

Impact Factor ISRA (India) = 1.344  
Impact Factor ISI (Dubai, UAE) = 0.829  
based on International Citation Report (ICR)  
Impact Factor GIF (Australia) = 0.356

Impact Factor JIF = 1.500  
Impact Factor SIS (USA) = 0.912  
Impact Factor PИИИ (Russia) = 0.179  
Impact Factor ESJI (KZ) = 1.042

SOI: [1.1/TAS](#) DOI: [10.15863/TAS](#)

## International Scientific Journal Theoretical & Applied Science

p-ISSN: 2308-4944 (print) e-ISSN: 2409-0085 (online)

Year: 2015 Issue: 06 Volume: 26

Published: 30.06.2015 <http://T-Science.org>

**Olga Getovna Semenjuta**  
prof. of the department Banking,  
Rostov State University of Economics  
[OGSmal1@mail.ru](mailto:OGSmal1@mail.ru)

**Eugeniya Aleksandrovna Danchenko**  
of the department Banking,  
Rostov State University of Economics  
[DEAr\\_910@mail.ru](mailto:DEAr_910@mail.ru)

**SECTION 31. Economic research, finance,  
innovation, and risk management.**

### TRANSFORMATION OF MODERN BANKING ON THE BASIS OF ISLAMIC BANKING

**Abstract:** Relevance of research in the field of Islamic banking is due not only to the interest of bankers innovative for traditional banks financial products, but also a variety of interpretations of the theoretical foundations of Islamic banking, as well as a discussion of the need to use the experience of Islamic banks in the traditional financial system.

The aim is to study the theoretical foundations of Islamic banking in the understanding of the leading scientists of the CIS countries, as well as identifying the arguments in favor of using the experience of Islamic financial institutions in the global financial market in order to diversify risk in times of crisis.

The Results. 1. The Islamic economic model is widespread, which determined the interest of economic and scientific communities in the implementation of its experience in the traditional financial model in order to minimize the risk of crises and the formation of a more stable financial system. 2. The reason as significant differences in the understanding of the categories of Islamic banking is a different understanding of the object of study. When studying the content of Islamic finance, particularly Islamic banking, it is necessary to rely on the concept of "modern Islamic banking" and "Islamic banking model" / "Islamic Banking".

The basic arguments of opponents of the introduction of Islamic banking experience.

It is concluded that the Islamic banking business model has a specific set of properties that advance sustainable development not only banking but also the financial market as a whole. Therefore, in practice, the use of the characteristic features of the business model underlying Islamic banking is a promising direction in the task of generating innovative banking products and services and the modernization of modern banking on the basis of risk diversification among the participants of economic relations.

**Key words:** traditional banking model monotheistic banking, Islamic banking, banking Orthodox, Jewish banking, financial crisis, banking products, money, stability of banks.

**Language:** Russian

**Citation:** Semenjuta OG, Danchenko EA (2015) TRANSFORMATION OF MODERN BANKING ON THE BASIS OF ISLAMIC BANKING. ISJ Theoretical & Applied Science 06 (26): 76-84.

**Soi:** [http://s-o-i.org/1.1/TAS\\*06\(26\)17](http://s-o-i.org/1.1/TAS*06(26)17) **Doi:**  <http://dx.doi.org/10.15863/TAS.2015.06.26.17>

### ТРАНСФОРМАЦИЯ СОВРЕМЕННОГО БАНКОВСКОГО ДЕЛА НА ОСНОВЕ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА

**Аннотация:** Актуальность исследования в области исламского банкинга обусловлена не только интересом банкиров к инновационным для традиционных банков финансовым продуктам, но и разнообразием трактовок теоретических основ исламского банкинга, а также дискуссией о необходимости применения опыта исламских банков в традиционной финансовой системе.

Целью исследования является изучение теоретических основ исламского банкинга в понимании ведущих ученых стран СНГ, а также выявление аргументов в пользу применения опыта исламских финансовых институтов на мировой финансовый рынок с целью диверсификации рисков в период кризиса.

Результаты. 1. Исламская экономическая модель получила широкое распространение, что определило заинтересованность экономического и научного сообществ во внедрении ее опыта в традиционную финансовую модель с целью минимизации риска возникновения кризисных ситуаций и формирования более устойчивой финансовой системы. 2. Причиной столь существенных различий в понимании категорий исламского банкинга является различное понимание объекта исследования. При изучении содержания

*исламских финансов, в частности исламского банкинга, необходимо опираться на понятия «современный исламский банкинг» и «исламская банковская модель»/«исламский банкинг».*

*Выявлены основные аргументы противников внедрения опыта исламского банкинга.*

*Сделан вывод о том, что исламская модель ведения банковского бизнеса имеет специфический набор свойств, способствующих формированию устойчивого развития не только банковского, но и финансового рынка в целом. Поэтому, использование на практике характерных черт модели ведения бизнеса, лежащей в основе исламского банкинга, является перспективным направлением в решении задач генерирования инновационных банковских продуктов и услуг и модернизации современного банковского дела на основе диверсификации рисков между участниками экономических отношений.*

**Ключевые слова:** традиционный банкинг, монотеистические модели банкинга, исламский банкинг, православный банкинг, иудейский банкинг, финансовый кризис, банковские продукты, деньги, устойчивый банк.

## ВВЕДЕНИЕ

Мировая финансовая система на современном этапе своего развития имеет среднесрочную цикличность, что доказывается периодичностью возникающих экономических кризисов. Вместе с тем устойчивое развитие финансовой системы невозможно без эффективно функционирующего устойчивого банковского рынка. Это обусловлено тем, что предоставление банковскими организациями продуктов и услуг служит функциональной основой деятельности банков. [1, с.2] Банковская система теряет свою устойчивость в том случае, если она не способна полноценно выполнять свои функции и эффективно предоставлять клиентам банковские продукты. Рынок банковских продуктов, в том числе и российский рынок, носит спекулятивный характер, что не позволяет оказывать стимулирующее давление на реальный сектор экономики, провоцируя новые этапы кризиса. Данные тенденции актуализируют процесс поиска альтернативных экономических моделей, способствующих формированию и развитию более устойчивой финансовой, в том числе банковской, системы.

Напомним, что к альтернативным моделям ведения банковского бизнеса можно отнести все монотеистические модели (или как их называют некоторые ученые «этические» [2,3,4,5] или «моральные» [6]): христианская (в том числе православная), иудейская и исламская. Важным фактором, влияющим на деятельность финансовых институтов монотеистических моделей, «являются ценности, или высшие стандарты поведения, регулирующие широкие области поведения системы финансовых отношений». [7]

В частности, Канаев А.В. и Канаева О.А. осуществляя анализ формирования христианской (православной) модели, затрагивают вопрос использования религиозных основ финансово-экономического развития европейского общества

и выявляют сильное влияние «морально-этических норм делового поведения, ведущих к появлению кредитных организаций, действующих на началах благотворительности, солидарности и взаимопомощи». [8] В статье «Судный процент в контексте религиозно-этических хозяйственных систем прошлого и современности», Р.И. Беккин описывает исторические особенности в различных экономических системах: христианской (православной), иудейской и исламской, где экономические субъекты следовали религиозным и этическим рекомендациям при принятии решений. Особый акцент сделан на изучении исламской экономической модели как одной из наиболее успешных функционирующих альтернативных моделей в современной системе. [3]

Стоит заметить, что именно исламская модель получила наибольшее распространение на мировом финансовом рынке. [9] По разным оценкам в 2000-х годах рыночная капитализация более чем 265 исламских банков превышала 13 миллиардов долл. США. Полные активы были оценены в 262 миллиарда долл. США, с инвестициями в ценные бумаги свыше 400 миллиардов долл. США. [10] (Рисунок 1).

Анализ финансовых показателей пятерки крупнейших по рыночной стоимости банков Соединенных Штатов с показателями деятельности четверки крупных исламских банков (четверки, а не пятерки - в силу ограниченности финансовой информации в доступных источниках по данному сектору) выявил, что в период нынешнего финансового кризиса рентабельность активов и капитала у исламских банков превышает аналогичные показатели, наблюдавшиеся у сектора во время кризиса на развивающихся рынках 1997-1998 г., что говорит о повышении степени финансовой "зрелости" и устойчивости исламского банковского сектора за последнее десятилетие [2].

Impact Factor ISRA (India) = 1.344  
 Impact Factor ISI (Dubai, UAE) = 0.829  
 based on International Citation Report (ICR)  
 Impact Factor GIF (Australia) = 0.356

Impact Factor JIF = 1.500  
 Impact Factor SIS (USA) = 0.912  
 Impact Factor PИИЦ (Russia) = 0.179  
 Impact Factor ESJI (KZ) = 1.042

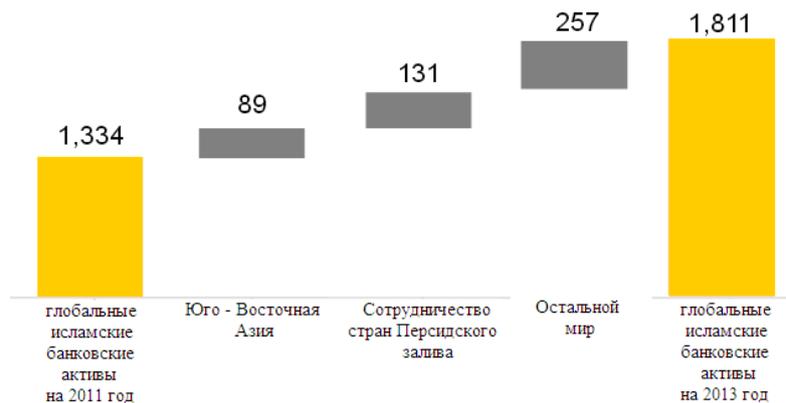


Рисунок 1 - Объем активов исламских банков (млрд. долларов США) [1].

Таблица 1  
 Сравнение рентабельности западных и исламских банков по данным 1996 г. и во время кризиса на развивающихся рынках 1997-1998 г. [3]

|   | ROE  | ROTA |
|---|------|------|
| Мировая десятка западных банков               | 16.1 | 0.9  |
| Десятка исламских банков                      | 23.2 | 9.7  |
| Исламские банки в период кризиса 1997-1998 г. | 17   | 1    |

Источник - M.Iqbal, A.Ahad, T.Khan. Islamic Research and Training Institute, Occasional Paper №2. Jeddah, 1998.

Таблица 2  
 Сравнение рентабельности американских и исламских банков по данным кризисного 2008 г. [4]

|                                     | ROE  | ROTA |
|-------------------------------------|------|------|
| Мировая пятерка американских банков | 6,5  | 0,5  |
| Мировая четверка исламских банков   | 18,5 | 3,5  |

Источник - Reuters

Данные исследования обосновывают необходимость изучения теоретико-методологических основ функционирования исламских финансовых институтов и формирования общего представления о специфических чертах частного вида монотеистической - исламской модели, основным отличием которой является негативное отношение к ссудному проценту и формирование доверительных отношений между участниками экономических отношений. Стоит заметить, что, несмотря на четко сформулированные «заповеди» ведения бизнеса в монотеистических моделях, существуют различные подходы к пониманию основных инструментов организации банковского дела.

## 1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ БАЗА ИССЛЕДОВАНИЯ /THEORETICAL BASE OF RESEARCH

Анализ исследований теоретических основ понимания элементов модели «исламский

банкинг» показал наличие противоречий в их трактовке, например, понимание сущности денег в исламской модели и целей ведения бизнеса. Причиной столь существенных различий в результатах исследований является отсутствие четкого определения объекта исследования. При изучении исламских финансов, в частности исламского банкинга, стоит различать понятия «современный исламский бандинг» и «исламская банковская модель»/«исламский бандинг».

Современный исламский бандинг формируется на базе исламского банкинга путем интеграции в него банковских продуктов традиционного банкинга. Что особо заметно при подробном изучении развития набора предлагаемых исламских банковских продуктов. Так, например, исламские финансы всегда ассоциируются с запретом на взимание процента, однако, данное утверждение не совсем верно. Мушарака, Истисна, Мудараба и прочие исламские банковские продукты подразумевают взимание процента за пользование денежными средствами, так как образованы путем адаптации

кредитных продуктов традиционного банкинга под нормы исламского права. [11]

Это оправдывает разнообразие подходов к определению понятия «деньги» в исламском банкинге. В частности, Гафурова Г.Т., рассматривает деньги как исключительно средство обмена: в исламской финансовой системе «товаром может быть только реальный актив. Деньги не могут быть средством накопления, выполняя только функцию обмена». [12] Однако, деньги в современном исламском банкинге, как и в европейской модели, получают свойства товара. [11] Именно поэтому Трунин П.В., Каменских М.В. и Муфтахетдинова М. рассматривают деньги как «потенциальный» капитал, «то есть они становятся реальным капиталом лишь тогда, когда вкладываются в производственную деятельность». [13]

Подобная дискуссия возникает при рассмотрении основной цели «исламского банкинга». В своей статье Нефедов М.Д. говорит, что «цель исламского банкинга – получение прибыли от финансового посредничества – должны достигаться при соблюдении того, что, по исламским законам, считается честным бизнесом», [14] однако данное утверждение можно опровергнуть. Целью исламского банкинга, в соответствии с нормами Шариата, является выполнение морального долга перед человеком. «Давать в долг – не только одобряется Шариатом, но и считается благом» [14]. Однако стоит согласиться с Нефедовым М.Д. в том, что основной целью деятельности *современного* исламского банкинга, после интеграции с традиционным банкингом, стало получение прибыли, хотя все же он сохраняет свою социальную направленность.

Многочисленной критике подвергается суждение о том, что исламский банкинг является прозрачным и, благодаря своим религиозным принципам, исключает фактор мошенничества с целью получения сверхприбыли. По мнению Вычугжанина А.Л. «создания конфессиональных банков - это исключительно маркетинговый ход» [15], к которому прибегают финансовые посредники для привлечения клиентов. В данном случае можно отметить, что *современный* исламский банкинг, имеющий в своей основе этические нормы, функционирует, как отмечалось ранее, с целью получения прибыли.

Макарова С.М. в своей статье пишет: «исламская экономическая система (в понимании исламского банкинга, основанного на нормах исламского права - примечание автора) совершенна, иногда она лежит между капиталистической системой и коммунистически-социалистической. Хотя она делает упор на общественную ответственность, экономическую честность и справедливость,

подобно коммунистически-социалистической экономической системе, она также признает индивидуальную потребность в богатстве и процветании, главной цели конвенционально-капиталистической системы. Вот почему ислам позволяет своим последователям стремиться к процветанию и богатству в этом мире и в то же время требует от них отдавать часть своего богатства сообществу, прежде всего бедным и нуждающимся, в виде закята». [16]

Главной особенностью исламских финансов является отказ от того, на чем основана общепринятая, западная финансовая система, - ссудного процента. К. Маркс называет процентом «часть прибыли, уплачиваемой владельцу этих денег, что, следовательно, является ничем иным, как особым названием, особой рубрикой той части прибыли, которую функционирующий капитал должен выплатить собственнику капитала». [17]

Как было показано выше, деньги в исламской экономической теории всегда определялись как всеобщий эквивалент стоимости товаров и активно использовались в международной торговле, которая была очень развита со времен Вавилона и Месопотамии. На основании этого процент воспринимается в исламе как приращение за счет спекуляций, именно поэтому ислам категорически запрещает получать процентную надбавку за одолженную сумму. [19] Осуждение взимания ссудного процента в исламской модели обосновывается следующими соображениями: за счет взимания процентов денежные состояния быстро увеличиваются через регулярные промежутки времени, т.е. они имеют экспоненциальную динамику роста, что объясняет, почему в прошлом через регулярные промежутки времени возникали сложности с системой денежного обращения и почему возникают они и сейчас. Однако надо заметить, что несмотря на осуждение взимания ссудного процента, в исламской экономической модели предусмотрено, что владелец денежных средств может получить вознаграждение или часть прибыли (в зависимости от вида операции и договора) от пользователя.

На основе этого можно сказать, что современные исламские банковские продукты (например, Мушарака, Иджара и другие) по своим характеристикам далеки от финансовых продуктов, упоминавшихся в Коране и Сунне. В основу данных продуктов заложены принципы разделения риска, запрета на спекуляции и нерушимость договорных обязательств. Однако запрет на взимание процента переосмысливается вместе с переосмыслением понятия денег. Тем самым в исламской экономической модели предусмотрено, что владелец денежных средств

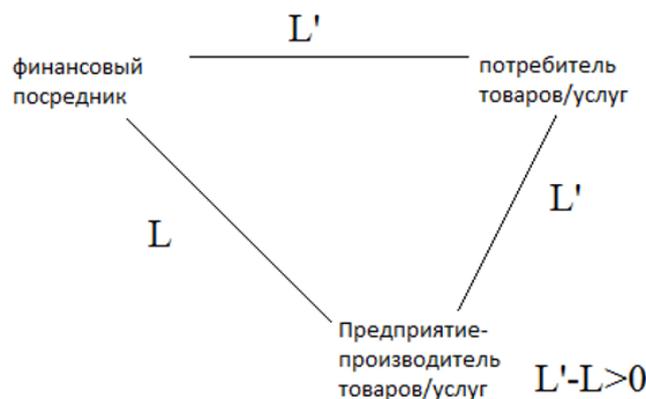
**Impact Factor ISRA (India) = 1.344**  
**Impact Factor ISI (Dubai, UAE) = 0.829**  
 based on International Citation Report (ICR)  
**Impact Factor GIF (Australia) = 0.356**

**Impact Factor JIF = 1.500**  
**Impact Factor SIS (USA) = 0.912**  
**Impact Factor PИИЦ (Russia) = 0.179**  
**Impact Factor ESJI (KZ) = 1.042**

может получить вознаграждение или часть прибыли (в зависимости от вида операции и договора) от пользователя. Дозволенность процента в современной исламской экономике объясняется тем, что вложение денежных средств в производство товаров и услуг приводит к созданию продукта и способствует увеличению благосостояния общества. Таким образом, можно сказать, что на современном этапе развития исламских финансов понятие процент в исламской экономической модели существует именно в классическом понятии, т.е. в форме выплаты владельцу капитала части прибыли от использования этого капитала, как и отмечал в своем труде К. Маркс. [17] Однако данное понимание экономической сущности процента хоть и не является спекуляцией, но все же не отвечает требованиям, прописанным в Коране и Сунне, а, следовательно, может пониматься только как стремление привлечь свободные денежные средства для развития производства,

нарушая при этом основополагающие принципы исламских финансов.[20]

Таким образом, схема финансового посредничества в исламской финансовой системе в классическом виде выглядит так: предприятие – производитель ликвидирует нехватку денежных средств (L) на производство товара/услуг путем займов у финансового посредника и продает товар по цене (L'). (Рисунок 2) Для приобретения товара/услуги потребитель имеет возможность занять средства у финансового посредника. (L') Главным недостатком данной схемы является отсутствие дохода финансового посредника. Однако беспроцентная схема финансирования товарообмена имеет ряд преимуществ для субъектов-участников. Во-первых, финансовый посредник стимулирует потребление товаров/услуг и развитие производства товаров/услуг, что является важным показателем развития экономики региона в целом.



**Рисунок 2 - Схема движения капитала в исламской финансовой системе. [19, с. 22]**  
 где  $L$  - затраты на труд и материалы, необходимые для производства товара/услуги;  
 $L'$  – цена реализации товара/услуги, устанавливаемая производителем товара.

Во-вторых, предприятие за счет разницы затрат на производство товаров/услуг и выручки от реализации товаров/услуг ( $L' - L > 0$ ) имеет возможность расширять производство, улучшать качество товаров/услуг, повышать благосостояние работников, формировать инвестиционные фонды на счетах финансового посредника. В-третьих, сохраняется баланс денежной массы в экономике, что обеспечивает приемлемый инфляционный фон.

При начислении простых и сложных процентов финансовые посредники используют формулы (1) и (2) соответственно.

$$FV = P + P * n * (L + K) \quad (1)$$

$$FV = P * (1 + L + K)^n \quad (2)$$

Если рассматривать финансирование производства/покупки товара с использованием

процентов, можно получить следующую схему. (Рисунок 3) Денежные средства, выдаваемые финансовым посредником в долг, являются на банковском рынке товаром и обозначаются  $P$  – товар, выраженный в деньгах. За пользование денежными средствами финансовый посредник взимает проценты ( $i$ ), которые включают в себя расходы банка на оплату труда, материалы ( $L$  – в долях от общей суммы долга) и плату за использование заемных средств ( $K$  – в долях от общей суммы долга). Через  $n$  времени пользователь средств возвращает финансовому посреднику основную сумму долга ( $P$ ) и начисленные на нее проценты  $P * i$ , что в финансовой математике принято обозначать  $FV$  – будущая стоимость.

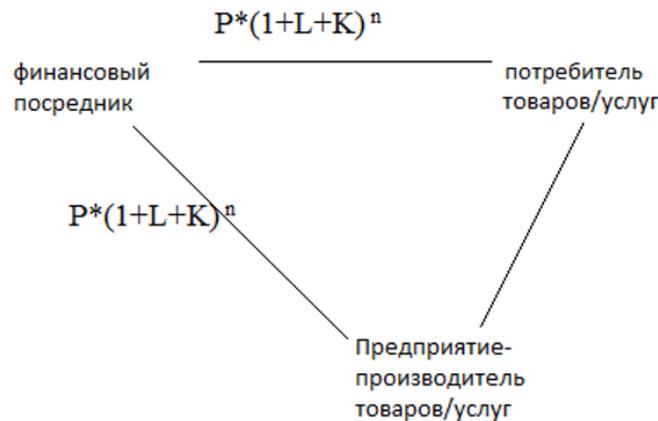


Рисунок 3 - Схема движения капитала при финансировании производства/покупки товара с использованием процентов. [19, с.23]

Рассмотрим приращение денежной массы при  $n=2$ :

$$FV(1) = P + 2PK + 2PL = \underline{P + PK + PL} + PL + PK \quad (3)$$

$$FV(2) = \underline{P + PK + PL} + PL + PK + 2KL + PL^2 + PK^2, \quad (4)$$

где  $\underline{P + PK + PL}$  – средства, необходимые банку для безубыточной деятельности;

$(PL + PK)$ ,  $(PL + PK + 2KL + PL^2 + PK^2)$  – излишек - доход банка, который распределяется в резервный фонд банка, на выплату дивидендов акционерам и прочее.

В данной математической модели в основу процентной ставки включены только два показателя: плата за заемные средства и оплата труда сотрудников финансового посредника. Если включить в процентную ставку доли отчислений в резервные фонды финансового посредника (RF), арендные платежи за помещение (R) и прочее, формула (2) преобразуется в (5), что увеличивает излишек денежных средств в обращении и способствует росту инфляции.

$$FV = P*(1+L+RF+R+...+K)^n \quad (5)$$

Таким образом, при начислении сложных процентов в  $n=2$  образуется излишек  $2KL + PL^2 + PK^2$ , который увеличивает количество денежной массы и тем самым провоцирует рост инфляции.

При реализации схемы финансирования производства/покупки товара/услуг с использованием процентов, возникает разрыв: предприятие может включить издержки за пользование средствами финансового посредника в стоимость товара/услуги, тем самым увеличив стоимость для потребителя. Потребитель при приобретении товара/услуги в кредит выплачивает проценты по своему долгу финансовому посреднику и по долгу предприятия – производителя. Таким образом, потребитель несет двойное бремя перед финансовым посредником. Данная ситуация сказывается на

финансовом состоянии потребителя, снижая его покупательную способность и сокращая потребление товаров/услуг. [19, с. 23]

Воздействие процентного механизма на денежную систему определяется его частичной завуалированностью. Большинство людей считает, что они платят проценты только тогда, когда берут деньги в кредит, и, если уплата процентов нежелательна, достаточно просто не брать деньги в кредит. Однако, это не так, потому что цена каждого товара, который мы оплачиваем, включает в себя процентную часть. Эта доля колеблется для товаров и услуг, приобретаемых нами в соответствии с величиной затраченного капитала. Этот факт превосходно объясняет сущность механизма, позволяющего богатым становиться все богаче, а бедных делающего все беднее.

## 2. ДИСКУССИЯ /DISCUSSION О НЕОБХОДИМОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ОПЫТА ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА В ТРАДИЦИОННОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ /THE NEED TO USE THE EXPERIENCE OF ISLAMIC BANKING IN THE TRADITIONAL FINANCIAL SYSTEM

Формирование современного долгового кризиса, обострившегося в 2007-2012 гг., стало возможным посредством параллельного скопления ряда сложных факторов. Основным фактором многие экономисты называют чрезмерную склонность финансовых институтов к неоправданному риску. [19]

Саморазрушение привычных схем ведения бизнеса и приводит к необходимости поиска новых альтернативных подходов к предпринимательству. По мнению знаменитого финансиста Джорджа Сороса современный финансовый кризис стал началом краха

**Impact Factor ISRA (India) = 1.344**  
**Impact Factor ISI (Dubai, UAE) = 0.829**  
based on International Citation Report (ICR)  
**Impact Factor GIF (Australia) = 0.356**

**Impact Factor JIF = 1.500**  
**Impact Factor SIS (USA) = 0.912**  
**Impact Factor PИИЦ (Russia) = 0.179**  
**Impact Factor ESJI (KZ) = 1.042**

финансовой системы. Одним из направлений оздоровления мирового финансового рынка можно считать внедрение опыта исламских банков. По мнению президента Индонезии Сусило Юджойо «Исламский банкинг должен занять лидирующую позицию в финансовом мире, а банкиры-мусульмане должны проделать определенную миссионерскую работу в западном мире, чтобы продвинуть концепцию банкинга, основанного на нормах шариата». Стоит заметить, что данную позицию разделяют многие ученые и практики. Причинами популяризации «исламского банкинга» стали демография и кризис. Однако повышенный интерес банкиров Европы и Америки к банковским продуктам, основанным на принципах исламского права, объясняется также их стремлением внедрить принципиально новые для европейской модели банковского рынка продукты, характеризующиеся низким уровнем риска, относительно традиционных банковских продуктов, и высоким уровнем доверия к ним клиентов. [19]

Заинтересованности западных финансистов в исламских банковских продуктах способствует не только адаптации этих продуктов в европейскую модель финансового рынка, но и ведет к росту объемов активов исламских банков на мировом финансовом рынке, что в дальнейшем должно привести к формированию более устойчивого рынка, по сравнению с современным мировым финансовым рынком. [19]

Аналогичное мнение высказывают Кох Л.В. и Гасымов Ф.Г., которые отмечают, что «с помощью исламских финансов возможно преодолеть те негативные стороны функционирования традиционных банковских систем, которые особенно ярко проявляются в периоды финансовых кризисов». А «расширение спектра продуктовой линейки традиционных банков за счет исламских банковских продуктов повысит конкурентные преимущества этих банков на финансовом рынке и увеличит их «сопротивляемость» финансовым кризисам». [21]

Модернизация и развитие российского рынка банковских продуктов на основе исламской банковской модели также позволит сформировать устойчивую банковскую систему, повысить сопротивляемость влиянию внешних экономических факторов и стабильное развитие на долгосрочную перспективу, направленную на развитие и модернизацию экономики страны. Инновационные для российского рынка банковские продукты, сформированные на основе продуктов исламского банкинга, во-первых, смогут содействовать привлечению клиентов, стремящихся соблюдать нормы религиозного права (это касается как мусульман, так и православных), во-вторых, будут

способствовать снижению рисков, присущих традиционным банковским продуктам, за счет разделения их между субъектами финансово-кредитных отношений и, в целом, содействовать переходу российской банковской модели рынка от спекулятивной к посреднической модели, которая сможет не только приносить банку стабильную прибыль, но и активно поддерживать развитие реального сектора экономики страны.

Однако существуют и другие мнения по поводу применения опыта исламского банкинга в мировой практике. Иванеев С.В. считает, что «главным инструментом реализации целей исламского мирового порядка выступают исламские банки, выступая в качестве действенного инструмента влияния и давления в зоне распространения ислама в целях реализации концепции исламского мирового порядка, что приведет к угрозе духовной безопасности государства, являющейся неотъемлемой частью национальной и конституционной безопасности». [22] В статье «Исламский банкинг как угроза духовной безопасности светского государства» Иванеев С.В. также пишет о том, что «реализация концепции исламского мирового порядка, где одной из претензий на мировое господство ислама является вторжение его в основы экономической жизни, угрожает светским принципам миропонимания и светскому праву в России, т.к. может нанести непоправимый ущерб гражданскому обществу и демократии в Российской Федерации». [22] Таким образом, автор считает «перспективы развития исламского банкинга на территории стран СНГ, где в последнее время превалирует мнение о «полезности» исламских банков в условиях мирового финансового кризиса» опасными для «национальной и конституционной безопасности». [22]

Рассмотрение исламского банкинга как «полезного» для формирования устойчивого мирового банковского рынка является востребованным, так как данная система остается единственной функционирующей в современных условиях альтернативой традиционной модели ведения банковского бизнеса. [23] Более того, использование опыта позволит не слепо заменить традиционную банковскую модель на исламскую, а модернизировать действующую, синтезируя преимущества обеих моделей, что создаст платформу противодействия угрозам светским принципам миропонимания и светскому праву.

На основе вышеизложенного можно сделать вывод о том, что предложения о внедрении или адаптации исламской модели ведения банковского бизнеса, основываются на анализе единственно функционирующей из

**Impact Factor ISRA (India) = 1.344**  
**Impact Factor ISI (Dubai, UAE) = 0.829**  
based on International Citation Report (ICR)  
**Impact Factor GIF (Australia) = 0.356**

**Impact Factor JIF = 1.500**  
**Impact Factor SIS (USA) = 0.912**  
**Impact Factor PИИЦ (Russia) = 0.179**  
**Impact Factor ESJI (KZ) = 1.042**

монотеистических моделей – исламской модели, которая не только демонстрирует устойчивость к кризисам, но и способствует развитию реального сектора экономики в период неопределенности на финансовых рынках.

### 3. РЕЗУЛЬТАТЫ/ RESULTS

В ходе исследования были получены следующие результаты:

Во-первых, анализ распространения исламских финансовых институтов показал, что исламская экономическая модель получила наибольшее распространение, по сравнению с другими монотеистическими моделями, что определило заинтересованность экономического и научного сообществ в использовании ее опыта в модернизации традиционной финансовой модели с целью минимизации риска возникновения кризисных ситуаций и формирования более устойчивой финансовой системы.

Во-вторых, причиной столь существенных различий в понимании категорий исламского банкинга является различное понимание объекта исследования. При изучении исламских финансов, в частности исламского банкинга, стоит различать понятия «современный исламский банкинг» и «исламская банковская модель»/«исламский банкинг».

Современный исламский банкинг формируется на базе исламского банкинга путем интеграции в него банковских продуктов традиционного банкинга. Что особо заметно при подробном изучении развития набора предлагаемых исламских банковских продуктов. Так, например, исламские финансы всегда ассоциируются с запретом на взимание процента, однако, данное утверждение не совсем верно. Мушарака, Истисна, Мудароба и прочие исламские банковские продукты подразумевают взимание процента за пользование денежными средствами, так как образованы путем адаптации кредитных продуктов традиционного банкинга под нормы исламского права. [11]

Исламский банкинг базируется на нормах исламского права, в основе которого лежат основные морально-этические принципы: ответственность участников экономических отношений заемщиков, кредиторов и

поручителей, запрет на сокрытие информации, запрет на ростовщичество, запрет на присвоение чужого имущества.

Противниками внедрения опыта исламского банкинга выдвигаются различные причины: во-первых, финансовые продукты, основанные на принципах монотеистической модели, могут выступать в качестве «приманки» клиента, во-вторых, исламская финансовая модель станет «прикрытием» финансовых махинаций, в-третьих, исламский банкинг несет в себе «угрозу духовной безопасности светского государства», а также опасен для «национальной и конституционной безопасности».

Данные стереотипы, по мнению Сидорова Д.В., результат «исламсофобии» [24], которая возникла в сфере общественной жизни из-за отождествления террористов и мусульман. Таким образом, отождествление исламского банкинга с «угрозой духовной безопасности» было бы некорректным, так как большинство ученых и банкиров подчёркивают: современные исламские банки ориентированы не только на клиентов – мусульман. Клиентами исламских банков является население разных конфессий, что доказывается опытом исламских банков в США, Великобритании и Германии.

### ВЫВОДЫ/CONCLUSIOS

На основе полученных результатов, можно сделать следующие выводы. Монотеистические модели ведения банковского бизнеса, в частности рассмотренный в статье исламский банкинг, который базируется на нормах исламского права и является одной из самых распространенных ее форм, имеет специфический набор свойств, способствующих формированию устойчивого развития не только банковского, но и финансового рынка в целом. Поэтому большинство ученых сходятся во мнении, что модель ведения бизнеса, лежащая в основе исламского банкинга, является альтернативой современной традиционной модели ведения банковского бизнеса, способной диверсифицировать риски между участниками экономических отношений. Перспективы модернизации современного банковского дела должны быть основаны на синтезе преимуществ обеих моделей, чтобы сформировать устойчивую к рискам финансовую систему.

### References:

1. Semenyuta OG, Danchenko EA, Panchenko NO (2014) Market of products as a factor of

stability of the banking system // Finances and Credit. 2014. - № 2. pp. 2-9.

**Impact Factor ISRA (India) = 1.344**  
**Impact Factor ISI (Dubai, UAE) = 0.829**  
based on International Citation Report (ICR)  
**Impact Factor GIF (Australia) = 0.356**

**Impact Factor JIF = 1.500**  
**Impact Factor SIS (USA) = 0.912**  
**Impact Factor PIIII (Russia) = 0.179**  
**Impact Factor ESJI (KZ) = 1.042**

2. Bataeva BS (2013) Islamic banks in the light of the development of ethical finance and banking // *Problems of modern economy* - 1 (45), 2013.
3. Bekkin R (2007) Loan interest in the context of religious and ethical economic systems of the past and the present // *Questions of economy*. 2007. № 2. pp 141-157.
4. Naseem Razi (2015) Socio-Ethical Dimensions of Islamic Economy and Issue of Modern Interestand RIBA: An Analysis in the Light of the Economy of the Muslim // *World Journal of Islamic Banking and Finance*, 2 (2), 2015. pp. 27-42.
5. Slimene Nadia, Makni Sonia, Ben Rejeb Jaleddine (2015) Ethical Performance of Islamic Banks: the Case of the Tunisian Banking "Zaytuna" *Journal of Islamic Banking and Finance* // *Journal of Islamic Banking and Finance*, 2 (1), pp. 107-122.
6. Zhuravlev AY (2013) The possibility of constructing a moral economy in the context of Islamic economic doctrine and practice // *Scientific notes of the Kazan University. Series: Humanities*. 2013. T. 155. № 3-2. pp 145-161.
7. Vovchenko NG (2006) Institutional reforms of the financial system of Russia in the conditions of globalization: Monograph / RGEU (RINH). - Rostov-N / A, 2006. - 235 p.
8. Kanaev AV, Kanaeva OA (2015) The historical roots of sustainable banking // *Finances and Credit* - 6 (630) – 2015.
9. Mosab I. Tabash, Raj S. Dhankar (2015) The Impact of Global Financial Crisis on the Stability of Islamic Banks: An Empirical Evidence // *Journal of Islamic Banking and Finance*, 2 (1), pp. 367-388.
10. Efremenko IN (2007) Islamic finance in the formation of a new institutional framework for the global financial architecture // *Financial Research*. 2007. № 16. pp. 3-9. Available: <http://www.finis.rsue.ru/2007-3/efremenko.pdf> (Accessed: 20.06.2015).
11. Danchenko EA (2015) Adaptation of charging interest to the principles of the Islamic banking system // *Financial Research* №1 (46) (March) 2015.
12. Gafurov GT (2011) Features of the organization of Islamic banking // *Innovative economy: information, analysis, forecasts*. 2011. № 1. pp. 58-60.
13. Trunin PV, Kamensky MV, Muftyahetdinova M (2008) Islamic financial system: current state and prospects of development of Moscow. 2008 Available: <http://www.iep.ru/files/text/usaid/islam-banking.pdf> (Accessed: 20.06.2015).
14. Nefedov MD (2013) On the issue of Islamic banking // *Almanac of modern science and education*. 2013. № 4 (71). pp. 125-127.
15. Vychugzhanin AL (2010) The participation of the Russian Orthodox Church in the development of credit cooperation // *Economic strategy*. 2010. T. 12. № 11. pp. 100-112.
16. Makarova SM (2007) The principles of Islamic economics. // *Social and Human Sciences. Domestic and foreign literature. Episode 9: Oriental and African Studies. Abstract Journal*. 2007. № 4. pp. 45-53.
17. Marx (2015) "Capital" Volume 1 Book One. The process of production of capital. Available: <http://www.esperanto.mv.ru/Marksismo/index.html> (Accessed: 20.06.2015).
18. Kerimov GM (2012) Sharia: The law of life of Muslims. Answers Sharia problems of our time. - St. Petersburg .: "Publisher" Dilya », 2012. - 512 p.
19. Danchenko EA (2015) Feasibility study ban percent in the Islamic financial system. // *ISJ Theoretical & Applied Science* 02 (22): 21-24. SoI: [http://s-o-i.org/1.1/TAS\\*02\(22\)5](http://s-o-i.org/1.1/TAS*02(22)5) Doi: <http://dx.doi.org/10.15863/TAS.2015.02.22.5>
20. Danchenko EA (2014) The spread of Islamic banking products in global financial markets // *Science and Society*. 2014. № 3. pp. 113-121.
21. Koch L, Gasimov FG (2013) Islamic finance and traditional banking system // *Bulletin of the Trans-Baikal State University*. 2013. № 11. pp. 133-138.
22. Ivaneev SV (2014) Islamic banking as a threat to the secular state of spiritual security // *National Security / nota bene*. 2014. № 1. pp. 94-103.
23. Dr. Mousa Almanaseer, Dr. Shoish Al Mahamed, Dr. Bashar Matarneh (2015) Islamic Finance as an Alternative for Supplementary loans in Commercial Banks (A Descriptive and Analytical Study of Alternatives) // *Journal of Islamic Banking and Finance*, 2 (1), pp. 93-105.
24. Sidorov DV (2014) Islamophobia modern Russia // *Scientific-analytical magazine columnist - Observer*. 2014. № 5 (292). pp. 34-41.
25. Zelhuda Shamsuddin, Abdul Ghafar Ismail (2013) Agency Theory in Explaining Islamic Financial Contracts Middle-East *Journal of Scientific Research* 15 (4): 530-545.
26. Zakiryanov AK, Sarsenbayev AB, Dzhankadyrov SS (2012) Islam ekonomikasynud ruhani qndylyqtary // *Bulletin of the Almaty Technological University*. 2012. № 1. pp. 93-97.
27. Sudin Haron (2012) Islamic finance and banking system of the philosophy, principles and practice / Sudin Haron, Wan Wan Azmi Nursofiza]; [Trans. with English Kadikova .: A., A. Fayzrahman. Kazan, 2012. Ser. Finance and Banking

