

УДК 336.7

МОДЕЛИ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА: НОВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ВЫЗОВЫ ДЛЯ СТРАН СНГ

З. Ф. МАМЕДОВ,

*доктор экономических наук, профессор кафедры «Финансы и финансовые институты», заведующий отделом науки, Азербайджанский государственный экономический университет,
Баку, Азербайджан
E-mail: prof.zahid.mamed@mail.ru*

Статья посвящена перспективам развития исламского банкинга в странах СНГ в условиях новых вызовов глобализации. Раскрываются основные модели и особенности исламского банкинга, процесс их развития, а также условия и благоприятные последствия для стран Содружества от интеграции с исламскими финансовыми институтами. Рассмотрены основные препятствия для функционирования исламских банков в правовом поле.

Актуальность и недостаточная степень научной разработанности указанных проблем, а также их несомненная практическая значимость обусловили выбор темы и определили цель исследования.

Ключевые слова: модель, исламский банкинг, альтернативные финансовые ресурсы, исламские финансовые институты, отрасль исламских финансов.

Investment, financial and management analysis

MODELS OF ISLAMIC BANKING: NEW TRENDS AND CHALLENGES FOR THE CIS COUNTRIES

Z. F. MAMEDOV,

*Doctor of economic sciences, professor of the department of "Finance and financial institutions", director of the department of science of the Azerbaijan State University of Economics (UNEC),
Baku, Azerbaijan
E-mail: prof.zahid.mamed@mail.ru*

The article is devoted to prospects of development of Islamic banking in the CIS countries in the context of new challenges of globalization. Describes the basic models and features of Islamic banking, the process of their development, as well as the conditions and favorable consequences for the countries of the Commonwealth of integration with the Islamic financial institutions. Examines the main obstacles for the functioning of Islamic banks in the legal field. Relevance and insufficient level of scientific elaboration of these problems, and their undoubted practical significance determined the choice of the theme and identified the purpose of the study.

Keywords: model, Islamic banking, alternate financial resources, Islamic financial institutions, industry of Islamic finance.

Введение. Развитие исламских финансов является одним из направлений развития финансовой системы в целом, так как способствует появлению новых финансовых инструментов, увеличению конкуренции и, как следствие, более эффективному распределению капитала в экономике. Поэтому не удивительно,

что за последние 10 лет в той или иной степени эта отрасль развивалась во многих странах.

Сегодня в мире насчитывается более 400 исламских финансовых учреждений в 58 странах, причем они расположены не только в мусульманских государствах Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии. Идея исламской финансовой систе-

мы не противоречит банковским законам тех стран, которые исторически не исповедовали ислам. Там находится 5% всех исламских активов [2].

Тем не менее основные факторы роста зависят от специфики конкретной страны. В странах с преобладанием мусульманского населения основной движущей силой выступает спрос религиозного населения, которое ограничено в потреблении традиционных финансовых услуг. Для других стран, таких как Великобритания, Франция, Германия и США, одной из основных причин становления данной отрасли является интерес к инвестициям из богатых нефтью арабских стран.

Исламский финансовый сектор показал более быстрый рост после мирового кризиса 2008 г. по сравнению с традиционным, получил развитие за пределами исламского мира. К таким странам относятся Великобритания, Люксембург и ЮАР, в то время как Япония и США только рассматривают возможность разрешить такой вид банковских продуктов.

В настоящее время либерализация рынка исламских финансов в различной степени (начиная от внедрения исламских индексов ценных бумаг и заканчивая поправками в законодательство, изданием соответствующих законодательных актов, регулирующих эту отрасль) произошла в США, Великобритании, Франции, Германии, Японии, Австралии и других странах.

Отрасль исламских финансов – одна из самых быстрорастущих в мире: за последние десять лет с годовым темпом роста активов 15–20%. В силу молодости этот сектор остается относительно небольшим: по оценкам мировых консалтинговых компаний, объем исламских финансовых активов в 2013 г. составил около 1,7 трлн долл. США¹ и около 2 трлн – в 2014 г. [14]. Общие активы исламской экономики – в основном это страны арабской лиги, а также Турция и Иран – превышали в 2014 г. 2,5 трлн долл. [10].

Отметим, что развитие исламских финансов способствует развитию финансовой системы страны в целом, что не только открывает новым экономическим субъектам доступ к финансовому рынку, но и приводит к переключению части агентов с традиционных финансовых услуг на исламские из-за расширения ассортимента. В со-

вокупности это способствует развитию конкуренции на финансовом рынке и более эффективному распределению капитала в экономике.

Рентабельность капитала первой двадцатки исламских банков 12,5%, у традиционных банков – 15%. Как только исламский банкинг начал развиваться, такие крупные финансовые институты, как JPMorgan, Barclays Plc., Bank of America и другие, начали открывать исламские дочерние структуры только для того, чтобы использовать те свободные средства, которые были направлены из стран Персидского залива. Исламское финансирование было избрано крупными финансовыми институтами по причине стабильности самой системы, а также экономической и политической надежности исламских центров, таких как Лондон, Малайзия, Дубай [10].

Развитие в Российской Федерации исламских финансов, как отмечают специалисты, привлечет «в экономику России не используемые до сих пор средства мусульман, проживающих на территории России, а также иностранные инвестиции из стран Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии, что позволит усилить здоровую конкуренцию на финансовых рынках» [8].

С точки зрения развития альтернативных финансовых систем ведущей страной на постсоветском пространстве является Казахстан.

Модели исламского банкинга. По критерию развитости исламского банкинга можно выделить развитые, развивающиеся и неразвитые рынки.

К первой группе можно причислить большинство стран Персидского залива, а также Малайзию. В этих странах доля активов исламских банков превышает 10% совокупных активов банков.

Вторую группу составляют такие страны, как Оман, Пакистан, Индонезия и Турция – доля активов исламских банков в этих странах составляет от 2 до 10%.

В настоящее время основным рынком исламского банкинга считается Саудовская Аравия благодаря большому спросу со стороны корпоративных и частных клиентов. На эту страну приходится более трети всех исламских финансовых активов, то есть приблизительно 290 млрд долл. (табл. 1) [8].

В 2013 г. исламские банковские активы шести стран – Катара, Индонезии, Саудовской Аравии, Малайзии, ОАЭ и Турции – составили

¹ Для сравнения: суммарные активы 20 крупнейших банков мира в 2013 г. составили около 44 трлн долл.

Таблица 1

**Объемы активов исламских банков,
млрд долл.**

Страны	2014 г.	2019 г. (прогноз)
Саудовская Аравия	290	683
ОАЭ	127	263
Малайзия	155	394
Кувейт	90	157
Катар	86	202
Турция	58	135
Индонезия	37	143
Бахрейн	15	27
Пакистан	11	25

Источник: Islamic Banking. Report 2015, pp. 24–25.

625 млрд долл., или 80% от всех мировых исламских активов. Ожидается, что в следующие пять лет их совокупный среднегодовой темп роста составит 19% [9].

Наверное, главным достижением исламского банкинга стало его широкое распространение на нескольких ключевых рынках. На долю исламских активов сейчас приходится от 20 до 49% совокупных активов банковских систем Саудовской Аравии, Кувейта, Катара, Малайзии, ОАЭ и Бахрейна (табл. 2).

Таблица 2

**Доля исламских финансов в совокупных
активах банковской системы страны, %**

Страна	Доля
Саудовская Аравия	43
ОАЭ	15
Малайзия	22
Катар	9
Турция	7
Индонезия	4

Источник: Islamic Banking. Report 2015, p. 28.

В международной экономике действует 21 исламский банк с капиталом свыше 1 млрд долл. и по меньшей мере 1 исламский банк с капиталом свыше 10 млрд долл. Из указанного 21 банка девятнадцать находятся в Катаре, Индонезии, Саудовской Аравии, Малайзии, ОАЭ и Турции.

К неразвитому рынку исламских финансов следует отнести постсоветские страны Цен-

тральной Азии, Россию, а также потенциально Индию и Китай.

В различных странах мира исламские банковские услуги предоставляются в рамках самостоятельных банков или «исламских окон» традиционных банков. Первые, в свою очередь, могут существовать как в форме полноценного исламского банка, так и форме банка участия. В ряде стран реализована смешанная модель, подразумевающая деятельность и самостоятельных исламских банков, и «исламских окон» традиционных банков.

Полноценные исламские банки (full fledged Islamic bank) существуют в странах Персидского залива, а также в Пакистане, Бангладеш, Малайзии, Судане, Египте, Киргизии, Казахстане и Великобритании. Согласно законодательству Пакистана, Судана и Ирана, деятельность конвенционных банков запрещена, в этих странах существуют самостоятельные исламские банки и «исламские окна» обычных банков. В остальных странах исламские банки существуют параллельно с конвенционными.

В Исламской Республике Иран вся банковская деятельность должна строиться на основе принципов шариата в соответствии с законом, принятым в 1983 г. Таким образом, эта страна занимает первое место среди государств, банковские системы которых действуют по шариату, в том числе с активами своей банковской системы.

В Саудовской Аравии, где обычные и исламские банки конкурируют между собой, у клиентов есть выбор, хотя большинство активов здесь тоже принадлежит исламским банкам. В соответствии с иранским законом о банковской деятельности на основе исламских принципов определено, что в своих взаимоотношениях с другими банками Центральному банку Исламской Республики Иран не разрешается проводить банковские операции, связанные с ростовщичеством в любой форме. Эти же правила действуют и для других учреждений, проводящих межбанковские операции. Согласно действующему законодательству, такие операции трансформируются в форму того или иного контракта, допустимую с точки зрения принципов шариата в применении к банковской деятельности [7, с. 56].

Очевидно, что концепция полноценного исламского банка реализована, как правило, там, где большинство населения составляют мусульмане

и закон предусматривает существование таких банков. В таких странах, как Малайзия, ОАЭ, Великобритания, Киргизия, Казахстан и Оман, законодательство было специально изменено, чтобы позволить исламским банкам существовать.

В некоторых странах законодательство позволяет существовать только самостоятельным исламским банкам (наряду с конвенционными), а «исламские окна» запрещены. К таким странам, например, относятся Катар и Казахстан. В последнем законодательный запрет на существование «исламских окон» вынуждает банки не регистрировать филиалы, а учреждать новые банки либо производить полную конверсию в исламские.

Банк участия (participation bank) – уникальная схема для светской Турции, где законодательство не приемлет каких-либо религиозных атрибутов в текстах и термин «исламский банк» не может быть использован в законе. Банки участия, имея внешний и внутренний шариатские экспертные советы, соответствуют исламским стандартам IFSB и AAOIFI, применяемым к полноценным исламским банкам. В Турции доля банков участия в секторе составляет 5%. Правительство намерено к 2023 г. довести этот показатель до 15%.

В настоящее время в стране действуют четыре банка участия и готовится учреждение государственного банка участия. Например, Ziraat Bank открыл в Стамбуле первый филиал, который будет работать по принципам исламского банкинга. Президент Турции Р. Т. Эрдоган призвал и другие госбанки – Vakifbank и Halk Bank – последовать примеру Ziraat Bank. Глава государства подчеркнул, что госбанки должны увеличить долю исламского банковского сектора в стране и превратить Стамбул в важный центр исламского финансирования в регионе и мире [12].

Под «исламским окном» (Islamic window) подразумевается филиал обычного конвенционного банка, действующий согласно требованиям шариата. При этом активы исламских подразделений обычного банка не смешиваются, управление ими и регулирование проходят отдельно. «Исламские окна» имеют крупные транснациональные банки Bank of America, Barclays, BNP Paribas, Citibank, JPMorgan Chase, HSBC и др. Причем эти банки открывают такие окна как в исламских странах, так на Западе. В Великобритании некоторые банки, такие как Citi и Barclays, тоже открыли «исламские окна».

Регулирование деятельности исламских банков. В настоящее время центральные банки многих стран рассматривают исламскую банковскую систему как одно из перспективных направлений, для развития которого создаются специализированные подразделения по надзору и регулированию.

Согласование деятельности исламских банков подразумевает не только участие государства в рамках общего законодательства, но и шариатский контроль, а также регулирование на международном уровне.

Основную роль в развитии и регулировании исламских банков на международном уровне играют:

- Исламский банк развития (ИБР, IDV);
- Бухгалтерская и аудиторская организация для исламских финансовых институтов (AAOIFI);
- Международный генеральный совет исламских банков и финансовых институтов (CIBAFI);
- Совет по исламским финансовым услугам (IFSB).

Штаб-квартира Исламского банка развития находится в Джидде (Саудовская Аравия). В 1997 г. ИБР открыл представительство в Алма-Ате (Казахстан), которое служит связующим звеном между странами-участницами банка и республиками Центральной Азии. Учреждение имеет представителей в 14 странах, в том числе в Узбекистане и Азербайджане.

Бухгалтерская и аудиторская организация для исламских финансовых институтов, созданная в 1991 г., включает в себя около 200 членов из более чем 40 стран. Эта некоммерческая организация вводит в действие стандарты учета, аудита и регулирования для исламских финансовых институтов, шариатские стандарты, расчет коэффициента достаточности капитала для исламских банков. Стандарты AAOIFI имеют рекомендательный характер, однако существуют страны, в которых исламские банки должны строго следовать им.

Международный генеральный совет исламских банков и финансовых институтов был создан в 2001 г. и зарегистрирован в Манаме (Бахрейн). Членский состав совета из 130 исламских банков и финансовых институтов 40 стран, в том числе исламских коммерческих и обычных банков, финансовых институтов с «исламским окном», а также исламских фондов и страховых компаний (такафул).

Международная организация, которая занимается изданием стандартов, – Совет по исламским финансовым услугам – выпустил 16 стандартов. Они основываются на документах Базельского комитета по банковскому регулированию и надзору.

Совет по исламским финансовым услугам был основан в 2002 г. в Малайзии. Цель его – объединять финансовые органы власти стран, в которых имеются элементы исламской банковской системы, для обеспечения устойчивости и стабильности системы. В IFSB состоит 57 действительных членов и около 130 член-наблюдателей [3, с. 26].

Значимость исламского банкинга для Великобритании. Исламская банковская система представляет собой явление, присущее не только странам исламского мира. В Великобритании по итогам исследований рабочей группы по исламским финансам, созданной Банком Англии в 2001 г. для изучения препятствий в развитии отрасли, были внесены изменения в финансовое законодательство, позволяющие избежать двойного налогообложения в исламских ипотечных операциях [3].

Позднее в нормативные акты вносились поправки, легализующие другие исламские финансовые инструменты и создающие для них такие же налоговые условия, как для аналогичных традиционных инструментов.

Развитию исламских финансов в Британии способствовало также то, что такие крупные международные финансовые институты, как Citibank, Deutsche Bank и HSBC, имели представительства на Ближнем Востоке и в Юго-Восточной Азии, изучили опыт и потребность в исламских финансовых услугах и не видели в их предоставлении ничего экстраординарного.

Великобритания является крупнейшим рынком в Европе и одним из лидеров в мире в области развития исламских финансов.

Страна, являющаяся одним из глобальных финансовых центров, заявляет об амбициях стать также и мировым центром исламских финансов, стремясь отнять эту роль у Малайзии, которая лидирует в привлечении исламских финансовых ресурсов стран Персидского залива.

В настоящее время в Британии действует более 20 банков (6 из них – полноценные исламские банки) с объемом исламских финансовых активов 19 млрд долл., а на Лондонской фондовой

бирже проведено 50 разрешений исламских инвестиционных ценных бумаг на общую сумму 35 млрд долл. [13, с. 107].

В 2014 г. Великобритания выпустила первые исламские облигации номинальной стоимостью в 200 млн фунтов стерлингов и привлекла по ним 2,3 млрд фунтов стерлингов – в десять раз больше размещенного объема [1].

Развитие исламских финансов в странах СНГ. Развитие исламских финансов происходило и в некоторых странах СНГ. Из 11 стран СНГ пять активно развивают законодательную базу регулирования исламских финансов – Россия, Азербайджан, Казахстан, Киргизия², Таджикистан.

В Казахстане развитие исламских финансов связывается с финансово-экономическим кризисом 2007 г., когда на базе Национального банка Казахстана был создан Региональный финансовый центр Алма-Аты. В 2009 г. был принят закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования», а в 2012 г. Национальным банком Казахстана была разработана и утверждена дорожная карта развития исламских финансов до 2020 г.

В марте 2010 г. в республике был зарегистрирован первый исламский банк – АО «Исламский Банк Al Hilal». Казахстанский филиал банка Al-Hilal (Абу-Даби) представляет собой полноценный исламский банк, однако осуществляет только корпоративное финансирование.

Исламские банки в Казахстане открыли для правительства страны новый поток доходов, который позволил привлечь новые виды инвесторов. В 2009 г. активы крупнейшего в стране исламского банка, эмиратского Al Hilal, достигли 300 млн долл. Эксперты прогнозируют, что к 2020 г. доля исламского банкинга в Казахстане может достигнуть 10%.

В Киргизии существуют законодательная база и разработанные инструкции, регулирующие деятельность исламских финансовых организаций. Практическая реализация началась с пилот-

² Правительства Казахстана и Киргизии, видя перспективы этого финансового сегмента, адаптировали законодательство под требования исламских финансов. В результате были учреждены полноценные исламские банки: филиал эмиратского банка «Аль-Хилаль» в Астане и ЭкоИсламик-Банк в Бишкеке.

ного проекта ЭкоИсламикБанка. В республике ведет деятельность множество исламских микрофинансовых организаций.

В Таджикистане специальный закон об исламском банкинге разрабатывается усилиями Национального банка Таджикистана и специальной комиссии, в которую входят представители ряда министерств и других государственных органов. Между Исламским банком развития и Национальным банком Таджикистана был подписан меморандум о взаимопонимании, и сформирована правовая база для развития исламского финансирования (с участием компании Nicolas из Малайзии).

В Азербайджане завершается разработка специализированного законодательства, и на базе Международного банка Азербайджана (МБА) реализуется пилотный проект по внедрению исламского банкинга.

О создании в стране совместной инвестиционной компании по принципам шариата было объявлено на инвестиционной конференции Исламского банка развития в Баку 8–9 ноября 2006 г. Меморандум о взаимопонимании по данному вопросу был подписан 18 августа 2007 г.

Азербайджан активно расширяет сотрудничество с Исламским банком развития для внедрения его системы в стране. Пока в стране учреждена одна совместная с IDB компания – Caspian International Investment Company (Азербайджанская инвестиционная компания – 25%, IDB – 75%), которая ставит перед собой две цели: обеспечение притока инвестиций в Азербайджан и выход местных компаний на международный рынок. Она также имеет возможность вложения инвестиций в предприятия ненефтяного сектора, занимающиеся традиционным финансированием, в банковское и страховое дело, за исключением проектов, не отвечающих исламским принципам.

До сих пор только один малый азербайджанский банк, Ковсарбанк, попытался предоставлять полную линейку услуг исламского банкинга. Однако в январе 2011 г. Центральный банк Азербайджанской Республики отозвал лицензию учреждения за нарушение требований законодательства [6].

Международный банк Азербайджана открыл специализированное отделение по предоставлению ограниченной линейки продуктов исламского банкинга, что свидетельствует о постепенном усилении роли ислама в азербайджанском обществе. Ряд здешних банков уже предоставляют по-

добные кредиты, но в стране пока отсутствует нормативная правовая база для оказания полного спектра услуг исламского банкинга.

К исламской финансовой системе присматривается не только МБА. Банк «Никоил» начал предлагать своим клиентам новую услугу: беспроцентный вклад, инвестируемый в деловые предприятия, работающие по законам шариата. О планах по предоставлению финансовых продуктов, отвечающих законам шариата, заявил Амрахбанк, часть пакета акций которого принадлежит Международному инвестиционному банку из Бахрейна. Цель этого шага – освоение рынка исламского банкинга в Азербайджане и соседних регионах.

Кроме того, российский филиал Международного банка Азербайджана «МБА-Москва» планирует открыть «исламское окно».

Ряд лизинговых компаний Азербайджана (Ansar Leasing, Joint Leasing) также предоставляет услуги, соответствующие законам шариата.

Главной преградой для развития исламского банкинга в стране является отсутствие законодательства в этой области. Вполне возможно, что в ближайшее время начнется работа над его созданием. В этом Азербайджану готов помочь Исламский банк развития, который взял на себя финансирование услуг консультантов.

Законодательное регулирование исламского финансирования расширит возможности банков и компаний, оказывающих соответствующие услуги в стране, а также сделает Азербайджан более привлекательным для исламских инвесторов.

Другим препятствием для развития исламской финансовой системы в Азербайджане является отсутствие необходимой нормативной структуры, содействующей тому, чтобы банковская, налоговая, таможенная системы под эгидой Гражданского кодекса республики позволяли применять исламские финансовые инструменты.

Кроме того, в законах страны пока отсутствуют термины «исламское финансовое учреждение» или «банк, действующий в соответствии с принципами шариата», а также ряд других определений, относящихся к такому типу банкинга [5].

В Российской Федерации исламские финансы развиты значительно меньше, чем в упомянутых странах. В то же время регулирование и развитие этой отрасли очень важно.

С одной стороны, наличие в стране значительной доли мусульман, которые отказываются от

традиционных финансовых услуг в силу религиозных принципов, создает необходимость предоставить этой части населения альтернативные финансовые услуги. В свою очередь многочисленное население, исповедующее ислам, способно обеспечить необходимый спрос для развития отрасли.

С другой стороны, сложившееся текущее состояние экономики страны с минимальными темпами роста валового внутреннего продукта, а также внешнеэкономическая ситуация, связанная с оттоком капитала с российских рынков, диктуют необходимость поиска новых источников развития экономики.

Привлечение иностранных инвестиций из стран Ближнего Востока и других мусульманских стран путем создания условий для функционирования бизнеса в соответствии с религиозными установками потенциальных инвесторов могло бы стать одним из способов улучшения существующей экономической ситуации.

В связи с последними событиями, которые напрямую отразились на экономических отношениях между Россией и странами Запада, этот вопрос особенно актуален. Поэтому все чаще появляются инициативы по развитию исламских финансов как способа привлечения иностранного капитала на российские рынки³.

Идея внедрить в России исламский банкинг впервые возникла во время финансового кризиса 2008 г., когда столкнувшиеся с дефицитом ликвидности банки начали искать альтернативные источники финансирования. Первым российским

³ В июне 2014 г. член комитета Совета Федерации по бюджету и финансовым рынкам С. Батин выступил с инициативой о создании условий для привлечения инвестиций из арабских стран. По его словам, для этого необходимо внести поправки в 17 федеральных законов, работа по которым ведется совместно с Центральным банком Российской Федерации. Спустя месяц Банк России обратился с запросом «Об исламских принципах финансирования» в Ассоциацию российских банков, чтобы провести экспертизу действующего регулирования для выявления положений, которые можно отнести к ограничивающим развитие исламского финансового сектора. В октябре 2014 г. в Совете Федерации была создана рабочая группа под руководством заместителя председателя совета И. Умаханова для изучения возможностей развития исламского финансирования в России. В марте 2015 г. заместитель председателя комитета Госдумы по финансовому рынку Д. Савельев внес на рассмотрение законопроект о внесении изменений в ст. 5 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», устраняющий первый барьер на пути внедрения инструментов исламского банкинга в России.

банком, задумавшимся о выпуске сукука⁴, стал ВТБ. Он планировал выпустить таких облигаций на 200 млн долл. в 2009 г. совместно с Кувейтским финансовым домом, но сделка сорвалась из-за сложности регулирующих норм [1].

Первой российской кредитной организацией, сумевшей привлечь средства с помощью исламского банкинга, стал татарский «АК БАРС» БАНК. В 2011 г. он привлек 60 млн долл., а в 2014 г. – 100 млн долл. через ближневосточных инвесторов. Помимо этого в башкирском отделении нижегородского «Эллипс-банка» было открыто «исламское окно».

Российские банки вновь вернулись к идее узаконить исламский банкинг в стране после введения Западом экономических санкций, отрезавших крупные российские компании от западных кредитов. В августе 2014 г. Ассоциация российских банков предложила принять федеральный закон об исламском банкинге, который регулировал бы деятельность иностранных кредитных организаций в России. Была также выдвинута идея организовать в структуре Центрального банка Российской Федерации комитет, который регулировал бы деятельность исламских банковских учреждений в России и их соответствие законам шариата.

Эксперты полагают, что через пять лет после легализации исламский банкинг может составить до 5% общего финансового рынка России. Сегодня о намерении открыть отделения в России заявило несколько исламских банков. Среди них – Al Baraka (Бахрейн), Al Shamal (Судан), Al Hilal (ОАЭ), а также ведущие банки Малайзии.

Советник российского президента Сергей Глазьев выступил в поддержку исламской финансовой системы, заявив, что Россия запустит пилотную программу исламского банкинга в Татарстане [11].

Неожиданным союзником исламской банковской индустрии выступила Русская православная церковь, высказав слова поддержки альтернативным финансовым системам в России и заявив, что она работает с российским парламентом над разработкой беспроцентной финансовой системы.

В качестве основных факторов, которые негативно влияют на развитие исламского банкинга в России, кредитные организации называют:

⁴ Сукук – облигации, которые структурируются в соответствии с требованиями мусульманского права.

- недостаточную информированность населения страны о методах, механизмах, преимуществах исламских банковских операций и малый спрос на такие услуги;
- наличие таких дополнительных рисков в работе по принципам шариата, таких как риск несоответствия принципам шариата, правовые риски и т.п.;
- отсутствие инфраструктуры исламской экономики, прежде всего исламских финансовых институтов (банков, инвестиционных фондов, страховых компаний и др.) и соответствующего фондового рынка в России;
- отсутствие единых стандартов формирования финансовой отчетности и нормативной правовой базы для исламских финансовых институтов;
- отсутствие навыков работы в области исламских финансов у персонала финансовых учреждений, а также шариатских экспертов, разбирающихся в финансовых вопросах;
- отсутствие правового регулирования исламского банкинга на территории Российской Федерации.

Для решения всех этих проблем Ассоциация российских банков предлагает принять федеральный закон «Об исламских финансах», разработать инструкцию о регистрации банковской организации в качестве исламского финансового института и предусмотреть локальным актом Центрального банка Российской Федерации отдельное лицензирование таких учреждений.

Несмотря на явное повышение интереса к рассматриваемой проблеме, автор считает, что вопрос внедрения исламского банкинга нужно тщательно и всесторонне изучить. Прежде всего необходимо решить две задачи – создание соответствующей законодательной базы и подготовка кадров, формирование системы образования в этой сфере. Вторым моментом немаловажен, так как иначе может сложиться ненормальная ситуация, когда в исламском банкинге будут задействованы непрофессионалы, что недопустимо [7].

Заключение. Итак, основными локомотивами развития исламских финансов выступают Саудовская Аравия и Малайзия, при этом усиливается роль Турции и Индонезии. Турция стремится к тому, чтобы в ней к 2023 г. на исламский банкинг приходилось 15% рынка банковских услуг, что предполагает рост отрасли до 180 млрд долл.

Однако текущее падение цен на нефть и уровня временно свободной ликвидности сказывается на возможностях исламских банков конкурировать с традиционными на западных финансовых рынках. Опыт различных стран показывает, что нет единой формы, которую нужно применить, – есть разные взгляды по тем или иным вопросам.

Россия может исходить как из опыта других стран, так и выработать свой подход к проблеме. Один из концептуальных вопросов – должен ли финансовый институт, работающий исламскими методами, обязательно именоваться исламским?

Например, в Турции, эти банки называются банками участия, в британском законодательстве тоже нет слова «исламский». Главное отличие исламских финансов от мировой банковской модели – отказ от ссудного процента, т.е. дело не в названии, а в принципах.

Кроме того, важно обратить внимание на повышение финансовой грамотности населения и защиту прав потребителей. К сожалению, как в России, так и во многих странах СНГ среди определенной части населения бытует представление, что исламские банки – это финансовые организации, где можно получить беспроцентный кредит или какую-то помощь. Клиенты должны знать специфику исламского банкинга и понимать, что такое инвестиционные вклады в нем.

Говоря о перспективах, можно рассматривать создание единого исламского банка развития стран СНГ. Автор считает, что такое учреждение может служить хорошей платформой для дальнейшего развития экономических и финансовых отношений в рамках стран Содружества.

Список литературы

1. «ВТБ-Лизинг» хочет выпустить исламские облигации на \$200 млн. URL: <http://www.forbes.ru/news/13529-vtb-lizing-hochet-vypustit-islamskie-obligatsii-na-200-mln>.
2. Бармин Ю. Альтернативная финансовая система в период кризиса: Россия и исламский банкинг. URL: http://russiancouncil.ru/inner/?id_4=6458#top-content.
3. Габбасов Р. Р. Регулирование деятельности исламских банков // Банковское дело. 2014. № 9. С. 25–29.
4. Ибадов Э. С. Услуги, предоставляемые банками в Исламской Республике Иран // Финансы и кредит. 2015. № 4. С. 55–63.

5. Мамедов З. Ф. Перспективы развития альтернативных финансовых институтов: страновые особенности и применение в странах СНГ // Правовые и управленческие проблемы деятельности государства и хозяйствующих субъектов: российский и международный опыт: м-лы науч.-практ. конф. М.: Интеграция, 2015.
6. Мамедов З. Ф. Проблемы развития исламского банкинга в Азербайджане // Россия и мусульманский мир. М.: ИНИОН РАН, 2013. С. 58–60.
7. Мамедов З. Ф., Ахмедов М. İslamda biznes və bankçılıq fəaliyyəti: müasir çağırışlar və yeni meyllər. Bakı, 2017. S. 58.
8. Об исламских принципах финансирования: письмо Ассоциации российских банков Банку России от 08.08.2014 г. URL: http://russiancouncil.ru/inner/?id_4=6458#top-content.
9. Отчет о конкурентоспособности исламских банков в международной банковской системе. 2014–2015 гг. URL: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-rus/\\$FILE/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-rus.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-rus/$FILE/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-rus.pdf).
10. Проблемы внедрения исламского банкинга в России: м-лы круглого стола. URL: <http://bankir.ru/publikacii/20150505/problemy-vnedreniya-islamskogo-bankinga-v-rossii-10006375>.
11. Сергей Глазьев: В России планируют запустить пилотный проект по исламскому банкингу. URL: <http://www.islamnews.ru/news-444564.html>.
12. Смирнов Ф. Первый исламский филиал турецкого госбанка открыт в Стамбуле. URL: <https://ria.ru/religion/20150529/1067188657.html>.
13. Чокаев Б. Исламские финансы: возможности для российской экономики // Вопросы экономики. 2015. № 6. С. 106–127.
14. Ernst & Young. World Islamic Banking Competitiveness Report, 2014–2015.
2. Barmin Ju. Alternative financial system in times of crisis: Russia and Islamic banking. URL: http://russiancouncil.ru/inner/?id_4=6458#top-content.
3. Gabbasov R. R. Regulation of the activities of Islamic banks. *Banking*, 2014, no. 9, pp. 25–29.
4. Ibadov E. S. Services provided by banks in the Islamic Republic of Iran banks. *Finance and credit*, 2015, no. 4, pp. 55–63.
5. Mamedov Z. F. Prospects for the Development of Alternative Financial Institutions: Country Peculiarities and Application in the CIS Countries. Proc. Sci. Conf. Legal and Management Problems of State and Economic Entity Activities: Russian and International Experience. Moscow, Integration, 2015.
6. Mamedov Z. F. Problems of the development of Islamic banking in Azerbaijan. Russia and the Islamic world. Moscow, ISISS RAS, 2013, pp. 58–60.
7. Мамедов З.Ф., Ахмедов М. İslamda biznes və bankçılıq fəaliyyəti: müasir çağırışlar və yeni meyllər. Bakı, 2017, p. 58.
8. Letter of the Association of Russian Banks to the Bank of Russia dated 08.08.2014 "On Islamic Funding Principles". URL: http://russiancouncil.ru/inner/?id_4=6458#top-content.
9. Report on the competitiveness of Islamic banks in the international banking system. 2014–2015. URL: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-eng/\\$FILE/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-rus.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-eng/$FILE/Islamic-Banking-Competitiveness-Report-2015-rus.pdf).
10. Problems of introduction of Islamic banking in Russia: materials of the round table. URL: <http://bankir.ru/publikacii/20150505/prob-lemy-vnedreniya-islamskogo-bankinga-v-rossii-10006375>.
11. Sergei Glazyev: Russia plans to launch a pilot project on Islamic banking. URL: <http://www.islamnews.ru/news-444564.html>.
12. Smirnov F. First Islamic branch of the Turkish Bank opened in Istanbul. URL: <https://ria.ru/religion/20150529/1067188657.html>.
13. Chokaev B. Islamic Finance: Opportunities for the Russian Economy. *Issues of Economics*, 2015, no. 6, pp. 106–127.
14. Ernst & Young. World Islamic Banking Competitiveness Report, 2014–2015.

References

1. "VTB-Leasing" wants to issue Islamic bonds for \$200 million. URL: <http://www.forbes.ru/news/13529-vtb-lizing-hochet-vypustit-islamskie-obligatsii-na-200-mln>.