

ИНСТРУМЕНТЫ И НОРМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ В ИСЛАМСКОЙ СИСТЕМЕ ЭКОНОМИКИ

Сиразутдинов Ф.Р.

магистрант

ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет», Казань, Россия

Большая часть мира живет в условиях традиционной финансово-экономической системы, построенной на доктрине личной выгоды, не уделяющих, однако, внимания моральным ценностям. Доктрина подразумевает, что каждый человек рационален и полностью свободен в принятии решений по своему усмотрению, а также, что удовлетворяя свои потребности, люди одновременно вносят вклад в экономическое развитие общества в целом.

Вместе с тем, последние примерно 50 лет успешно развивается альтернативная традиционной исламская финансово-экономическая система, которая несмотря на свою относительную молодость уже доказала свою жизнеспособность и устойчивость, особенно во время кризисных явлений в мировой финансовой системе. Эта система регулируется правилами и принципами ислама и не может преступить его границ. Следует отметить, что ислам регулирует человека во всех сферах его жизни включая и финансово-экономическую. Исламская экономика – это вид экономики, основанный на законах шариата. Шариат (мусульманское религиозное право, буквально означает путь к водному источнику или ясный путь, которому нужно следовать) включает в себя четко обозначенные ценности, предписания и запреты.

Исламские финансовые институты играют в финансовом секторе ту же роль, что и традиционные финансовые институты. Ключевым различием между традиционной и исламской финансовыми системами является наличие в последней ряда запретов и ограничений, вытекающих из шариата и в широком смысле означающих отказ от запретного (харам). К основным запретам относятся «риба» – любые процентные начисления, ростовщичество. Гарар- неясность или неопределенность. Майсир – спекуляции или азартные игры за деньги. Дословно «риба» переводится как «рост, прибавка». В терминологии фикха (мусульманская доктрина о правилах поведения (юриспруденция), а также комплекс общественных норм (мусульманское право в широком смысле) этот термин значит: «добавка в обмен на отсрочку». Таковым является ростовщичество при отсрочки (риба-насиа), по-другому оно называется ростовщичеством в долгах (риба-кард). Также существует еще два вида – это ростовщичество задержки (риба-наса), возникающая при просрочки и опоздании, и ростовщичество излишка (риба-фадль), заключающаяся в прибавке при обмене двух аналогичных товаров без отсрочки. На базе запретов формируются требования и ограничения в отношении коммерческих контрактов, посредством которых предоставляются исламские финансовые продукты и услуги.

Исламская финансовая система подразделяется на три основных компонента: исламский банкинг, исламский рынок капитала (аналогичен традиционному с рядом ограничений) и такафул (альтернатива традиционному страхованию).

Инструменты и нормы финансирования в исламской системе экономики отражаются в шариатских стандартах, она подразделяется на: Финансирование на основе актива (стандарты: мурабаха, бай битаманаджил, бай ал-истисна, иджара, иджарамунтахия би-тамлик, сукук), финансирование на основе капитала (стандарты: мушарака, мушаркамутанакиса, мудараба, музара'а, мусака, вакала, ибра, рахн, кафала, кадр) и др.

В Республике Татарстан исламские финансовые услуги в строгом соответствии с нормами ислама и требованиями законодательства РФ представляет финансовый дом (ФД) «Амаль», который начал свою деятельность в 2010 г. с публичным открытием в феврале 2011 г. ФД «Амаль» открыт для всех клиентов, независимо от религиозной принадлежности. Сегодня Финансовый дом "Амаль" является лидером в своем сегменте, задающим стандарты отрасли. Опыт работы компании на рынке более 4 лет, консервативная финансовая политика, остоянный рост портфеля, стабильная доходность инвесторов выше банковских депозитов, говорят о том, что Финансовый дом "Амаль" – это надежная организация, которой доверяют и с которой хотят работать.

Взамен традиционных кредитов и депозитов исламский банкинг предлагает своим клиентам целый ряд специфических продуктов, самыми распространенными из которых являются «мурабаха», «мушарака» и «мудараба».

Мурабаха, или продажа с наценкой. Согласно схеме, которая используется в мурабахе, банк покупает некий товар от имени клиента и впоследствии перепродает ему же, но по завышенной

стоимости. Наценка появляется за счет того, что при подобной сделке банк берет на себя всю организацию продажи, хранение товара, его перевозку и т. д. В итоге эта разница и становится вознаграждением банка.

Мушарака, или партнерство. Этот продукт предусматривает подписание банком с клиентом соглашения о партнерстве, где стороны совместно финансируют определенный проект. При этом заключается специальный договор, в соответствии с которым клиенту банка отчисляется часть прибыли, полученной в результате его предпринимательской деятельности, а оставшаяся часть делится между ним и банком в соответствии с их долями финансирования. Если же проект оказывается убыточным, то потери подлежат распределению пропорционально участию сторон в финансировании проекта.

Мудароба, или участие в прибылях и убытках. Используя этот финансовый инструмент, исламский банк доверяет предпринимателю с определенными возможностями, опытом и репутацией (мударибу) свои средства для их эффективного использования. Доход от капитала, запущенного в оборот, распределяется между банком и предпринимателем в соответствии с ранее заключенным соглашением о долях. Однако, если проект оказывается нерентабельным, убытки несет банк, а мудариб в этом случае просто не получает вознаграждения за свою деятельность. К другим операциям, характерным только для исламского банкинга, можно отнести: «иджар» – долгосрочную аренду, аналог лизинговой операции; «иджарва-иктина» – соглашение, в соответствии с которым клиент получает право выкупить ранее взятое в аренду оборудование, сооружения производственного назначения и т.д.; «кард-аль-хасан» – беспроцентную ссуду и «бей-би-силаа» – форвардную сделку, при которой покупатель платит частично авансом за товары.

Сегодня сектор исламского финансирования является самым быстрорастущим в мире – ежегодно он увеличивает свой оборот на 15-20%. Исламский банкинг практикуют более 400 финансовых институтов, а его годовой оборот в 2009 г. составил около 800 млрд. долл.

Список использованных источников:

1. Исламский энциклопедический словарь / Али-заде А. А. – М.: Ансар, 2007.
2. Контрактная основа исламского банкинга / Озиев Г., Яндиев М. – М.: Исламская кн., 2015. – 110 с.
3. Фикх имущественных отношений / Рафик Юнус аль-Масри; пер. с араб.: Д. Аджи; редсовет: Б. Ф. Мулюков [и др.]. – М.: Исламская кн., 2015. – 320 с.