

*А.Г. Бижигит,*  
*докторант программы PhD, Казахского экономического университета им. Т.*  
*Рыскулова*

## **ИСЛАМСКАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА В ПЕРИОД МИРОВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА**

В связи с последними событиями на мировых финансовых рынках внедрение инструментов исламского финансирования путем организации деятельности исламских банков является актуальным вопросом для Казахстана, который может способствовать созданию более благоприятных финансово устойчивых альтернативных форм финансирования отечественной экономики. Недаром 12 февраля 2009 года принят закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования», позволяющий создать необходимое правовое поле для внедрения и развития в стране инструментов исламского финансирования в соответствии с принципами шариата.

Относительно исламского банковского дела существует множество мнений. На наш взгляд, исламское банковское дело есть форма современного банковского дела, основанного на мусульманской правовой концепции. Исламская экономическая модель стала зародиться с момента появления мусульманского вероучения и права. Фундамент данной экономической модели основан на этических ценностях ислама и потому делает упор на благосостояние общества в целом. Исламская банковская система отличается от банковской системы европейских стран по многим аспектам, поскольку тесно связана с традиционными представлениями ислама о справедливых отношениях между людьми, отраженных в шариате как в системе исламского права.

Как известно, банки являются ключевыми финансовыми институтами в рыночной экономике, играющими роль двигателей денежных потоков, создающих жизнь хозяйственного механизма общества. Однако в условиях нынешнего мирового финансового кризиса значение банков стало подвергаться сомнению. Человеческое сообщество в недоумении: что же могло послужить причиной такого кризисного состояния? По мнению многих экономистов, виной всему послужила архаичная модель банковского кредитования, ставшая традиционной в большинстве стран мира. Однако такое объяснение лишь скользит по поверхности проблемы. Главная же причина глобального банковского кризиса таится гораздо глубже: это несоразмерная жадность финансистов, их жажда получать максимальную материальную выгоду. Вся мировая экономика основана на ростовщичестве, то есть на получении процентов от вложений. Традиционные коммерческие банки оказывают финансовые услуги исключительно на основе взимания процентов, зарабатывая при этом как на активах, так и на обязательствах.

Совершенно по-другому построена деятельность исламских банков. Запрещение процента (риба) является доминирующим звеном мусульманских ценностей, играющих роль фундамента равноправной и справедливой экономической модели.

«О, вы, которые уверовали! Не пожирайте роста, удвоенного вдвойне...», – гласит священная книга мусульман (3:130)<sup>1</sup>. Согласно Корану, взятие суммы сверх основной суммы долга является делом несправедливым. При этом данный религиозно-правовой источник признает право кредитора на основную сумму без любого уменьшения, поскольку подобное также будет несправедливым.

Понятие «риба» в буквальном переводе с арабского языка означает «приращение». Такое понятие встречается в Коране 8 раз, а стихов, имеющих к нему отношение, насчитывается 12.

Известный юрист и философ XIII века Ибн Рушд писал так: «Ясно из шариата, что цель запрета риба связана с вероятностью большого обмана, которая таится в нем. Законность сделок определяется их приближенностью эквивалентности различных вещей, что всегда было почти невозможным. Динар и дирхам были созданы для их [вещей] оценивания, то есть, чтобы измерить их. Поскольку под различными видами предметов потребления я подразумеваю те, которые нельзя взвесить или измерить, законность сделок здесь состоит только в их пропорциональности. Соотношение стоимости одной вещи к подобной должна быть равной соотношению других вещей, подобным им. В качестве примера: когда человек продает лошадь за рубашку, правосудие требует, чтобы соотношение стоимости этой лошади к лошадям было такой же, как соотношение стоимости той рубашки к другим рубашкам. Если стоимость этой лошади равна пятидесяти лошадям, стоимость рубашек также должна равняться пятидесяти. Пусть при продаже лошади это будет десять рубашек, что обеспечит эквивалентность товаров. Таким образом, эти предметы должны быть неравны в количестве по отношению друг к другу в справедливых сделках, поскольку одна лошадь эквивалентна десяти рубашкам в приведенном примере»<sup>2</sup>.

В нынешних условиях миллиардных убытков американских и европейских банков стоит ожидать существенного повышения роли банковских учреждений, работающих по исламской модели. Специалисты предполагают, что в скором будущем исламские банки потеснят позиции западных банков в арабских странах. Таким образом, сложатся объективные условия для благоприятного зарождения и развития исламской финансовой системы на другие регионы исламского мира, а затем за его пределы<sup>3</sup>. Исламская финансовая система построена в соответствии с нормами шариата. В исламской экономической модели категорически запрещены все виды деловой активности, связанные с производством и торговлей товаров, не отвечающих принципам шариата, таких как свинина, алкогольная, наркотическая и порнографическая продукция. Также является запретным традиционное страхование, установление монополии, игровой бизнес, лотереи и нерациональное использование природных ресурсов или препятствование их восстановлению и другие виды деятельности, которые не соответствуют морали ислама.

Так, в исламских банках существует несколько альтернативных способов, главным критерием которых является отсутствие банковского процента, через которые сбережения могут быть мобилизованы и перенаправлены предпринимателям. Данные банки

<sup>1</sup> Сунна также содержит жесткие и бескомпромиссные высказывания о рибе. Например, в одном их хадисов пророк сказал, что ростовщичество в 36 раз опаснее для общества, чем супружеская измена. За последнюю, как известно, предусмотрена смертная казнь в виде побивания камнями (раджм). Однако за ростовщичество, несмотря на его общественную опасность, наказание предусмотрено только в будущей жизни.

<sup>2</sup> Ibn Rushd (1988), *Bidayet al Mujtahid wa Nihayet al Muqtasid*, Beirut: Dar al-Kutub al-Islamiyah, Vol. 2, p. 135

<sup>3</sup> См.: Мохаммад Неджагулла Сиддики. Рибa, банковский процент и логическое объяснение их запрета. Исламский банк развития. Исламский институт исследований и тренинга // Серия исследований приглашенных ученых. Джидда – Саудовская Аравия, 1425 X (2004). №2. – С. 51-52.

посредством контрактов, соответствующих принципам шариата, принимают форму распределения прибылей и убытков или же форму торговли товарами, также оказывают другие услуги, которые обычно предоставляются традиционными банками, такие как оплата, перевод денежных средств, управление фондами и т.п.

Появление кризиса есть знак, сигнал нам всем и каждому в отдельности, что пора задуматься: а может пора начать жить по-новому, а не сосуществовать. В медицинской терминологии имеется немало яркого образного материала для кризисного словотворчества. К примеру, возьмем слово *санация* (от латинского *sanatio* – лечение, оздоровление). Потому часто встречающееся выражение «санация банка» по существу означает «излечение банка». Также санация есть система мер (субсидии, льготные кредиты и налогообложение, полная или частичная национализация и других), проводимых государством для оздоровления экономики.

Нынешний кризисный экономический переполох в своем роде выступает в роли пробуждения, исцеления и оздоровления. Отсюда вытекает неписанный социальный закон – слабые должны уйти, сильные – остаться. В этом и заключается суть саморегулирования рынка.

Действительно, наступило время открытия новых возможностей, воплощения новых идей и инициатив, настало время обдумать все стороны бытия человечества и достойно выдержать данный эволюционный мировой процесс.

Известно, что до настоящего времени исламская финансовая система не являлась источником возникновения кризисов. По этому поводу на фоне кризиса западными аналитиками отмечалась очевидная стрессоустойчивость местных банковских систем в исламских странах. Выходит, что те страны, в которых доминирует исламская финансовая система, оказались в лучшем положении. Исламская финансовая система предстает мировому сообществу как экономическая модель, состоящая из этических основ, закрывающих дорогу расточительству и открывающая эпоху справедливого распределения, в основе которой лежат не принципы личной финансовой выгоды, а социально-этические принципы справедливого общества.

Исламский банк является институтом, принимающим депозиты вкладчиков, причем его функции включают в себя весь спектр известных банковских операций. Исламский банк аккумулирует средства с помощью таких инструментов, как «мудароба» (распределение прибыли и убытков) или «вакала» (агентские отношения за определенное вознаграждение за управлением фондами), что выражается в форме его обязательств. Активы же формируются за счет операций на основе разделения прибыли и убытков или через приобретение товаров по предоплате и его продажу, в рассрочку, передачу в лизинг и т.д. Для своих вкладчиков исламский банк выполняет функцию управления их средствами, кроме вкладчиков, имеющих срочные депозиты в банке, которые, в свою очередь, рассматриваются как беспроцентные вклады клиентов и гарантированы к возврату полностью. Срочные депозиты не приносят прибыли, но в то же время не подвержены рискам.

Участие в капитале, также как торговля товарами, составляет неотъемлемую часть деятельности исламского банка. В этом аспекте исламские банки схожи с универсальными банками, функционирующими в некоторых европейских странах. Исламский банк распределяет прибыль между своими вкладчиками (за исключением владельцев срочных вкладов) в соответствии с суммой вкладов и временем до их выплаты.

Так, из-за религиозной направленности в исламском банковском деле ни один новый продукт не может быть принят, пока он не утвержден шариатскими учеными. Даже после того как начато использование нового продукта, необходимо проводить шариатский аудит деятельности для обеспечения соответствия требованиям шариата. Это важно не только с точки зрения религии, но и бизнеса, так как у клиентов банков не бу-

дет полного доверия к ним, если их деятельность не будет подтверждена шариатскими учеными. В этих условиях опыт исследователей (фикх<sup>1</sup>) в понимании современных финансовых продуктов и правильные оценки становятся очень важными.

Почти все исламские банки имеют свои шариатские комитеты и советников по шариату. Изучение состава этих комитетов показало, что мало кто из этих ученых имеет образование в области современных финансов. Они используют несколько путей для сбора нужной информации для издания фетвы<sup>2</sup>, одним из которых является обсуждение появляющихся вопросов на общих собраниях ученых-богословов и финансовых экспертов. Учреждения, занимающиеся вопросами исламской экономики, банковского дела и финансов, играют особо важную роль в организации таких встреч. Однако такие встречи не дают права для выпуска фетвы. Для этих целей предназначены академии Фикха, среди которых выделяется академия Фикха Организации исламской конференции в городе Джидда<sup>3</sup>. Эти академии также проверяют исследования экспертов по отдельным вопросам до того, как обсудить и принять решения по ним. При отсутствии необходимых знаний по финансам среди ученых-богословов такой подход группового иджтихада<sup>4</sup> играет важную роль для недопущения серьезных ошибок из-за принятия сомнительных инструментов.

Данная ситуация очень далека от идеальной. Любой участник таких встреч может заметить, что общение между богословами и экспертами по вопросам современной экономики и финансам не всегда проходит гладко. У них настолько разный опыт и они пользуются настолько разной терминологией, что общение между ними затруднительно. Поэтому вполне понятно, почему шариатские ученые очень осторожны в выпуске новых правил. В результате издание фетвы – это чрезвычайно медленный процесс, да и само издание консервативно. Из опыта прошлого видно, что шариатские комитеты сделали очень много для оценки возможности и применения классических форм контрактов. Однако когда дело касается оценки современных финансовых контрактов или исламских инструментов, их заменяющих, шариатские комитеты сталкиваются с трудностями в принятии соответствующих решений, в основном это происходит из-за острой нехватки исследователей со специализацией в обеих областях, или хотя бы с базовым уровнем знаний современных финансов и шариата одновременно.

Следующей проблемой, относящейся к шариатским комитетам, является точное определение их роли. То есть возникают вопросы об их автономности и правах. Надзор по своему определению подразумевает автономность и независимость в принятии ре-

---

<sup>1</sup> Фикх (с арабского языка – глубокое понимание, знание) – в мусульманском праве означает, прежде всего, систематизированные знания о правилах поведения, которых должны придерживаться мусульмане при исполнении своих религиозных обязанностей, совершении обрядов, в быту и в светских взаимоотношениях. В этом смысле фикх является наукой, предмет которой составляет нормативная сторона шариата. Термин «фикх» употребляется также в значении самих норм (фикх-право), регулирующих поведение мусульман и сформулированных мусульманскими правововедами в рамках различных школ фикхадоктрины. В той мере, в которой нормы фикх-права осуществлялись на практике, они становились позитивным правом. В большинстве современных исламских стран фикх продолжает играть роль источника права. См.: <http://dic.academic.ru>

<sup>2</sup> Фетва в исламе – официальное суждение, своего рода вердикт по какому-либо религиозно-правовому или культовому вопросу, выносимое муфтием или другим авторитетным религиозным деятелем в ответ на запрос кади (шариатского судьи) или другого лица. См.: [http://www.religio.ru/Мир религии](http://www.religio.ru/Мир_религии).

<sup>3</sup> Джидда – город с населением 5 миллионов человек в западной части Саудовской Аравии, являющийся портом, который принимает на себя основной поток паломников, направляющихся в Мекку и Медину. См.: <http://ru.wikipedia.org>.

<sup>4</sup> Иджтихад (с арабского языка «борьба с собой», от корня j-h-d, также слово джихад) — в исламе право человека на субъективное постижение истины, «усилие мысли». Специальное выражение, означающее деятельность по интерпретации исламского закона, которой занимались основоположники крупных богословско-правовых школ, завершившаяся разработкой определенных систем. См.: <http://ru.wikipedia.org>.

шений. Однако на деле все обстоит не так. Более того, шариатские комитеты различных банков могут устанавливать разные правила по одним и тем же процедурам, что, в свою очередь, вызывает сомнение у клиентов. Минимальный набор стандартов для каждого вида контрактов, выпущенный автономным органом, сможет убедить клиентов в соответствии этих контрактов, а также операций банка шариату. Этот вопрос становится все более важным с учетом того, что в сферу исламского банковского дела входит ряд западных банков<sup>1</sup>.

Исламское банковское дело достаточно широко принято и успешно распространяется на финансовых рынках мира. Более 300 финансовых институтов, включая такие крупные международные банки, как Citibank, HSBC, ANZ Grindlays и Deutsche Bank в настоящее время предлагают исламские банковские услуги. Совокупные активы исламских банков превышают 200 млрд долларов США, и эта индустрия является одним из наиболее быстро растущих секторов экономики во многих странах. Исламское банковское дело не только выполняет религиозные требования мусульман, но и расширяет набор инструментов, доступных и для других клиентов, предлагая и методы финансирования, основанные на торговле так же, как продукты, основанные на распределении рисков и прибыли. Комбинация методов финансирования с переменной и фиксированной ставкой прибыли, которая имеется у исламских банков, может иметь здоровое влияние на эффективность и стабильность финансовой системы.

Исламские банки должны увеличить эффективность привлечения средств в финансовую систему, повысить рыночную дисциплину и социальную ответственность. В мире, осажденном финансовыми кризисами, такого рода положительные особенности исламского банковского дела должны зародить большую надежду на достижение системной стабильности.

Вполне возможно, что конкуренция между разными моделями банковской деятельности усилит эффективность финансовой системы. Активизация появления исламских банков также решит потребность в финансовых услугах мусульман, которая будет удовлетворяться в соответствии с их верой, так как принятие обществом предоставляемых финансовых услуг играет важную роль в создании стабильного и эффективного рынка. Плюрализм и включение альтернативных моделей важно для развития финансовых рынков.

Кроме того, на таком выигрышном фоне значительно расширится диапазон видов контрактов, доступных для вкладчиков банков и предпринимателей, который будет включать в себе список операций с низким риском и высокорисковых операций на основе распределения рисков.

В этой связи идея и инициатива внедрения инструментов исламского финансирования путем организации деятельности исламских банков является очень своевременной для Казахстана, что будет способствовать созданию более благоприятных финансово-устойчивых альтернативных форм финансирования экономики Казахстана и послужит дальнейшему росту конкурентоспособности казахстанских банков, тем более что 12 февраля 2009 года был принят закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования». Этот акт создает необходимое правовое поле для внедрения и развития в стране инструментов исламского финансирования в соответствии с принципами шариата. В связи с последними событиями на мировых финансовых рынках внедрение таких инструментов путем организации деятельности исламских банков является очень значимым

---

<sup>1</sup> См.: Муннавар Икбал, Аусаф Ахмал, Тарикулла Хан // Вызовы исламского банковского дела. Исламский банк развития, Исламский институт исследований и тренинга. Национальная библиотека короля Фахда. Джидда. 1419 г. от Хиджры (1998). №1. С. 43-44.

и актуальным вопросом для Казахстана, способствует созданию более благоприятных финансово устойчивых альтернативных форм финансирования экономики республики.

В целях реализации требований данного закона разработаны и приняты соответствующие нормативные правовые акты Национального банка Республики Казахстан и Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Тем самым вносятся изменения и дополнения в Гражданский кодекс с целью уточнения особенностей исламского финансирования; в Налоговый кодекс – в части порядка налогообложения исламских финансовых инструментов; в закон «О банках и банковской деятельности» – по вопросам создания правовых основ функционирования исламских банков, устранения ограничений, препятствующих внедрению исламских банков, определения форм и методов государственного регулирования и надзора за деятельностью исламских банков.

Кроме того, поправками вносятся изменения в закон «О рынке ценных бумаг» с целью уточнения понятия исламских ценных бумаг, порядка их выпуска и обращения; в закон «Об инвестиционных фондах» – в части требования к исламским инвестиционным фондам; в закон «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» – по порядку регистрации прав на недвижимое имущество, приобретенное исламским банком в качестве доверительного управляющего за счет средств инвестиционных депозитов; в закон «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» – в части нераспространения норм данного закона на беспроцентные депозиты до востребования и инвестиционные депозиты, размещенные в исламском банке.

Кроме того, доработана редакция статьи 52-8 закона «О банках и банковской деятельности» о финансировании торговой деятельности в качестве торгового посредника с предоставлением коммерческого кредита. Данная поправка введена в целях приведения в соответствие с практикой исламского финансирования, запрещающей исламскому банку предоставлять коммерческий кредит с продажей товара, не являющегося собственностью банка.

Кроме того, предложено пересмотреть концепцию originатора в законе «О рынке ценных бумаг», в качестве которого помимо исламского банка могут выступать национальный холдинг, национальный управляющий холдинг и его дочерние организации. Одновременно из закона «О рынке ценных бумаг» исключено требование о необходимости создания совета по принципам исламского финансирования при каждой управляющей компании исламского инвестиционного фонда. Принятие данного документа позволит внедрить альтернативные формы финансирования, а также будет способствовать снижению процентных ставок на банковские услуги в республике.

В рамках выполнения поручения президента Республики Казахстан правительством и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций проводится соответствующая работа по открытию банков исламского финансирования (филиалов Эмиратского исламского банка «Аль-Халаяль») в крупных городах республики.

Таким образом, внедрение исламского финансирования характеризует Казахстан как возможный прообраз исламского финансового центра на постсоветском пространстве.

### **Түйін**

*Қазіргі замандағы әлемдік экономикалық дағдарыс жағдайында ислам қаржысының ерекшеліктері өзіне тек мұсылман елдері зерттеушілерінің назарын аудартып қана қоймай, орасан зор қаржы жүйесінің саналуан секторларының тұрақтылығы мен тұрақсыздығының себептерін ашуға тырысып жатқан мұсылман емес елдердің ғалымдарының да назарын аудартып отыр. Мақалада исламдық*

*қаржыландыру мен Қазақстан Республикасы территориясына ислам экономикасының моделін ендірудің алғашқы қадамдарына сипаттама беріледі.*

***Annotation***

*Islam finance specifics in conditions of the present world economy crisis, attracts attention not only the investigators of the Muslim countries, but also the researchers from non-Muslim world trying to understand the causes of stability and non-stability of various sectors of the global finance system. The description of the peculiarities of the Islam financing and first steps of introduction of the Islam economic model on the territory of Kazakhstan has been given in the article.*