

ПРИМЕНЕНИЕ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА В ТРАДИЦИОННО МУСУЛЬМАНСКИХ СТРАНАХ

Э.Н. Воронько

Н.А. Песецкий, студент

В.С. Ершов, студент

*Полоцкий государственный университет имени Ефросиньи Полоцкой,
Республика Беларусь*

Исламский банкинг представляет собой финансовую деятельность, основанную на принципах шариата, включая запрет на проценты, сделки с неопределенностью и инвестиции в запрещенные виды деятельности. В статье рассматриваются основные ограничения исламской финансовой системы, анализируются ключевые инструменты, такие как мурабаха, иджара, мушарака, мудараба, и сукук. На примере Ирана, Саудовской Аравии и Малайзии исследуется развитие исламского банкинга, а также особенности его применения в различных странах. Выделены ключевые различия между исламской и традиционной финансовыми системами, обусловленные как религиозными, так и историко-культурными факторами.

Ключевые слова: *исламский банкинг, шариат, риба, мурабаха, иджара, мушарака, сукук, исламская экономика, Иран, Саудовская Аравия, Малайзия.*

Исламский банкинг – финансовая деятельность, основанная на принципах шариата. Шариат запрещает получение установленного процента или вознаграждения за предоставление займа, независимо от того, были платежи по займу фиксированные или плавающие. Инвестиции в предприятия, которые предоставляют товары или услуги, противоречащие исламским принципам также грешны и запрещены. Данные правила накладывают серьёзные ограничения на ведение банковской деятельности, однако не исключают её.

Исламский банкинг существенно отличается от классического. Перед тем как наглядно продемонстрировать мусульманские аналоги финансовых инструментов следует ознакомиться с основными ограничениями, наложенными на экономическую деятельность в исламе.

1. Риба — запрет на уплату или получение процентов. Любая сделка, связанная с получением или выплатой фиксированной процентной ставки, считается недопустимой: «О верующие! Не поедайте [запретную прибыль] ростовщичества, многократно удвоенную, и бойтесь Аллаха (Бога, Господа) [не берите проценты, не живите на проценты], возможно, вы будете счастливы. [Стремитесь же к счастью, делая то, что способствует этому]» [1];

2. Гарар — запрет на сделки, связанные с неопределённостью или чрезмерными рисками. Это относится к договорам, где условия сделки, цена или предмет торговли являются неясными: «О те, которые уверовали! Не пожирайте своего имущества между собой незаконно, а только путем торговли по обоюдному вашему согласию...» [1].

3. Майсир — запрет на азартные игры и любые формы спекуляций, связанных с высокой степенью риска и случайными результатами: «О те, которые уверовали! Воистину, опьяняющие напитки, азартные игры, каменные жертвенники (или идолы) и гадальные стрелы являются скверной из деяний дьявола. Сторонитесь же ее, — быть может, вы преуспеете» (Коран, 5:90).

4. Харам — запрет на инвестиции и торговлю товарами и услугами, запрещёнными исламом. Это включает алкоголь, свинину, порнографию, азартные игры и любые другие

виды деятельности, которые противоречат исламским этическим нормам: «Вам запрещены мертвечина, кровь, мясо свиньи и то, над чем не было произнесено имя Аллаха (или что было зарезано не ради Аллаха)...» [1].

5. Граб — недопустимость несправедливых условий сделки, когда одна сторона может существенно выиграть за счёт другой. Все сделки должны быть справедливыми для всех участников: «Не убавляйте людям того, что им причитается, и не творите на земле зла, распространяя нечестие» [1].

Теперь, когда ясны основные ограничения, можно начать рассмотрение основных исламских экономических понятий:

– кард-аль-хасан — ссуда, предоставляемая банком заёмщику, при этом должник обязан вернуть только основную сумму долга. Он вправе по-своему усмотрению выплатить надбавку — хибба — сверх основной суммы долга (без обещания сделать это) в качестве знака благодарности кредитору и как оплату административных расходов. В контракте выплата премиальных не предусматривается. В случае, если должник не оплачивает надбавку кредитору, такая сделка является примером настоящей беспроцентной ссуды [2];

– мурабаха — один из основных инструментов исламского банкинга, представляющий собой форму финансирования, при которой банк покупает товар по запросу клиента и перепродает его клиенту с надбавкой, согласованной заранее. Эта надбавка не является процентом, как в традиционных кредитах, а выступает в роли фиксированной прибыли банка. Мурабаха особенно популярна, поскольку соответствует шариату, запрещающему рибха. В этой сделке банк берет на себя риски, связанные с владением товаром на этапе покупки, что также соответствует исламским принципам. Важно отметить, что клиент заранее знает, сколько ему нужно будет заплатить за товар, включая наценку, и все условия сделки прозрачны [2];

– иджара — аналог лизинга в современной банковской системе. В таком соглашении банк покупает необходимое клиенту оборудование, недвижимость и т.п., а затем сдаёт его клиенту в аренду. Арендная плата, её фиксация или изменчивость, а также продолжительность аренды согласуются сторонами. В традиционной банковской системе при лизинге арендатор несёт издержки, связанные с амортизацией, страховкой и налогами. В контракте иджара эти издержки несёт арендодатель [2];

– мушарака — совместный проект банка и бизнеса. Банк и клиент подписывают соглашения о партнёрстве, в котором стороны обязуются совместно финансировать какой-либо проект. В прилагаемом к соглашению договоре оговариваются пропорции получения прибыли от предпринимательской деятельности и оплата потерь. Банк может заранее выплатить клиенту часть прибыли. В соглашении могут принимать участие несколько сторон, в управлении могут участвовать как каждая из сторон, так и назначенный управляющий [2];

– мудараба — вид партнёрства, при котором один из партнёров предоставляет другому деньги для инвестирования в коммерческое предприятие. Мудараба — это контракт, в рамках которого одна из сторон предоставляет 100 % капитала, а другая предоставляет свои специальные знания и опыт, необходимые для инвестирования капитала и управления инвестиционным проектом. Полученная прибыль распределяется между сторонами согласно заранее согласованному соотношению. В случае убытка, первый партнёр потеряет свой капитал, а второй партнёр потеряет время и приложенные усилия. Бизнесмен не имеет права без разрешения банка направлять полученные от банка денежные средства на другие проекты, не предусмотренные контрактом, привлекать другие источники финансирования и использовать свои денежные средства [2];

– сукук — аналог традиционных ценных бумаг. Являются финансовым свидетельством, документом, подтверждающим право держателя на реальный определённый актив. Согласно шариату, банки не могут начислять проценты на ценные бумаги, поэтому исламский банкинг использует специальный вид облигаций — сукук. Их доходность связана с отдачей от реальных активов. Облигации сукук выпускаются в соответствии со стандартным процессом секьюритизации, в котором разработан механизм, позволяющий приобретать активы и создана возможность формировать финансовые обязательства по отношению к ним (риск и доходность ценных бумаг перекладывается на их держателей). Проекты, по которым предусматривается выпуск облигаций сукук, должны соответствовать нормам шариата. Основной контракт, который используется в процессе секьюритизации для выпуска — мудараба [2].

Исламский банкинг, будучи неотъемлемой частью исламской экономики, существенно отличается от классической финансовой системы благодаря своей глубокой зависимости от религиозных норм и принципов шариата. В отличие от светских подходов, исламский банкинг основан на духовных и моральных установках, которые регулируют экономическую деятельность. Запрет на проценты, неопределённые сделки и инвестиции в запрещённые виды деятельности создаёт жёсткие, но чёткие ограничения, которые формируют основу исламской финансовой системы. Несмотря на эти ограничения, исламский банкинг не лишён гибкости: разработаны альтернативные финансовые инструменты, позволяющие вести банковскую деятельность, соответствующую нормам шариата.

После ознакомления с основными инструментами можно разобрать примеры использования исламского банкинга на территории мусульманских стран. Для этого были выбраны три страны с самым большим количеством активов, соответствующих принципам исламского банкинга: Иран, Саудовская Аравия и Малайзия. Диаграмма, представляющая размеры их активов приведена на рисунке 1.



Рисунок 1. — Структура мировых исламских активов по странам в 2022 г. [3]

Иран. После победы исламской революции в 1979 г. банковская система Ирана подверглась реорганизации и полностью перешла на модель исламского банкинга. Сейчас в стране могут работать только исламские финансовые институты, причем доля частных компаний невелика, и основная часть банковской системы принадлежит государству. Одни из самых крупных банков - «Bank Melli», «Bank Saderat», «Bank Mellat». В Иране нет шариатского совещательного органа, однако соответствие нормам шариата контролирует Совет стражей — специальный непарламентский орган власти Ирана, состоящий из 12 членов, половина которых назначается президентом, а половина — парламентом. Согласно данным за 2014 год, размер иранских банковских активов составил порядка 523 миллиардов долларов, около трети всех исламских банковских активов [4].

Bank Melli — первый коммерческий банк Ирана, был основан в 1907 года по предложению Мирза Аболкасем Насер аль-Малик, министра финансов Ирана. Долго банк не прожил в связи с изменением мировой и региональной обстановки — на территории Персии вспыхнуло восстание, которое помогала подавить Россия, после чего началась Первая мировая война, и на территории Персии столкнулись силы России и Турции. Повторно банк был открыт лишь в 1928 году решением парламентского комитета по финансам Ирана с первоначальным капиталом в 20 миллионов иранских риалов, поделенных на доли по 20 тысяч. Важно отметить, что до 1983 года банки не были обязаны следовать положениям исламского банкинга. Банк быстро развивался, так к 1935 году капитал банка достиг 300 миллионов риалов, а к 1952 — 2 миллиардов риалов. В 1983 году банковские операции были приведены к нормам исламского банкинга. На 2016 год капитал Государственного банка Ирана составил 187 триллионов риалов, банк предоставляет около 30 процентов всех кредитов экономическому, производственному, промышленному сектору и сфере услуг [5].

Bank Saderat Iran был основан 6 сентября 1952 года с первоначальным капиталом в 20 миллионов иранских риалов. В ноябре 1952 года был открыт первый филиал в Тегеране. Уже к концу года общая сумма депозитов достигла около 17 миллионов риалов, а общие активы банка составили 44 миллиона риалов. В 1979 году, после смены режима в Иране и победы исламской революции банк был национализирован и пробыл под государственным управлением до 2009 года. На момент 2021 года общие активы Экспортного банка Ирана составляют около 105 миллиардов долларов [6].

Bank Mellat был основан в 1980 году слиянием десяти частных дореволюционных банков Ирана с первоначальным капиталом в 33.5 миллиардов риалов. Банк пробыл государственным до 2007 года. На момент 2023 года его общие активы оцениваются в 280 миллиардов долларов [7].

Саудовская Аравия. В Саудовской Аравии позиции исламского банкинга намного слабее Иранских. Это связано с тем, что Саудовская Аравия менее имеет гораздо менее радикальное отношение к исламу. Крупнейшим банком Саудовской Аравии, придерживающимся принципов исламского банкинга, является Банк ар-Раджи. Основан он был в 1970 году Сулейманом ибн Абдул-Азиз ар-Раджхи и начал активно развиваться благодаря помощи государства. На 2020 год сеть банка состоит из 543 отделений и 5211 банкоматов в Саудовской Аравии, а его активы составили 469 млрд риалов (125 млрд долларов США, 16 % от активов всех банков страны) [8].

Малайзия. Из трёх рассматриваемых мусульманских стран, доля исламских активов в экономике Малайзии, как и сама доля Малайзии в мировых исламских активах самая ма-

ленькая. Возможно, это связано с тем, что в страну ислам попал лишь в XV веке, привезённый торговцами из Аравии и Персии.

Малайзия стала первой страной, внедрившей двойную банковскую систему, в которой исламская банковская система действует параллельно с традиционной. Такая двойная система оказалась жизнеспособной, поскольку более конкурентоспособные и сложные исламские финансовые продукты были внедрены в исламскую банковскую отрасль.

Одним из самых влиятельных банков Малайзии, который поддерживает операции, соответствующие нормам шариата, является RHB Bank Berhad расположенный в Куала-Лумпур. Основан банк был в 1997 году, посредством слияния Kwong Yik Bank Berhad и Development and Commercial Bank. Операции исламского банкинга проводятся дочкой банка, RHB Islamic Bank Berhad. На текущий момент банк имеет активы размером около 60 млрд. долларов, однако не все они являются исламскими [9].

В результате анализа применения исламского банкинга в Иране, Саудовской Аравии и Малайзии можно сделать несколько важных выводов. Все три страны демонстрируют различия в уровне внедрения и развития исламских финансовых институтов, что обусловлено как историко-культурными, так и политическими факторами. Иран представляет собой пример полноценно функционирующей исламской банковской системы, где государственные банки играют ключевую роль и строго следуют исламским нормам. Саудовская Аравия, несмотря на наличие исламского банкинга, имеет менее радикальные подходы к его внедрению, с доминированием традиционных финансовых институтов. Малайзия же, будучи одной из первых стран, внедривших двойную банковскую систему, удачно сочетает исламский и традиционный банкинг, что подтверждает её гибкость и конкурентоспособность на международной арене.

Список использованных источников

1. Сура 3 «Алю 'имран» (Род 'Имрана). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://umma.ru/sura-3-alyu-imran-rod-imrana#3-130> . – Дата доступа: 25.09.2024.
2. An introduction to Islamic finance. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://web.archive.org/web/20150807040308/http://apsk.kz/en/images/economics/An%20Introduction%20to%20Islamic%20Finance.pdf>. – Дата доступа: 25.09.2024.
3. Анализ размера и доли рынка исламского финансирования Ближнего Востока - тенденции роста и прогнозы (2024–2029 гг.). – Режим доступа: <https://www.mordorintelligence.com/ru/industry-reports/middle-east-islamic-finance-market>. – Дата доступа: 25.09.2024.
4. Mideast money. Iran's isolated banks may have slow, painful return to global system. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.reuters.com/article/iran-banks-idUSL5N0XV0BY20150512/>. – Дата доступа: 25.09.2024.
5. Топ-100 компаний Ирана. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.eghtesadonline.com/fa/news/172518/۱۰۰-شرکت-برتر-ایران-کدامند-جدول>. – Дата доступа: 26.11.2024.
6. 6. История. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://web.archive.org/web/20180918160700/https://www.bsi.ir/Pages/AboutUs/AboutBank.aspx>. – Дата доступа: 26.09.2024.
7. Специальный отчет симпозиума ведущих компаний Ирана за 2011 год. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://web.archive.org/web/20130309032529/http://imi100.imi.ir/IMIDocs/gozaresh%20vije%20IMI%20correction2.pdf>. – Дата доступа: 26.09.2024.
8. ИСЛАМСКАЯ ЭКОНОМИКА: ЕСТЬ ЛИ ШАНС НА РАЗВИТИЕ? [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/islamskaya-ekonomika-est-li-shans-na-razvitie>. – Дата доступа: 26.09.2024.
9. Who We Are | RHB Malaysia. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rhbgroup.com/others/about-us/who-we-are/index.html> – Дата доступа: 26.09.2024.