
РАЗВИТИЕ ОТРАСЛЕВОГО И РЕГИОНАЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

УДК 336.71:28

А.А. Аль Аззави

ХАРАКТЕРИСТИКА И СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ ИСЛАМСКИХ БАНКОВ

***Аннотация.** В данной статье исследуется отличие принципов работы исламских банков от традиционных коммерческих банков, перечислены существующие проблемы, которые необходимо преодолеть для интеграции исламского банкинга в традиционную финансовую индустрию.*

***Ключевые слова:** исламская финансовая система, исламский банк, традиционный коммерческий банк, банковские услуги, инвестиционные вклады.*

Alaa AbdulJabbar Hussein Al-Azzawi

THE CHARACTERISTICS AND MODERN PROBLEMS OF ISLAMIC BANKS

***Annotation.** The article examines the difference between the principles of operation of Islamic banks from the traditional commercial banks, list the existing problems that must be overcome for integration of Islamic banking in traditional financial industry.*

***Keywords:** the Islamic financial system, Islamic Bank, traditional commercial Bank, banking services, investment deposits.*

Термин «исламская финансовая система» появился в середине 1980-х гг. Исламская финансовая система часто описывается как финансовая система, не предполагающая взимание процента. Исламский банкинг основывается на шариате – совокупности правил и законов, касающихся управления экономикой, социальных, политических и культурных аспектов исламского общества. В последнее время понятие «исламский банк» прочно закрепилось в лексиконе финансистов во многих развитых странах. Исламские банки являются важнейшим элементом исламской финансовой системы. Они выполняют те же функции, что и традиционные банки, т.е. обеспечивают работу национальной платежной системы и выступают в качестве финансовых посредников. Согласно нормам исламской этики принято признавать богатство, которое заработано честным трудом, а также наследство или дар.

Главной отличительной особенностью такого рода банка от традиционных является получение дохода без взимания процентов. Доход исламские банки получают становясь участником проекта. При этом, исламский банк разделяет прибыль с предприятием и одновременно его риски. Кроме того, банк может участвовать в торговле и извлекать прибыль из наценки между себестоимостью приобретения товара и ценой его реализации. Особо следует подчеркнуть, что по законам шариата запрещается финансировать операции, связанные с покупкой и реализацией табака, алкоголя, оружия, распространением порнографии и развитием азартных игр. В целом можно сказать, что исламские банки уникальны с точки зрения попытки сочетать деньги и законы морали. Первые исламские банки появились в 1970-е гг., как финансовые учреждения, основным принципом которых являлось следование законам шариата. Исламские банки, инвестируя в какое-либо предприятие или проект, требуют максимальной прозрачности сделки и равноправного участия как в прибылях, так и в убытках общего дела. Тем самым, шариат уравнивает роль и шансы финансируемой стороны и владельца

бизнеса. Банки, действующие на исламских принципах, не имеют основного источника прибыли обычных коммерческих банков (разница между процентом по выданным ссудам и процентом по привлеченным средствам).

Однако исламские банки все же имеют источники прибыли. Источником получения дохода для исламских банков являются операции «мушарака», «мудараба» и «кард уль хасан». Мушарака – это исламский способ сотрудничества в финансовой сфере, когда две стороны объединяют свои капиталы для финансирования какого-либо проекта, при этом прибыль они делят в заранее определенном порядке, а убытки – в зависимости от долевого участия в капитале. Мудараба – это соглашение, заключаемое между двумя сторонами, когда одна сторона полностью предоставляет необходимый капитал для финансирования проекта, а другая (известная как мудариб) занимается управлением проекта, используя свои предпринимательские способности. Кард уль хасан (благотворительный кредит) – беспроцентный кредит, предоставляемый или как материальная помощь нуждающимся лицам, организациям, регионам, или как краткосрочная субсидия на конкретную хозяйственную деятельность фирмы, часто являющейся партнером банка [1].

Традиционный банк покупает и продает денежные средства, получая выгоду за счет процента. Исламский же банк переводит кредитную основу финансового бизнеса на инвестиционную путем открытия счета, на котором аккумулирует средства вкладчиков. Этими средствами банк финансирует предпринимателей. Однако, вместо традиционного процента, предприниматель делит полученную прибыль с банком, а тот в свою очередь с вкладчиком. В зависимости от конкретных механизмов и инструментов исламской банковской системы распределяются и убытки. Главный же принцип таков: вознаграждение банка или вкладчика не является изначально гарантированным, а возникает как производное от прибыли бизнеса. Доход банка состоит в перераспределении прибыли. Клиент, который приносит свои деньги в исламский банк, имеет выбор – положить их на текущий счет или на инвестиционный. В случае если клиент вкладывает свои деньги на текущий счет, то он не получает никакой прибыли, кроме процента инфляции, которую устанавливает государство. Если открывается инвестиционный счет, то банк и клиент договариваются о прибыли клиента от дохода банка в том или ином инвестиционном проекте. Взяв в банке деньги для открытия своего дела или для покупки недвижимости, мусульманин не уплачивает годовые. Вместо этого банк получает право на долю прибыли от бизнеса заемщика. Однако если бизнес заемщика даст сбой и бизнесмен обанкротится, то ему не придется (как в традиционных банках) выплачивать сумму займа. Исламский банкинг предполагает «интересный» кредит в том случае, если заемщик – человек праведный и религиозный с точки зрения самого банка. Учитывая факты, что исламский запрет на рибх (проценты) существует уже 1400 лет, и что исламские банки появились только в последние 15 лет, возникает вопрос, почему исламская модель финансирования так долго не приходит на место уже существующей системы.

Первый исламский банк в городских условиях был создан в Каире в 1971 г. с участием Социального банка Насер, который начал свою деятельность в 1972 г. Банк являлся публичным, с автономным статусом. Следующим был создан Dubai Islamic Bank в 1975 г. Dubai Islamic Bank является акционерным обществом, имеющим головной офис в Дубае. С 1975 г., ряд других исламских банков был создан в мусульманских странах и в других частях мира и успешно функционируют по настоящее время. Две крупные международные исламские холдинговые компании, а именно, АИ-Mal аль-Ислами («DMI) Доверие и контроль» и группа Аль-Барака контролировали ряд исламских банков. DMI является холдинговой компанией, зарегистрированной в соответствии с законодательством Багамских островов. Она была создана в 1981 г. с уставным капиталом в 1 млрд долл. США состоит из 10 млн акций равной ценности. Сегодня OMI работает в ряде исламских стран с международными финансовыми центрами через сеть исламских финансовых институтов, включающих в себя исламские инвестиционные компании, исламские банки и исламские страховые компании. Группа Аль-

Барака была создана в 1982 г. и имеет 12 филиалов и финансовые интересы в ряде дочерних учреждений. Есть определенные исламские банки в регионе Персидского залива, такие, как Dubai Islamic Bank, Кувейтский финансовый дом и Исламский банк Катара, не принадлежащие никому из этих холдингов. Есть также исламские банки в некоторых других исламских странах, таких как Малайзия и Бангладеш, которые были созданы при активной поддержке со стороны правительств этих стран. Кроме того, в нескольких обычных учреждениях действуют так называемые «исламские окна», через которые они могут предложить своим клиентам определенные услуги с использованием различных исламских методов финансирования. Среди них, Национальный коммерческий банк Саудовской Аравии, и Банк Миср Египта заслуживают особого упоминания.

Исламские банки, как и другие банки, привлекают финансовые ресурсы от частных лиц и учреждений и направляют их коммерческим фирмам, которым необходимо внешнее финансирование для поддержки их производственной деятельности. Хорошо известно, что банки принимают депозиты с различными сроками погашения, с различными процентными ставками по каждому виду. Исламские банки не платят проценты по вкладам. В исламских банках работают с различными видами депозитов таких как: текущие счета, сберегательные счета, инвестиционные счета, совместные/общие инвестиционные счета, лимитированный период инвестиционных депозитов, неограниченный период инвестиционных депозитов, специализированные инвестиционные вклады. Некоторые исламские банки развивают схемы инвестиционных вкладов с особого разрешения инвестировать в конкретные схемы или конкретные продукты. Прибыль активности распределяется между вкладчиком и банком. В таком случае, банк работает в качестве агента инвестора. Он может согласиться выполнить эту функцию за согласованную плату или может отказаться иметь долю в прибыли.

Важно отметить, что в отличие от традиционных банков, исламские банки не затронул американский кризис ипотечного кредитования, всколыхнувший мировые рынки. Например, ни один из малайзийских исламских банков не был затронут понижениями цен в результате всемирного кредитного кризиса. Islamic Bank of Britain также не пострадал во время кризиса, наоборот, несмотря на небольшой размер, банк оказался в отличном финансовом состоянии в разгар кризиса ликвидности по той простой причине, что не имел на своем балансе никаких рискованных активов. При этом объем депозитов вырос на 61 % – до 270 млн долл. А активы банка увеличились на 51 % – до 32 млн долл. [2]. Экономисты утверждают, что всемирный кредитный кризис, вызванный кризисом высокорискованного кредитования, привлек еще большее внимание к шариатскому банкингу. Таким образом, на сегодняшний день Китай и Южная Корея начали проявлять интерес к финансовым инструментам, отвечающим исламским запретам на инвестиции в такие отрасли, как производство и торговля алкоголем, порнография, азартные игры и в итоге, «Сукук» (ценные бумаги мусульманских финансовых фондов) стали очень популярным продуктом.

Начиная со второй половины 1970-х гг., наблюдается рост исламского банковского дела, а последнее десятилетие стало для исламских банков временем быстрого развития и инноваций в области пассивных операций. Быстрый рост цен на нефть и денежных потоков, начиная с 1973 г., заставил мусульманских теологов и деловых людей по-новому взглянуть на работу своих финансовых учреждений. В 1974 г. в рамках Организации Исламская конференция было принято решение об учреждении Исламского банка развития, который начал осуществлять свою деятельность в 1975 г. Сейчас в мире насчитывается более трехсот исламских банков, суммарный объем активов которых, согласно прогнозам, к 2013 г. превысит 1 трлн долл. По оценке «Ситибэнка» темпы роста исламского банковского сектора составляют от 10 до 15 % в год, что красноречиво свидетельствует о его динамичности [5].

Сегодня исламские 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

и Судане банковская система, функционирующая на беспроцентной основе, внедрена на государственном уровне. В остальных мусульманских странах исламские банки оперируют наравне с традиционными банками. В таких странах как Малайзия, Египет и Саудовская Аравия традиционным банкам разрешено предоставлять банковские услуги, основанные на исламских принципах. Клиентская база исламских финансовых институтов расширяется, а западные банки, пытаясь сохранить свою клиентуру, вынуждены открывать отделы, функционирующие по исламской системе.

Одновременно проявляется определенная тенденция на сближение с капиталом западного происхождения. Так, Международная инвестиционная группа инициировала проект в виде созданного лизингового фонда на базе исламских капиталов для финансирования инвестиций американских компаний, Исламская инвестиционная компания залива проводит среднесрочные финансовые сделки, привлекая для этого мусульманских владельцев капиталов и западные структуры, занимающиеся кредитованием экспорта, для осуществления проектов в исламском мире. Ряд ведущих западных банков («АБН Амро», «Сосьете Женераль», «Ай Эн Джи», «Джей. Пи. Морган», «Чейз Манхэттен») достаточно давно имеют в своей структуре подразделения («окна»), которые оказывают исламские банковские услуги. В июле 2003 г. в Великобритании два международных банка, HSBC и United National Bank, начали предлагать своим клиентам исламские банковские продукты по ипотечному кредитованию. А американский банк «Ситибэнка» довольно длительное время сотрудничает с исламскими банковскими структурами, вложив около 1 млрд долл. в специализированные исламские фонды [3]

Исламские институты оказывают доминирующее влияние на различные сферы общественной жизни, регламентируя не только вопросы культа и поведения в быту, но также экономические, политические, и иные отношения в обществе. Таким образом, исламский банк в отличие от традиционных коммерческих банков действует как инвестиционно сберегательные компании. Спектр банковских продуктов, предлагаемых исламскими банками также существенно отличается от продуктов традиционных банков. Основными видами услуг исламского банка являются: Бай Битхаман Аджил – сделка с отсрочкой платежа; Бай Салям – авансовый платеж; Бай уль-Ина – продажа с правом выкупа; Вакала – агентские услуги; Вадиа – хранение ценностей в банке; Иджара – лизинг; Иджара Тумма Аль Бай – аренда с правом выкупа; Истисна – фьючерсы, соглашения на срок.

Банковский продукт, специально созданный для финансирования значительных и продолжительных проектов, обеспечивающих условия жизнедеятельности общества: Кард-уль-Хасан – беспроцентная ссуда; Сукук – исламские ценные бумаги; Такафул – исламское страхование.

Поскольку деятельность исламского банка должна соответствовать принципам ислама, особая роль в исламской банковской системе отводится религиозному комитету, который контролирует процесс кредитования с тем, чтобы все кредитные операции проходили на беспроцентной основе. Кроме того, являясь частью кредитной системы, исламские банки подпадают под государственное регулирование. Роль контролирующего и регулирующего органа выполняет Центральный банк. В августе 2004 г. произошло событие, которое во многом стало поворотным моментом в истории развития исламского банковского движения, – в Лондоне был учрежден Исламский Банк Великобритании (IBV) – первый полностью исламский банк на Западе, получивший лицензию на осуществление банковской деятельности в стране.

Все свои операции IBV осуществляет в соответствии с шариатом в рамках действующего банковского законодательства Великобритании. Постепенно ассортимент услуг, предлагаемых Исламским Банком Великобритании расширяется и на настоящий момент банк готов предложить своим клиентам весь спектр банковских услуг, соответствующих шариату, в том числе банковские продукты, основанные на ипотечном кредитовании, потребительские кредиты, основанные на модели мурабаха, и др.

Вместе с тем, с использованием исламских банковских услуг и продуктов связаны особые трудности, касающиеся идентификации, измерения, мониторинга и контроля рисков. Существование

таких трудностей требует не только разработки более подходящей системы регулирования, но и создания особой институциональной среды, обеспечивающей стабильность исламской финансовой системы. Из-за наличия рисков, связанных с финансовыми махинациями, в исламских странах были разработаны специальные процедуры на основе аналогичных техник западных банков. На первом этапе аудита финансируемых проектов проводится тщательная проверка всех операций предприятия-клиента. Ни один из членов руководства исламского банка не имеет права единолично принять решение об убыточности проекта. Такое решение может быть принято только коллегиально. В том случае, если рентабельность проекта оказалась ниже ожидаемой, баланс предприятия изучается специальным независимым комитетом. Если же аудит выявил сокрытие доходов клиентом, то он обязан выплатить недостающую сумму. Кроме того, банк может использовать свои права акционера для замены недобросовестных менеджеров предприятия. В особо проблемных случаях банк имеет право изъять перечисленные клиенту средства в принудительном порядке, после чего компания-нарушитель вносится в «черный список». В случае просрочки платежей дело передается в суд, который обязывает клиента выплатить необходимую сумму, а также оговоренный в первоначальном контракте штраф. В Иране, Пакистане и Судане финансовая система целиком подчиняется исламским нормам, и все банки этих стран являются исламскими. В таких мусульманских странах, как Малайзия, Индонезия, Объединенные Арабские Эмираты, Саудовская Аравия, Бруней присутствуют банки обоих типов, причем число обычных банков также достаточно велико. На наш взгляд, интересен тот факт, что рейтинговое агентство Standart&Poors относит исламские банки к разряду высокоприбыльных [4].

Исламские финансовые институты получили достаточно широкое распространение в мире как вследствие роста спроса, так и в результате накопления некоторыми мусульманскими странами значительных финансовых ресурсов. Очевидно, что существующие тенденции в развитии исламских банков сохраняются, так как страны-экспортеры нефти продолжают получать значительные доходы, финансовые рынки исламских государств продолжают развиваться, а западные компании конкурируют за привлечение иностранных инвесторов. Все это создает предпосылки для тщательного изучения особенностей функционирования исламских банков и их выхода на традиционные финансовые рынки.

Понимание принципов функционирования исламского банкинга также важно для обеспечения финансовой стабильности. Во-первых, исламские банки приобретают все большую значимость по мере своего развития и расширения взаимодействия с традиционными банками. Во-вторых, недостаток инструментов хеджирования обуславливает концентрацию рисков в исламских финансовых институтах.

Также необходимо констатировать следующие факты. Исламский банкинг сегодня является наиболее динамичным сегментом рынка глобальных финансов. Эксперты отмечают, что кризис не пошатнул позиции исламского банкинга на мировом рынке. Ежегодный рост финучреждений в кризисные годы составил около 15 %. На сегодняшний день в мире действует больше 300 финансовых учреждений в более чем 40 странах мира. Лучшими исламскими банками по общим номинациям признаны: CIMB Islamic, Jordan Islamic Bank, Jadwa Investment, Salama-Islamic Arab Insurance, CIMB-Principal Islamic, лучшим исламским фондовым индексом является Dow Jones Islamic Market Indexes. Лучшие по странам являются: Алжир (Al-Salam Bank Algeria), Бахрейн (Bahrain Islamic Bank), Египет (Faisal Islamic Bank of Egypt), Индонезия (Bank Muamalat Indonesia), Казахстан (Al Hilal Islamic Bank), Ливан (Arab Finance House), Малайзия (CIMB Islamic Bank), Пакистан (Meezan Bank), Катар (Qatar Islamic Bank), Сингапур (OCBC Bank), Южно-Африканская республика (Absa Islamic Banking), Турция (Kuveyt Turk), Объединенные Арабские Эмираты (Abu Dhabi Islamic Bank), Великобритания (HSBC Amanah), США (Devon Bank) [2]. Аналитики компании Maris Strategies считают, что объем активов всех исламских банков на конец 2010-го г. составил 890 млрд долл. В BMB Islamic, которая

ежегодно выпускает отчет Global Islamic Finance Report в последнем исследовании назвали цифру в 1,1 трлн долл. Лондонская фондовая биржа сейчас крупнейшая в Европе по обращению исламских ценных бумаг сукук. Тут торгуется 26 выпусков сукук общей суммой эмиссии свыше 17,5 млрд долл. Сукук – наиболее востребованный и развитый продукт из всех инструментов шариатского банкинга. В мировом объеме исламских финансов, по оценкам BMB Islamic, на него приходится 11,3 %. По оценкам экспертов Управления исламских финансовых услуг в Куала-Лумпуре (Малайзия), исламская финансовая индустрия, возникшая в 70-х гг. XX в. как нишевая отрасль, к 2015 г. может увеличить свои активы до 2,8 трлн долл. Международная финансовая корпорация (IFC), подразделение Всемирного банка, заявила о размещении исламских облигаций на Ближнем Востоке. Бумаги под названием Hilal Sukuk будут выпущены на срок пять лет в объеме 100 млн И пройдут листинг на биржах в Дубае и Бахрейне. Рейтинговое агентство Moody's присвоило облигациям Hilal Sukuk максимальный кредитный рейтинг – AAA. В настоящее время общий объем мирового рынка облигаций, выпущенных в соответствии с законами шариата, составляет более 200 млрд долл. Малайзия, выпустившая около 76 % мирового объема исламских облигаций, позиционирует себя как общемировой центр исламских финансов. Немалое число мусульман не видят беды в том, чтобы пользоваться традиционными банковскими услугами.

Исламская банковская индустрия в настоящее время сталкивается с рядом проблем, которые необходимо преодолеть:

- либерализация и глобализация банковских услуг, особенно после применения международного договора торговли;
- технологический разрыв и слабое развитие исламской финансовой индустрии по сравнению с традиционной финансовой индустрией;
- исламские банки малых размеров – около 75 % исламских банков с капиталом менее 25 млн долл. – и отсутствие координации и совместных действий, в том числе на международном уровне;
- отсутствие местных финансовых и валютных рынков и активных международных сделок с инструментами исламских инвестиций, используемых на финансовых и валютных рынках, отсутствие способности исламских банков воспользоваться преимуществами государственных облигаций, выпущенных центральными банками, которые удобны для того, чтобы вкладывать лишние средства банков;
- несоблюдение некоторыми центральными банками специфики работы исламских банков, так как большинство законов и нормативных актов, касающихся банковской деятельности, приемлемы для традиционных банков;
- жесткий рынок с точки зрения отсутствия достаточного количества исламских банков в каждом из государств, в которых действуют эти банки, что лишает их формирования активного рынка для исламского банкинга, где присутствие нескольких исламских банков поможет усилить конкуренцию, а затем и разнообразие услуг банковских продуктов;
- необходимость повышения адекватности платежеспособности и объема капитала, из-за функций, выполняемых исламскими банками (способность брать на себя риски за счет финансовой эффективности и кредитоспособности клиентской базы) [2];
- недостаточно разработаны финансовые инструменты в столицах арабских стран и на международных рынках в целях удовлетворения условий ликвидности капитала;
- нехватка квалифицированных кадров в исламском банковском бизнесе, для того чтобы дать им возможность повысить уровень управления и технических операций и, тем самым, расширить свои навыки в исламской финансовой инженерии и ее способности конкурировать с традиционными банками;

- существование проблем учета в результате различий между исламской и традиционными бухгалтерскими системами;
- юридическая поддержка не подходит для применения исламского банкинга и законов финансовых контрактов. В исламских банковских контрактах рассматриваются как покупка, так и продажа богатства и собственности, но это облагается налогом дважды. Они должны хорошо знать материал, который требует разработки специальных законов для работы исламских банков;
- необходимы поправки к исламской правовой системе, так как правовая система в исламе совершенно иная;
- в свете отсутствия исламских банковских законов, реализация соглашений в судах может потребовать дополнительных усилий и затрат. соответственно, законодательство во многих странах должно быть пригодно для развития исламских банков;
- депозиты в исламских банках основаны на принципе прибыли и убытков, и если что-то случится, то банк несет потери, а затем потери несет непосредственно и заявитель. страх перед возможностью потери является самым большим препятствием перед развитием депозитов в исламских банках;
- исламские банки неохотно заключают долгосрочные сделки из-за отсутствия доступа к ликвидности через вторичный рынок.

В результате исследования можно сделать вывод о том, что исламская банковская система находится в процессе становления и необходима ее интеграция с традиционной банковской системой.

Библиографический список

1. Бааль, А. М. Основы исламского банкинга (реальность и перспективы) [Электронный ресурс] / А. М. Бааль. – Режим доступа : [//www.alkutubcafe.com/book/tjhftq.html](http://www.alkutubcafe.com/book/tjhftq.html) (дата обращения : 09.06.2016).
2. Марчуков, В. Ф. Деньги, кредит, банк в исламских странах-Казань, 2008.- С. 130. [Электронный ресурс] / В. Ф. Марчуков. – Режим доступа : http://kpfu.ru/docs/F1445470279/5_mden.pdf (дата обращения : 09.06.2016).
3. Тахири, К. М. Исламский бандинг между реальностью и амбициями, первое издание [Электронный ресурс] / К. М. Тахири. – Режим доступа : <http://ketab4pdf.blogspot.ru/2015/01/pdf-Book-Islamic-banks-between-reality-expectations.html> (дата обращения : 09.06.2016).
4. Управление финансовыми рисками банках [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://tajfan.com/wp-content/uploads/> (дата обращения : 09.06.2016).
5. Хити, Р. А. Исламские банки между теорией и приложением [Электронный ресурс] / Р. А. Хити. – Режим доступа : <http://almaktabah-up.net/up1/do.php?id=2928> (дата обращения : 09.06.2016).