

УДК: 08.00.10

доц. и.ф.д. Каримкулов Жасур Имомбоевич
Студент Мардонов Шахриёр Холмирзо угли
Студент Абдурахимова Гулчирой Махамматжон кизи
Ташкентский финансовый институт

ПУТИ РАЗВИТИЯ И СТАНОВЛЕНИЯ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИКЕ

Аннотация: В статье описаны происхождение и развитие исламских банков. Составлены различия между традиционным и исламским банком.

Ключевые слова: исламские банки, рибса, исламские окна, мушарака, мудораба.

Karimkulov Zhasur Imomboevich
Student Mardonov Shakhriyor Holmirzo ugli
Student Abdurahimova Gulchira Mahammatjon Kizi
Tashkent Financial Institute

WAYS OF DEVELOPMENT AND FORMATION OF ISLAMIC BANKING IN MODERN ECONOMY

Annotation: The article describes the origin and development of Islamic banks. The differences between the traditional and Islamic banks are compiled.

Key words: Islam banking, riba, islamic windows, musharaka, mudoraba.

ВВЕДЕНИЕ. Понятие «исламская финансовая система» распространилась в середине 1980-х гг. Это малоизвестный и значительный способ организации финансовых отношений, доказавший свое право на существование во время финансово-экономического кризиса. История развития исламских финансов появилась благодаря происхождению исламских банков.

В соответствии с проектом постановления Президента Республики Узбекистан «О мерах по созданию инфраструктуры исламского банковского дела и финансов в Республике Узбекистан», и Указом Президента Республики Узбекистан «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» №УП-4947 от 7 февраля 2017 года принимаются меры по дальнейшему расширению сотрудничества отечественных финансовых институтов с Исламским банком развития. Документ разработан в целях создания альтернативных возможностей финансирования и удовлетворения растущих потребностей населения и предпринимателей, расширения спектра предлагаемых банковско-финансовых услуг, мобилизации ресурсов из внутреннего и внешних рынков на основе принципов исламского банковского дела и финансов.

Были изучены работы зарубежных ученых таких как Шелгунов Р. В. [2], Беккин Р.И. [3], Журавлев А.Ю. [4], Жданов Н.В. [5], Судин Хорун [6].

Изучая работу ученых можно сделать следующие выводы, во первых, либерализация и глобализация банковских услуг, особенно после применения международного договора торговли, это показывает большой спрос на введение исламских банковских продуктов, во вторых технологический разрыв и слабое развитие исламской финансовой индустрии по сравнению с традиционной финансовой индустрией, так как это новое направление в экономике и требует соответствующих мер по развитию, в третьих на 2019 год наблюдалось что исламские банки в мире обладают наибольшим капиталом (1,7 трл.долларов) чем традиционные банки, это преобразовалось за счет ценных бумаг «сукук».

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ И ВЫВОДЫ. Исламские банки – это финансовые коммерческие организации которые привлекают вклады населения и предпринимателей и размещают их на инвестиции в

соответствии с принципами шариата для получения прибыли. К ним относятся как сбалансированные исламские банки, так и отдельные подразделения традиционных банков, осуществляющие определенные услуги с использованием различных исламских методов финансирования, именуемых «исламскими окнами».

В соответствии с нормами Шариата организация исламской финансовой деятельности строится на базе таких принципов, как запрет на процентное кредитование, разделение рисков со своими клиентами, запрет на финансирование проектов, сопряженных с запрещенными видами деятельности², отсутствие инвестирования в высокорисковые производные финансовые инструменты и спекулятивные операции, определенность условий контракта в отношении товара, сроков и вознаграждения.

Основной причиной становления и развития исламских финансовых институтов (в том числе исламских банков) можно считать рост спроса на услуги, оказываемые традиционными финансовыми институтами, но противоречащие религиозным нормам мусульман. Дальнейшему их развитию способствовали:

– значительный приток нефтедолларов в мусульманские страны Ближнего Востока вследствие нефтяного кризиса 1973 г., обеспечивший большое количество временно свободной ликвидности, неперенаправленной на финансирование инвестиционных проектов внутри этих стран;

– интенсивное развитие финансовой инфраструктуры путем создания финансовых центров в Саудовской Аравии, Кувейте, ОАЭ и Малайзии.

Происхождение исламского банкинга началось, в 60-х годах и зародилось впервые в Египте. Более полвека наблюдается что исламские банки развиваются при темпе 15-20% годового роста и неуклонно и

динамично расширил свои горизонты по всему миру и имеет свои учреждения в более чем 75 странах.

Возрождение исламского банкинга привело к тому что в 1940-1950 годах стали привлекать серьезное внимание в социальной и экономической сфере. Это объясняется тем что исламские банки не имеют ссудных процентов.

До развития исламского банкинга финансирование строилось либо на принципе запрета ссудного процента то есть «риба», либо на моделях товарищества мудараба и мушарака. Так как ислам запрещает «риба» – ростовщичество, или процент – дипломаты и специалисты в области права тщательно изучили свойства мударабы и мушараки и разработали доскональную правовую базу из разных законных источников в отношении этих двух типов инвестирования, для того чтобы совместить с шариатом. Достаточное количество правовых мнений по этим двум типам финансирования позволило заложить фундамент современной теории исламского банкинга.

Первым из современных ученых которые внесли свою лепту в теорию исламской экономической модели был Анваль Икбар Куреши 1946 году в книге «Ислам и теория процента». Он предлагал строить отношения между исламским банком и клиентом по принципу партнерства. Однако он не дал четкого определения партнерства, предложив, чтобы капитал обеспечивала одна сторона, а работу – другая, тогда как прибыль и убытки возлагались на обе.

В 1947 году шейх Махмуд Ахмад в своей книге «Экономика ислама» повторил ту же точку зрения с предложением об учреждении исламских банков, как акционерных компаний с ограниченной ответственностью. Он считал, что размещение капиталов клиента может осуществляться по принципу партнерства.

Авторы, откликнувшиеся позднее – Мохаммад Узайр (в 1955), Иршад (в 1964), Аль-Араби (1966) – тоже видели главным принципом исламского банкинга мударабу.

В 1968 году ученый Сиддики объяснил досконально с теоретической точки зрения исламскую экономику и правовые основы исламского финансового посредничества. Согласно предложенной им банковской модели, работавшей на базе мударабы и мушараки, исламские банковские операции делились на три категории: услуги, оказываемые за комиссионное вознаграждение и другие виды фиксированных платежей, финансирование по схеме «мудароба» или партнерское соглашение и услуги, предоставляемые безвозмездно.

В 1985 году была предложена концепция исламских банков, основанную на том же принципе участия в прибылях и убытках. Ключевой момент был в том, чтобы было продвижение идеи исламского финансового учреждения как, в первую очередь, инвестиционного института. Представление о банковской системе пересекалось с идеями других ученых, которые были сказаны ранее и обеспечивало более плодородную почву для заключения договоров о долевом участии в прибыли и расходах между банком и клиентом. Было утверждено, что исламский банк должен служить, прежде всего, интересам общества, а не отдельного лица или группы лиц. Таким образом, основная цель исламского банка является обеспечение социального блага, а также стремиться к максимальной прибыли.

Исламский банк может получать доход, только если он сам является участником проекта, банк должен полностью разделять с клиентом как доход, так и расходы. Поэтому исламские банки предпочитают деловые отношения с предприятиями реального сектора экономики. Они активно финансируют как крупные долгосрочные проекты, так и мелкие невысоко доходные бизнес - проекты.

Обязательным условием проведения финансовых сделок является их проведение на основе реальных активов или операций с данными активами.

Современное исламское право существенно отличается от традиционного по форме, содержанию, соотношению с позитивным законодательством. В современных правовых системах мусульманское право сравнительно редко выступает в традиционной форме доктрины, которая остается его ведущим источником в немногих странах и лишь применительно к отдельным отраслям. В большинстве случаев его нормы закрепляются в принимаемом государством законодательстве. В итоге доктрина (фикх) в качестве основного источника исламского права уступает место законодательству, а отличающиеся плюрализмом взгляды различных школ заменяются точными однозначными нормами.

В отличие от традиционных банков, исламские банки значительно меньше ресурсов размещают в ценные бумаги. При этом разрешенные шариатом ценные бумаги («сукук»), имеют свои особенности. Они обязательно должны быть связаны с определенным активом. Собственники таких ценных бумаг не имеют фиксированного дохода, а разделяют риски с эмитентом. Доходность этих ценных бумаг связана с отдачей от вложения в реальные активы.

Еще одной важной особенностью исламского банкинга является обязанность сторон сделки строго выполнять договорные обязательства. Основные отличия исламского и традиционного банкинга сведены в таблицу 1.

Таблица 1.

Основные отличия исламского и традиционного банкинга

Критерии отличий	Исламский банкинг	Традиционный банкинг
------------------	-------------------	----------------------

Процентная ставка	Нет	Есть
Спекулятивный характер операций	Нет	Есть
Разделение риска	Есть	Нет
Направленность на реальный сектор экономики	Высокая	Низкая
Социальная направленность	Высокая	Низкая
Направленность на клиента	В основе отношений - индивидуальный подход	В основе отношений – реализация определенного банковского продукта
Право банка изменять условия договора	Нет	Есть
Информационная открытость для вкладчиков	Полная	Низкая

В основном исламские банковские продукты разделены на четыре части:

1. Продукты, основанные на принципе партнерства;
2. Продукты, основанные на принципе участия в сделке;
3. Комиссионные банковские продукты;
4. Благотворительные банковские продукты [7].

Банковские продукты, основанные на принципе партнерства, в свою очередь, подразделяются на два основных вида: продукты с полным партнерством и с доверительным партнерством. Полное партнерство («мушарака») предполагает совместное участие банка и клиента в

реализации бизнес - проекта и совместное его финансирование. Прибыль или убыток от реализации бизнес - проекта подлежит распределению между банком и клиентом пропорционально их вкладу в капитал. «Мушарака» используется в рамках активных операций банка для целей экспортно–импортного финансирования, проектного финансирования, а также при синдикациях, выпусках ценных бумаг («сукук»).

Одними из наиболее значимых проблем, сдерживающих развитие исламских банков, являются их конкурентные недостатки, неразвитая инфраструктура рынка исламских финансовых услуг, высокая степень региональной фрагментации, несовершенная система банковского надзора и регулирования.

Конкурентные недостатки исламских банков, как правило, исследуются в контексте особенностей развития рынка исламских финансовых услуг, а также в сравнении с традиционными финансовыми институтами. По мнению Я. М. Миркина, «в рамках исламских финансов (с учетом иерархичности, присущей исламскому обществу) сложно ожидать массового розничного инвестора в ценные бумаги, принимающего высокие риски, ориентированного на масштабные и ликвидные фондовые рынки» [8].

В результате структура рынка становится упрощенной, доля банков — чрезмерной, наблюдается преобладание крупных фамильных инвесторов в акционерные капиталы. Куран еще более категоричен, утверждая, что на данном этапе развития — в условиях слабой организации и недостатка соответствующих навыков — исламская банковская модель в принципе нежизнеспособна [9].

В своей деятельности они используют разные методы финансирования, реализуют кредитное обслуживание прямых инвестиций, осуществляют кредитные операции на базе лизинга, аренды и др. в различных странах мира. Данные банки принимают доленое участие в современных

предприятиях, кредитуют торговые сделки, в том числе с рассрочкой платежа, проводят комплексное расчетное обслуживание своих клиентов. Некоторые из исламских банков достаточно широко занимаются инвестированием средств в производственную сферу, в том числе в национальную промышленность, предварительно проводя всесторонний анализ инвестиционного проекта, контролируя ход его осуществления, а затем и деятельность вновь созданного на базе кредита предприятия [10].

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Шелгунов Р. В. *Исламские финансовые институты в мировой экономике // Мировое и национальное хозяйство. 2010. № 3.*
2. Беккин Р.И. *Исламские финансы в современном мире. Экономические и правовые аспекты.*
3. Журавлев А.Ю. *Принципы функционирования исламских банков. — М.: УММА, 2004. — С.68.*
4. Жданов Н.В. *Исламская концепция миропорядка. — М.: Международные отношения, 2003. — С. 319.*
5. Журавлев А.Ю. *Концептуальные начала Исламской экономики // Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты / Под ред. Р.И. Беккина. — М., 2004 — С.49.*
6. Судин Хорун. *Исламские финансы и банковская система. Философия, принципы и практика. Перевод Ботирхужа Жураев. Издательство "Узбекистон".-Т.: 2014,464с.*
7. *Islamic Finance. March 2012. London: The UK Islamic Finance Secretariat (UKIFS).*
8. www.islam-economy.ru