

*Катбех Кхейри АбуЗайд*

*3 курс, факультет «международного регионоведения и регионального управления»*

*Российская академия народного хозяйства и государственной службы при*

*Президенте РФ*

*(РАНХиГС)*

*Россия, г. Москва*

## **АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИСЛАМСКИХ БАНКОВ В МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ**

***Аннотация:** Статья посвящена деятельности исламских банков в мировой финансовой системе. Улучшение фондовых показателей котирующихся исламских банков во время недавнего кризиса также связано с их более высокой капитализацией и более высоким качеством активов.*

***Ключевые слова** Исламский банк, диверсификация финансовой системы, фондовые показатели.*

***Abstract:** The article is devoted to the activities of Islamic banks in the global financial system. The improved stock performance of listed Islamic banks during the recent crisis is also due to their higher capitalization and higher asset quality.*

***Keywords** Islamic bank, diversification of the financial system, stock indicators.*

Актуальность работы обусловлена стремительной динамикой роста финансовой системы исламских стран. Ежегодные темпы роста финансовой системы исламских стран достигают 15%.

Исламские технологии построения финансовых продуктов получили широкое распространение на мировых рынках, в том числе во многих развитых странах Европы и Америки.

В отличие от обычных банков, основной целью которых является максимизация прибыли на основе кредитов, исламские банки соблюдают исламское право (шариат), которое строго запрещает использование процентов. Из-за этого является точной характеристикой исламских банков, многие были скептически, когда были созданы первые исламские банки, учитывая, что беспроцентный банкинг не может выжить.

Несмотря на этот скептицизм исламские банки являются одной из самых быстрорастущих финансовых отраслей.

Беспроцентный банкинг — это не без прибыли, а более стабильная и безопасная этическая альтернатива, потому что вместо процентов исламские банки получают комиссионные за свои услуги, участвуют в разделении прибыли (убытка) со своими клиентами, и они защищены контрактами.

Эффективная работа системы исламских финансов зависит от наличия исламской финансовой инфраструктуры, ключевыми элементами которой выступают платежные системы, расчетные клиринговые системы, организованные торговые площадки, электронные системы торгов, национальные и международные органы регулирования, контроля и стандартизации, рейтинговые агентства, образовательные и научные учреждения, а также советы, наблюдающие за соответствием финансовой деятельности исламским принципам.

Общее правило заключается в том, что деньги, с точки зрения Ислама, являются лишь посредником и инструментом измерения в торговле сырьевыми товарами. Даже если, параллельно, он обеспечивает функцию хранения стоимости, он может произвести избыток только постольку, поскольку он заранее преобразован в недвижимость.

Таким образом, банковская маржа считается законной Исламским Шариатом только в той мере, в какой она порождается одним из следующих видов деятельности: Продажа – участие – Аренда – Производство. Исламские финансовые учреждения имеют двойное коммерческое и финансовое

призвание. Отнюдь не ограничиваясь традиционной миссией финансового посредничества, они играют определенную роль в создании, преобразовании и коммерциализации богатства как полноправные заинтересованные стороны.

Вся разница может быть сформирована в двух тезисах [8]:

- этические соображения;
- специфические банковские продукты.

На сегодняшний день исламская финансовая система занимает около 1% от общемировой. Крупнейший сектор – это исламский банкинг. Его совокупные активы достигают \$1,5 трлн. Также среди крупных секторов в исламских финансах можно выделить сферу такафула (система страхования в исламе) - рынок капитала и исламские инвестиционные фонды, чьи размеры составляют около \$40 млрд, \$328 млрд, и \$180 млрд соответственно.

Правление Омейядов на арабском Востоке с VII по VIII вв. и более продолжительное правление Аббасидов – VIII по XIII вв. стало золотым веком в интеллектуальном наследии науки исламских финансов. Последовавшие периоды османского правления в мусульманском мире почти не повлияли на прогресс в этой сфере [2, С.19].

Крупнейшими же учеными Средневековья, внесшими значительный вклад в развитие исламских финансов, являлись Абу Юсуф, ибн Таймия, ибн Халдун, ад Димашки, ибн Каййим. Их труды - "Китаб аль Харадж", "Китаб аль Иктисад", "Мукаддима" и др. - нельзя назвать работами по исламской экономике как таковыми.

Одним из основоположников развития исламских финансов является Малайзия, которая одна из первых начала процесс систематизации нормативно-правовой сферы ИФ и внедрения их в уже существующую в стране систему. Этот процесс проходил поэтапно на протяжении последних 30-40 лет.

На данный момент одну из ключевых позиций в сфере диверсификации финансовой системы в Малайзии занимает отрасль исламских финансов и

банкинга. По данным международных рейтинговых агентств, объем активов исламского банкинга в этой стране составляет \$159,985 млрд. Исламский банковский сектор включает около 21% активов всей банковской системы Малайзии. В настоящее время в Малайзии 24 исламских банка, акции одного из них котируются на фондовых биржах; количество исламских окон в традиционных банках – 15.

Около половины всех мировых объемов исламских финансов приходится на страны Совета содружества государств Персидского залива, причем наибольшая доля - у Саудовской Аравии (около 40% от всего объема). Первыми банками, которые могут быть классифицированы как исламские в государствах совета, были Исламский банк Дубая и Кувейтский финансовый банк, оба основанные в 1975 г.

По причине ускорения глобальных процессов в мировой экономике, которые провоцируют непрерывные перемены экзогенного фона банковской деятельности, так же как и посткризисных изменений, представляется очевидным тот факт, что как мировая, так и локальные банковские системы нуждаются в глубоких преобразованиях [5, С. 22]. Следует отметить, что регулирование банковской деятельности РФ в 2016 г. подверглось существенным изменениям в части отзыва лицензий у ненадежных банков, внедрения новых нормативов краткосрочной ликвидности, внесения изменений по усилению требований к порядку расчета собственных средств (капитала) банков, усовершенствования регулятивных подходов к повышению устойчивости банков и многое другое [7], что, безусловно, приведет к изменениям в регулировании банковских рисков в России.

В последнее время все больше возрастает интерес к теме функционирования исламской финансовой системы, которая динамично развивается и все увереннее завоевывает мировое финансовое пространство. Число исламских финансовых организаций и институтов постоянно увеличивается, появляются новые исламские страховые фонды, компании,

которые активно развивают свою деятельность в немусульманских странах. Деятельность исламских финансовых структур становится все более разнообразной и сложной. Расширяются возможности, потенциал и компетенции исламских финансовых организаций по организации и сопровождению широкомасштабных сделок [1, С. 14].

Внедрению исламского банкинга в России препятствует двойное налогообложение. Налог с заемщика берут и в той стране, где выдан кредит, и в той, к которой относится его получатель.

— Пока есть только разъяснительные письма Минфина об избежании двойного налогообложения. Хочется, чтобы были поправки в законодательство, но быстрого решения подобных правовых вопросов ждать не стоит.

Россия станет платформой для развития исламского банкинга. Преимущества по сравнению с традиционными продуктами: запрет процентов, требование связи инвестиций с реальной экономикой, принцип совместного разделения прибылей и убытков. Всё это повышает стабильность финансового сектора.

Чтобы исламские финансы в полной мере послужили оживлению и диверсификации экономики, необходимо провести важные реформы. В первую очередь требуются гарантии соблюдения контрактов. Для полного доверия к исламским финансовым продуктам также необходимо скорректировать налоговую политику, ввести стандарты регулирования этой отрасли в России.

При сравнении традиционных и исламских банков, контролируемых по временному варианту фиксированные по стране эффекты, мы находим несколько существенных отличий в бизнес-ориентации.

Однако есть доказательства того, что исламские банки менее экономически эффективны, но имеют более высокий коэффициент

посредничества, более высокое качество активов и лучше капитализируются [16, С. 45].

Мы также находим большие межстрановые различия в различиях между обычными и исламскими банками, а также между исламскими банками разных размеров.

Кроме того, мы считаем, что исламские банки лучше капитализируются, имеют более высокое качество активов и менее склонны к бескорыстной деятельности во время кризисов.

Улучшение фондовых показателей котирующихся исламских банков во время недавнего кризиса также связано с их более высокой капитализацией и более высоким качеством активов.

#### **Использованные источники:**

1. Abdul-Majid, M., Saal, D. S. and Battisti, G. (2011) влияние Исламского банкинга на эффективность затрат вНД производительности изменения Малайзии коммерческий банк. Прикладной Экономике, 43 (16). С. 2033-3054.
2. Abedifar, П., Ибрагим, С., мулине, п. и Тарази, А. (2015) ИсламСК Банки и финансы: недавние эмпирические literature и направления для будущего Исследования. Журнал экономические исследования, 29 (4). р. 637-670.
3. Abedifar, П. Молинье, п. и смолы Ази, А. (2013) риска в исламских Банковское дело. Обзор финансов, 17 (6). р. 2035-2096.
4. Журавлев А.Ю. Принципы функционирования исламских банков// Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты/ Под ред. Р.И. Беккина. - М., 2004
5. Зарипов И.А. Исламские финансы как стратегический ориентир развития России // Вестник финансового университета. – 2016. – № 1 (91). – С. 96–110.

6. Islamic Finance: A Catalyst for Shared Prosperity? Global Report on Islamic Finance 2016. Jeddah: Islamic Research and Training Institute (IRTI), 2016.
7. Islamic Finance for Asia: Development, Prospects, and Inclusive Growth. Manila: Asian Development Bank. 2015.
8. Islamic Financial Services Industry Stability Report 2016. Kuala Lumpur: Islamic Financial Services Board, 2016.7. Бирюков Е. Новые тенденции в деятельности исламских банков // Мировая экономика и международные отношения. 2008. No 7.
9. Исламские финансово-кредитные институты в экономике зарубежных стран / Р. И. Беккин, Р. Р. Вахитов, Г. Т. Гафурова и др. / под ред В. Г. Тимирясова. Казань: Изд-во «Познание» Института экономики, управления и права, 2011.
10. A New Frontier for Islamic Finance. Kazakhstan Islamic Finance 2016. Almaty: Mutual Insurance Society «Takaful» Halal Insurance». 2016.
11. M. Kabir Hassan, R. Kayed The Global Financial Crisis and Islamic Finance Part 2 // Islamic Finance and the Economic Global Crisis.
12. Triki, T., Kouki, I., Dhaou, M. B. and Calice, P. (2013) Bank Regulation and Efficiency: What Works for Africa?. African Development Bank Work Paper, p. 1-35. Yudistira, D. (2003)
13. Münür, Y., Hekimoğlu, A. and Kutlukaya, M. (2008) Financial Stability of the Turkish Banking Sector. Banking Regulation and Supervision Agency, 2 (1). p. 9-26.
14. Nikolić, N. and Pečarić, M. (2007) Osnove monetarne ekonomije, Protuđer, Split.
15. Pavlović, A. (2004) Upravljanje aktivom i pasivom banaka, Ph.D. Dissertation, University of Zagreb, Faculty of Economics, Zagreb. Perišin, I. (1996) Zanemarene pouke B. Kotruljevića o ishodima financijskog tržišta. In Stipetić, V. (eds.).

16. The Islamic Banker. Available from: [http://www.theislamicbanker.com/history\\_islamic\\_banking/](http://www.theislamicbanker.com/history_islamic_banking/). (Accessed: 1st April 2016).