

УДК 336.76:336.71

Л.Н. Р Я Б И Н И Н А
*доктор экономических наук,
профессор кафедры банковского дела
ГВУЗ «Одесский национальный экономический университет»*

ГЕНЕЗИС И КОРЕННЫЕ ОТЛИЧИЯ ПАРАДИГМЫ СОВРЕМЕННЫХ ТРАДИЦИОННОГО И ИСЛАМСКОГО БАНКОВ КАК ПОСРЕДНИКОВ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Проанализированы генезис и специфические отличительные черты парадигмы современных традиционного и исламского банков как посредников денежного рынка. Показано, что парадигма традиционного банка основана на кредите и ссудном проценте, а исламского – на финансах и запрете на ссудный процент. Обосновано, что рассматривать современный традиционный банк как финансового посредника противоречит не только его парадигме и роли на денежном рынке, но и экономической жизни общества.

Ключевые слова: генезис парадигмы банка, посредник денежного рынка, ссудный процент, принцип разделения прибылей и убытков, нормы Шариата.

L.N. R Y A B I N I N A
*Doctor of Econ.Sci.,
Professor of the Chair of Banking,
Odessa National Economic University*

THE GENESIS AND THE FUNDAMENTAL DIFFERENCES PARADIGM OF MODERN, TRADITIONAL AND ISLAMIC BANKS AS INTERMEDIARIES IN THE MONEY MARKET.

It's analyzed genesis and specific distinctive features of the paradigm of modern traditional and Islamic banks as intermediaries in the money market. It is shown that the paradigm of the traditional Bank based on a credit and the loan interest and as for Islamic Bank it's based on finance and the prohibition on the loan interest. It is proved that consider modern traditional Bank as financial

intermediary contradicts not only the paradigm and the role of the money market but in the economic life of society.

Keywords: the genesis of the paradigm of the bank, the intermediarie in the money market, the loan interest, the principle of profit and loss sharing, the norms of Shariat.

История возникновения банковского дела восходит своими корнями к религиозным культовым учреждениям типа монастырей и храмов, как, например, знаменитые греческие храмы Дельфийский, Эфесский, которые принимали и сберегали вклады граждан, собиравшихся совершить паломничество. Соответственно, самыми древними считаются операции по приему денег для хранения с последующим их возвратом. Уместно отметить, что аналогичные операции осуществлялись и на Востоке. Многие храмы Древней Греции и Рима осуществляли не только прием денег на хранение, но и выдачу ссуд. «В рост», т.е. под процент ссужали деньги частные лица – ростовщики. Устойчивость храмового хозяйства в христианстве основывалась на сложившемся веками доверии к ним как со стороны государства, так и общины. Люди, занимающиеся сохранными операциями и обменом денег, понимали, что собранные богатства используются непроизводительно, лежат без движения. Если же хотя бы часть имеющихся средств отдавать во временное пользование, то можно получать существенную выгоду. Так, помимо вкладных кредитных операций возникли еще и ссудные кредитные операции банков, в основе которых лежала передача денег на срок с обязательным их возвратом и уплатой процента. [4; 9] Прообразом первых банков (от итальянского *banco*, стол менялы монет разных стран и городов) были «деловые дома», получившие свое развитие в Нововавилонском царстве еще в VII-IX вв. до н. э. Среди многообразных операций, которые они выполняли, были и чисто банковские кредитные операции: прием и выдача вкладов, предоставление ссуд, учет векселей и др. Вместе с тем, древние мыслители, такие как Аристотель, Платон, Катон Младший, Сенека и ряд других

осуждали ростовщичество, как наиболее агрессивный способ взимания ссудного процента. Против использования ссудного процента за отданные займы деньги выступал и иудаизм, и христианство, о чем достаточно подробно изложил Р.Беккин [2]. В частности, в Ветхом Завете иудеям указано, что: «Если дашь деньги займы бедному из народа Моего, то не притесняй его и не налагай на него роста, (т.е. процента, Л.Р)» (Исход, 22; 25). В Новом завете христианам заповедано, что «... и займы давайте, не ожидая ничего; и будет вам награда великая...» (От Луки, 6; 35). Таким образом подтверждение запрета ростовщичества и взимания ссудного процента мы обнаруживаем и в христианстве, и в иудаизме, хотя в некоторых случаях уже в Древнем мире начислялись проценты на внесенные деньги либо имущество. Нельзя не сказать о том, что ислам жестко критиковал иудеев, практиковавших ростовщичество и, соответственно, ссудный процент (не взирая на запрет использования его, указанный в Ветхом завете). Соответственно, в одном из последних (2; 278-279) ниспосланных аятов Корана находим: «О вы, кто верует! Побойтесь Бога и откажитесь от того, что причитается вам из роста, если вы поистине уверовали в Аллаха. Если же вы этого не сделаете, то услышите про войну от Аллаха и Его Посланника. А если откажетесь вы (от ростовщичества), то ваш капитал останется при вас. Ущерба и обид другим не причиняйте, тогда и сами вы не пострадаете от них».

Таким образом, религиозные учения иудеев, христиан и мусульман были против использования ссудного процента и ростовщичества. Однако, в Европе запрет на ссудный процент был снят, начиная с XVII века, именно с которого и начинается формирование парадигмы традиционного современного банка, использующего ссудный процент и ссудный капитал, его приносящий.

Что касается мусульманских стран и, прежде всего, стран Среднего Востока, то запрет на ростовщичество и ссудный процент ослаб и перестал действовать лишь на рубеже XIX-XX вв. Толчком к созданию исламской парадигмы банка, отвергающего ссудный процент, явилось так называемое «исламское возрождение» (то есть усиление приверженности традиционному

исламу широких слоев населения Ближнего Востока, кульминацией которого была революция имама Хомейни в Иране в 1979 г.), захлестнувшее весь мусульманский мир. И хотя первые идеи парадигмы исламских банков возникли уже в конце 40-х годов XX века, первые практические шаги в этом направлении были предприняты лишь в начале 70-х годов, в связи с чем в ряде исламских стран вновь возродился запрет на ссудный процент. [15]. Первый исламский банк (сберегательный) был основан в 1963 году в Египте, но просуществовал он недолго. В 1979 году был основан первый в Бахрейне исламский банк, отвергающий ссудный капитал и ссудный процент, его приносящий.

Цель статьи – обратить внимание ученых-экономистов на существование в мировой банковской практике двух разных по своей экономической сущности парадигм деятельности современных банков (традиционного и исламского); показать генезис и специфические отличительные черты парадигмы современного традиционного банка, традиционно функционирующего на кредитных (возвратных) отношениях и использующего ссудный процент и ссудный капитал, его приносящий, и генезис парадигмы исламского банка, функционирующего на финансовых (безвозвратных) отношениях и запрете на ссудный процент и ссудный капитал, что по-разному определяет их роль и значение на денежном рынке и в экономической жизни общества.

Формирование парадигмы исламского банка, причем исламского – не по происхождению и формированию его подписного капитала, а, прежде всего, по формированию совершенно иной концепции, основанной на исламском вероучении о ростовщичестве и проценте, и, как следствие, отвергающей ссудный процент и ссудный капитал, его приносящий, продолжает свое развитие. При этом экономисты (не только Ближнего и Среднего Востока, но и российские и западные ученые-экономисты, такие как Гейдар Джемаль, А.Ю. Журавлев, Р.И. Беккин, Л.Р. Полонская, Мунзир Кахф, Б. Маурер, С. Хайс, Н. Шнайдер, шейх Х. Хассан, Х. Рафсанджани – Президент Ирана в 1989-1997 гг., М. Юсуф Адиль, А. Касрави и ряд других) с учетом норм шариата разработали

и обосновали теоретическую базу для организации исламского банковского дела на беспроцентной основе. Соответственно, концепция беспроцентного банковского дела уже не является чисто теоретической категорией, а отражает парадигму деятельности исламских банков. Таким образом в настоящее время в мире существуют две совершенно разные парадигмы банка, как посредника денежного рынка – финансовый и кредитный посредники в лице, соответственно, исламского и традиционного современного банка,

Говоря о парадигме традиционного современного банка, нельзя не сказать о том, что сегодня такой банк практически всю свою деятельность основывает на кредите (как экономических отношениях по поводу возвратного движения ссуженной стоимости) и, соответственно, создает, концентрирует и размещает ссудный капитал, как денежный капитал, приносящий процент, функционируя в качестве *кредитного посредника* денежного рынка, что наглядно видно на рис.1.



Рис.1. Схема кредитного посредничества современного традиционного банка

Понятно, что традиционный современный банк перераспределяет денежные ресурсы между вкладчиками и заемщиками на кредитной основе и ссудном проценте, являясь ярко выраженным кредитным посредником денежного рынка (или посредником финансового рынка, что то же самое, в отличие от финансового посредника денежного или финансового рынка).

Из того, что современные традиционные банки **никого и никогда не финансируют**, т.е. не предоставляют средств безвозвратно, относить их к финансовым учреждениям противоречит их сущности. Это обусловлено тем, что все традиционные банковские операции неисламских банков (ссуды, вклады и расчеты) являются ярко выраженными кредитными операциями, т.е.

операциями, основанными на возвратном движении ссуженной стоимости. Операции с векселями традиционно относятся к кредитным операциям. Что же касается брокерских и дилерских операций банков по купле-продаже ценных бумаг, инвалюты или драгметаллов (за свой счет или по поручению клиента), то, в конечном итоге, по заключенным сделкам выполняются через счета в банках расчеты, также имеющие ярко выраженный кредитный характер (подробно см. [17, §5.1]). То же относится и к, так называемым, нетрадиционным банковским операциям, таким как лизинг, факторинг, форфейтинг, выдача банковских гарантий, трастовые операции, являющиеся в конечном итоге тоже кредитными операциями (т.к. имеют возвратный характер движения стоимости).

Вместе с тем, сегодня ряд иностранных и отечественных экономистов [3, с.86; 5, с. 537-538; 6, с. 70; 12, с.126; 16, с. 3-5; 21, с. 11] рассматривает современный традиционный банк именно как финансовое учреждение или финансового посредника. В частности, П. Роуз считает, что *«...Банк – это финансовый институт, предлагающий широчайший спектр услуг, прежде всего относящихся к кредитам, сбережениям и платежам, и выполняющий многообразные финансовые функции в отношении любого предприятия в экономике. Такая множественность банковских услуг и функций привела к тому, что банки начали называть «финансовыми универмагами»...»*[16, с. 3-5, курсив. – П.С.Р.]. Но так как из такого определения банковской деятельности следует, что банк выполняет выдачу ссуд (кредитов), сбережение привлеченных вкладов и безналичные расчеты, то это означает, что современный традиционный банк предоставляет кредитные (основанные на возвратном движении ссуженной стоимости), а не финансовые (безвозвратные) услуги и, таким образом, является все ж таки *кредитным*, и уж ни в коем случае не финансовым посредником денежного рынка.

Дэн, проф. В. М. Усоскин пишет, что «Комерческие банки относятся к особой категории деловых предприятий, получивших название *финансовых посредников*. Они привлекают капиталы, сбережения населения и другие

свободные денежные средства, высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности, и предоставляют их во временное пользование другим экономическим агентам, которые нуждаются в дополнительном капитале. Финансовые посредники выполняют, таким образом, важную народнохозяйственную функцию <...> перераспределения денежного капитала.»[21, с. 11, курсив. – В.М.У.]. Однако, нельзя не обратить внимание на то, что в характеристике посредничества банков, данной В.М. Усоскиным, не подчеркнута главная отличительная черта банковского посредничества – а, именно, его *кредитная* основа, так как привлечение и предоставление (перераспределение) временно свободных денежных средств осуществляется на возвратной (кредитной) основе с использованием ссудного процента.

Уместно отметить, что отечественные экономисты также как и зарубежные считают, что «В наиболее общем значении банком принято называть финансовое учреждение, которое специализируется на аккумуляции ресурсов и управлении ими путем выполнения *расчетных, посреднических, кредитных и других финансовых операций*»[3, с. 86, курсив. – Л.Н.Р.], хотя аккумуляция ресурсов и управление ими осуществляется банками именно на кредитной основе с помощью расчетных, вкладных и ссудных, т.е. кредитных операций, которые никак нельзя отождествлять с «финансовыми операциями». В этой связи нельзя не привести слова известного отечественного экономиста, считавшего, что имеются все основания рассматривать банк как **«...субъект предпринимательства, сущность которого определяется формами экономических отношений, которые складываются по поводу аккумуляции свободных денежных средств хозяйства и предоставления их как капитала субъектам предпринимательства для удовлетворения их потребностей в средствах на условиях возврата и оплаты, а также при предоставлении других услуг: выполнения расчетно-кассовых операций и безналичных расчетов, операций с ценными бумагами, иностранной валютой и др.»** [11, с. 73, выделено. – М.Р.К., подчеркнуто. – Л.Н.Р.]. Другими словами, имеются все основания рассматривать банк как кредитное

учреждение, формой экономических отношений которого являются отношения по поводу возвратного движения ссуженной стоимости или кредитные отношения.

Изложенные точки зрения отечественных и зарубежных экономистов на сущность и характер деятельности современного традиционного банка позволяют сделать важный вывод о том, что в них либо не подчеркивается кредитная основа его деятельности, как само собой разумеющееся (В.М.Усоскин), либо отождествляется сущность кредитных и финансовых операций, что далеко не одно и то же (П.Роуз, О.Д. Вовчак и др.). Кроме того, применяемые сегодня к современному традиционному банку названия – «финансовое учреждение» или «финансовый посредник» искажают специфические черты его парадигмы и отражают не сущностный характер его деятельности, а его место и роль в функционировании финансового (денежного) рынка. Но в этом случае, на наш взгляд, единственно правильным будет называть банк посредником финансового (денежного) рынка, а не финансовым посредником денежного рынка, коренным образом искажающего его парадигму и противоречит сущностным природным основам его деятельности и месту не только на денежном (финансовом) рынке, но и в экономической жизни общества, о чем уже говорилось автором [18, с.78-82; 19, с. 23-24].

Парадигма исламского банка как модели структурной единицы финансово-банковской системы ислама есть часть системы взглядов мусульман на принципы и механизмы организации хозяйственной жизни общества, охватываемых понятием «исламская экономика». Уникальность сформировавшейся финансово-банковской системы в том, что она основана как на экономических интересах ее субъектов, так и на религиозных канонах, устанавливающих определенные религиозные, социальные и этические ценности и правила, ярким воплощением чего стала парадигма исламских банков. Соответственно, парадигма исламских банков отражает усиление роли религиозного исламского фактора в хозяйственном развитии мусульманских

стран.[9] К тому же, нельзя не отметить, что несмотря на всего лишь полувековой период функционирования современных исламских банков (считая с 1963 года, когда в Египте был создан первый исламский банк), масштабы их деятельности на мировом денежном рынке непрерывно расширяются¹.

Главным правилом в исламском банке является справедливость, которая достигается через общий риск. Это значит, что обе стороны разделяют между собой и прибыли, и убытки, что не противоречит нормам Шариата и соответствует исламской модели банка как финансового учреждения. Как отмечают некоторые экономисты, справедливость «...в исламском понимании это не только моральная категория, но и адекватная экономическая категория. Она не тождествена западному эгалитаризму, социальному устройству

¹ Сегодня в мире действует около 300 исламских банков с совокупным капиталом более \$700 млрд. Их активы непрерывно растут и по оценкам экспертов к 2015 г. достигнут 3 трлн долларов. При этом исламские банки работают как в исламских, так и в неисламских странах. В исламских странах их можно сгруппировать на банки, функционирующие в банковской системе, целиком и полностью основанной на принципах шариата (Пакистан) и банки, функционирующие в банковской системе, где работают и традиционные современные банки (Египет, Иордания). В немусульманских странах, исламские банки можно сгруппировать на банки, за которыми законодательно признается их исламский характер (Дания) и банки, исламский характер которых законодательно за ними не признается (Великобритания, ЮАР). В настоящее время только в Пакистане, Иране и Судане вся банковская система функционирует на принципах шариата. В последние годы наблюдается стремительный рост исламских банков в странах Персидского залива, Юго-Восточной Азии (прежде всего, в Малайзии) [14], а также в Европе, Америке и Африке. Сегодня исламский банкинг уверенно преодолел и границы СНГ, в связи с чем исламские банки, действующие по принципам шариата, функционируют в Азербайджане, Казахстане, Кыргызстане, Узбекистане, Таджикистане и Туркменистане, откуда они могут прийти и в другие страны СНГ, в том числе и в Украину. Тем более, что Национальный банк Украины совместно с Исламским банком развития разработали новый «единый закон», регулирующий весь спектр исламского финансирования, который предполагается принять в 2015 году. Нельзя не отметить, что многие эксперты считают сегодня Украину одной из перспективных стран для исламских банков, хотя отечественные бизнесмены не привыкли полностью раскрывать свою прибыль, в то время как прозрачность бизнеса — одно из важнейших условий исламского банкинга. [10] Вместе с тем нельзя не согласиться с У.Р.Байрам в том, что «Развитие исламского банкинга в Украине упирается в две проблемы. Первая, и основная — это то, что исламская экономическая модель в Украине воспринимается как угроза культуре и религии доминирующего православного населения. Вторая проблема лежит в сфере регуляторной политики в банковской сфере и потребует серьезных изменений отечественного законодательства. Преодоление предрассудков и реакция законодательства на новые возможности может предоставить Украине новые перспективы развития и усиления геоэкономической роли страны.» [1, 209]

общества, где все имеют равные условия, (level playing field), принятого в западной модели, поскольку в шариатском контексте носит характер всеобъемлющего морального императива». [8, с.14] Ключевым звеном социально-экономической «исламской доктрины» является запрещение процента (riba). Это самое значительное из предписаний Корана представляет собой основу парадигмы исламских банков. При этом, политика исламских банков направлена на то, чтобы любыми путями обойти ссудный процент (как источник несправедливости и эксплуатации) и использовать в своей деятельности беспроцентные партнерские отношения, в которых исламские банки перераспределяют временно свободные денежные средства в стране, **финансируя** своих клиентов в различных отраслях экономики (торговле, промышленности, сельском хозяйстве). Понятно, что при таких условиях исламские банки (как партнеры экономических субъектов) являются **финансовыми**, а не кредитными посредниками, что и определяет главную отличительную черту парадигмы их деятельности в сравнении с парадигмой универсальных традиционных банков, занимающихся управлением активами, пакетами акций, вложениями в недвижимость²

Если, например, парадигма традиционного банка характеризуется тем, что деньги сначала привлекаются банком на кредитной (возвратной) основе за плату (процент) у одной группы экономических субъектов (вкладчиков – как физических, так и юридических лиц), а затем предоставляются на той же основе в ссуду третьим лицам с взиманием с них процента (см.рис.1), то парадигма исламского банка, запрещающая процент, описывается термином PLS – «profit and loss sharing» («участие в прибылях и убытках», «солидарное

² Уместно отметить, что сегодня наряду с развитием универсальных исламских банков идет активное создание и исламских инвестиционных банков. Исламские инвестиционные банки действуют на рынке лизинговых операций и рискованного капитала. [14] Соответственно, главным видом деятельности исламских инвестиционных банков является привлечение финансирования посредством ценных бумаг негосударственного типа – сукук (Islamic bond). Основное отличие сукук от облигации заключается в том, что облигация – это долг, в то время как сукук – доля в выделенных материальных активах или в финансируемом проекте. Доходность сукук (в отличие от облигации) формируется за счет прибыли от использования выделенных активов, услуг или деятельности финансируемого проекта. Сукук – идеальный инструмент с точки зрения исламских инвесторов т. к. он является долей в реальных активах (обеспечивается ими), торгуется на вторичном рынке и не является прямым долгом. Эмитентами сукук могут быть ИФИ, суверенные эмитенты и компании, деятельность которых не противоречит Шариату

разделение прибылей и убытков»). Ее суть состоит в том, что банк заключает контракт только с владельцем денег (либо параллельно и с бизнес-компанией, нуждающейся в данный момент в деньгах) о том, что внесенные им деньги будут инвестированы в какой-то конкретный бизнес (предприятие). При этом вкладчик, как финансирующая сторона, не только имеет право требования к дебитору, но при необходимости делит с ним риски и сопряженные убытки. Вклад второй стороны (бизнес-компания) – физический труд или управленческая деятельность, благодаря которым предприятие, собственно, и реализуется. Банк же выступает в качестве финансового посредника между владельцем денег и фирмой, нуждающейся в деньгах. К тому же, полученная прибыль делится между сторонами в той пропорции, которую они заблаговременно установили формальным соглашением. В то же время, если предприятие терпит неудачу и оборачивается не прибылью, а убытками, финансовые потери ложатся только на вкладчика, так как он не только что не получит ожидаемой прибыли, но он также не получит обратно и свой вклад. Иными словами, вероятные риски и убытки не смешиваются и остаются функцией конкретного ресурса: денег для финансиста и человеческой энергии – для предпринимателя. В Шариате такая форма деятельности (рекомендованная мусульманам пророком Мухаммадом) называется «мудароба», хотя помимо данной формы используется и множество других форм деятельности, отражающих основную концепцию и парадигму исламского банка как ярко выраженного *финансового посредника* денежного рынка, отвергающего ссудный процент и функционирующего на принципе PLS. Описанная парадигма исламского банка дает ответ на вопрос о том, как функционирует исламский банк, отвергающий ссудный процент и ссудный капитал его приносящий. И хотя исламские экономисты стремятся с разных точек зрения обосновать запрет ссудного процента, подчеркивая его эксплуататорский несправедливый характер, однако, в конечном счете, отказ от процента является актом веры, так как любую сферу жизни мусульманина, включая его финансовые отношения,

регламентирует священное писание мусульман — Коран и свод правовых и религиозных норм — Шариат. [9]

Нельзя не отметить того, что среди преимуществ деятельности исламских банков как финансовых посредников, в первую очередь, следует назвать возможность использования изначально бесплатных пассивов и наличие полного контроля за целевым использованием предоставленных банком средств, а среди недостатков – наличие избыточной ликвидности и невозможности вложений в долговые обязательства, как это делают традиционные банки. Соответственно, избегая некоторых недостатков традиционных банков как кредитных посредников, исламские банки сталкиваются с не меньшими трудностями в своей работе.

Пример финансового посредничества исламских банков в инвестиционных вкладах, участвующих в финансовых партнерских отношениях со своими клиентами, отвергающих ссудный процент и формирующих свою прибыль на основе принципа разделения прибылей и убытков, наглядно представлен на рис. 2.

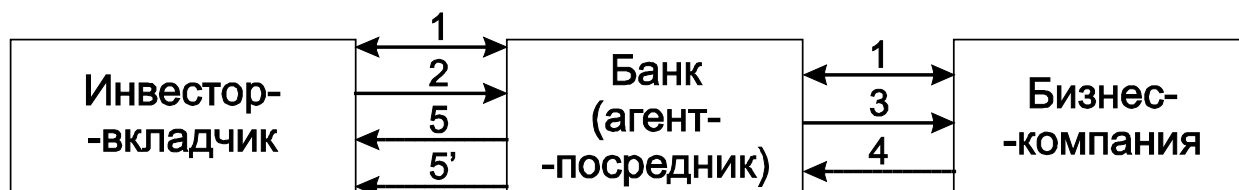


Рис. 2. Схема финансового посредничества исламского банка в форме мударобы

Как видно на рис. 2, в первую очередь между банком, инвестором-вкладчиком и заемщиком (бизнес-компанией) подписываются контракты (1) об участии в прибылях и убытках (договор двухсторонней мударобы), после чего вкладчик помещает свои денежные средства в банк (2). Следует отметить, что после вступления контракта в силу вкладчик может проверять, как ведутся дела, но он не имеет право вмешиваться в них – ни в управление, ни в производство, ни в сбыт, ни в учет. При этом, первоначально установленная пропорция и порядок распределения прибыли (только по окончании действия контракта) не подлежат изменению, хотя на практике возможно досрочное

прекращение контракта по инициативе одной из сторон. Банк, посредничая между вкладчиком и бизнес-компанией как финансовый агент, передает последний вклад (3) для эффективного его использования в производственной деятельности. Уместно отметить, что в отношениях банка с бизнес-компанией банк выступает как вкладчик. При этом одновременно со средствами вкладчика банк может внести в дело и свои собственные средства. В случае получения прибыли, она направляется бизнес-компанией в банк (4), который в соответствии с договором об участии в прибылях и убытках направляет (5) предусмотренную долю прибыли вкладчику, при этом вкладчику возвращается и инвестиционный вклад (5'). В случае же убытка, он распределяется (4-5') между всеми участниками согласно договоренности и вкладчику вклад не возвращается (он теряет свой вклад). Важно подчеркнуть, что вкладчик передает денежные средства для участия их в совместном предпринимательстве *не в виде вклада, предполагающего его возврат* (как в традиционном банке), в связи с чем такая передача средств не создает обязательств банка и бизнес-компания в отношении потерь, возникающих вследствие объективных рыночных факторов. Вместе с тем, бизнес-компания может быть привлечена к ответственности в случае, если доказана ее прямая вина в возникновении потерь, например, в результате некомпетентных действий, халатности, злонамеренности и прочее [2]. При этом банк не вмешивается в повседневное управление проектом, а его риск в случае убытков оказывается наименьшим по сравнению с рисками вкладчика и бизнес-компания. Уместно отметить, что инвестиционные вклады представляют собой мударабу в чистом виде³.

Нельзя не отметить того факта, что реализуя стандартную функцию финансового посредника, исламские банки пользуются в тех или иных

³ Уместно отметить, что мудараба может быть ограниченной и неограниченной. При ограниченной мударабе вкладчик сам определяет возможность вложения его средств в один или несколько конкретных активов банка. Неограниченная мудараба таких ограничений не имеет. От того, является ли мудараба общей или специальной зависит, будут ли деньги вкладчика работать совместно со срочными вкладами других вкладчиков или отдельно. При специальной мударабе вкладчик имеет большую возможность контроля за расчетом размера причитающейся ему прибыли, так как при общей мударабе отсутствует связь с динамикой общей прибыли банка, которая может оказаться и отрицательной. Кроме того, возможное недополучение прибыли в общей мударабе из-за недостаточной величины средств, вложенных в специальную мударабу, делает последнюю менее привлекательной для банка.

вариантах вышеописанной операционной моделью, разработанной на основе мударабы. При этом банк, аккумулируя средства вкладчиков в инвестиционную деятельность, *не гарантирует им получение прибыли и, даже, возврата вклада (в случае убытков).*

Одним из самых распространенных форм финансового посредничества исламских банков в мусульманском мире являются разрешенные исламом банковские операции по купле-продаже банком товара с его последующей перепродажей – *мурабаха*. При мурабахе банк выступает как посредник между продавцом товара и его покупателем, покупая товар у продавца и перепродавая его покупателю (своему клиенту) с наценкой (рис.3).

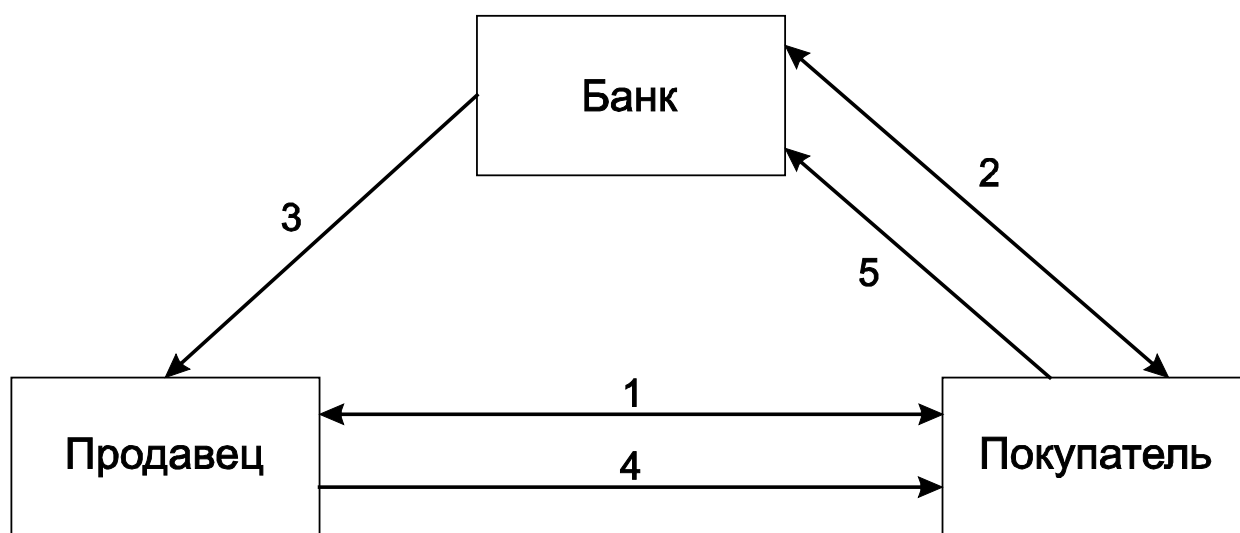


Рис. 3. Схема финансового посредничества исламского банка в форме мурабахи

Как видно на рис. 3, в первую очередь между продавцом товара и его покупателем (клиентом банка) подписывается договор (1), в котором должны быть чётко оговорены тип, описание, качество и количество поставляемого товара с обоюдно согласованной ценой. На втором этапе подписывается договор между покупателем и банком о том, что банк произведет оплату товара от имени покупателя по ранее согласованной с продавцом цене и в определённое время в будущем (2). Далее банк производит оплату приобретаемого покупателем товара и поручает продавцу отправить его покупателю (3). Продавец по доверенности банка выполняет поставку товара

покупателю (4), который оплачивает банку стоимость товара с наценкой к ранее согласованной с продавцом цене (5).

Ярким примером *финансовых* отношений и *финансового посредничества* исламских банков является в ряде случаев передача ими малоимущим гражданам добровольных и обязательных *пожертвований* состоятельных граждан, т.е. предоставление финансовой помощи без ожидания не только вознаграждения, но и возврата предоставленных средств, что обусловлено необходимостью выполнять *закят*, вытекающий из принципов справедливости и милосердия. По законам Шарита состоятельные граждане должны выплачивать *закят* – так называемый налог с богатства, установленный Всевышним. Налог направляется на нужды малоимущих граждан или на благие общественные мероприятия, например, строительство дорог. *Закят* является одним из пяти столпов ислама. Поэтому *закят* рассматривается как нормативно-обязательная милостыня и необходимость благотворительных действий, получаемая банками и выплачиваемая ими в пользу нуждающихся ежегодно по истечении годового срока. Таким образом, *закят* позволяет соблюдать принцип справедливости и пополнять казну исламского государства для развития его экономики. Среди видов имущества, подлежащих *закято-*обложению, на первом месте стоят денежные накопления состоятельных граждан, включающие монеты и слитки из золота и серебра, денежные билеты, фондовые ценные бумаги и средства на счетах в банках. Общая сумма, подлежащая к выплате *закят* с богатства состоятельного гражданина, составляет 2,5% от итоговой их суммы (по исламскому летоисчислению) и 2,575% по григорианскому календарю.[15] Из того, что средства на счетах в банках облагаются *закят* следует, что наиболее общим выражением идеи *закят* для исламских банков является сбор и выплата налога в пользу бедных и неимущих. Соответственно, исламские банки значительную часть своей работы выполняют по финансовому перераспределению полученных по *закят* сумм, обращению средств от него в пользу соответствующих категорий населения, содержанию учреждений вспомоществования и т.п.

Уместно отметить, что практика исламских банков по выполнению финансовых посреднических операций закят, в виде переадресовки добровольной и обязательной части денежных накоплений олигархов малоимущим, по нашему мнению, заслуживает внимания как правительства Украины, так и ее Национального банка. Это обусловлено тем, что банки, хранящие денежные накопления граждан, в том числе и олигархов, располагают наиболее точной информацией о суммах их денежных накоплений и, к тому же, и механизмами, позволяющими перераспределять на финансовой безвозвратной основе какую-то (установленную законом) часть денежных накоплений олигархов. Например, если учесть, что суммарные доходы 10 украинских олигархов (по данным журнала Forbes) к началу 2014 г. оцениваются почти в 257 млрд.грн. [20], в то время как задолженность по заработной плате в Украине (по состоянию на 01.07.2014 г.) составляет 1 млрд. грн. [6] или, что то же самое, 0,39% от доходов отечественных олигархов, то при условии введения налога на богатство в виде благотворительных обязательных пожертвований (типа закят исламских банков) самых богатых людей Украины в размере 2,5% в год (или другой доли отчислений с богатства олигархов) смогли бы, как минимум, полностью ликвидировать проблему зарплатных долгов в стране. К тому же, введение общего налога на богатство олигархов позволило бы пополнить и казну государства для выполнения общественно важных задач.

Проведенное исследование позволило сделать вывод о том, что в мировой практике сегодня реально существует две модели банковской деятельности и, соответственно, две модели банковского посредничества на денежном рынке. При этом банки, функционирующие на кредите (как отношениях по поводу возвратного движения ссуженной стоимости), ссудном проценте и ссудном капитале, его приносящем, являются кредитными посредниками финансового (денежного) рынка, в то время как банки, функционирующие на основе финансовых (безвозвратных) отношений, при запрете на ссудный процент и, соответственно, ссудный капитал, являются финансовыми посредниками

денежного рынка. Это означает, что если современный традиционный банк, может повышать эффективность своей деятельности за счет повышения эффективности использования ссудного процента, то эффективность исламского банка направлена на всемерное запрещение ссудного процента. И эти существенные различия в парадигме деятельности современных банков (исламских и традиционных) необходимо учитывать для повышения эффективности работы не только отдельных банков, но и банковской системы страны.

Список использованной литературы

1. *Байрам У.Р.* Исламские банки: особенности. перспективы развития в Украине // Экономика Крыма, 2013, №2. – С. 206-209.
2. *Беккин Р.* Ссудный процент в контексте религиозно-этических хозяйственных систем прошлого и современности [Электронный.ресурс]. – Режим доступа : <http://www.bekkin.ru/downloads/rb1336673343.pdf>
3. *Вовчак О. Д., Руцишин Н. М., Андрейкив Т. Я.* - Кредит и банковское дело, К.: Знание, 2008.
4. Возникновение банков. [Электронный.ресурс]. – Режим доступа : <http://www.grandars.ru/student/finansy/vozniknovenie-bankov.html>
5. Деньги и кредит / Под ред. М. И. Савлука. – К.: КНЕУ, 2006.
6. *Долан Э. Дж., Кэмпбелл К. Д., Кэмпбелл Р. Дж.* - Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика – М. – Л.: Профико, 1991.
7. Задолженность по зарплате установила очередной максимум [Электронный.ресурс]. – Режим доступа : <http://vybor.ua/article/economika/zadolennost-po-zarplate-ustanovila-ocherednoy-maksimum.html>
8. Исламские финансы в современном мире. Экономические и правовые аспекты – сб. ст. / Рос. акад. наук, Ин-т востоковедения; сост. и отв. ред. Р. И. Беккин – М.: УММА, 2004. - 283 с.

9. История исламского банковского дела и предпосылки возникновения исламских банков [Электронный.ресурс].– Режим доступа : http://www.banki-del.ru/2010/12/История_исламского_банковского_дела/
10. Как работают исламские банки [Электронный.ресурс].– Режим доступа : http://umma.ua/ru/article/article/Как_rabotayut_islamskie_banki/16267
11. *Ковбасюк М. Р.* – Экономический анализ деятельности коммерческих банков и предприятий. - К.: Скарбы, 2001.
12. *Миллер Р. Л., Ван-Хуз Д. Д.* - Современные деньги и банковское дело – М.: ИНФРА-М, 2000.
13. Пособие закята. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [islam.ru>content/bankofreplies/5940](http://islam.ru/content/bankofreplies/5940)
14. Принципы функционирования банков в исламских странах [Электронный.ресурс].– Режим доступа : <http://soberview.org/forum/index.php?showtopic=988>
15. *Расулов Ясин* – Запрет ссудного процента [Электронный.ресурс].– Режим доступа : <http://www.al-hakk.com/?p=457>
16. *Роуз П. С.* Банковский менеджмент. - М.: Дело, 1997.
17. *Рябинина Л.Н.* Деньги и кредит. – К.: ЦУЛ, 2014.
18. *Рябинина Л.Н.* Основа функционирования банка как специфического предприятия и особенности кругооборота его капитала // Банківська справа, 2013, № 1. – С. 78-88.
19. *Рябинина Л.Н.* Терминология и ее значение в теории и практике экономических отношений // Экономика Украины. 2014, № 2. – С. 16- 28.
20. Украина: рабский труд без права на зарплату / [Электронный.ресурс]. – Режим доступа : <http://politica-ua.com/ukraina-rabskij-trud-bez-prava-na-zarplatu/>
21. *Усоскин В. М.* Современный коммерческий банк: управление и операции. - М.: АО «ВСЕ ДЛЯ ВАС», 1993.

References

1. Bairam U.R. *Islamskie banki: osobennosti, perspektivi razvitiya v Ukraine* [Islamic banks: peculiarities and prospects of development in Ukraine] // *Ekonomika Krimea – Ekonomiy of Krimea*, 2013, No. 2. – pp.206-209 [in Russian].
2. Bekkin R. *Ssudnyi procent v kontekste religiozno-eticheskikh hoziyaistvennykh sistem proshlogo i sovremennosti* [The loan interest in the context of religious and ethical economic systems of the past and present], available at: <http://www.bekkin.ru/downloads/rb1336673343.pdf> [in Russian].
3. Vovchak O.D., Rushchishin N.M., Andreikiv N.Ya. *Kredit i Bankovskoe Delo* [Credit and Banking]. Kiev, Znaniye, 2008 [in Russian].
4. *Vozniknoveniye bankov* [The emergence of banks], available at: <http://www.grandars.ru/student/finansy/vozniknoveniye-bankov.html> [in Russian].
5. *Den`gi i Kredit, pod red. M.I. Savluka* [Money and Credit, edited by M.I. Savluk]. Kiev, KNEU, 2006 [in Russian].
6. Dolan E.J., Kempbell K.D., Kempbell R.J. *Den`gi, bankovskoe delo i denezhno-kreditnaya politika* [Money, Banking, and Monetary Policy]. Moscow-Leningrad, Profiko, 1991 [in Russian].
7. *Zadolzhennost` po zarplate ustanovila ocherednoii maksimum* [Wage arrears have set new maximum], available at: <http://vybor.ua/article/economika/zadolennost-po-zarplate-ustanovila-ocherednoy-maksimum.html> [in Russian].
8. *Islamskie finansi v sovremennom mire. Ekonomicheskie i pravovye aspekti*. sb.st. / Ros.akad.nauk, In-t vostokovedeniya; sost. i otv. red. R.I.Bekkin [Islamic Finance in the modern world. Economic and legal aspects]. Moscow, UMMA, 2004 [in Russian].
9. *Istoriya islamskogo bankovskogo dela i predposilki vozniknoveniya islamskikh bankov* [The history of Islamic banking and prerequisites for the emergence of Islamic banks], available at: http://www.banki-delu.ru/2010/12/История_исламского_банковского_дела/ [in Russian].

10. *Kak rabotaiut islamskie banki* [How Islamic banks operate], available at: http://umma.ua/ru/article/article/Kak_rabotayut_islamskie_banki/16267 [in Russian].
11. Kovbasiuk M.R. *Ekonomicheskii analiz deyatel'nosti kommercheskih bankov i predpriyatii* [Economic analysis of activity of commercial banks and enterprises]. Kiev, Skarbi, 2001 [in Russian].
12. Miller R.L., Van Hoose D.D. *Sovremennye Den`gi i Bankovskoe Delo* [Modern Money and Banking]. Moscow, Infra-M, 2000 [in Russian].
13. *Posobie zakyata* [Benefits of zakat], available at: [islam.ru>content/bankofreplies/5940](http://islam.ru/content/bankofreplies/5940) [in Russian].
14. *Principi funkcionirovaniya bankov v islamskih stranah* [The principles of banks functioning in Islamic countries], available at: <http://soberview.org/forum/index.php?showtopic=988> [in Russian].
15. Rasulov Yasin. *Zapret ssudnogo procenta* [Ban loan interest], available at: <http://www.al-hakk.com/?p=457> [in Russian].
16. Rouz P. *Bankovskii menedzhment* [Bank Management and Financial Services]. Moscow, Delo, 1997 [in Russian].
17. Ryabinina L.N. *Den`gi i kredit* [Money and Credit]. Kiev, CEL, 2014 [in Russian].
18. Ryabinina L.N. *Osnova funkcionirovaniya banka kak spetsificheskogo predpriyatiya i osobennosti krugoborota ego kapitala* [The basic functioning of the Bank as a specific enterprise and features of the circulation of its capital]. *Bankivs`ka sprava – Banking*, 2013, No. 1, pp. 78-88 [in Russian].
19. Ryabinina L.N. *Terminologiya i ee znachenie v teorii i praktike ekonomicheskikh otnoshenii* [Terminology and its meaning in the theory and practice of economic relations] *Ekonomika Ukrainy – Economy of Ukraine*, 2014, No. 2, pp. 16-28 [in Russian].

20. *Ukraina: rabskii trud bez prava na zarplatu* [Ukraine: slave labor without rights to salary], available at: <http://politica-ua.com/ukraina-rabskij-trud-bez-prava-na-zarplatu/> [in Russian].

21. Usoskin V.M. *Sovremennii kommercheskii bank: upravlenie i operatsii* [Modern commercial Bank: management and operations]. Moscow, "VSE DLYA VAS", 1993 [in Russian].