

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)
ОСОБЕННОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ МУСУЛЬМАНСКИХ
СТРАН

2021

РЕФЕРАТ

Изучение теоретических основ исламского банкинга в понимании ведущих ученых стран СНГ, а также выявление перспектив и проблем применения опыта исламских финансовых институтов в российских регионах. Результаты. Исламская экономическая модель получила широкое распространение в мире, что определило заинтересованность экономического и научного сообществ во внедрении ее опыта в традиционную финансовую модель в целях минимизации риска возникновения кризисных ситуаций и формирования более устойчивой финансовой системы. Анализ банковского сектора в регионах, реализующих пилотный проект по внедрению исламского банкинга, позволил выявить ряд проблем и перспектив. Во-первых, развитая конъюнктура рынка способствует адаптации принципов исламской банковской модели, во-вторых, наличие квалифицированных кадров в области исламского банкинга позволяет разрабатывать тактические и стратегические планы развития финансового института. Исламская модель ведения банковского бизнеса имеет специфический набор свойств, способствующих формированию устойчивого развития не только банковского, но и финансового рынка в целом. Поэтому использование на практике характерных черт модели ведения бизнеса, лежащей в основе исламского банкинга, является перспективным направлением в решении задач генерирования инновационных банковских продуктов и услуг и модернизации современного банковского дела на основе диверсификации рисков между участниками экономических отношений.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 Теоретические основы исламской экономики и особенности банковской системы	7
1.1 Понятие, сущность и значение банковской системы.....	7
1.2 Характеристика исламской экономической модели и зарождение её финансовых институтов	12
1.3 Особенности формирования и принципы функционирования мировых банковских систем.....	17
2 Анализ банковского сектора национальной экономики.....	21
2.1 Анализ формирования и особенности функционирования исламских банков.....	21
2.2 Кредитная политика исламских банков и её принципы	25
2.3 Сравнительный анализ исламской и традиционной западной банковских моделей.....	33
3 Роль исламских банков в становлении рыночных отношений в современных условиях	41
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	43
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	49

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время мировой финансовый кризис заставляет все большее число экономистов задуматься о путях выхода из него.

Наряду с преобладающей мировой финансовой системой существует и так называемая «исламская финансовая система». Есть ли в мире перспективы для экономики «по Шариату»? Имеет ли религия какое-либо влияние на экономические процессы? Исламский мир подает тому пример. В Коране запрещены сделки с использованием ростовщического процента. Однако экономика большинства мусульманских стран далека от идеалов Ислама.[1] Тем не менее, по всему миру, в том числе и в России, создаются банки, работающие согласно нормам Шариата, а уже существующие финансовые институты исламизируются.

Интерес к данному явлению вызван в большей степени тем, что современная мировая финансовая система, основанная на теориях и практике западных экономистов, все чаще дает сбои и порождает кризисы мирового масштаба. В связи с этим, среди экономистов в самих США и Европе возникают сомнения в ее универсальности и применимости ко всем странам мира. До недавнего времени теория исламской экономической модели в западном мире вызывала лишь научный интерес среди узкого круга ученых. Однако в наши дни исламская экономическая модель, ее устройство, механизмы актуальны, так как только в исламских странах сейчас наблюдается рост ВВП и экономический подъем. Мировое экономическое устройство переживает новую фазу развития, в ходе которой затруднительно спрогнозировать последствия в мировой глобализирующейся экономике, все более отчетливо проявляющей свою нестабильность из-за зависимости в большей степени от одного государства – США.

Актуальность темы исламской экономики в целом и банковской системы в частности набирает обороты, т.к. сложившаяся в наше время финансовая

ситуация в мире заставляет все большее число экономистов и политиков задуматься о необходимости нахождения новых принципов и инструментов. Более того, в некоторых западных странах, таких как США и Великобритания, исламские банки получили наиболее широкое распространение. Данной проблемой занимаются не только ученые Ближнего и Среднего Востока, но и российские и западные ученые-экономисты, такие как Гейдар Джемаль, политолог, председатель Исламского Комитета России; А.Ю. Журавлев, кандидат экономических наук, независимый эксперт в области исламской экономики; Р.И. Беккин, преподаватель МГИМО, кандидат юридических наук; Л.Р. Полонская, профессор, историк-востоковед; Мунзир Кахф, Б. Маурер, С. Хайс, Н. Шнайдер, шейх Х. Хассан, а также ряд политических деятелей, таких как Т.Черниенко, председатель Шиитского координационно-аналитического центра; Х. Рафсанжани, Президент Ирана в 1989-1997г.; М. Юсуф Адиль; А. Касрави; А.Джабиев, председатель правления Московского кредитного банка «Бадр-Форте».

Несмотря на освещение темы вышеизложенными авторами и многочисленными экспертами в области экономики и права, экономический и, в большей степени, политический аспекты не получили должную оценку. Имеющаяся теория исламской экономики в основном предлагает описание того, как должна быть организована хозяйственная жизнь общества, но реальное развитие и политическое положение исламских банков и исламских экономических организаций в мире с научной позиции практически не рассмотрено.

Для понимания проблемы исследуемого объекта необходимо уяснить, что такое «исламская экономическая система»/ «исламская экономика» и «исламский банк». Термин «исламская экономика» появился в обращении недавно. Впервые об «исламской экономике» заговорили в конце 50-х – начале 60-х годов XX века в исламских университетах в ходе дискуссий относительно экономической доктрины ислама с точки зрения того, как идеи, заложенные в

Коране и пророком Мухаммадом, могли бы сочетаться с практикой капитализма и социализма в экономической области. Данные идеи затрагивались с раннеисламских времен учеными того периода Абу Юсуфом (690-760г.), Аль-Газали (1028-1082г.), Абдурахманом ибн Хальдуном (1332-1466г.), Таки ад-дином аль-Макризи (1364-1416г.)

Частой ошибкой понимания термина «исламская экономика» становится прямолинейная ассоциация с национальными экономиками государств-членов Организации Исламской Конференции. Следуя конфессионально-географическому принципу, экономика государства объявляется исламской лишь потому, что ее субъекты являются «этническими мусульманами», т.е. представителями тех народов, которые исторически исповедуют ислам. Хотя зачастую экономики этих стран далеки от соответствия исламским принципам. Саудовский ученый экономист Мухаммад Умар Чапра отмечает, что «ряд исторических фактов... послужил причиной образования широкой пропасти между шариатом и образом жизни исламских стран. Мусульманские государства не отражают дух ислама, и в действительности среди их подавляющего большинства не существует даже осознания необходимости перемен, требующихся... мусульманскому обществу» [2]

В общепринятом научном понимании экономика – 1) способ организации деятельности людей, направленной на создание благ, необходимых им для потребления; 2) наука, изучающая поведение участников процесса хозяйственной деятельности [3].

Экономические системы – формы организации хозяйственной жизни общества, которые различаются по:

1) способу координации хозяйственной деятельности людей, фирм и государства;

2) типу собственности на экономические ресурсы [4]

В данной работе под термином «исламская экономика» понимается наука о хозяйстве, способах его ведения людьми, отношениях между людьми в

процессе производства и обмена товаров, закономерностях протекания хозяйственных процессов в соответствии с нормами ислама. «Под термином «исламская экономика» понимается стандартная хозяйственная система, отличающаяся только тем, что соответствующее вероучение вменяет ей моральный кодекс как необходимый фактор системного баланса.... Эта специфическая черта данной модели не упраздняет базовые законы, которые действуют в исламской экономике точно так же, как и в любой другой».[5]

Предметом данной исследовательской работы является исламский банк как институт.

Объектом исследования является действие исламских банков в мировой финансовой системе.

Гипотеза и научная новизна данного исследования состоит в том, что исламская экономика и банки перспективны не только в странах с доминирующим мусульманским населением, но и в неисламских странах Запада и Востока.

Исходя из этой проблемы, мы ставим следующие цели и задачи:

Цель исследования: оценить место и роль исламских банков в мировой финансовой системе.

Для достижения поставленной цели определены следующие задачи:

1. Выявить особенности исламской экономической системы и исламских банков;
2. Рассмотреть пути интеграции исламских банков в мировую финансовую систему.
3. Дать прогноз перспективам развития исламской банковской системы.

1. Теоретические основы исламской экономики и особенности банковской системы

1.1 Понятие, сущность и значение банковской системы

Специфика исламской экономики заключается главным образом в том, что основы для ее осуществления и функционирования не могут идти вразрез с предписаниями Корана и Сунны пророка Мухаммада и полностью с ними согласуются.

Выделим основные отличительные черты исламской экономической модели от мировой:

- Исламская финансовая система имеет четкую социальную направленность с приоритетом морально-этических принципов. Исламская экономика рассматривается учеными и богословами мусульманского Востока со времен расцвета Халифата (Аль-Газали, Аль-Фараби, Ибн Таймийа) и понимается как часть общественного устройства, законы которого были определены божественным замыслом и переданы человечеству через цепочку пророков: Авраама, Моисея, Иисуса и в завершающем учении о мироздании пророка Мухаммада. В этом понимании исламская экономика имеет еще одно название – «таухидная экономика» (от араб. «таухид»-единобожие). Социальная ориентация предполагает основную цель развития экономики – обеспечение социальной справедливости при распределении результатов хозяйственной деятельности. Средством для достижения этой цели являются развитие экономики и хозяйственный рост. Наряду с этим, теологи и экономисты подчеркивают особую роль исламской этики и присущую ей способность ограждать хозяйственную деятельность от злоупотреблений и беззаконий. Все экономические категории, такие как: деньги, капитал, прибыль, богатство,

производство, рассматриваются сквозь призму моральных норм и ценностных ориентиров ислама.

- Справедливость является приоритетной целью экономической деятельности. В исламском понимании это не только моральная категория, но и адекватная экономическая категория. Она не тождественна западному эгалитаризму, социальному устройству общества, где все имеют равные условия, (levelplayingfield), принятого в западной модели, поскольку в шариатском контексте носит характер всеобъемлющего морального императива». [6]

- Все виды отношений (в том числе и экономических) между людьми с точки зрения исламского права рассматриваются как договор или контракт, под которыми подразумевается наличие прав и обязательств сторон в различного вида отношениях с приоритетом установлений Шариата.

- Важная роль концепции «наместничества», в соответствии с которой владелец какого-либо имеющего рыночную стоимость и общественную ценность ресурса является не собственником, а поверенным истинного владельца – Аллаха. «Предполагается, таким образом, что чем больше богатства/ресурса имеется в распоряжении конкретного лица, тем выше его ответственность как уполномоченного Всевышнего, в том числе за обеспечение роста благосостояния как своего, так и общества в целом.» [7]

Важный аспект состоит в том, что доверенный человеку ресурс не должен бездействовать и превращаться в накопительство денежных средств. Для борьбы с этим еще во времена пророка Мухаммада был применен сугубо экономический механизм – неработающие активы облагались специальным налогом в пользу бедных, который по-арабски называется «закят» [8] .

- Запрещение ряда действий, называемых по-арабски «гарар» [9] , что означает «опасность», «вводить в заблуждение», «подвергать риску». Под гараром подразумевается проведение операций купли-продажи товара, которого нет в наличии, и производство которого планируется в будущем; купля-продажа ценных бумаг без раскрытия реального актива, который служит содержимым

ценных бумаг; купля-продажа товара без исчерпывающей спецификации; сделки без указания точной цены; сделки с указанием неконкретных сроков исполнения договоренностей.

Стоит отметить, что в западной/мировой экономической системе все вышеперечисленные элементы, понимаемые как «гарар», разрешены и повсеместно используются без каких либо ограничений. Данное явление объясняется духом авантюризма, присущим западной экономической традиции. Однако шариат отнюдь не отрицает риск, а, напротив, риск поощряется в том смысле, что обе стороны, вступая в экономические отношения, осознают возможные потери и не претендуют на их возмещение за счет друг друга. Вместе с тем, шариатом запрещается бессмысленный риск, следовательно, «гарар» интерпретируется как неоправданный риск, т.к. невозможно с наибольшей вероятностью просчитать возможные потери.

- Еще одно понятие, связанное с «гараром» - «мейсир»[10] (с араб. – «азартная игра»). Запрещение азартных игр в исламской экономической модели сводится к двум основным пониманиям:

1. Получение дохода, возникающего в результате стечения обстоятельств. Такой доход является запрещаемым, так как его получение не связано с производством и использованием труда. Примером может служить игра в казино.

2. Глобальное понимание «мейсира» как одной из отличительных черт современной капиталистической экономики. По мнению Журавлева А.Ю., «мейсир» понимается как трансграничные миграции колоссальных денежных потоков с целью собственного расширенного воспроизводства денежных средств без производства реального богатства, материального и нематериального.[11] Азиатский кризис 1997-1998г. ярко продемонстрировал негативное влияние на мировую экономику. Наиболее успешный игрок на биржевых рынках Дж. Сорос признал паразитирующую роль валютных рынков: «Я сделал состояние на мировых финансовых рынках и, тем не менее сегодня

опасаюсь, что бесконтрольный капитализм и распространение рыночных ценностей на все сферы жизни ставят под угрозу будущее нашего открытого и демократического общества... Сегодня главный враг открытого общества – уже не коммунистическая, но капиталистическая угроза.»[12]

- Деньги рассматриваются как служебный, технический инструмент и не могут являться предметом купли-продажи.

- Запрет «риба»[13] (с араб. «приращение», «превышение»). В русском языке арабскому понятию «риба» наиболее соответствует слово «ростовщичество» в понимании прироста суммы долга против его изначального размера. В исламе «риба» рассматривается как грех. Пророк Мухаммад считал взимание процентов явлением в 36 раз худшим, чем супружеская измена, за которую по шариату полагается смертная казнь. В Коране взимание процента приравнивается к наиболее злостным грехам и расценивается как прямой вызов Аллаху, о чем говорится во многих аятах (стихах). «И кто снедаем лихоимством, предстанет (в Судный День) никак иначе, как тот, кого поверг в безумство Сатана своим прикосновением, - и это потому, что говорит он: «Ведь лихоимство то же, что и торг». Но запретил Господь вам лихоимство и разрешил вам торг вести...»[14]

«...а коль удержитесь (от лихоимства), ваш капитал останется при вас; ущерба и обид другим не причиняйте; тогда и сами вы не пострадаете от них.»[15]

Стремясь к созданию экономической системы, основанной на честности и справедливости, ислам считает, что деньги не могут прирастать по стоимости сами по себе, как это происходит, когда они ссужаются под процент. Кроме того, взимание процента с долга кредитором или получение заемщиком определяется как прибыль, полученная без приложения производственных усилий.

Исламская экономическая система признает как частную собственность, основанную на личном труде, так и общественную – государственную и кооперативную. Основой производительной деятельности считается труд, а не

капитал. Вместе с тем, что согласно исламу имущество любого человека принадлежит Аллаху, неприкосновенность частной собственности возведена до уровня неприкосновенности и ценности жизни. Лишение имущества кого-либо недопустимо, за исключением крайних случаев при условии выплаты полноразмерной, справедливой компенсации.

Таким образом, основываясь на предписаниях Корана и Сунны, специфика исламской экономики заключается в следующем:

- собственник какого-либо блага является поверенным истинного владельца этого блага – Аллаха;
- исламская финансовая система имеет ярко выраженную социальную направленность;
- исламская экономика основывается на моральных принципах, изложенных в Коране и Сунне;
- ресурс не должен бездействовать и превращаться в накопительство денежных средств;
- запрещение проведения финансовых операций, которые контрагентов вводят в заблуждение;
- запрещается получение прибыли, не связанное с использованием труда и производства.
- деньги – это инструмент, а не предмет купли-продажи;
- запрещение ростовщического процента;
- признание как частной, так и общественной собственности на средства производства;
- основой производительной деятельности является труд, а не капитал;
- частная собственность неприкосновенна, так как опосредована собственностью Аллаха.

1.2 Характеристика исламской экономической модели и зарождение её финансовых институтов

В исламской экономической системе банки выполняют ту же функцию, что и в традиционной западной – компенсация негативных факторов финансовых рынков: пространственной и временной неравномерности спроса и предложения, искажения информации. Функция банков также заключается в обеспечении работы национальных платежных систем и финансовом посредничестве.

Примечательно то, что беспроцентная банковская система уходит своими этическими корнями в христианство, где она существовала вплоть до эпохи крестовых походов. Фома Аквинский учил, что «процент подрывает стабильность денег как меры стоимости через придание денежному предложению стоимости, отличной от номинала и зависящей от временного фактора...».[16] В 1545г. в Англии был пересмотрен закон, запрещавший взимание процента и трактовавший его как ростовщичество; ростовщичество было определено как завышенная процентная ставка, а низкие ставки были «легализованы».[17] Из трех авраамических религий (иудаизма, христианства и ислама) лишь ислам полностью запрещает процент, не подвергая изменениям первоначальные предписания. Запрет ростовщичества имеется в Торе: «Не отдавай в рост брату твоему ни серебра, ни хлеба, ни чего-либо другого, что можно отдавать в рост»[18] . Трактую данные высказывания в своих целях, еврейские мудрецы и богословы объявили разрешенным взимание процента с представителей других национальностей и вероисповеданий.

Первая и главная отличительная особенность инструментов исламского банка от традиционного заключается в его фундаментальном расхождении с работой западного банка по части финансового посредничества.

Выполняя роль финансового посредника, любой банк аккумулирует денежные средства вкладчиков, которые в данный момент не используются их

распорядителями, и формирует за их счет пассивы в источник финансов для тех лиц и предприятий, которые испытывают дефицит средств. Таким образом, за исполнение роли посредника банк должен иметь возможность возместить свои затраты и получить вознаграждение за проделанную работу.

В традиционной экономике банк получает прибыль с разницы процентных ставок, с одной стороны взимая с заемщиков более высокий процент, и, с другой, отдавая вкладчикам невысокий.

В исламской модели процесс происходит несколько сложнее. Вкладчик и заемщик, в сущности, выступают как агент и принципал соответственно. В шариате такая форма контракта называется «мудароба» [19] и представляет собой партнерство в прибыли. Одна сторона, владелец денег, вносит в какое-либо предприятие капитал, вклад второй стороны (мудароба – агента) заключается в его физическом, умственном труде или управленческой деятельности, благодаря которым предприятие реализуется. [20] Банк является посредником между вкладчиком и заемщиком так же, как и агентство недвижимости несет посредническую функцию между продавцом/арендодателем недвижимости и покупателем/арендатором. В случае, если предприятие терпит неудачу в силу причин, не зависящих от заемщика (мудароба), то потери несет вкладчик, так как шариат полагает, что затраченные силы, время, физическая и нервная энергия второй стороны не менее весомы, чем потерянные деньги. Однако это не означает, что мудароба не связан обязательствами в отношении потерь. Он может быть привлечен к ответственности в случае, если доказана его прямая вина в некомпетентных действиях, халатности, злонамеренности и пр. Полученная прибыль в результате успешной реализации проекта, делится между банком, заемщиком и вкладчиком в тех пропорциях, которые были установлены в результате договоренностей при обоюдном согласии сторон.

Второй отличительный инструмент исламских банков проявляется в проведении активных операций в форме безвозмездных займов, которые по-арабски называются «кард аль-хасан», что обозначает кредит, выданный из

добрых чувств, сострадания, милосердия, в качестве безвозмездной помощи, если для займодавца очевидно, что заемщик заведомо не в состоянии возратить долг. В этом случае средства предоставляется как добровольное или обязательное пожертвование.[21]

«Кард аль-хасан» также может быть выделен как беспроцентная ссуда правительству или организации для осуществления именно общественных проектов таких как, например, строительство дорог, завода, жизненно важных объектов.[22]

Третий основной инструмент, отличающий исламские банки – формирование пассивов. Вклады в исламский банк могут быть двух типов – «кард хасан» и «амана» («Амана» буквально означает «вещь, отданная на хранение», а в практическом контексте – сама функция или действие по ответственному хранению)[23]). В зависимости от того, по какой форме создаются обязательства, «кард хасан» или «амана», до востребования, создается ресурсная база банка или банковской системы. Если за основу для формирования пассивов банка для последующего кредитования берутся вклады системы «амана», то банк обязан обеспечить 100% резерв под данные вклады. Клиент также вправе определять, имеет ли право банк вкладывать его средства в какой-либо инвестиционный проект или нет, что для западной банковской системы непостижимо.

Помимо «мудароба» в исламской банковской системе существует еще один инструмент, предназначенный для тех же целей, - «мушарака»[24] (с арабск. – партнерство, соучастие). В случае использования «мушарака», капитал может вносить как клиент, так и сам банк. Прибыль и убытки подлежат распределению между банком и клиентом в соответствии с их долями финансирования проекта. Здесь банк выступает не только как посредник, но и как партнер.

«Мурабаха» (с арабск. – перепродажа, биржевая игра) – еще один инструмент, присущий только исламским банкам. Применяется для

кредитования какой-либо покупки клиентом. Банк покупает сырье или оборудование от имени клиента и впоследствии перепродает ему же в рассрочку, но по повышенной цене. Разница оговаривается заранее.[25]

«Иджара» - одна из наиболее распространенных операций исламских банков. «Фактически это соглашение о лизинге. Банк покупает имущество, например самолет или оборудование, и сдает их в лизинг потенциальному покупателю. В ряде случаев эта операция может быть квалифицирована как лизинговый контракт купли-продажи, согласно которому клиент имеет право выкупить имущество во время действия контракта на лизинг».[26] Движимое и недвижимое имущество исламский банк не может сдавать в аренду, если его использование арендатором предполагается для запрещенных шариатом целей, таких как: организация питейного заведения, торговля спиртным, размещение банка западного типа (в случае аренды недвижимости) и т.п.

С контрактом «иджара» в случае аренды с последующим выкупом, т.е. финансового лизинга, связано положение исламского закона, несоблюдение которого влечет за собой «гарар». С точки зрения шариата аренда и выкуп имущества – это две, связанные между собой, но в то же время сугубо различные сделки. Включение их в один договор приведет к двусмысленности и создаст ситуацию «гарар». Поэтому два договора заключаются отдельно друг от друга, и при выплате арендной платы в размере стоимости имущества, включающей долю банка, право собственности переходит к клиенту - выполняется договор купли-продажи.[27]

«Салям» - инструмент, позволяющий клиенту, обычно это крупное промышленное предприятие, быстро получить оборотный капитал для закупки средств производства. В этом случае банк несет существенные риски, так как по сути выдает деньги клиенту в долг, а долг не может являться предметом договора; клиент фактически продает, а банк покупает несуществующий товар. Поэтому структура «саляма» на первый взгляд подпадает под понятие «гарара», однако шариат демонстрирует «способность гибко применяться к реальным

потребностям экономики, учитывая особенности производственного цикла, в частности в отраслях с выраженной сезонностью спроса на оборотные средства. Поскольку речь идет о физическом продукте на выходе контракта, степень «гарара» признается несущественной в силу высокой вероятности того, что означенному сроку товар будет наличествовать»[28].

«Истисна» - вид контракта, предлагаемый исламскими банками, для современной крупной промышленности. Банк в этой сделке действует как генеральный подрядчик в строительном проекте, который будет передан потенциальному клиенту, а строительная компания выступает субподрядчиком, который обязывается завершить проект в определенные сроки и за определенную цену для конечного клиента.[29]

«Музараат» (с арабск. можно перевести как «издольщина»). Исторически сложилось, что под «музараатом» понималось соглашение одного лица обрабатывать землю другого за определенный процент от стоимости урожая обрабатываемой земли.

В настоящее время, это понятие получило более широкий, современный смысл – предоставление оборотного капитала на основе раздела прибыли двумя сторонами.[30]

«Мусакат» - инструмент, использующийся для заключения контракта для краткосрочного финансирования сельскохозяйственного сектора.[31]

«Таварак» - контракт продажи, согласно которому покупатель приобретает товар в кредит и продает его другому лицу за наличные деньги, но по меньшей стоимости. Целью такой сделки является получение наличных денег, а не коммерческая выгода.[32]

Очевидно, что данный набор инструментов, основанный на предписаниях ислама, обеспечивает стабильность исламского общества в целом, и каждого члена этого общества в частности. Пользователь исламских банковских услуг получает более широкие возможности в осуществлении финансовых сделок и операций, нежели в традиционной банковской системе.

Моральная система, которая влияет на внутреннее сознание человека, делает его знающим о трастовой[33] природе ресурсов и обеспечивает критерии, необходимые для их эффективного и равноправного распределения и распространения.[34]

В заключение первой главы можно сказать, что исламская финансовая система имеет определенный потенциал для устойчивости во время экономических потрясений и кризисов. Вместе с тем исламские банки предлагают обширный круг инструментов для осуществления широкого спектра услуг, что делает их конкурентоспособными в мировой банковской системе. Весь набор инструментов исламской финансовой системы предупреждает возникновение кризисных явлений, как в финансовой системе, так и в обществе. Ресурс не должен оставаться не у дел, например, обращаться в сокровище, равно как и направляться на спекулятивные операции, а должен рационально использоваться на благо всего общества, для создания реальной добавленной стоимости, приращения массы товаров и услуг, но не денежной массы.

1.3 Особенности формирования и принципы функционирования мировых банковских систем

Глобальные стандарты и мировая интеграция, хотя и облегчают взаимодействие различных банковских систем, но не стирают глубокие различия между ними, не предохраняют от влияния негативных экзогенных воздействий и кризисных явлений. Рынок банковских услуг не свободен от локальных государственных регулирующих воздействий, локальных традиций и локального уровня экономического развития. Финансовые системы разных стран подразделяют на фондовые (или рыночные), банковские и смешанные (или недостаточно развитые):

1. «Bank-Based» или Консервативный тип. Основной источник банковской прибыли представляет собой разницу между депозитными и кредитными процентными ставками. Этот тип выглядит малопродуктивным, но является малорисковым. Здесь банки представляются посредниками в процессе перераспределения финансовых ресурсов посредством банковских кредитов. Примером такого типа является немецкая банковская система, несмотря на то что немецкие банки также занимаются и операциями с ценными бумагами.

2. «Market-Based» или Рыночный (фондовый) тип. Перераспределение финансовых средств преимущественно происходит посредством увеличения акционерного капитала компании, которая в нём нуждается. Здесь привлечение инвестиций происходит быстрее, чем получение средств посредством банковского кредита. Для инвестора фондовая биржа является источником более быстрого, но более рискованного дохода. Степень развития фондовой биржи определяется мощностью законодательной базы, защищающей инвесторов.

3. «Undeveloped or Mixed» или Смешанный (неразвитый) тип. В странах с недоразвитой экономикой потребность в инвестициях выше, чем объём привлекаемых депозитов. В то же время здесь недоразвита и законодательная база, способная защитить инвесторов фондовых бирж. Например, банковская система РФ. Причины: фондовые биржи в России вновь открылись (после революции) только в 1990-х. Банковская система РФ также начала нормально развиваться в конце 1980-х (с появлением первых коммерческих банков). Поэтому современная банковская система РФ имеет совсем небольшую историю развития, которая ещё и накладывается на пост-советский финансовый менталитет большинства её граждан.

4. «Islamic Finance Market» или Исламский банкинг. организован в соответствии с исламскими религиозными канонами, которые запрещают процентные ставки, фьючерсы и другие ставки, которые базируются на факторе времени. Разрешается проектное инвестирование, базирующееся на долевом участии в дозволённых видах бизнеса. На конец 2015г доля Исламских банков в

мировой экономике составляла не более одного процента от суммарных активов мирового финансового рынка [18]. По нашему мнению, Исламский банкинг может быть отнесён к рыночному типу банковской системы по причине того что фондовое, хотя и избирательное, инвестирование является одним из главных источников дохода и не умаляет риска финансовых вложений.

Банковские системы разных стран, несмотря на различия типов их банковских систем, вынужденно взаимодействуют и проникают друг в друга. Однако результаты их банковской деятельности всё же больше определяются уровнями локального экономического развития и законодательной базы. Для наглядности сравнительные характеристики банковских систем Германии, Великобритании, США, Канады, Японии, Китая и России собраны в табл. 1. Кроме того необходимо отметить некоторые специфические особенности развития банковского дела в анализируемых странах.

1. Банковская система Германии. Государственные банки владеют 40 % всех банковских активов. Общее количество немецких банков составляет 24 % банков Европы. В их владении (с высоким уровнем гос. участия) находится 18 % активов банков Европы [16]. При этом в Германии самый высокий по Европе процент размещения доходов частных вкладчиков на депозитных счетах: 25 %. В других странах Европы он составляет не больше 18 %. Но государственные сбербанки являются слабым звеном банковской системы страны. По заключению Moody's, Германия перегружена банковским бизнесом, а государственные банки Германии (к примеру, Deutsche Bank) перегружены займами. На конец 2012 г. их левверидж составлял 1.63 % с низким качеством активов. С целью урезания расходов в гос.банках в Германии был разработан план постепенного урезания 5000 рабочих мест.

2. Банковская система Великобритании. Частные учредители открыли ЦБ Великобритании в 1694 г., который был национализирован в 1946 г. Однако первый закон в банковской сфере был принят только в 1979 г. Сейчас крупных частных банков там всего 4 (где контрольный пакет акций принадлежит

государству), но они владеют 80 % всех банковских активов страны [2]. В то же время совокупные капиталы этих 4-х банков составляют менее 20 % гос. долга, что грозит кризисом банковской системы, в которой в последнее десятилетие допускаются «грязные продажи» и спекуляции на курсах валют. Поэтому доходность английских банков упала до 3 % [20].

3. Банковская система США. Активы 5-ти крупнейших банков составляют 56 % ВВП страны [4]. По выводам Американской банковской ассоциации, избыточное ужесточение регуляционных правил привело к «плачевному» состоянию развитие банковской сферы страны и кредитование национальной экономики. Положение ещё больше усугубляется представителями государственного надзора, превышающими их должностные инструкции в процессе инспектирования банковской деятельности [12].

4. Банковская система Канады была признана сильнейшей в 2008 г. на Международном банковском форуме. Банки там занимаются не только всеми видами кредитования, но и инвестициями и страхованием банковских продуктов. Они хорошо капитализированы, имеют жёстко ограниченный уровень затрат и средний уровень маржи [3]. В число особенностей регуляционного механизма Канадской банковской системы включаются следующие [22]:

Суровое наказание за over-leverage (превышение заёмного финансирования).

Обязательная 20 % предоплата кредитуемой недвижимости.

Другие жёсткие лимиты ипотечного кредитования, определяемые ипотечно-жилищной корпорацией на основании финансового состояния кредитора и заёмщика.

2 Анализ банковского сектора национальной экономики

2.1 Анализ формирования и особенности функционирования исламских банков

В настоящее время исламские финансовые институты действуют более чем в 75 странах мира. Самая большая их концентрация находится в исторически обусловленном регионе Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии (Бахрейн и Малайзия – самые большие центры), а также в Европе и США (см. в Приложении 2). [35]

Независимо от того, говорим ли мы о развитии исламских банков в исламской финансовой системе или мировой финансовой системе на современном этапе, нельзя не учитывать тех глобализационных процессов, которые оказывают неоспоримое влияние на любую финансовую систему, существующую в какой бы то ни было стране мира. В попытках объяснения глобальных изменений современная наука предлагает различные концепции и подходы для понятия глобализации.

В объяснениях К. Омэ, «современная глобализация означает новую эру, отличительная черта которой состоит в том, что люди повсюду во все большей степени попадают в зависимость от порядков, царящих на мировом рынке (К. Омэ, 1992).»[36] Несомненно, что под это влияние попадают и исламские банки, как те, которые действуют на исторически обусловленной территории, так и банки за ее пределами.

Существует ряд гипотез, таких ученых как П. Маркузе, Дж. Розенау, Э.Гидденс, Дж. Томпсон, Дж. Альдо, которые могут быть сведены к тезису о том, что глобализация «является высшей стадией капиталистической интеграции

мировой экономики или «современным вариантом капитализма» (MunskR., 1999).»[37]

Немаловажным в развитии исламских банков остается и тот факт, что правящие элиты большинства стран регионов распространения ислама зачастую подвергаются политическому и экономическому давлению со стороны стран Запада и вынуждены развивать экономики своих государств с учетом общемировой ситуации [38].

Общемировой тенденцией на сегодня стало стремительное сокращение природных ресурсов, необходимых для жизнеобеспечения развитых стран постиндустриального общества, что приводит к изменению их геополитики.

Развитие исламских банков в различных регионах мира также связано с особенностями различных моделей экономического поведения народов в зависимости от их социальной, культурной и религиозной принадлежности. Это подтверждается не только экспансией в финансовой сфере, но и активным процессом миграции населения исламских государств в развитые неисламские страны. Рассматривая такой индикатор глобализации, как миграция рабочей силы, необходимо отметить, что Европа – Англия, Германия, Франция, другие страны – и ранее испытывала на себе сильное миграционное и культурное влияние арабского мира, где сейчас очень сильны позиции ислама, то теперь и в финансовую сферу европейских государств начинают просачиваться исламские финансовые институты».[39] Поэтому продукты исламского финансирования в разных странах будут востребованы в разной степени. Например, о востребованности исламских банков на территории стран СНГ говорит начальник отдела экономических программ Совета муфтиев России Мадина Калимуллина: «Люди ждут, когда же, наконец, в России и других странах СНГ откроются исламские финансовые институты, исламские банки... В тоже время понимание сути операций исламского финансирования на очень низком уровне. 3-5% опрошенных людей действительно понимают, в чем заключается суть, смысл операции».[40]

В 1974 г. исламскими странами был учрежден Исламский банк развития (ИБР), который успешно развивается по настоящее время. Главной задачей ИБР является поддержка исламских банков в мире и пропаганда идей исламизации экономики, повышение благосостояния населения в странах-участницах Организации Исламской Конференции (ОИК), поддержка и продвижение человеческого развития, науки и технологий, исламской экономики, финансов и банковского дела. ИБР признан международными организациями. Прежде всего, банк осуществляет специальную программу технической помощи, направленную на поддержку стран ОИК в их деятельности, относящейся к Всемирной торговой организации (ВТО). Банк международных расчетов в июне 2004 г. в соответствии с Новыми соглашениями по капиталу отнес ИБР к категории безрисковых многосторонних банков развития. В свою очередь, рейтинговое агентство Standard'sandPoors в 2004 г. присвоило ИБР наивысший рейтинг – AAA/A1+, что свидетельствует о его высокой надежности.[41]

Исламский динар, являющийся единой расчетной единицей ИБР, эквивалентен по стоимости 1 SDR Международного Валютного Фонда (МВФ), так как ИБР был признан МВФ в качестве официального держателя SDR, в результате чего он получил право на покупку и использование SDR в своих операциях и транзакциях с МВФ и центральными банками стран-участниц МВФ, а также с другими держателями SDR на тех же условиях, что предоставлены странам-членам Фонда [42].

«ИБР проводит, по сути, политику патронажа по отношению к развивающимся странам-участницам ОИК, нуждающимся во внешнем финансировании принятых ими национальных планов и программ хозяйственного развития. Одновременно, ИБР выступает главным идеологом и безусловным лидером в пропаганде исламской экономики... Процесс создания новых исламских банков продолжается достаточно стабильными темпами, что отражает их экспансию как в арабских странах, так и вне границ мусульманского мира, в том числе в немусульманских странах, включая ряд ведущих

индустриально-развитых государств (Великобритания, США, Дания, Швейцария, Канада, ЮАР и др.)» [43].

Успешное развитие и распространение исламских банков за пределами регионов, большая часть населения которых исповедует ислам, обусловлено еще и тем фактом, что исламское банковское дело предполагает наибольшую прозрачность своей деятельности, нежели традиционные банки. То, что исламские банки выступают главным образом партнерами между своими клиентами – вкладчиками и заемщиками, диктует необходимость их транспарентности, чтобы сократить моральные риски вкладчиков и инвесторов, объективно связанные с тем, что исламский банк обычно вообще не дает никаких гарантий вкладчику по привлеченным долгосрочным инвестициям. Вместе с тем, наибольшая прозрачность деятельности исламских банков, нежели традиционных западных играет положительную роль в экономике государств. Исламские банки предоставляют информацию для контролирующих органов и общества о долгосрочной инвестиционной стратегии банка, видах ценных бумаг, мониторинге факторов риска, внутреннем финансовом контроле, данных о финансовом состоянии банка, квалификации персонала и др. Считается, что, «чем менее прозрачна страна, тем в больших масштабах наблюдается отток капиталов из нее во время кризисов» [44]. Поэтому проблема транспарентности финансовых структур и банков в разных странах стоит очень остро. Данный негативный факт имеет место быть и в РФ. В 2008 году в оффшорные зоны ушло 2/3 бюджета РФ в том числе и из-за непрозрачности финансовых схем и отсутствия необходимой реакции Правительства. Данные потери сопоставимы с потерями Советского Союза во время Второй мировой войны и составляют 2 трлн. долларов США. Многие эксперты в области экономики полагают, что такие зоны являются одной из причин мирового финансового кризиса.[45] Вместе с тем, в шариате данные области рассматриваются как запретные и действие исламских финансовых институтов в них запрещено.

Существенно и то, что исламские банки, действуя по принципу разделения убытков и инвестиционных рисков с вкладчиками, вынуждены постоянно поддерживать ликвидность своего баланса на существенно более высоком уровне, чем обычные банки западного типа, что дает значительный запас устойчивости во время кризисов и болезней экономики.

Занимая второстепенное место в мировой финансовой системе, исламские банки играют большую роль в изменении взглядов на устоявшуюся финансовую систему.

Сформированная по законам Шариата, исламская финансовая система менее всего подвержена возникновению кризисных явлений.

2.2 Кредитная политика исламских банков и её принципы

Некоторые аспекты и нормы исламской банковской системы позволяют ей успешно противостоять обстоятельствам, которые привели западную финансовую систему к кризису.

Создание в 1975 году Исламского банка развития и Дубайского исламского банка положило начало официальному развитию исламских банков. На сегодняшний день принципы исламской банковской системы успешно применяются не только в мусульманских странах, но также в странах Европы и в США. Многие западные банки открыли и поддерживают так называемые «исламские окна» (отделения банка, занимающиеся предоставлением услуг согласно нормам Шариата) для оказания подобных услуг, которые существуют параллельно со стандартным набором услуг в таких банках.

Основными причинами столь бурного развития исламских банков стали значительный приток нефтедолларов в мусульманских странах, обеспечивающий большое количество временно свободной ликвидности[46], не

перенаправленной на финансирование инвестиционных проектов внутри этих стран, и интенсивное развитие финансовой инфраструктуры путем создания финансовых центров в Саудовской Аравии, Кувейте, Объединенных Арабских Эмиратах и Малайзии. Подобные гиперликвидность и рост качества финансовой инфраструктуры в этих странах стимулируют инвестиции свободных ресурсов в проекты за рубежом, что усиливается также кризисом ликвидности в Европе и США[47] .

На сегодняшний день насчитывается около 300 крупных исламских финансовых институтов, управляющих портфелем активов, оцениваемым примерно в 500 млрд долларов США. Если на Востоке основными центрами развития исламского банкинга являются Малайзия и государства Среднего Востока, то на Западе таким центром становится Великобритания. Данный факт является результатом развитой финансовой инфраструктуры Великобритании и стремления правительства страны вывести систему законодательства и юридических норм на такой уровень, который позволит исламским банкам успешно функционировать наряду с традиционной банковской системой.

Следует также отметить, что в процессе обсуждения бюджета Соединенного Королевства 2008 года было отмечено намерение работы с исламским финансированием в рамках стратегии казначейства по обеспечению статуса Лондона как ведущего финансового центра[48] . Согласно мнению экспертов, Лондон, с его почти двухмиллионным мусульманским населением и доминирующим положением на рынке капитала, является тем самым связующим звеном, которое позволит направить избыточные средства мусульманских стран на Запад.

В своем развитии исламская банковская система сегодня сталкивается со следующими основными проблемами

Кадры. Расширение существующих финансовых институтов и создание новых в связи с развитием исламских банков создает потребность в квалифицированных кадрах. Текущие возможности учебных заведений,

занимающихся воспитанием специалистов в области исламского финансирования, не в состоянии удовлетворить такую потребность. В связи с этим исламские финансовые институты должны сконцентрироваться на воспитании кадров собственными силами. Для успешной работы данного механизма необходимо наличие хорошо организованной кадровой функции, финансового стимула, здоровой и привлекательной рабочей атмосферы.

Конкуренция. Несмотря на растущий интерес к исламским банкам, он все еще находится на ранней стадии своего развития. Выход на рынки сопряжен со все возрастающей конкуренцией со стороны традиционных банков, начавших предлагать продукты исламских банков (путем открытия «исламских окон»), трансформацией традиционных банков в исламские и появлением новых игроков на рынке. Текущее падение цен на нефть и снижение уровня временно свободной ликвидности также сказывается на возможностях исламских банков конкурировать с традиционными на западных финансовых рынках.

Многие западные банки открыли «исламские окна» — отделения банка, занимающиеся предоставлением услуг согласно нормам шариата. Например, в условиях отсутствия соответствующего законодательства и международной системы финансовой отчетности, соответствующей шариатской форме отчетности, у банков есть возможность создать отдельный филиал, который работает по своим особым принципам. Такой филиал называется «окном».[49]

Избыточная ликвидность. Отсутствие эффективной альтернативы традиционному межбанковскому валютному рынку, работающей в соответствии с принципами шариата, приводит к серьезным затруднениям в сфере управления ликвидностью исламскими финансовыми институтами. Ограниченные возможности для инвестиций, согласно принципам ислама со стороны банков, в свою очередь приводят к необоснованному завышению стоимости активов.

Управление рисками. Работа в соответствии с принципами ислама подвергает исламские финансовые институты дополнительным рискам по сравнению с общими для банковской индустрии. Такие риски включают в себя

риск соответствия принципам шариата, правовые риски и т. п. Принимая во внимание расширение института исламской банковской системы, функция управления рисками в исламских финансовых институтах должна обеспечить не только управление такими рисками, но и стабильное развитие индустрии.

Стандартизация. На данный момент не существует единых стандартов формирования финансовой отчетности и нормативно-правовой базы для исламских финансовых институтов. В результате в некоторых странах они работают согласно стандартам AAOIFI (Бухгалтерская и аудиторская организация для исламских финансовых институтов), в то время как в других они используют стандарты, предписанные для традиционных финансовых институтов.

Наличие специальной законодательной базы – залог того, что опыт исламских банков и исламских филиалов-«окон» не останется абсолютно маргинальным. В России такой базы не существует. Но примером законодательства, если не разрешающего создание исламских банков, то хотя бы не запрещающего это, может служить Великобритания.[50]

Следование Шариату. Следование принципам Шариата является основным условием работы исламских банков. Данный вопрос напрямую связан с проблемами воспитания квалифицированных кадров и управления рисками, описанными выше. Исламские учебные заведения не в состоянии удовлетворить потребность в квалифицированных кадрах возрастающего числа исламских финансовых институтов. Различия в интерпретации положений Шариата также вызывают необходимость в квалифицированных кадрах для выработки единой позиции по механизмам работы продуктов исламских банков.

Согласно принципам Шариата, сделка, как правило, должна быть подкреплена реальным активом, то есть актив должен существовать, находиться во владении продавца и иметь конкретное описание.

Данные факты говорят о том, что исламская банковская система представляет собой комплексный механизм, которому еще предстоит пройти

определенные этапы на пути своего развития. Однако, несмотря на существующие вопросы, он является тем самым институтом, который доказал свою состоятельность и способность работать во время глобального финансового кризиса.

Как известно, согласно принципам функционирования исламских банков запрещено начисление ссудного процента и финансирование запрещенных видов деятельности (например, торговля алкоголем, свининой, игорный бизнес). Наряду с этим исламские экономические принципы также требуют от финансовых институтов непосредственного участия в рисках финансируемого проекта, что подразумевает разделение прибыли и убытков по проекту с заемщиком средств. Такие требования стимулируют исламские финансовые институты уделять должное внимание анализу рисков, сопряженных с предполагаемым проектом, и мониторингу над расходованием средств. Таким образом, в отличие от западных финансовых учреждений, которые в последние годы выдавали средства заемщикам с повышенным уровнем кредитного риска без проведения достаточного и полного анализа такого риска, принципы исламского банкинга устанавливают строгую дисциплину, что приводит к отсутствию безответственного кредитования и позволяет существенно снизить кредитные риски.

Запрет на спекуляцию и неопределенность (Gharar) также помог исламским банкам успешно функционировать в условиях кризиса. Шариат предписывает финансирование реальной производственной деятельности. Согласно его принципам, сделка, как правило, должна быть подкреплена реальным активом, то есть актив должен существовать, находиться во владении продавца и иметь конкретное описание, а не указываться как теоретический объект (например, рыба, находящаяся в водном пространстве). Таким образом, исламский банк стимулирует развитие экономики, предоставляя средства для покупки/производства реальных активов. Также следование этим принципам сводит к минимуму спекулятивные операции с ценными бумагами, подобные

тем, которые происходили в США с CDO (обеспеченное долговое обязательство) и CDS (дефолтный своп)[51] , спекуляция которыми стала одной из причин ипотечного кризиса.

Как видно, ведение работы на основании принципов исламских банков позволило исламским финансовым институтам по большей части избежать рисков и проблем, приведших западное финансовое сообщество к кризису. Данное утверждение подтверждается не только теоретическими исследованиями, но и продолжающейся даже в условиях кризиса мировой экспансией исламских финансовых институтов и распространением продуктов исламского банкинга.

Исламский банкинг стимулирует развитие экономики, предоставляя средства для покупки/производства реальных активов. Следование его принципам сводит к минимуму спекулятивные операции с ценными бумагами, подобные тем, которые привели к ипотечному кризису в США.

В сложившихся условиях институт исламских банков является тем самым альтернативным источником, который способен обеспечить потребности бизнес-сообщества в капитале и финансовых ресурсах. Не следует забывать тот факт, что исламские финансовые институты, как правило, выделяют средства для финансирования какого-либо конкретного проекта и покупки конкретного актива. Данный факт дает уверенность, что полученные средства не будут направлены на затыкание так называемых «текущих дыр», существующих у банков и предприятий. Напротив, они будут направлены в реальный сектор, тем самым стимулируя развитие экономики. В условиях текущего экономического спада этому должно придаваться особое значение как с точки зрения развития экономики в целом, так и с точки зрения создания новых производств и обеспечения населения рабочими местами.

Тесное сотрудничество с исламскими финансовыми институтами и заимствование опыта и механизмов их работы могут стать одними из

критических факторов успеха для экономик стран СНГ и Запада в качестве предполагаемых мер по выходу из кризиса.

Для такого сотрудничества финансовым учреждениям в первую очередь необходимо обеспечить работу в соответствии с принципами шариата, заложенными в основу исламского финансирования, основными из которых являются:

запрет на начисление ссудного процента;

запрет на финансирование деятельности, не соответствующей принципам ислама (например, торговля свининой или алкоголем);

разделение прибыли и убытков;

запрет на спекуляцию и неопределенность.

Следует также уделить особое внимание изучению разнообразных видов исламского финансирования для обеспечения потенциальных клиентов полным спектром имеющихся услуг. Осуществлять работу могут как сами финансовые учреждения (в случае принятия решения о полном переходе на принципы работы в соответствии с шариатом), так и специально созданные для этого в их составе «исламские окна» или дочерние предприятия.

Учитывая серьезные проблемы с привлечением долгового финансирования на европейских и американских рынках, а также пока еще свободную нишу исламской банковской системы в странах СНГ, горизонты развития данного института являются весьма перспективными. Основными выгодами от такого развития в условиях текущего кризиса и спада объемов производства могут быть:

- стимулирование деятельности предприятий путем привлечения свободных финансовых ресурсов, имеющихся у мусульманских стран, для финансирования инвестиционных проектов;

- способствование развитию деятельности финансовых институтов через развитие новых видов продуктов и повышение уровня их ликвидности при активном взаимодействии с зарубежными исламскими институтами;

- дальнейшее развитие бизнеса путем привлечения новых инвесторов, имеющих профессиональные предпочтения по отношению к технологии осуществления банковских операций.

На основе изученного материала можно предположить несколько вариантов развития исламских банков в мировой финансовой системе.

1) Исламские банки, вливаясь в общемировой процесс глобализации продолжают свое распространение на большое число стран мира и будут функционировать в структурах экономик государств как альтернативные элементы кредитно-финансовой системы. Вместе с тем, необходимо учесть препятствующие факторы для их развития в виде негативного отношения к исламским финансовым институтам и к исламу в целом политиков ряда немусульманских стран, а также мировой элиты, владеющей основными финансовыми институтами мира и получающей свою прибыль в результате реализации процентной системы и наращивания денежной массы, не обеспеченной реальными материальными ценностями. Однако, в ходе развития данного процесса, глобализация приобретет положительную составляющую в виде альтернативы финансовых возможностей, как индивидуальных потребителей банковских услуг, так и государств в целом.

Благоприятствующим фактором в развитии исламских банков является и то, что мусульманское население составляет до 1/5 всего населения планеты.

В результате развития данного сценария доминирующая роль западной финансовой системы будет сохраняться, в связи с этим, развитие исламских банков будет проходить низкими темпами, мировая экономика так и будет подвержена различного рода и масштаба кризисам.

2) Второй вариант развития финансовой ситуации предполагает коллапс мировой финансовой системы в результате раздувания так называемого «мыльного пузыря» денежной массы, в ходе которого экономики большинства стран мира обрушатся. В этом случае мировое сообщество может прибегнуть к новым финансовым моделям и взять за основу в развитии исламскую

финансовую систему, осознавая ошибочность первой. Однако данный вариант развития маловероятен, т.к. мировые державы, такие как США могут бросить всю свою военную мощь в борьбе за восстановление мировой гегемонии, что приведет к усугублению ситуации и катастрофическим последствиям, после которых невозможно предположить дальнейшее развитие не только экономики, но и ситуации в мире вообще. Именно поэтому данный вариант является наиболее негативным и непредсказуемым.

3) В ходе глобализации доминирующая роль западных стран в мировой экономике встанет в один ряд с другими странами. Образуется многополярное экономическое пространство, связанное многочисленными экономическими отношениями между странами. В такой ситуации исламские банки также получают хорошую динамику развития и будут выступать в качестве альтернативы на рынке банковских услуг. Развитие мировой экономики по этому пути возможно в случае снижения влияния США и международной банковской элиты на мировую экономику. Развивающиеся страны обретут возможность самостоятельного развития, переставая быть сырьевыми придатками постиндустриальных стран

2.3 Сравнительный анализ исламской и традиционной западной банковских моделей

Сравнивая исламские банки с коммерческими банками западных стран, необходимо в первую очередь решить вопрос о банковских процентах. Ссудный процент трактуется разными экономистами по-разному, тем не менее, практически все они сходятся на определении, согласно которому процент - это плата, получаемая кредитором за пользование отданными в ссуду деньгами. Но и исламские банки тоже предусматривают для себя возможность взимания платы

за предоставленные средства. Является ли в таком случае плата, получаемая этими исламскими финансовыми посредниками, ссудным процентом (риба)?

Существуют различные взгляды на эту проблему. Например, ученые бывшего СССР, основывая свои рассуждения на марксистско-ленинском подходе, были склонны отвечать на поставленный вопрос утвердительно. Вот, что говорили некоторые из них по этому поводу: "Надо сказать, что трактовка (запрета - И.Д.) риба как средства ограничения капиталистической эксплуатации преувеличена, поскольку хорошо известно, что Коран и шариат предусматривают различные вознаграждения, фактически компенсирующие отсутствия банковского и ростовщического процента" .

"Сколько ни боролся шариат с ростовщицеством на протяжении всей истории существования ислама, он не мог искоренить его в мусульманском обществе. Более того, законы шариата сами способствовали процветанию ростовщичества, открывая последнему путь разными юридическими уловками" .". При рассмотрении экономической природы всех операций исламских банков становится очевидным, что они не предлагают никакой альтернативы классической банковской деятельности" .

Однако нам представляется, что ключевым в этом вопросе следует считать не сам факт получения кредитором (банком) прибыли, а механизм определения этой прибыли. Когда речь идет о ссудном (банковском) проценте, он определяется как фиксированная часть отданной в заем суммы, которая должна быть возвращена по истечении установленного срока наряду с долгом. В данном случае процент составляет неизменную величину, известную заранее и устанавливаемую до реализации проекта. Величина ссудного процента, или, как принято говорить на западе, процентная ставка, определяется на рынке капитала путем совпадения спроса и предложения капитала. На общий уровень ставки процента влияют и реальные факторы (предельная доходность капитала, предельные издержки упущенных возможностей), и чисто денежные факторы. Последние, кстати, в современных условиях активной кредитно-денежной

политики государства играют все более важную роль. Однако конкретный размер банковского процента может сильно отличаться от среднерыночного. Помимо указанных выше основополагающих причин, существуют и другие. Одна из самых важных среди них - степень риска капиталовложений. Кроме того, важным фактором различий в ставках процента является срок, на который выдаются ссуда. При прочих равных условиях, краткосрочные ссуды предоставляются под более низкий процент, нежели долгосрочные. Наконец, степень монополизации рынка заемных средств также оказывает сильное влияние на величину ставки процента. В этом случае существует прямая зависимость между уровнем концентрации капитала и размером ссудного процента.

Западных экономистов приводят ряд доводов пользу процента. Например, по их мнению, ссудный процент является стимулом к осуществлению сбережений и инвестиций, он помогает более точно оценивать инвестиционные решения, наконец, государство использует процентную ставку как один из наиболее гибких механизмов регулирования денежного обращения и всей экономической системы в целом.

Тот факт, что размер процентной ставки устанавливается на свободном, конкурентном рынке, убеждает многих сторонников рыночной экономики, что капитал будет распределен наиболее эффективным способом. Однако, как нам кажется, утверждать так - значит сильно упрощать реальную ситуацию, рассматривать ее в идеализированном варианте, закрывая глаза на такие явления, как неопределенность и инфляция, являющиеся вечными спутниками современной экономики. На самом же деле фиксированный банковский процент имеет целый ряд недостатков.

В первую очередь, эти недостатки проявляются в условиях непредвиденной инфляции. В такой ситуации распределение денежных средств осуществляется в пользу должника, иногда также может возникать негативный

эффект повышенного налогообложения, уменьшающий реальный доход кредитора.

Считается, что для экономики в целом это обычно не является большим бедствием, поскольку выигрыши одних компенсируются потерями других, но общее равновесие при этом сохраняется. Тем не менее, иногда это может приводить к крайне негативным последствиям, вплоть до полного разорения предпринимателей некоторых отраслей национального хозяйства. Так, в США до начала Великой Депрессии многие фермеры брали кредиты для покупки земли, не зная о значительном будущем снижении цен на их продукцию. Когда же в начале 30-х годов цены резко упали, фермеры не смогли получить практически никаких доходов. В итоге они разорились, а вместе с ними сильно пострадало и сельскохозяйственная отрасль в масштабах всей Америки. В то же время исламские банки, чья прибыль в основном определяется как доля в будущем доходе заемщика, будут действовать в тех же ситуациях более эффективно. Ясно, что такой механизм определения этой платы не зависит прямо от нормы дохода на капитал, он зависит больше от степени участия банка в деле клиента. При заключении договора между исламским банком и его клиентом (заемщиком) первому абсолютно не важно пытаться угадать будущий уровень инфляции, чтобы заложить темп инфляции в размер номинальной процентной ставки (учитывая эффект Фишера). Ведь исламский банк получает прибыль не в виде нормы процента на отданную сумму, а как часть общей прибыли от проекта, который он финансировал.

Ряд экономистов считает такой вариант менее эффективным. По их мнению, в западной экономике капитал будет направляться в те сферы экономики, где самые высокие нормы дохода на капитал, то есть капитал будет распределяться наиболее эффективным способом. А в исламской модели капитал будет вкладываться в те отрасли, которые предложат самые высокие доли в будущей прибыли, что, как им кажется, не гарантирует эффективного распределения ресурсов. На самом деле это не совсем верно, потому что доля

участия в будущих прибылях определяется в основном такими же факторами, что и процентная ставка в западной модели, то есть рентабельностью, надежностью, временем, деловой репутацией клиента и так далее. Соответственно, более высокую долю в будущей прибыли в состоянии предложить успешные отрасли, что неизбежно будет приводить к эффективности в масштабе всей экономики. Другой фактор, влияющий на уровень процентной ставки, - степень риска - также не может способствовать установлению оптимальной величины ссудного процента. Степень риска - величина, которая в большей мере носит субъективный характер. Два предпринимателя, оптимист и пессимист, будут по-разному оценивать степень риска одного и того же проекта, только потому, что обладают разными характерами, а не потому, что для этого существуют какие-то объективные причины. То же касается и вкладов населения: один вкладчик, дающей банку на хранения определенную сумму, будет считать, что очень сильно рискует; другой (по натуре более спокойный) вообще не будет беспокоиться о своих сбережениях. Соответственно, первый вкладчик потребует значительно более высокого процента выплат за отданные средства, нежели второй. А определить в действительности со стопроцентной точностью степень риска по вложенным суммам не может никто.

В этих условиях механизм определения банковской прибыли, которым пользуются исламские банки, является более предпочтительным по сравнению с западным методом, поскольку он более точно определяет степень участия каждого партнера в реализации намеченного проекта. Процентные банки часто практически не участвуют в реальном производстве, поскольку законодательство обычно гарантирует им возврат кредита или хотя бы его части.

Мусульмане не принимают западного банковского дела еще и потому, что в нем банк часто не контролирует использование капитала, заемщик может использовать его любым способом, например, заниматься производством алкоголя, что исламом категорически запрещается.

Имеется и другая яркая особенность исламского банковского дела, помимо выраженного в мударабе и мушараке акцента на прямое участие в прибыли/убытках финансируемого проекта. Обычный банк занимается заимствованием и ссудой денег, то есть в каком-то смысле их покупкой и продажей; исламский банк занимается покупкой и продажей товаров, при том, что деньги выполняют сугубо служебную функцию - меру стоимости. К примеру, мурабаха предполагает приобретение банком от своего имени и за свой счет товара по спецификации клиента с принятием на себя всех рисков торговой операции и последующую перепродажу товара клиенту по цене, включающей закрепленную в договоре наценку, которая составляет в данном случае доход банка.

Еще одним значительным отличием исламских банков от обычных, являются более пассивные операции исламских банков с ценными бумагами. Современные банки становятся активными участниками финансового рынка, что нередко наносит ущерб реальному сектору экономики. (Пример России в этой связи особенно очевиден). Красноречиво эту ситуацию охарактеризовал Дж. Кейнс: "Когда расширение производственного капитала в стране становится побочным продуктом деятельности игорного дома, трудно ожидать хороших результатов". В то же время исламские финансовые посредники не отказываются полностью от участия на фондовом рынке, просто они предпочитают долгосрочные инвестиции краткосрочным.

На основе проведенного анализа операций исламских банков и коммерческих банков Запада можно сделать вывод, что между этими типами финансовых посредников есть как сходства, так и различия. Оба типа банков занимаются более эффективным перераспределением капитала в экономике. Но эту роль они выполняют по-разному. Трудно оценивать какой вариант лучше, поскольку проведенное в этой главе сравнение носит теоретический характер. Более точный ответ можно получить, если рассмотреть функционирование

обоих типов банков в конкретной экономической среде, используя при сравнении фактические показатели деятельности исламских и западных банков.

Исламский бум

Исламский банкинг развивается стремительно. Первая такая кредитная организация - Mit Ghamr Bank - была создана в Египте всего пятьдесят лет назад, в 1963г., однако уже в 90-х гг. исламский банкинг начал триумфальное шествие по планете. Такой бум был вызван элементарной потребностью разбогатевших от продажи черного золота жителей арабских стран в инвестициях. Шариат запрещает многие традиционные западные финансовые инструменты, отсюда берет начало идея создать банк, отвечающий религиозным требованиям инвесторов. Однако эта простая идея "сети клубных банков" переросла в нечто большее, и сегодня в мире уже около тысячи таких банков, и они пользуются популярностью не только у мусульман.

Что же в исламских банках такого привлекательного? В первую очередь, совершенно иной подход к финансам. Если в традиционной западной экономической модели получение прибыли является самоцелью, то для исламского банкинга важна не столько цель, сколько средства. В этом отношении примечательны основные принципы исламских финансов: запрет на майсир (азартную игру, договоры с неопределенными условиями), гарар (сделки с неопределенностью, например на игру со временем при торговле фьючерсами) и рибу (на выдачу денег под процент, ростовщичество). Фундаментальное правило здесь - запрещено все, что делает богатых еще богаче за счет того, что бедные становятся еще беднее. Социально популярная идея, не правда ли?

Мировым центром исламского банкинга является сегодня Малайзия, которой, благодаря развитию рынка и бизнеса по законам шариата, удалось превратиться из экономически бесперспективной страны в одного из "азиатских драконов". Динамично развивается этот рынок, разумеется, и в традиционных мусульманских странах - Бахрейне, Катаре, ОАЭ и других. Однако примечательно другое - многие европейские страны активно используют

инструменты исламского банкинга. Так, немецкий Deutsche Bank организовал мусульманский инвестиционный фонд, в Великобритании был создан Исламский банк, итальянский Милан пережил настоящий бум "этических" инвестиций по шариату, а Лондонская фондовая биржа (LSE) и вовсе обогнала некоторые арабские страны по объему обращаемых на ней исламских облигаций (сукук).

С одной стороны, популярность такого рода финансовых инструментов в Европе можно объяснить ростом числа мигрантов из Турции (в Германии) и из Сенегала (во Франции), которые с улучшением своего материального положения начинают проявлять интерес к инвестированию. С другой стороны, в Европе в последнее время все более популярными становятся "этические" вложения, к разряду которых как раз и относятся исламские. Например, Дания и Норвегия как альтернативу религиозному инвестированию развивают экологическое, которое также пользуется популярностью для диверсификации сбережений населения. Однако массового перехода на "халяльное" инвестирование ждать не приходится, поскольку разница в доходности между исламским банкингом и традиционными для западного мира финансовыми инструментами невелика или вовсе равна нулю.

Для примера можно сравнить динамику фондового индекса Dow Jones Global Index и шариатского Dow Jones Islamic Market World Index. В целом они торгуются примерно синхронно, но во втором случае результаты немного лучше. Так, если в прошлом году первый индекс просел на 10%, то второй - на 7%, а в 2010г. первый продемонстрировал рост на 11,89%, второй же - на 12,81%.

Таким образом, отмечают эксперты, хотя исламский банкинг часто и противопоставляет себя западному миру, торгуясь на его биржах, он является неотъемлемой частью традиционной экономической системы, а потому зависим от любых кризисных явлений в глобальной экономике.

3 Роль исламских банков в становлении рыночных отношений в современных условиях

В октябре 2017 года Исследовательское подразделение Исламского Банка Развития (ИБР) начало изучать возможность технологии blockchain для создания новых финансовых продуктов, соответствующих принципам шариата. По мнению представителей ИБР данная технология способна ускорить в значительной степени расчетно-клиринговые операции, оптимизировать обмен активов, устранить необходимость в посредниках, минимизировать риски и т.д. Более того, применение блокчейн-технологии

будет способствовать более тесной международной экономической интеграции.

Для дальнейшего анализа нам необходимо выяснить, что такое блокчейн, и в чем заключаются особенности этой технологии?

Под блокчейном мы понимаем распределенную базу данных, содержащая в себе информацию обо всех транзакциях, проведенных участниками системы. Полученная информация хранится в виде «цепочки блоков», в каждом из которых записано определенное число транзакций.

Применение блокчейн в исламском банковском деле, в первую очередь, затронет методы осуществления платежей, денежных переводов и осуществления торговых операций. Преимущества заключаются в том, что посредством применения «смарт-контрактов» можно модернизировать обработку юридических документов и устранить ручную сверку осуществленных финансовых операций. Также значительно сокращается время обработки транзакций, снижаются издержки как со стороны банка, так и со стороны потребителей (снижение транзакционных сборов). Помимо этого, сокращается риск ошибок и допущений, мошенничества и спекуляций, что разрешает проблему неопределенности (гарар) в транзакциях.

Использование блокчейн-технологии, безусловно, имеет большой потенциал в исламской финансовой индустрии. Один из ключевых принципов исламского банкинга основан на наличии справедливых, прозрачных и соответствующих шариату контрактов между сторонами. В исламском банкинге договор на финансирование представляет собой сложный комплекс из нескольких соглашений между тремя или более сторонами (договоры купли-продажи, посредничества, агентские контракты).

Все это выполняется с той целью, чтобы избежать процентных начислений (риба), спекуляций (майсир) и неопределенности (гарар). Поэтому, на сегодняшний день, исламские финансовые институты изучают возможности упростить процесс принятия соглашений.

Смарт-контракты

На базе технологии блокчейн можно осуществить смарт-контракты.

Они представляют собой соглашения, условия которых записаны на математическом (компьютерный код), а не на юридическом языке, и могут автоматически выполняться вычислительными системами. Данные контракты по своей сути являются самостоятельными цифровыми контрактами. Условия договора кодируются и исполняются только в том случае, если все условия выполнены. Основные преимущества применения смарт-контрактов заключаются в низких затратах на процессы заключения и исполнения контрактов, упрощении в исполнении законодательно-нормативных требований. Более того, станет экономически выгодным формировать контракты на небольшие суммы. Однако зависимость от

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Традиционная банковская система зародилась в средние века. В XVI - XVII вв. купеческие гильдии ряда городов (Венеции, Генуи, Милана, Амстердама, Гамбурга, Нюрнберга) создали специальные жиробанки для осуществления безналичных расчетов между своими клиентами-купцами. В Англии капиталистическая банковская система возникла в XVI веке, причем банкиры вышли из среды либо золотых дел мастеров, либо купцов. Сегодня банки представляют собой учреждения, осуществляющие операции, связанные с движением ссудных капиталов, их мобилизацией и распределением. Доходом банкиров является банковская прибыль, или процент. Но существует и другой тип банковской системы, в корне отличающейся от традиционной и основанной на религиозных принципах ислама.

Ислам - одно из крупнейших мировых вероучений - в последние десятилетия 20-го века приобрел характер политической и морально-нравственной мировоззренческой основы для миллионов его последователей. Идеино-политические установки ислама во все большей степени определяют главные тенденции развития мусульманского мира. Растущая роль ислама как политико- и экономико-образующего фактора стала отчетливо проявляться во внутренней жизни и внешней сфере деятельности практически всех мусульманских государств, а также сказывается на многих аспектах экономики тех стран, где мусульмане составляют существенную часть населения.

В настоящее время около одной пятой населения мира исповедует ислам. Эта религия прочно закрепилась в странах Арабского Востока. Она является неотъемлемой частью арабского мира и диктует порядок и уклад современной жизни мусульман. Ислам в отличие от других религий не ограничивается вопросами веры, а пытается регламентировать все стороны жизни человека. Влияние оказывается на духовную и экономическую сферы не только через

морально-этические нормы, но и с помощью особых указаний, содержащихся в Коране. Ислам никогда не устанавливал никакой экономической системы, однако он оказывает решающее воздействие на экономику путем привнесения в нее религиозной морали, призванной регулировать отношения между людьми, в том числе социально-экономические, т.е. речь идет о скрытом влиянии религии на экономику в духе морально-этического воздействия.¹ К сожалению, ислам запрещает проведение финансовых операций с целью получения процента (рибы), что не дает возможности экономике этих стран функционировать на полную мощность. Даже многие западные банки, оказывающие большой набор банковских услуг не смогли завоевать полное доверие мусульманских предпринимателей и простых граждан.

Все исламские страны относятся к развивающимся странам, и для них характерна высокая степень стратификации с большой долей бедного населения. Образование сбережений не только невозможно из-за низких доходов, но и оценивается отрицательно общими моральными нормами исламской этики. Однако, резервы "на черный день", который старается создать даже самый бедный, по некоторым оценкам, насчитывают сотни миллиардов долларов.

Пытаясь вовлечь эти средства в экономический оборот, исламские ученые экономисты предложили создать новую систему банковского дела, соответствующую нормам ислама. Так, в начале 70-х в странах Ближнего Востока появился новый тип финансовых учреждений, фигурирующих под названием Исламские банки. Эти финансовые учреждения по организационной структуре и по характеру своих сделок существенно отличаются от обычных банков, поскольку они осуществляют все операции на беспроцентной основе и принимают активное участие в достижении целей и задач, поставленных исламской экономикой. Исламские финансовые учреждения могут решать проблемы финансовой инфраструктуры и способствовать всеобщему экономическому развитию исламских стран. Инвестиционная логика исламского банка следует не из непосредственной выгоды банка, а из увеличения

общественной выгоды. Общественная выгода для исламской нации - такова главная норма, которой руководствуются исламские банки при принятии своих инвестиционных решений.

Термин «исламское банковское дело» означает ведение банковских операций в соответствии с принципами ислама. Отсюда, философия и цели деятельности исламских банков отличаются от таковых обычных банков. Философия и цели согласуются с принципами исламского бизнеса, закрепленными в Коране и Хадисах. Исламские деловые агенты должны заниматься разрешенным, законным бизнесом. Все деловые операции построены на принципах честности справедливости и равенства. Чрезмерное расходование и трата средств полностью запрещены. Богатство должно быть использовано на помощь нуждающимся.

История исламского банковского дела начинается с первых дней появления ислама. Наиболее важным событием, которое впоследствии привело к возникновению исламских банков, явились откровения пророка Мухаммеда о запрещении рыбы. В дополнение к этому, пророк при всяком случае осуждал и порицал кредитующих и дающих займы под процент. Со времен появления исламской цивилизации существуют такие операции, как обмен валюты, денежные переводы и использование чеков. Однако в то время организованная банковская система так и не появилась. Функции финансовых институтов взяли на себя частные лица. В отличие от обычных банков, которые развивались параллельно с возрождением европейской торговли в 13 веке, исламское банковское дело не получило своего развития. В результате развития торговли и колониализма мусульманские страны приняли традиционную банковскую систему, а исламское банковское дело, зародившееся в ранний период развития ислама, прекратило свое существование.

Так называемое «исламское возрождение», которое захлестнуло весь мусульманский мир, явилось толчком для создания исламского банковского дела. Создание сберегательного банка в Мит Гамре в 1963 году заложило

фундамент под развитие исламской банковской системы. Сегодня насчитывается более 150 финансовых институтов, оперирующих на беспроцентной основе. Эти банки функционируют не только в мусульманских странах, но и в Европе и США и обслуживают как мусульман, так и клиентов, не исповедующих ислам. В Иране, Пакистане, Судане и Малайзии вся банковская система функционирует на беспроцентной основе. В остальных мусульманских странах исламские банки оперируют наравне с обычными. В таких странах как Малайзия, Египет и Саудовская Аравия обычным банкам разрешено предоставлять банковские услуги, основанные на исламских принципах. Пока еще не проведено исследование по определению точной суммы фондов, управляемых по исламским законам, однако примерная оценка составляет 150 млрд. долларов. Несмотря на двадцать лет опыта, исламская банковская система далеко не совершенна. Главной проблемой, стоящей перед исламскими банками, являются очень ограниченные инвестиционные возможности.

Исламское банковское дело набирает обороты и завоевывает популярность, как в мусульманских странах, так и во всем мире. Некоторые европейские и американские банки даже открыли специальные отделения, которые обслуживают свою клиентуру по исламским нормам (среди них Ситибанк и ЮБС). Существует ряд международных организаций, определяющих деятельность исламских банков. Среди них - Международный исламский банк (Исламский Банк Развития), организованный странами-участниками Организации Исламская Конференция, который выступает в роли спонсора коммерческих исламских банков в мусульманском мире. Международная ассоциация исламских банков (МАИБ) разрабатывает стандарты банковской деятельности.

Увеличивается число исламских банков. Во многом это объясняется тем, что исламские банки удачно функционируют в исламских странах, которые явились благодатной почвой для развития исламского банковского дела в силу своей религиозной направленности.

Исламские финансисты не торопятся завоевывать мир, тем не менее, они постепенно укрепляют взаимодействие с родственными исламскими институтами, наращивают опыт практической деятельности, разрабатывают механизмы вхождения в мировую финансовую систему. Исламские банки доказали свою жизнеспособность и завоевали относительно устойчивые позиции на финансовых рынках, несмотря на сравнительно небольшой срок своего существования.

Система исламских банков отличается большой спецификой, а сами они в основном выступают обособленным организмом, так как вся структура находится в состоянии эволюции, а поиск форм и методов ее деятельности, оптимизации основ взаимодействия с внешним миром еще не завершен.

Актуальность темы диссертации обусловлена необходимостью всестороннего изучения исламских банков, проведения анализа различных факторов, определяющих сложные процессы исламизации экономики мусульманских стран в контексте проблемы взаимосвязи религии и экономики выявления новых тенденций современных МЭО. Актуальность и важность данной темы определяется такими непереходящими факторами, какими являются географическая близость и торгово-экономические отношения со странами Ближнего Востока. В настоящий момент тема диссертации актуальна непосредственно в связи с появлением подобных финансовых институтов на территории России.

В свете поиска инвестиционных ресурсов, исламский мир не может не представлять интерес для РФ, поскольку за последние десятилетия в результате притока нефтедолларов этот регион стал выступать одним из крупнейших поставщиков капитала на мировые рынки. В ближайшем будущем Россия может стать получателем финансовых ресурсов из этого источника. Изучение исламского банковского дела необходимо для понимания сути деятельности банковской системы в исламских странах и возможных путей сотрудничества с исламским капиталом.

Вне исламского мира реакция на явные успехи этих банков неоднозначна. Одна из причин этого состоит в том, что идея создания исламских банков здесь долгое время не находила должного внимания, в связи с чем очень мало известно об их деятельности. К этому надо еще добавить и то, что сами исламские банки очень неохотно представляют информацию о своей деятельности.

Предметом исследования в настоящей работе являются особенности функционирования исламских банков, практические результаты их деятельности и степень вовлеченности таких финансовых институтов в мировое финансовое сообщество. Рассматриваются также религиозно-правовые аспекты деятельности исламских банков, их государственное регулирование и роль международных исламских финансовых организаций.

Цель исследования состоит в определении основных экономических, религиозных, культурных и иных причин появления исламских банков и усиления их роли в экономической жизни мусульманских стран в последние десятилетия. При этом акцент делается на практические достижения этих банков, на проведение экономической экспансии в других регионах мира, их сосуществование и сотрудничество с обычными банками.

Хронологические рамки диссертации определены в основном периодом 70-90 гг. т.е. с момента появления исламских банков и до настоящих дней.

Существует довольно мало литературы, как о теории исламской экономики, так и о практической деятельности банков, работающих по исламским нормам. В последнее время в связи с ростом популярности исламских банков многие академические институты стали заниматься изучением теоретических и практических аспектов их функционирования. Но исследований, касающихся деятельности исламских банков и их роли в экономической жизни мусульманских стран, очень мало.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Автурханов Э.М. Исламские инвестиционные модели / РУДН, 2010 - 213 с. ISBN 978-5-7307-0696-5
2. Белов В.А. Финансово-правовые институты зарубежных стран // М.:ИНФРА - М, 2013 - 290 с. ISBN 978-5-369-01039-6 (РИОР)
3. Беккин, Р.И. Исламская экономическая модель и современность / Р.И. Беккин // М. ИД Марджани. – 2010. – 245 с. ISBN 978-5-903715-32-9
4. Жданов Н.В. Исламская концепция миропорядка. - М., 1991. - С. 69-70. ISBN 5-7133-1168-6 (в пер.)
5. Жданов Н.В. Исламская концепция миропорядка. - М., 1991. - С. 198. ISBN 5-7133-0318-7 : 3 р. 70 к.
6. Иванов, В.В. Современные финансовые рынки: учебное пособие В.В. Иванов. – М.: Проспект, 2014. – 344 с. ISBN 978-5-392-13128-0
7. Журавлев, А.Ю. Концептуальные начала исламской экономики / А. Ю. Журавлев // Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты. – М.: Спб. – 2015. – С. 5–37. ISBN 5-94824-219-6 (в пер.)
8. Журавлев, А.Ю. Теория и практика Исламского банковского дела А.Ю. Журавлев. – М. ИВ РАН. – 2012. – 304 с. ISBN 5-89282-197-8
9. Мухаммад Таки Усмани. Введение в исламские финансы / Мухаммад Таки Усмани – М. Исламская книга. – 2014. – 196 с. ISBN 978-904491-43-
10. Малиновская О.В., Скобелева И.П., Бровкина А.В. Финансы / М.:ИНФРА-М, 2012 - 320 с. ISBN 978-5-16-004860-4 (в пер.)
11. Судин Харон, Ван Нурсофиза Ван Азми. Исламская финансовая и банковская система: Философия, принципы и практика». – Казань: «Линова-Медиа» 2012 - 536 с. ISBN 978-5-9902664-1-4 (в пер.)

12. Судин Харон, Ван Нурсофиза Ван Азми. Исламская банковская система / Судин Харон, Ван Нурсофиза Ван Азми. – Казань. Линова-Медиа. – 2015. – 314 с. ISBN 978-5-9902664-1-4 (в пер.)
13. Хасбулатов, Р.И. Международные финансы / Р. И. Хасбулатов // М. Юрайт. –2014. – 420 с. ISBN 978-5-9916-2853-2
14. Будда. Конфуций. Магомед. Франциск Ассизский. Савонарола. Библиографическая библиотека Ф.Павленкова. Москва. Республика.1995
15. Грищенко СВ. Осуществление контроля в исламских банках, - Ближний Восток и современность. Выпуск 5, М., 1998
16. Зауддин А. Переход от процентного банковского дела к исламскому беспроцентному // БИКИ №139, 1996.
17. Кашаев Н. Перспективы исламской модели экономики в России и ЕАЭС. / Н. Кашаев // Сб. материалов Междунар. Науч.-практ. Конф. «Образ евразийской интеграции в XXI в.: ограничители и перспективы». - Уфа, - 2014.
18. Музаффар А., Джерард А. Кэхилл. Основные принципы организации беспроцентного банковского дела. // Проблемы Теории и Практики, №6, 1999.
19. Журавлев А.Ю., Исламский бэнкинг: проблемы становления., - Арабские страны становления.//Арабские страны западной Азии и Северной Африки. Выпуск 3, М., 1998
20. Жданов СВ., Исламская экономика: ретроспективный анализ, - Финансовый бизнес К°5, 2000
21. Патласов О.Ю., Каирденов С.С., Этические финансы в нравственной экономике // Наука о человеке: гуманитарные исследования. - 2015.- № 4 (22). - С. 213-225.
22. Филоник А.О., Исламские банки и СНГ, - Ближний Восток и современность. Выпуск 3,М., 1997
23. Шибанова-Роенко Е.А., Саидов А.А. Современная исламская банковская система / /РАЕ, 2014.

24. Abdallah, A., 'Islamic banking'. Journal of Islamic Banking and Finance, //January March. 1987.
25. AbdelMagib, M.F., 'Theory of Islamic banks: accounting implications'. International Journal of Accounting, Fall, 1981
26. .Bruce N.C. Islamic Banking moves east // Euromoney, July 1986.
27. Mastura, Michael O., 'Islamic banking: the Philippine experience', in Ariff, M. Islamic Banking in Southeast Asia, // Institute of Southeast Asian Studies, Singapore. 1988.
28. ElDin, A.K., 'Ten years of Islamic banking'. Journal of Islamic Banking and Finance, July-September, 1986.
29. Khan Sh.Rafi. Profit and Loss Sharing:// An Islamic Experiment in Finance and Banking. Oxford University Press, 1988.
30. Kahf, Monzer, 'Fiscal and monetary policies in an Islamic economy', in Ariff, M. Islamic Banking in Southeast Asia, // Institute of Southeast Asian Studies, Singapore. 1988.
31. Khan, M. S., 'Islamic interestfree banking', // IM F Staff Papers, March, 1986.
32. Khan, M. S., and Mirakhor, A., 'The financial system and monetary policy in an Islamic economy'. Journal of Research in Islamic Economics. 1988.
33. Karsten, I., 'Islam and financial intermediation', IMF Staff Papers, March, 1982.
34. Rahman, Fazalur, n.d. 'Riba and interest', Islamic Studies, Karachi, Ready, R.K., 'The march toward selfdetermination', //paper presented at the First Advanced Course on Islamic Banks, International Institute of Islamic Banking and Economics, Cairo, 28 August 17 September. 1981
35. Naughton, S.A.J. and Tahir, M.A., 'Islamic banking and financial development'. //Journal of Islamic Banking and Finance, 1988.
36. ZE Badarudin, Mohamed Ariff, AM Khalid (2013): Post-Keynesian money endogeneity evidence in G-7 economies/ //Journal of International Money and Finance. Vol. 33. PP. 146-162.

37. Zaidi, N.A., 'Profit rates policy for PLS depositors'// Journal of Islamic Banking and Finance, 1987.
38. Али Карадаги: Исламский банкинг поможет российской экономике. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://islamdag.ru/analitika/16582>
39. Банкинг по законам шариата – <http://www.bdm.ru/arhiv/2007/03/45.htm>
40. Информационная справка. Организация исламского сотрудничества. Стр 3 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.kazansummit.ru
41. Исламское финансирование: перспективы для России – <http://islamicfinance.ru/board/2-1-0-20>
42. Исламская финансовая система: современное состояние и перспективы развития –<http://www.iet.ru/islam-banking.pdf>.
43. Исламский банкинг станет лидером на финансовом рынке Пакистана (2014).- Режим доступа: <http://islam-today.ru/novosti/2014/08/05/islamskij-banking-stanet-liderom-na-finansovom-rynke-pakistana/>
44. Исламские банки Турции обгоняют традиционный банкинг. MuslimEco.ru по материалам Zawya - Режим доступа: <http://islamvevrazii.ru/ika240.php>
45. Малахов В. Культурные различия и политические границы в эпоху глобальных миграций / В. Малахов. - М.: Новое литературное обозрение; Институт философии РАН, 2014; Простаков С. Доля мусульман в населении Европы за 20 лет возросла на 50 %. 7.03.2014. -Режим доступа: http://rusplt.ru/fact/facts_8512.html
46. Минниханов считает, что западные санкции увеличивают привлекательность исламского банкинга в России. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://m.business-gazeta.ru/news/311351>
47. Официальный сайт Всемирного банка – <http://www.worldbank.org>
48. Сайт Финансового дома «Амаль» – <http://fdamal.ru>
49. Сайт Исламской экономики – <http://www.takafol.ru>
50. Сайт исламской экономики и финансов – www.muslimesco.ru

51. Сайт АКБ «Пересвет». - Режим доступа: <http://www.bank-peresvet.ru/about/info/news/25/149460>
52. Сайт Российского совета по исламским финансам – <http://rifc.su>
53. Сайт «Исламские финансы» – <http://islamic-finance.ru>
54. Фатхутдинов РА. Инновационный менеджмент [Электронный ресурс]. / РА. Фатхутдинов. - Москва. Бизнес школа. Интед-Син-тез. Режим доступа: https://www.consultant.ru/law/ref/ju_dict/word/emkost_rynka_bankovskih_uslug/
55. Эльдар Яхин, Управление исламского банкинга Татагропромбанка, партнер «Юмарт-Финанс». [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.tapb.ru/upload/iblock/722A/pdf>
56. ОМЕЛЬЧУК, НИНА. Исламский банкинг: особенности и интересные факты. 08 01, 2021. <https://psm7.com/analytics/islamskij-banking-osobennosti-i-osnovnye-otlichiya-ot-tradicionnyx-bankov.html>.
57. Традиционным банкам не хватает креативности [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.info-islam.ru/publ/intervju/linar_jakupov_tradicionnym_bankam_ne_kreativnosti/4-1-0-11431#
58. Chapra M.U. What is Islamic economics? [Электронный ресурс]. URL: <http://bev.berkeley.edu/ipe/readings/IslamicEconomics.pdf>
59. Erdogan. The economy does not have a religion. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ntvmsnbc.com>
60. ICBC Business Review. - Режим доступа: <http://www.icbc.com.cn/ICBC/EN/AboutUs/BriefIntroduction/>
61. The Banker – <http://www.thebanker.com/Banker-Data/Banker-Rankings/Top100-Islamic-Financial-Institutions-2015>