

АЛГОРИТМ ВНЕДРЕНИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ В ИСЛАМСКОМ БАНКЕ

Концепция «исламской экономической модели» начала оформляться сравнительно недавно – в 60-80-х годах прошлого века, когда мусульманские страны преодолели колониальную зависимость и встали на путь построения независимых национальных государств.

В последующие годы теория исламской экономики интенсивно развивалась. В исламской экономической литературе были определены следующие требования к исламской экономике [3]:

- запрещение купли–продажи денежных купюр;
- деньги рассматриваются как потенциальный капитал;
- запрещение взимания пени или штрафа;
- ненарушаемость договоров;
- соблюдение принципа разделения риска;
- запрет ставки процента (риба);
- запрет спекулятивного поведения (майсир);
- запрещение неопределенности (гарар);
- вся деятельность должна осуществляться в разрешенных целях (халяль).

Исламская экономика – это экономическая система в основном финансового характера, основанная на партнерском транспарентном взаимодействии владельцев денежных средств и бизнеса в тех видах деятельности, которые разрешены исламом, на условиях участия в реальном капитале с целью разделения выгод и рисков, снятия неопределенности, поддержания социальной справедливости и эффективности.

Наличие религиозно-этических ограничений в осуществлении экономической деятельности обуславливает особенности структуры управления исламских финансовых посредников. В структуре управления последних наличествует дополнительный контролирующий орган – комитет по исламским финансовым услугам. Данный орган контролирует соответствие продуктов исламского банкинга требованиям Шариата. В одних странах этот орган формируется централизованно центральным банком, в других – в каждом исламском банке создаются свои исламские финансовые Шариатские советы.

Там, где обычная банковская практика не противоречит исламским принципам, исламские банки предлагают современные банковские инструменты и продукты. Там, где есть противоречия, исламские банки разрабатывают свои собственные инструменты и продукты для осуществления банковской деятельности. В исламских банках существует свой особый алгоритм принятия решения о внедрении нового инструмента (рисунок 1).

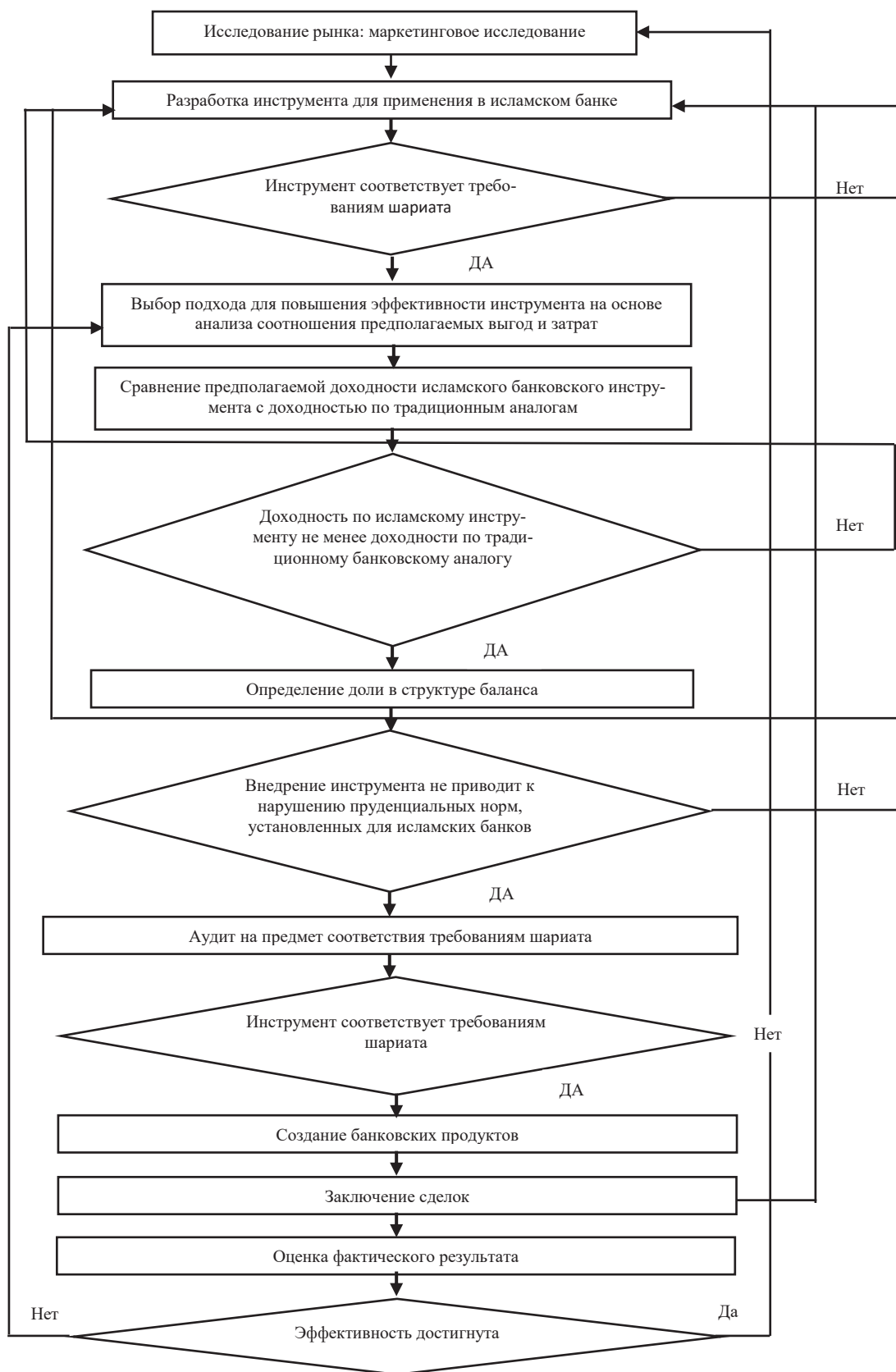


Рисунок 1 – Алгоритм принятия решения в исламском банке о внедрении финансового инструмента

Ниже перечислены инструменты и продукты, которые предлагают исламские банки:

1. Депозиты. Исламские банки принимают два вида депозитов: депозиты, не предназначенные для инвестирования (вадиа), которые имеют форму текущих или сберегательных счетов, и депозиты, предназначенные для инвестирования (мудароба), которые называются инвестиционными счетами [2].

2. Инвестиционные инструменты. Поскольку банк не может получать проценты, ссужая деньги, исламские банки должны осуществлять инвестиции, чтобы получать прибыль не только для самого банка, но и для вкладчиков на инвестиционном счете.

Существуют следующие инвестиционные инструменты, основанные на исламских принципах [1]:

1. Мушарака (долевое участие) – в исламском банкинге совместное долевое предприятие, в котором инвесторы осуществляют вложения на паях и делят между собой полученные прибыли или убытки в соответствии с размером пая каждого участника.

2. Мурабаха (торговое соглашение, купля-продажа с наценкой) – представляет собой торговое соглашение, при котором продавец (банк) прямо указывает затраты, понесенные им на товары, которые он продает покупателю с наценкой к первоначальной стоимости.

3. Бай Салам – финансовая сделка с полной предоплатой за будущую поставку товара в определенном количестве и определенного качества.

4. Сукук (исламский финансовый документ, аналог традиционных облигаций) – в отличие от обычной облигации (обеспеченной или необеспеченной), которая представляет собой долговое обязательство эмитента.

Из вышесказанного можно сделать вывод о необходимости внедрения соответствующих (гибридных) инструментов исламского банкинга для того, чтобы они могли на равных условиях конкурировать с традиционными банками.

ЛИТЕРАТУРА

1 How Islamic Banks Operate [Electronic resource]: Islamic Markets Limited. – Mode of access: <https://islamicmarkets.com/education/how-islamic-banks-operate>. – Date of access: 10.01.2022.

2 Наимов Ш. Барьеры, препятствующие развитию исламского банкинга в Таджикистане //Банковский вестник. – 2021. – №. 9. – С. 52-61.

3 Martin Lane. The definitive guide to Sharia Banking & Islamic Finance in the UK / Martin Lane. – Mode of access: <https://www.money.co.uk/savings-accounts/the-definitive-guide-to-sharia-banking-and-islamic-finance-in-the-uk.htm>. – Date of access: 09.01.2022.