

УДК 336

***ИСЛАМСКИЙ БАНКИНГ: НЕКОТОРЫЙ МИРОВОЙ ОПЫТ
ПРАКТИЧЕСКОГО ПРИМЕНЕНИЯ***

Яндиева М. С.

к.э.н, доцент кафедры «Финансы и кредит»

Ингушский государственный университет

Магас, Россия

Зурабов А.А.

бакалавр

Ингушский государственный университет

Магас, Россия

Аннотация. В статье рассматривается мировой опыт исламского банковского дела, главным образом, акцентируя внимание на событиях в Великобритании с 1980-х и более позднем опыте в Соединенных Штатах. Основные виды деятельности исламских финансов включают в себя операции на межбанковских рынках, предоставление услуг по розничным депозитам и инвестиционным продуктам и финансирование приобретения жилья. Обсуждены вопросы по регулированию и юридические аспекты, также институциональные события и проблемы обслуживания британского мусульманского сообщества, численностью более чем 1,8 млн. человек и американского мусульманского сообщества более 6 млн. человек. Рассматриваются операции исключительно исламских банков, в особенности, на примере Великобритании и США.

Ключевые слова: исламские банки, Великобритания, США, нормы шариата, регулирование, адаптация опыта.

***ISLAMIC BANKING: SOME WORLD EXPERIENCE OF PRACTICAL
APPLICATION***

Yandieva M. S.

PhD, Associate Professor of the Department of Finance and Credit

Ingush State University

Magas, Russia

Zurabov A.A.

student

Ingush State University

Magas, Russia

Abstract. The article examines the global experience of Islamic banking, mainly focusing on developments in the UK since the 1980s and more recently the experience in the United States. The main activities of Islamic finance include operations on interbank markets, provision of services for retail deposits and investment products, and financing the purchase of housing. The issues of regulation and legal aspects, as well as institutional developments and problems of servicing the British Muslim community of more than 1.8 million people and the American Muslim community of more than 6 million people were discussed. The operations of exclusively Islamic banks are considered, especially on the example of the United Kingdom and the United States.

Keywords: Islamic banks, UK, USA, sharia law, regulation, adaptation of experience.

Исламское банковское дело в Великобритании появилось с 1982 года и первоначально включало операции на межбанковских рынках с банками в Лондоне, обеспечивая новым банкам услуги по депозитам овернайт в Арабском Заливе. Другими словами, бизнесом являлось управление ликвидностью в

соответствии с Шариатом. Исламские банки не могли держать ликвидные активы, такие как казначейские векселя, по которым выплачивался процент. Но совместные арабские банки в Лондоне, такие как Саудовский Международный Банк и Объединенный Банк Кувейта, принимали депозиты с наценкой на основе *murabaha*, со связанной краткосрочной торговой сделкой, проводимой на Лондонском рынке металла [3 с. 87].

Хотя сотрудники совместных банков были, главным образом, британцами и не являлись мусульманами, они постепенно становились более информированными о требованиях Шариата к финансам и были в состоянии соответствовать требованиям их мусульманских клиентов в соответствующей манере.

Событие, которое привлекло самый большой интерес в последние годы, было учреждение Исламского Банка Великобритании (www.islamic-bank.com). Многие члены мусульманского сообщества Великобритании считали, особенно после ухода банка Al Baraka International из рынка розничных банковских услуг, что у Великобритании должен быть собственный исключительно исламский банк. Группа бизнесменов Персидского Залива, с его основными инвесторами, базировавшимися в Бахрейне, но с обширными деловыми кругами в Великобритании, заявили о готовности вложить начальный капитал в размере 50 миллионов. Бизнес-план был составлен в 2002 году и было подано официальное заявление на получение банковской лицензии в Агентстве Финансовых Услуг (Financial Services Authority, FSA).

FSA было расположено к заявителю; действительно, его сотрудники, ответственные за регулирование Лондонских операций банков от мусульманского мира были осведомлены об исламском банковском деле и полагали, что в обществе с таким разнообразием культуры и веры, каким являлся общество Великобритании в двадцать первом веке, исламское банковское дело было очень востребовано, чтобы расширить выбор финансовых продуктов, доступных для мусульманского сообщества. Не было никакого возражения на

открытие нового банка, определяемого как исламский, так как в Великобритании это не было щекотливой темой в отличие от некоторых стран с преобладающим христианским населением, где термины "мусульманские" и "исламские" не могут быть использованы для обозначения банков.

В Саудовской Аравии, совершенно мусульманской стране, также не может быть использован термин "исламский банк", поскольку главные коммерческие банки и много ученых по Шариату возражают против использования религии в роли маркетингового инструмента. Главное беспокойство FSA было в том, что новый исламский банк должен быть материально подкреплён и иметь адекватную капитализацию, и чтобы руководство могло придерживаться тех же требований к отчетности как любой другой британский банк. Акцент был сделан на достоверности бухгалтерского учета и финансовых систем отчетности и на установлении надлежащих процедур аудита. Также были тщательно исследованы системы корпоративного управления, включая обязанности Совета по Шариату и их роль по отношению к руководству и акционеров Исламского Банка Великобритании. Конечно же, FSA не может гарантировать соответствие принципам Шариата, поскольку это вопрос в компетенции Исламского Банка Великобритании и его Совета по Шариату. Однако FSA хотел убедиться, что предлагаемые продукты доходчиво разъяснены клиентам, и предоставлена полная информация об их характеристиках для защиты интересов потребителей.

Исламский Банк Великобритании предлагает текущие, сберегательные и казначейские счета, все из которых соответствуют Шариату. Прибыль по сберегательным счетам начисляется ежемесячно и с октября 2004 была установлена на уровне 3 процентов. Несмотря на то, что у Великобритании есть самый активный и развитый исламский банковский сектор в Европейском союзе, большая часть деятельности до недавнего времени была связана больше с ролью Лондонского Сити как международного финансового центра, чем удовлетворением потребности британских мусульман в розничных банковских

услугах. Британское правительство настроено создать единое поле деятельности для продуктов по Шариату. [5].

Исламские финансы в Соединенных Штатах. Несмотря на то, что американское мусульманское сообщество является наибольшим на Западе, исламское банковское дело остается в зачаточной стадии развития с несколькими маленькими и географически рассеянными учреждениями, обеспечивающими финансирование приобретения жилья, транспортного средства и малого бизнеса. В отличие от Лондона, Нью-Йорк не играл существенную роль международного центра исламских финансов, частично отражая его географическую изоляцию от мусульманского мира.

С учетом осведомленности американского населения о существовании исламского банковского дела и финансов, события от 11 сентября 2001 негативно повлияли на данную индустрию. Некоторые американцы, под воздействием антимусульманских СМИ, ошибочно были склонны равнять исламские финансы с финансированием террористов. Существует незначительная оценка или понимание мусульманских верований, и недостаточность понимания значения законов Шариата. [1 с. 35].

Однако, проблемы международных отношений не оказали влияния на исламские финансовые учреждения на местном уровне, отечественные банки и поставщики финансовых услуг, которыми управляют американские мусульмане, гораздо менее подвержены враждебности, чем учреждения, базируемые на Ближнем Востоке.

Поскольку в Калифорнии проживает наибольшее мусульманское население в Соединенных Штатах, оцениваемое больше чем в 700 000 человек (Abdul-Rahman, 2005), возможно уместно развивать исламскую финансовую деятельность сначала там, основываясь на LARIBA, Американской Финансовой Компании (American Finance House), базируемой в Пасадене.

Самое первое исламское финансовое учреждение в Соединенных Штатах - LARIBA, Американская Финансовая Компания, которая определяет себя как

компания, предлагающая халяльное (halal) банковское дело. LARIBA - это сокращение названия «Лос-Анджелесская Ассоциация Банкиров по Надежным Инвестициям» (Los Angeles Reliable Investment Bankers Association)

Она была основана группой американских мусульман в 1987 в Пасадене, небольшом населенном пункте в 18 милях к северу от Лос-Анджелеса. Первоначально ей разрешили работать только в Калифорнии, в 2005 она прошла регистрацию, чтобы работать во всех штатах, кроме Нью-Йорка. У LARIBA есть соглашение с Банком Уиттиера (Bank of Whittier), самоопределившимся как "социально ответственный банк". [10]

Главная деятельность LARIBA - финансирование приобретения жилья, непосредственно и через Банк Уиттиера. Финансирование основано на модели аренды с последующим выкупом, которая приравнивается к *иджара ва иктина* (ijara wa iqtina) и убывающей *мушарака* (diminishing musharaka), хотя у него есть только одна структура, а не два противопоставления между этими потенциально различными типами исламского финансирования, поскольку musharaka подразумевает товарищество, тогда как чистый ijara - эксплуатационный арендный договор, iqtina является элементом оплаты покупки.

LARIBA также предоставляет финансирование приобретение транспортного средства, используя структуры, подобные используемым при приобретении жилья, но на более короткий период, типично от трех до пяти лет. Автокредитование через схему аренды с выкупом с ежемесячной арендной платой, определенной через исследование цен, предлагаемых компаниями по сдаче машин на прокат и агентами по продаже легковых автомобилей.

Несмотря на то, что исламское банковское дело находится все еще в зачаточном состоянии как в Великобритании, так и в Соединенных Штатах, очевидно, что оно может быть самоподдерживающимся в немусульманской финансовой окружающей среде, где банки на основеriba являются доминирующими. В обеих странах ключевым фактором для разработки финансового продукта является спрос со стороны клиента, и исламские банки

будут развиваться для удовлетворения потребностей мусульманского населения, если это будет выгодным. Это также относится к традиционным банкам, предлагающим исламские продукты, поскольку нет никакого возражения или предубеждений против таких продуктов, если потенциал продажи благоприятен. [4 с.120]

Однако, проблема до настоящего времени состоит в том, что большинство инициатив было извне и исходило не из спроса, а по инициативе прибывающих из мусульманского мира, а не мусульман на Западе. Al Baraka International в значительной степени финансировался из Саудовской Аравии, и даже у Исламского Банка Великобритании большая часть капитала привлечено из Бахрейна и других стран Персидского залива, хотя он действительно планирует пройти процедуры листинга в Альтернативном Инвестиционном Рынке (AIM, Alternative Investment Market).[9] Финансовые услуги Guidance и Shape также имеют внешнее фондирование от арабских стран Персидского залива и Малайзии, и только исламские продукты Девонского Банка и LARIBA, Американской Финансовой Компании, могут быть расценены как отечественные. [6].

Хотя, большинство мусульман на Западе знает об Исламском запрещении процентной ставки (riba), они не обязательно желают изучать исламские сбережения и возможности финансирования, особенно, если услуги кажутся дорогими по сравнению с обычными эквивалентами. Великобритания, возможно, предлагает самый большой среднесрочный потенциал, с двумя банками из "большой четверки", предлагающими исламские продукты, и вероятно Barclays и RBS, которой принадлежит NatWest, также последуют за ними. В Соединенных Штатах, где система розничных банковских услуг намного более фрагментирована, национальные инициативы фактически невозможны. Следовательно, анклав в южной Калифорнии и Среднем Западе, где большая часть исламской банковской деятельности сосредоточена на

пакистанских и бангладешских сообществах, и в меньшей степени американских арабах. [2 с.108].

Федеральная Резервная система была менее превентивной, чем Банк Англии и Агентство Финансовых Услуг (FSA) Великобритании в их поддержке исламских финансов, но Департамент Казначейства оказывал помощь и хорошо расположен к индустрии, и отрицательные эффекты 11 сентября 2001 могут быть преувеличены. Менее полезными были континентальные европейские регуляторы, но это было больше из-за нехватки понимания или знания проблем, нежели из-за враждебности. Банки во Франции и Германии были не заинтересованы в разработке исламских продуктов для мусульманских сообществ в значительной степени из-за их более низкого социально-экономического положения относительно британских мусульман, так как большинство арабов из Франции и турков в Германии безработные или же, в лучшем случае, на случайных заработках, а если работают - то работают незаконно, получая низкую заработную плату. Такой потенциал, как правило, не воспринимается выгодной клиентской базой для банков.

Альтернативные банковские модели более развиты и приняты в Соединенных Штатах и Великобритании, чем в континентальной Европе. Девонский Банк был по определению социально ориентированным банком прежде, чем он начал предоставлять исламские банковские услуги, и развитие этих услуг было воспринято как естественное развитие его вовлеченности в сообщество, В Великобритании Cooperative Bank, один из лучших десяти банков, является по определению этическим банком, хотя он в настоящее время не предоставляет исламские услуги, хорошо расположен к выходу на рынок. Напротив, в континентальной Европе Банк Triodos, базирующийся в Голландии этический банк, является очень маленьким и маргинальным учреждением с филиалами в Испании и Бельгии с незначительным присутствием на любом рынке. Он не предлагает исламские финансовые услуги и не имеет никаких планов относительно такой инициативы.[7] Единственное существенное

исламское финансовое учреждение в континентальной Европе - Dar Al Maal Al Islami банк, находящийся в Женеве, который был основан группой инвесторов из Саудовской Аравии и Персидского Залива, возглавляемой Принцем Мохаммедом бин Файсалом (Mohammed Bin Faisal) в 1981 г. Dar Al Maal Al Islami в основном обслуживает арабских клиентов, базируемых на Ближнем Востоке, и некоторых богатых арабских временных жителей Женевы, но не для потребностей маленького мусульманского сообщества Швейцарии, большинство которого имеют турецкое или северо-африканское происхождение и имеют низкооплачиваемые работы. [8]

Несмотря на ограниченную степень исламского банковского дела в мире, его развитие уже оказывает главное влияние на индустрию исламских финансов по всему миру. Климат для инноваций более благоприятен на Западе, чем в большей части исламского мира, и не в последнюю очередь, из-за лучшей защиты прав интеллектуальной собственности. Также мировой опыт исламского финансирования приобретения жилья привел к появлению нескольких различных структур по Шариату и большим спорам о достоинствах и недостатках каждого продукта с точки зрения Шариата и финансирования. Это, несомненно, способствует дальнейшему развитию продукта. У динамично развивающихся экономических систем обычно имеются инновационные финансовые сектора, и, в этом отношении, исламские финансы в мире владеют превосходным шансом продвижения.

Библиографический список:

1. Муфтий Мухаммад Таки Усмани. Введение в исламские финансы. 2013.С.34-36.
2. Чокаев Б. Исламские финансы: возможности для российской экономики // Вопросы экономики. - 2020. - № 6. - С. 106-127.

3. Яндиева М.С., Цурова Л.А., Котиева Е.Д. К вопросу об адекватности банковского регулирования современному состоянию экономики и финансов // Экономические науки. - 2022. - № 215. - С. 85-91.
4. Яндиева М.С., Цурова Л.А., Инаркиева М.С. Современные вызовы для банковской отрасли: модель поведения // Управленческий учет. - 2021. - № 9-1. - С. 118-126.
5. Ahmad Mazlan Zulkifli (et. al). Amalan Asas Takaful: Tahap Permulaan untuk Pengamal. 2021
6. Al-Ghazali. The Book of the Proprieties of Earning and Living (Kitab Adab al-Kasb wa-alMa'ash). Translated with introduction and notes by Adi Setia. 2020.
7. Yusufal-Qaradawi. Introduction to the Study of Islamic law. Translated by Azman Ismail, Md. Habibur Rahman & Ahmad Auzaie Mohd Arshad. 2019.
8. Rusni Hassan. Corporate Governance Practice in Islamic Financial Institutions. 2020.
9. Syed Muhammad Naquib al-Attas. Islam and Secularism. 2022.
10. www.lariba.com (дата обращения 24.05.2024)

Оригинальность 75%