

## Исламский банкинг: особенности функционирования

И. Н. Ишемгулов

*Башкирский государственный университет*

*Россия, Республика Башкортостан, 450076 г. Уфа, улица Заки Валиди, 32.*

*Email: bashkirman@yandex.ru*

Проводится теоретическое описание различий между исламским и традиционным банковским сектором. Исследованы преимущества исламского банкинга.

**Ключевые слова:** банкинг, банк, традиционный банкинг, исламская финансовая система, финансовые инструменты.

Несмотря на то, что исламская система была сформирована сравнительно недавно, она продемонстрировала высокую стабильность в условиях финансового кризиса по сравнению с западными банками [1]. Отсюда возросший интерес к ней как к альтернативе традиционной финансовой системе. Основные различия между исламским и традиционным банковским сектором приведены в таблице 1.

Таблица 1. Основные отличия исламского и традиционного банкинга

<i>Критерии</i>	<i>Исламский банкинг</i>	<i>Традиционный банкинг</i>
Процентная ставка	нет	есть
Спекулятивный характер операций	нет	есть
Разделение риска	есть	нет
Направленность на реальный сектор экономики	высокая	низкая
Социальная направленность	высокая	низкая
Направленность на клиента	в основе отношений – индивидуальный подход	в основе отношений – реализация определенного банковского продукта
Право банка изменять условия договора	нет	есть
Информационная открытость для вкладчиков	полная	низкая

Как видно из таблицы 1, исламский банкинг позволяет реализовать тот же диапазон операций, что и традиционный банк, с поправкой на необходимость соблюдения ос-

новых принципов, установленных шариатом. Ключевое различие заключается в том, что эти банки не используют вознаграждение в виде процентного платежа. В то же время исламский банк не следует рассматривать как благотворительную организацию, которая не пытается получать прибыль [2–3]. Банк может получать доход, если он участвует в проекте. Инвестирование происходит на основе договоренности о распределении прибыли и убытков предприятия. Прибыль банка тесно связана с прибылью клиента, а сам банк более активно участвует в процессе принятия решений о финансировании. Следует также учитывать тот факт, что рибха (в переводе с арабского «прирост, увеличение, ростовщичество») носит симметричный характер. Клиенты банка (владельцы капитала) также не имеют права рассчитывать на получение процентных доходов от размещения средств на счетах, гарантиях или страховых выплатах. Источниками формирования капитала (пассивов) исламского банка являются средства клиентов, накопленные на текущих, сберегательных и инвестиционных счетах. При открытии текущего счета или счета до востребования клиент не претендует на какое-либо вознаграждение от банка, но имеет право свободно распоряжаться своими средствами. Такие счета представляют для банка краткосрочную заинтересованность в привлечении денег от мелких вкладчиков.

В системе исламских финансовых инструментов они соответствуют договору амана (переведенному с арабского «доверие»), подразумевающий отсутствие ответственности финансового посредника в случае потерь, если его обязательства были выполнены должным образом. Амана во многом напоминает ответственное хранилище. Банк не имеет возможности использовать клиентские счета без формирования 100% резерва по этим обязательствам. Сберегательные счета открываются с целью получения вознаграждения, однако, учитывая рибху, вкладчик может требовать только часть прибыли, полученной банком при использовании капитала клиента, или получить бонус (не денежный подарок, услугу и т.д.). В то же время право вкладчика на свободное распоряжение средствами на счете ограничено, но возврат основной части депозита гарантируется.

Банки, как правило, инвестируют такие средства в операции с низким уровнем риска. Инвестиционные счета открываются для долгосрочного привлечения средств с возможностью их последующего инвестирования в различные проекты. Финансовым инструментом, используемым для этого, являются контракты, основанные на принципах мудараба, т.е. участие в прибылях и убытках. Прибыль, которую получит владелец счета, будет зависеть от успеха деятельности банка по управлению инвестициями. Это, как правило, сопоставимо с процентным доходом в традиционных банках. Однако этот доход не гарантирован, так же как и основная часть вклада. Специальные инвестиционные счета позволяют вкладчику выбирать направление инвестирования своих средств, а условия погашения и условия распределения прибыли определяются отдельно для каждого такого счета.

Отсутствие гарантированного фиксированного дохода и возможность потерь заставляют банки ужесточить выбор проектов для финансирования и активно следить за ситуацией на рынке. Исламские банки пытаются не столько избежать риска невозврата средств заемщикам, сколько боятся наступления инвестиционных рисков. Это повышает финансовую стабильность исламской банковской системы в целом, о чем свидетельствует более успешное преодоление финансового кризиса 2008 г. по сравнению с европейскими банками.

Обобщая вышесказанное, нужно отметить, что процесс исламских финансов становится одним из звеньев торговой цепи, товарно-денежных отношений, поскольку финансирование строится вокруг реального актива – будь то продукт, услуга или результат интеллектуальной деятельности. По мнению профессора Зулькарная И. У. «Исламский банкинг сейчас ориентирован на развитие реальной экономики, может выполнять и выполняет только функцию обслуживания реального сектора экономики – реального производства товаров и обеспечения оборота материальных товаров и услуг, тогда как в традиционном банкинге дополнительно присутствует конкурирующая ей функция – развитие собственного сектора экономики – различных спекулятивных рынков (валютного рынка, рынка фьючерсных и опционных контрактов, других производных финансовых инструментов)» [7].

В настоящее время деятельность исламских банков испытывает воздействие западных моделей финансирования, что приводит к неизбежному сближению финансовых инструментов и позволяет использовать исламские методы финансирования в полном или усеченном виде практически в любой стране мира [6]. Ведущим исламским финансовым центром в Европе является Лондон. Более 30 лет назад британские финансовые учреждения начали предоставлять исламские финансовые услуги, постепенно устраняя законодательные препятствия на пути их развития. В частности, для соответствующих финансовых учреждений был создан специальный налоговый режим, были внесены поправки в законодательство о ценных бумагах и принят ряд других мер [8]. Однако, по мнению некоторых аналитиков, ввиду выхода Великобритании из Европейского союза, Лондон может потерять лидирующие позиции в этом секторе. Многие международные и национальные банки также открывают исламские отделения во Франции и Германии. Соответствующие финансовые учреждения существуют в других развитых странах, правительства которых осознают выгоды внедрения исламской финансовой системы и руководствуются не только спросом на соответствующие услуги со стороны растущего мусульманского населения, но и (в большей степени) заинтересованностью в привлечении капитала из стран Ближнего Востока. Согласно «Всемирному отчету по исламским финансам» на 2015 г., несмотря на быстрое развитие исламской финансовой системы в мире, размер потенциального рынка исламских финансов растет намного быстрее, чем объем реально предоставляемых исламских финансовых услуг.

Это говорит о том, что в ближайшем будущем интерес к исламским финансовым инструментам будет только возрастать. Распространение исламских финансовых инструментов также подтверждается тем фактом, что их изучение является частью обязательной программы обучения финансовых специалистов различными международными учреждениями, в том числе программой квалификации АССА. В связи с введением санкций против России и необходимостью поиска альтернативы финансовым рынкам Соединенных Штатов и Европейского Союза вопрос об использовании исламских финансовых инструментов становится особенно актуальным, что объясняет постоянно растущий интерес в них, в том числе и научного сообщества [4–5]. Анализируя нынешний опыт в области исламского банкинга, можно вспомнить создание и деятельность в России банка «Бадр – Форте», основанного в 1991 г. и просуществовавшего около 15 лет. Бадр-Форте не был ни розничным, ни инвестиционным банком, а специализировался на обслуживании внешней торговли России со странами третьего мира в Африке и Азии. Были предприняты и другие попытки ввести исламские финансовые инструменты. Имеются примеры успешного функционирования финансовых домов «Амаль» в Казани и «Масраф» в Махачкале, Татарстанской международной инвестиционной компании (ТМИК), а также опыт привлечения иностранных инвестиций банком «Ак Барс» (Казань). Несмотря на то, что в России сегодня эта система все еще неразвита, инициатива в этом направлении остается [9–10].

Таким образом, активное вхождение на рынок банковских продуктов, основанных на принципах исламского банкинга, позволит сформировать универсальную шкалу банковских продуктов, которая позволит удовлетворить потребности максимального числа участников финансового рынка, а также создать устойчивую модель банковского рынка, способной не только свести к минимуму последствия финансового кризиса, но и в целом исключить возможность возникновения новых кризисов.

*Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта №17-06-00728а.*

## **Литература**

1. Азарян В. К. Перспективы и тенденции исламской финансовой системы // Научное обозрение. Сер. 1: Экономика и право, 2014. – №3–4. – С. 189–193.
2. Алиев Б. Х., Аликберова А. М. Основные направления совершенствования налогового регулирования банковской деятельности на современном этапе // Финансы и кредит, 2014. – №28 (508). – С. 10–14
3. Антропов В. В. Исламские банки в мире и в России // Финансы, 2013. – №1. – С. 41–48.
4. Ахмедов Ф. Н., Букофтан Л. Ф. Развитие исламского банкинга в условиях мирового финансового кризиса. // Финансы и кредит, 2014. – №38

5. Бадов А. Деньги – дар Аллаха. Исламские банки выдвигают альтернативную западную модель финансирования экономики // Эксперт, 2016. – №4 (31 янв.). – С. 16–19.
6. Бакоян Ф. А, Счастливая Т. В. Исламский банкинг в мировой практике // Научное сообщество студентов. Международные исследования. Электронный сборник статей по материалам IX студенческой научно – практической конференции, 2016. – С. 340–345.
7. Зилькарнай И. У. Исламская финансовая модель и первые ее шаги в России // Проблемы востоковедения, 2010. – №4 (50). – С. 51–55.
8. Зилькарнай И. У. Оздоровление экономических отношений: исламская модель (этический аспект) // Проблемы востоковедения, 2013 – №1 (59). – С. 7–10.
9. Зилькарнай И. У. Межбюджетные отношения с позиций принципов исламской экономики // Проблемы востоковедения, 2014 – №1 (63). – С. 20–25.
10. Ишмухаметов Н. С. О развитии исламских финансов в регионе и их роли в привлечении инвестиций // Финансы Башкортостана. 2014. №1 (062). С. 23–28.

Статья рекомендована к печати лабораторией исследований социально-экономических проблем регионов Башкирского Государственного университета  
(д-р. экон. наук, доц. И. У. Зилькарнай)

## **Islamic banking: features of functioning**

I. N. Ishemgulov

*Bashkir State University*

*32 Zaki Validi Street, 450074 Ufa, Republic of Bashkortostan, Russia.*

*Email: bashkirman@yandex.ru*

A theoretical description of the differences between the Islamic and traditional banking sector. The advantages of Islamic banking are explored.

**Keywords:** banking, bank, traditional banking, Islamic financial system, financial instruments.