

ФИНАНСЫ. НАЛОГИ. КРЕДИТ

УДК 336.76:336.71

Л. Н. РЯБИНИНА,
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 ссудного процента. Обосновано, что рассмотрение современного традиционного банка в качестве 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. RYABININA,
Doctor of Econ. Sci.,
Professor of the Chair of Banking,
Odessa National Economic University

**THE GENESIS AND THE FUNDAMENTAL DIFFERENCES
OF THE PARADIGMS OF MODERN
TRADITIONAL AND ISLAMIC BANKS
AS INTERMEDIARIES ON THE MONEY MARKET**

The genesis and specific distinctive features of the paradigms of modern traditional and Islamic banks as intermediaries on the money market are analyzed. It is shown that the paradigm of a traditional bank is based on a credit and a loan interest, whereas that of an Islamic bank on finances and the on prohibition of a loan interest. It is proved that the consideration of a modern traditional bank as a financial intermediary contradicts not only its paradigm and the role on the money market, but also the economic life of the society.

Keywords: genesis of the paradigm of a bank, intermediary on the money market, loan interest, principle of sharing of profits and losses, norms of sharia.

История возникновения банковского дела восходит своими корнями к религиозным культовым учреждениям типа монастырей и храмов (например, знаменитые греческие храмы Дельфийский и Эфесский принимали на хранение вкла-

Рябинина Людмила Николаевна (Ryabinina Lyudmila Nikolaevna) – e-mail: rln@ukr.net.

ды 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 Римской империи не только принимали деньги на хранение, но и выдавали ссуду. Под процент ссужали деньги частные лица – ростовщики. Устойчивость храмового хозяйства в христианстве основывалась на сложившемся веками доверии к ним со стороны как государства, так и общины. Люди, занимавшиеся сохранными операциями и обменом денег, понимали, что собранные богатства используются непроизводительно, лежат без дела. 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 определенный срок с обязательным их возвратом и уплатой процента *. 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 в. 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 последнего за отданные займы деньги выступали и иудаизм, и христианство, что подробно исследовал Р. Беккин [1]. В частности, в Ветхом Завете иудеям сказано: “Если дашь деньги займы бедному из народа Моего, то не притесняй его и не налагай на него роста” (Исход, 22; 25). В Новом Завете находим: “...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 (невзирая на запрет его использования 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. – Л.Н.Р.), то ваш капитал останется при вас. Ущерб 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 с XVII века, именно с тех пор и начинается формирование парадигмы современного традиционного банка, использующего ссудный процент и ссудный капитал, его приносящий.

Что касается мусульманских стран, и в первую очередь стран Среднего Востока, то там запрет на ростовщичество и ссудный процент ослаб и перестал дей-

* Возникновение и развитие банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.grandars.ru/student/finansy/vozniknovenie-bankov.html>; История исламского банковского дела и предпосылки возникновения исламских банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.banki-delo.ru/2010/12/>.

ствовать 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 в., первые 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 [2]. Первый исламский банк (сберегательный) был основан в 1963 г. в Египте, но просуществовал он недолго. В 1979 г. в Бахрейне открылся первый исламский банк, отвергающий ссудный процент и ссудный капитал, его приносящий.

Таким образом, с учетом сказанного, **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 оценивает их роль и значение на денежном рынке и в экономической жизни общества.

Парадигма 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 развиваться. При этом ученые-экономисты (не только Ближнего и Среднего Востока, но и российские и западные, такие как Г. Джемаль, А.Ю. Журавлев, Р.И. Беккин, Л.Р. Полонская, М. Кахф, Б. Маурер, С. Хайс, Н. Шнайдер, Х. Хассан, Х. Рафсанджани, М. Юсуф Адиль, А. Касрави и другие) 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 функционирования банка как посредника денежного рынка – финансовый и кредитный посредники в лице, соответственно, исламского и современного традиционного банка.

Говоря о парадигме современного традиционного банка, нельзя не сказать о том, что сегодня он 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 (рис. 1).

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

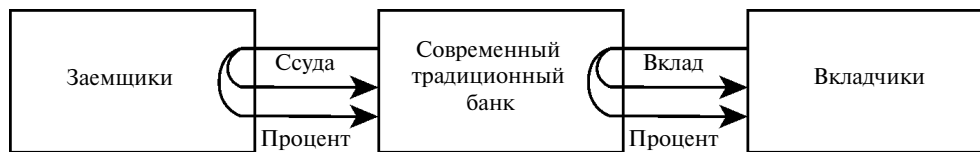


Рис. 1. Схема кредитного посредничества современного традиционного банка

Современные традиционные банки никого и никогда не финансируют, то есть не предоставляют средства безвозвратно, поэтому их отнесение 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, то есть 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 через счета в банках выполняются расчеты, носящие такой же ярко выраженный кредитный характер [3, с. 178–179]. То же относится и к так называемым нетрадиционным банковским операциям (лизинг, факторинг, форфейтинг, выдача банковских гарантий, трастовые операции), являющимся кредитными, поскольку при этом движение ссуженной стоимости носит возвратный характер.

Однако сегодня ряд иностранных и отечественных экономистов [4; 5; 6; 7; 8; 9] рассматривают современный традиционный банк именно как финансовое учреждение или финансового посредника. В частности, П. Роуз считает, что «...банк — это финансовый институт, предлагающий широчайший спектр услуг, в первую очередь, 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”» [8, с. 3–5]. Поскольку из такого определения банковской деятельности следует, что банк выдает ссуды (кредиты), сберегает вклады и проводит безналичные расчеты, то это означает, что современный традиционный банк предоставляет кредитные (основанные на обратном движении ссуженной стоимости), а не финансовые (безвозвратные) услуги и, таким образом, является все же кредитным и ни в коем случае — не финансовым посредником денежного рынка.

По этому поводу профессор В.М. Усоскин пишет: “Коммерческие 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” [9, с. 11]. Однако нельзя не обратить внимание на то, что в характеристике посредничества банков, данной В.М. Усоскиным, не подчеркнута главная отличительная черта банковского посредничества — его кредитная основа, поскольку привлечение и предоставление (перераспределение) временно свободных денежных средств осуществляются на возвратной (кредитной) основе с использованием ссудного процента.

Уместно отметить, что отечественные экономисты, так же, 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» [4, с. 86], хотя аккумуляция ресурсов и управление ими осуществляются банками именно на кредитной основе с помощью расчетных, вкладных и ссудных, то есть кредитных, операций, которые никак нельзя отождествлять с «финансовыми операциями»». В этой связи нельзя не привести слова известного отечественного экономиста М.Р. Ковбасюка, 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.» [10, с. 73]. 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 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, что коренным образом меняет его парадигму и противоречит сущностным природным основам его деятельности и месту не только на денежном (финансовом) рынке, но и в экономической жизни общества [11; 12].

Парадигма исламского банка как модели структурной единицы финансово-банковской системы ислама – 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, последняя отражает усиление роли религиозного исламского фактора в хозяйственном развитии мусульманских стран*. Кроме того, нельзя не отметить, что, несмотря на всего лишь полувековой период функ-

* История исламского банковского дела и предпосылки возникновения исламских банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.banki-delo.ru/2010/12/>.

ционирования современных исламских банков (с 1963 г., когда в Египте был создан первый исламский банк), масштабы их деятельности на мировом денежном рынке непрерывно расширяются*.

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 тождественна западному эгалитаризму, социальному устройству общества, где все имеют равные условия (level playing field), принятому в западной модели, поскольку в шариатском контексте носит характер всеобъемлющего морального императива” [13, 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 главное отличие парадигмы их дея-

* Сегодня в мире действуют около 300 исламских банков с совокупным капиталом более 700 млрд. дол. Их активы непрерывно растут и, по оценкам экспертов, к 2015 г. достигнут 3 трлн. дол. При этом исламские банки работают как в исламских, так и в неисламских странах. В исламских странах это банки, функционирующие в банковской системе, целиком и полностью основанной на принципах шариата (Пакистан), и банки, функционирующие в банковской системе, где работают и современные традиционные банки (Египет, Иордания). В немусульманских странах исламские банки можно разделить 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) (См.: Принципы функционирования банков в исламских странах [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://soberview.org/forum/index.php?showtopic=988>), 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”, который регулирует весь спектр исламского финансирования и который предполагается принять в 2015 г. Кроме того, сегодня многие эксперты считают 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 (См.: Как работают исламские банки [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://umma.ua/ru/article/article/Kak_rabotayut_islamskie_banki/16267). Вместе с тем нельзя не согласиться с У.Р. Байрамом 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” [14, с. 209].

тельности от парадигмы универсальных традиционных банков, управляющих активами, пакетами акций, вложениями в недвижимость *.

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 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 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 становится не прибыльным, а убыточным, то финансовые потери ложатся только на вкладчика, так как он не получит не только ожидаемой прибыли, но и своего вклада. 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 Мухаммедом) называется "мудароба", хотя, помимо нее, 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. Данная 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 и несправедливый характер, в конечном счете, отказ от процента является актом веры, так как любую сферу жизни мусульманина, включая его финансовые отношения, регламентируют Коран и нормы шариата **.

* Уместно отметить, что сегодня наряду с развитием универсальных исламских банков активно создаются и исламские инвестиционные банки. Последние действуют на рынке лизинговых операций и рискованного капитала (См.: Принципы функционирования банков в исламских странах [Электронный ресурс]. — Режим доступа : <http://soberview.org/fogum/index.php?showtopic=988>). 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, поскольку он представляет собой долю в реальных активах (обеспечивается ими), торгуется на вторичном рынке и не является прямым долгом. Эмитентами сукук могут быть исламские финансовые институты, суверенные эмитенты и компании, деятельность которых не противоречит шариату.

** История исламского банковского дела и предпосылки возникновения исламских банков [Электронный ресурс]. — Режим доступа : <http://www.banki-delo.ru/2010/12/>.

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 в своей работе с не меньшими трудностями.

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, представлен на рисунке 2.



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

Как видно на рисунке 2, в первую очередь между банком, инвестором-вкладчиком и заемщиком (бизнес-компанией) подписываются контракты об участии в прибылях и убытках (договор двусторонней мударабы) (1), после чего вкладчик отдает свои денежные средства банку (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 установленные 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 последней вклад (3) для эффективного его использования в производственной деятельности. Уместно отметить, что в отношениях банка и бизнес-компании первый выступает как вкладчик. При этом одновременно со средствами вкладчика банк может внести в дело и собственные средства. В случае получения прибыли она направляется бизнес-компанией в банк (4), который, согласно договору об участии в прибылях и убытках, отдает (5) предусмотренную долю прибыли вкладчику, при этом последнему возвращается и инвестиционный вклад (5'). В случае же убытка он распределяется (4–5') между всеми участниками согласно договоренности, и вкладчику вклад не возвращается (он его теряет). Важно подчеркнуть, что вкладчик передает денежные средства для совместного предпринимательства не в виде вклада, предполагающего его возврат (как в традиционном банке), в связи с чем такая передача денежных средств не создает обязательств банка и бизнес-компании в отношении потерь, возникающих в силу объективных рыночных причин. Вместе с тем бизнес-компания может быть привлечена к ответственности в случае, если будет доказана ее прямая вина в возникновении потерь, например, в результате некомпетентных действий, халатности,

злонамеренности и др. [1]. При этом банк не вмешивается в повседневное управление проектом, а его риск в случае убытков оказывается наименьшим по сравнению с рисками вкладчика и бизнес-компании. Уместно отметить, что инвестиционные вклады представляют собой мударабу в чистом виде *.

Нельзя не отметить, что, реализуя стандартную функцию финансового посредника, исламские банки пользуются в тех или иных вариантах описанной 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).

Одной 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).

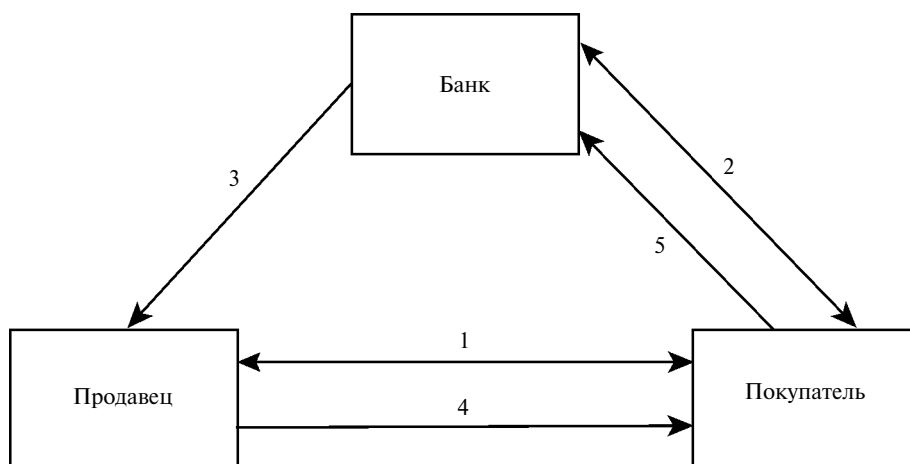


Рис. 3. Схема финансового посредничества исламского банка в форме мурабахи

Как видно на рисунке 3, в первую очередь, между продавцом товара и его покупателем (клиентом банка) подписывается договор (1), в котором следует четко оговорить тип, описание, качество и количество поставляемого товара по обоюдно согласованной цене. 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 определенное время (2). Далее банк производит оплату приобретаемого покупателем товара и поручает продавцу отправить его покупателю (3). Продавец по доверенности банка выполняет постав-

* Мудараба может быть ограниченной и неограниченной. При ограниченной мударабе вкладчик сам определяет возможность вложения своих 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 контролировать расчет размера причитающейся ему прибыли, поскольку 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 недостатка средств, вложенных в специальную мударабу, делает последнюю менее привлекательной для банка.

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

Ярким примером финансовых отношений и финансового посредничества исламских банков в ряде случаев является передача ими малоимущим гражданам добровольных и обязательных пожертвований состоятельных граждан, то есть предоставление финансовой помощи без ожидания не только вознаграждения, но и возврата предоставленных средств, что обусловлено необходимостью выполнять закят (так называемый налог на богатство, который состоятельные граждане должны выплачивать по законам шариата) *. Он является принципом справедливости и милосердия. Налог направляется на нужды малоимущих или на благие общественные мероприятия (например, строительство дорог). Закят является одним из пяти столпов ислама. Поэтому он рассматривается как нормативно-обязательная милостыня и необходимость благотворительных действий, получаемая банками и выплачиваемая ими в пользу нуждающихся ежегодно по истечении годовичного срока. Таким образом, закят позволяет соблюдать принцип справедливости и пополнять казну исламского государства для развития его экономики. Среди видов имущества, подлежащих закятобложению, 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 закята с богатства состоятельного гражданина, составляет 2,5% (по исламскому летоисчислению) и 2,575% (по григорианскому календарю) от итоговой их суммы [2]. Из того, что средства на счетах в банках облагаются закят, следует, что наиболее общим выражением идеи закят для исламских банков являются сбор и выплата налога в пользу бедных. Соответственно, значительная часть работы исламских банков состоит в финансовом перераспределении полученных по закят сумм, обращении средств от него в пользу соответствующих категорий населения, содержании учреждений вспомоществования и т. п.

Уместно отметить, что практика исламских банков по выполнению финансовых посреднических операций закят в виде переадресации добровольной и обязательной частей денежных накоплений олигархов малоимущим, по нашему мнению, заслуживает внимания как Правительства Украины, так и НБУ. 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 механизмами, позволяющими перераспределять на безвозвратной финансовой основе некую (установленную законом) часть денежных накоплений олигархов. Если учесть, что суммарные доходы 10 украинских олигархов (по данным журнала "Forbes") на начало 2014 г. оценивались почти в 257 млрд. грн. **, а задолженность по заработной плате в Украине (по состоянию на 1 июля 2014 г.) составляла 1 млрд. грн. ***, или 0,39% доходов отечественных олигархов, то при условии введения налога на богатство в виде

* Пособие закята [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [islam.ru>content/bankofreplies/5940](http://islam.ru/content/bankofreplies/5940).

** Украина: рабский труд без права на зарплату [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://politica-ua.com/ukraina-rabskij-trud-bez-prava-na-zarplatu/>.

*** Задолженность по зарплате установила очередной максимум [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://vybor.ua/article/economika/zadolennost-po-zarplate-ustanovila-ocherednoy-maksimum.html>.

благотворительных обязательных пожертвований (закят исламских банков) самых богатых людей Украины в размере 2,5% в год (или другой доли отчислений с богатства олигархов) можно было бы полностью ликвидировать, как минимум, проблему долгов по заработной плате в стране. К тому же, введение общего налога на богатство олигархов позволило бы пополнить и казну государства для выполнения общественно важных задач.

Выводы

Сегодня в мировой практике реально существует две модели банковской деятельности и, соответственно, две модели банковского посредничества на денежном рынке. При этом банки, функционирующие на принципе кредитования (как отношения по поводу обратного 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. Таким образом, если современный традиционный банк может повышать эффективность своей деятельности за счет более результативного использования ссудного процента, то эффективность исламского банка направлена на всемерное запрещение ссудного процента. И эти существенные различия в парадигмах деятельности современных банков (исламских и традиционных) необходимо учитывать для повышения эффективности работы не только отдельных банков, но и банковской системы Украины.

Список использованной литературы

1. Беккин Р. Ссудный процент в контексте религиозно-этических хозяйственных систем прошлого и современности [Электронный ресурс]. — Режим доступа : <http://www.bekkin.ru/downloads/rb1336673343.pdf>.
2. Расулов Я. Запрет ссудного процента [Электронный ресурс]. — Режим доступа : <http://www.al-hakk.com/?p=457>.
3. Рябинина Л.Н. Деньги и кредит : учеб. — К. : ЦУЛ, 2014. — 608 с.
4. Вовчак О.Д., Руцишин Н.М., Андрейків Т.Я. Кредит і банківська справа : підруч. — К. : Знання, 2008. — 564 с.
5. Проші та кредит : підруч. ; [за заг. ред. М.І. Савлука]. — К. : КНЕУ, 2006. — 774 с.
6. Долан Э.Дж., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р.Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. — М. — Л. : Профико, 1991. — 448 с.
7. Миллер Р.Л., Ван-Хуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело. — М. : ИНФРА-М, 2000. — 856 с.
8. Роуз П.С. Банковский менеджмент ; [пер. с англ.]. — М. : Дело, 1997. — 768 с.
9. Уоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. — М. : Все для Вас, 1993. — 320 с.
10. Ковбасюк М.Р. Економічний аналіз діяльності комерційних банків і підприємств : навч. посіб. — К. : Скарби, 2001. — 336 с.
11. Рябинина Л.Н. Основа функционирования банка как специфического предприятия и особенности кругооборота его капитала // Банковское дело. — 2013. — № 1. — С. 78–88.
12. Рябинина Л.Н. Терминология и ее значение в теории и практике экономических отношений // Экономика Украины. — 2014. — № 2. — С. 16–28.

13. Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты ; [сост. и отв. ред. Р.И. Беккин]. – М. : УММА, 2004. – 283 с.

14. Байрам У.Р. Исламские банки: особенности, перспективы развития в Украине // Экономика Крыма. – 2013. – № 2. – С. 206–209.

References

1. Bekkin R. *Ssudnyi protsent v kontekste religiozno-eticheskikh khozyaistvennykh sistem proshlogo i sovremennosti* [Loan interest in the context of religion-ethic economic systems in the past and at the present time], available at: <http://www.bekkin.ru/downloads/rb1336673343.pdf> [in Russian].

2. Rasulov Ya. *Zapret ssudnogo protsenta* [Ban of a loan interest], available at: <http://www.al-hakk.com/?p=457> [in Russian].

3. Ryabinina L.N. *Den'gi i Kredit* [Money and Credit]. Kiev, TsUL, 2014 [in Russian].

4. Vovchak O.D., Rushchyshyn N.M., Andreikiv T.Ya. *Kredyt i Bankivs'ka Sprava* [Credit and Banking]. Kyiv, Znannya, 2008 [in Ukrainian].

5. *Groshi ta Kredyt, za zag. red. M.I. Savluka* [Money and Credit], edited by M.I. Savluk. Kyiv, KNEU, 2006 [in Ukrainian].

6. Dolan E.G., Campbell C.D., Campbell R.G. *Den'gi, Bankovskoe Delo i Denezhno-Kreditnaya Politika* [Money, Banking and Monetary Policy]. Moscow-Leningrad, Profiko, 1991 [in Russian].

7. Miller R.L., Van Hoose D.D. *Sovremennye Den'gi i Bankovskoe Delo* [Modern Money and Banking]. Moscow, INFRA-M, 2000 [in Russian].

8. Rose P.S. *Bankovskii Menedzhment* [Bank Management and Financial Services]. Moscow, Delo, 1997 [in Russian].

9. Usoskin V.M. *Sovremenniy Kommercheskii Bank: Upravlenie i Operatsii* [Modern Commercial Bank: Management and Operations]. Moscow, Vse dlya Vas, 1993 [in Russian].

10. Kovbasyuk M.R. *Ekonomichniy Analiz Diyal'nosti Komertsiiynykh Bankiv i Pidpryemstv* [Economic Analysis of the Activity of Commercial Banks and Enterprises]. Kyiv, Skarby, 2001 [in Ukrainian].

11. Ryabinina L.M. *Osnova funktsionuvannya banku yak spetsyfichnogo pidpryemstva ta osoblyvosti krugoborotu iogo kapitalu* [The basis of the functioning of a bank as a specific enterprise and peculiarities of the turnover of its capital]. *Bankovskoe Delo – Banking*, 2013, No. 1, pp. 78–88 [in Ukrainian].

12. Ryabinina L.N. *Terminologiya i ee znachenie v teorii i praktike ekonomicheskikh otnoshenii* [Terminology and its meaning in the theory and the practice of economic relations]. *Ekonomika Ukrainy – Economy of Ukraine*, 2014, No. 2, pp. 16–28 [in Russian].

13. *Islamskie Finansy v Sovremennom Mire: Ekonomicheskie i Pravovye Aspekty, otv. red. R.I. Bekkin* [Islamic Finances in the Modern World: Economic and Legal Aspects], edited by R.I. Bekkin. Moscow, UMMA, 2004 [in Russian].

14. Bairam U.R. *Islamskie banki: osobennosti, perspektivy razvitiya v Ukraine* [Islamic banks: peculiarities, perspectives of development in Ukraine]. *Ekonomika Kryma – Economy of Crimea*, 2013, No. 2, pp. 206–209 [in Russian].

Статья поступила в редакцию 2 сентября 2014 г.