/financial_market_20220804.pdf>; «ЦБ запустит пилотный проект по исламскому банкингу в Чечне и Дагестане» 05.08.2022, Коммерсантъ <<https://www.kommersant.ru/doc/5493603>>

¹¹ «В Госдуму внесен законопроект об исламском банкинге» 21.09.2022, Коммерсантъ <<https://www.kommersant.ru/doc/5571791>>

2023年8月4日、連邦法律第417号「個別のロシア連邦構成主体におけるパートナー金融活動の実施のために必要な環境の構築を目的とした特別規制制定に関する実験の実施及び個別のロシア連邦法令の改正に関する連邦法律」¹²（以下「本法律」）として制定された（同年9月1日施行）。

2 本法律の概要

(1) 目的

本法律は、パートナー金融（*партнерское финансирование*）活動¹³のために必要な環境の構築を目的とした特別規制制定に関する実験（以下「実験」）を行い（第1条第1項）、将来の法改正等を検討することを目的とする（同条第2項）。実験の対象地域は、バシコルトスタン、ダゲスタン、タタールスタン及びチェチェンであり（同条第3項）、実験期間は2023年9月1日から2025年9月1日までである（同条第4項）。

(2) パートナー金融活動の定義

パートナー金融活動とは、①債券発行、信託管理又は実験参加者（後述）の資本金（*уставный капитал*）への出資を介した、顧客からの資金又はその他の資産の調達、②直接的な融資又は間接的な融資（手数料徴収を伴う、分割払い（後払い）による商品売買、資産のファイナンス・リース¹⁴及び共同事業の実施）、③顧客の資本金への出資、④顧客への保証供与を指す（第2条第1項）。実験参加者は、金利を設定できないが、取引の結果に応じて変動が可能な手数料を取ることが想定されている（同条第2項）。実験参加者は、たばこ、アルコール、武器、弾薬及びそれらの取引並びに賭博に関連する事業に融資できない（同条第3項）ほか、顧客の社会、人種、民族、言語及び宗教上の帰属関係を理由に、取引を拒否できない（同条第10項）。

(3) 実験に参加可能な者の要件

実験に参加可能な者は、信用機関、信用事業を行わない金融機関、消費者組合等であり、中銀の管理する実験参加者リストに登録することで、パートナー金融活動が可能となる（第4条）。実験参加者のうち、信用機関又は信用事業を行わない金融機関でない者の最低資本金は、2023年9月1日から1000万ルーブル¹⁵、2024年1月1日から1500万ルーブルである（第3条第2項）。実験参加者のうち、パートナー金融とは別に他の活動を行う者は、パートナー金融活動とそれ以外の活動で得た資本を別々に会計処理しなければならない（同条第1項）。実験参加者は、取引情報を所定の信用情報機関へ送付する（同条第6項）ほか、犯罪収益の洗浄並びにテロ・過激活動及び大量破壊兵器拡散の資金援助の対策を行う連邦機関の要請に応じて、取引情報を当該機関に送付する（同条第9項）等の義務が課される。本法律及びその他の法律等に違反した場合は、実験参加者リストより削除される（第7条）。

¹² Федеральный закон от 04.08.2023 № 417-ФЗ "О проведении эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию в отдельных субъектах Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" <<http://publication.pravo.gov.ru/document/0001202308040028>>

¹³ 中銀の報告書において、パートナー金融活動はイスラム金融と同義で扱われている。*Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора* Москва: Банк России, 2022, p.39 <https://www.cbr.ru/content/document/file/143838/dbra_20221227.pdf>

¹⁴ 貸借者が、賃借者が指定する資産をその所有者から取得し、賃借者が一時的所有及び利用に対し支払を行うことと引換えに、その資産を賃借者へ提供することを約束した契約。Кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ <<http://www.kremlin.ru/acts/bank/7279/page/1>>

¹⁵ 1ルーブルは、約1.55円（2023年12月分報告省令レート）。