

ПРИНЦИПЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Тайяш Бандар Фахад,
магистрант Института социально-
гуманитарного образования
ФГБОУ ВО «Московский
педагогический
государственный университет»

Научный руководитель:
Игумнов О.А., к.п.н., доцент, доцент
кафедры экономической теории и
менеджмента Института социально-
гуманитарного образования ФГБОУ ВО
«Московский педагогический
государственный университет»

Аннотация. В статье рассматриваются принципы функционирования исламских финансовых институтов, основанных на идеологии ислама. Автор рассматривает данные принципы в качестве основы организации финансовой деятельности компаний.

Ключевые слова: исламские институты, исламская экономика, концепция.

PRINCIPLES OF FUNCTIONING OF ISLAMIC FINANCIAL INSTITUTIONS

Tayash Bandar Fahad,
Master's student at the Institute of Social
and Humanitarian Education
Moscow Pedagogical
State University

Scientific Supervisor:
Igumnov O.A., PhD, Associate
Professor, Associate Professor of the

Annotation. The article discusses the principles of functioning of Islamic financial institutions based on the ideology of Islam. The author considers these principles as the basis for the organization of financial activities of companies.

Keywords: Islamic institutions, Islamic economy, concept.

Вряд ли кто-то станет возражать против необходимости рациональности в человеческом поведении. Вместе с тем существуют расхождения во мнениях по поводу определения рациональности. Как только рациональность была определена с точки зрения общего индивидуального, а также социального благополучия, рациональное можно считать только поведение, которое помогает реализовать эту цель.

Традиционная экономика не определяет рациональность подобным образом. Она приравнивает рациональность к служению личным интересам посредством максимизации богатства и удовлетворения желаний. В этих рамках общество концептуализируется как простая совокупность индивидов, объединённых личными интересами.

Концепция «рационального экономического человека» в этом материальном смысле служения личным интересам не смогла найти точки опоры в исламской экономике. «Рациональность» в исламской экономике не ограничивается служением личным интересам только в этом мире; он также распространяется и на будущую жизнь благодаря добросовестному соблюдению моральных ценностей, которые помогают обуздать личный интерес для продвижения социальных интересов.

Точно также позитивизм в традиционном экономическом смысле, заключающийся в том, что он полностью нейтрален к целям или независим от какой-либо конкретной этической позиции или нормативного суждения, не нашел места в мусульманских исследованиях экономики¹. Человеческое братство, одна из центральных целей ислама, было бы бессмысленным, если бы оно не подкреплялось справедливостью в распределении ресурсов¹.

Без справедливости было бы трудно осуществить развитие. Мусульманские учёные подчеркивали это на протяжении всей истории². Экономика развития также начала подчеркивать её важность, особенно в последние несколько десятилетий. Согласно мусульманской экономической доктрине, справедливость по отношению ко всем и каждому является императивом для всех, а несправедливость запрещена всем и каждому. Несправедливость абсолютно недопустима, независимо от того, является ли человек мусульманином или немусульманином или даже несправедливым человеком².

Справедливость и всеобщее благополучие трудно достижимы без жертвы со стороны состоятельных людей. Таким образом, концепция оптимума, по В. Парето, не вписывается в парадигму исламской экономики. Это связано с тем, что оптимум В. Парето не признаёт какое-либо решение оптимальным, если он требует жертвы со стороны немногих (богатых) для повышения благосостояния многих (бедных). Такая позиция явно противоречит моральным ценностям, смысл существования которых – всеобщее благополучие. Следовательно, подобная концепция не могла возникнуть в исламской экономике. Фактически, ислам делает религиозным обязательством мусульман приносить жертвы ради бедных и нуждающихся,

¹International Standards on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism & Proliferation. The FATF Recommendations, February 2012, updated October 2016. 133 p.

²ABDUL GAFOOR, A. L. M. (1995), Interest-free Commercial Banking, Groningen: Apptec Publications. Kyriakos-Saad N., Vasquez M., El Khoury Ch., El Murr A. Islamic Finance and Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT). IMF Working Paper, 2016, № 42. 12 p.

выплачивая закят в размере 2,5% от чистой стоимости в дополнение к налогам, которые они платят правительству, как и в других странах³.

Моральные ценности могут оказаться неэффективными, если их не соблюдают все. К их соблюдению нужно принуждать. Государство обязано сдерживать любое социально вредное поведение, включая несправедливость, мошенничество, обман, нарушение личности, чести и собственности других людей, а также невыполнение контрактов и других обязательств посредством надлежащего воспитания, стимулов и сдерживающих факторов, соответствующие правила, а также эффективная и беспристрастная судебная система. Коран может устанавливать только нормы. Сам по себе он не может обеспечить их соблюдение. Государство должно это обеспечить⁴.

В исламской экономической жизни только такая деятельность имеет смысл существования, и это также относится к финансовой деятельности, основными целями которой являются: образование (*тарбия*), правосудие (*адала*) и защита общественных интересов (*маслах аль-умма*). Принципы исламской финансовой системы четко определены в исламском праве, и основные из них представлены ниже:

1. **Ростовщичество.** Принципы функционирования исламских финансовых институтов вытекают из Священного Корана, который является ориентиром для каждого последователя ислама. Важнейшей особенностью исламского банкинга является *риба* – отсутствие процентов, благодаря чему исламский банкинг часто называют беспроцентным. Слово *риба* означает «рост, процесс роста». У мусульман *риба* понимается как незаработанная прибыль, процент от займа, надбавка сверх основной суммы. Установление положительной величины доходности заемных денег в качестве вознаграждения недопустимо. Неважно, маленькая сумма или большая,

³Khan, M. Akram. Comments on A. Azim Islahi & M. Obaidullah: Zakah on Stocks: Some Unsettled Issues. J.KAU: Islamic Econ., 2005, Vol. 18, No. 1, pp. 41-42.

⁴Кузнецов А., Фитуни Л., Рыжкова Е., Трофимова О., Филоник А. Исламские финансы и их специфика в Европе. Мировая экономика и международные отношения, 2017, т. 61, № 12, сс. 52-62.

фиксированная или переменная, выплаченная заранее или с задержкой, выплаченная в качестве подарка или оплаты услуги.

Таким образом, *риба* может быть определена как любая стоимость (маленькая или крупная, в денежной или натуральной форме), превышающая основную сумму, которая является условием получения этой суммы (обычной или договорной).

Отметим, что предпринимались попытки отличать ростовщичество от процентных, потребительских и инвестиционных (производственных) ссуд. Утверждалось, что ростовщичество относится не к процентам, взимаемым современными банками, и не относится к случаям, когда проценты взимаются с кредитов для производства.

Однако эти доводы не были приняты научным сообществом. За исключением нескольких несогласных, исламские ученые согласны с тем, что нет никакой разницы между *риба* и процентами. Таким образом, эти два термина могут использоваться взаимозаменяемо. В Коране аяты, относящиеся к ростовщичество, следующие: сура Аль-Рум, 30:39; сура Ан-Ниса, 4:161; сура Аль-Имран, 3:130; сура Аль-Бакара, 2:275-281.

2. *Гарар*. В исламской философии заключение контрактов имеет большое значение для общества. Принцип – полная свобода входа в договорные отношения, но отношения между людьми и предприятиями должны характеризоваться прозрачностью и доверием, поэтому управление информацией имеет большое значение. Недопустимо неведение одной из сторон или, что еще хуже, наличие неопределенности или непонимания условий договора вследствие использования одной из сторон привилегированного положения и неведения другой стороны о фактах, оказывающих существенное влияние на договор. Поэтому можно считать, что использование привилегий, вытекающих из информационной асимметрии в деловых отношениях, является запрещенной практикой.

Понятие *гарар* (*хатар*) широко определяется исламскими учеными двумя способами. Во-первых, гарар выражает неуверенность. Во-вторых, это

означает риск, угрозу, спекуляцию и мошенничество. Коран прямо запрещает любые коммерческие сделки, причиняющие несправедливость в любой форме по отношению к любой из сторон. Нельзя полностью избежать неопределенности в любой деятельности. Скорее, принятие риска является предпосылкой права на получение прибыли.

Гарар рассматривает возможность мошенничества, которое может возникнуть в результате умышленного сокрытия существенной информации любой из сторон контракта. Коран предостерегает от возможности мошенничества и гласит: Сура о стаде, аят 152: «И приближайтесь к имуществу сироты только с тем, что лучше, пока он не достигнет совершеннолетия. И дайте полную меру и вес по справедливости. Мы ничего не навязываем ни одной душе, кроме как в соответствии с ее способностями. И когда говоришь, будь справедлив, даже если это родственник. И исполнить завет Божий. Это то, что Он повелел вам. Возможно, вы задумаетесь» (6:152). Мошенничество также упоминается в сурах: сура Аль-Мутаффифуна, 83:1-3; сура Худ, 11:85-86.

Подводя итог представленным размышлениям о рассмотренном выше запрете на *гарар*, следует указать, что согласно этому принципу каждая экономическая сделка должна характеризоваться атрибутом свободы от риска, неопределённости, спекуляции, угрозы и мошенничества. Кроме того, сам запрет в его толковании и воплощении в практику функционирования исламских финансов не столь однозначен, как запрет *риба*, а отсутствие его единообразного толкования создает основания для споров относительно данной нормы и ее прагматическая реализация.

3. Запрещены *кимар* и *майсур* (запрет на азартные игры и незаработанный доход). Каждая инициированная сделка должна быть свободна от риска, неопределённости и спекуляции, а гарантированная прибыль от торговой сделки не может быть заранее определена. Этот стандарт основан на принципе «неопределенных выгод», который может запрещать даже увеличение погашения заемного капитала на сумму, компенсирующую

инфляцию. Следовательно, фьючерсные и опционные контракты противоречат религии. Это инструменты, задачей которых является гарантировать будущий уровень доходов или расходов.

В свою очередь, что касается спекуляции, существуют запреты на азартные игры (*аль-кимар*) и незаслуженный доход (*аль-майсур*). Они предотвращают торговлю долговыми обязательствами, спекуляции и использование деривативов (CDS) сторонами, которые не владеют определенными товарами, но надеются получить их посредством спекуляций.

Ислам запрещает контракты, связанные с уже упомянутой неопределенностью (*аль-гарар*) и спекуляцией (*аль-кимар*). Запрещены также «короткие» продажи, за исключением *салам* и *истисна*, когда товар в данный момент недоступен и должен быть произведен до доставки. Следующие аяты Корана являются основанием для запрета контрактов в условиях неопределенности и азартных игр: сура Аль-Имран, 3:90-91; сура Аль-Бакара, 2:219. Понятия неопределенности и опасности не рассматриваются как синонимы, хотя и обнаруживают тесную связь.

Процесс получения незаслуженного дохода от игорных договоров можно сократить за счёт получения, анализа и интерпретации соответствующей информации, характеризующей предмет и предмет коммерческой сделки. Тот факт, что очень часто только отсутствие ценной и полезной информации, отличающей данное торговое отношение, определяет его спекулятивный характер, а тем самым и невозможность его реализации в свете действующих принципов ислама.

4. Запрещается выплата любой заранее установленной суммы сверх фактической основной суммы. Ислам допускает только один вид ссуды, *кард-аль-Хасан* (хорошая ссуда), при которой заёмщик не берет с себя никаких процентов или дополнительных сумм на заёмные деньги. Этот принцип исходит из цитаты, в которой подчеркивается, что любая, даже косвенная, выгода запрещена.

5. Кредитор должен участвовать в распределении прибыли или убытков от предприятия, для которого он занял деньги. Ислам побуждает мусульман вкладывать деньги и становиться партнёрами, чтобы разделить не только прибыль, но и риски. Это побуждает быть партнёром, а не кредитором. Согласно шариату или исламскому праву, исламская финансовая система основана на вере в то, что как кредитор, так и заемщик должны в равной степени делить риск, возникающий в связи с предпринимаемыми обязательствами, которые могут касаться промышленных инвестиций, сельскохозяйственных инвестиций, услуг или коммерческих предприятий.

Переводя на банковский язык, мы имеем дело с ситуацией, когда депозитарий, банк и заемщик должны нести ответственность за риск, но при этом делить прибыль от предприятия. Таким образом, это совершенно иная ситуация, чем та, которая встречается в системе коммерческих банков, основанной на взимании процентов, где практически вся ответственность лежит на заемщике, который должен погасить кредит вместе с предполагаемыми процентами, независимо от того, обернулось ли его предприятие быть прибыльным или нет.

Итак, основополагающим является принцип, согласно которому ислам поощряет инвестиции, которые могут принести пользу обществу. Не очень приветствуется допускать лазейки в пользу тех, кто не хочет инвестировать и рисковать, но довольствуется тем, что копит деньги или кладет их на банковский депозит в обмен на проценты, и не рискует в своем бизнесе (за исключением риска неплатежеспособности банка). Таким образом, согласно заповедям Ислама, либо человек инвестирует с риском, либо подвергается риску девальвации из-за инфляции. Ислам способствует более высокому риску и более высокой доходности и не предлагает инвесторам практически никакой другой альтернативы. Целью высокорисковых инвестиций является стимулирование экономики и побуждение инвесторов к максимальным усилиям.

6. Ислам не принимает принцип «деньги делают деньги». Деньги являются лишь средством обмена, средством определения стоимости вещи, они не имеют ценности сами по себе, и поэтому нельзя допускать получения дополнительных денег путем взимания фиксированных процентов с банковских вкладов или денег, взятых в займы у кого-либо еще. Усилия человека, его инициативы и риски, связанные с осуществлением производственных проектов, безусловно, важнее денег, используемых для их финансирования.

Список литературы

1. Кузнецов А., Фитуни Л., Рыжкова Е., Трофимова О., Филоник А. Исламские финансы и их специфика в Европе. *Мировая экономика и международные отношения*, 2017, т. 61, № 12, сс. 52-62.
2. International Standards on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism & Proliferation. The FATF Recommendations, February 2012, updated October 2016. 133 p.
3. ABDUL GAFOOR, A. L. M. (1995), *Interest-free Commercial Banking*, Groningen: Apptec Publications. Kyriakos-Saad N., Vasquez M., El Khoury Ch., El Murr A. *Islamic Finance and Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT)*. IMF Working Paper, 2016, № 42. 12 p.
4. Khan, M. Akram. Comments on A. Azim Islahi & M. Obaidullah: Zakah on Stocks: Some Unsettled Issues. *J.KAU: Islamic Econ.*, 2005, Vol. 18, No. 1, pp. 41-42.