

Институт экономики, управления и права (г. Казань)

Исламские финансово-кредитные институты в экономике зарубежных стран

Казань
Познание
2011

УДК 339.7
ББК 65.268
И87

*Печатается по решению редакционно-издательского совета
Института экономики, управления и права (г. Казань)*

Рецензенты

доктор экономических наук, профессор **Г.Р. Хамидуллина**;
доктор экономических наук, профессор **Т.В. Крамин**

Научный редактор:

доктор экономики, профессор **В.Г. Тимирясов**

Авторский коллектив:

д-р экон. наук, профессор кафедры исламской экономики **Р.И. Беккин** (гл. 5);
Партнер юридической компании «**Timmermans&Simons International Business Lawyers**»,
Лейден, Нидерланды **Р.Р. Вахитов** (п. 1.3);
канд. экон. наук, доцент кафедры исламской экономики **Г.Т. Гафурова** (п. 3.1, гл. 6);
канд. экон. наук, Директор департамента экономики Совета муфтиев России
М.Э. Калимуллина (гл. 2);
Управляющий Партнер «Товарищество на вере «Юмарт-Финанс» **И.Р. Исхаков** (п. 3.2, 3.3);
канд. юрид. наук, доцент кафедры финансового права **Т.З. Юсупов** (гл. 1);
аспирант Института экономики, управления и права **С.П. Фукина** (гл. 4)

**И87 Исламские финансово-кредитные институты в экономике зарубежных стран / Р.И. Беккин, Р.Р. Вахитов, Г.Т. Гафурова и др. / под ред. В.Г. Тимирясова. – Казань: Изд-во «Познание» Института экономики, управления и права, 2011. – 236 с.
ISBN 978-5-8399-0354-8**

Предлагаемая работа представляет собой комплексное научное исследование организации и функционирования исламских финансово-кредитных институтов как в странах с исламской экономикой, так и в светских странах. В монографии рассматриваются общие понятия и характеристика видов исламского финансирования, а также дается оценка их развития в современном мире. Рассмотрены как главные достоинства исламского финансирования, так и проблемы, с которыми сталкивается оно в своем развитии.

Данный труд представляет несомненный интерес для широкого круга читателей с целью получения представления об альтернативных формах вложения капитала, соответствующих нормам исламского права. Исследование адресовано представителям бизнес-сообщества, изучающим возможности привлечения дополнительных инвестиций в реальный сектор экономики. Книга также рекомендуется ученым и практикам, занимающимся исследованием тенденций развития исламской экономики в современном мире.

УДК 339.7
ББК 65.268

ISBN 978-5-8399-0354-8

© Институт экономики, управления
и права (г. Казань), 2011
© Коллектив авторов, 2011

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	4
ГЛАВА 1. ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ	6
1.1. Юридическая конструкция финансовых институтов в странах с исламской финансовой системой	6
1.2. Правовые аспекты финансовых контрактов в исламской финансово-экономической системе	21
1.3. Опыт правового регулирования элементов исламской финансово-экономической системы в западноевропейских странах	43
1.4. Адаптация исламских финансовых институтов в российской правовой системе	54
ГЛАВА 2. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ	72
2.1. Понятие и эволюция исламских финансовых институтов	72
2.2. Развитие исламских финансовых институтов в странах с рыночной экономикой (на примере Малайзии, Великобритании, Казахстана, Киргизии и Азербайджана)	81
2.3. Перспективы развития исламских финансовых институтов в России (на основе социологического исследования)	98
ГЛАВА 3. БАНКИНГ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН, ОСНОВАННЫЙ НА ПРИНЦИПАХ ИСЛАМСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ	105
3.1. Характеристика особенностей организации исламского банкинга	105
3.2. Исламский банкинг в экономике зарубежных стран	116
3.3. Использование механизмов исламского банкинга в России	122
ГЛАВА 4. ТАКАФУЛ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН	133
4.1. Особенности организации исламского страхования	133
4.2. Оценка опыта организации такафул в исламских странах	146
4.3. Возможности внедрения принципов исламского страхования в экономике России	165
ГЛАВА 5. ПРОЕКТ ЗОЛОТОГО ДИНАРА И ИСЛАМСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ	172
5.1. Предпосылки возникновения концепции золотого динара	172
5.2. Перспективы введения в оборот золотого динара	179
ГЛАВА 6. СУКУК В СИСТЕМЕ ИСЛАМСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ ПРИМЕНЕНИЯ В РОССИИ	189
6.1. Особенности выпуска и обращения сукук	189
6.2. Оценка развития рынка сукук в мире	208
6.3. Проблемы и перспективы развития рынка сукук	219
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	226
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	228

Введение

Исламская экономика – относительно новое и бурно развивающееся экономическое явление XXI века. За несколько десятков лет она шагнула далеко вперед в своем развитии: появившись как сельские кассы взаимопомощи, сегодня индустрия исламского финансирования характеризуется многомиллиардными сделками.

Мусульманское население Земли постоянно растет, рождая спрос на финансовые продукты, соответствующие Шариату. Однако в последнее время все чаще можно наблюдать рост интереса к исламским финансово-кредитным институтам не только со стороны мусульман, но и приверженцев других религий. Наибольшую актуальность вопросы исламского финансирования получили в условиях кризиса 2008–2009 гг., продемонстрировавшего большую устойчивость исламских активов к негативным тенденциям. Главная причина успеха – обязательное наличие реального актива в основе любого исламского финансового контракта, что создает дополнительные гарантии исполнения обязательств участниками сделки.

Однако для мусульман главным достоинством таких операций является не их устойчивость к финансовым потрясениям, а фактор социальной справедливости, лежащий в их основе, а также их соответствие нормам Шариата, отсутствие харам (запрещенных видов деятельности). Немаловажно и то, что в условиях исламского финансирования все участники заинтересованы в конечном результате, что стимулирует более эффективный отбор объектов финансирования и более действенный контроль за исполнением обязательств.

Особое звучание данное исследование имеет для России, которая только начинает открывать двери исламским активам и финансовым инструментам. По разным оценкам, мусульманское население нашей страны достигает 20 млн человек, многие из которых, вероятно, проявят интерес к таким способам вложения капитала, при которых не нарушаются главные запреты Корана. Активы исламского населения нашей страны в совокупности с притоком иностранных инвестиций из арабских стран и стран Персидского залива, несомненно, могут серьезно помочь развитию реального сектора российской экономики, а использование принципов исламского финансирования поможет сделать финансовые потрясения для бизнеса менее ощутимыми.

В данной работе авторами предпринята попытка систематизировать и обобщить сведения о принципах и особенностях организации исламских финансово-кредитных институтов, которыми располагает современная финансовая наука. Работа выполнялась при участии ведущих российских экономистов – ученых и практиков в области исламских финансов.

Главное отличие исламской экономики от традиционной – ее полная регламентация и подчинение священной книге мусульман – Корану. Ни одна другая религия не характеризуется столь всеобъемлющим и глобальным воздействием Священной Книги на все стороны жизнедеятельности человека. Поэтому значительное место в исследовании отведено правовым основам организации исламского финансирования, без которых невозможно получить полноценное представление ни об исламском банкинге, ни о сукук, ни о такафуле как основных «визитных карточках» исламской экономики.

Большая часть работы посвящена изучению практики внедрения и развития исламского банкинга, такафул и сукук как в странах с преимущественно исламским населением, так и в странах Западной Европы и Америки. В исследовании также рассмотрен вопрос о перспективах внедрения золотого динара в международную платежную систему.

Предлагаемая работа представляет собой одно из немногих в России исследований, носящих комплексный характер, и охватывает не только основы исламского финансирования, но и текущие тенденции в этой области. Главная ценность исследования заключается в подготовленной авторами оценке возможностей дальнейшего развития исламских финансово-кредитных институтов в России и мире, а также в рекомендациях по их интеграции в мировую финансовую систему.