

СЕРИЯ «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»

Р.В. Пашков, Ю.Н. Юденков

ИСЛАМСКИЙ БАНКИНГ

Монография

RU
science
RU-SCIENCE.COM

Москва
2017

УДК 32.001
ББК 66.0
П22

Авторы:
Р.В. Пашков, Ю.Н. Юденков

П22 **Пашков, Роман Викторович.**
Исламский банкинг : монография / Р.В. Пашков, Ю.Н. Юденков. —
Москва : РУСАЙНС, 2017. — 250 с.

ISBN 978-5-4365-1682-0

Настоящая монография является пятой книгой из серии изданий «Банковское дело» издательства «РУСАЙНС» и предназначена в первую очередь для сотрудников инвестиционных подразделений банков, служб управления рисками.

Монография представляет также интерес для всех интересующихся проблемами исламского банкинга, включая студентов, обучающихся по экономическим специальностям, аспирантов и преподавателей вузов.

УДК 32.001
ББК 66.0

ISBN 978-5-4365-1682-0

© Пашков Р.В., Юденков Ю.Н., 2017
© ООО «РУСАЙНС», 2017

Оглавление

Введение	4
1. Исламская экономика	10
2. Исламская финансовая система	50
3. Отличия исламского аудита и бухучета от традиционной концепции ...	79
Список использованной литературы	112
Документы генерального совета исламских банков и финансовых институтов (CIBAFI).....	120
Документы совета по исламским финансовым услугам (IFSB).....	130
Законы об исламском банкинге	177
Словарь исламских экономических терминов.....	192
Заключение	247

Введение

Исламская экономика, или исламская экономическая модель, представляет собой систему хозяйствования, в основе которой лежат нормы и принципы мусульманского права. Однако в отличие от мусульманского права, которое регулирует отношения преимущественно в среде мусульман, исламская экономическая модель адресована всему человечеству, а не только мусульманам или представителям других монотеистических религий – иудаизма и христианства, где, как известно, также как и в исламе, запрещен ссудный процент. Основной целью исламской экономики является поиск альтернативного решения для актуальных проблем современности, прежде всего, в сфере финансов. При этом принципы и идеи исламской экономики не только стали достоянием ученых-теоретиков, но и нашли применение на практике.

Исламская финансовая система – важнейшая составная часть исламской экономики. В значительном числе исследований по исламской экономике как на Западе, так и на Востоке речь зачастую идет лишь о финансах. Это неудивительно, поскольку именно в финансовой сфере наибольшим образом проявляются особенности исламской экономической модели, чьей основной целью был поиск альтернативы процентному финансированию. Исламскую финансовую систему можно охарактеризовать как совокупность методов и механизмов финансирования, позволяющих осуществлять экономическую деятельность без нарушения базовых принципов, сформулированных в шариате (мусульманском праве). Ключевой составляющей исламской финансовой системы являются исламские банки и применяемые ими методы финансирования.

Исламская финансовая система, возможно, не заслуживала бы столь детального изучения, если бы была явлением, присущим исключительно мусульманскому миру. Однако исламская финансовая система получила распространение в немусульманских странах. Исламские банки, страховые (такафул) компании, специализированные фонды, исламские облигации (сукук) стали неотъемлемой частью финансового рынка целого ряда западных государств. В Великобритании на текущий момент функционирует 5 исламских банков и 1 исламская страховая компания. Кроме того, 17 британских банков и подразделений зарубежных банков, работающих в Соединенном Королевстве, имеют специализированные подразделения – «окна», предоставляющие исламские финансовые услуги. Развитие исламских финансов в Великобритании лишь подтверждает давно признанный западными финанси-

стами факт, что Лондон является не только крупным мировым финансовым центром, но и одним из центров исламских финансов, составляющим конкуренцию Бахрейну, Куала-Лумпуру и Дубаю. В США также работают 2 исламских банка. В ближайшее время прогнозируется открытие исламских банков в Италии, Франции, Швеции и других западных государствах.

В настоящее время большинство крупных западных банков (ABN Amro, Société Générale, Goldman Sachs, Nomura Securities, JPMorgan Chase, Citibank и др.) имеют отделы, предоставляющие клиентам исламские финансовые услуги. Похожая тенденция набирает обороты и в сфере страховых услуг. В рамках структуры такого крупного банка как HBSB создано подразделение, специализирующееся на страховании в соответствии с шариатом.

При этом если в мусульманских странах институты исламской экономики создаются при активной поддержке и иногда по инициативе правительства, то в немусульманских странах появление исламских финансовых и иных институтов является ответом на потребность значительного числа проживающих в стране мусульман в соответствующих шариату финансовых услугах.

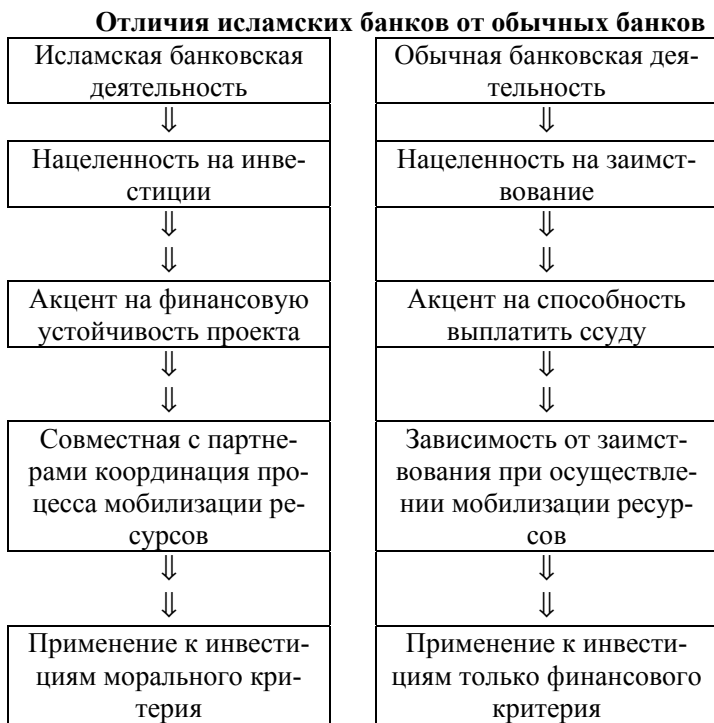
На сегодняшний день в мире существует более 300 исламских финансовых институтов более чем в 50 странах. Ежегодный прирост активов исламского банкинга составляет порядка 17–18%, это больше, чем прирост мировой банковской системы, примерно в 10 раз.

Рентабельность капитала первой двадцатки исламских банков 12,5%, у традиционных банков – 15%. Интересно, что как только исламский банкинг начал развиваться, такие крупные финансовые институты, как JPMorgan, Сити, Эйч-эс-би-си Банк (PP), Barclays Plc., Ллойдс банк, Bank of America, Дойче Банк начали открывать исламские дочерние структуры только для того, чтобы использовать те свободные средства, которые были направлены из стран Персидского залива. Исламское финансирование было избрано этими крупными финансовыми институтами по причине стабильности самой системы, а также экономической и политической стабильности исламских центров, таких как Лондон, Малайзия, Дубай.

По данным анализа исламской банковской системы, в 2018 г. ожидается увеличение рентабельности собственного капитала исламских банков до 15%, а общий рост активов до 15–16%. То есть ежегодно активы исламского финансирования увеличиваются на 15–16%, темпы роста значительно превышают аналогичный показатель в традиционной мировой системе.

В настоящее время 40% исламских банковских активов приходится на исламские банки Ирана, 16% – Королевства Саудовская Аравия, 8% – Малайзии, 5% – Объединенных Арабских Эмиратов и 2% – Турции.

По мнению авторов, в дальнейшем интерес к исламским финансам со стороны немусульман будет расти, будет сохраняться тенденция к увеличению числа клиентов исламских финансовых институтов из среды немусульман (прежде всего, в сфере коммерческих кредитов). Основными критериями при предпочтении немусульманами исламских финансовых продуктов являются экономические выгоды, которые сулит их использование, а также этическая составляющая исламской экономики и финансов. Для мусульман же во главе угла стоит соблюдение исламскими финансовыми институтами норм и принципов шариата. Сравнительная характеристика отличия исламских банков от традиционных представлена на рисунке:



Стандартного определения понятия «Исламский банк» не существует, но в широком смысле «Исламский банк представляет собой институт, которые мобилизует финансовые ресурсы и инвестирует их для достижения социальных и финансовых целей, установленных, исходя из исламской концепции. При этом мобилизация и инвестирование денежных средств должны осуществляться в соответствии с принципами Исламского Шариата».

1. Запрет процентов или Усури.
2. Этические стандарты.
3. Социальные и моральные ценности.
4. Ответственность и коммерческий риск.

1. Запрет процентов или Усури (Usury)

Принципы исламской финансовой деятельности закреплены в Коране, который, согласно верованию мусульман, содержит точные слова Господа, переданные Пророку Мухаммеду. Такие исламские принципы можно свести в четыре отдельные концепции.

Первая и самая важная концепция гласит: **взимание и получение процентов строго запрещено**. Такой запрет общеизвестен, как Рибa (Riba) или Усури (Usury). Деньги, сами по себе, не генерируют прибыль. Когда Рибa заражает всю экономику, она наносит ущерб благосостоянию каждого человека, проживающего в таком обществе. Когда инвесторы больше обеспокоены процентными ставками и гарантированным доходом, полученным от использования денег, результаты могут быть только отрицательными.

Сторонники Ислама верят, что Коран – это заключительная книга слова Господнего после Торы и Библии. Соответственно между исламской, христианской и иудейской верой существует ряд совпадений.

2. Этические стандарты

Второй основополагающий принцип связан с этическими стандартами. Когда мусульмане инвестируют свои деньги в какой-либо проект, их религиозная обязанность заключается в том, чтобы убедиться, что такой проект является достойным и нравственным. Поэтому исламские инвестиции предусматривают серьезную проверку бизнеса, в который будут осуществляться инвестиции, его политики, производимых товаров, предоставляемых услуг и влияния такого бизнеса на общество и окружающую среду. Другими словами, мусульмане обязаны тщательно проанализировать бизнес, в котором они собираются участвовать.

Ислам предусматривает **определенные правила и предписания** для всех сфер финансовой системы, которые определяют то, как му-

сультмане должны участвовать в такой деятельности. Например, в процессе торговли на фондовой бирже или рынке ценных бумаг Ислам изучает деятельность компаний, определяет ее соответствие принципам Шариата.

3. Моральные и социальные ценности

Третий основополагающий принцип связан с моральными и социальными ценностями. Коран призывает всех своих последователей заботиться о бедных и нуждающихся и поддерживать их. Исламские финансовые институты обязаны предоставлять особые услуги нуждающимся. Речь идет не только о благотворительности, данный принцип институционализирован в отрасли в форме «бесплатных» ссуд или Аль Куард аль Хасан (Al Quard Al Hasan).

Деятельность исламского банка **включает определенные социальные проекты**, благотворительные пожертвования. Исламские банки предоставляют «бесплатные» ссуды. Например, если человеку необходимы деньги на лечение в больнице или на учебу в университете, мы предоставляем ему так называемый Куард аль Хасан. Такой Куард аль Хасан, как правило, выдается на короткий период одного года, и исламский банк не взимает никаких платежей за предоставление такой ссуды.

4. Ответственность и коммерческий риск

Последний принцип основан на всесторонней концепции справедливости, которая подразумевает, что все вовлеченные стороны должны делить между собой доходы и убытки, связанные с каким-либо проектом. Инвестор получит право на прибыль, только если он примет на себя коммерческий риск либо предоставит какие-либо услуги, например, предоставит имущество. В противном случае Шариат рассматривает инвестора не только как экономического паразита, но и как грешника. Данный принцип основан на словах Пророка Мухаммеда (Мир Ему) «Прибыль связана с ответственностью». Это означает, что лицо имеет право на получение прибыли, только если оно принимает на себя ответственность или риск убытков. Связывая прибыль с ответственностью, исламское право отделяет законную прибыль от других форм доходов.

Для обеспечения соблюдения настоящих принципов каждый исламский институт должен создать в рамках своей структуры консультативный совет, известный как Шариатский совет. Членами Шариатского совета могут быть банкиры, юристы или религиозные ученые, поскольку они обладают необходимыми знаниями в области исламского права или Шариата.

2001 год ознаменовался исключительными достижениями отрасли в этом отношении, которые были основаны на инициативе Организации по бухгалтерскому учету и аудиту для исламских финансовых учреждений (AAOIFI). В то же время были усовершенствованы стандарты AAOIFI в направлении расширения роли внешнего аудитора. Теперь согласно этим новым поправкам внешний аудитор также обязан контролировать соблюдение норм Шариата, установленных в каждом банке Шариатским наблюдательным советом, а также применение стандартов Шариата, разработанных AAOIFI.

1. Исламская экономика

«Цивилизация и ее благосостояние, а также процветание бизнеса зависит от производительности и усилий людей, применяемых в различных отраслях в целях получения собственного заработка и прибыли. Когда люди прекращают ведение бизнеса в целях заработка и прекращают любую деятельность, направленную на получение прибыли, темпы роста бизнеса цивилизации снижаются, и все приходит в упадок». [Ибн Халдун (744-820 Ниджра 1332-1406 н.э.)]

Ислам никогда не разрабатывал отдельную теорию политической или моральной экономики подобно тому, как развивалась экономическая наука и анализ в западной традиции. В исламе можно выделить всего лишь несколько мыслителей, которые когда-либо обсуждали экономические вопросы в качестве отдельной дисциплины. Западная традиция письменных экономических трудов (от Адама Смита до Мальсуса, Риккардо, Милля и до настоящего времени) попросту не имеет аналога в исламе. Исламская экономика воплощена в более широкой концепции права операций и схоластике моральных мыслителей и теологов ислама. В исламе нет ни одной из ключевых концепций экономической мысли, например, концепции рынка, природы стоимости, производительности, средств обеспечения, рентабельности, роста ни в узком, ни в более широком значении. Шариат не предусматривает много пространства для экономики. Когда велись обсуждения вопросов о процветании общины или благосостоянии человека, использовалась традиция поучительных писаний правителя о ценности устойчивой валюты, справедливости в сделках и рисках конфискационного налогообложения. В противном случае, предполагалось, что люди были посвящены для ведения бизнеса и осуществления коммерческих операций в соответствии с требованиями Шариата и его нормами относительно разрешенных и законных действий в экономической практике.

1.1. Основы исламской экономики

Исламская экономика

В отличие от «западного» типа экономики, очень сложно понять и изучать исламскую экономику и структуру исламского финансового механизма обособленно. Исламская экономика фундаментально отличается от созданных людьми законов и систем при определении экономической проблемы.

В то время как ислам является одной из основных мировых религий, более важным является то, что это комплексный способ жизни, в котором все принципы взаимосвязаны, а предписания относительно одного аспекта, напр., семьи, логически можно применить в отношении другого аспекта, напр., юриспруденции. Для начала можно сказать, что исламская экономика основана на социально-экономической парадигме. При таком подходе ислам рассматривается как система этических принципов. Одной из возможных исходных точек для понимания ислама и исламской экономики может быть то, что считается центральной темой 5:120 Корана, который гласит, что вся власть на земле и небесах принадлежит Господу (Аллаху). Следовательно, мы являемся его доверенными лицами, которым указанное имущество принадлежит на условиях индивидуальной, коллективной собственности либо на иных основаниях. Поэтому любая экономическая и финансовая деятельность, которая влияет или регулирует наши жизни, должна быть основана на этом ключевом принципе.

Существует много других стихов Корана, которые регулируют или закладывают экономические и финансовые принципы, действующие в отношении людей как отдельных личностей или как общества или нации. Такие принципы исламского права известны как Шариат (основа исламского права, базирующаяся на Божественном руководстве, содержащемся в Коране и Сунне).

Концепция Ибн Халдуна (15-й век) содержит описание комплексной динамической модели для исламской социально-экономической системы:

«Власть суверена (аль-мулк) может быть реализована только на основании принципов Шариата;

Шариат может применяться только сувереном (аль-мулк);

Источник власти суверена – народ (аль-риджал);

Народ можно защищать только благосостоянием (аль-мал);

Богатство можно получить только посредством развития (аль-‘имаран);

Развитие возможно достигнуть только посредством справедливости (аль-‘адл);

Справедливость – это критерий (аль-мизан), через призму которого Господь оценивает человечество; суверен несет ответственность за реализацию справедливости».

(Чапра, 2000: 147-8).

Стоимость денег.

Аристотель (384-322 до н.э.) об Усури

Аристотель понимал, что деньги неэффективны; они не создают дополнительных денег подобно тому, как коровы порождают коров. Он знал, что «Деньги существуют не по природе, а на основании закона»:

«Самый нежелательный способ (получения богатства) – это усури, который предполагает получение денег из самих денег, а не из физического объекта богатства. Деньги были созданы как средство обмена, а не как средство обогащения с помощью процента. И этот термин «процент» (токос), который означает получение денег из денег, применяется также к размножению денег, поскольку отпрыск похож на родителя. Таким образом, все формы генерирования богатства имеют неестественное происхождение».

И он действительно испытывал неприязнь к ростовщикам: «...тем, кто занимается недостойной деятельностью, сводникам и тем, кто одалживает небольшие суммы денег под высокий процент. За все это они получают больше, чем заслуживают, и из незаконных источников. Единственная их общая черта – корыстная любовь к выгоде...».

Основополагающей концепцией исламской экономики и финансов является тот факт, что деньги не имеют внутренней стоимости. Основываясь на вере, мусульманин не имеет права одалживать деньги или получать деньги от кого-либо под процент (обычно именуемый рибом), который запрещен. Делать деньги из денег строго запрещено, источниками богатства могут быть только законная торговля или инвестиции в активы. Деньги должны использоваться для производства. Основа исламских финансов заключается в концепции торговли по принципу распределения прибыли и риска (убытков). Прибыль распределяется между лицом, которое предоставляет капитал, и лицом, которое предоставляет услуги по управлению бизнесом.

Ключевая характеристика исламской экономики заключается в том, что экономическая и финансовая деятельность связаны с деятельностью реального сектора экономики, при этом поощряются структуры с собственным капиталом, подкрепленным физическими активами, а не структуры с долговыми обязательствами, в то время как в традиционной практике операции не обязательно должны быть подкреплены недвижимым имуществом. Традиционная инвестиционная практика, часто подкрепляемая неконтролируемой жадностью к сверхприбыли, является основной причиной текущего глобального финансового кризиса, который погрузил в бедность миллионы людей. Папа Римский, Бенедикт XVI, упомянул в 2008 году об иллюзорной ценности бумажных

денег, а в 2009 году Ватикан также предъявил претензии к свободной рыночной системе.

Люди не представляют возможной жизнь в современном мире без денег, но можно встретить достаточно интересные оценки сущности денег, как, например, такая: «...несмотря на активную деятельность, деньги остаются просто символом без собственной стоимости и привязки к чему-либо конкретному» (Куртzman, 1993 г.). Деньги заслужили признание как обычные символы, существует что-то магическое в том, как они были созданы. Ни один другой товар не может выполнять такие же функции. Деньги гарантируют рост от использования; рост обеспечивается через долги. Чем больше мы даем займы, тем больше имеем. Чем больше долг, тем больше прибыль.

Исламская экономическая система.

С одной стороны, исламская экономическая система нацелена на гарантирование индивидуальной свободы, свободы выбора, частной собственности и предпринимательства, стремления к получению прибыли и возможностей неограниченных усилий и вознаграждения. С другой стороны, она нацелена на реализацию эффективных моральных фильтров на разных уровнях жизни, деятельности и установленных институтов, а также предоставляет структуру для обеспечения экономического развития и социальной справедливости в обществе.

Некоторые заявляют, что ранняя исламская теория и практика сформировала «целостную» экономическую систему с «моделью нового общественного порядка, которая предусматривает более справедливое отношение ко всем участникам». Майкл Боннер, например, писал, что в исламе до 13-14 веков превалировала «экономика бедности». Согласно такой системе и руководству Господа поток денег и товаров «очищался» посредством его перераспределения от тех, кто обладает избытком денег, тем, кто в них нуждается, путем поощрения заката (благотворительности) и запрета риба (процента).

Ислам не предусматривает конкретную экономическую систему, но определяет ключевые элементы и принципы, которые формируют основу системы или экономики. Ислам предусматривает, прежде всего, нормативные принципы для экономики и финансов. Однако он не лишен положительных экономических высказываний или гипотез. Некоторые отрасли экономики, на самом деле, устойчивы и не могут отличаться в рамках исламской или другой концепции.

Операционные и функциональные характеристики исламской экономической системы.

1. Исламская схема социальных изменений и восстановления человеческого общества уникальна, поскольку основана на методологии, отличной от традиционной экономической и политической идеологий.

Таким образом, ключевые элементы социальных изменений включают следующее:

а. Социальные изменения должны быть мотивированными, спланированными и достигаться через единоличные или коллективные усилия.

б. Народ является активным участником изменений, выполняя порученную ему задачу наместничества и реализуя свободу воли, дарованную ему... Все человеческие, физические и институциональные факторы производства, потребления и распространения товаров и услуг подчиняются его осознанному личному и социальному выбору.

с. Для изменения потребностей необходимо изменить не только среду, но и сердца, и души мужчин и женщин – их отношение, мотивацию и обязательства, а также их нацеленность на мобилизацию всех личных усилий для достижения поставленных целей.

д. Жизнь – это взаимосвязь отношений, поэтому изменения должны быть постепенными, сбалансированными и эволюционными. Инновации должны осуществляться наряду с интеграцией.

2. Личная выгода – это естественный мотивационный механизм всей человеческой жизни. Но личная выгода должна быть связана с общей концепцией добра и справедливости.

3. Частная собственность и частное предпринимательство гарантированы как неотъемлемые права и естественная модель экономической деятельности.

Но сама концепция и функции собственности трансформируются, исходя из моральных и правовых фильтров, и при этом людям постепенно прививается понимание того, что все формы собственности – физическая и человеческая, мощность машин и интеллектуальная сила – это доверие (амана – amanah), и сами по себе права собственности подчиняются моральным ограничениям и используются как средства достижения этических целей – Макаасид аль-Шариат (Maqaasid al-Shariah) (цель исламского пути).

4. Экономические усилия реализуются через процессы сотрудничества и конкуренции.

Рыночный механизм представляет собой природное следствие частной собственности, свободы предпринимательства и мотивации получения прибыли.

Священные предписания и исторический опыт подтверждают, что основополагающими элементами исламской экономической системы являются торговля, развитие производства и обмен товарами и услугами, стремление к истинной прибыли, защита рыночных механизмов и законодательная база исполнения контрактов.

Все известные мусульманские мыслители отмечали важность личного вклада, инноваций, креативности, разделения труда, технологий и развития навыков, наряду с сотрудничеством, справедливостью, благотворительностью и солидарностью.

5. Рыночный механизм – это основа исламской экономической модели. Но ислам требует вовлеченности вне рыночных институтов с тем, чтобы рынок не превратился в джунгли капитализма, а личная выгода и мотивация к прибыли не создали ситуацию, когда будет создаваться социальный дисбаланс и будут нарушаться нормы справедливости и честной игры.

- Моральный фильтр на уровне личной мотивации;
- Семья как социальная и экономическая единица, гарантирующая функционирование системы социального обеспечения и солидарности;
- Правительство обязано предоставить нормативную базу;
- Сеть добровольных организаций (система вакф), третий сектор; благотворительность трансформируется посредством ее утверждения в качестве части предусмотренных законом обязательств;
- Решение проблемы расточительства, чрезмерного потребления и эксплуатации невозобновляемых природных ресурсов, а также экологические аспекты моральной деятельности, (Амана и хак (haq);
- Соответственно, справедливое распределение благ и социальное обеспечение стали структурными элементами исламской экономической системы, а не просто добровольными дополнениями;
- Запрет определенных источников прибыли – это отличительная особенность исламской экономической системы. Самый важный запрет – это риба (усури/процент). Другие запреты распространяются на азартные игры, спекулятивные операции, мошенничество, эксплуатацию и вымогательство;
- Следовательно, ислам поддерживает экономическую систему, основанную на равенстве, распределении рисков и участии в коммерческой деятельности, в противовес системе, основанной на заимствовании.

Исламская экономическая стратегия.

а. Фильтр: моральные ценности плюс цены, определенные рынком: «Моральный фильтр, который будет сдерживать и облагораживать стремление к личной выгоде».

б. Мотивация: личная выгода плюс ответственность перед Господом в стремлении к личной выгоде: «Ответственность перед Всевышним служит мотивацией для соблюдения исламских ценностей и работы ради социального благосостояния».

с. Роль государства: «Государство обязано играть дополнительную роль в исполнении морального кодекса поведения и обеспечении надлежащего функционирования соответствующих институтов».

д. Социально-экономическая реструктуризация. Основная цель ислама состоит в социально-экономической справедливости. Это подразумевает, что ресурсы, переданные в распоряжение человечества, должны использоваться для достижения общепризнанных целей удовлетворения потребностей, создания рабочих мест, справедливого распределения и экономической стабильности. Этого можно достигнуть в случае эффективного и рентабельного использования ресурсов.

е. Комплексный подход в финансировании. Для достижения рентабельности важно уделять особое внимание конечному использованию средств. Финансовое посредничество, основанное на применении процентов, первоочередное внимание уделяет обеспечению и денежному потоку, а конечное использование средств имеет второстепенное значение. Принцип справедливости предусматривает необходимость финансирования оптимального количества фирм путем предоставления средств на процесс производства, капитальное оборудование, услуги и сырье. В системе, основанной на распределении прибыли и убытков, даже бедный может получить кредит, если представит стоящий проект и подтвердит свои способности по эффективному управлению проектом.

Механизмы/Институты и инструменты исламской экономической системы.

Исламская экономическая и финансовая деятельность формируется следующими тремя принципами:

- Положительные меры (зака (zakah));
- Добровольные меры (садака (sadaqah) или пожертвование; авкаф (awqaf) или богобоязненные принципы);
- Запрещенные действия (риба').

Исламские институты и инструменты:

- i. исключение риба;
- ii. исламская финансовая система;

- iii. Зака;
- iv. Такафул (Takaful);
- v. система Авкаф.

Деньги и денежно-кредитная политика.

Тему денег изучали с самых ранних времен такие мусульманские мыслители, как аль-Газали, Ибн Таймия, Ибн аль-Кайим, Ибн Халдун и аль-Макризи.

Аль-Газали выделял две функции денег: средство обмена и измерение стоимости. Он заявляет, что деньги являются необходимым средством обмена, которое позволяет преодолевать проблемы бартерной экономики. Аль-Газали говорит, что деньги также являются единицей стоимости и инструментом измерения в целях развития операций обмена и коммерческого взаимодействия. Поэтому аль-Газали настаивает на том, что деньги не следует рассматривать как товар, объект операции и источник прибыли (процента), также как не следует их накапливать и отзываться из коммерческого обращения.

Ибн Таймия рассматривает две функции денег, а именно: стандарт измерения и средство обмена, и осуждает торговлю деньгами. Кроме того, он рассматривает проблему снижения стоимости денег и ее влияние на общую экономическую ситуацию и благосостояние населения: «Регулятивные органы должны выпускать ровно столько денег (кроме золота и серебра), сколько необходимо для обслуживания объема операций людей без создания несправедливого распределения». Ибн Таймия описал принцип «худшие деньги вытесняют из обращения лучшие», известный в учебниках по политической экономии как Закон Грешема.

Ибн аль-Кайим признает две функции денег, описанные ранними учеными, но он более точно их сформулировал. Он писал, что «деньги выпускаются не ради их ценности, а для использования в операциях (т.е. они являются единственным средством обмена)». Поэтому деньги должны быть стабильными для оценки товаров и их обмена.

Согласно Ибн Халдуну, Господь создал золото и серебро, чтоб они служили стандартом измерения всех товаров. В отличие от сторонников меркантилизма, Ибн Халдун продемонстрировал, что золото и серебро не являются богатством сами по себе, они имеют ценность обмена подобно другим металлам и драгоценным камням. Аргументы Ибн Халдуна основаны на теории стоимости, которую он выдвинул намного раньше, чем Карл Маркс. Он говорил, что труд человека – это источник богатства, который увеличивает или уменьшает количества драгоценных металлов. Страны, производящие золото и серебро, обме-

нивают его на деньги, необходимые для приобретения нужных им товаров.

Таки аль-Дин Ахмад аль-Макризи (1364-1444) известен своими трудами в области денег и цен. Он считает, что только золото и серебро представляют собой деньги, которые можно использовать как стандарт стоимости, в соответствии с природой вещей и принципами Шариата. Исходя из взаимосвязи между неизмеряемой стоимостью денег и повышением цен, аль-Макризи предположил, что увеличение массы денег должно соответствовать объему операций.

Разделение труда.

Важность роли труда в создании богатства подчеркивали аль-Газали (1058-1111), Ибн Таймия (1263-1328) и Ибн Халдун (1332-1406).

За семь веков до Адама Смита аль-Газали отмечал важность разделения труда, обусловленную разнообразием человеческой деятельности. Удивительно, что для демонстрации своей позиции Газали использовал пример фабрики по производству иголок, в то время как Адам Смит использовал в качестве примера фабрику по производству булавок.

Ибн аль-Кайим (1292-1350) отмечал необходимость развития экономического сотрудничества между различными членами общества. Сотрудничество между людьми позволяет им достигать результатов, которые невозможно достичь по отдельности. Разделение труда стимулирует развитие и разнообразие экономической деятельности.

Именно Ибн Халдун заслуживает признания за научный анализ концепции труда, стоимости и разделения труда – за пять веков до Давида Рикардо и Карла Маркса.

Полезность: основа исламской экономики.

Применение полезности как научного инструмента анализа – это научный продукт наиболее выдающихся мыслителей аль-Газали (550 г.), Иззаддина ибн Абделсалама (или аль-Изз) (660 г.), ибн Таймия (728 г.) и аль-Шатиби (790 г.).

Аль-Изз: «Наиболее мирские блага признаются через [человеческий] ум». Подходы аль-Изз и ибн Таймия больше всего соотносятся с микроэкономической теорией, поскольку они отталкиваются от поведенческой концепции полезности, которая является основой макро концепции.

Аль-Газали и аль-Шатиби сфокусированы, в основном, на макротеоории полезности. Поэтому представляется возможным рассмотрение основных характеристик благ через призму макро/микро классификации.

Эти позиции кратко можно представить следующим образом. Цель Шариата заключается в создании полезности и преодолении трудностей. Этот постулат представляет собой общий консенсус среди мусульманских ученых, с дополнением о том, что между мирскими благами и благами жизни после смерти нет никаких противоречий, за исключением случаев неправильного понимания каких-либо из указанных благ. Это основное правовое положение, которое подтверждает, что экономические и этические ценности строго взаимосвязаны между собой в целях создания лучшего экономического порядка.

Роль рынка и его ограничения

Многие мыслители признают частную собственность, свободу экономической деятельности и свободное движение рыночных сил, но при условии соблюдения исламских ценностей. Поэтому они поддерживают вмешательство государства в случае нарушения работы рынка для защиты общих интересов.

Абу-юсуф (731-798) признает определение цен на основании честной игры спроса и предложения, но при этом поддерживает необходимость мер, нацеленных на борьбу с монополиями, коррупцией и мошенничеством.

Аль-маварди (11 век) также был сторонником государственного вмешательства в экономику посредством мухтасиб (muhtasib), одна из функций которого заключается в регулировании рынка. Необходимо гарантировать надежность мер и весов, устранить мошенничество и обеспечить контроль коммерческих операций на предмет их соответствия исламскому законодательству.

Низам аль-Мулк аль-Туси (11-й век) поддерживал государственный контроль экономики, отмечал необходимость обеспечения национальной стабильности. Он считал, что такую стабильность можно обеспечить только в случае защиты основных потребностей населения. Он поддерживал необходимость организации помощи бедным и нуждающимся на фоне борьбы с отсутствием продуктов питания и предлагал обеспечить их постоянную доступность на рынках, особенно в случае катастрофы или засухи.

Аль-Газали косвенно признавал идею определения цен на основании сил рынка (в своем анализе коммерческой деятельности и сопутствующих функций транспорта и складского хранения) для обеспечения практически повсеместной доступности продуктов. Но также призывал к аль-хисба (al-hisba) (надзор и контроль), приводя характеристики мухтасиб (контролера), деятельности, которая подлежит контролю, и основные правила надзора. Он также определил некоторые дру-

гие сферы, которые подлежат контролю, такие как сокрытие дефектов товаров или услуг и ложные заявления, нацеленные на получение прибыли.

Ибн Таймия также детально разъяснял роль рынка, на котором цены определяются законами спроса и предложения. После определения условий спроса и предложения Ибн Таймия предполагает, что государство не должно вмешиваться в процесс назначения цен, за исключением случаев несправедливости, монополии или добровольного изъятия товаров из обращения в целях получения незаконной прибыли. Для Ибн Таймия очевидно, что в таких случаях вмешательство государства становится неизбежным или, как минимум, сглаживающим рыночные проблемы, которые влияют на осуществление операций на рынке и их прозрачность.

Исламские руководящие принципы (Шариат).

Моральная основа и цель экономических и торговых предписаний в традиционной исламской концепции дополнялись огромным наследием детальных предписаний относительно основ экономических прав и обязанностей, а также природы и объема коммерческих контрактов и сделок.

Существует несколько ключевых принципов, которые непосредственно регулируют экономическую деятельность и определяют центральную структуру исламской экономики, а также регулируют коммерческие и финансовые операции.

1) Первый принцип – РИБА. Буквально на арабском Аль Рибא означает повышение или дополнение. В исламе толкуется как усури или ссуда с условием, которое предусматривает возврат заемщиком кредитору суммы, полученной взаймы. Такие действия риба запрещены в исламе. В Коране много стихов определяют запрет риба – харам (haram).

Существует два скрытых смысла настоящего предписания о запрете риба / взимании процента. (1) без процента отсутствуют «долговые» контракты, и (2) отсутствие процента выводит на передний план стоимость «актива», а не стоимость «денег», поскольку деньги приобретают стоимость через процент.

Поэтому одним из самых часто задаваемых вопросов относительно данной концепции является вопрос о том, как при запрете процента можно заработать?

Ислам признает потребность человека в заработке. Поэтому он разрешает людям зарабатывать деньги в форме прибыли. Проще говоря, «кредитор» имеет право предоставить «заемщику» средства, при

этом кредитор должен принять на себя риски деятельности, на которую выделяется финансирование. До предоставления займа кредитор вправе определить свою долю в прибыли. Если же предприятие закрывается, инвестор теряет свои инвестиции. Это значит, что ислам поддерживает экономическую систему, основанную на равенстве, распределении рисков и участии в коммерческой деятельности, в противовес системе, основанной на заимствовании.

II) Следующий важный принцип – это принцип Гарар (Gharar). Арабское слово Гарар имеет несколько значений – неопределенность, опасность, вероятность или риск. В отличие от рибана, гарар не имеет четкого и комплексного определения. В то время как запрет рибана имеет абсолютное значение, некоторая степень гарара или неопределенности допустима в рамках исламской концепции. Следует избегать только ситуации чрезмерного гарара. Это распространяется на Майсир (Maysir) или Кимар (Qimar), которые относятся к азартным играм или любым играм, связанным с удачей.

Например, сделка, связанная с обменом или чрезмерной неопределенностью, либо сделка с нулевой суммой, в которой одна сторона может потерять все в пользу другой стороны, запрещены Шариатом.

III) Третий ключевой принцип – это принцип ЗАКАТ (ZAKAT) (Зака(Zakah)). Закат представляет собой одну из пяти основ ислама. Это форма «религиозного налога», которая предусматривает обязательство каждого мусульманина отдавать часть своего дохода в благотворительных целях, если такой доход превышает установленный минимум. В течение исламского периода выплаты Заката принимало государство, и средства использовались для облегчения всех видов человеческих страданий, в том числе для выкупа рабов у их владельцев. Цель Заката – перераспределение части доходов обеспеченных людей в пользу бедных и нуждающихся. В зависимости от вида дохода / богатства (наличные денежные средства, скот, сельскохозяйственное производство, полезные ископаемые, капитал, инвестированный в промышленность, и другие виды бизнеса), сумма Заката варьируется от 2.5% до 10%. (9:60)

Исламская концепция экономики основана на таких ключевых принципах:

- наместники (поверенные) в отношении всего, что передано Аллахом;
- запрет рибана – взимание процента;
- запрет гарара – азартные игры и принятие неоправданного риска;
- оплата Заката – морального налога, и некоторых других принципах, связанных с Шариатом:

- ‘Аль-адл ва’л-ихсан (Al-‘adl wa’l-ihsan) – обеспечение баланса и пожертвования социально-экономической структуры через соответствующий процесс юриспруденции;

- Ихтияр (Ikhtiyar) – реализация «свободы воли» в рамках конкретных социальных контекстов с учетом изменяющихся потребностей времени;

- Фард (Fard) – вопрос ответственности за имущество, переданное лицу, выступающему в качестве поверенного, которое должно использоваться в интересах общества;

- Рубубия (Rububiyyah) – основной закон вселенной, полезное использование ресурсов, взаимная поддержка и перераспределение ресурсов.

Проще говоря, исламская экономика стремится создать «моральную / этичную» экономику ради блага всех. Это рыночная экономика, но такое «свободное предпринимательство» регулируется:

- (1) ограничениями – то, что запрещено – харам, и

- (2) обязательствами – то, что мусульмане обязаны соблюдать согласно различным принципам ислама / шариатского права, без чрезмерного ограничения личной свободы и творчества или создания дисбаланса в макроэкономической и экологической среде.

Таким образом, исламская концепция экономики и экономического роста и развития вытекает из концепции тазкия (tazkiyah), которая посвящена проблеме экономического аспекта человеческой жизни «во всех проявлениях»; тазкия связана с ростом в направлении совершенства через очищение отношений и поведения. Результатом тазкия является фала (falah), процветание в этом мире и другом.

Запрет процента.

«Самый нежелательный способ (получения богатства) – это усур, который предполагает получение денег из самих денег, а не из физического объекта богатства. Деньги были созданы как средство обмена, а не как средство обогащения с помощью процента. И этот термин «процент» (токос), который означает получение денег из денег, применяется также к размножению денег, поскольку отпрыск похож на родителя. Таким образом, все формы генерирования богатства имеют неестественное происхождение». (1258b, ПОЛИТИКА, Аристотель 84-322 до н.э.)

«Взимание процента отвратительно для Господа и для людей, осуждается священными канонами и противоречит христианскому милосердию». (Папа Римский Сикст V)

Взимание и выплата процентов также запрещены в Коране с давних времен. Такой запрет основан на аргументах социальной справедливости, равенства и имущественных прав. Ислам поощряет заработок, но запрещает взимание процента, т.к. прибыль, определяемая после события, символизирует успешное предпринимательство и создание дополнительного богатства, а процент, определяемый до события, представляет собой затраты, которые должны быть погашены, независимо от результата коммерческой сделки, и не могут создать дополнительного богатства в случае убытка. Требования социальной справедливости подразумевают, что заемщики и кредиторы распределяют между собой прибыль и убытки, и что процесс накопления капитала и распределения в экономике должен быть справедливым и отражать истинную производительность.

Основная проблема процента заключается в том, что процент освобождает кредитора от любой моральной ответственности за использование денег, предоставленных в качестве займа. Возврат займа гарантируется в любом случае, независимо от изменений условий деятельности заемщика. Владение деньгами, само по себе, не создает прибыль. Такое возможно только в том случае, когда деньги будут инвестированы для какого-либо использования, которое приведет к получению прибыли. В силу освобождения кредитора от ответственности за использование денег, предоставленных в качестве займа, возникает проблема морального риска. Кредитор не интересуется использованием денег, предоставленных в качестве займа, до тех пор, пока будет гарантирован возврат займа, при этом возврат средств может быть связан с убытками для заемщика и может не привязываться к фактическим обстоятельствам неисполнения обязательств по погашению займа. Часто фактическая доходность использования заемных денег обусловлена финансовой системой.

Среди исламских ученых существует общее мнение о том, что риба распространяется не только на усури, а также на взимание процента, что является распространенной практикой. Поэтому традиционная ипотека часто недоступна для многих мусульман, поскольку выплата процентов противоречит их этическим и религиозным принципам. Таким образом, исламская финансовая деятельность предоставила многим людям возможность приобрести жилье в соответствии с их верованиями, при этом раньше такой возможности не было.

Гарар (риск или неопределенность) и Майсир (азартные игры).

Гарар относится к рискованной или опасной продаже, когда неизвестны или не определены детали сделки продажи. Это может быть

связано с тем, что сделка является простой спекуляцией, и, следовательно, формой азартных игр, при этом результат и будущая выгода неизвестны и не определены.

Гарар запрещен Кораном, который в прямой форме запрещает торговлю, связанную с неоправданными рисками, обусловленными неопределенностью.

Исламская финансовая деятельность подразумевает соблюдение строгих правил, которые запрещают сделки, характеризующиеся высокой степенью неопределенности, либо сделки, которые могут спровоцировать несправедливость в отношении одной из сторон или обман. В финансовой деятельности гарар наблюдается в отрицательных операциях, таких как форварды, фьючерсы и опционы, в короткой продаже и спекуляциях. В исламской финансовой деятельности большинство срочных контрактов запрещено и считаются недействительными по причине неопределенности, связанной с будущей поставкой основного актива. Гарар также встречается в страховании.

Закат, Зака.

«Из их богатства причитается пожертвование, которое поможет очистить их и благословить;...». [The Коран 9:103]

Слова «Зака» произошло от глагола «очистить». Буквальное значение Закат – благословение, очищение, увеличение или культивация хороших поступков. Передача заката означает очищение богатства и получение благословения Господа на его преумножение законными путями. Имущество людей очищается путем изъятия его части в пользу нуждающихся (подобно обрезке деревьев, которая необходима для их роста).

Один из основных принципов ислама заключается в том, что все на земле принадлежит Господу и передано людям на условиях доверительного управления. Закат – это определенная часть богатства, которую все обеспеченные мусульмане передают как вклад в благосостояние бедных и нуждающихся, включая вдов и сирот, независимо от цвета кожи, этнической принадлежности или религии, либо в качестве пожертвования в пользу других целей, соответствующих служению Господа. Коран приравнивает игнорирование потребностей бедных и сирот, для которых предусмотрен Закат, к отказу от религии.

Коран (9:60) определяет восемь категорий получателей Заката.

«Пожертвования предназначены для нищих и бедных,
для тех, кто занимается их сбором и распределением,
для тех, чьи сердца хотят завоевать,
для выкупа рабов, для должников;
для расходов на пути Аллаха и для путников...».

Арабское слово Закат подобно древнееврейскому слову Тзедака (Tzedakah) – обязательство благотворительного взноса, предусмотренное в древнем Израиле и действующее до настоящих дней иудаизма. В течение исламского периода Закат собирало Государство, которое обязано было не только собирать Закат, но и обеспечить его справедливое распределение.

Контракты между сторонами.

Соблюдение исламских принципов является основой всех контрактов между сторонами, выполняющими определенные действия в обмен на законное вознаграждение, и важнейшей опорой исламской финансовой и экономической системы. Большинство финансовых продуктов, услуг и инструментов основано на таких контрактах. Таким образом, для разработки финансовых продуктов и предложения финансовых решений, соответствующих требованиям Шариата, необходимо четкое понимание разрешенных Шариатом контрактов, их разнообразных форм и вариаций.

Контракты Musharakah (мушарака), mudarabah (мудараба), murabah (мурабаха) и ijarah (иджара) формируют основу разнообразных альтернатив, соответствующих требованиям Шариата, которые могут заменить традиционные финансовые решения, основанные на проценте. Основная предпосылка исламской финансовой деятельности заключается в необходимости устранения процента (Риба) и неопределенности (Гарар) во всех коммерческих и финансовых операциях.

Ниже приведено краткое описание основных видов исламских контрактов, применяемых на данный момент.

Мудараба и Мушарака – контракты партнерства. Исламские ученые считают мудараба и мушарака идеальными формами разрешенных контрактов, которые соответствуют нормам и целям Шариата. Это объясняется тем, что указанные контракты объединяют ресурсы и знания, а также распределяют неотъемлемый риск проекта с привлечением различных сторон.

Мурабаха – термин, который часто используется для обозначения финансирования «издержки плюс прибыль» и его простой формы, данный контракт подразумевает продажу товаров с отсрочкой платежа. Поставка товаров осуществляется немедленно, а цена товара включает согласованную между сторонами маржу прибыли продавца. Согласно данному контракту кредитор сначала приобретает товар и затем продает его фактическому покупателю с заранее согласованной надбавкой, которая является его прибылью, при этом кредитор обязан сообщить покупателю рыночную стоимость (истинную стоимость) приобретен-

ных товаров. Сумма заработанной прибыли (надбавки, установленной сверх истинной стоимости) в данной операции не является вознаграждением за использование денег кредитора, поскольку кредитор не сможет получить установленную маржу прибыли, если не предоставит необходимые услуги, такие как поставка товаров, приобретенных на предоставленные деньги.

Иджара – термин используется в исламском праве для обозначения договора об аренде, согласно которому кредитор приобретает актив, необходимый третьей стороне, и затем сдает его такой стороне в аренду по согласованной арендной плате и на согласованный период. Арендную плату нельзя приравнивать к проценту, что обусловлено порядком расчета арендной платы и тем фактом, что сдаваемый в аренду актив остается собственностью кредитора в течение периода аренды. Контракт иджара может предусматривать возможность передачи арендуемого актива стороне после окончания периода аренды. Но если сторона пожелает приобрести арендуемый актив, она должна заключить с этой целью отдельный договор до заключения контракта иджара; в рамках Шариата такое соглашение не имеет обязательной силы для сторон.

ВАКФ (WAQF) – Институт социально-экономического благосостояния.

Вакф (мн.ч. Авкаф) – относится к передаче денег, имущества или других предметов на благотворительные цели. Это фонд, созданный мусульманами, или перераспределение прибыли для религиозных или благотворительных целей в форме траста. Это означает, что доходы не могут быть направлены на другие цели.

В докоммерческом обществе вакф имел бы форму пахотной земли, ферм или оазисов. В теории вакф абсолютно неизменяем, и после его утверждения контракт невозможно изменить и имущество не может быть продано или отчуждено. Доходы от вакфа могут финансировать храмы, религиозные и другие институты или благотворительные организации. Вакф продолжает даже после смерти спонсора – до тех пор, пока Вакф будет приносить пользу людям.

Основные нормы регулирования трастов вакфа определены Шариатом, но их толкование и применение может отличаться в различных мусульманских обществах.

После утверждения исламского закона вакф и разработки основ учения в 10-м веке количество больниц на исламской земле увеличилось в разы. В 11-м веке в каждом исламском городе было, как минимум, несколько больниц. Трастовые институты вакф финансировали

различные затраты больниц, в том числе заработную плату врачей, офтальмологов, хирургов, аптекарей, фармацевтов, обслуживающего и другого персонала, закупку продуктов и лекарств, больничного оборудования (напр., кроватей, матрасов, чаш и ароматических веществ), а также ремонт зданий. Трасты вакф также финансировали медицинские школы, в частности, их доходы использовались для оплаты затрат по содержанию таких школ и заработной платы учителей и студентов.

Вакф в исламском праве, разработанном в средневековом исламском мире 7–9 веков, очень похож на английское законодательство о трастах. Каждый вакф должен был иметь вакифа (waqif) (основателя), мутавиллис (mutawallis) (доверительного собственника), кади (qadi) (судью) и бенефициаров. Как в форме вакфа, так и в форме траста имущество сохраняется, а полученный узурфрукт распределяется в пользу конкретных лиц или в общих благотворительных целях. Капитал становится неотчуждаемым, может быть установлено пожизненное владение имуществом последующими бенефициарами, без учета закона о наследовании или правах наследников. Непрерывность такого права гарантируется назначением последующего доверительного собственника или мутавиллиса.

Единственное существенное отличие между исламским вакфом и английским трастом заключается в явно выраженном или подразумеваемом возврате вакфа для благотворительных целей, когда его конкретный объект перестает существовать, хотя такое различие применимо только к вакфу али (waqf ahli) (исламскому семейному трасту), а не вакфу хаири (waqf khairi) (изначально посвященному благотворительным целям). Другое отличие заключалось в том, что английский траст передавал доверительному собственнику вещно-правовой интерес, основанный на общем праве в отношении доверительной собственности, хотя доверительный собственник все же оставался ответственным за управления такой собственностью в интересах бенефициаров. В этом смысле роль английского доверительного собственника существенно не отличалась от роли мутавалли.

1.2. Шариатские принципы исламского экономического порядка

Исламская экономическая модель использует научный подход и опирается на экономическую теорию, за исключением областей, запрещенных в исламе (напр., процентные ставки, азартные игры, нарушение имущественных прав и т.п.). Однако ей присущи черты, кото-

рые не характерны для стандартной экономической теории. В частности, исламская экономическая модель основана на принципах, которые признают верховенство Аллаха; на мнении о том, что человек – это не только материальный объект, но и, по своей сути, духовное создание; на том, что все происходит от Аллаха и возвращается к Аллаху. В исламской экономической модели не существует концепции «матери природы». Она заменена детерминистическим и даже повсеместным присутствием Аллаха; присутствием, которое мусульманин подсознательно осознает и поступает соответствующим образом.

Был проведен анализ наиболее известных традиционных моделей экономического развития и продемонстрированы их серьезные недостатки. В силу своей божественной природы исламская экономическая модель защищена от недостатков традиционных моделей и предлагает более совершенную концепцию экономического развития и социальной справедливости, чем любые другие традиционные модели, поскольку человек был одарен Аллахом, в отличие от других созданий, силой интеллекта и, соответственно, человек несет ответственность за свои действия; а богослужение неразрывно связано с экономической жизнью. Предписания веры, лежащие в основе исламской экономической модели, можно представить следующим образом:

1. Вера в то, что нет иного Господа, помимо Аллаха, а Мухаммед, является Его Посланником, что означает полное подчинение Аллаху и Его Посланнику, при этом сохраняется вера в предыдущих Посланников, принимаются установленные ценности и порядок действий, а также соблюдаются все предписания и учения Аллаха без сомнений и вопросов.

2. Цель создания – в поклонении Аллаху, что закреплено в Суре 51, стих 56: «Я создал джиннов и людей лишь для того, чтобы они мне поклонялись. Я не желаю от них никакого надела. Ведь я не нуждаюсь ни в ком из обитателей миров и ненужно Мне, чтобы они Меня кормили». Один Аллах наделяет средствами к существованию. Он Всемогуш, Всесилен и над всем сущим властен.

3. Для реализации цели поклонения Аллах создал ресурсы, чтобы люди могли поклоняться Ему, о чем четко сказано во многих стихах:

45; 12: «Именно Аллах подчинил вам море, чтобы по нему плыли корабли по Его повелению, и чтобы вы искали щедрот Аллаха, и будете благодарны Аллаху за Его милость. Он также подчинил вам все небеса и все, что на земле: поистине, во всех указанных выше милостях – знамения, веско доказывающие всемогущество Аллаха».

35; 3: «О, люди! Помните милость Аллаха вам! Разве есть иной творец, кроме Аллаха, который дарует вам удел с неба и с земли? Нет иного Господа, кроме Него: Что вы отклоняетесь от истины?»

41;9: «Скажи: Неужели вы не веруете в Аллаха, который сотворил землю за два дня? И вы равняете с Ним других? Он Господь всех миров. Он создал прочно стоящие горы на земле, чтобы она не колебалась. Он благословил землю и создал на ней много благ и пользы, и, по Своей мудрости, распределил на ней наделы для существования ее обитателей. Он создал все это за четыре дня».

15;21: «У Нас полные сокровищницы всякого добра, но Мы, по Своей мудрости, низводим его людям в определенное Нами время и в определенной мере».

4. Те, кто признает Аллаха, должны, в целом, признавать исламское законодательство, без избирательного отношения к определенным принципам. Аллах SWT в 6; 38 утверждает: «Мы ничего не упустили из этой Книги». В 45; 17, Аллах говорит: «Мы направили вас на путь Шариата. Поэтому следуйте ему и не следуйте желаниям тех, кто о нем не знает».

5. Вера в то, что предписания Аллаха самые лучшие, четко представлена в 5;3: «Сегодня Я создал для вас религию, дополняющую Мою милость по отношению к вам, и выбрал ислам в качестве вашей религии; и те, кто не подчиняются Аллаху, потерпят неудачу в этой жизни или жизни иной, как сказано в 14;28: Разве ты не видел тех, которые не уверовали в Аллаха и привели своих последователей в жилище гибели?»

Аллах не скрывал последствий неповиновения. Он четко предупреждал Адама (20;117), что это приведет к голоду, жажде и страданиям. Такое положение дел характерно для миллионов людей во всем мире, которые страдают от бедности и голода.

Коран и Сунна полностью охватывают все аспекты экономического, политического (Шура, т.е. консультирование) и социального законодательства и утверждают принципы организации экономической, политической и социальной жизни. Аллах призывал человечество соблюдать все исламские законы, а не соблюдать одни законы и игнорировать другие.

После получения независимости многие мусульманские страны выбрали марксистско-ленинскую модель и упустили десятки лет экономического развития. Несмотря на длительные периоды экономического планирования, многие мусульманские страны продолжают страдать от высокого уровня безработицы (выше 20 процентов), который

тормозит их экономический рост. Крайняя бедность захватывает все больше стран, в частности, африканские и некоторые азиатские мусульманские страны. Только иммиграция в более развитые страны снижает уровень безработицы и бедности. Несмотря на то, что мусульманскому миру принадлежит 80 процентов мировых запасов нефти и 60 процентов запасов газа, они страдают от неравенства и экономической обособленности. В то время как одни страны получают значительные внутренние доходы, в основном от экспорта газа и нефти, другие страны страдают от дефицита платежного баланса и непосильного внешнего долга.

В послевоенный период технологический разрыв между мусульманскими и промышленно развитыми странами значительно увеличился. В то время как промышленно развитые страны сделали большой прорыв в техническом прогрессе во всех сферах деятельности, изобрели новые технологии, в частности, в сфере интернета, компьютерных наук, медицины, спутникового телевидения, космоса, судостроения, автомобилестроения, фотокопирования, медицинского оборудования и фармацевтики, в мусульманском мире такой прогресс отсутствовал. Торговая модель, обусловленная таким нарастающим технологическим разрывом, демонстрирует увеличивающийся дефицит торгового баланса и полную зависимость от промышленно развитых стран, возникшую в результате стремления преодолеть продовольственный дефицит и обеспечить закупку промышленных изделий. В частности, промышленно развитые страны самостоятельно удовлетворяют свои потребности в продовольственных товарах и стремятся импортировать только сырье, которого им не хватает. Мусульманским странам не хватает продовольственных товаров, а стремятся они импортировать промышленные изделия. В 2008 году во многих мусульманских странах прошли голодные бунты. Ситуация с голодом и острым недостатком пищи все больше обостряется во многих мусульманских странах. Экспорт сырья не покрывает полностью расходы на импорт продуктов и промышленных изделий. Такой разрыв покрывается за счет постоянного заимствования и, как следствие, приводит к постоянно увеличивающемуся внешнему долгу и зависимости.

Опыт предыдущих лет показывает, что стоимость традиционных моделей развития была высока, а достижения – незначительными. Перспективы достижения сбалансированного и независимого экономического роста, а также преодоления безработицы и бедности не радужные даже в странах со средним уровнем доходов. Исламская экономическая модель представляет собой многообещающую альтернативу и

предлагает значительно лучшие перспективы устойчивого сбалансированного экономического роста, преодоления безработицы и бедности и снижения зависимости от внешнего финансирования. Обещание достижения успешных результатов в прямой форме были даны Аллахом и Его Пророком.

Закат, обязательный элемент перераспределения в исламской экономической модели.

Закат является наиболее отличительной чертой исламской экономической модели, которая делает ее намного более совершенной по сравнению с остальными экономическими системами. Закат является предпосылкой устранения процента. В Коране и Сунне исламская финансовая деятельность всегда рассматривалась как финансовая деятельность исламской экономики, в рамках которой социальное равенство поддерживается обязательным закатом. В Коране стихам, в которых упоминается процент (риба), всегда предшествуют и следуют за ними стихи, которые утверждают закат. Таким образом, когда социальное равенство обеспечивается закатом, исчезает мотивация для кредиторов применять процент и принуждать бедных к процентным займам. В такой экономике исламская финансовая деятельность будет нацелена больше на инвестиции и создание богатства, чем на потребление. Исламская экономическая модель не может быть установлена без полной реализации концепции заката. Он играет важную роль в поддержании экономического развития и достижении социального баланса без расточительства и бедности. Сеид Котб (1954 г.) тщательно изучал роль заката в достижении социальной справедливости и преодоления искаженного распределения доходов. Закат – это третья основа ислама. Те, кто отрицают его, не являются мусульманами. Аллах предостерегал тех, кто отказывался от заката:

41:6: «И горе тем аль-Мушрикен (политеистам, идолопоклонникам, не верящим в Исключительность Аллаха. Те, кто не признают Закат, не верят в жизнь после смерти».

Наш Пророк предупреждал относительно взимания заката. Отказ от уплаты заката приведет к экономическим убыткам, о чем прямо сказано во многих частях Корана. Закат – это не услуга богатых бедным, это право бедных на богатство богатых.

Закат определяется в форме фиксированной ставки к сбережениям, золоту, серебру, урожаю. Овощи и скоропортящиеся фрукты не подлежат закату, скот (кони, мулы и ослы) не подлежит закату, а также товароматериальные ценности, доход от аренды и стоимость недвижимости. Закат изначально предназначен для восьми категорий получателей, указанных в Коране (9:60).

Исторический опыт подтверждает, что в случае полной уплаты zakata и хумуса бедность исчезнет из мусульманского мира полностью. И это объясняется двумя причинами. Во-первых, Аллах увеличит богатство после уплаты zakata. Во-вторых, Zakata будет достаточен для удовлетворения потребностей бедных и нуждающихся. К сожалению, в мусульманском мире выплачивается только малая доля zakata.

Помимо обязательного zakata, Infak (Infak) (т.е. расходы на пути Аллаха) высоко ценился Аллахом и Его Посланником (МЕ). Infak имеет исключительно добровольный характер. Пророк и Его соратники продемонстрировали самый щедрый пример в Infak, не жалея богатства для нуждающихся. Infak – это не благотворительность; это возмещение имущественных прав бедных (помимо zakata) на богатство богатых. Восхваление Infak заключается в том, что богатые признают обязательства, которые Аллах наложил на них. Однако Пророк не поддерживал чрезмерную благотворительность, которая может лишит семью источника достойного существования.

Государственные финансы в исламской экономической модели.

Концепция государства и центральной власти полностью воплощена в исламской экономической модели. Государство несет ответственность за оборону, поддержание порядка, распределение прибыли в пользу бедных, отправление правосудия, предоставление государственных услуг и инвестирование в экономическое развитие. Понятие современного государства возникло при Пророке и его Халифах, которые стали его последователями. Государственная казна была создана при Пророке от имени Бейт Мал Алмуслимен. Концепция государственных финансов стала фундаментальным аспектом исламской экономической модели. К основным принципам, регулирующим исламскую финансовую деятельность, относится фискальная дисциплина, доверие и эффективность государственных ассигнований, о чем четко сказано во многих стихах Корана:

25:67: «РабаМ Милостивого свойственно умеренно тратить на себя и свои семьи. Они не расточительствуют и не скупятся, а держатся середины в расходах».

17:27: «Ибо расточители – братья шайтанов, а Шайтан никогда не благодарит своего Господа».

6:141: «Будьте умеренны, Аллах не любит расточительных».

Расходование государственных средств должно осуществляться согласно исламскому критерию, который поддерживает социальное благосостояния и экономический рост. Правители и государственные

служащие имеют право на компенсацию, но она должна быть пропорциональной и должна устанавливаться на основании правительственного фискального баланса. Многие виды расходования запрещены, например, расходы на личную безопасность в целях становления абсолютной власти и деятельность, которая не способствует социальному благосостоянию. Первоначальные ассигнования при Пророке и последующих халифах выделялись на социальное обеспечение. Позже, при наличии больших ресурсов, ассигнования выделялись на инфраструктуру, в частности, на водные ресурсы, школы и строительство городов. Ассигнования в пользу бедных и нуждающихся должны поддерживаться на соответствующем уровне, поскольку это фундаментальный аспект исламских государственных финансов. Расточительные субсидии, в частности топливные субсидии, запрещены. Во многих мусульманских странах для государственных служащих и армии предусмотрена заработная плата, которая выходит далеко за допустимые рамки с учетом правительственных доходов, при этом в таких странах наблюдается высокий уровень безработицы. Во многих таких странах правительство заимствует средства из внутренних или иностранных источников для выплаты заработных плат, которые ухудшают внутренний и внешний дисбаланс. Капиталовложения также должны осуществляться на основании строгого критерия укрепления социального благосостояния и экономического роста. Расходование денег на стадионы, театры, памятники и дворцы правителей запрещено. Капиталовложения должны быть нацелены на построение экономической и социальной инфраструктуры.

Источниками правительственных доходов в ранний период ислама были закят, хумус (одна пятая выгод, переданных Аллахом, включая добычу полезных ископаемых) и добровольные взносы (Ин-фак). Некоторые формы налогообложения были строго запрещены Пророком. Одна из форм называлась «Макс» – это форма сбора, который оплачивается государственному органу до предоставления доступа товара на рынок. Естественно, исламская налоговая система не может просто скопировать традиционную налоговую систему. Определенные налоги, такие как налог на наследство, не допустимы в исламской налоговой системе. Принцип налогообложения должен соблюдать строгий критерий социальной солидарности, социального благосостояния и общественных интересов. Налоги на имущество и муниципальные налоги могут стать обязательными в интересах общества, защиты окружающей среды и общественного здоровья, поскольку такие налоги позволяют поддерживать санитарные условия, оказывать услуги по уборке

мусора и улиц. Коран и Сунна призывают мусульман к усилению социальной солидарности и расходованию в интересах общества. Плата за пользование поддерживает социальное равенство; правительство поощряется к взиманию платы на пользование общественной инфраструктурой, такой как порты, аэропорты и автострады. Правительство имеет право на роялти от добычи полезных ресурсов. Хотя государство не может установиться обязательства относительно дохода и богатства, помимо zakat, тем не менее, оно имеет право прибегать к умеренному налогообложению, основанному на критерии соблюдения общественных интересов, таких как оборона и внутренняя безопасность, либо для строительства и обслуживания общественной инфраструктуры, которая используется всеми фирмами, осуществляющими экономическую деятельность. Взимание налогов для содержания правителей и государственных служащих, армии и неэффективных ассигнований запрещено в исламской экономической модели.

Основной принцип управления государственными финансами в исламской модели заключается в том, что правительство должно управлять профицитом текущего бюджета, что поможет в финансировании капиталовложений. В случае дефицита текущего бюджета правительство должно принудительно сократить свои текущие расходы и повысить доходы с целью генерирования текущего профицита баланса. Финансирование бюджетного дефицита должно соответствовать исламским принципам. В частности, правительство не должно брать ссуды под процент. Оно может заключать контракты только на предоставление беспроцентных ссуд. Правительство может заработать на пошлинах с добычи некоторых минералов, осуществить чеканку монет или эмиссию денег; но при этом такое финансирование должно строго соответствовать правилу роста предложения денег. Инфляционное финансирование дефицита недопустимо, поскольку оно искажает цены, взимает большие налоги с групп населения с фиксированным доходом (пенсионеры, наемные рабочие), сжигает сбережения, дестабилизирует финансовую систему, поощряет спекуляции и снижает темпы экономического роста.

1.3. Банковская деятельность и финансовое посредничество в исламской экономической модели

Исламская финансовая система полностью описана в Коране и Сунне. В Коране и Сунне исламские финансы всегда рассматривались как финансовая деятельность исламской экономики, в которой социальное равенство поддерживается обязательным сбором zakat. В Кора-

не стихам, в которых упоминается процент (риба), всегда предшествуют и следуют за ними стихи, которые утверждают закат. Таким образом, когда социальное равенство обеспечивается закатом, исчезает мотивация для кредиторов применять процент и принуждать бедных к процентным займам. В такой экономике исламская финансовая деятельность будет нацелена больше на инвестиции и создание богатства, чем на потребление. При запрете процента исламская финансовая деятельность поддерживает торговлю, накопление капитала (инвестиции) и производство. Понятие капитала четко определено в Коране. Существуют понятия производительного капитала, рабочего капитала и денежного капитала. Классическая теория роста признает, что экономический рост зависит от накопления капитала. Взаимосвязь между экономическим ростом и накоплением капитала можно легко определить через модель Харрода-Домара.

По мере роста реального ВВП растет уровень сбережений (инвестиций) и уровень производительности добавочного капитала. Согласно этой формулировке, чем выше уровень сбережений и, следовательно, инвестиций, тем выше производительность капитала, и тем быстрее будут темпы экономического роста.

Финансовое посредничество играет фундаментальную роль в мобилизации сбережений и перераспределении их в направлении инвестиций. Такое финансовое посредничество сделало возможным увеличение инвестиций и достижение промышленно развитыми странами стадии массового производства и устойчивого роста.

Финансовое посредничество является основополагающим аспектом исламской экономической модели. Он позволяет мобилизовать большие объемы сбережений и направить их на производственные инвестиции. Без финансового посредничества объемы мобилизованных сбережений и инвестиций были бы очень низкими, что привело бы к замедлению экономического роста.

Некоторые исследователи определяют исламскую финансовую систему, как систему, в которой отсутствуют безрисковые активы, а все финансовые операции основаны на риске и распределении прибыли и убытков. Таким образом, все финансовые активы являются условными требованиями, а какие-либо долговые инструменты с фиксированными или плавающими процентными ставками отсутствуют. Представив модель финансовой системы, как неспекулятивное долевое владение, он показал, что норма прибыльности финансовых активов, в первую очередь, определяется прибыльностью реального сектора и, следовательно, ростом экономики, поэтому исламские банки всегда

будут иметь чистый положительный доход. Позиция Генри Симонса, изложенная в его работе «Экономическая политика свободного общества и влияние Великой депрессии 1930-х годов, была самой близкой к системе исламской банковской деятельности. В своих рекомендациях относительно политики, известных как Чикагский план, он призывал к разделению банковской деятельности на хранение со 100%-ным резервированием банковских депозитов и инвестиционную деятельность инвестиционных банков, обязательства которых будут иметь форму доли в акционерном капитале. Его план реформ был нацелен на устранение эластичности кредита в финансовой системе. Он включал ограничения кредитования по открытому счету и кредитов с погашением в рассрочку, а также ограничение правительственного долга беспроцентными финансами и очень долгосрочными кредитами (консоль). Он поддерживал систему, в которой все финансовое богатство будет иметь форму активов, без каких-либо контрактов фиксированного финансирования с тем, чтобы ни один банк не мог создавать денежные субституты.

Финансовое посредничество в исламе имеет иную форму, чем в традиционной системе. В частности, коммерческая банковская деятельность в исламской системе, в целом, отличается от традиционной коммерческой банковской деятельности. Банки не выдают займы под процент, не создают и не уничтожают деньги. Они напрямую участвуют в производстве и торговых операциях по принципу распределения прибыли и убытков. Банки не выступают в качестве простых кредиторов; они обязаны непосредственно участвовать в торговых и инвестиционных операциях и владеть товарно-материальными ценностями. Депозиты в исламском финансовом институте можно рассматривать как акции или ценные бумаги, которые, в случае отсутствия обеспечения, подвержены рискам.

Нет никакого кредитования из воздуха. В традиционной банковской деятельности депозиты в одном банке могут мгновенно быть выданы в качестве ссуды, использованы для приобретения финансовых активов или в качестве обеспечения займа в другом банке, что приводит к искусственному созданию покупательской способности и инфляции цен на товары и активы. Такой практики нет в исламской банковской деятельности. Депозиты должны быть реинвестированы непосредственно банком в торговлю и производство и создать новый поток товаров и услуг. Новые денежные потоки возникают от дохода с продажи товаров и услуг. Деньги не выпускаются одним росчерком пера, независимо от производства товаров и услуг. Инвестиции равны сфе-

режениям, и совокупное предложение товаров и услуг всегда равно совокупному спросу.

Банкам запрещено осуществлять спекулятивные операции, которые приводят к увеличению объемов кредитования. Обязательства финансового института обеспечены товарно-материальными ценностями, которые принадлежат непосредственно институту. Они не покрываются финансовыми активами. Риски исламских финансовых институтов снижаются, поскольку они напрямую зависят от доходности инвестиционных операций, а не от капитала таких институтов.

В такой системе центральный банк имеет исключительную монополию на создание денег. Процентная ставка не может использоваться в качестве инструмента политики банка. Центральный банк не осуществляет рефинансирование банков, как это делается в традиционной банковской деятельности. Он не приобретает и не продает финансовые активы банков. Центральный банк должен утверждать количественный предел показателя денежной массы. Такая политика была эффективной в поддержании финансовой стабильности и предотвращении спекулятивных бумов даже в традиционной системе. Центральный банк осуществляет финансовые вливания посредством приобретения валюты, золота или беспроцентных правительственных облигаций (с возможной индексацией на золото), портфеля товаров или недвижимости, созданного правительством.

Природа исламской банковской деятельности

Исламскую банковскую деятельность можно разделить на два вида банковской деятельности: хранение сбережений при условии 100%-ного резервирования и инвестиционная банковская деятельность: хранение сбережений и платежные операции как в доисламский и ранний исламский период и в ювелирных домах. Этот вид деятельности похож на систему со 100%-ным резервированием, с высоколиквидными депозитами и постоянным обслуживанием чеков. Это система должна быть основана на комиссионном вознаграждении, необходимом для покрытия расходов по хранению сбережений, переводам и платежам.

Вторым видом деятельности является инвестиционная деятельность, при которой депозиты рассматриваются как долгосрочные сбережения, и банки непосредственно принимают на себя риск, связанный с торговлей, арендой и производственными инвестициями в сельское хозяйство, промышленность и услуги. Отличительная черта такой деятельности в том, что она защищена от неподкрепленного увеличения объемов кредитования. Исламский банк должен совмещать сроки по-

гашения по депозитам и инвестициям. Краткосрочные депозиты можно использовать для финансирования краткосрочных торговых операций, в рамках которых банк приобретает товар или сырье и продает их другим компаниям; ликвидность укрепляется по мере поступления доходов от торговых операций. Для долгосрочных инвестиций используются долгосрочные депозиты. Ликвидность укрепляется по мере доступности амортизационных средств. В таких инвестициях исламский банк выступает прямым владельцем инвестиционного процесса. В такой системе финансовый институт непосредственно участвует в оценке, управлении и мониторинге инвестиционного процесса. Критики заявляли, что операционные расходы выше, чем в традиционной банковской деятельности в силу постоянного мониторинга и вовлеченности в инвестиционный процесс. Но эта критика не была подтверждена фактами. Кроме того, выгода от стабильности и минимизации кредитных и рыночных рисков может легко покрывать высокие операционные расходы. Подумайте о расходах крупных программ по спасению банков и банкротстве банков, возникших в период последнего финансового кризиса. Такие расходы можно дополнить другими экономическим и финансовыми расходами, связанными с инфляцией и экономическим спадом. Доход от инвестиций определяется прибылью или убытками сделки и распределяется между вкладчиками так, как если бы они были акционерами уставного капитала.

Баланс исламского банка, инвестиционная деятельность

Предположим, что в исламском банке открыт депозит. Такой депозит, по сути, является сбережениями; на него распространяются определенные условия погашения, и он не может быть изъят немедленно по требованию. Согласно вышеизложенному, хранение сбережений и платежные операции банков могут быть легко структурированы; однако за такие банковские услуги может быть предусмотрено комиссионное вознаграждение.

В отличие от традиционной банковской деятельности, исламскому банку запрещено предоставлять ссуду с фиксированной или плавающей процентной ставкой. Он должен участвовать в торговле или производстве. Исламский банк вправе осуществлять краткосрочные операции. Он может, например, осуществлять торговые операции или финансировать сделки по продаже урожая. Он вправе приобретать товары от имени трейдера для последующей их перепродажи с прибылью. Приобретение товаров осуществляется фактически, а не в форме финансовых или спекулятивных контрактов. Например, если банк финансирует сделки с урожаем, он не может выступать только как инве-

стор, который принимает на себя риски финансовой деятельности. Он должен быть полноправным партнером; он покупает удобрения от имени фермеров и финансирует операционные затраты; он участвует в реализации урожая. Банк непосредственно вовлечен во все стадии сделки по принципу распределения прибыли и убытков; он непосредственно принимает на себя риски колебаний цен и обмена валют. Он может потерять часть ссуды, если доходы от продажи урожая падают и становятся меньше размера ссуды. Он также может столкнуться с операционными убытками. Инвестированный капитал возвращается из доходов от продажи урожая.

Вкладчики вправе изъять или возобновить свои депозиты после окончания их срока. Исламский банк представляет собой другую разновидность традиционного банка. Это не только финансовый посредник, как в традиционной системе. Он должен финансировать реальную деятельность в производстве товаров и услуг. Он не предоставляет заем заемщику по фиксированной или плавающей процентной ставке. Он не приобретает финансовые активы. Исламский банк определяет инвестиционные возможности и оценивает их для минимизации рисков; непосредственно участвует в управлении, контроле и осуществлении торговых или инвестиционных операций; он предоставляет средства для приобретения товаров и услуг, необходимых для завершения таких операций. Нет никакого кредитования, не подкрепленного реальными сбережениями, сумма депозитов в инвестиционном филиале будет определяться реальными сбережениями и сбережениями к коэффициенту дохода, а не кредитным мультипликатором, как в традиционной банковской деятельности. Новые денежные потоки в исламский инвестиционный банк возникают в случае возникновения новых сбережений, а не поступлений по займам, которые были переведены из одного банка в другой. Таким образом, присутствует деятельность по созданию ценности, которая генерирует новые денежные потоки, а не создание денег одним росчерком пера, как в традиционной системе. Поэтому рост финансовой деятельности будет стабильным и определяться реальным ростом в экономике, а не нестабильным спекулятивным финансированием или созданием денег финансовыми институтами. Соответственно, исламская система защищена от резких колебаний, состоящих из бумов и спадов. Умеренные и короткие бумы и спады могут возникнуть в результате хорошего урожая, изменения производительности, изменений в технологиях или неблагоприятных потрясений. Они не могут быть генерированы самой финансовой системой, как это происходит в традиционной системе.

Рынки труда в исламской экономической модели

Экономика труда имеет фундаментальное значение в исламской экономической модели. Аллах одобряет труд, учебу и полезное использование времени. Он не признает безделье и пустую трату времени, о чем четко сказано во многих стихах.

23:1.2.3. «Преуспели те верующие, которые обращались к Аллаху с молитвами и богобоязненностью и выражали полное послушание Ему, и которые избегают недобрых деяний и слов, лжи и клеветы, и всего, что запретил Аллах».

23:72. «И те, которые не дают ложные свидетельства, и если они стали участником какой-либо нечестной игры, они выйдут из нее с достоинством».

31:6. «Среди людей есть такие, которые покупают ложь (напр., музыку, песни) и болтают вздор о Коране людям, чтобы отвернуть их от пути Аллаха, не ведая, какие грехи они совершают, они смеются над религией Аллаха (путем Аллаха или стихами Корана). Для них будет уготовано унижительное наказание в Адском пламени».

Пророк призывал максимально полезно использовать время, и говорил о нашей ответственности за то, как мы используем время. Он ценил тяжелый труд ради заработка и осуждал безделье здоровых людей. Пророк поддерживал понятия микрофинансирования и самостоятельную занятость. Во многих случаях Он помогал очень бедным людям найти деньги и начать доходный бизнес. Здоровым людям он настоятельно советовал заняться наемным трудом, а не попрошайничеством. Пример жизни Пророка, его семьи и соратников представляет собой модель соперничества за наиболее продуктивное и полезное использование времени.

Поддерживая усердный труд и обучение, Шариат (и, следовательно, исламская экономическая модель) прямо запрещает и предусматривает строгое наказание за незаконные способы заработка. Применение законов Шариата против незаконных путей заработка обязательно и, соответственно, такие законы представляют собой основной элемент институциональной инфраструктуры, поддерживающей исламскую экономическую модель. В случае роста преступности социальный мир будет нарушен, пострадает экономическая деятельность.

Основная цель исламской экономической модели – устранить искажения на рынке труда с целью повышения уровня занятости и развития экспорта. Она нацелена на становление гибких форм оплаты, с помощью которых можно уравновесить рынки труда. Несмотря на десятилетия экономического развития, уровень безработицы, который

был очень низким до планирования развития, достиг к 2008 году тревожных показателей в большинстве мусульманских стран. При среднем показателе в 15 процентов в странах со средним уровнем дохода и более 25 процентов в странах с низким уровнем дохода, в частности, в африканских странах к югу от Сахары, и в будущем ожидается дальнейшее ухудшение этого показателя. Единственным выходом стала иммиграция в развитые страны. Высокий уровень безработицы нельзя объяснить недоступностью возможностей занятости в промышленности; он обусловлен, в первую очередь, искажениями на рынке труда.

Безработица – это серьезное нарушение экономического равновесия. Она означает серьезное падение темпов производства и распространение бедности. Падение производства можно оценить по закону Оукена, в котором используются понятия фактический ВВП (это фактический ВВП при полной занятости), преобладающий уровень безработицы, как процент рабочей силы (это естественный уровень безработицы, которым обычно считается 3 процента рабочей силы), и технологический параметр. В связи с высоким уровнем безработицы можно сделать вывод, что преобладающий размер заработной платы намного выше равновесной заработной платы, что снизит безработицу до естественного уровня 3 процентов рабочей силы. Таким образом, фирмы сталкиваются с более высокими издержками заказа. Обеспечение полной занятости – это приоритетная цель исламской экономической модели, поскольку считается лучшей стратегией для снижения бедности и достижения социального равенства. Это также основная тема макроэкономики как в классической, так и в кейнсианской традиции.

Природа безработицы тщательно изучалась Международным бюро труда с помощью предметных исследований, проводимых во многих развивающихся странах, включая Кению, Колумбию и Филиппины. Безработица может быть связана с низким накоплением капитала, обусловленным небольшими сбережениями, массовой эмиграцией сельского населения в города, несоответствием между образованием и навыками, требуемыми экономике, неоправданными высокими ожиданиями к заработной плате, искаженными предпочтениями потребителей, которые предпочитают промышленные изделия из развитых стран и, таким образом, поддерживают импорт в ущерб традиционным отраслям. Во многих странах чрезмерный правительственный контроль инвестиции, реализации товаров и цен привел к сдерживанию развития частного сектора и усугублению проблем безработицы.

Только некоторые страны избытком рабочей силы смогли обеспечить рост, полностью опираясь на собственные трудовые ресурсы и

постепенно преодолевая избыток рабочей силы. Такие экономики, как правило, опирались на рыночную модель и экспортно-ориентированный экономический рост, основанный на трудоемких технологиях. Большинство развивающихся стран использовали дуалистическую экономическую модель, которая предусматривает создание небольшого передового сектора, основанного на использовании капиталоемких технологий, наряду с крупным неформальным сектором, основанным на использовании небольшого капитала. Такие экономики опирались на внешний долг, направленный на финансирование развития передового сектора и поддержание моделей потребления промышленно развитых стран. В 1950-х годах многие экономисты развития опасались, что иностранная помощь может повысить технологическую зависимость от индустриально развитых стран и призывали к торговле вместо помощи.

Искажения могут стать главным препятствием для создания рабочих мест и повышения занятости. Искажения могут быть обусловлены различными причинами, связанными с рынками факторов производства и товарными рынками, а также с нормативной и институциональной базой. К искажениям в экономике могут привести контроль цен, торговые ограничения, завышенные курсы валют, недооцененный капитал, субсидии и высокое налогообложение. Препятствия для выхода на рынок и конкуренция также создают искажения и поддерживают монополистическую конкуренцию. Помимо искажений, негативное отношение к работе может стать препятствием для повышения занятости.

В то время как для реализации стратегии занятости следует провести крупные реформы по либерализации экономики и поддержанию развития частного сектора, необходимо непосредственно устранить серьезные искажения, связанные с рынком труда. Полностью конкурентоспособный рынок труда, освобожденный от действия законов, создающих искажения, является предпосылкой преодоления безработицы. Многие мусульманские страны приняли законы о труде, созданные промышленно развитыми странами, которые затруднили создание рабочих мест и подорвали процесс экономического развития. Такие законы определяют минимальную заработную плату, которая намного выше предельной производительности, запрещают увольнение, ограничивают рабочие часы и вводят на работодателей чрезмерные расходы по страхованию. В виду высокой стоимости труда, законодательных ограничений, неквалифицированной и малодисциплинированной рабочей силы, фирмы во многих мусульманских странах начали от-

крыто использовать капиталоемкие методы производства (использовать технику в сельском хозяйстве, промышленности и строительстве), уменьшая, таким образом, использование труда и сокращая возможности занятости.

В классической макроэкономической модели безработица не рассматривалась, поскольку в 18-19 веках профсоюзы либо не существовали, либо находились на начальной стадии развития, а законодательства о труде не было вообще. Поэтому рынок труда всегда был сбалансирован, и везде поддерживалась полная занятость. Классическая модель основывается на предположении полной гибкости оплаты труда и цен. Модель, предложенная Рикардо (1817 г.) и Артуром Льюисом (1954 г.), предусматривает обязательное поддержание уровня заработной платы на уровне маржинального продукта в целях повышения сбережений и накопления капитала. В такой модели спрос фирм на трудовые ресурсы определяется маржинальным продуктом. Кривая предложения труда зависит от реальной заработной платы. Рынок труда выравнивается в зависимости от заработной платы, что обеспечивает полную занятость. А численность занятых будет, в свою очередь, определять реальный ВВП.

В противоположность этой модели модель Кейнса, предложенная в 1936 году, предполагает наличие мощных профсоюзов (по примеру Соединенного Королевства), которые будут защищать от снижения номинальной заработной платы и массовой безработицы. Таким образом, будет присутствовать вынужденная безработица, и в экономике будет установлено равновесие на уровне неполной занятости.

Во многих мусульманских странах уровень заработной платы предопределен как в частном, так и в государственном секторе, и считается фиксированным расходом. Но объемы продаж или продажные цены могут снизиться, в результате чего фирмы столкнутся с операционными потерями. Фирмы должны принять на себя весь объем убытков и не могут компенсировать их часть за счет снижения заработной платы. Аналогичным образом правительство может столкнуться с падением поступлений от налогов или роялти, но при этом фонд оплаты труда предопределен. Правительство не может его изменять в связи со снижением поступлений и вынуждено принять бюджетный дефицит. Неизменяемость заработной платы привела к значительной экономии в использовании рабочей силы и стала источником инфляции.

Распространенность структурной безработицы во многих мусульманских странах подтверждает избыточность рабочей силы и, следовательно, очень низкую маржинальную производительность труда.

Основное искажение возникает, когда значение маржинальной производительности труда в сельском хозяйстве, промышленности и строительстве сравнимо с фактической заработной платой в этих секторах. Такое искажение будет препятствовать краткосрочной полной занятости рабочей силы.

Взаимосвязь между стоимостью товара и заработной платой обычно представляется в упрощенной форме с использованием понятия надбавка. В частности, уровень цен можно сформулировать следующим образом: когда он соответствует средней производительности труда, то он означает надбавку и среднюю заработную плату в экономике. При такой взаимосвязи повышение производительности снизит стоимость товаров; при этом повышение заработной платы повлияет на цены, если не будет компенсировано повышением производительности.

Искажение заработной платы, при котором преобладающие показатели заработной платы значительно превышают равновесный уровень заработной платы, может стать источником значительного ущерба для конкурентоспособности на внешнем рынке. Определить реальный обменный курс и соответственно конкурентоспособность на внешнем рынке можно следующим образом.

Он обозначает номинальный обменный курс, определяемый как количество национальной валюты, предлагаемой за одну единицу иностранной валюты, и уровень цен внутри страны в иностранной конкурирующей стране соответственно. Реальный обменный курс передает понятие паритета покупательной способности (PPP).

Реальный обменный курс также определяется, исходя из затрат на рабочую силу в расчете на единицу продукции. Ссылаясь на понятие надбавки, уровень цен можно сформулировать следующим образом: когда он соответствует средней производительности труда, то он означает надбавку и среднюю заработную плату в экономике страны. Такая же взаимосвязь надбавки применима к иностранной конкурирующей стране, а именно: когда уровень цен соответствует средней производительности труда, то он означает надбавку и среднюю заработную плату в экономике иностранной страны соответственно. Реальный обменный курс может быть определен следующим образом.

Если предположить, что он фиксированный, то соотношение можно отнести к константе. Реальный обменный курс можно также определить таким образом.

Если предположить завышение заработной платы на 30 процентов, то экспортеры сталкиваются с более высокими издержками и потерей конкурентоспособности. Для восстановления конку-

рентоспособности обменный курс должен существенно снизиться для компенсации искажений заработной платы.

Растущая безработица в США и Европе была обусловлена чрезмерно стимулирующей монетарной политикой, в результате реализации которой цены на продукты и энергоносители взлетели до небес, что спровоцировало голодные бунты, упадок многих ключевых секторов экономики, таких как промышленность и транспорт, увеличение дефицита платежного баланса и сокращение сбережений. Разворачивающийся финансовый кризис, вызванный чрезмерной задолженностью и критическими потерями финансового богатства, может усугубить экономическую рецессию. Чрезмерная задолженность и потери финансового богатства рассматривались как основные причины Великой депрессии. Используемый подход, нацеленный на быстрое восстановление экономики с помощью исключительной роли центрального банка, только усугубил экономический кризис. Такой подход снизил до рекордно низких показателей процентные ставки с целью взвинтить цены, защитить должников и предотвратить корректировку цен на активы, в том числе цен на жилье, до рыночных показателей, и это, в свою очередь, еще больше ухудшило экономическое и финансовое положение. Подход характеризовался масштабным налогово-бюджетным стимулированием, нацеленным на приведение совокупного спроса в соответствие с уровнем полной занятости. Сторонники чрезмерного налогово-бюджетного стимулирования, направленного на борьбу с экономическим спадом, выделили свою теорию из кейнсианской экономики.

Помимо риска высокой или гиперинфляции, политика повышенного спроса может не стать целесообразной ответной программой борьбы с глобальным экономическим кризисом, поскольку такая политика была одной из первопричин экономического и финансового кризиса. Она может создать неуправляемый государственный долг и уничтожить реальные сбережения и инвестиции частного сектора. Более тщательно разработанная политика стабилизации и поддержки предложения была бы лучшим решением для долгосрочного восстановления. Денежная политика должна быть стабилизирована, цены на факторы производства и др. должны определяться рынком и подвергаться менее серьезным искажениям, а цены на активы должны корректироваться, исходя из ситуации на рынке. Классический подход сокращения дефицита баланса путем корректировки цен и повышения конкурентоспособности будет стимулировать экспорт и сокращать импорт. Хотя снижение валютного курса может мгновенно изменить экспорт-

ные и импортные цены, такая политика привела к конкурентной девальвации и, как следствие, не смогла повысить конкурентоспособность, т.е. расходы и цены остались главными факторами, влияющими на экспортные и импортные цены. Правительство должно бороться с дефицитом продуктов, энергии, инфраструктуры и разработать отраслевую политику повышения производства в этих сферах. Подход, базирующийся на политике предложения, не нацелен на быстрое восстановление путем беспорядочного использования макроэкономических политик. Он устраняет укоренившиеся искажения в экономике, преодолевает инфляционные ожидания, стабилизирует денежно-кредитную и бюджетную политику и создает основу для устойчивого роста. Такая политика применялась в 1980-х годах и привела к длительному периоду экономического процветания.

Выбор модели развития, которая полностью использует рабочую силу, – самая рекомендованная стратегия исламской экономической модели не только для снижения бедности и преодоления социального неравенства, но и для восстановления устойчивого, сбалансированного и экспорто-ориентированного экономического роста. Помимо инвестиций в образование и развитие трудовых ресурсов в различных профессиональных сферах, самый эффективный способ устранить избыток рабочей силы – это устранение любых видов ценовых и институциональных искажений и поощрение конкурентной заработной платы, которая отражает истинную производительность труда. Привязка заработной платы к производительности и росту производительности устранит инфляционное давление, возникающее вследствие быстрых темпов роста заработной платы, не соответствующих производительности, и будет стимулировать спрос на рабочую силу в отраслях, которые традиционно являются основными работодателями, такие как сельское хозяйство, промышленность, строительство и услуги. Неискаженная заработная плата обеспечит быстрый рост сбережений и накопление капитала. Это будет стимулировать экспорт, снизит импорт и удалит источник завышения валютного курса. Конкурентная заработная плата в сельском хозяйстве поможет повысить доходность сельского хозяйства и, как следствие, снизит давление на цены на продукты.

Сохранение крайне искаженной структуры заработной платы будет губительно влиять на процесс развития и ухудшать ситуацию с безработицей. Это приведет к миграции в города и иммиграции в попытке найти работу. Строгость в увольнении рабочих следует устранить. Рекомендуется профессиональное обучение, которое повысит производительность и обучит работников новым навыкам, что, в свою

очередь, повысит их межотраслевую мобильность. Только когда заработная плата соответствует производительности, и когда будут отменены законодательные ограничения, частные предприятия будут заинтересованы в организации профессионального обучения. Высокий уровень безработицы экономически неэффективен в принципе, поскольку миллионы людей необходимо кормить и обеспечивать всем необходимым без вклада в реальный ВВП, что ведет к истощению сбережений и большим объемам иностранного финансирования. Кроме того, бедность и низкий уровень жизни стали повсеместными. Доход необоснованно становится очень высоким. Такая высокая безработица стала причиной тревожного уровня преступности и социальной опасности.

Развитие частного сектора и рынков активов и товаров в исламской экономической модели.

Исламская экономическая модель поддерживает частную собственность, развитие частного сектора, свободную внутреннюю и внешнюю торговлю, укрепляет конкурентоспособность и нацелена на устранение искажений на рынках активов и товаров. Исламская экономическая модель допускает природные монополии, но запрещает любые ограничения выхода на рынок. Во многих странах монополистическая конкуренция в форме крупных корпораций, которые контролируют рынок, противодействует расширению предложения и достижению более высокого уровня социального благосостояния. В частности, цены на товары становятся негибкими по причине рыночной власти и не могут снизиться, а количество продаваемых товаров ниже, чем при чистой конкуренции. Антитрастовые законы нацелены на улучшение конкуренции, расширение предложения и снижение цен. Посредники, которые объединяются для контроля сельскохозяйственных рынков, навязывают низкие цены, которые не позволяют фермерам заработать достаточно прибыли, и, соответственно, стимулируют спад сельскохозяйственного производства.

Цена активов должна определяться рынком. Поскольку процентные ставки в исламской экономической модели не предусмотрены, то прирост капитала достигается путем получения прибыли и распределения прибыли и убытков. Обменный курс, определенный как цена золота за единицу товара, цена золота за единицу валюты или цена единицы местной валюты, выраженная в иностранной валюте, должен регулироваться рынком, как это было на раннем этапе развития ислама.

Исламская экономическая модель основана на свободной конкуренции, неискаженных сбалансированных ценах и препятствует установлению фиксированных цен Правительством и многим формам ис-

кажения цен (напр., чрезмерные пошлины, субсидии и т.д.), за исключением естественных монополий или государственных услуг (напр., транспорт). Государственные советы по управлению сбытом и фиксации цен могут оказать неблагоприятное воздействие на частные инвестиции и долгосрочное предложение. Мошенничество, обман при взвешивании, изменение качества товаров, напр., добавление воды в молоко или разведение меда, осуждаются в Коране и Сунне как отвратительные деяния.

Инвестиции в человеческий капитал, экономическую и социальную инфраструктуру

Долгосрочное планирование и определение приоритетов национального развития являются важными элементами исламской экономической модели. Мусульманская экономика должна иметь долгосрочные планы в области водоснабжения, строительства дамб, производства электроэнергии, дорожной инфраструктуры, больниц, аэропортов и т.п., которые оградят ее от неожиданного обнаружения узких мест или недостатков инфраструктуры, scarcity. Инвестиции в человеческий капитал являются неотъемлемым элементом исламской экономической модели и создают основу для устойчивого экономического роста. Коран и Сунна отмечают ценность обучения, наук и человеческого капитала.

План развития также должен определять отраслевые приоритеты, такие как достижение продовольственной безопасности, расширение жилищного фонда, разработка полезных ископаемых, повышение поставок энергии и продвижение экспорта. Долгосрочное планирование также должно быть нацелено на максимизацию занятости и поддержку индустриализации.

План развития определяет долгосрочные проекты и их финансирование, которое может осуществляться из внутренних и внешних источников. Но оно должно соответствовать исламским принципам, т.е. заимствование должно быть беспроцентным. Кроме того, заимствование может осуществляться через государственно-частное партнерство.

Исламское право, законодательная и нормативная основа исламской экономической модели.

Исламская экономическая модель фундаментально отличается от других экономических моделей, поскольку признает верховенство Аллаха, принимает законы от Аллаха и основана на ряде исламских законов, которые строго запрещают нарушения в любой форме. Каждой экономической системе необходим свод законов для ее практического применения, защиты контрактов и безопасности. Для исламской эко-

номической системы такой свод законов представлен исламским Шариатом (правом).

Пророк говорил о незаконном присвоении денег других людей, о запрете убийств и прелюбодеяния и т.д.

В 4:29 Аллах говорит: «О, вы, которые уверовали, не пожирайте имущества друг друга несправедливо, за исключением совершения торговых сделок по взаимному согласию. И не губите себя неповиновением Аллаху».

В 2:188: «Не пожирайте имущества друг друга несправедливо (незаконно, путем подкупа и взяток) и не подкупайте судей, чтобы несправедливо завладеть имуществом других людей, заведомо зная в душе, что вы совершаете злое дело».

В 4:10: «Поистине, те несправедливы к сиротам, которые берут без права имущество сирот, пожирают то, что введет их в огонь, и будут гореть они в ужасном пламени!»

Коммерческие сделки (беспроцентные ссуды, продажи и т.п.) должны регистрироваться в письменном виде нотариусом в присутствии свидетелей. В случае отсутствия нотариуса, может быть изъято обеспечение, которое будет возвращено после исполнения обязательства.

Алкоголь, наркотики и азартные игры строго запрещены и влекут за собой наказание, предусмотренное в Коране и Сунне.

Борьба с воровством, бандитизмом и хищением – это основной элемент поддержания институциональной основы исламской экономической модели, без которой исламская система скатится в социальный хаос и экономическую стагнацию. В частности, ценность труда снижается, доверие исчезает, а ненадежность растет до тревожного уровня. Рынки труда существенно пострадали от распространения преступности и снижения ценности труда, что вынудило фермеров и работодателей во многих мусульманских странах бояться найма рабочих и прибегать к капиталоемким моделям производства, заменяя труд рабочих машинами.

2. Исламская финансовая система

Описание исламской финансовой системы как «беспроцентной» не представляет истинной картины в целом. В то время как запрет взимания и выплаты процента является основой системы, ее поддерживают другие принципы исламского учения, такие как защита прав и обязательств человека, защита имущественных прав, равное распределение богатства, распределение рисков, выполнение обязательств и нерушимость контрактов. Таким образом исламская финансовая система не ограничивается банковской деятельностью, а охватывает страхование, накопление капитала, рынки капитала и все виды финансового посредничества, а также предусматривает необходимость соблюдения моральных и этических аспектов, утвержденных регулятивной концепцией, в дополнение к добросовестному и целесообразному контролю.

Философская основа исламской финансовой системы выходит далеко за пределы взаимодействия факторов производства и экономического поведения. Понимание исламской финансовой системы возможно только в контексте учений ислама о коммерческой этике, распределении богатства, социальной и экономической справедливости и роли государства. В то время как традиционная финансовая система сфокусирована, в первую очередь, на экономических и финансовых аспектах операций, исламская система уделяет особое внимание этическим, моральным, социальным и религиозным аспектам в целях укрепления равенства и справедливости «принципов исламского права (Шариата)» и их практической реализации посредством развития исламской экономики. Участники рынка и клиенты не обязательно должны быть мусульманами, но они должны принимать этические ограничения, определенные исламскими ценностями.

Исламские финансовые операции можно рассматривать как форму этического инвестирования или этического заимствования, при этом допускаются только беспроцентные ссуды. Общие цели (максид) исламских финансовых операций:

- Соблюдение принципов Шариата;
- Освобождение от несправедливого обогащения;
- Истинное согласие всех сторон.

Финансовые операции должны быть неотъемлемой частью реальной торговли или экономической деятельности, такой как продажа, аренда, производство или партнерство.

Что такое исламские финансовые операции?

Исламские финансовые операции были характерны для мусульманского мира в средние века, они стимулировали развитие торговли, коммерческой деятельности и кредитования. В Испании, Средиземноморских и Прибалтийских странах исламские торговцы стали незаменимыми посредниками в торговых операциях. По сути, многие концепции, методики и инструменты исламских финансовых операций были позже приняты европейскими финансистами и бизнесменами.

Однако термин «исламская финансовая система» относительно новый, он возник лишь в середине 1980-х годов. По факту, все ранние упоминания коммерческой или торговой деятельности, осуществляемой в соответствии с исламскими принципами, приводились в контексте «беспроцентной» или «исламской» банковской деятельности. Тем не менее, описание исламской финансовой системы просто как «беспроцентной» не представляет истинной картины в целом. Несомненно, запрет взимания и выплаты процента является основой системы, но она также поддерживает другие принципы исламской доктрины, а именно: распределение рисков, защиту прав и обязательств людей, защиту имущественных прав и нерушимость контрактов. Таким образом, исламская финансовая система не ограничивается банковской деятельностью, а охватывает страхование, накопление капитала, рынки капитала и все виды финансового посредничества.

Толкование системы как «беспроцентной» приводит к недоразумениям. Философская основа исламской финансовой системы выходит далеко за пределы взаимодействия факторов производства и экономического поведения.

В то время как традиционная финансовая система сфокусирована, в первую очередь, на экономических и финансовых аспектах операций, исламская система уделяет особое внимание этическим, моральным, социальным и религиозным аспектам в целях укрепления равенства и справедливости ради блага общества. Понимание исламской финансовой системы возможно только в контексте учений ислама о коммерческой этике, распределении богатства, социальной и экономической справедливости и роли государства.

Исламская финансовая система основана на абсолютном запрете оплаты или получения любой, заранее определенной и гарантированной нормы прибыли. Это закрывает двери для концепции процента и предотвращает использование долговых инструментов. Система поощряет распределение рисков, поддерживает предпринимательство, не поощряет спекуляции и подчеркивает нерушимость контрактов.

Можно предполагать, что исламская финансовая система будет стабильной, благодаря устранению долгового финансирования и эффективному распределению. Для исламских финансовых посредников была предложена модель «двух окон», согласно которой бессрочные депозиты обеспечены 100%-ным резервированием, а инвестиционные депозиты принимаются исключительно на условиях владения долей в акционерном капитале. Аналитические модели демонстрируют, что такая система будет стабильной, поскольку срок и структура обязательств и активов симметрична, благодаря распределению прибыли и убытков, отсутствию фиксированных затрат по выплате процентов и невозможности рефинансирования посредством долга.

Эффективность распределения обеспечивается строгим отбором инвестиционных альтернатив с учетом их доходности и ожидаемой нормы прибыли. Наконец, осуществляется стимулирование предпринимательства, поскольку предприниматели конкурируют за то, чтобы стать агентами поставщиков финансового капитала, которые, в свою очередь, будут тщательно отбирать проекты и управленческие команды.

Исламские рынки предлагают различные инструменты для удовлетворения поставщиков и пользователей капитала: продажа, финансирование и инвестиции.

К основным инструментам относятся издержки плюс прибыль (мурабаха), распределение прибыли (мудараба), аренда (иджара), партнерство (мушарака) и форвардная продажа (бай' салам). Эти инструменты являются основой для создания других более сложных финансовых инструментов, что подтверждает огромный потенциал для финансовых инноваций и расширения на исламских финансовых рынках.

2.1. Принципы исламской финансовой системы

Основная концепция исламской финансовой системы определяется набором правил и законов, совместно именуемых шариат и регулирующих экономические, социальные, политические и культурные аспекты исламского общества. Шариат основан на различных правилах, утвержденных Кораном и толкованиями Пророка Мухаммеда (известными как Сунна). Более детальные правила разработаны учеными специалистами в области исламского права на основании Корана и Сунны.

Основные принципы исламской финансовой системы можно представить следующим образом:

Запрет процента. Запрет риба (термин буквально означает «повышение» и толкуется как «любое неоправданное увеличение капитала, связанного с займами или продажей») является основой системы.

Если более детально, то любая положительная, фиксированная, заранее определенная норма прибыли, привязанная к сроку погашения и сумме основного долга (т.е. гарантированная, независимо от эффективности инвестиций) считается рибой и, как следствие, запрещена. Общее мнение исламских ученых заключается в том, что рибой включает не только усури, но и взимание «процента», что является распространенной практикой.

Такой запрет основан на аргументах социальной справедливости, равенства и имущественных прав. Ислам поощряет получение заработка, но запрещает взимание процента, поскольку прибыль, определенная по факту, означает успешное предпринимательство и создание дополнительного богатства, в то время как процент, определенный заранее, является затратами, которые возникают независимо от результата коммерческих сделок, и не может создавать богатства в случае коммерческих убытков. Социальная справедливость требует, чтобы заемщики и кредиторы равномерно распределяли между собой как прибыль, так и убытки, и чтобы процесс накопления капитала и распределения в экономике был справедливым и отражал фактическую производительность.

Распределение рисков. В силу запрета процента поставщики капитала становятся инвесторам, а не кредиторами. Поставщик финансового капитала и предприниматель разделяют между собой коммерческие риски в обмен на долю в прибыли.

Деньги как «потенциальный» капитал. Деньги рассматриваются как «потенциальный» капитал, т.е. они становятся фактическим капиталом только тогда, когда попадают в руки, которые с помощью других ресурсов превращают их в источник производственной деятельности. Ислам признает ценность денег, но только когда они выступают как капитал, а не как «потенциальный» капитал.

Запрет спекуляций. Исламская финансовая система не признает необоснованного накопления запасов и запрещает сделки, связанные с чрезмерной неопределенностью, азартными играми и рисками.

Нерушимость контрактов. Ислам рассматривает соблюдение договорных обязательств и раскрытие информации как священный долг. Эта черта предназначена для снижения риска симметричной информации и моральных рисков.

Одобренные Шариатом виды деятельности. Инвестиции могут направляться только в такие виды деятельности, которые не нарушают нормы шариата. Например, любые инвестиции в бизнес, связанный с алкогольными напитками, азартными играми и казино, запрещены.

Простые производные инструменты, такие как форвардные контракты, находятся на стадии изучения, поскольку их основные элементы подобны исламскому инструменту продажи с отсрочкой платежа. Проектное финансирование, основанное на долевом участии, является другим естественным инструментом исламского финансирования.

2.2. Глобальный финансовый кризис и исламская финансовая система

Справедливость в человеческом обществе

Одна из основных целей Ислама заключается в реализации большей справедливости в человеческом обществе. Согласно Корану, общество, в котором отсутствует справедливость, в конечном счете, приведет к упадку и разрушению (Коран, 57:25). Для справедливости необходим набор правил или моральных ценностей, который принимают и соблюдают все члены общества. Финансовая система может поддерживать справедливость, если, при условии ее стабильности, она соответствует двум условиям, основанным на моральных ценностях. Первое условие: кредит должен разделять риски, чтобы не сдвигать весь груз убытков на предпринимателя. Второе условие: справедливая доля финансовых ресурсов, мобилизованная финансовыми институтами, должна быть доступна для бедных, что позволит преодолеть бедность, повысить занятость и создать возможности самостоятельной занятости и, как следствие, устранить неравенство в распределении прибыли и богатства.

Первое условие справедливости

Для выполнения первого условия справедливости ислам предусматривает справедливое распределение прибыли и убытков между кредитором и предпринимателем. С этой целью используется один из основных принципов исламских финансовых операций – «нет риска, нет прибыли». Это поможет повысить дисциплину в рамках финансовой системы посредством побуждения финансовых институтов более тщательно оценивать риски и эффективно контролировать использование средств заемщиками. Двойная оценка рисков кредитором и предпринимателем поможет повысить дисциплину в рамках системы и снизить чрезмерное заимствование.

Исламские финансовые операции должны, в своей совершенной форме, помочь внедрить в бизнесе долевое финансирование и принцип распределения прибыли и убытков (РПУ). Более активное использование долевого финансирования поддерживают даже многие представители традиционной экономики. Профессор Кеннет Рогофф Гарвардско-

го университета утверждает, что в идеальном мире доленое финансирование и прямые инвестиции играют более значительную роль.

Развитие долевого финансирования не обязательно означает исключение долгового финансирования. Это обусловлено тем, что не все финансовые потребности лиц, фирм или правительства можно удовлетворить с помощью долевого финансирования и РПУ. Таким образом, долговое финансирование невозможно полностью искоренить, но его не следует развивать с целью расточительного потребления и непроизводственных спекуляций.

С этой целью исламская финансовая система не позволяет приобретение долга посредством прямого заимствования. Она предусматривает создание долга посредством продажи или сдачи в аренду товарно-материальных ценностей и основанных на аренде моделей финансирования (мурабаха, иджара, салам, истисна и сукук). Цель такого финансирования – позволить лицу или фирме приобрести товары или услуги, необходимые на данный момент времени, с учетом возможности оплатить за них в будущем. При этом необходимо соблюдение некоторых условий:

- Продаваемые или сдаваемые в аренду активы должны быть реальными, а не воображаемыми или номинальными.
- Продавец или арендодатель должен владеть продаваемыми или сдаваемыми в аренду товарами.
- Сделка должна представлять собой истинную торговую сделку с четким намерением продать и осуществить поставку товаров.
- Долг не может быть продан и, таким образом, риск, связанный с долгом, должен принять на себя только кредитор.

Первое условие позволит искоренить большое количество операций с производными инструментами, которые, по сути, представляют собой азартные игры третьих лиц, которые стремятся получить компенсацию за убытки, понесенные основной стороной, а не такими третьими сторонами.

Второе условие справедливости

Второе условие позволит обеспечить распределение части риска на продавца (или арендодателя), который должен принять риск на себя для получения части прибыли. После того, как продавец (кредитор) приобретает товары, предназначенные для продажи или сдачи в аренду, он принимает на себя риск. Условие также предусматривает ограничение продажи без покрытия на срок, что позволит устранить возможность резкого падения цен на активы в период спада. Однако Шариат предусматривает исключение из этого правила в случае салам и

истисна, когда товаров еще нет на рынке и их необходимо произвести для поставки. Таким образом, финансирование по исламским схемам может быть расширено только с целью роста реальной экономики и преодоления чрезмерного распространения кредитов.

Третье и четвертое условия справедливости

Третье и четвертое условия будут не только мотивировать кредитора к более тщательной оценке кредитных рисков, но также предотвратят нецелесообразное расширение объема и стоимости операций. Это позволит избежать размера долговых обязательств, которые значительно превысят размер реальной экономики, а также освободить значительное количество финансовых ресурсов для реального сектора, обеспечив, таким образом, рост занятости, создание возможностей самозанятости и производство соответствующего потребностям количества товаров и услуг. Дисциплина, которую ислам стремится утвердить в финансовой системе, не сможет материализоваться, если правительство не снизит свои заимствования у центрального банка до уровня, который соответствует целевой ценовой и финансовой стабильности.

Могут возникнуть возражения о том, что все эти условия могут привести к сокращению размера экономики посредством сокращения количества и объема операций. Это вряд ли произойдет, поскольку, как известно, ряд спекулятивных и производных операций представляют собой игру с нулевым исходом и редко положительно влияют на реальное производство. Таким образом, сокращение таких операций не приведет к сокращению реальной экономики.

В то время как ограничение таких операций сократит комиссионное вознаграждение спекулянтов в период искусственных бумов, это поможет им предотвратить убытки и банкротства, которые неизбежны в период спада и приводят к финансовому кризису.

Введение большей дисциплины в финансовой системе может привести к лишению субстандартных заемщиков доступа к кредитам. Таким образом, справедливость требует разработки инновационных продуктов системы, которые обеспечат даже небольшим заемщикам доступ к соответствующему финансированию. Такие заемщики обычно рассматриваются как субстандартные, и их неспособность получить кредит лишит их возможности реализовать мечту о собственном доме и микропредприятии.

Микрофинансирование

Нет сомнений в том, что ряд стран создали специальные институты для кредитования бедных и малообеспеченных предпринимателей. Несмотря на полезность таких институтов, необходимо решить

две основные проблема. Одна из них – это высокая стоимость финансирования (от 30 до 84 процентов в системе микрофинансирования, связанной с процентом). Это серьезно осложняет заемщикам задачу по обслуживанию своего долга. Не удивительно, что министр финансов Бангладеш процентные ставки по микрокредитованию в своей стране назвал грабительскими на саммите по микрокредитованию, прошедшему в г. Дхака в 2004 году. Поэтому очень важно, чтобы микрокредиты предоставлялись бедным на приемлемых беспроцентных условиях (кард хасан). Этого можно достичь в случае интеграции микрофинансирования с закатом и институтами вакх. Для тех, кто не может оплатить стоимость микрофинансирования, необходимо развивать исламские модели РПУ и модели финансирования, основанные на продаже и аренде, не только устранять процент, но и предотвращать злоупотребление кредитом для личного потребления.

Другая проблема, с которой сталкивается микрофинансирование, заключается в том, что ресурсы, находящиеся в распоряжении институтов микрофинансирования, недостаточны. Эту проблему можно решить только в случае реструктуризации сектора микрофинансирования и его интеграции с коммерческими банками. Коммерческие банки обычно не предоставляют кредиты мелким заемщикам по причине более высоких рисков и расходов, связанных с таким финансированием. Поэтому важно сократить их риски и затраты. Это можно частично сделать за счет субсидий из заката и средств вакф для тех заемщиков, которые имеют право на закат.

Исламская финансовая система способна минимизировать серьезность и частоту финансовых кризисов

Таким образом, мы видим, что исламская финансовая система способна минимизировать серьезность и частоту финансовых кризисов путем избавления от основных недостатков традиционной системы. Она предусматривает более жесткую дисциплину в рамках финансовой системы, требуя от кредитора участия в рисках. Она связывает расширение кредитования с ростом реальной экономики, предусматривая кредиты для приобретения реальных товаров и услуг, которыми владеет продавец, а покупатель желает приобрести. Она также требует от кредитора принятия на себя риска неисполнения обязательств, запрещая продажу долга и стимулируя, таким образом, его к более тщательной оценке рисков. Кроме того, исламские финансовые операции также могут сократить проблему субстандартных заемщиков, предоставляя им кредит на приемлемых условиях.

Реформирование традиционной финансовой системы

Поскольку структура традиционной финансовой системы существовала на протяжении длительного периода, будет слишком серьезным ожидать, что международное сообщество примет радикальные структурные реформы, к которым призывает исламская финансовая система. Однако принятие некоторых элементов исламской системы, которые являются частью западного наследия, неизбежно обеспечит здоровье и стабильность глобальной финансовой системы.

К таким элементам относятся:

- Необходимость увеличить часть долевого финансирования и сократить часть долгового финансирования.
- Потребность в кредитовании должна ограничиваться операциями реального сектора, что обеспечит изменение объемов кредитования в соответствии с ростом реальной экономики и устранение дестабилизирующих спекуляций и азартных игр.
- Необходимость контролировать уровень использования заемных средств, чтобы кредит не превышал способности заемщика по его возврату.
- В случае необходимости продажи долговых инструментов, в частности CDO (ценных бумаг, обеспеченных долговыми обязательствами), должна быть обеспечена полная прозрачность относительно их качества, чтобы покупатель четко понимал, какую сделку совершает. Также желательно обеспечить право обратного требования для конечного покупателя, чтобы стимулировать кредитора более тщательно подходить к гарантированию долга.
- Несмотря на то, что использование CDO для защиты кредитора от неисполнения обязательств не представляет собой опасности, необходимо контролировать, чтобы свопы не стали инструментами для пари. Их защитная роль должна распространяться только на первоначального кредитора и не должна затрагивать других покупателей свопов, которые хотят отыграть на неисполнении должником своих обязательств. С этой целью необходимо обеспечить надлежащее регулирование рынка производных инструментов, чтобы искоренить любые элементы азартных игр.
- Необходимо обеспечить надлежащее регулирование и контроль деятельности всех финансовых институтов, а не только коммерческих банков, чтобы они оставались стабильными и не стали источником систематического риска.
- Необходимо провести некоторые мероприятия для создания возможности кредитования субстандартных заемщиков на приемлемых

условиях для приобретения жилья и открытия собственных микро-предприятий. Это поможет защитить финансовую систему от кризиса, спровоцированного массовым неисполнением своих обязательств таковыми заемщиками.

2.3. Стабильность исламской финансовой системы

Финансовый кризис, произошедший в августе 2007 года, считается самым серьезным кризисом поствоенного периода. Являясь коллапсом триллионов фиктивных производных кредитных инструментов и крахом бесконтрольного роста кредитования, масштабы кризиса и его интенсивность становились все более трагическими и могли достигнуть катастрофических масштабов. Объем производных кредитных инструментов (ABS (обеспеченные активами CDO), CDS (кредитные дефолтные свопы и т.д.) неизвестен, что является предпосылкой финансового кризиса. Большинство производных инструментов внебиржевые (ОТС). В отличие от обменных операций (фьючерсы, опционы, акции), для производных кредитных инструментов отсутствуют централизованные расчетные институты. Реформа должна предусматривать учреждение расчетного центра для производных кредитных инструментов, который позволит их идентифицировать. Это парализовало финансовую систему многих развитых стран и создало проблемы для давно сформированных банковских институтов, которые оказались слишком крупными. Массовые субсидии правительства и крупные «инъекции ликвидности» со стороны центральных банков только усугубили ситуацию. Рынки капитала застыли, что привело к неожиданному краху на биржах, уничтожению триллионов долларов в форме стоимости акций и закрытию инвестиционных счетов. Экономическая нестабильность была высокой как никогда. Проводились ли правильные меры для преодоления кризиса или его только усугубили? Предложение денег вышло из-под контроля в виду огромных «инъекций ликвидности» со стороны основных центральных банков? Как долго будет длиться кризис? Сколько отраслей и стран он затронет? Какие будут его бюджетные и инфляционные затраты? Инфляция, в конечном счете, выйдет из-под контроля? В то время как точные ответы найти невозможно, настоящий кризис уже замедлил экономический рост во многих промышленных странах, спровоцировал голодные бунты и энергетические протесты во многих уязвимых странах, повысил безработицу и спровоцировал дополнительные бюджетные расходы. Несмотря на его разрушительные последствия, кризис сделал цель дости-

жения финансовой стабильности центральным вопросом в экономике и финансах.

Финансовая стабильность – это основная концепция в финансах. Она применяется к домашним хозяйствам, фирмам, банкам, правительству или стране. Это бухгалтерская концепция, оперирующая понятиями платежеспособности или баланса. Для конкретного предприятия финансовую стабильность можно определить как устойчивое ликвидное финансовое положение, при котором источники средств превышают расходование средств. Источники средств разнообразны. К ним относятся доходные потоки (заработные платы, переводы, налоги, процентный доход, дивиденды, доходы и т.п.), погашение займов, продажа реальных и финансовых активов. Использование средств включает текущие затраты (в том числе процентные выплаты), капитальные расходы, приобретение активов, заимствование или амортизация долга. Счета разделяются на счета доходов или текущие счета и балансовые счета или счета движения капиталов. Финансовая стабильность означает, что на сводном балансе всегда будет наблюдаться прирост. Сводный баланс можно сравнивать с общим бюджетным счетом правительства или платежным балансом страны. Каждый счет состоит из двух компонентов: текущая часть счета и капитальная часть счета. Общий баланс сводного счета должен быть достаточным для поддержания финансовой стабильности со временем.

Финансовую нестабильность можно определить как противоположность финансовой стабильности. Она может быть связана с понятиями «невыполнение обязательств», «задолженность» или «неплатежеспособность». Она проявляется в регулярном дефиците бюджета, при котором источники средств недостаточны для покрытия необходимых расходов или осуществления платежей. В случае финансовой нестабильности заимствования становятся недоступными. Предприятие, которое столкнулось с финансовой нестабильностью, может провести рекапитализацию, реализовать активы, реструктуризировать обязательства, запросить субсидию либо принять решение о слиянии или ликвидации.

В банковской деятельности стабильность означает баланс активов и сроков погашения обязательств, сохранение стоимости активов, а также обеспечение суммы долговых расписок (IOUs) золотом или складскими запасами. Чрезмерная выдача золотых и складских сертификатов, банковских билетов или безналичных денег может привести к нестабильности в случае изъятия вкладов внутренними или международными вкладчиками. Сумма претензий может существенно превы-

снять запас золота или товара; в такой ситуации могут произойти задержки конверсии обязательств, банкротство или обесценивание IOUs. В системе бумажных денег центральный банк может выступить в качестве кредитора последней надежды для поддержания стабильности и напечатать новые деньги, что может привести к обесцениванию денежной единицы.

Исламская банковская деятельность включает два вида банковской деятельности. Депозитные операции банков, нацеленные на хранение сбережений, и выполнение платежных задач. Эта система работает при условии 100%-ного резервирования, и за такой тип услуг может взиматься комиссионное вознаграждение. Инвестиционные операции банков основаны на принципе распределения рисков и прибыли, при этом доходность таких операций всегда позитивная и определяется темпами экономического роста. Опыт показывает, что исламские банки не создают и не уничтожают деньги. Соответственно, денежный мультипликатор, определяемый нормой сбережений в экономике, значительно ниже в исламской системе, по сравнению с традиционной системой, что обеспечивает основу финансовой стабильности, стабильности цен и устойчивого экономического роста. Предлагались реформы денежной системы, которые были основаны на принципах исламской банковской деятельности. Такие предложения известны как Чикагский план. Они призывают к разделению банковской деятельности на два подвиды:

- (i) депозитные банки со 100%-ным резервированием;
- (ii) инвестиционные банки, которые перераспределяют сбережения в инвестиции через продажу ценных бумаг.

Финансовая стабильность: периодичность и серьезность

Финансовая нестабильность является циклическим событием, которое поражало экономики в далеком и недалеком прошлом и может нанести вред даже самым развитым финансовым системам. Обусловленные ею убытки неизбежны либо в форме банкротств и дефляции, либо в форме гиперинфляции, которая генерирует перераспределение богатства в пользу должников за счет кредиторов, пенсионеров и наемных рабочих. Она наступает в момент начала спекулятивного бума. Объект спекуляции изменялся от бума к бума. Перечень активов и товаров, которые могут стать объектом спекуляций, бесконечен, и может включать все виды товаров, облигации, золото, сельскохозяйственную землю, строения, жилье, акции и иностранную валюту. Часто финансовая нестабильность связана с предыдущим эпизодом нестабильности и становится, в свою очередь, основой для другого эпизода финансовой

нестабильности. Таким образом, традиционная банковская система, похоже, попала в цикл нестабильности. В то время как финансовая нестабильности не относится к редким случаям, ее серьезность и продолжительность всегда отличались. Нестабильность может проявляться в форме временного кризиса банковской системы и ограниченного влияния на реальную экономику. Тем не менее, она может вызвать серьезный банковский и экономический кризис, как это было, например, с Аргентиной, что приведет к большому количеству банкротств, потерям депозитов, дефляции или инфляции, массовой безработице, падению валютного курса, упадку международной торговли и возникновению торговых ограничений. Экономический спад может продолжаться в течение многих лет до возврата деятельности на докризисный уровень.

Настоящий финансовый кризис в США и Европе, который начался с «пут-опциона Гринспана» в разгар краха фондовых рынков в конце 1990-х годов и краха фондов хеджирования по долгосрочному управлению капиталом (LTCM), проявился в форме обвала на рынке жилья, производных кредитных инструментов и секьюритизации, краха рынка коммерческих субстандартных ссуд и масштабных субсидий финансовых институтов в США и Европе. «Пут-опцион Гринспана» относится к денежно-кредитной политике, которую Алан Гринспан, бывший Председатель Федерального резервного совета США, проводил с конца 1980-х годов до середины 2000-х годов. В течение этого периода, когда начался кризис, для спасения ситуации Fed (Федеральная резервная система) прибегла к существенному снижению процентной ставки по федеральным фондам, что нередко приводило к нежелательным последствиям. По сути, Fed раздувала ликвидность на рынке в целях предотвращения дальнейших ухудшений. Fed сделала так после обвала фондовой биржи в 1987 году, войны в Персидском заливе, Мексиканского кризиса, Азиатского кризиса, краха LTCM (долгосрочного управления капиталом и интернет обвала). Fed установила процентные ставки на рекордно низком уровне в течение 2001-2004 гг., что привело к феноменальной кредитной экспансии на уровне 12 процентов годовых. Модель Fed по созданию избыточной ликвидности привела к стремлению инвестора защитить цены на активы. Это создало проблему морального риска, когда инвесторы уверенно считают, что в случае финансового кризиса Fed вмешается и повысит ликвидность до решения проблемы. Fed так делала всегда, и ожидания отразились на определении цены на активы в форме более высоких колебаний, более узких кредитных спредов и принятии повышенного риска. Конечный

результат заключался в возникновении морального риска и последующих обвалах рынков ценных бумаг, недвижимости и товаров.

Поскольку списание активов превысило 500 миллиардов долларов, учрежденные ранее институты пали (напр., банк Lehman Brothers), и многие финансовые гиганты были спасены с помощью масштабных субсидий (в том числе недавно спасенные Fannie Mae, Freddie Mac и AIG). Распространение разворачивающегося кризиса подтверждает серьезность данного эпизода финансовой нестабильности. Дестабилизирующие финансовые и экономические потрясения все еще усиливаются на кредитных, товарных и валютных рынках; как в случае с Японией в течение 1990-2001 гг. они могут предвещать длительное сокращение роста производства и занятости. Несмотря на схожесть со стагфляцией 1970-х годов, настоящий финансовый кризис характеризуется самыми высокими показателями инфляции цен на энергоносители и продукты питания в современной истории, что привело к распространению голодных бунтов и сократило реальные доходы более высокими темпами. Кредитование последней надежды со стороны центральных банков фактически уменьшает реальные сбережения, подрывает накопление капитала и долгосрочный экономический рост. Поскольку кризис все еще развивается, неопределенности растут, то экономическая рецессия может быть более длительная и серьезная, чем другие послевоенные рецессии.

Финансовая нестабильность не ограничивается развитыми странами. Она затронула ряд основных юго-восточных азиатских стран, что привело к банкротству банков и корпораций, значительному сокращению производства и занятости (превышающему 10 процентов в реальных показателях) и потере международных резервов. Многие обремененные большими долгами бедные страны и страны со средним уровнем дохода пережили серьезный долговой кризис, который подорвал их экономический рост. Несмотря на списание основных долгов, многие обремененные долгами страны не перешли на стадию восстановления или приемлемого уровня задолженности.

История полна повторяющихся эпизодов финансовой нестабильности. Многие эпизоды и их причины были зарегистрированы документально. Серьезные финансовые потрясения происходили в 1837, 1873, 1893 и 1907 г. В начале каждого эпизода происходили массовые банкротства, ведущие к потере миллионов рабочих мест и экономическому спаду. Конечно, самым худшим эпизодом финансовой нестабильности в современной истории была Великая Депрессия 1929-1933 годов. Она серьезно ударила по США и Европе, привела к масштабным банкротствам, долговой дефляции, падению производства (более чем на треть в

реальных показателях) и цен, а также к массовой безработице и бедности. Она была ответственна за денежный хаос 1930-х годов, который привел к человеческой трагедии Второй мировой войны. Вскоре после войны воюющие государства поспешили установить систему Бреттона-Вудса, наделенную полномочиями для стабилизации мировой экономики, утверждения фиксированного валютного курса (вместо волатильного и плавающего), и такие меры были направлены на устранение причин монетарной нестабильности довоенного периода.

Финансовая нестабильность привела к отмене золотого стандарта после Первой мировой войны 1914-1918 гг. и его замене золотовалютным стандартом и плавающим валютным курсом (Генуэзское соглашение 1922 года). Была установлена система фиксированного курса, которая затем вновь была заменена системой плавающих курсов. Отмена золотого стандарта сделала инфляцию обычной чертой традиционной денежной системы и привела к длительным и дестабилизирующим инфляционным эпизодам.

Причины финансовой нестабильности

Учитывая разрушительные последствия кризиса, значительные исследовательские усилия были направлены на объяснение причин финансовой нестабильности и разработку корректирующих мер для снижения нестабильности риска и защиты экономики от ненужных расходов на фоне существенных ограничений объема производства, масштабной безработицы, банкротств, падения реальных доходов и социальной напряженности. Финансовая нестабильность часто была спровоцирована войной или большим бюджетным дефицитом, которые финансировались с помощью печати денег. Однако финансовая нестабильность также могла возникнуть по причине разработки неправильной денежной политики, излишней ликвидности и чрезмерной кредитной экспансии или рыночных сил, существующих внутри финансовой системы.

Чрезмерная задолженность и дефляции

Ирвинг Фишер (1933) проанализировал многие возможные причины финансовой нестабильности. Он заявил, что на каждый бум и депрессию влияют два основных фактора: чрезмерная задолженность в отношении имущества, золота или дохода, которая дает начало буму, и дефляция, состоящая из падения цен на актив или падения уровня цен, что дает начало депрессии. Он отметил, что чрезмерное инвестирование и спекуляции часто имеют важное значение, но у них будут значительно менее губительные последствия, если они не будут осуществляться с помощью заемных денег. При этом чрезмерная задолженность

может укрепить чрезмерное инвестирование и спекуляции. Нарушение этих двух факторов – задолженность и покупательная способность денежной единицы – негативно повлияет на другие экономические переменные. В случае отсутствия долга и дефляции другие нарушения будут недостаточно сильными, чтобы спровоцировать кризис 1837, 1873 или 1929-1933 годов.

Фишер пришел к выводу, что легкие деньги были основной причиной чрезмерного заимствования. Когда инвестор считает, что может заработать прибыль посредством заимствования по низким ставкам, он будет стремиться заимствовать или спекулировать заимствованными деньгами. Генри Симонс (1948) провел аналогичный анализ финансовой нестабильности. Он писал: «Без преувеличения можно сказать, что основным фактором настоящего кризиса (напр., 1929-1933 годов Великой Депрессии) является коммерческая банковская деятельность». Быстрая экспансия банковских кредитов за счет кредитоспособности повлекла за собой ограничение кредитов, поскольку банки пытались восстановить качество активов и возместить свои убытки. Полномочия банков создавать и уничтожать деньги в крупных масштабах привели к колебаниям объемов производства и занятости и стали источником существенной монетарной неопределенности. У Симонса (1948) финансовая нестабильность усугублялась ценовыми и зарплатными колебаниями, а также падением показателей (объема производства и занятости). Он заявлял, что это была основная причина чрезмерной задолженности 1929 года. Политика низких процентных ставок, принятая США для помощи Англии в возврате золотого стандарта в 1925 г., привела к неконтролируемой кредитной экспансии. Брокерские ссуды с очень низкими процентными ставками очень быстро расширились и стимулировали спекуляции на фондовом рынке. Изобретения и технологические достижения создали инвестиционные возможности, что привело к большим долгам.

Депрессия усугублялась ликвидацией долгов, что привело к вынужденным продажам и ограничениям валютных депозитов, а также к замедлению скорости обращения. Ограничение депозитов привело к сокращению уровня цен. Наблюдалось большое падение чистой стоимости бизнеса, банкротство, падение прибыли, которое вело к падению производства, сокращению торговли и занятости и, как следствие, к замедлению скорости обращения.

Анализ Фишера показал, что финансовую нестабильность масштабов Великой Депрессии можно было избежать в случае сокращения чрезмерной задолженности. Он отмечал важную роль его теории дол-

говой дефляции, которая предусматривает возможность преодоления «Великих Депрессий» посредством рефляции и стабилизации. Он считал, что правительство может провести рефляцию уровня цен посредством эмиссии денег для финансирования дефицита, необходимого для толчка к экономическому восстановлению. Центральный банк также может провести рефляцию через открытые рыночные операции или заимствование последней надежды. Ссылаясь на Швецию, в которой экономическая политика смогла поддержать стабильность в течение 1929-33 годов, он считал, что уровень цен можно было контролировать с помощью соответствующих инструментов политики.

Фридман, Шварц (1963 г.) и Фридман (1959 г., 1969 г., 1972 г.) считали финансовую нестабильность денежным феноменом, а именно: быстрой денежной экспансией, обусловленной неконтролируемой кредитной экспансией и существенно снижающей реальные факторы. В каждом финансовом кризисе банки приостанавливали обмен депозитов в валюту и откладывали банкротство банка. Анализ причин Великой Депрессии, проведенный Фридманом и Шварцем (1963 г.), пролил свет на причины настоящего финансового кризиса, который характеризуется падением субстандартных кредитов и бумом жилищного строительства. Они заявили, что конкуренция между банками и финансовые инновации привели к отклонению от экономических нормативов банковской деятельности, развитию чрезмерного заимствования, спекуляциям с жильем и на фондовых рынках, ухудшению качества кредитов. Они отметили, что финансовая нестабильность масштабов Великой Депрессии не наблюдалась до создания Федеральной резервной системы (Fed) в 1913 году. Основатели Fed ожидали, что финансовая нестабильность 19-го и начала 20-го века будет существенно сокращена с помощью создания центрального банка. В отношении Великой Депрессии Фридман и Шварц придерживались мнения о том, что Fed совершила две ошибки в разработке политики: она быть вынуждена предотвращать спекулятивный бум на ранней стадии и двигаться достаточно быстро для предотвращения массового банкротства банков. Основываясь на комплексном исследовании американской денежной истории, они отметили, что финансовая стабильность была доступна только тогда, когда денежная масса увеличивалась стабильными и умеренными темпами по 2–3процента. Наряду с Симонсом (1948 г.), Фридман решительно отрицал дискреционную и непредсказуемую денежно-кредитную политику и признавал управление с помощью фиксированных показателей роста денежной массы наряду с экспансией экономической деятельности. Морис Алле (1999 г.) был активным сторонником твердых

правил. Полностью соглашаясь с Фридманом, он предложил ввести фиксированный показатель денежной массы, соответствующий долгосрочной инфляции на уровне 2 процентов год.

Гэлбрейт (1954 г.), Киндлбергер (1977 г.) и Сорос (2008) установили, что спекулятивный пузырь набирает скорость через кредитную и денежную экспансию. Во время спекулятивной эйфории многие кредитные инструменты становятся «монетизированными», что приводит к наращиванию спекуляций. Комитет Рэдклиффа в Британии в 1959 г. заявил, что в развитой экономике существует большое количество финансовых институтов и высоколиквидных активов, которые являются близкими субститутами денег и имеют ценность в период хранения, а в момент наступления срока фактического платежа становятся ничтожными. Онкольные ссуды, в частности ссуды брокеров, совместно с небольшой маржей и низкими процентными ставками профинансировали биржевые спекуляции в 1929 году. Кредитные инструменты могут стать монетизированными в период спекулятивного бума. К таким инструментам относятся тратты, оборотные депозитные сертификаты, кредиты с рассрочкой, процентные текущие счета, кредитные карты, ипотечные залоги и студенческие ссуды. В период всплеска спекулятивного бума такие кредитные инструменты становятся неликвидными, происходит спад ликвидность и безопасности.

Мински: стабильность неустойчива

Мински (1986 г., 1992 г.) считал финансовую нестабильность внутренней характеристикой традиционной финансовой системы. Его основная модель известна как гипотеза финансовой нестабильности (ФИН), которая заявляет, что стабильность объективно неустойчива. Основной характеристикой традиционной финансовой системы, согласно Мински, является то, что она раскачивается между стабильностью и уязвимостью, и эти циклы являются неотъемлемой частью процесса циклов деловой активности. Его теория «стабильность неустойчива» была создана под влиянием взглядов Кейнса на нестабильность рыночных ожиданий и взглядов Шумпетера на творческое разрушение, которое подразумевает, что капитализм восстанавливается из конкуренции и инноваций. Но в отличие от Шумпетера, который опирается на роль технологий в развитии капитализма, Мински основной акцент делает на банковскую и финансовую систему.

Мински анализировал всех участников экономики – домашние хозяйства, компании и финансовые институты – в контексте их баланса и потока денежных средств. Баланс состоит из активов и обязательства,

в то время как поток денежных средств подкрепляет обязательства. Экономика Мински состоит из «сети взаимосвязанных обязательств» – комплексной сети взаимосвязанных балансов и денежных потоков, которая подвержена постоянным изменениям. В периоды стабильности люди чувствуют себя более уверенными. Согласно Мински, они реагируют посредством увеличения своих обязательств по отношению к доходу; «порог безопасности» снижается.

Мински классифицировал заемщиков, исходя из их балансов и способности осуществлять выплаты по процентам и погашению основной суммы долга, на три категории: группа хеджирования, спекулятивная группа и группа финансовых пирамид. Субъекты хеджирования – это те, кто способен полностью выполнять все свои договорные обязательства на основании своего денежного потока. Согласно определению Мински, чем больше доля долевого финансирования в структуре обязательств, тем больше вероятность того, что это субъект хеджирования. Спекулятивные финансовые объекты могут выполнить свои обязательства по выплате процентов, даже если они не могут погасить основную сумму долга из доходного денежного потока. Таким субъектам необходимо пролонгировать свои обязательства – выпустить новый долг, чтобы покрыть обязательства по старому долгу. Для финансовых пирамид денежного потока от операций недостаточно, чтобы выплатить проценты и сумму основного долга по непогашенной задолженности. Такие субъекты могут продавать активы или брать займы. Заимствование или продажа активов для выплаты процентов (и даже дивидендов) по обычным акциям снижает акционерный капитал субъекта. Основной чертой схемы финансовой пирамиды является необходимость даже в больших суммах денег. Для выживания субъектам – финансовым пирамидам необходимо рефинансирование либо посредством продажи активов, либо посредством создания новых долгов. И чтобы это произошло, необходим продолжающийся рост цен на актив. Финансовые пирамиды обычно возникают в период спекулятивного обвала, когда порог безопасности нарушается.

Мински заявлял, что в случае доминирования финансирования путем хеджирования экономика может находиться в состоянии поиска баланса и ограниченной системы. И наоборот, чем больше доля спекулятивных субъектов и финансовых пирамид, тем больше вероятность того, что экономика станет системой с усиливающимися отклонениями. Первая теорема гипотезы финансовой нестабильности состоит в том, что экономика имеет режимы финансирования, при которых она

стабильна, и режимы финансирования, при которых она нестабильна. Вторая теорема гипотезы финансовой нестабильности состоит в том, что в течение периодов длительного процветания экономика переходит от финансовых отношений, которые обеспечивают стабильность системы, к финансовым отношениям, которые делают систему нестабильной.

Мински определил, что финансовые институты находятся в условиях чрезвычайно жесткой конкуренции как на рынке инвестирования, так и на рынке кредитования третьих лиц. Вдохновленный понятием Шумпетера «творческое разрушение», он объяснял распространение финансовых инноваций попыткой привлечь больше заемщиков и выйти за рамки существующих отношений. Уровень инновационных продуктов ушел далеко вперед по сравнению со способностью использовать эти продукты и понимать характеристики рисков и долгосрочных последствий. Последние инструменты, основанные на идее «порождать и распределять», вместо «порождать и удерживать», а также модели секьюритизации включают ценные бумаги, обеспеченные залогом (MBS), обеспеченные залогом долговых обязательств (CDO), траншами CDO, двойными траншами CDO (транши из траншей CDO), тройными CDO (транши из двойных CDO) или самыми неправомерными свопами кредитного дефолта (CDS). Чем больше слоев производных инструментов друг на друге, тем они более чувствительны даже к небольшим изменениям базовых переменных и предположений (не удивительно, что многие CDOs с рейтингом AAA имеют только 50%-ный коэффициент взыскания, а все остальные инструменты с рейтингом AA и A, скорее всего, будут аннулированы).

Банки – это не единственные финансовые институты, которые находятся в условиях чрезвычайно жесткой конкуренции за прибыль. Аферы, мошенничество, кражи, растраты и ложные рейтинги присущи в сегменте финансовых пирамид в многократном размере. Они получают большие доходы в процессе. Когда их обязательства теряют свою стоимость, убытки принимают на себя банки, и возникают массовые банкротства. Существующие на текущий момент фонды хеджирования, в отличие от понятия Мински, и субъект хеджирования играют все большую роль на кредитных рынках, обеспечивая ликвидность для рынка жилья посредством приобретения ценных бумаг, обеспеченных залогом, и стимулирования роста покупок контрольного пакета акций корпорации с помощью кредита и структурированного финансирования. Поскольку деятельность фондов хеджирования не регулиру-

ется, очень мало известно об истинных размерах использования ими заемных средств и позициях, которые они занимают.

Однако их способность увеличения дохода без капиталовложений потенциально безгранична. В случае заимствования пятикратного размера своих активов и осуществления инвестиций в самые рискованные структурированные ценные бумаги, такие как обязательства, обеспеченные пулом ипотек, кредитный фонд хеджирования может стать кредитором 850 миллионов долларов, взяв на себя обязательства всего лишь по 10 миллионам долларов. Кредитные фонды хеджирования опираются на краткосрочное финансирование в реализации стратегий привлечения капитала. Синхронное закрытие рыночных позиций, сформированных кредитными фондами хеджирования с привлечением заемного капитала, может стать новым элементом риска на кредитных рынках.

Следуя учению Ирвинга Фишера, Мински утверждал, что кризис имеет дефляционное влияние, поскольку люди стремятся выплатить долги. Его позиция была традиционной: увеличение расходов правительства и более низкие процентные ставки, установленные центральным банком, могут предотвратить долговую дефляцию. Его мнение относительно последствий таких действий было менее традиционное. Мински заявлял, что успешные интервенции в период кризиса препятствовали финансовому консерватизму. Если бум раскручивается на фоне даже небольших трудностей, экономика очень легко может вступить в новую фазу нестабильности. Финансовые институты реагируют на защиту от финансовой катастрофы, которую предоставляет им правительство, погружением в новые рискованные операции; в результате увеличивается моральный риск.

Успешное разрешение кризиса развивает моральный риск. Кроме того, большой правительственный дефицит на фоне низких процентных ставок и высокой инфляции значительно сокращает реальные сбережения и накопление капитала. Как следствие, замедляются темпы экономического роста либо останавливаются вообще. В модели Харрода-Домара темпы реального экономического роста равны норме сбережений, т.е. соотношению сбережений с ВВП деленному на уровень производительности добавочного капитала. Чем ниже норма сбережений, тем ниже темпы экономического роста. В Соединенных Штатах низкие процентные ставки привели к крупному дефициту платежного баланса в течение 2001-2008 годов, который составил около 6–7процентов ВВП, негативным национальным сбережениям и полной зависимости от иностранного финансирования экономического роста.

Рекомендации Фишера и Мински относительно масштабных субсидий и кредитования последней надежды можно оспорить с позиции социальной справедливости и экономической точки зрения. Последние крупные субсидии Fed предоставила инвестиционным банкам, которые не платили FDIC (Федеральной корпорации страхования депозитов) страховую премию и деятельность которых не регулировалась. Таким образом, они не имели права на получение средств со стороны Fed. Кроме того, субсидии стимулировали бесконтрольную кредитную экспансию и обобщили убытки от спекулятивных бумов, в то время как доходы спекулянтов сохранили частный характер. Высокая инфляция, спровоцированная кредитованием последней надежды, сократила реальные доходы пенсионеров и наемных рабочих. В то время как Fed предотвратила ликвидацию банков, она вызвала ликвидацию реальных сбережений и инвестиций, стимулировав тем самым экономический спад, потерю рабочих мест и доходов.

Дестабилизирующая денежно-кредитная политика

Гипотеза эндогенности Мински, являясь интеграцией позиции Кейнса относительно нестабильности ожиданий и позиции Шумпетера относительно разрушительных инноваций, требует эмпирических подтверждений на фоне фактической роли центральных банков в глобальном финансовом кризисе. В частности, настоящий кризис был практически исключительно работой центральных банков; он был спровоцирован самыми низкими процентными ставками в послевоенный период, установленными Fed после интернет-обвала в конце 2000 года. Как следствие, в США в течение 2001-2008 годов увеличилось кредитование по беспрецедентно высокой ставке 12 процентов годовых. Этот феноменальный кредитный рост произошел за счет кредитоспособности и нарушения стандартов оценки платежеспособности заемщиков. Поскольку стоимость ликвидности упала, ссуды начали выдаваться на субстандартных рынках. Примером субстандартных кредитов были кредиты NINJA (заемщики без дохода, работы и активов), которые выдавались заемщикам и имели рейтинг AAA, присвоенный авторитетными рейтинговыми агентствами. Когда деньги бесплатные, рациональный кредитор будет выдавать ссуды до тех пор, пока не останется желающих заемщиков. Монетаристы жестко критиковали установление процентной ставки и необеспеченное создание денег центральными банками, считали их основными факторами, лежащими в основе финансовой нестабильности и инфляционных эпизодов. По сути, настоящее создание денег банковской системой из ничего аналогично созданию денег – и я не побоюсь этого слова, поскольку многое стоит на кону – фальшивомонетчиками, ответственность которых предусмотрена законом.

Установление процентной ставки в качестве причины финансовой нестабильности

Установление процентной ставки Fed на низких уровнях в течение 1926-1929 годов для помощи Великобритании в восстановлении золотого стандарта в паритете к 1914 году привело к спекулятивным бумагам на рынках жилья и ценных бумаг и высокому экономическому росту. Нежелание Fed повышать процентные ставки с целью защиты фермеров, застройщиков и остальных отраслей экономики привело к неконтролируемому росту кредитования в течение 1927-1929 годов, что закончилось Великой Депрессией. Установление процентной ставки центральным банком поддавалось резкой критике в течение современной экономической истории такими известными экономистами, как Сорнтон (1802 г.), Викселль (1898 г.) и Фридман (1968 г., 1972 г.), которые выступали против дискреционной политики, которая создает чрезмерные кредитные и рыночные риски для финансовых институтов. Установление процентной ставки – это форма ценового контроля, которая приводит к существенным искажениям и нарушениям. Помимо того, что она создает денежную неопределенность, она приводит к чрезмерной кредитной экспансии, спекуляциям и, как следствие, к нестабильности цен на товары и активы. Настоящий товарный бум можно легко объяснить искажающим эффектом установления процентной ставки. Процентная ставка на правительственные облигации в июле 2008 года составляла 3 процента годовых. Доходность нефтяных фьючерсных контрактов в июле 2008 года составила 120 процентов годовых. Фиксирование цен на одном рынке ведет к прибыльным спекуляциям на параллельных рынках. Кроме того, очень низкие процентные ставки в течение 2002-2005 года были основными движущими факторами секьюритизации. Для наращивания своей прибыли в контексте снижающейся маржи и выгод от избыточной ликвидности, банки стремились расширить свои активы за счет средств от секьюритизации и дополнить доходы за счет комиссионного вознаграждения от большого количества ссуд.

Устанавливая процентную ставку, центральный банк не контролирует денежную массу и значительно сокращает его прямые контакты с отдельными банками. Например, в Соединенных Штатах роль окружных банков может быть ограничена, а операции ликвидности были сконцентрированы у Fed Нью-Йорка. Согласно режиму контролируемой денежной массы, окружные банки имели прямой контроль над портфелями членов банков и могли выявить проблемы банков на ранней стадии на уровне дисконтного окна. С середины 60-х годов такие

прямые контакты стали очень ограниченными. Центральный банк желает только контролировать процентные ставки и готов поставить любое количество денег, необходимое для поддержания процентной ставки, установленной на фиксированном уровне, независимо от кредитоспособности, а также для поддержания цен на правительственные облигации и финансирования бюджетного дефицита через открытые рыночные операции. Кроме того, по мере роста общего уровня цен или цен на актив, центральный банк готов реагировать на повышенный спрос на деньги для осуществления операций или стимулирования кредитной экспансии, которая, в свою очередь, повышает ликвидность. Как показала немецкая гиперинфляция (1920-1923 гг.), центральный банк может неопределенно приспосабливаться к растущему уровню цен и спросу на деньги в процессе гиперинфляции. Фактические действия центральных банков подрывают установленные цели банковской надежности и стабильности.

Сорнтон (1802 г.) в своем классическом труде «Фиктивный кредит Великобритании» провел первый детальный и систематический анализ двустороннего соотношения между процентными ставками и инфляцией. Он выделил рыночную (ссудную) процентную ставку и процентную ставку (предельную норму прибыли или природную ставку), которая уравнивает сбережения и инвестиции. Он представил доктрину о том, что инфляция происходит по причине расхождения между двумя ставками. При бумажных деньгах центральный банк устанавливает процентную ставку по ссуде на уровне ниже предельной нормы прибыли, при этом он определяет общую экспансию спроса и предложения валют, ссуд и ценовой уровень. Инфляция может продолжаться без ограничений, в отличие от золотого стандарта, который предотвращает кредитную экспансию и истощение золотых резервов, поэтому существует автоматический корректирующий механизм. Инфляция в свою очередь сигнализирует о снижении реальных сбережений и замедлении экономического роста.

Сорнтон проанализировал причинную обусловленность от инфляции к процентной ставке по ссуде и объяснял последствия инфляционных ожиданий в отношении процентных ставок по ссуде. Даже если центральный банк повышает процентную ставку по ссуде в ответ на инфляцию, реальный процент, если он не негативный, будет оставаться на уровне ниже реальной предельной нормы прибыли, включая дальнейший спрос на банковские кредиты. Соответственно, Сорнтон требовал, чтобы центральный банк приостановил потерянные процентные ставки и возобновил контроль над денежной массой посредством установления

пределов кредитной и денежной массы. В том же духе Фридман (1968 г.) однозначно заявлял, что центральный банк не может контролировать процентную ставку или уровень безработицы. Его действия в этом направлении могут только дестабилизировать финансовую систему. Он может контролировать только денежную массу и кредиты. Контроль кредитов также настоятельно рекомендовал Сорос (2008 г.).

Для сдерживания гиперинфляции, спровоцированной низкими процентными ставками, центральный банк можно обязать к применению практической количественной теории денег и установить пределы для денежной массы и кредитов, отказавшись, таким образом, от контроля процентных ставок. При таких условиях процентные ставки будут взорваны. С учетом большой задолженности и низкой кредитоспособности такое повышение процентных ставок приведет к финансовому кризису и массовым банкротствам. С учетом значительного государственного долга резкое повышение процентных ставок приведет к усугублению платежного дефицита. Казначейство США может обязать Fed поддерживать низкие процентные ставки. Соглашение 1951 года между Fed и Казначейством было заключено с целью снижения давления Казначейства в отношении установления процентных ставок на низком уровне.

Необеспеченное заимствование и ключевая роль центрального банка в финансовой нестабильности

Финансовая нестабильность возникает, когда реальных сбережений недостаточно для подкрепления заимствования. Такая ситуация возникает, когда кредитор создает фиктивные требования в отношении товаров конечного покупателя и выдает их на рынке. Заемщик, которому принадлежат свободные средства, обменивает их на потребительские товары. Он берет средства из пула реальных сбережений без каких-либо дополнительных реальных сбережений при прочих равных условиях. Истинные производители богатства, которые сделали вклад в пул реальных потребительских товаров – пул реальных накоплений – раскрывают, что деньги, находящиеся у них во владении, принесут им меньшее количество товаров. Руефф (1964 г.) показал, что чрезмерная кредитная экспансия создает потребительскую способность, не подкрепленную реальными товарами; она может подорвать реальный экономический рост и даже спровоцировать голод.

Причина заключается в том, что заемщик использовал некоторые окончательные товары. Диверсия реального богатства для деятельности по созданию денег, направленной владельцами новых денег, создали ситуацию «как снег на голову».

По мере расширения кредитования без обеспечения реальных сбережений оно становится менее доступным для истинных создателей богатства при прочих равных условиях. Таким образом, чем меньше реальные сбережения, тем меньше реального богатства можно генерировать. Реальные сбережения нацелены на поддержание жизни и благосостояния человека, который участвует в различных стадиях производства. В крайней степени, если все были способны только к потреблению без вноса в пул реальных сбережений, то со временем никто не сможет потреблять что-либо.

С помощью денежно-кредитной политики центральный банк дает банкам возможность участвовать в экспансии необеспеченных кредитов. Таким образом, если банку А не хватает \$100, он может продать некоторые свои активы центральному банку за наличные. Он также может обеспечить такие \$100 посредством заимствования их у центрального банка. Откуда центральный банк получает деньги? При бумажной денежной системе он делает их «из воздуха». Очевидно, что банк А также может занять деньги у других банков. Но это отправит процентные ставки на повышение и замедлит спрос заемщиков, снизит создание кредита «из воздуха».

Традиционную банковскую систему можно рассматривать как один огромный монопольный банк, регулирование деятельности которого осуществляет центральный банк. В рамках данной концепции банки можно рассматривать как филиалы центрального банка. С помощью постоянных денежных вливаний центральный банк обеспечивает участие всех банков в экспансии кредитов «из воздуха». Совместная экспансия, в свою очередь, гарантирует закрепление нетто-позиций в сверках, выставленных банками друг другу. Если вкратце, то с помощью денежных вливаний центральный банк обеспечивает «достаточную ликвидность» банковской системы, которая позволит избежать банкротства банков.

Следовательно, получается, что роль центрального банка делает настоящую традиционную финансовую систему нестабильной и уязвимой к финансовым потрясениям финансового кризиса. Это не экспансия кредитов как таковая, которая приводит к экономическому упадку, а экспансия кредитов «из воздуха», поскольку именно с помощью необеспеченного кредита реальные сбережения отзываются из производственной деятельности и направляются в непроизводительную деятельность, которая, в свою очередь, ослабляет процесс экспансии реального богатства. Предупредительная роль центральных банков в финансовой нестабильности делает гипотезу эндогенности Мински оспоримой.

Поскольку центральные банки во многих промышленных странах выполняют задачу по обеспечению полной занятости, финансовой стабильности не уделяется надлежащее внимание. Полная занятость – это важная цель. Но она не должна находиться в рамках полномочий центрального банка. Эта задача должна решаться в рамках правительственного планирования развития. Прогресс в направлении достижения полной занятости можно достичь посредством образования, отраслевого развития (сельское хозяйство, промышленность, инфраструктура и т.д.) и конкурентоспособных рынков труда. Во многих странах профсоюзы и законы о труде могут стать препятствиями на пути полной занятости, поскольку неизменяемость цен и заработной платы может стать препятствием для полной занятости в любой экономике и источником завышения валютного курса. Реализация такого пути обречена на провал. Нацеленность политики низкой процентной ставки на долгосрочный спрос и инфляционный рост стимулировала обвал на рынках ценных бумаг, недвижимости и товаров, а также замедлила рост и увеличение безработицы. Центральные банки, кажется, не приняли предположение о том, что долгосрочный рост требует повышения сбережений и инвестиций. Политики управления спросом могут только сократить сбережения, накопление капитала и подорвать долгосрочный экономический рост. Кроме того, обвалы активов могут стать сдерживающим фактором долгосрочного экономического роста, как это произошло в Японии в 1990-2001 годах или в период Великой Депрессии 1929-33 гг. Пока центральные банки будут стимулировать кредитную экспансию для стимулирования роста и занятости за счет кредитоспособности или финансирования бюджетного дефицита через избыточную ликвидность, финансовые институты не будут защищены от финансовой нестабильности, даже если они будут полностью соблюдать принципы Базель I и II. При отсутствии стабильной и предварительно согласованной денежной концепции финансовые институты столкнутся с достаточно частой периодической финансовой нестабильностью. Генри Симонс (1948 г.) резко критиковал денежную неопределенность, связанную с непредсказуемыми изменениями кредитных и денежных субститутов, непредсказуемыми изменениями в процентных ставках и резким распространением денежных и кредитных инструментов (т.е. финансовых инноваций). Недавние, также как и прошлые финансовые кризисы продемонстрировали необходимость безопасного и прогнозируемого центрального банковского регулирования. Продвижение такого безопасного центрального банковского регулирования в рамках концепции Базеля, направленное на финансовую стабильность, а не на полную занятость, должно быть приоритетом на пути к финансовой стабильности.

Причины международной финансовой нестабильности.

В силу того, что финансовая нестабильность в одном из основных резервных валютных центров может распространиться на остальной мир, причины финансовой нестабильности также анализировались на международном уровне Кейнсом (1943 г.), Триффингом (1959 г.), Манделлом (2005 г.), Руеффом (1964 г.) и многими другими. Существует общий консенсус о том, что заразительная финансовая нестабильность наступает вследствие нерациональной бюджетной и денежно-кредитной политики и торговой политики «разори соседа», проводимой на уровне резервных валютных центров. Страны резервных валют, переживающие инфляцию, не желают ужесточать денежно-кредитную политику и переживать временные ограничения, необходимые для стабильности. Вследствие резких колебаний валютного курса банки подвержены валютным рискам. Единственное решение, поддержанное всеми вышеперечисленными авторами, заключается в создании общего центрального банка и общей валюты, которая должна выпускаться на основании строгих количественных принципов, согласно которым рост не будет превышать 2–5процента годовых. Предложенный общий центральный банк должен быть независимым от любого правительства и, как следствие, от любого бюджетного давления или давления полной занятости. Таким образом он будет способен создать стабильную валюту.

На основании результатов глубокого анализа Руефф (1964 г.) решительно заявлял, что коллапс золотого стандарта создал большую нестабильность и привел мировую экономику в эру инфляции. Он отметил, что дефицит платежного баланса резервных валют создает основу для нового кредита и еще больших спекуляций. Он показал, что резервный центр может управлять неопределенным дефицитом платежного баланса без потери реальных ресурсов, поскольку такой дефицит финансируется за счет выпуска валюты. На самом деле, дефицит платежного баланса США обеспечил существенный приток капитала американским банкам, что привело, в большей степени, к последнему обвалу на рынке недвижимости. Центральные банки и иностранные финансовые институты экспатрируют или размещают свои долларовые запасы в американских банках в активы, приносящие процентный доход. Такие депозиты дают банкам США основу для повышения кредитования. Согласно Руеффу, раньше была крупная денежная экспансия, связанная с мировой биржей золота в послевоенный период. Он предлагал девальвацию валют для отражения новых цен на золото, восстановления золотого стандарта и фактического перевода золота из пассивного в активный платежный баланс страны. Анализ Руеффа со-

хранят свою актуальность. Резервные валюты (такие как доллар, евро и йена) используются правительствами для реализации национальных приоритетов за счет остального мира. Они поддерживают денежную экспансию для сохранения полной занятости внутри страны и предотвращения переоценки валюты в целях поддержания экспортной конкурентоспособности. Такая денежная экспансия привела к созданию нового поколения финансовой нестабильности. Она была инфляционной и затратной в контексте мирового экономического роста, торговли и социальной стабильности.

Возврат к золоту в качестве резервных денег в последнее время приобретает все большую поддержку на фоне быстрого обесценивания резервных валют и растущего инфляционного давления во всех резервных валютных центрах. Денежная экспансия приобрела форму стремительного роста иностранных резервов центральных банков, которые выросли более чем в шесть раз в течение 2000-2007 годов. В силу быстрого обесценивания валют в отношении товаров и реальной потребительской способности такие резервы быстро потеряют свою реальную стоимость. Использование золота в качестве резервных денег позволит застраховать иностранные резервы от инфляции.

3. Отличия исламского аудита и бухучета от традиционной концепции

3.1. Основы исламского аудита

Согласно действующему российскому законодательству, аудитом «признается независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности». Данное определение и концепция традиционного аудита подразумевает подотчетность аудитора только клиенту и охватывает круг вопросов, связанных с проверкой соблюдения правил ведения финансовой отчетности и ее достоверности.

Традиционный подход к аудиту, сложившийся в результате многолетней светской капиталистической практике ведения бизнеса, оформленного, преимущественно в форме акционерных компаний, выработал определенные подходы к обязанностям и роли аудитора.

Во-первых, аудитор напрямую ответственен перед своими клиентами – собственниками организации, однако не несет ответственности перед кредиторами или инвесторами предприятия. Деятельность аудитора не связана с задачами обеспечения защиты и надлежащего использования денежных средств, предоставленных кредиторами или иными лицами.

Во-вторых, аудитор не несет социальных обязательств перед обществом. Это означает, что организация, в которой осуществляется аудит, может участвовать в тех сферах деятельности, которые могут нанести ущерб коллективным интересам общества. Например, действия организации могут спровоцировать загрязнение окружающей среды или представлять потенциальный вред здоровью потребителей продукции (например, покупателям алкогольной продукции и табачных изделий) или привести к возникновению других социально-экономических последствий, носящих негативный характер. Аудитор не несет ответственность за деятельность компаний и ему не требуется высказывать свое мнение и предоставлять кому бы то ни было информацию относительно вреда или пользы организации для общества в целом и отдельных его сегментов.

В-третьих, аудитор предоставляет отчет о соблюдении действующего законодательства страны, не руководствуясь религиозным законом и не формируя отчет о соблюдении организацией требований религиозного свода правил и иных этических аспектов ведения бизнеса.

В-четвертых, аудитор не несет ответственность за подготовку отчета о целесообразности и эффективности управления организацией. Организации может управлять своими делами любым способом по своему усмотрению, и даже если некоторые управленческие решения очевидно могут привести к ненадлежащим результатам, аудитор не должен их комментировать.

Таким образом, очевидно, что роль аудитора в рамках традиционной капиталистической концепции ограничивается проверкой произведенных компанией операций и представлением аудиторского заключения относительно финансового состояния коммерческой организации.

Подход к деятельности аудитора с точки зрения законов Шариата несколько шире традиционного понимания. Во-первых, исламский аудитор должен руководствоваться религиозными нормами, а значит, должен обладать высоким уровнем знаний исламского права и принципов Шариата. Во-вторых, в ходе проведения аудита по правилам Ислама, аудитор должен иметь быть также подотчетен инвестору и, помимо финансовых аспектов, осуществлять проверку принимаемых управленческих решений на предмет их соответствия одобряемым и желательным согласно Исламу принципам ведения бизнеса («халяль»), например, таким как этическое поведение управляющих и рядовых сотрудников, честность, взаимовыгодное сотрудничество с партнерами, выполнение условий договора, и выявлять факты запретных действий («харам»), таких как расточительность, монополизм и др.

В ходе проведения исламского аудита осуществляется надзор, проведение проверок и контроля операций, их содержания, и подготовки отчетности об операциях, а также даются рекомендации о действиях по устранению недостатков в соответствии с правилами Ислама в целях подготовки полезных, достоверных, надежных, своевременных и справедливых отчетов для принятия решений.

Отличия от исламского аудита

В сравнении с традиционным аудитом, исламский аудит имеет ряд отличительных черт и признаков.

Во-первых, принципы исламского аудита обусловлены источниками исламского права, Священным Кораном и Сунной и основываются на вере в единого и единственного Бога – Аллаха, творца мира и господина Судного дня. Эти принципы являются основополагающими (неоспоримо истинными), постоянными (незыблемыми) и всеобъемлющими.

Во-вторых, исламский аудит основан на моральных принципах, обусловленных религией: боязни перед Аллахом, честности, доверии, строгом выполнении обещаний, сотрудничестве и прощении. «Воисти-

ну, Аллах повелевает быть справедливыми, благородными [в поступках] и щедрыми к ближним. Запрещает вам излишества, аморальное и [запрещает] притеснение, покушение [на честь, жизнь и имущество других]» (Коран, 16:90). «Будьте обязательны в тех договорах, которые заключаете между собой [также и в выполнении обещаний], ведь ставите Всевышнего в положение гаранта (поручителя)» (Коран, 16:91).

В-третьих, аудит проводится только в отношении законных сделок, избегая порочных (греховных) и незаконных операций.

В-четвертых, помимо финансовых аспектов, учитывает также материальные и духовные, касающиеся всех сфер жизни.

В-пятых, исламский аудит не приспособливается к поведенческим особенностям работников предприятий, побуждая их прямому следованию предписаний нормам исламской юриспруденции.

Отдельные, детализированные аспекты различий между традиционным и исламским аудитом представлены в таблице 1.

Таблица 1. Отличия между традиционным и исламским аудитом.

Объект сравнения	Традиционный аудит	Исламский аудит
Определение	Контрольная проверка осуществляется аудитором в отношении финансовой отчетности, подготовленной третьими лицами.	Расчеты, проверка и мониторинг работы и деятельности каждого отдельно взятого лица в связи с его деятельностью по подготовке отчета и совершенных им благих деяний, с целью подтверждения в их правдивости и точности и затем получения в достаточной мере вознаграждения от Всемогущего Аллаха.
Требования к квалификации внешнего аудитора	«Физическое лицо квалификационный аттестат аудитора и являющееся членом одной из саморегулируемых организаций аудиторов» и осуществляющее свою деятельность в соответствии с Кодексом профессиональной этики аудитора.	Помимо требований к квалификации, предъявляемых действующим законодательством, исламский аудитор («мухтасиб») должен обладать знаниями исламского права.

Объект сравнения	Традиционный аудит	Исламский аудит
Ответственность аудитора	Прежде всего, аудитор непосредственно ответствен перед его нанимателями, которые являются акционерами организации. Он не несет ответственности перед кредиторами или инвесторам бизнеса (за исключением ограниченной ответственности). Он не несет ответственности за контроль сохранности и надлежащего использованием денег, предоставленных кредиторами либо иными лицами.	В свете исламского учения и практики раннего исламского общества, аудитор несет ответственность перед инвесторами, проводит оценку эффективности управления и сообщает о соответствии управления шариату (напр., о полноте выполнения договорных обязательств, честность в ведении бизнеса и др.).
Обязанности аудитора	Проверка достоверности финансовых отчетов на договорной основе.	Несет ответственность за любые неблагоприятные события, которые возникли в ходе его проверки, за исключением случаев, когда они произошли в результате преднамеренных действий работодателя. Обязан компенсировать владельцу или его сотрудникам любые убытки, возникшие в результате халатности в ходе исполнения его обязанностей.
Регулирование	Регулируется концепцией и принципами бухгалтерского учета и аудита.	Регулируется Аллахом и Сунной или исламским шариатом.
Ориентированность	Всегда ориентирован на фирму или отдельное лицо (заказчика).	Всегда ориентирован на общество или общину.
Основа деятельности	Экономический рационализм.	Единство Бога (Аллаха) (Таухид)
Раскрытие информации	Ограниченное раскрытие информации с учетом корпоративных и	Полное раскрытие информации для удовлетворения всех требова-

Объект сравнения	Традиционный аудит	Исламский аудит
	общественных интересов и рекомендаций по корпоративному управлению.	ний о раскрытии информации в соответствии с шариатом.
Бухгалтерский учет	Периодическая проверка деятельности	Один лунный год для расчета «закята» (обязательный годовой налог в пользу бедных и финансирования проектов, способствующих распространению ислама).
Подотчетность	Персональная ответственность перед лицами, которым принадлежат ресурсы организации.	Публичная ответственность перед членами общества, которое участвует в использовании ресурсов организации.
Отчеты	Отчеты о финансовых транзакциях и операциях.	Отчеты о финансовых операциях, социально-экономических и религиозных событиях.

Исламский аудит не отказывается от использования методов и техник традиционного аудита, однако рассматривает применение всех современных техник через призму соответствия Корану и Суне. Исламский аудит признает методы, сложившиеся в современной практике, если они не противоречат ценностям и принципам шариата, и отказывается от тех, которые не согласуются с указанными ценностями. Так же в исламском аудите в целях принятия справедливого решения по итогам проверки применяется ряд других норм и ценностей, не используемых в традиционном аудите. Важным моментом является и то, что в исламе нормы «фикха» (мусульманского права) – это базис для экономических отношений, а не наоборот.

Исламские стандарты аудита

Основой для проведения аудита являются стандарты аудита – единые требования к порядку осуществления аудиторской деятельности, содержащие основные принципы и приемы, которым должен следовать аудитор в своей профессиональной деятельности. Действующие на данный момент международные стандарты аудита (ISA¹) сформировались в результате развития западной социально-экономической куль-

¹ International Standards on Auditing

туры и практики ведения бизнеса. Однако исламские организации работают в отличной среде с использованием других финансовых инструментов и выполняет некоторые операции, которые неизвестны западному миру. В связи с этим, в целях разработки стандартов в области бухгалтерского учета, аудита, управления и бизнес-этики для исламских финансовых учреждений, 26 февраля 1990 года была в г. Бахрейн была учреждена международная некоммерческая независимая «Организация по вопросам бухгалтерского учета и аудита в исламских финансовых учреждениях» (AAOIFI²). Целями данной организации являются:

1. Развитие бухгалтерского учета и аудита, который бы подходил для исламских финансовых учреждений;
2. Распространение информации и знаний о ведении бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых учреждений посредством проведения обучающих тренингов, семинаров, публикаций в периодических изданиях, выполнения и опубликования результатов исследовательской работы и других мероприятий;
3. Разработка, опубликование и разъяснение стандартов бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых учреждений;
4. Пересмотр и совершенствование стандартов бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых учреждений.

К основным принципам исламского аудита, которые следует отметить, относятся: честность, объективность, конфиденциальность, нейтралитет, профессиональная компетентность, последовательность, раскрытие информации, гибкость, ориентированность, плановость, законность, соблюдение бизнес-этики, соответствие принципам религии.

Осуществление аудиторской проверки базируется на соблюдении определенных условий. Аудиторские проверки проводятся в течение определенного срока, и, согласно Исламским правовым канонам, подготовка аудиторского заключения должна быть согласованы между сторонами с учетом следующих стандартов: стандарт достоверности (believablestandard), моральные стандарты (moralstandards), поведенческие стандарты (behavioralstandards), образовательные стандарты (educationalstandards) и рабочие стандарты (practicalstandards).

² Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions – международная исламская некоммерческая организация. Основное направление деятельности – подготовка стандартов по бухгалтерскому учету, аудиту, управлению и вопросам исламской этики бизнеса. Зарегистрирована в 1991 г. в Бахрейне. В настоящее время в ААОИФИ входят более 200 членов из более чем 45 государств.

3.2. Роль аудитора в исламских финансах

В основе исламского аудита лежат законы и религиозные принципы Шариата, обязательные к соблюдению. Исламское право налагает запрет на следующую деятельность в экономической и финансовой сфере:

1. Ростовщичество (**«риба»**, что буквально переводится как «рост», «лихва», «прибавка»): запрещено взимание ссудного процента с долга, т.е. любой дополнительной выплаты к ссудному займу. Это означает, что в исламских финансах деньги не могут выступать в качестве товара, соответственно, отсутствуют понятия кредита, депозита с фиксированным процентом, традиционных облигаций; кредитор в исламских финансах является инвестором.

2. Сделки с повышенным риском, в частности, любые спекулятивные операции (**«гарар»** – «опасность», «неопределенность»): запрет на неоправданный, намеренный или чрезмерный риск, выходящий за пределы необходимости, т.е. сделки, характеризующиеся излишней неопределенностью в отношении предмета договора и его существенных условий. Соответственно, принципами Шариата запрещено использование производных финансовых инструментов (форвардных и фьючерсных контрактов, свопов и др.).

3. Азартные игры и любые сделки, потенциальная прибыль от которых сопряжена со случайным стечением обстоятельств (**«май-сир»** – «азарт», «азартная игра»): налагается запрет на сделки, пари, традиционные страховые продукты.

4. Финансирование и осуществление операций, связанных с производством и торговлей товарами и предоставлением услуг, запрещенных Исламом (**«харам»** – «запретное»): свининой, алкоголем, табаком, оружием, а также с распространением порнографии, развитием секс-индустрии, игорного бизнеса и т.д.

5. Продажа долга за долг (**«бай ал-Кали би ал-Кали»**).

Перечисленные выше запреты определяют принципы ведения исламской финансовой деятельности: во-первых, доход нельзя заработать иначе как путем инвестиций в торговлю и производство или принятия части риска (приращение капитала не может происходить в сфере денежного обращения); во-вторых, деловые отношения строятся исключительно на принципах партнерства и справедливого разделения рисков и прибыли между владельцем бизнеса и инвестором (как следствие, запрет фиксированных ставок: прибыль должна зависеть от результатов деятельности); в-третьих, исламские ценные бумаги должны обеспечиваться активами; в-четвертых, любой контракт должен быть

заключен на взаимовыгодных условиях, сводить к минимуму возникающую информационную асимметрию, а исполнение договорных обязательств является важнейшей обязанностью сторон сделки; в-пятых «все участники экономической деятельности должны руководствоваться моральными ценностями, стремиться к максимально справедливому использованию человеческих и материальных ресурсов, соблюдать человеческое достоинство и уважение к труду»³.

Необходимо отметить, что рассмотренные особенности исламского финансирования служат причиной возникновения исламских финансовых инструментов, отличающихся от классических, и изменяют традиционную систему взаимоотношений между инвесторами и собственниками компании, трансформируют саму бизнес-модель. Все эти обстоятельства повышают роль аудитора в исламских финансах, налагая на него дополнительные функции и обязательства.

Роль исламского аудитора

1. Обязанности аудитора перед внешними инвесторами.

Ответственность аудитора перед внешними инвесторами обусловлена исламской концепцией взаимоотношений инвесторов, хозяев бизнеса, руководства и формой заключения сделки между ними. Как уже было отмечено ранее, в исламской модели предприятиям недоступно финансирование, выдаваемое на условиях ссудного процента. Однако собственного капитала хватает далеко не всегда. В связи с этим, в исламских финансах используются сделки, заключенные на условиях партнерства («шарика» или «ширка»). Если абстрагироваться от рассмотрения инструментов точечного и краткосрочного финансирования, то наиболее распространены два вида договора:

«**Мудароба**» – договор партнерства в получении прибыли (или разделении убытков), на основе которого одна сторона – владелец избыточной ликвидности («**рабб ал-мал**») – предоставляет капитал, а другая сторона («**мудариб**») предоставляет свои предпринимательские способности (труд, опыт) для управления капиталом. Инвестор при этом не имеет права требовать обеспечения займа или иное подтверждение платежеспособности заемщика. Другой разновидностью партнерской сделки по финансированию бизнеса является «**мушарака**» (в пер. «разделение», «доля») – договор партнерства между двумя и более сторонами об объединении активов или совместном участии в финансировании какого-либо проекта в заранее оговоренных пропорциях на

³ Азарян В. К. Становление и развитие системы исламских финансов: автореферат дис. ... кандидата экономических наук: 08.00.14 / Азарян Виктор Каренович; [Место защиты: Рос. ун-т дружбы народов]. – Москва, 2013. – 24 с.

условиях права получения оговоренной доли прибыли (или распределения убытков). Управление финансами при заключении такого договора осуществляется коллективно или выбирается управляющий: договор может быть заключен на гибких условиях.

Если в рамках капиталистической модели кредитор защищен фиксированной ставкой процента, которая гарантирует ему определенный доход даже в случае неудачной деятельности заемщика, то в исламской концепции инвестор, распределяющий на себя часть рисков, нуждается в дополнительном подтверждении достоверности заявленной руководством прибыли компании. При принятии решения о предоставлении капитала инвестором этот этап является ключевым и осуществляется путем проверки аудитором и вынесения им итогового заключения.

Важно понимать, что прибыльность или убыточность предприятия не определяется однозначно. Результирующие показатели зависят от целого ряда выбранных метрик: методик оценки амортизации материальных и нематериальных активов, определения оценочной стоимости складских запасов, доли отчислений прибыли в резервный фонд, механизма списания дебиторской задолженности, размера дивидендов и т.д. В капиталистической концепции вопросами расчетов занимается руководство компании, а от аудитора требуется только проверка достоверности произведенных операций. Размер прибыли (или убытков), таким образом, может быть определен на усмотрение руководства фирмы.

В традиционной модели финансирования заемщик обязан платить фиксированную стоимость за использование средств кредитора; гарантия платежеспособности заемщика при этом обеспечивается различными способами. При исламском механизме финансирования инвестор получает свою долю в прибыли компании, в случае неудачи – несет убытки. Если на этапе получения средств заемщику выгодно завышать показатель прибыли, чтобы компания выглядела привлекательным вложением в глазах инвестора, то в ходе своей дальнейшей деятельности возникает опасность морального риска, который может быть выражен в занижении прибыли с намерением оставить большую часть себе.

Внешним механизмом, защищающим инвестора от оппортунистического поведения руководства предприятия, являются правила и нормы Ислама, которыми обязана руководствоваться компания. Внутренним механизмом – аудиторский мониторинг и заключение аудитора. В исламской концепции на этапе рассмотрения инвестиционной

заявки и на этапе расчетов с инвестором аудитор должен уделить дополнительное внимание определению достоверности прибыли (убытка), используя в этих целях специально установленные стандарты, разработанные с учетом особенностей отрасли торговли или промышленности. При этом аудитор вправе использовать методики, отличные от тех, которые используются руководством компании.

Таким образом, основной ролью исламского аудитора является деятельность по защите интересов внешнего инвестора, выражающаяся в том, что он осуществляет проверку и предоставляет инвестору независимое заключение (взгляд со стороны) о размере прибыли и убытков компании как до подписания договора об инвестировании, так и в ходе его реализации.

Оценка качества управления компанией

Поскольку у инвестора отсутствуют гарантии возврата средств в виде процентов, как это принято в классической модели кредитования, то он должен убедиться в том, что его ресурсами распорядятся эффективно и в соответствии с его ожиданиями, предусмотрев возможные риски неэффективного управления или ненадлежащего использования. По этой причине инвесторам на этапе принятия решения о предоставлении средств может понадобиться независимое заключение об управлении ресурсами, эффективности деятельности и отлаженности бизнес-процессов компании.

В традиционной концепции такими вопросами обычно занимается внутренняя служба контроля, руководствуясь принятыми в компании правилами корпоративного управления. В исламском финансировании такая обязанность возложена в том числе и на аудитора, осуществляющего проверку в интересах инвестора. Оценка качества управления при этом осуществляется как исходя из общепринятой практики менеджмента, так и на предмет соответствия принципам Шариата.

Важно отметить, что, к примеру, исламский финансовый инструмент «мударaba» не подразумевает вмешательства инвестора в оперативное управление делами компании. Однако, согласно условиям сделки, предприниматель не имеет права направлять полученные средства на реализацию проектов, не оговоренных в соглашении, не имеет права привлекать дополнительные сторонние ресурсы и несет материальную ответственность за неэффективное распоряжение капиталом в том случае, если его халатность и очевидные или намеренные ошибки в управлении будут доказаны. Деятельность исламского аудитора направлена как раз на то, чтобы подвергать мониторингу эффективность качества корпоративного управления в целом, эффективность распо-

ряжения средствами и их использование в соответствии с целями, предусмотренных контрактом.

Соответствие деятельности компании принципам Шариата

Если рассматривать традиционную концепцию инвестирования в целом, то для инвестора решающее значение имеют доходы, получаемые компанией. Вместе с тем, некоторые западные инвесторы и компании придерживаются принципов «этичного инвестирования», когда помимо чисто экономических аспектов учитывается репутация компании и соответствие ее деятельности концепции корпоративной социальной ответственности.

В концепции исламского финансирования деятельность компании должна строго соответствовать принципам и законам Шариата. Соответственно, помимо проверки финансовых и управленческих аспектов, роль исламского аудитора заключается в независимой проверке влияния компании и ее продуктов или услуг на общину и общество. Социально-экономические ценности исламского финансирования должны включать **«исхан»** – принцип искреннего, старательного и ответственного совершения предписаний Аллаха, основанный на знании, что Он видит и слышит обо всем происходящем в мире.

В ходе осуществления проверки исламский аудитор должен уделить особое внимание проверке соблюдения следующих шариатских норм:

1) Ислам запрещает изменять состав, пропорции или формулу продуктов питания, не уведомив об этом покупателя продукции; нельзя снижать качество товаров с целью удешевления производства. «Полностью соблюдайте меру и (правильно устанавливайте) весы [не обвешивайте] и не снижайте (по несправедливости) людям (стоимость) их вещей (при покупке, представляя товар худшим)» (Коран, – 7:85);

2) Ислам запрещает злоупотребления при торговле, касающиеся искажения весов и размеров товара (**«татфиф»**). «Горе обвешивающим, которые хотят получить сполна, когда люди отмеривают им, а когда сами меряют или взвешивают для других, то наносят им урон» (Коран, 83:1-3). Соблюдение этого принципа должно выражаться в указании на упаковке достоверного и чистого веса и размера товара;

3) Коммерческой фирмой должно строго соблюдаться исполнение обязательств по договорам и контрактам, заключенным с государством, партнерами, заказчиками, поставщиками, должниками, клиентами и т.д. «О, вы, которые уверовали! Выполняйте все договоры, обеты и обещания между вами и Аллахом, а также законные договоры между вами и другими людьми, честно соблюдайте все свои обязательства» (Коран, 5:1);

4) Законами Шариата запрещается оптовая покупка какого-либо жизненно необходимого товара (накопление запасов), приводящая к дефициту на рынке, с целью его продажи через некоторое время по более высокой цене («**ихтикар**»). Можно констатировать, что фактически запрещается монополизм. «Не станет заниматься скупкой никто, кроме грешника» (имам Муслим). В исламском праве «ихтикар» расценивается как порицаемое и богопротивное деяние («**макрух**»);

5) Руководитель компании должен гарантировать исключение обмана («**khiyanah**») в предоставлении бухгалтерской отчетности, налоговых платежах и страховых исках; отказаться от проведения теневых операций и присвоения имущества;

6) Осуждается расточительство («**исраф**»). Перечисляя качества истинных мусульман, Аллах в Священном Коране говорит: «[Это те] кто, если тратят [свои средства и возможности, время и силы] на благодеяния, то не расточительны и не скупы, они находят [золотую] середину между первым и вторым [умерены и постоянны в благом, где нужно – щедры]» (Коран, 25:67). Фирма должна экономно подходить к расходованию ресурсов, выполняя нормативы, установленные в данной отрасли и рекомендованные государственными органами и профессиональными организациями, в том числе не должны производиться излишние объемы трат ресурсов на электроэнергию, убранство офисов, кабинетов и т.д.

Помимо перечисленных направлений проверок, аудиторам следует удостовериться, что организация не принимает участие в спекулятивных сделках и не представляет выделенные средства кому-либо под ссудный процент («**риба**»). Нормами Ислама не допускается сокрытие какой-либо информации о товаре (стоимости, качества), чрезмерное расхваливание товара (например, навязчивая, недостоверная реклама).

Отдельным пунктом проверки аудитора может стать правильность расчетов и объемов выплат «**закят**» – обязательный исламский ежегодный налог. «Закят» может быть оплачен в специальный общественный фонд, или же компания должна сообщить о надлежащем расходовании этих средств в соответствии с предписаниями Аллаха.

«Пожертвования предназначены для неимущих и бедных, для тех, кто занимается их сбором и распределением, и для тех, чьи сердца хотят завоевать, для выкупа рабов, для должников, для расходов на пути Аллаха и для путников (которые остались без средств продолжать путь)» (Коран, 9:60).

Итоговый отчет, подготовленный исламским аудитором, должен включать в себя: (1) спецификацию целей и масштабов проводимой

проверки; (2) соблюдение стандартов аудита; (3) соблюдение стандартов Шариата; (4) основные замечания и ошибки; (5) основные рекомендации; (6) дату отчета; (7) подпись аудитора.

3.3. Западные принципы бухучета

За концепцией бухгалтерского учета, как исключительно технического вопроса, кроется реальность, в которой бухгалтерский учет и общество находятся в сложной взаимосвязи. Бухгалтерский учет создает социальную реальность, с одной стороны, и испытывает влияние общества (либо доминирующих сил общества), с другой. Это не является очевидным для пользователей, даже для бухгалтеров, которые неизменно заявляют о его технической нейтральности. До недавнего времени такая позиция находила поддержку даже в научных кругах, что было обусловлено доминированием позитивистской эпистемологии в основных исследованиях бухгалтерского учета, в частности, в США. В рамках такого подхода бухгалтерский учет изучается на предмет причинной взаимосвязи: что существует на данный момент вместо того, что должно быть, а также для прогнозирования и планирования прибыльности и денежных потоков. Это дало начало целой дисциплине о финансовой деятельности, о финансовых рынках и управлении денежными средствами, которая позже превратилась в спекулятивную.

Такая позитивистская тенденция бухгалтерского учета, предназначенная для оправдания спекулятивной финансовой деятельности, например, в случае слияния, поглощения или приватизации, имеет серьезные последствия для любого общества, исламского или традиционного. Научные круги западных стран осознали данную тенденцию и ее губительные последствия для общества. Таким образом распространилась критика традиционного англо-американского бухгалтерского учета, которая предусматривает более комплексный подход к бухгалтерскому учету в контексте его роли в обществе. В конце 1970-х и 1980-х годов возникли такие журналы по бухгалтерскому учету, как «Бухгалтерский учет» («Accounting»), «Организации и общество» («Organizations and Society»), «Достижения в области общественного бухгалтерского учета» («Advances in Public Interest Accounting»), «Критические перспективы бухгалтерского учета и бухгалтерский учет» («Critical Perspectives on Accounting and the Accounting»), «Журнал об аудите и отчетности» («Auditing and Accountability Journal»), которые обеспечили развитие альтернативных видов исследований в области бухгалтерского учета.

Проблема: глобализация англо-американского бухгалтерского учета в различных культурах и пространствах.

Некоторые исследования прошлых лет показали существование взаимосвязи между бухгалтерским учетом и культурой (Грей, 1988 г.; Аль-Хашим и Арпан, 1992 г.; Перера, 1989 г.). Это вызвало обсуждения относительно целесообразности безоговорочного принятия «западной» англо-американской теории и практики бухгалтерского учета (далее – традиционный бухгалтерский учет) всеми другими культурами и народами мира. Первоначальное исследование (напр., Хоув, 1986 г.) не подтвердило такую целесообразность, несмотря на то, что западный бухгалтерский учет является актуальным или выступает предметом обсуждений. Смысл в том, что одна идиосинкретическая система бухгалтерского учета не может быть трансплантирована в другую культурную среду для закрепления в этой культуре без дисфункциональных последствий для принимающей культуры и общества.

Несмотря на это, в последнее время на развивающиеся страны оказывают давление¹ различные культуры, религии, социальные, коммерческие и политические обстоятельства в отношении принятия принципов и стандартов традиционного бухгалтерского учета. Как следствие, его основополагающая философия принимается без каких-либо изменений либо с какими-либо ничтожными изменениями в контексте глобализации. Такое давление осуществлялось под видом:

(i) гармонизации международных стандартов бухгалтерского учета IASC (Международным комитетом по стандартизации бухгалтерского учета),

(ii) операций международных аудиторских фирм и их клиентов – международных компаний,

(iii) профессионального образования, предоставляемого в форме проверок и квалификационных тестов, проводимых органами бухгалтерского учета Великобритании, напр., АССА (Ассоциацией присяжных сертифицированных бухгалтеров) и СИМА (Институтом присяжных бухгалтеров в области управленческого учета).

Тем не менее, распространение в мире «западного» консьюмеризма и капитализма не происходит без развития противоположных течений. Возрождение религии, особенно ислама в мусульманских обществах, ставит под вопрос социально-экономические ценности западного капитализма и пытается вновь ввести и развивать собственную социально-экономическую систему в соответствии с собственной концепцией. Автор считает, что исламской экономической системе необходима альтернативная система бухгалтерского учета, которая будет

основана на исламской концепции. Это обеспечит распространение надлежащей информации, что может привести поведение пользователей в соответствие с исламским мировоззрением. Позиция такого «исламского бухгалтерского учета» усилится, если можно будет доказать, что традиционный бухгалтерский учет основан на ценностях, которые противоречат исламским ценностям. Это объяснит, по крайней мере, частично, почему традиционный бухгалтерский учет не подходит для исламских организаций и пользователей, которые осуществляют деятельность на другом парадигматическом уровне. Настоящее исследование – это попытка раскрыть эту концепцию путем критического пересмотра принципов, норм, целей и ценностей, которые лежат в основе традиционного англо-американского бухгалтерского учета.

Мировоззрение, ценности и их влияние на экономические цели, нормы и бухгалтерский учет

Как говорил, Чапра У.Л., мировоззрение (*weltanschauung*) можно определить как совокупность подразумеваемых и открытых предположений о происхождении вселенной, природе и цели человеческой жизни. Мировоззрение контролирует «природу реакции человека практически на любой субъект. Различия в мировоззрении могут привести к созданию различных экономических ценностей и норм, которые, в свою очередь, влияют на бухгалтерский учет.

Согласно Хараламбосу и Холборну (1995 г.), ценности – это убеждения относительно того, что «что-либо является правильным и желательным». Ценности определяют то, что важно, и, как следствие, то, за что стоит бороться. С другой стороны, нормы – это принципы, которые являются руководством в определенной ситуации. Нормы определяют то, что является допустимым и целесообразным поведением при определенных обстоятельствах.

Таким образом, можно увидеть, что три понятия, а именно: мировоззрение, ценности и нормы, формируют интерфейс мышления/поведения. Мировоззрение на самом общем уровне, ценности на более детальном уровне и, наконец, нормы на очень детальном, конкретном уровне. Каждое общество имеет общепринятое мировоззрение, нормы и ценности, которые придают ему индивидуальность и культурную идентичность и отделяют от других обществ и культур. Группа, которая разделяет такую культурную идентичность, может быть национальной, религиозной, этнической или лингвистической. Тем не менее, когда похожие нормы и ценности преодолевают географические, лингвистические и даже этнические границы, общества превращает в цивилизацию, даже если такие лингвистические, этнические

и географические традиции остаются неизменными внутри группы, разделяющей такую «цивилизационную» идентичность.

Автор выделяет две цивилизации: западную (англо-американскую / западноевропейскую) и исламскуюⁱⁱ. Отличия в мировоззрении, ценностях и нормах между двумя цивилизациями частично обусловлены их различными источниками. Запад берет свои ценности из философских ученийⁱⁱⁱ, хотя нельзя отрицать, что западный ценности испытывали влияние иудейско-христианской религии. Тем не менее, несмотря на это, в 20 веке жители запада начали отдаляться от религии. С другой стороны, исламская цивилизация получила свои ценности из религиозных писаний, Корана и Сунны, хотя мусульманское общество испытывало влияние западных философских учений, напр., влияние платонических и аристотелевских учений на раннюю исламскую теологию привело к возникновению «Калам».

На современном этапе, например, такое влияние оказывают медиа-агентства, такие как CNN, BBC, Sky и т.п., которые имеют преобладающее присутствие в Азии, и зрители не имеют альтернативы качественного местного телевидения. Таким образом люди находятся под воздействием западных представлений, процессов мышления и рекламы, которые каждый день работают на подсознательном уровне.

До обсуждения Западного мировоззрения и ценностей необходимо разъяснить: автор признает, что, подобно другим обществам, западное общество не является монолитным и однородным, а отражает континуум ценностей. Например, индивидуализм и потребительская культура превалирует на большей части США, а более коммунитарный подход – в рейнской модели капитализма в Германии и других частях континентальной Европы, в которых максимизация прибыли и благосостояние акционеров не являются главными целями. Страны бывшего Варшавского договора были, по крайней мере до недавнего времени, более социалистическими в подходе. Исследование Эшфорда и Тиммса (1992 г.) показывает существенные различия в отношении респондентов из западноевропейских стран к религии, политике и другим социальным вопросам.

Тем не менее, определенные фундаментальные убеждения, такие как демократия, материализм, секуляризм и утилитаризм, все еще преобладают среди западных ценностей и мышления и могут рассматриваться как ключевые признаки «западного». Хараламбос и Холборн (1995 г.), отмечают, что материализм и личные достижения были предложены в качестве основных ценностей западного индустриального общества. Понятия демократии, либерализм и секуляризм – это неко-

торые из ценностей, которые характеризуют западное общество и, в свою очередь, влияют на экономическое поведение и бухгалтерский учет. К другим ценностям относится индивидуализм, консьюмеризм и эмпиризм. Определенные более новые ценности, такие как охрана окружающей среды, плюрализм и гендерное равенство, приобретают все большее значение, но не могут рассматриваться в качестве ключевых ценностей и, как следствие, не будут включены в обсуждение.

Западное мировоззрение

Автор считает Западное мировоззрение наиболее материалистическим мировоззрением, которое скептически относится к концепции жизни после смерти. Даже в случае существования веры в Бога или духовное существование она не очень влияет на экономическое или политическое поведение. Таким образом, религия для западного полушария:

«...обозначает способ лица поучаствовать около часа по воскресеньям в мероприятиях, которые дадут ему поддержку и силу для борьбы с повседневными проблемами и поощряют его к дружественному отношению к другим людям и соблюдению стандартов сексуального благоприличия^{iv}; они не имеют ничего общего с торговлей, экономикой, политикой или производственными отношениями.... или даже могут рассматривать религию, как наркотик, созданный эксплуататорами обычных людей с тем, чтобы держать их в подчинении» (цитата из Ханиф, 1997 г.).

Присутствие церкви в Великобритании стабильно снижается. Последующие скандалы с духовенством создают чувство тревоги среди британского общества. Так приносится в жертву духовность.

Наиболее атеистическое материалистическое западное учение (напр., марксизм) придерживается позиции о том, что материя является первоначальным или основополагающим элементом Вселенной, который не регулируется разумом, задачами или конечной целью. В результате такого мировоззрения материальное богатство и плотские наслаждения становятся основными ценностями. Это, в свою очередь, становится основой развития коммерческой потребительской культуры в экономике и концепций максимизации состояния акционеров в бухгалтерском учете.

Демократия и народный суверенитет

Согласно Хелду (1996 г.), демократия обозначает «форму правления, при которой, в отличие от монархии и аристократии, власть принадлежит народу». Слово имеет греческие корни: «*demos*» (народ) и «*kratos*» (власть). По имеющимся данным, демократия появилась в форме классической модели в Афинах около 500 г. до н.э.

Также греческие философы развили идеалы свободы, равенства, уважения закона и правосудия, которые были преобразованы в современную форму теорий общественного договора Хоббса, Лока и Руссо и современную либеральную форму учений Джона Стюарта Милла.

Работа Джона Лока (1632-1704), возможно, имеет самое большое значение для понимания структуры современного либерального экономического государства. Его политическая философия была основана на законах Природы, мотивы и опыт которых (по его утверждению) будет служить наилучшей практической политикой для управления человеческими обществами. В то время как Хоббс (в. 1588) заявлял о необходимости сильного лидерства для контроля природного дикого и конкурирующего состояния человека. Лок утверждал, что человек демонстрировал природную склонность к заключению договоров (которые со временем приняли форму моральных законов) с его товарищами с целью выживания. Таким образом, он придерживался позиции, что легитимность правительства определяется социальным контрактом – конституционное правительство с разделением власти на законодательную, исполнительную и судебную.

Хотя Хелд (1996 г.) описывает различные виды демократии, они не будут включены в настоящее обсуждение, поскольку важность демократических ценностей в настоящем исследовании проявляется не в политической сфере, а в концепции народного суверенитета, которая закрепляется демократией.

Концепция народного суверенитета утверждает, что народ является безусловным законодателем или источником законной власти. Поскольку большинство западных государств являются демократиями, то единственная законодательная прерогатива «западного» народа подразумевает, что народ является источником морали, норм и ценностей, которые проявляются через законодательство в регулировании экономических и социальных сфер жизни общества. Это можно сравнить с другими системами, в которых суверенитет принадлежит Королю (напр., Франция 16^{го} века), Богу-Царю (в Китае или Японии) или непосредственно Богу (как в исламе).

Поскольку ценности в современных государствах, как правило, закрепляются законом или объявляются вне закона, концепция народного суверенитета в демократической структуре имеет основное влияние на экономические нормы, постановления и законы, которые, в свою очередь, имеют непосредственное влияние на бухгалтерский учет.

Демократии зависят от прозрачности. Важнейшая информация может и всегда удерживается находящимися у власти, напр., фиаско с

коровым бешенством в Великобритании. Для некоторых профессий в Великобритании (право, медицина, бухгалтерский учет, Лондонский Ллойдз и т.п.) создана Королевская грамота, поэтому суды не имеют в этом отношении юрисдикции. Во-вторых, профессиональная деятельность в Великобритании саморегулируемая, поэтому ей присущи страхи и радости, свойственные феодализму. Исполнительный директор АССА не имеет квалификации бухгалтера. Сторонников реформирования системы голосования АССА через представителя высмеивают (напр., усилия профессора Према Сикка, направленные на повышение прозрачности и подотчетности АССА). Если сертифицированные профессиональные органы чувствуют, что их денежный поток может измениться под влиянием их членов, то проводится дисциплинарное разбирательство на слабых основаниях. Поэтому реформирование английскими бухгалтерами английских органов по бухгалтерскому учету сдерживается.

Индивидуализм, либерализм и утилитаризм

Обращение к натуралистической концепции справедливости и закона в социальном контракте было разработано в либерализм и индивидуализм. Согласно Макферсону (1962 г.), корни либеральной демократии следует искать в либеральном **новом** убеждении в первоочередной моральной ценности и правах личности, т.е. индивидуализме 17-го века. Его важность неоспорима, а также неоспорим тот факт, что индивидуализм обладает характерными особенностями всей последующей либеральной традиции.

Индивидуализм частично испытывал влияние Канта (1724-1804), который считал, что отдельные люди заканчиваются сами в себе. Люди имеют право на независимость их автономии, которая защищена в форме неприкосновенных прав. Индивидуализм также возникает под видом важности личных достижений, таких как признание в качестве «первого ученика в классе». Согласно Хараламбосу и Холборну (1995 г.), такие личные достижения часто измеряются и символизируются качеством и количеством материального имущества. Он также может служить основой для бешеной погони за богатством и ожесточенной экономической конкуренции.

Такой индивидуализм позже дал начало либерализму. Либеральная традиция заявляет, что существуют «радикальные и неразрешимые различия относительно того, что хорошо для человека, и какова его истинная природа» (Плант, 1991 г.). Таким образом, отсутствует руководство для Запада относительно истинного добра и зла. Как следствие, применение коммунитарной концепции политики, подразумеваю-

щей, что государство и общество построено на основных добродетелях, невозможно.

Либерализм не зависит от истины выбранной системы. Чтобы принять либерализм, необходимо иметь свою позицию по многим вопросам противоречивого характера.

Таким образом, при либеральной демократии общество соглашается на различные мнения относительно основных ценностей, что ведет к моральному плюрализму, т.е. позиции о существовании многих в равной степени стоящих ценностей и способов жизни, которые несовместимы друг с другом. Другая формы индивидуализма развивалась под влиянием классического утилитаризма, предложенного Джереми Бентамом (1748-1832). Она выдвигает на первый план способность человека к восприятию боли и удовольствия. Согласно Бентаму, человек в своих политических и экономических отношениях является калькулятором собственной выгоды, и такой расчет изнуряет его природу. **«Утилитаризм, по сути, лишь новая формулировка индивидуалистических принципов, разработанных в 17-м веке»** (Макферсон, 1962 г., с.2).

Согласно Хондерицу (1995 г.), «Утилитаризм представляет собой моральную философию, которая рассматривает удовольствие или удовлетворение желания единственным элементом добра для человека» и «моральность действий полностью зависит от последствий или результатов для человека. Он отвергает религиозные традиции и социальные конвенции об отношении к людям или счастье в качестве краеугольного камня моральной оценки. В своей ранней форме утилитаризм представляет собой гедонистическую доктрину, которая рассматривает удовольствие и боль в качестве единственных хороших событий в человеческой жизни» (с. 890).

Утилитаризм Бентама привел к крайностям в индивидуализме, поскольку он поддерживает исключительно эгоистичную и крайне рациональную доктрину. Джон Стюарт Милл критиковал ее за извращение первоначальных либеральных идей ранней традиции. Предложенное решение предусматривало возврат моральной ценности личности и ее комбинирование с моральной ценностью общества.

Согласно Макферсону (1962 г.), многие попытки «восстановить» индивидуализм, такие как идеализм и плюрализм, столкнулись с серьезными трудностями. Он предлагает теорию «Собственнического индивидуализма», который, по его утверждению, лежит в основе английской политической мысли. Личность не является ни моральным целым, ни частью социального целого, а является собственником себя. Свобода от зависимости воли от других является функцией владения. Обще-

ство состоит из отношений обмена, которые развиваются добровольно между собственниками с учетом их личных интересов. «Политическое общество – это изобретение человека, предназначенное для защиты личной собственности и поддержания надлежащих отношений обмена между отдельными лицами в качестве собственников себя, т.е. серии рыночных отношений» (Макферсон, 1962 г., с. 264). По моему мнению, это подразумевает, что роль правительства ограничена созданием возможностей для экономической деятельности с тем, чтобы люди могли накапливать материальное богатство вместо равного распределения богатства или распространения духовных ценностей.

Эмпиризм

Эмпиризм – это философия знания, которая утверждает, что тело, т.е. чувства, позволяет нам взаимодействовать с миром внешней реальности. Таким образом, знание доступно только через чувства, полученные путем научного наблюдения и экспериментов. Основание или обнаружение не может быть источником знаний. Философия Лока стала первым комплексным изложением эмпиризма, который, по сути, был пересмотром раннего скептицизма, а позже был переработан Беркли (1685-1753) и Юмом (1711-1776).

Таким образом, изучение причинно-следственных взаимоотношений в природных явлениях заняло в дальнейшем почетное место в процессе исследований и приобретения знаний. Однако эмпиристы перестарались, расширив данный подход на социальные науки и этику, где сложные человеческие отношения требуют критического подхода, для которого необходимы толкования, основанные на ценностях. Реалистическая онтология эмпиризма также привела к реалистическому построению этики. Например, Юм считал, что моральность является полностью человеческой структурой, регулируемой человеческой природой, а не высшим органом.

Однако разделение Юма между идеями и впечатлениями (восприятием моделей нашим опытом) и его допущение о том, что неясно, впечатления появляются непосредственно под воздействием объекта либо постигаются творческой силой мысли, привели к чувству неопределенности и желанию большей нереальности. А это прямо противоположный результат тому, для чего необходима наука; определенность и факты, а не вера и предрассудки. Расширение эмпиризма на этику в современной постмодернистской обстановке, привело к этическому релятивизму и моральному плюрализму.

Эмпиризм стал основой современной социальной науки, которая совместно с утилитаризмом стимулирует проведение позитивных ис-

следований в области бухгалтерского учета. Это также является причиной предпочтения позитивной экономической теории, а не нормативной теории, основанной на ценностях.

Секуляризм

Научные открытия в период ренессанса, такие как гелиоцентричная теория Коперника, шли вразрез с учениями римско-католической церкви, которая к тому времени активно участвовала в политике. Такие открытия считались еретическими, и Церковь начала преследование ученых с помощью инквизиции, например, Галилео (1564-1642), который опубликовал работу Коперника. Однако, согласно Расселлу (1995 г.), «Инквизиция добилась успехов в уничтожении науки в Италии, но не смогла запретить ученым принять гелиоцентричную теорию, и нанесла существенный вред Церкви своей глупостью» (с.520).

Такая борьба между наукой и религией (представленной учениями Церкви) сделала возможной потерю религиозного контроля (и даже влияния) в политике и обществе на Западе. Секуляризация и отделение политики от религии начались с работ Никколо Макиавелли (1469-1527), который изучал механизмы политической власти в отрыве от моральной доктрины. Он выдвинул новый вид политической теории, основанной на историческом опыте, а не на моральных или абстрактных принципах. Управление в дальнейшем могло быть оправдано целью, независимо от средств ее достижения. Таким образом, Макиавелли был ранним современным либералом, который освободил правителя от ответственности перед Господом и этическими принципами.

Францис Бэкон (1561-1626) защищал неуклонное движение к ценностям научного обоснования и ослаблению доминирования теологии и власти схоластицизма. По его утверждениям, только через обоснование люди могут надеяться на понимание и контроль законов природы, и теология должна быть отделена от философии. Философия должна развиваться под воздействием практических аспектов, а не моральной спекуляции.

Секуляризация, возможно, была толчком к разрушению христианской доктрины в европейском учении и привела к разделению науки и религии. Таким образом, власть Церкви постепенно была переведена в религиозную сферу; а влияние религии ограничивалось личным сознанием.

Основным достижением ренессанса стала «независимость разума», которая означала, что человеку больше не нужен Бог или религия, чтобы руководить своими действиями и разрешать себе верить, знать

или пробовать. Гуманность не могла управлять миром. На начальном этапе Церковь и ее власть (и традиции) были свергнуты, но Господь все еще сидит на своем троне, но менее активно участвует в мирских делах. Человек получил уверенность в себе, и мог теперь использовать дарованный Господом разум для раскрытия секретов вселенной Господа; судьбу человека нельзя контролировать и улучшать. Секуляризм также дал начало библейской критике в качестве учения и со временем привел к скептицизму по отношению к религии в целом (не только к христианству и Церкви), который означал потерю связи между религиозными убеждениями и личными, экономическими и социальными действиями.

Секуляризм имел определяющее влияние на западные учения и экономическое поведение, которые были освобождены от моральных ограничений религии, а экономическое поведение ограничивалось только законами, принятыми людьми.

Капитализм, экономические нормы и бухгалтерский учет.

Как утверждается, капитализм, наряду с принципом двойной записи, которая является основой современного бухгалтерского учета, возник в 13-м веке в Италии. В течение этого периода в Италии в результате взаимообмена торговлей и культурой между Европой и Исламской / Византийской империей возникло несколько богатых городов-государств (Венеция, Флоренция и Генуя). Торговля приобрела огромные масштабы, города импортировали с Востока элитный шелк, специи и т.д., и экспортировали ремесленные изделия. Коммерческий капитализм возник в Италии в больших масштабах. Несмотря на то, что усур был запрещен и презрительно отвергался каноническим правом, города-государства и Папа Римский допускали его использование в силу коммерческой целесообразности. Данное противоречие отвергалось на основании «прибыли» от займов, которые выдавались в промышленных целях, а не для покрытия потребительских расходов. Это привело к развитию банковских и торговых домов и банковской системы в целом, которая со временем распространилась на другие части Европы, в которых были созданы агентства таких банкиров.

С расширением торговли на фоне колониализма, завоеваний и научных открытий, в других частях Европы возникли новые торговые центры – в Антверпене, Лондоне, Париже, Роттердаме и, наконец, в Германии. Активная торговля и, в частности, индустриальная революция привели к созданию акционерных компаний. Вначале это были лицензированные монополии, а позже стали акционерными компаниями открытого типа. Поскольку самыми крупными торговцами периода

ренессанса были европейские семейные компании, новые отрасли принадлежали в теории многим, а контролировались несколькими.

Адам Смит (1723-90), который опубликовал «Богатство народов», заложил теоретические основы современной экономической теории и капитализма. В этом работе он представил теорию невидимой руки рынка, которая состоит в том, что свободный рынок, основанный на личной материальной заинтересованности, обеспечивает благосостояние общества. В своей Теории нравственных чувств, разработанной на основе рациональности и эмпиризма, Смит заявил, что люди по своей природе склонны к эгоизму, и что социальное сотрудничество является недостаточной гарантией социальной гармонии. Он утверждал, что социальную гармонию можно достичь, только защищая личные интересы людей, которые часто бывают эгоистичными. С другой стороны, Смит жестко критиковал монополистические привилегии аристократического общества. Он предложил освобождение духа предпринимательства через конкуренцию и свободный рынок, и утверждал, что роль правительства заключается в защите свободного рынка от монополии, и выступал против государственного регулирования рынка. Идеи Смита, вместе с утилитаризмом, сформировали основу для современной экономической теории свободной конкуренции и были основой тэтчеризма 1980-х годов.

Различные писатели давали различное определение капитализму. Сандерс (1995 г.) определял его как «систему, в рамках которой лицо или группа лиц конкурируют друг с другом с целью накопления богатства, приобретая права на использование земли, труда и капитала для производства товаров или услуги и их продажи на рынке с наценкой» (с. 1). Согласно Гидденсу (1971 г.), цитирующему Маркса, «капитализм – это система товарного производства» (с. 46). Производители производят не для себя и своих семей, а для национальных и международных рынков (Гидденс, 1971).

Вебер (1992 г.) отделял капитализм от обычного стремления к выгоде и богатству, которое существовало всегда и везде. Западный капитализм, согласно Веберу, предусматривает постоянное стремление к получению прибыли путем экономического обмена. Такое капиталистическое стремление связано с рационализированным управлением в рамках постоянно функционирующего предприятия, дисциплинированной рабочей силой и регулируемыми инвестициями. Кроме того, западный капитализм является иностранным по отношению к традиционному (незападному) предприятию, поскольку он может быть только результатом экономической рациональности, которая представлена как

величайшее благо (западной) протестантской этики по созданию все большего и большего количества денег. В рамках такой этики приобретение – это конечная цель жизни (хотя Вебер борется без каких-либо эвдемонических и гедонистических стремлений) в надежде, что материальный успех станет гарантией спасения в загробной жизни. Согласно Веберу (1992 г.), такой экономический дух приобретательства является основным принципом капитализма.

Чапра (1992 г.) выделил отличительные характеристики капитализма:

- Основное значение имеет максимизация производства, ускорение расширения капитала и удовлетворение потребностей, исходя из индивидуальных предпочтений.

- Владение и управление частной собственностью рассматривается как неотъемлемое условие для обеспечения беспрепятственной свободы для удовлетворения личных интересов.

- Индивидуальная инициатива с децентрализованными конкурентными свободными рынками являются достаточным условием для оптимальной эффективности распределения ресурсов.

- Минимальная роль правительства или групповое мнение для обеспечения эффективности распределения ресурсов.

- Исходя из краткого описания капитализма, приведенного выше, капитализм (и обсуждаемый ниже марксизм) можно рассматривать как расширение материалистического мировоззрения. Секулярные ценности демократии, либерализма, индивидуализма и утилитаризма внедрены в капиталистическую экономическую систему. Соответственно они ведут к определенным нормам экономического поведения. Согласно Хараламбосу и Холборну (1995 г.), «многие нормы можно рассматривать как отражение ценностей» и «разнообразные нормы можно выразить в единых ценностях» (с. 6). Нормы, как было указано ранее, являются руководством допустимого и надлежащего поведения при определенных обстоятельствах. Нормы могут быть представлены в письменной форме в качестве Закона (напр., руководство по безопасности) либо могут предусматривать неофициальное наказание. Западные ценности и основанная на них капиталистическая экономическая система ведут к созданию определенных норм (некоторые из них имеют форму законов). К ним относятся:

- Верховенство богатства и прибыли. Накопление богатства – это норма, вытекающая из материалистических, индивидуалистических и утилитарных ценностей. Максимизация прибыли или максимизация богатства имеет первоочередное значение для организаций и отдель-

ных лиц. Личное стремление к материальному богатству рассматривается как предпосылка оптимального социального благосостояния.

- Преследование личной выгоды оправдано и становится возможным благодаря нерегулируемым рынкам. Только рыночные цены определяют распределение ресурсов. Таким образом, в производстве и потреблении товаров и услуг отсутствуют какие-либо моральные или ценностные суждения. Как следствие, несмотря на то, что усури и процент были запрещены или сведены к минимальному уровню, сегодня они являются обоснованным справедливым вознаграждением за использование денег, и ставка может снижаться только под действием рыночных сил.

- Неприкосновенность и неограниченные права на частную собственность. К ним относится право уничтожить собственность.

- Несмотря на предположение об идеальной конкуренции, информационной симметрии и эффективности, в реальности они не существуют. Принцип общего права «пусть покупатель будет осмотрителен» свидетельствует о философии без ценностей. Предполагается, что потребители должны быть осмотрительны. До тех пор, пока продавцы не афишируют закон, они могут безнаказанно прибегать к эксплуатации, поскольку у них нет обязательства раскрывать информацию о продукте.^v

- Консьюмеризм поощряется с помощью рыночных усилий, направленных на создание спроса на желаемое, в отличие от необходимого, независимо от социальных или экологических последствий (до тех пор, пока предприятие не несет расходов). Единственным ограничением потребления является доступность и цены. Однако расширение и доступность кредитов преодолевают и это ограничение. В консьюмеризме отсутствуют ограничения, основанные на стоимости (за исключением, возможно, этических инвестиций и движений в поддержку справедливой торговли). Напр., в супермаркетах есть строго отобранные независимые бакалейные магазины, аптеки и киоски продажи газет и журналов.

- Продвижение конкуренции осуществляется с помощью цен и рынков. Несмотря на то, что капитализм пропагандирует свободные рынки и справедливую конкуренцию, в реальности существует ожесточенная конкуренция (например, в отрасли производства микропроцессоров) и использование прав интеллектуальной собственности для ограничения доступа новых игроков на рынок (напр., в случае с Intel и Microsoft). Иногда цены снижаются ниже себестоимости с целью избав-

ления от новых конкурентов. В результате существует олигополистический рынок, на котором несколько фирм контролируют отрасль.

- Налоговые льготы и пособия из благотворительных фондов подвергаются критике, но принимаются как расходы на поддержание системы. Однако существует растущее давление по сокращению социальных пособий и налогообложения, основанного на производстве, и переносу налогового бремени на потребителей с помощью налогообложения добавленной стоимости вместо налогообложения дохода. Прошлые государственные услуги, такие как образование, здравоохранение и коммунальное обслуживание, все больше подвергаются приватизации и коммерциализации.

- Марксизм: Реакция против капитализма.

- По мере роста фабрик в индустриальной Европе и усиления концентрации богатства, в Англии и других европейских странах начала развиваться эксплуатация рабочих. Условия жизни рабочего класса привели к возникновению строгих гуманистических и социальных философий 19-го века, в том числе социализма и марксизма.

В экономике Маркс был противоположностью Смита. Маркс представил на обсуждение исторический материализм. Согласно его позиции, производственные отношения человека существовали на протяжении всей истории. Экономические, политические, религиозные и социальные структуры (супраструктуры) создаются вокруг формы производства, в которой участвуют люди. Это основа экономического детерминизма Маркса. Вся человеческая история материально определена, и существует постоянная классовая борьба между богатыми и бедными, буржуазией и пролетариатом. Феодализм уступил дорогу капитализму в результате конфликта между буржуазией и землевладельцами. Согласно Марксу, капитализм, в конечном счете, уступит дорогу коммунизму в силу его внутренних противоречий. В капитализме обменная стоимость отделена от потребительской стоимости. Только труд повышает стоимость. Капитал привел к отрыву рабочих классов в силу накопления добавочной стоимости у капиталиста, которая по справедливости должно принадлежать рабочему классу. Как только рабочий класс осознает это, он свергнет капиталистов. Хотя в России и Китае такого не произошло, диктаторы, которые угнетали и эксплуатировали пролетариат даже сильнее, чем их феодальные и капиталистические предшественники, захватили систему. После устранения частной собственности и при отсутствии духовных / религиозных ценностей человеку не за что работать, и он ничем не мотивиро-

ван. Это привело к падению коммунизма в СССР и созданию свободного рынка в Китае.

Несмотря на то, что марксизм можно рассматривать как противопоставление капиталистическому развитию, обе экономические системы можно охарактеризовать как западные, поскольку они основаны на материальном мировоззрении. В то время как капитализм передает метафизические / религиозные убеждения в распоряжение индивида, марксизм считает систему ценностей причиной подавления капитализма и феодализма и, как следствие, предусматривает необходимость ее исключения из общества и индивидуальных суждений. Тем не менее, несмотря на то, что он защищает благосостояние рабочих, его определение благосостояния перекликается с капитализмом, т.к. это материальное богатство. Таким образом, капитализм и социализм / марксизм имеют одинаковые цели (материальное богатство), отличие заключается лишь в средствах их достижения. В то время как капитализм не предусматривает справедливое распределение, настаивая на свободных рынках, социализм пытается централизованно контролировать производство. Тем не менее, в централизованном комитете планирования социализма присутствует тот же материалистический человек без ценностей. В условиях отсутствия материальных стимулов или моральных принципов среди лидеров пролетариата развивается коррупция. Коммунизация частной собственности привела к социальной нестабильности и падению производства в силу отсутствия экономических стимулов. Результат заключался в том, что капитализм неравномерно распределял богатство, а социализм неравномерно распределял бедность.

Несмотря на очевидный успех капиталистической системы, она привела к возникновению многих проблем. Концентрация власти и богатства в руках отдельных лиц и менеджеров и экономические лишения многих людей даже в развитом Западе привели к переоценке ценностей даже правыми элементами современного либерального экономического общества. Философию Фридмана (Фридман, 1982 г.) о том, что у бизнеса нет никаких социальных обязательств, помимо соблюдения закона и максимизации прибыли для акционеров, отрицали лица, которые были в поиске чего-то духовного для мотивации своего общества. Например, Хенди писал: «Я обеспокоен отсутствием трансцендентного взгляда на жизнь и жизненных целей и преобладанием экономического мифа, который приукрашивает все наши действия. Деньги – это средство жизни, а не ее цель. Мы должны как-то восстановить баланс. Мы позволили себе отвлечься на ложные соблазны уверенности, которые были предложены конкурирующими традициями

науки, экономики и религии... Экономика предлагает материальное процветание в качестве единственной всеобщей цели, все остальное неизбежно, согласно законам рынка и требованиям эффективности... наши сердца восстали при мысли, что наши цели должны быть предопределены тем или иным способом».

Значение для бухгалтерского учета Западного мировоззрения, ценностей и экономических норм.

Многие бухгалтера и пользователи информации бухгалтерского учета считают бухгалтерский учет исключительно технической дисциплиной. Поэтому они будут задавать вопрос: что имеет «истинную и справедливую» стоимость, которая указывается в балансе современных корпораций, для использования в обществе, культуре, ценностях, религии или цивилизации? Взаимосвязь между бухгалтерским учетом и обществом можно проследить, если лицо определяет бухгалтерский учет, как его определяет Рослендер (1992 г.), т.е. не как технический нейтральный субъект, не создающий ценности, а как социальный институт. Таким образом, он включает дополнительные составляющие части бухгалтерского учета, такие как финансовый и управленческий бухгалтерский учет, народ, который занимается искусством, организации, в которых он занимается, и результаты, представленные бухгалтерским учетом. Он говорил, что «в то время как наука и технологии направлены на решение проблемы «парникового эффекта» или поиск теологически соответствующих мест для безопасных «ядерных» отходов, в бухгалтерском учете наблюдается безработица, ограниченный выбор и сокращенные стандарты безопасности, при этом все из вышеприведенных факторов могут сделать мир намного хуже, чем он был когда-либо».

Согласно Берчеллу и др. (1985 г.), бухгалтерский учет «скоро будет рассматриваться скорее как социальный, а не технический феномен» (с. 381). Они утверждают, что постепенно происходит признание путей возникновения бухгалтерского учета и его связи с более широким (социальным) контекстом.

Айнс (1988 г.) считает, что реальность существует неразрывно с концепциями, нормами, языком и поведением людей. Несмотря на то, что люди создают общество, их концепции, нормы, язык и поведение становятся институциональными. Таким образом, бухгалтерский учет:

- (i) отражает реальность (или кажущуюся реальность),
- (ii) конструирует реальность через правила, в соответствии с которыми бухгалтерский учет передает реальность (в финансовой отчетности).

Таким образом, бухгалтерский учет как влияет на мировоззрение, ценности и представления общества, так и испытывает их влияние на себе.

Автор предполагает, что первоначально мировоззрение и ценности общества (возникшие из религии или интеллектуальных движений) дали толчок к возникновению социальных и экономических целей^{vi}. Далее общество определяет соответствующие экономические нормы и законы, предназначенные для достижения своих социально-экономических целей. Затем такие нормы регулируют индивидуальную и коллективную социальную и экономическую жизнь через транзакционное поведение. Когда они объединяются и взаимодействуют для достижения экономических и социальных целей, существуют требования к информации для внутренних и внешних субъектов различных организационных структур, поскольку процесс организации может предусматривать отделение прав владения от управления ресурсами.

Бухгалтерский учет играет лидирующую роль в предоставлении такой информации. Взаимодействующие лица в целях контроля и управления организацией (напр., покупка, продажа акций или смещение с должности директоров) действуют на основании такой информации для достижения своих социальных и экономических целей в рамках своего мировоззрения и ценностей.

Тем не менее, если используется система бухгалтерского учета, ценности которой противоречат ценностям принимающего общества, то информация, которую он предоставляет, может привести к неправильному экономическому поведению. Это, в свою очередь, может привести в долгосрочной перспективе к изменению или подрыву мировоззрения и ценностей. Это может привести к достижению различных социальных и экономических целей, которые приведут к изменению экономических норм и законов в соответствии с новыми целями.

Влияние Западного мировоззрения и ценностей на концепцию традиционного бухгалтерского учета.

Современный корпоративный бухгалтерский учет является результатом развития бухгалтерского учета в промышленной и капиталистической среде. Тинкер и др. (1982 г.) определяют, что современный бухгалтерский учет принимает маргинальную экономическую теорию, представляющую концепцию ценности, основанную на полезности. Они заявляют, что индивидуализм и «объективная» рыночная цена, основанная на концепции ценности, определяемой исходя из полезности, являются результатом реалистического онтологии бухгалтерского учета, в рамках которой объективная истина существует независимо от

субъекта. Они используют диалектическую материалистическую эпистемологию бухгалтерского учета для раскрытия партизанской роли бухгалтерского учета в социальном конфликте, а не для объективности и свободного определения ценности, которые предполагаются ролью позитивных теоретиков в области бухгалтерского учета.

Аррингтон (1990 г.) считает, что бухгалтерский учет испытывает влияние негативных последствий современности в силу своей ортодоксальной рациональности и заинтересованности в поиске объективной реальности ради своей выгоды. Он предполагает, что бухгалтерский учет должен быть основан на солидарности, т.е. на том, что полезно для общества.

Галлхофер & Хаслам (1995 г.) обвиняют утилитарный (современный) бухгалтерский учет в фокусировании на прибыли в западных капиталистических экономиках, которое изолирует корпоративную деятельность, выражая ее исключительно в финансовых показателях, и не уделяет должного внимания ее социальным, экономическим и политическим последствиям. Альтернативная постмодернистская концепция рассматривает структуру бухгалтерского учета как устаревшее изделение современности, которое не имеет ничего общего с экономической реальностью, которую, как предполагается, бухгалтерский учет должен представлять. Единственное значение, которое несут ежегодные отчеты, это эстетическое значение, которое превозносит идею **сведенных в баланс счетов**, дополняющих визуальный дизайн современных ежегодных отчетов. Кроме того, они рассматривают бухгалтерский учет как инструмент модернистского проекта, направленного на угнетение людей и их контроль с помощью дисциплины, который предпочитает цифры в построении социальной реальности.

Исходя из вышеприведенных кратких предположений, понятно, что традиционный бухгалтерский учет является продуктом современности и основан на ценностях. Поэтому цели, характеристики и последствия бухгалтерского учета отражают эти ценности и нормы. Материалистическое мировоззрение и связанные с ним концепции материализма, демократии, индивидуализма, утилитаризма, либерализма и свободы, эмпиризма и секуляризма приводят к определенным экономическим нормам. Например, материалистическое мировоззрение и индивидуализм поднимают вопрос о первичности доходов / богатства и неприкосновенности частной собственности в той мере, в которой такой собственностью можно распоряжаться (напр., путем уничтожения или передачи в наследство собаке). Ценности демократии и утилитаризма дают почву для развития консьюмеризма и нерегулируемой конкуренции свободного рынка в качестве основополагающих экономических норм. Кроме того, секуляризм и эмпиризм приводят к отсут-

ствию каких-либо утвержденных религией моральных норм в обществе (за исключением тех, которые происходят из абстрактного понятия естественного правосудия). Такие экономические нормы (которые иногда закреплены законодательно), в свою очередь, отражают цели и природу традиционного бухгалтерского учета.

Например, верховенство прибыли и богатства ставит перед традиционным бухгалтерским учетом цель предоставления инвесторам информации для принятия решения, которое увеличит их благосостояние (цель полезности решений). Характеристики объективности, нейтралитета, исторической стоимости, действующего предприятия и денежного измерения нацелены на финансовое обогащение акционеров и кредиторов, даже за счет вредных социальных и экологических последствий (результат неприкосновенности личной свободы и частных имущественных прав). Кроме того, концепции и принципы традиционного бухгалтерского учета также отражают западные ценности и нормы.

МакНил (1970 г.), например, считал, что концепция исторической стоимости была результатом банковского использования долгового финансирования на Среднем Востоке, которое вообще не соответствует современному этапу. Кроме того, МакНил (1970) резко критиковал теорию действующего предприятия и связанные с ней ценности, заявляя, что, несмотря на то, что основные фонды могут содержаться в течение длительного периода. Следовательно, если инвесторам не будут предоставлены рыночные ценности, это будет выгодно для инсайдера, которые сможет выкупить акции, с учетом реальной стоимости активов и доли в прибыли на момент реализации. Это практически означает обман предыдущего акционера, которые продал бы свои акции по цене, меньшей их стоимости. Поскольку индивидуалистические, утилитарные ценности не предусматривают равное распределение богатства, сохранение первоначальной стоимости, целесообразности и принципов непрерывности деятельности предприятия в традиционном бухгалтерском учете могут, пожалуй, быть связанными с этими 'западными' ценностями.

Кроме того, концепции предприятия и денежного измерения, присваивая вредным последствиям для общественной структуры и окружающей среды статус внешних вредных факторов, свидетельствуют о том, что бухгалтерский учет скрывается под видом объективности, но совсем ничего не измеряет! Поскольку бухгалтерский учет сам создает реальность, он приводит к некоторым поведенческим последствиям, которые соответствуют материалистическому утилитарному мировоззрению капитализма. К ним относятся конкуренция, конфликт и доминирование (Миллер и О'Лири, 1987 г.).

Таблица. Взаимосвязь между мировоззрением, ценностями, экономическими нормами и концепцией традиционного бухгалтерского учета

МИРОВОЗЗРЕНИЕ И ЦЕННОСТИ	ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМЫ	КОНЦЕПЦИЯ ТРАДИЦИОННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	
		Вопрос бухгалтерского учета	Концепция традиционного бухгалтерского учета
Материализм	КАПИТАЛИЗМ Верховенство прибыли и богатства	Цели	Полезность решений для инвесторов и кредиторов; ориентация на рынок капитала с целью привлечение большего объема денежных средств
Демократия	Нерегулируемые рынки Приватизация Независимость потребителя	Пользователи	Рыночные игроки и инвесторы
Индивидуализм	Неприкосновенность частной собственности Неограниченное распоряжение имуществом	Признание	Измеряемые в денежных показателях внутренние экономические явления
Утилитаризм	Консюмеризм	Измерение	Денежные, первоначальные затраты
Либерализм и свобода	Рыночные ценности Конкуренция	Раскрытие информации	Все 'материальные' экономические явления
Секуляризм/эмпиризм	Отсутствие религиозного наказания за политические	Объективность/нейтралитет	Позитивизм, свободный от ценности

Таким образом, можно увидеть, что мировоззрение влияет на ценности, которые, в свою очередь, влияют на экономические нормы и цели, которые, в свою очередь, влияют на бухгалтерский учет. Таким образом, различные мировоззрения и ценности ведут к созданию отличной системы бухгалтерского учета. Таким образом, исламским организациям, действующим в рамках исламского мировоззрения, может понадобиться другой вид бухгалтерского учета (исламский бухгалтерский учет).

Список использованной литературы

1. AAA (1975 г.), «Доклад Комитета по разработке концепций и стандартов внешних финансовых отчетов: Цели финансовых отчетов: оценка», журнал «Accounting Review», Приложение к Т. 50, 1975 г.
2. Айнс Р.Д. (1988 г.), «Финансовый бухгалтерский учет: передавая реальность, мы конструируем реальность», Бухгалтерский учет, организации и общество, Т. 13, № 3 с. 251–261.
3. Акерман, В. (1980 г.), Социальная справедливость в либеральном государстве, Нью Хевн, Коннектикут: Пресса Йельского университета.
4. Алиакберова, Л.З. Инновационность банковского сектора России как «драйвер» модернизации экономики. Вестник экономики, права и социологии. 2013. № 2. С. 28–31.
5. Аль-Хашим Д. И Дж. Арпан (1992 г.), Международные измерения бухгалтерского учета, 3е издание, издание «PWS-Kent Publishing Co».
6. Арнольд Риджей и К. Купер (1999 г.), «История двух классов: приватизация портов р.Медуэй», Критические перспективы бухгалтерского учета, Т. 10 (1999 г.), № 2, с.127–152.
7. Аррингтон Ф. (1990 г.), «Интеллектуальная тирания и общественный интерес», Достижения бухгалтерского учета в области общественных интересов, Т. 3, 1990 г., с.1-16.
8. Арыспаева, Б.К. Развитие исламских финансов в Республике Казахстан. Инициативы XXI века. 2011. № 1–2. С. 67–70.
9. Ахмед А. С. (1992 г.), Постмодернизм и ислам: трудности и перспективы. Лондон: Рутледж.
10. Батаева, Б.С. Исламские банки сквозь призму развития этических финансов и банков. Проблемы современной экономики, 2013. №1. С. 270–272.
11. Бейдун Н. И Уиллет Р. (1995 г.), «Культурная целесообразность западной системы бухгалтерского учета для развивающихся стран», сборник «Abacus», Т. 31, № 1.
12. Бейкер Р.К. и Белтнер М.С. (1997 г.), «Интерпретативное и критическое исследование бухгалтерского учета», Критические перспективы бухгалтерского учета, Т. 8, № 4, Август 1997 г., с. 293-310.
13. Беккин Р.И. Исламская экономическая модель и современность. М.: Издательский дом Марджани, 2010. – 352 с.
14. Беккин Р.И., Вахитов Р.Р., Гафурова Г.Т., Калимуллина М.Э., Исхаков И.Р., Юсупов Т.З., Фукина С.П. Исламские финансово-кредитные институты в экономике зарубежных стран, Казань, 2011.

15. Беккин, Р. Опыт и перспективы исламской финансовой системы в России / Р. И. Беккин // Россия и мусульманский мир. 2011. № 6. С. 30–36.
16. Берчелл С., Клабб К., Хопвуд А, Хьюгс Дж. и Нахапиев Дж. (1980 г.), Роли бухгалтерского учета в организациях и обществе.
17. Берчелл С., Коллин Клаб и Хопвуд А.Г. (1985 г.) «Бухгалтерский учет в социальном контексте: об истории добавочной стоимости в Соединенном Королевстве, Бухгалтерский учет, Организации и общество, Т. 10, № 4, с. 381–413.
18. Болджурова А. Кыргызстан – новая точка географии исламских финансов URL: <http://www.islam.ru/pressclub/analitika/kinot/>
19. Большая онлайн библиотека [Электронный ресурс] URL: www.e-reading-lib.org
20. Брилофф А. (1990 г.) «Бухгалтерский учет и общество, оскверненный договор,» Критические перспективы бухгалтерского учета, Т.1, 1990 г., с. 5–30.
21. Бристон Р.Дж и Кедсли М.Дж.М. (1997 г.), «Интернационализация британского профессионального бухгалтерского учета: роль контролирующих органов», Бухгалтерский учет, бизнес и финансовая история, Т. 7, № 2 1997 г.
22. Вагизова, В.И. Кредитование реального сектора экономики исламскими финансово-кредитными институтами. Вестник ТИСБИ. 2013. № 4 (56). С. 115–119.
23. Вебер М. (1992 г.), Протестантская этика и дух капитализма (Перевод Талкотт Парсонс), Лондон: Рутледж.
24. Вовченко, Н.Г. Внедрение и развитие современных технологий для повышения эффективности банковских услуг. В сборнике: Рыночная экономика и финансово-кредитные отношения Алифанова Е.Н. ученые записки. Ростов-на-Дону, 2012. С. 36–40.
25. Вовченко, Н.Г. Институциональные особенности функционирования современных финансовых центров: перспективы России. Финансовые исследования. 2012. № 3 (36). С. 10–17.
26. Воттс Р.Л. и Зиммерман Дж.Л. (1986 г.), Позитивная теория бухгалтерского учета, Энгвудс Клиффс, NJ: издание «Prentice Hall».
27. Галхофер С. и Хаслам Дж. (1995 г.), «Бухгалтерский учет и современность», Достижения бухгалтерского учета в области защиты общественных интересов, Т.6, с. 203–232.
28. Гафурова, Г.Т. Особенности организации исламского банкинга. Инновационная экономика: информация, аналитика, прогнозы. 2011. №1. С. 58–60.

29. Гелбрейт Дж.К. (1987 г.), История экономики: прошлое как настоящее, Лондон: издание «Penguin Books».

30. Гидденс А. (1971 г.), Капитализм и современная социальная теория: анализ работ Маркса, Дурхейма и Макса Вебера, Лондон: Пресса Кембриджского Университета.

31. Грей Р.Д. и Адамс К. (1996 г.), Бухгалтерский учет и подотчетность: Изменения и проблемы корпоративной социальной и экологической отчетности, Лондон: издание «Prentice Hall».

32. Грей С.Дж. (1988 г.), 'О теории культурного влияния на развитие систем бухгалтерского учета в мире», издание «Abacus», март, 1988 г.

33. Грищенко Д.А. Исламский банк: какая требуется основа для системы исламских финансов в России. В сб.: Развитие банковского сектора России в условиях неопределенности. Сборник научных трудов студентов и магистрантов. Под редакцией Н. Э. Соколинской и В. Е. Косарева. Москва, 2016. С. 160–165.

34. Данченко, Е.А Перспективы внедрения «исламских окон» в банковскую систему России. Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. 2011. № 12-2. С. 50–55.

35. Дэвис Н. (1997 г.), Европа: история, Лондон: Пимлико, издание «Random House».

36. Журавлёв, А.Ю. Возможность построения моральной экономики в контексте исламской экономической доктрины и практики. Ученые записки Казанского университета. Серия: Гуманитарные науки. 2013. №3-2. С. 145–161.

37. Журнал «Economist» (1998 г.), «Следующий баланс власти: Географическая детективная история», журнал «The Economist», 3 января 1998 г.

38. Заид, О.А. (2000 г.), «Были ли исламские записи, предшествующие бухгалтерскому учету основаны на итальянском методе?» журнал «Accounting Historians' Journal», Т. 27, № 1, июнь 2000 г.

39. Йами Б.С. (1980 г.), «Ранние взгляды о происхождении и развитии отчетности и бухгалтерского учета», Бухгалтерский учет и бизнес исследования, Специальный выпуск об истории бухгалтерского учета, 1980 г.

40. Изетбегович А.А. (1984 г.), Ислам между Западом и Востоком, Индианаполис: издание «American Trust Publications».

41. Калимуллина, М.Э. Великобритания: исламские финансы без привилегий. Международный бухгалтерский учет. 2011. № 12. С. 62–68.

42. Керимов, Г.М. Шариат: Закон жизни мусульман. Ответы Шариата на проблемы современности. СПб.: «Издательство «ДИЛЯ», 2012. – 512 с.
43. Ковалева Е.А. Исламский банкинг как альтернативный финансовый институт. Альтернативы регионального развития. 2011. № 2. С. 374–380.
44. Кох, Л.В. Исламские финансы и традиционная банковская система. Вестник Забайкальского государственного университета, 2013, №4, с. 133–138.
45. Кубанова Д.М. Особенности исламской финансовой системы URL: SCI-ARTICLE.RU
46. Кузнецова Я.А., Мызникова Т.Н. Исламская и российская банковские системы. В сб.: Тенденции и перспективы развития российской экономики. Челябинск, 2014. С. 46–50.
47. Лиотард, (1984 г.), Постмодернистское положения, Манчестер: Пресса Университета Манчестера.
48. МакГоун И.Г. (1997 г.), «Гипервещественные финансы», Критические перспективы бухгалтерского учета, Т.8, с. 97–122, 1997 г.
49. МакКлелланд Дж.С. (1996 г.), История западной политической мысли, Лондон: издание « Рутледж».
50. МакНил К. (1970 г., [1939 г.]), Истина в бухгалтерском учете, Лоуренс, Канзас: издание «Scholars Book Co.»
51. Макферсон С.Б. (1962 г.), Политическая теория собственнического индивидуализма: от Хоббса до Лока, Оксфорд: Пресса Университета Оксфорда.
52. Маундерс К.Т. и Бурритт Р. (1991 г.), «Бухгалтерский учет и экологический кризис», журнал «Accounting, Auditing and Accountability Journal», Т.4, № 3, с. 9–26.
53. Миллер П. и Т. О’Лири (1987 г.), «Бухгалтерский учет и конституция управляемого человека», Бухгалтерский учет, организации и общество, Т. 12, № 3, 235–265.
54. Миракилова Н.Т., Рахимова А.В. «Зеленый» банкинг – новый вектор развития банковских услуг. Кишоварз. 2014. Т. 3. С. 64–66.
55. Мукайдех Е.А. Основополагающие инструменты исламского банкинга и возможности их использования в российской экономике. Наука и бизнес: пути развития. 2015. № 5. С. 68–69.
56. Мягкова Ю.Ю., Асяева Э.А. Предпосылки развития альтернативного финансирования в России. В книге: Социально-экономические и правовые основы развития экономики, коллективная монография. Уфа, 2016. С. 114–127.

57. Нефедов, М.Д. К вопросу об исламском банкинге / М.Д. Нефедов// Альманах современной науки и образования. 2013. № 4 (71). С. 125–127.
58. Пашков Р. В., Юденков Ю. Н. Основы исламского аудита: отличия от традиционной концепции. В журнале Бухгалтерия и банки. 2016. № 4. С. 62–64
59. Перера (1989 г.), «О концепции анализа влияния культуры на бухгалтерский учет», Международный журнал бухгалтерского учета, Т. 24, 1989, с. 42–56.
60. Планта Р. (1991 г.), Современная политическая мысль, Оксфорд, Великобритания: издание «Blackwell Publishers».
61. Разумова И.А. Исламский банкинг: мировой опыт и возможности для России. Ученые записки Международного банковского института. 2015. № 1. С. 157–166.
62. Расселл, Берtrand (1995 г.), История западной философии (2е издания), Лондон: Рутледж.
63. Рослендер Р. (1992 г.), Социологические перспективы современной отчетности, Лондон, Рутледж.
64. Сандерс Р. (1995 г.), Капитализм: социальный аудит, Букингем: Открытая университетская пресса.
65. Солдатова А.О. Современная исламская экономика как альтернатива традиционной рыночной модели. Актуальные вопросы экономических наук. 2013. № 29. С. 161–165.
66. Тейлор С.Л (1987 г.), «Международные стандарты бухгалтерского учета: альтернативное объяснение», издание «Abacus», Т. 23, № 2, 1987 г., с. 157–170.
67. Тимирязов В.Г., Белицкая Г.Н., Закирова О.М., Гафурова Г.Т. Исламская модель финансово-кредитных отношений, Казань, 2010.
68. Тинкер А.М., Мерино Б., Нимарк Н.Д. (1982 г.), «Нормативное происхождение позитивной теории – идеология и наука бухгалтерского учета», Бухгалтерский учет, организации и общество, Т. 7, № 2, с. 167–200, 1982 г.
69. Тинкер Т. (1985 г.), Бумажные пророки: социальная критика бухгалтерского учета, Лондон: издание «Holt, Rinehart and Winston».
70. Тони Р.Х. (1927 г.), Религия и развитие капитализма, Лондон: издание «John Murray and Sons».
71. Уоллес, R.S.O. (1990b), «Стратегии выживания глобальной организации: Дело Комитета по разработке международных стандартов бухгалтерского учета», журнал «Accounting Horizons», июнь, 1990 г., с. 1–21.

72. Уоллес, R.S.O. (сборник с поправками) (1990а), «Бухгалтерский учет в развивающихся страна» в RSO Уоллес, Джон М Сэмюэльс и Ричард Дж. Бристон, Исследование бухгалтерского учета в третьих странах т 1. 1990 г., издание «JAI Press Ltd.», Лондон, 1990 г.

73. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 05.04.2016) «О банках и банковской деятельности».

74. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.06.2016) .

75. Фридман М. (1982 г.), Капитализм и свобода, Чикаго: Пресса Университета Чикаго, 1982 г.

76. Хабибуллов Р.А. Исламский банкинг в системе национальных банков мира. Вестник Российского университета кооперации. 2013. № 4. С. 47.

77. Хан М.А. (1994 г.), «Вопросы и концепции бухгалтерского учета в исламской банковской деятельности» в Развитие бухгалтерского учета для исламских банков, Лондон: Институт исламской банковской деятельности и страхования.

78. Ханиф М. А. (1997 г.), «Ислам, исламское мировоззрение и исламская экономика», журнал «IUM Journal of Economics and Management», Т. 5, No.1, 1997 г., с. 39–65.

79. Хантингтон С.П. (1996 г.), Конфликт цивилизаций и новый мировой порядок, Нью-Йорк: издание «Simon and Schuster».

80. Хараламбос М. и Холборн М. (1995 г.), Социология: темы и перспективы, 4 издание, Лондон: издание «Harper Collins Publishers».

81. Хелд Д. (1996 г.), Модели демократии: 2е издание, Кембридж, Великобритания: Государственная пресса.

82. Хенди С. (1997), Голодная сущность: За пределами капитализма – поиск цели в современном мире, Лондон: издание «Hutchinson».

83. Херст Д. (2000 г.), «Время для мирского», газета «Al-Ahram Weekly», выпуск № 468, с. 10–16, февраль 2000 г.

84. Хондерич Т. (ред.) (1995 г.), Сторонник Оксфорда по философии, Оксфорд: Пресса Университета Оксфорда.

85. Хоув М. Р. (1986 г.), «Практика бухгалтерского учета в развивающихся странах: наследство колониализма в нецелесообразных технологиях», журнал «International Journal Accounting», Т. 22, Номер 1, 1986 г.

86. Цаллагова Л.М., Цуциева О.Т., Хугаева Л.Л. Исламская экономика: особенности и тенденции развития, Владикавказ, 2012.

87. Чапра У.М. (1992 г.), Ислам и экономические проблемы, Лестер (Великобритания): Исламский фонд.

88. Чокаев Б. Исламские финансы: возможности для российской экономики. В сб.: Вопросы экономики. 2015. № 6. С. 106–127.

89. Эшфорд С. и Тиммс Н. (1992 г.), О чем думает Европа: исследование западноевропейских ценностей, Алдершот, Англия: издание « Dartmouth Publishing Company Ltd.»

90. Яндиев, М.И. Влияние финансовых рынков Ближнего Востока на финансовый рынок России. Актуальные проблемы формирования механизма функционирования финансового рынка Российской Федерации. 2013. №9. С. 198–213.

91. Яндиева Э.В. Внедрение инструментов исламского банкинга в России: от возможного к действительному. В сб.: Развитие банковского сектора России в условиях неопределенности Сборник научных трудов студентов и магистрантов. Под редакцией Н.Э. Соколинской и В. Е. Косарева. Москва, 2016. С. 166–175.

92. Danchenko, E.A. The spread of Islamic banking products in global financial markets I E.A. Danchenko II «7th International Scientific Conference Science and Society» URL: <http://scieuro.com/articles>

93. Dr. Mousa Almanaseer, Islamic Finance as an Alternative for Supplementary loans in Commercial Banks (A Descriptive and Analytical Study of Alternatives) I Dr. Mousa Almanaseer, Dr. Shoish Al Mahamed, Dr.Bashar Matarneh II Journal of Islamic Banking and Finance, 2(1), 2015. pp. 93–105

94. Grais W., Iqbal Z. Regulating Islamic financing: The nature of the regulated. World Bank Policy Research Working Paper. 2014.

Интернет-ресурсы

1. Елдесбай К. Исламское банковское дело в Казахстане URL: <http://www.takafol.ru/arts.php7artM-9>

2. Информационный портал Исламский институт исследований и разработок Islamic Research and Training Institute www.irti.org

3. Информационный портал Islam News <http://www.islamnews.ru/>

4. Информационный портал Банки.Ру <http://www.banki.ru/>

5. Информационный портал Центр компетенции исламского бизнеса и финансов России URL: <http://ibfd-fund.ru/about-islamic-banking>.

6. Описание выставки «Халяль Экспо» URL: <http://www.halalexpo.org/ru/doc/generalinfo/description/>

7. Официальная веб-страница ПИФа «Халяль» ОАО «БКС» URL: <http://vwww.bcs.ru/am/pif/fond/fhl.asp>

8. Официальная страница Республиканской газеты Кыргызстана «Дело» <http://delo.kg/>
9. Официальный сайт рейтингового агентства Emerging markets <http://emergingmarkets.eu.com/>
10. Официальный сайт Malaysia International Islamic Finance Marketplace <http://www.mifc.com/>
11. Официальный сайт Ассоциации кредитных организаций Республики Башкортостан URL: <http://akorb.ru/content/view/8629/152/>
12. Официальный сайт Ассоциации российских банков <http://arb.ru/>
13. Официальный сайт компании «Юмарт-Финанс» URL: <http://Awwv.yumartfinance.ru/>
14. Официальный сайт ОАО «АК БАРС» URL: <https://www.akbars.ru/about/general/history/>
15. Официальный сайт Российской газеты <http://www.rg.ru/>

Документы генерального совета исламских банков и финансовых институтов (CIBAFI)

1. УСТАВ CIBAFI

УКАЗ ЭМИРА

Утверждая Соглашение о размещении штаб-квартиры Указом № (23) 2001 между Государством Бахрейн и Генеральным Советом исламских банков и финансовых институтов,

МЫ, Салам Бин Хамад Эисса Аль Халифа, эмир государства Бахрейн,

после изучения Конституции и Указа Эмира № (30) от 2001 года, и после подписания соглашения между Государством Бахрейн и Генеральным Советом исламских банков и финансовых институтов о размещении штаб-квартиры, а также на основании предложения министра финансов и экономики, и после одобрения министерского Совета **приняли указ о следующем:**

Статья 1:

В соответствии с соглашением между Государством Бахрейн и Генеральным Советом исламских банков и финансовых институтов о размещении штаб-квартиры, подписанном в г. Махама 31 марта 2001 года, прилагаемым к настоящему указу.

Статья 2:

Все министры, каждый в рамках своей компетенции, должны обеспечить исполнение настоящего указа с момента его вступления в силу после публикации в Официальном печатном издании.

Эмир Государства Бахрейн

Рифаа Дворец

12 мая 2001 года

I. КРАТКИЙ ОБЗОР

Введение

• В целях объединения исламской финансовой и экономической мысли, как в теоретической, так и в прикладной области, а также в целях расширения каналов коммуникаций между исламскими банками и финансовыми институтами, с одной стороны, и другими исламскими организациями, с другой стороны, расширения концепции работы, диверсификации деятельности и повышения ее эффективности;

- В целях завершения серии совместных исламских действий в финансовой и экономической сферах;

- А также следуя результатам специальной встречи президентов исламских банков и финансовых институтов, которая прошла в штаб-квартире Исламского Банка Развития 10.07.1999 г., в которых содержались рекомендации относительно создания общего Совета исламских банков и финансовых институтов и формирования комитета из представителей десяти исламских банков и финансовых институтов и связанных исламских организаций для разработки Устава Совета.

- Исламские банки и финансовые институты, а также связанные исламские организации, которые являются членами Совета, утвердили настоящий Устав, который содержит (28) Статей, а именно:

ЧАСТЬ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1

Генеральный Совет исламских банков и финансовых институтов (Совет) – это международная независимая неприбыльная организация. К ее членам относятся:

1/1. Члены: Это исламские банки и финансовые институты, устав которых соответствует положениям исламского Шариата, либо деятельность которых полностью соответствует принципам исламского Шариата. К ним также относятся банки и финансовые институты, которые предоставляют исламские финансовые или банковские услуги и создали соответствующую команду руководителей и шариатский наблюдательный совет.

1/2. Члены-наблюдатели: К ним относятся исследовательские и консалтинговые компании, а также компании в сфере услуг, деятельность которых связана с исламским банковским сектором и полностью соответствует шариатским законам.

Статья 2

Штаб-квартира Совета расположена в Королевстве Бахрейн. Совет вправе создавать филиалы в принимающей стране и в других странах, по своему усмотрению.

Статья 3

Законным представителем Совета выступает Председатель Совета директоров. В случае его отсутствия Совет представляет его заместитель. В случае отсутствия Председателя и его заместителя, Совет, по своему усмотрению, назначает лицо для выполнения функций представителя Совета.

Статья 4: Финансовый год и календарь

Финансовый год Совета начинается в первый день января и заканчивается в последний день декабря каждого года по грегорианскому календарю. Все сроки должны высчитываться на основании грегорианского календаря.

ЧАСТЬ II.

ЦЕЛИ СОВЕТА, СРЕДСТВА РЕАЛИЗАЦИИ ЦЕЛЕЙ И МАСШТАБЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Статья 5: Цели Совета

5/1. Развитие исламских финансовых институтов, распространение концепций, правил и соответствующих норм, развитие и поддержание исламской финансовой отрасли, а также укрепление ее позиций на региональном и глобальном уровне.

5/2. Развитие сотрудничества между членами Совета и аналогичными институтами в отраслях, связанных с общими целями, посредством использования доступных средств.

5/3. Предоставление информации об исламских банках, финансовых институтам и других связанных с ними исламских организациях.

5/4. Защита интересов членов, отрасли и направления ее развития, преодоление общих трудностей и проблем, поддержание сотрудничества между членами, с одной стороны, и членами и другими сторонами, с другой стороны, в частности, с контролирующими органами.

5/5. Участие в развитии исламских финансовых услуг путем поощрения исследований и разработок, регистрации продуктов и принятия законов о разработках и процедур регистрации продуктов.

5/6. Участие в развитии человеческих ресурсов в целях борьбы с международными проблемами и реализации возможностей развития.

Статья 6: Средства реализации

6/1. Публикация ознакомительной литературы, книг, периодических изданий и сборников исламского фикх, а также исследований и разработок и других современных средств ознакомления.

6/2. Организация конференций, семинаров, лекций, встреч и рабочих групп для реализации целей Совета.

6/3. Сотрудничество с компетентными органами для принятия законов, регулирующих деятельность исламских банков, финансовых институтов и соответствующих исламских органов, а также стимулирования к разработке и принятию правительственных и неправительственных финансовых инструментов.

6/4. Создание базы данных для эффективного и надежного планирования миссии Совета, а также исламских финансовых и экономических действий с помощью различных доступных методик.

6/5. Участие в разработке программ обучения, направленных на повышение профессиональных стандартов человеческих ресурсов в исламской банковской и финансовой деятельности.

6/6. Поддержка деятельности исламских финансовых институтов с помощью инноваций новых финансовых продуктов, которые соответствуют потребностям рынка, а также посредством внедрения процедур и стандартов качества исламских финансовых продуктов.

6/7. Разработка Кодекса этики исламских финансовых институтов, направленного на их защиту и безопасность.

6/8. Выполнение любых обязательств, необходимых для достижения целей Совета.

ЧАСТЬ III. УСЛОВИЯ ЧЛЕНСТВА

Статья 7: Условия членства

7/1. Член должен относиться к категории организаций Генерального Совета, перечисленных в Статье (1) настоящего Устава.

7/2. Член должен выплачивать установленные членские сборы.

7/3. Член должен соблюдать Устав и правила Совета, а также уважать Кодекс этики.

7/4. Член должен соответствовать другим условиям, установленным Советом. Членство прекращается на основании резолюции Генеральной Ассамблеи в случае несоблюдения вышеизложенных условий или в случае ликвидации члена-института или члена-наблюдателя.

Статья 8: Обязанности члена

Член обязан:

8/1. Соблюдать Устав и правила Совета, а также резолюции Генеральной Ассамблеи.

8/2. Выплачивать членские взносы и взносы за подписку, установленные финансовыми постановлениями.

8/3. Бороться за реализацию целей Совета путем участия в программах, деятельности и работе Совета.

8/4. Сотрудничать с Советом директоров и комитетом Совета по любым вопросам, которые служат общим интересам членов и исламской финансовой отрасли.

Статья 9: Права члена

9/1. Присутствовать на собраниях Генеральной Ассамблеи, обсуждать вопросы из повестки дня и участвовать в голосованиях через своих уполномоченных представителей, членство которых одобрено Советом, и выдвигать свою кандидатура на должность члена Совета директоров.

9/2. Получить копию Устава Совета.

9/3. Пользоваться возможностями, которые Совет предоставляет своим членам на профессиональном, социальном и культурном уровне.

9/4. Получать литературу и публикации, выпускаемые Советом, по специальной цене, установленной для членов.

9/5. Член-наблюдатель обладает всеми правами, предусмотренными для члена, за исключением права голоса на собраниях Генеральной Ассамблеи.

ЧАСТЬ IV. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА

Статья 10

В состав Совета входят:

- Генеральная Ассамблея.
- Совет директоров.
- Генеральный Секретариат.

Генеральная Ассамблея

Статья 11. Генеральная Ассамблея. Состав

11/1. Генеральная Ассамблея – это высший орган Совета, который состоит из членов Совета, указанных в Статье 1 настоящего Устава.

11/2. Первая Генеральная Ассамблея Совета должна провести собрание в целях реализации настоящего Устава. Она наделена полномочиями принимать членов из других категорий в соответствии с условиями членства.

11/3. Каждый член должен назначить своего представителя в Генеральной Ассамблее, при этом он должен быть в должности не ниже помощника генерального директора.

Статья 12. Полномочия Генеральной Ассамблеи

12/1. Утверждение изменений Устава Совета.

12/2. Утверждение заявлений о приеме новых членов Генерального Совета. Председатель Совета директоров вправе, в принципе, одобрить заявления на членство до их передачи Генеральной Ассамблее для окончательного утверждения.

12/3. Выборы членов Совета директоров.

12/4. Утверждение окончательного бюджета Совета.

12/5. Назначение внешнего аудитора.

Статья 13. Собрание Генеральной Ассамблеи

13/1. Генеральная Ассамблея созывается не менее одного раза в год по инициативе Председателя Совета директоров либо по требованию 25% членов, имеющих право голоса. Кворум, необходимый для созыва действительного собрания Генеральной Ассамблеи, составляет присутствие не менее 50% членов, имеющих право голоса.

13/2. Резолюции Генеральной Ассамблеи принимаются абсолютным большинством голосов присутствующих членов, за исключением вопросов о внесении изменений в Устав, которые утверждаются двумя третями голосов присутствующих членов, имеющих право голоса.

13/3. Любой член вправе делегировать, в письменной форме, другим членам свои полномочия присутствия и на заседаниях и участия в голосовании.

13/4 В случае отсутствия кворума, установленного в 3/1, Генеральная Ассамблея созывается на другое собрание не позднее, чем в течение следующих двух месяцев. Такое второе собрание считается действительным в случае присутствия не менее 40% членов, имеющих право голоса.

Совет директоров

Статья 14. Совет директоров

Совет директоров является высшим исполнительным органом Совета. Он должен разрабатывать исполнительную политику и планы для реализации целей Совета.

Совет директоров руководит деятельностью Совета. С этой целью, он вправе предпринимать любые действия, помимо тех, для которых согласно Уставу необходимо предварительное одобрение Генеральной Ассамблеи.

Статья 15. Состав Совета директоров

Совет директоров состоит из пятнадцати членов, в том числе Исламский Банк Развития (ИБР) в качестве постоянного члена. Генеральная Ассамблея выбирает других членов на срок трех лет, который может быть возобновлен. Дата регистрации Совета является датой начала первого срока полномочий членов.

Статья 16. Полномочия Совета директоров

16/1. Разработка общей концепции политик и планов Совета.

16/2. Утверждение постановлений, регулирующих деятельность Совета.

16/3. Утверждение программ и планов для реализации целей Совета.

16/4. Рассмотрение отчетов, представленных подкомитетами Совета, и предложений членов, а также принятие соответствующих решений.

16/5. Утверждение проекта ежегодного бюджета и представление рекомендаций относительно ратификации заключительного баланса и годового отчета Совета.

16/6. Утверждение субсидий, грантов, завещаний и Вакф для Совета и управление его финансовыми ресурсами и ресурсами Вакф.

16/7. Исполнение резолюций и рекомендаций Генеральной Ассамблеи Совета.

16/8. Утверждение открытия новых филиалов и региональных подразделений Совета.

16/9. Утверждение соответствующей административной иерархии.

16/10. Назначение Генерального Секретаря.

16/11. Определение размера членских взносов и утверждение исключений в случаях, установленных Советом.

Статья 17. Собрания Совета директоров

17/1. Совет директоров должен созывать собрание не реже одного раза в шесть месяцев по инициативе его Председателя либо по требованию одной трети членов для рассмотрения срочных вопросов.

17/2. Совет директоров выбирает на первом собрании Председателя и заместителя Председателя на срок пяти лет. Председатель и заместитель Председателя не могут быть избраны более, чем на два последовательных срока. Председатель обладает следующими полномочиями:

17/2/A. Председатель Совета директоров является Председателем Совета, и он представляет Совет в отношениях с третьими лицами. Он вправе делегировать свои полномочия другим лицам. Он председательствует на собраниях Генеральной Ассамблеи и Совета директоров и подписывает повестку дня.

17/2/B. Заместитель Председателя Совета директоров обладает полномочиями Председателя Совета директоров в случае его отсутствия.

17/3. Собрание Совета директоров считается действительным в случае присутствия большинства его членов либо их представителей.

17/4. Резолюции Совета директоров принимаются большинством голосов присутствующих членов. В случае равенства голосов Председатель имеет решающий голос.

Статья 18. Подкомитеты

Совет директоров может создавать подкомитеты из числа своих членов или других лиц, определяет количество члена для каждого комитета и срок его полномочий. Результаты исследований и работы подкомитетов передаются для рассмотрения и принятия решения о необходимых действиях.

Генеральный Секретариат Совета

Статья 19. Состав Генерального Секретариата

Генеральный Секретариат состоит из Генерального Секретаря, технических и административных подразделений Совета.

Статья 20. Условия назначения Генерального Секретаря

Совет директоров назначает штатного Генерального Секретаря Совета, который не должен быть членом Совета директоров. Совет директоров определяет заработную плату Генерального Секретаря; привилегии и срок полномочий. Для назначения на должность Генерального Секретаря лицо должно соответствовать следующим условиям:

20/1. Лицо должно иметь соответствующее образование, связанное с деятельностью исламских банковских и финансовых институтов.

20/2. Преимущество отдается лицу, которое имеет практический опыт в сфере исламской банковской деятельности и финансов.

20/3. Лицо должно выполнять свои обязанности на английском и арабском языке.

Статья 21. Полномочия и обязанности Генерального Секретаря

Генеральный Секретарь является исполнительным директором Совета и должен выполнять следующие обязанности:

21/1. Координация деятельности Генеральной Ассамблеи, Совета директоров и подкомитетов. Он обязан принимать меры для обеспечения исполнения резолюций, принятых указанными органами, и контролировать их исполнение.

21/2. Управление текущими операциями Совета.

21/3. Координация и контроль исследований, публикаций, брошюр и отчетов Совета.

21/4. Укрепление связей между Советом и другими организациями, имеющими аналогичные цели, а также между Советом и другими исламским финансовыми институтами.

21/5. Разработка будущих планов и ежегодного бюджета Совета и их представление Совету директоров для обсуждения и утверждения.

21/6. Подготовка правил приема на работу в Совет и их представление Совету директоров для обсуждения и утверждения.

21/7. Назначение членов технических и административных подразделений в соответствии с утвержденным планом.

21/8. Подготовка отчета Совета директоров и финансовых отчетов и их представление Совету директоров для обсуждения и утверждения.

21/9. Выполнение роли докладчика в Генеральной Ассамблее и Совете директоров, присутствие на их собраниях и участие в обсуждении вопросов из повестки дня без права голоса.

21/10. Выполнение других функций, утвержденных Генеральной Ассамблеей или Советом директоров.

Статья 22

Генеральный Секретарь ведет следующие регистры в Штаб-квартире Совета:

22/1. Регистр исламских банков и финансовых институтов, а также соответствующих исламских организаций, которые являются членами Совета, и запись полной информации о каждом члене.

22/2. Регистр протоколов собраний Совета директоров, который должен быть подписан Председателем и Генеральным Секретарем.

22/3. Вести необходимые записи в соответствии с правилами и постановлениями. Он также вправе вести любые другие регистры, которые он считает нужными для надлежащего управления деятельностью.

ЧАСТЬ V.

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ СОВЕТА

Статья 23. Источники финансирования Совета

К источникам финансирования Совета относятся:

23/1. Членские взносы и годовые взносы за подписку.

23/1/A. Членские взносы подлежат оплате один раз каждым членом после его регистрации или повторной регистрации в качестве члена Совета.

23/1/B. Взносы членов за подписку.

23/2. Гранты, субсидии, наследство и Вакф, одобренные Советом директоров.

23/3. Доходы от публикаций, курсов обучения и услуг, предоставленных Советом.

23/4. Доходы от инвестирования средств Совета.

23/5. Вознаграждение, получаемое Советом за предоставленные услуги.

23/6. Любые другие источники финансирования, одобренные Советом директоров.

ЧАСТЬ VI.

ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 24. Язык Устава

Настоящий Устав составлен на арабском и английском языке. В случае каких-либо противоречий между двумя языками, экземпляр на арабском языке имеет преимущественную силу.

Статья 25. Толкование Устава

Совет директоров является органом, ответственным за толкование положений настоящего Устава. Если какой-либо вопрос относится к Совету директоров, то толкование является ответственностью Генеральной Ассамблеи.

Статья 26. Распределение средств Совета в случае ликвидации

Генеральная Ассамблея Совета определяет сторону, которой переходят средства Совета в случае ликвидации Совета.

Статья 27

Соблюдение положений Шариата

В ходе своей деятельности Совет обязан соблюдать положения исламского Шариата.

Статья 28

Дата вступления в силу

Настоящий Устав вступает в силу с даты его регистрации компетентным органом Государства Бахрейн.

Документы совета по исламским финансовым услугам (IFSB)

1. ПРИНЦИПЫ И ПРОЦЕДУРЫ ПОДГОТОВКИ СТАНДАР- ТОВ/РУКОВОДСТВ

Апрель 2003 г., с учетом поправок от декабря 2003 г

Краткое описание

1. Настоящий документ был подготовлен в соответствии со Статьей 21 (d) Устава, которая гласит, что Совет должен «утвердить руководства и процедуры для определения порядка подготовки Техническим комитетом (и его рабочими группами) стандартов и руководств, которые подлежат одобрению Советом».

2. Обсуждение первоначального проекта настоящего документа прошло на 1^м собрании Технического комитета 5, 6 февраля 2003 г. в офисе IFSB в Куала-Лумпур, Малайзия. Технический комитет внес необходимые изменения и согласился представить Совету новую редакцию документа для рассмотрения и одобрения.

3. Совет рассмотрел измененный проект документа на 2^м собрании 30 апреля 2003 г. в Исламском Банке Развития, в г. Джидда, Королевство Саудовская Аравия. Совет внес необходимые изменения и одобрил документ.

4. На 3^м собрании, прошедшем 6 декабря 2003 г., Совет внес поправки к Статье 4, увеличив количество членов рабочей группы до 15.

Введение

- Статья 21 (d) Устава гласит, что Совет должен «...утвердить руководства и процедуры для определения порядка подготовки Техническим комитетом (и его рабочими группами) стандартов и руководств, которые подлежат одобрению Советом».

- Руководства и процедуры, представленные в настоящем документе, предназначены для определения:

- a) Структуры и процесса рабочей группы (РГ);
- b) Надлежащего процесса, которому должны следовать соответствующие лица, участвующие в подготовке стандарта/руководства;
- c) Процессы направления замечаний и подготовки предварительного проекта;
- d) Общих положений, связанных с подготовкой стандартов/руководства.

- Каждая РГ, сформированная Техническим комитетом (ТК), ответственна за разработку одного стандарта/руководства. Члены ТК должны быть распределены в состав РГ. Каждая РГ должна включать

не менее 2 членов из числа членов ТК, один из которых назначается в качестве Председателя, а другой – в качестве заместителя Председателя РГ. Любой член ТК, желающий присоединиться к какой-либо рабочей группе, помимо РГ, в которую он был направлен, должен соблюдать положения параграфа (4).

- Общее количество членов в любой РГ, включая членов ТК, не должно превышать 15 членов. Членами РГ могут быть лица, которые не являются членами ТК (согласно Статье 29). Членами РГ, не являющимися членами ТК, могут быть:

- (а) Лица из числа полноправных членов IFSB;

- (б) Национальные или международные организации, участвующие в разработке или внедрении стандартов, предназначенных для обеспечения стабильности и устойчивости международной и национальной денежных и финансовых систем;

- (с) Национальные, региональные или международные профессиональные или отраслевые ассоциации, а также рыночные игроки и фирмы, предоставляющие профессиональные услуги (бухгалтера, адвокаты и т.д.).

- Члены каждой РГ, которые не являются членами ТК, назначаются комитетом в составе Председателя и заместителя Председателя ТК, Председателя соответствующей РГ и Генерального Секретаря.

- Поскольку члены РГ оказывают услуги на условиях частичной занятости, для каждой РГ необходимо назначить проект-менеджера на условиях полной занятости, который будет нести ответственность за решение технических и административных вопросов, связанных с разработкой стандарта/руководства. К техническим вопросам, помимо прочего, относится проведение исследований по конкретным аспектам, связанным со стандартом/руководством, подготовка которого ведется по указанию РГ, разработка стандарта/руководства на всех стадиях надлежащего процесса, основанного на указаниях РГ, подготовка материалов для совещаний, контроль работы лиц, назначенных для осуществления исследовательских проектов. К административным вопросам, помимо прочего, относится обеспечение проведения заседаний, ведение протоколов, подготовка краткой версии технических резолюций, принятых на каждом заседании.

- Помимо проект-менеджера, каждая РГ должна иметь консультанта на условиях частичной занятости, который хорошо ознакомлен с международными стандартами/руководствами, пересекающимися со стандартом/руководством, находящимся в разработке. Консультант должен предоставлять РГ и проект-менеджеру консультационные ус-

луги и оказывать содействие в разработке стандарта/руководства. Консультант также должен принимать активное участие в совещаниях, которые могут проводиться в связи с подготовкой стандарта/руководства.

- Статья 35 Устава гласит: «Старший персонал Секретариата либо назначается Генеральным Секретарем, либо выдвигается полноправными членами IFSB на условиях, которые определяет Генеральный Секретарь, при этом такие условия подлежат одобрению Советом». Генеральный Секретарь должен сформировать и возглавить комитет по назначению проект-менеджера и консультанта для каждой РГ.

Подготовка предварительного проекта Стандарта/руководства

- Генеральный Секретариат составляет перечень стандартов/руководств, которые, по его мнению, необходимо разработать. В процессе подготовки перечня Генеральный Секретариат должен консультироваться с членами ТК и другими соответствующими надзорными органами и организациями, участвующими в разработке и внедрении стандарта, предназначенного для обеспечения стабильности и устойчивости международной и национальных денежных и финансовых систем. Перечень предлагаемых стандартов/руководств направляется ТК для обсуждения до его передачи Совету для утверждения.

- Проект-менеджер и консультант, назначенные для разработки стандарта/руководства, должны подготовить предварительный доклад, который, помимо прочего, будет содержать следующую информацию:

- а) Вопросы, которые необходимо учесть в стандарте/руководстве;
- б) Как такие вопросы регулируются действующими международными стандартами/руководствами;
- в) Обоснование необходимости другого подхода;
- г) Возможные альтернативные подходы к затронутым вопросам;
- д) Сильные и слабые стороны каждого из предложенных альтернативных подходов; и
- е) Обоснование выводов.

- Каждая РГ должна проводить встречи для обсуждения предварительного доклада о стандарте/руководстве, над которым работает данная РГ. РГ вправе потребовать пересмотра и повторного представления предварительного доклада с учетом замечаний ее членов. РГ должна, по своему усмотрению, выбрать альтернативу по каждому вопросу, представленному в предварительном докладе. РГ должна поставить проект-менеджеру и консультанту задачу по подготовке измененного документа с учетом выбранных альтернатив.

- РГ направляет документ с поправками ТК для обсуждения, внесения поправок и одобрения. Проект-менеджер и консультант должны использовать документ, одобренный ТК, в качестве основы для подготовки предварительного проекта стандарта/руководства. РГ проводит обсуждение и вносит соответствующие изменения в предварительный проект.

- Совещание может проводиться по каждому стандарту/руководству, над которым ведется работа. Это позволит РГ начать процесс подготовки с различными надзорными и регулируемыми органами (которые являются или не являются членами IFSB) и установить их позиции по вопросам, затрагиваемым в документе, одобренном ТК.

- В процессе принятия решения относительно места проведения совещаний необходимо учитывать географическое месторасположение членов IFSB. Комитет, указанный выше в пункте (5), подводит итоги каждого совещания.

- На основании обратной связи, полученной в ходе совещания, РГ направляет проект-менеджеру руководство по подготовке предварительного проекта стандарта/руководства. РГ проводит обсуждение предварительного проекта и направляет его ТК.

- ТК проводит обсуждение и вносит соответствующие поправки в предварительный проект и передает его органу шариатских ученых (в соответствии с положениями Статьи 30 (е) для проверки документа на соответствие шариатских нормам и принципам.

- РГ должна рассмотреть все замечания органа шариатских ученых и поставить проект-менеджеру и консультанту задачу по пересмотру предварительного проекта. РГ проводит обсуждение, вносит изменения и утверждает вариант с поправками, представленный проект-менеджером и консультантом, а также направляет его для проверки на соответствие шариатским нормам и принципам. Затем документ с поправками направляется ТК.

- ТК проводит обсуждение и вносит соответствующие поправки в предварительный проект с поправками и утверждает его в качестве предварительного проекта (ПП).

Представление замечаний и предварительного проекта

- ПП должен быть опубликован на сайте IFSB для представления всеми заинтересованными сторонами своих замечаний, в том числе:

- а) Соответствующими надзорными и регулируемыми органами в странах, в которых предлагаются исламские финансовые услуги;

- б) Национальными или международными организациями, участвующие в разработке или внедрении стандартов, предназначенных

для обеспечения стабильности и устойчивости международной и национальной денежных и финансовых систем;

с) Национальными, региональными или международными профессиональными или отраслевыми ассоциациями; и

д) Финансовыми институтами, шариатскими учеными, учеными и другими лицами.

• В частности, полноправным и ассоциированным членам, а также наблюдателям-членам предлагается:

а) Обратить внимание своих соответствующих подразделений на необходимость изучения ПП;

б) Призвать свои подразделения оставить свои замечания к ПП; и

с) Направить свои замечания в Генеральный Секретариат.

• В соответствующих случаях ТК, по своему усмотрению, может провести публичные слушания. РГ должна присутствовать на публичных слушаниях, принимать замечания участников в отношении ПП и отвечать на их запросы.

• Определяется срок, в течение которого можно направлять замечания к ПП.

• Проект-менеджер, совместно с консультантом, должен зарегистрировать и проанализировать все замечания к ПП, и представить их РГ с предложениями необходимых поправок к ПП.

• РГ должна обсудить замечания к ПП вместе с предложениями проект-менеджера и консультанта и внести соответствующие поправки к ПП.

• ПП с поправками направляется органу шариатских ученых для проверки документа на соответствие шариатских нормам и принципам. Затем ПП с поправками направляется ТК для обсуждения и принятия соответствующих поправок.

• ТК принимает решение относительно необходимости представления ПП с поправками для дальнейших замечаний. Если да, то необходимо предпринять шаги, указанные в параграфах 17-23.

• ТК направляет ПП с поправками Совету для рассмотрения и официального утверждения (в соответствии с положениями Статьи 30(а)).

• Совет вправе принять и одобрить ПП в форме стандарта/руководства (в соответствии с положениями Статьи 21 (с)).

Общие положения

• Каждый член ТК имеет только один голос. Резолюции ТК вступают в силу после одобрения их простым большинством голосов присутствующих членов. В случае равенства голосов, Председатель ТК

имеет решающий голос (в соответствии с положениями Статьи 32). Такой же порядок действует в отношении РГ.

- Без противоречия положениям параграфа (29), Председатель Технического комитета должен утвердить правила процедуры собрания на основании внутренних правил и общепринятой практики (в соответствии с положениями Статьи 33). Такой же порядок действует в отношении РГ.

- На всех стадиях разработки руководств и процедур секретариат, включая проект-менеджеров и консультантов, должен обеспечить публикацию на сайте IFSB всех документов и информации относительно подготовки стандартов и руководств и их передачу только членам ТК и, в соответствующих случаях, членам РГ, помимо случаев, когда ТК и/или Совет принимает решение о необходимости обнародования документа. Члены ТК и, в соответствующих случаях, члены РГ должны быть уведомлены о публикации всех документов и информации.

- Все члены ТК и РГ, а также проект-менеджер и консультант обязаны соблюдать конфиденциальность информации, переданной им в процессе подготовки стандарта/руководства, а также не распространять ее и не раскрывать третьим лицам.

- Любой член РГ, за исключением членов ТК, который не присутствует на трех собраниях без уважительной причины, принятой Председателем или заместителем Председателя соответствующей РГ, должен быть лишен членства в РГ после согласования с Комитетом, ответственным за формирование РГ. Комитет должен назначить другого члена для заполнения вакансии.

2. СОВЕТ ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСОВЫМ УСЛУГАМ
УСТАВ
(С УЧЕТОМ ИЗМЕНЕНИЙ ОТ ОКТЯБРЯ 2013 Г.)
УСТАВ СОВЕТА ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСОВЫМ
УСЛУГАМ (IFSB)

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ, ЧТО:

1. По милости Аллаха, во всем мире наблюдается рост спроса на финансовые услуги, основанные на исламских принципах.

2. Существует необходимость в общепризнанных и унифицированных стандартах для обеспечения эффективного регулирования и контроля в области таких услуг.

3. Стороны, подписавшие настоящий Устав (далее – «Члены-основатели»), которые являются национальными регуляторными и/или контролирующими органами и/или другими заинтересованными сторонами, договорились о создании органа для разработки таких стандартов.

4. Настоящим члены-основатели подтверждают своей намерение создать орган для координации и руководства относительно добросовестной практики в области регулирования и контроля исламских финансовых услуг, и настоящим документом утверждают принципы регулирования деятельности такого органа.

Раздел I. НАЗВАНИЕ, СТАТУС И МЕСТОРАСПОЛОЖЕНИЕ

Статья 1

Настоящим учреждается орган под названием «Совет по исламским финансовым услугам» (далее – «IFSB»).

Статья 2

IFSB обладает независимой правосубъектностью.

Статья 3

Секретариат IFSB находится в Куала-Лумпур, Малайзия.

Страна, принимающая Секретариат, должна обеспечить IFSB и его органам (установленным в Статье 5) освобождение от всех налогов, сборов и пошлин, а также другие привилегии и средства защиты относительно их активов, имущества, доходов и операций.

Раздел II. ЦЕЛИ

Статья 4

Цели IFSB:

- Стимулировать развитие добросовестной и прозрачной практики предоставления исламских финансовых услуг путем разработки новых или адаптации существующих международных стандартов в соответствии с принципами Шариата и рекомендации их к использованию.

- Обеспечивать руководство в области эффективного контроля и регулирования деятельности институтов, предлагающих исламские финансовые продукты и разрабатывать для отрасли исламских финансовых услуг критерии выявления, измерения и управления рисками, принимая во внимание международные стандарты, действующие относительно определения стоимости, расчета доходов и расходов и раскрытия информации.

- Сотрудничать с соответствующими организациями, устанавливающими на данный момент стандарты, предназначенные для обеспечения стабильности и устойчивости международной денежной и финансовой системы, а также со странами-членами таких организаций.

- Развивать и координировать инициатив по разработке инструментов и процедур осуществления рентабельных операций и управления рисками.

- Поощрять сотрудничество между странами-членами в развитии отрасли исламских финансовых услуг.

- Поощрять обучение и развитие навыков персонала в отраслях, связанных с эффективным регулированием отрасли исламских финансовых услуг и соответствующих рынков.

- Проводить исследования отрасли исламских финансовых услуг и опубликовывать их результаты.

- Создавать базы данных исламских банков, финансовых институтов и экспертов отрасли.

- Выполнять другие задачи, утвержденные Генеральной Ассамблеей IFSB.

Раздел III. СТРУКТУРА IFSB

Статья 5

IFSB имеет постоянную структуру, состоящую из следующих органов:

- а) Генеральная Ассамблея;
- б) Совет;
- в) Технический комитет;
- г) Секретариат.

Постоянные органы, указанные выше, имеют полномочия и обязанности, утвержденные настоящим Уставом.

IFSB вправе принимать такие внутренние правила, которые необходимы и целесообразны для реализации целей IFSB, а также выполнения операций и процедур IFSB и его органов. Такие внутренние правила должны быть разработаны Секретариатом и одобрены Советом.

Раздел IV. КАТЕГОРИИ ЧЛЕНСТВА

Статья 6

Предусмотрено три категории членства IFSB:

- (a) Полноправное членство;
- (b) Ассоциированное членство;
- (c) Статус члена-наблюдателя.

Категории членства предусматривают права и обязанности, установленные настоящим Уставом.

Раздел V. ПОЛНОПРАВНОЕ ЧЛЕНСТВО

Статья 7

Статус полноправного члена присваивается:

a) контролирующим органам, ответственным за контроль финансовых услуг следующих отраслей:

- банковская отрасль;
- отрасль ценных бумаг;
- страхование или отрасль такафул,

в каждой независимой стране, которая признает исламские финансовые услуги, либо на законодательном уровне, либо на уровне практики; и

b) межправительственным международным организациям, которые наделены четкими полномочиями для продвижения исламских финансов и рынков,

после направления таким органом заявления о приобретении членства.

Для каждой суверенной страны разрешается не более трех полноправных члена.

Настоящим члены-основатели получают статус полноправных членов IFSB.

Статья 8

Полноправный член, помимо прочего, имеет следующие права и обязанности:

а) Для полноправного члена, который является центральным надзорным органом независимой страны, согласно определению, закрепленному внутренними правилами, или международной организацией, право быть членом Совета, предусмотренное в Статье 20.

б) Обязанность продвигать и полностью поддерживать в своей стране стандарты и руководства, принятые Советом. Если полноправный член не обладает достаточными полномочиями для внедрения стандартов и руководств, принятых Советом, он обязан принять все необходимые шаги для сотрудничества с соответствующими национальными органами и/или их членами с целью принятия таких документов.

с) Обязанность своевременно выплачивать ежегодный взнос полноправного члена, утвержденный Генеральной Ассамблеей.

д) Право присутствовать, участвовать и голосовать на всех собраниях Генеральной Ассамблеи.

е) Право получать Техническое содействие (согласно положениям Статьи 38) в порядке, установленном Советом.

Раздел VI. АССОЦИИРОВАННОЕ ЧЛЕНСТВО

Статья 9

Статус ассоциированного члена может получить любой центральный банк, орган денежно-кредитного регулирования, финансовые надзорная или регулирующая организация или международная организация, участвующая в разработке или внедрении стандартов, предназначенных для обеспечения стабильности и устойчивости международной денежной и финансовой системы, которые не соответствуют квалификационным требованиям, предусмотренным для полноправного члена в Статье 7 (или которые не подали заявление на получение статуса полноправного члена согласно Статье 7), после направления таким центральным банком, органом или организацией заявления о приобретении членства.

Статья 10

Ассоциированный член, помимо прочего, имеет следующие права и обязанности:

(а) Обязанность продвигать и полностью поддерживать в своей стране стандарты и руководства, принятые Советом, за исключением случаев, когда полноправный член представляет свою страну в Генеральной Ассамблее и успешно предпринял все шаги, необходимые для

продвижения и направления рекомендаций по принятию таких стандартов и руководств. Если Ассоциированный член не обладает достаточными полномочиями для внедрения стандартов и руководств, принятых Советом, он обязан:

(i) в случае наличия полноправных членов, представляющих страну ассоциированного члена в Генеральной Ассамблее, оказывать содействие таким полноправным членам в адаптации стандартов и руководств, принятых Советом.

(ii) в случае отсутствия полноправных членов, представляющих страну ассоциированного члена в Генеральной Ассамблее, предпринимать все необходимые шаги для сотрудничества с соответствующими национальными органами с целью принятия таких документов.

Обязанности, предусмотренные настоящей подстатьей, не относятся к международным организациям, хотя подразумевается, что они будут продвигать цели IFSB в обсуждениях с соответствующими национальными органами.

(b) Обязанность своевременно выплачивать ежегодный взнос ассоциированного члена, утвержденный Генеральной Ассамблеей.

(c) Право повышать свой статус до статуса полноправного члена после получения одобрения Совета, при этом страна Ассоциированного члена не должна быть представлена в IFSB полноправным членом, который является надзорным органом в отрасли, в которой действует Ассоциированный член.

(d) Право присутствовать и участвовать (но не голосовать) на всех собраниях Генеральной Ассамблеи.

(e) Право получать Техническое содействие (согласно положениям Статьи 38) в порядке, установленном Советом.

Раздел VII. СТАТУС ЧЛЕНА-НАБЛЮДАТЕЛЯ

Статья 11

Без противоречия Статье 51, статус члена-наблюдателя может получить:

(a) национальная, региональная или международная профессиональная или отраслевая ассоциация;

(b) институт, который предоставляет исламские финансовые услуги; или

(c) фирма или организация, которая предоставляет любому из институтов, перечисленных в пункте (b), профессиональные услуги, включая бухгалтерские и юридические услуги, а также услуги по составлению рейтингов, проведению исследований или обучения.

после направления учреждениями, перечисленными в пунктах (а), (б) и (с), заявления о приобретении членства. Любой институт, упомянутый в пункте (б), должен обеспечить получение членства IFSB своими соответствующими финансовыми надзорными и регулирующими органами.

Статья 12

Член-наблюдатель, помимо прочего, имеет следующие права и обязанности:

(а) Обязанность своевременно выплачивать ежегодный взнос члена-наблюдателя, утвержденный Генеральной Ассамблеей.

(б) Право присутствовать и участвовать (но не голосовать) на всех собраниях Генеральной Ассамблеи.

Раздел VIII. ГЕНЕРАЛЬНАЯ АССАМБЛЕЯ

Статья 13

Генеральная Ассамблея является представительским органом всех членов IFSB, упомянутых в Статье 6.

Генеральная Ассамблея, помимо прочего, имеет следующие права и обязанности:

(а) Рассматривать и одобрять заверенную аудиторами отчетность IFSB.

(б) Утверждать назначение внешнего аудитора IFSB.

(с) Утверждать членские взносы для различных категорий членов, указанных в Статье 6, в том числе исключения или уменьшение взноса для конкретных членов, которые подлежат утверждению в каждом конкретном случае.

(д) Обсуждать вопросы, связанные с целями IFSB.

Статья 15

Генеральная Ассамблея должна проводить ежегодное собрание, дата и место проведения которого утверждает Секретариат (по согласованию с Председателем Совета). При этом уведомление о собрании должно быть направлено не позднее, чем за 3 месяца до проведения собрания, а первое заседание Генеральной Ассамблеи должно быть проведено незамедлительно после вступления в силу настоящего Устава в соответствии со Статьей 63.

Статья 16

В дополнение к ежегодному собранию, указанному в Статье 15, три четверти полноправных членов Генеральной Ассамблеи вправе направить в Секретариат запрос о созыве чрезвычайного собрания Генеральной Ассамблеи в порядке, предусмотренном ниже:

- (а) уведомление о собрании должно быть направлено не позднее, чем за 1 месяца до проведения собрания;
- (б) все члены Генеральной Ассамблеи приглашаются на встречу;
- (с) такое собрание проводится в соответствии со Статьей 17, внутренними правилами и процедурами, применяемыми на предыдущем собрании Генеральной Ассамблеи.

Статья 17

На собрании Генеральной Ассамблеи, которое проводится в Статье 15 или Статье 16, необходим кворум в две трети полноправных членов, который придает юридическую силу и обязательность принятым решениям. Каждый полноправный член имеет один голос. Резолюции Генеральной Ассамблеи принимаются простым большинством присутствующих полноправных член согласно Статье 53 и 54.

Статья 18

Член Генеральной Ассамблеи (или его представитель) не имеет права выступать в качестве уполномоченного представителя другого члена. Любое оспаривание прав лица представлять какого-либо члена разрешается Председателем Генеральной Ассамблеи.

Статья 19

Все собрания Генеральной Ассамблеи должны проходить под председательством Председателя, избранного из числа полноправных членов простым большинством всех присутствующих полноправных членов в конце предыдущего собрания Генеральной Ассамблеи. Если избранный Председатель отсутствует на своем собрании, то Председатель такого собрания избирается из числа полноправных членов простым большинством полноправных членов, присутствующих на таком заседании. Председателем первого собрания Генеральной Ассамблеи должен быть действующий Председатель Совета.

Раздел IX. СОВЕТ

Статья 20

(а) Совет является старшим исполнительным органом и органом по разработке политики IFSB. В его состав входит тридцать полноправных членов, которые должны быть центральными контролирующими органами в своей стране согласно критерию, указанному во внутренних правилах или документах международной организации.

В состав тридцати членов Совета входят:

- (i) действующие шестнадцать полноправных членов на январь 2006 года, которые являются постоянными членами Совета;

(ii) девять полноправных членов из стран-участниц Организации Исламской Конференции (далее – “ОИК”); и

(iii) пять полноправных членов из стран, которые не являются участницами ОИК.

(b) Члены Совет, указанные в Статье 20(a)(ii) и (iii) -

(i) не должны быть из состава шестнадцати постоянных членов, указанных в Статье 20(a)(i);

(ii) должны быть избраны путем ротации на дату присвоения статуса полноправного члена, и в случае равенства голосов, когда на соответствующую дату было принято более одного полноправного члена, используется алфавитный порядок (на английском языке); и

(iii) должен быть членом Совет в течение двух лет.

(c) Каждый член Совета должен быть представлен самым старшим исполнительным должностным лицом или другим высшим лицом, кандидатура которого утверждена в качестве представителя.

(d) Любой член Совета вправе пригласить другого полноправного члена из своей страны для участия или реализации прав голоса в качестве члена Совета на какой-либо сессии или заседании Совета по вопросам, которые прямо затрагивают область, которую контролирует приглашенный полноправный член.

(e) Каждая страна, представленная членом Совета, имеет только один голос, независимо от количества полноправных членов от этой страны.

Статья 21

Совет, помимо прочего, имеет следующие права и обязанности:

(a) Разрабатывать и утверждать политики и стратегии IFSB.

(b) Разрабатывать и утверждать внутренние правила IFSB.

(c) Разрабатывать и утверждать стандарты контроля и добросовестной деятельности, а также руководства для исламских финансовых услуг с учетом рекомендаций Технического комитета.

(d) Создавать один или несколько Технических комитетов, а также утверждать руководства и процедуры, регулирующие деятельность Технического комитета (и его рабочих групп) в процесс подготовки стандартов и руководства для одобрения Советом.

(e) Направлять технические вопросы, связанные с исламскими финансовыми услугами, в Технический комитет для изучения и подготовки рекомендаций.

(f) Создавать Технический комитет, назначать его Председателя и заместителя Председателя (в соответствии с положениями Статьи 29).

(g) Назначать Генерального Секретаря IFSB (в соответствии с положениями Статьи 34).

(h) Утверждать бюджет IFSB (в соответствии с положениями Статьи 41).

(i) Утверждать принципы управления и распределения средств с учетом целей IFSB.

(j) Рассматривать и утверждать заявки на членство (в соответствии с положениями Статьи 51).

Совет также должен быть компетентным органом по новым вопросам, возникающим в связи с целями IFSB, которые не затрагиваются настоящим Уставом.

Статья 22

Совет должен проводить собрания не реже двух раз в год; время и место собрания определяет Секретариат (по согласованию с Председателем Совета), уведомление о собрании должно быть направлено не позднее, чем за два месяца до назначенной даты; при этом уведомление не требуется для первого собрания Совета, которое должно пройти после вступления в силу настоящего Устава в соответствии с положениями Статьи 63.

Статья 23

Помимо собрания, предусмотренного в Статье 22, три четверти членов Совета могут направить Секретариату требование о созыве внеочередного собрания Совета на условиях, которые определяет Секретариат и направляет членам Совета, при этом всегда должны выполняться следующие условия:

(a) необходимо направить уведомление не позднее, чем за один месяц до даты собрания;

(b) все члены Совета должны быть приглашены на собрание; и

(c) такое собрание должно проводиться в соответствии с положениями Статьи 24, внутренними правилами и процедурами, применимыми к предыдущему собранию Совета.

Статья 24

На любом собрании Совета, организованном согласно Статье 22 или 23, должен быть кворум в размере двух третей всех членов Совета.

Если какой-либо член Совета пригласил другого полноправного члена из своей страны для участия или реализации прав голоса в качестве члена Совета согласно Статье 20(e) Устава вместо себя, такой приглашенный полноправный член считается членом Совета только в целях такого заседания Совета.

Статья 25

Член Совета не может выступать от имени другого члена Совета. Любые споры относительно прав лица представлять члена Совета решаются Председателем Совета.

Статья 26

На всех собраниях Совета должен председательствовать Председатель, которому оказывает содействие заместитель Председателя. Председатель и заместитель Председателя Совета занимают должность в течение одного года по грегорианскому календарю (с 1 января по 31 декабря).

До 2010 года Председатель и заместитель Председателя Совета должна назначаться из числа членов –основателей на основании ротации. Первым Председателем Совета должен быть представитель члена Совета, чья страна на дату вступления в силу настоящего Устава (в соответствии с положениями Статьи 63) является первой по алфавиту (на английском языке). Первым заместителем Председателя Совета должен быть представитель члена Совета, чья страна является второй по алфавиту (на английском языке).

Если первый Председатель и заместитель Председателя Совета вступают в должность до 1 января, их срок полномочий начинается с 1 января, несмотря на то, что, по факту, они будут находиться на должности более одного года.

Статья 27

Каждый член Совета имеет один голос согласно Статье 20(е). Резолюции Совета принимаются простым большинством голосов присутствующих членов Совета. В случае равенства голосов Председатель имеет решающий голос.

Статья 28

Без противоречия Статье 27, Председатель утверждает правила внутренней процедуры для проведения собраний с учетом внутренних правил и общепринятой практики.

Раздел X. ТЕХНИЧЕСКИЙ КОМИТЕТ

Статья 29

Технический комитет является органом, ответственным за консультирование Совета по техническим вопросам. Он состоит из тридцати лиц, выбранных Советом на срок трех лет. В процессе выбора членов Технического комитета надлежащее внимание необходимо уделить:

- (а) соответствующему техническому опыту и знаниям кандидатов;
- (б) обеспечению равного распределения между (i) конкретными техническими навыками, необходимыми Техническому комитету, и (ii) географическим и отраслевым составом персонала; и

(с) обеспечению непрерывности работы Комитета.

Не менее пятидесяти процентов членов Технического комитета должны быть представителями члена Совета. Остальными членами Технического комитета могут быть лица или представители лиц, которые не являются членами Совета. Совет назначает одно лицо, представляющее постоянного члена Совета, в качестве Председателя и одно лицо, представляющее полноправного члена, в качестве заместителя Председателя Технического комитета.

Статья 30

Технический комитет помимо прочего, имеет следующие права и обязанности:

(а) Представлять проект стандартов контроля и добросовестной деятельности, а также руководства для исламских финансовых услуг для рассмотрения и официального принятия Советом.

(б) Консультировать и предоставлять рекомендации Совету по различным техническим вопросам, направленным Советом.

(с) Назначать и утверждать рабочие планы для конкретных рабочих групп, созданных для решения технических вопросов. В состав таких рабочих группы могут входить лица, которые не являются членами ISFB.

(d) Рассматривать и обсуждать доклады рабочих групп в соответствии с руководствами и процедурами, утвержденными Советом согласно Статье 21(d).

(е) Пользоваться услугами представительского органа шариатских ученых, одобренного Советом для участия в обсуждениях.

(f) Оказывать содействие по другим техническим вопросам, направленным Советом.

Статья 31

Технический комитет проводит встречи в такое время и в таком месте, которые определяет Председатель (по согласованию с Секретариатом).

Статья 32

Каждый член Технического комитета имеет один голос. Резолюции Технического комитета принимаются простым большинством голосов присутствующих членов Технического комитета. В случае равенства голосов Председатель Технического комитета имеет решающий голос.

Без противоречия Статье 32, Председатель Технического комитета должен утвердить правила внутренней процедуры для проведения собраний с учетом внутренних правил и общепринятой практики.

Раздел XI. СЕКРЕТАРИАТ

Статья 34

Секретариат представляет собой постоянный административный орган IFSB. Его возглавляет Генеральный Секретарь, назначенный на условиях полной занятости Советом.

Статья 35

Генеральный Секретарь подотчетен Совету. Генеральный Секретарь обязан всегда действовать для защиты интересов IFSB и реализации его целей.

В распоряжении Генерального Секретаря находится другой административный и обслуживающий персонал, необходимый для эффективного функционирования Секретариата.

Старший персонал Секретариата либо назначается Генеральным Секретарем, либо выдвигается полноправными членами IFSB на условиях, которые определяет Генеральный Секретарь, при этом такие условия подлежат одобрению Советом.

Генеральный Секретарь вправе присутствовать и участвовать (без права голоса) на заседаниях Генеральной Ассамблеи, Совета, Технического комитета или рабочей группы, сформированной Техническим комитетом.

Статья 36

Часть бюджета IFSB должна быть направлена на приобретения помещений, офисного оборудования и услуг обслуживающего персонала, необходимого для эффективного функционирования Секретариата (на основании указаний Генерального Секретаря и Совета).

Статья 37

Секретариат помимо прочего, имеет следующие права и обязанности:

- (a) Руководить административной работой IFSB.
- (b) Координировать работу Совета и Технического комитета и соответствующих подкомитетов и рабочих групп.
- (c) Вести подготовку документов, необходимых для проведения собраний IFSB.
- (d) Распространять стандарты и указания, принятые Советом.
- (e) Разрабатывать проект внутренних правил IFSB.
- (f) Сотрудничать с центральными банками, органами денежно-кредитного регулирования, международными организациями и другими контролирующими и надзорными организациями.
- (g) Выступать в качестве центрального депозитария информации, а именно, записей, стандартов и руководств, принятых IFSB и другими соответствующими организациями.

(h) Организовывать и выступать в качестве секретаря на собраниях Генеральной Ассамблеи, Совета и Технического комитета.

(i) Выступать в качестве спикера и представителя IFSB на международных и региональных встречах.

(j) Решать административные вопросы, возникшие у членов и потенциальных членов IFSB.

(k) Вести подготовку проекта бюджета IFSB в соответствии с положениями Статей 39 и 40.

(l) В соответствии с руководствами Совета управлять средствами с учетом целей IFSB.

(m) Выполнять иные задачи, поставленные перед ним Советом или Техническим комитетом.

Раздел XII. ТЕХНИЧЕСКОЕ СОДЕЙСТВИЕ

Статья 38

Совет должен, по согласованию с Техническим комитетом, принять необходимую политику для регулирования равномерного распределения технического содействия между полноправными членами и ассоциированными членами.

Раздел XIII. БЮДЖЕТ

IFSB имеет годовой бюджет, который разрабатывает Секретариат и утверждает Совет. Бюджет должен включать членские взносы, гранты, пожертвования, дотации и другие средства, полученные IFSB. В процессе подготовки бюджета Секретариат должен учитывать финансовое положение IFSB.

Статья 40

Секретариат направляет проект бюджета в Совет на собрании, которое предшествует началу финансового года IFSB.

Статья 41

Окончательная версия бюджета утверждается Советом и обязательна для исполнения всеми органами и отдельными членами IFSB.

Раздел XIV. ОТЧЕТНОСТЬ

Статья 42

Финансовый год IFSB длится с 1 января по 31 декабря.

Статья 43

Секретариат ведет отчетность IFSB.

Статья 44

Помимо подготовки ежегодных финансовых отчетов, Совет определяет, какую дополнительную бухгалтерскую информации должен подготовить Секретариат.

Статья 45

Ежегодные аудируемые финансовые отчеты должны быть подготовлены не позднее 31 марта каждого года в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета в случае отсутствия соответствующих стандартов, разработанных Организацией бухгалтерского учета и аудита исламских финансовых институтов (AAOIFI).

Статья 46

Генеральный Секретарь должен создать отдел внутреннего аудита в структуре Секретариата, если Совет не принимает решение об ином.

Аудит финансовых отчетов проводит авторитетная международная аудиторская фирма, выбранная Секретариатом по согласованию с Советом и утвержденная Генеральной Ассамблеей.

Генеральная Ассамблея утверждает ежегодные аудируемые финансовые отчеты IFSB.

Раздел XV. ТОЛКОВАНИЕ, РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

Статья 47

Все вопросы, связанные с толкованием настоящего Устава, внутренними правилами IFSB и спорами, возникшими между IFSB и членами в отношении IFSB, передаются в Совет.

Статья 48

Любой спор должен быть разрешен посредством консультаций, с учетом принципов исламского братства и солидарности.

Статья 49

В случае если стороны не смогли разрешить спор в соответствии со Статьей 48, вопрос передается в Комитет по урегулированию споров, созданный Советом.

Комитет по урегулированию споров наделен полномочиями, выслушать аргументы обеих сторон спора в порядке, который комитет считает целесообразным. Комитет по урегулированию споров принимает решение в письменном виде и передает его соответствующим сторонам.

Статья 50

Решение Комитета по урегулированию споров является обязательным для всех сторон, без права на апелляцию.

Раздел XVI. ПРИЕМ В ЧЛЕНЫ

Статья 51

Заявления на получение членства IFSB направляются в Секретариат. Секретариат сообщает о заявлении Совету на следующей встрече и передает свои рекомендации относительно прием заявителя в членство.

Совет принимает решение о возможности принятия заявителя в качестве члена IFSB, и Совет вправе, по своему усмотрению, принять заявителя, соответствующего статусу полноправного члена или ассоциированного члена, в качестве члена-наблюдателя, несмотря на положения Статьи 11.

После одобрения Совета заявитель официально становится членом IFSB с момента вступления в силу соглашения о членстве, согласно которому IFSB принимает заявителя в качестве члена, а заявитель обязуется выполнять обязанности, предусмотренные настоящим Уставом.

Несмотря на любые положения об ином, Совет вправе, в особых случаях, по своему усмотрению, принимать любого заявителя в качестве члена с особым статусом, определенным Советом.

Раздел XVII. ВЫХОД ИЗ СОСТАВА ЧЛЕНОВ

Статья 52

Каждый член вправе уйти в отставку и отозвать свое членство в IFSB, направив в Секретариат уведомление о своем намерении не позднее, чем за шесть месяцев. Секретариат, действуя по указанию Совета, вправе определить разумные условия отказа от членства, при этом ни одно из таких условий не может предусматривать обязанность члена оставаться членом IFSB более, чем в течение шести месяцев после направления им уведомления о своих намерениях.

Раздел XVIII. АННУЛИРОВАНИЕ ЧЛЕНСТВА, НАКАЗАНИЯ И ШТРАФЫ

Статья 53

Предложение об аннулировании членства, введении наказаний или штрафов в отношении любого члена требует одобрения двух третей полноправных членов Генеральной Ассамблеи. После одобрения такого ходатайства не менее чем тремя четвертыми всех полноправных членов, Генеральная Ассамблея вправе (i) аннулировать членство любого члена, или (ii) ввести другое наказание или штрафы в отношении такого члена в порядке, определенном Генеральной Ассамблеей.

Раздел XIX. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ

Статья 54

Поправки к настоящему Уставу должны быть одобрены по решению трех четвертей всех полноправных членов.

Статья 55

Считается, что стороны настоящего Устава соглашаются на любые изменения, внесенные согласно Статье 54, без необходимости принятия каких-либо дальнейших действий.

Раздел XX. ПРЕКРАЩЕНИЕ ДЕЙСТВИЯ

Статья 56

Настоящий Устав и соответственно (с учетом законных требований Статьи 2) и IFSB прекращает свое действие по решению трех четвертей всех полноправных членов.

Статья 57

В случае принятия решения о прекращении деятельности IFSB согласно Статье 56, Генеральная Ассамблея назначает ликвидатора для решения финансовых и правовых вопросов, связанных с прекращением деятельности IFSB.

Статья 58

После назначения ликвидатора согласно Статье 57, власть Генеральной Ассамблеи, Технического комитета и Секретариата прекращается. Совет (или более мелкий орган, который может быть создан Советом) продолжает свою работу для контроля за действиями ликвидатора.

Статья 59

После урегулирования обязательств IFSB остальные активы должны быть пропорционально распределены между всеми членами с учетом размера последнего членского взноса, определенного Генеральной Ассамблеей

Раздел XXI. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящий Устав может быть составлен в любом количестве экземпляров, каждый из которых представляет собой один и тот же документ.

Статья 61

Настоящий Устав регулируется законодательством Малайзии.

Статья 62

Официальный язык IFSB и настоящего Устава – английский.

Раздел XXII. ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ НАСТОЯЩЕГО УСТАВА

Статья 63

Настоящий Устав вступает в силу, и (без противоречия законным требованиям, предусмотренным в Статье 2) датой официального создания IFSB считается дата, когда свои подписи на данном документе поставят не менее пяти полноправных членов.

В ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО стороны поставили свои подписи на настоящем документе в Куала-Лумпур, Малайзия, 3 ноября 2002 г.:

ШЕЙХ АХМЕД БИХ МУХАММЕД АЛЬ ХАЛИФА, УПРАВЛЯЮЩИЙ, ВАЛЮТНОЕ АГЕНТСТВО БАХРЕЙНА

Д-Р СИАХРИЛ САБИРИН, УПРАВЛЯЮЩИЙ, БАНК ИНДОНЕЗИИ

Д-Р МОХСЕН НУРБАХШ, УПРАВЛЯЮЩИЙ, ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК КУВЕЙТА

Д-Р ЗЕТИ АХТАР АЗИЗ, УПРАВЛЯЮЩИЙ, БАНК НЕГАРА МАЛАЙЗИЯ

Д-Р ИШРАТ ХУССЕЙН, УПРАВЛЯЮЩИЙ, ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БАНК ПАКИСТАНА

Г-Н ХАМАД АЛЬ-САЯРИ, УПРАВЛЯЮЩИЙ, ВАЛЮТНОЕ АГЕНТСТВО САУДОВСКОЙ АРАВИИ

МУХАММЕД ЭЛЬ ФАТИ ЗЕЙН ЭЛЬ АБДЕЙН МУХАММЕД, ЗАМЕСТИТЕЛЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО, БАНК СУДАН

Д-Р АХМАД МУХАММЕД АЛИ, ПРЕЗИДЕНТ ИСЛАМСКОГО БАНКА РАЗВИТИЯ

3. ЗАКОНЫ МАЛАЙЗИИ ЗАКОН 623

ЗАКОН О СОВЕТЕ ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСОВЫМ УСЛУГАМ 2002 Г.

Дата королевской санкции 24 июля 2002 г.

Дата публикации в официальном печатном издании 1 августа 2002 г.

Закон, необходимый для принятия Банка Негара Малайзия в члены Совета по исламским финансовым услугам путем подписания Соглашения о создании IFSB и наделении его и его органов соответствующими полномочиями.

[]

ПРИНЯТО Парламентом Малайзии:

Краткое название и вступление в силу

(1) Настоящий Закон называется Закон о Совете по исламским финансовым услугам от 2002 г.

(2) Настоящий Закон вступает в силу с даты вступления в силу Соглашения, которая наступает после того, как не менее пяти полномочных членов IFSB поставят свою подпись на Соглашении.

Понятия и термины

В настоящем Законе, если контекст не предусматривает иное:

«член» – полноправный член и другие категории членов, определенные Соглашением;

«член Технического комитета» – лицо, предложенное Членом в качестве представителя такого Члена в Техническом комитете;

«член Совета» – лицо, предложенное Членом в качестве представителя такого Члена в Совете;

«полноправный член» –

- центральный банковский или финансовый контролирующий орган страны;

- межправительственная международная организация, ответственная за развитие исламских финансов или рынка;

- иное лицо, принятое Советом в качестве полноправного члена;

«член Секретариата» – должностное лицо или работник IFSB;

«Банк» – Банк Негара Малайзия, учрежденный согласно Закону о Центральном банке Малайзии от 1958 г. [Закон 519];

«Технический комитет» – Технический комитет IFSB;

«национальный интерес» – любой вопрос, который имеет ключевое значение для Малайзии, в том числе интересы в области безопасности, экономической, социальной и политической сфере;

«IFSB» – Совет по исламским финансовым услугам, учрежденный на основании Соглашения;

«Совет» – Совет IFSB;

«Министр» – Министр финансов;

«составляющие органы» – Генеральная Ассамблея, Совет, Технический комитет и Секретариат;

«Генеральная Ассамблея» – Генеральная Ассамблея IFSB;

«Соглашение» – соглашение об учреждении IFSB, которое было подписано Банком на основании статьи 6 настоящего Закона для приобретения статуса полноправного члена IFSB, с учетом любых поправок, изменений, дополнений и модификаций;

«Секретариат» – Секретариат IFSB;

«Генеральный секретарь» – Генеральный секретарь IFSB, любое лицо, назначенное Советом для действия от его имени в его отсутствие, а также любое лицо, назначенное Советом в качестве Генерального секретаря в период вакансии на должность Генерального секретаря.

Юридическая правосубъектность и общая печать IFSB.

(1) IFSB обладает юридической правосубъектностью, необходимой для реализации полномочий и выполнения функций, предусмотренных Соглашением.

(2) Без ограничения общего характера положений подстатьи (1), IFSB наделен полномочиями:

- заключать контракты;
- приобретать, владеть и распоряжаться движимым и недвижимым имуществом; и
- возбуждать судебные разбирательства.

(3) IFSB может иметь общую печать и использовать ее в целях, установленных в подстатье (2), или в иных целях, согласованных Советом.

Секретариат IFSB

Секретариат IFSB находится в Куала-Лумпур.

Составляющие органы IFSB

В состав IFSB входят: Генеральная Ассамблея, Совет, Секретариат и Технические комитеты с полномочиями, обязанностями и функциями, определенными в Соглашении.

Право подписи Соглашения и приобретения статуса члена IFSB

(1) Банк уполномочен на подписание и утверждение Соглашения, а также на приобретение статуса полноправного члена IFSB, реализацию прав и исполнение обязанностей и функций, связанных с членством.

(2) Без ограничения общего характера положений подстатьи (1), Банк имеет право:

- выплачивать членские взносы IFSB, определенные на основании Соглашения;
- ассигновать, передавать в дар или заимствовать любые суммы средств или осуществлять другие платежи в пользу IFSB на основании исламских принципов, необходимые для учреждения IFSB;
- сдавать IFSB в аренду либо на законных основаниях предоставлять IFSB право использовать недвижимое имущество Банка на платной или безвозмездной основе в целях IFSB либо в целях предоставления жилья Генеральному секретарю или другим членам Секретариата;
- принимать от IFSB любые платежи;
- реализовывать другие полномочия или функции, предусмотренные Соглашением.

(3) Полномочия Банка, предусмотренные настоящим Законом, являются дополнительными к полномочиям Банка, предусмотренным Законом о Центральном банке Малайзии 1958 г. [Закон 519].

Полномочие Министра по предоставлению привилегий и неприкосновенности

(1) Министр вправе, путем постановления, с или без каких-либо ограничений или условий, утвержденных таким постановлением, предоставить IFSB, членам его составляющих органов или лицам, присутствующим на международных конференциях, организованных IFSB, какие-либо привилегии или неприкосновенность, закрепленные в Приложении.

(2) Без ограничения общего характера положений подстатьи (1), Министр вправе, путем постановления:

- а) предоставить IFSB привилегии или неприкосновенность, закрепленные в Части I Приложения;
- б) предоставить лицу, которое является или являлось членом Генеральной Ассамблеи или Совета, либо лицу, которое аккредитовано для посещения международной конференции, находится на такой конференции или планирует посещение такой конференции, организован-

ной IFSB, в качестве представителя члена, привилегии или неприкосновенность, закрепленные в Части II Приложения;

с) предоставлять лицу, которое выполняет или выполняло обязанности Генерального секретаря или члена Секретариата, привилегии или неприкосновенность, закрепленные в Части III Приложения;

д) предоставлять лицу, которое выполняет или выполняло обязанности члена Технического комитета, привилегии или неприкосновенность, закрепленные в Части IV Приложения.

(3) Несмотря на положения подстатьи (2), постановления о предоставлении привилегий и неприкосновенности принимаются по согласованию с Министром иностранных дел, за исключением случаев, когда привилегии или неприкосновенность связаны со сферой непосредственной компетенции Министра.

(4) Министр вправе принимать постановления, необходимые, по его усмотрению, в целях настоящей статьи, которые могут иметь общий характер или относиться к:

- конкретному члену или категории членов;
- конкретному члену или категории членов составляющих органов; или
- конкретным лицам или категории лиц.

(5) В случае, когда постановление предусматривает предоставление привилегий или неприкосновенности лицу согласно параграфу (2)(b), такое лицо имеет право на такие же привилегии или неприкосновенность в период поездки до места назначения в целях реализации своих полномочий или посещения конференции, либо в период обратной поездки после прекращения действия аккредитации или после посещения конференции.

(6) В случае, когда постановление предусматривает предоставление привилегий или неприкосновенности лицу согласно параграфу (2)(d), такое лицо имеет право на такие же привилегии или неприкосновенность в период поездки до места назначения для работы в комитете либо после завершения работы в комитете.

(7) Согласно подстатье (8), в случае, когда постановление или подстатья (5) предусматривает предоставление привилегий или неприкосновенности лицу, которое является или являлось членом Генеральной Ассамблеи или Совета, либо лицу, которое аккредитовано для посещения международной конференции, находится на такой конференции или планирует посещение такой конференции, организованной IFSB, в качестве представителя члена, лицу, которое является или являлось в течение любого периода членом официального персонала,

лицо, упомянутое первым, имеет право на такие же привилегии и неприкосновенность, что и первое лицо.

(8) Лицо, которое является или являлось представителем члена или членом официального персонала такого представителя в течение периода, когда он был гражданином Малайзии, не имеет права согласно настоящей статье или постановлению на какие-либо привилегии или неприкосновенность, кроме случаев, когда он действует в качестве представителя или члена, в зависимости от обстоятельств.

Отсутствие неприкосновенности в определенных случаях

Настоящий Закон не предусматривает неприкосновенность для лица, упомянутого в статье 7:

- в отношении гражданского иска, возбужденного третьим лицом в связи с ущербом, причиненным в результате автомобильной аварии или использования других транспортных средств, принадлежащих такому лицу либо управляемых им;
- в отношении нарушения ПДД, совершенного таким лицом или связанного с ним; и
- в отношении вопросов, связанных с национальными интересами Малайзии.

Снятие неприкосновенности

(1) Совет наделен полномочиями по снятию неприкосновенности, предоставленной лицу, указанному в статье 7, если неприкосновенность препятствует отправлению правосудия, и если неприкосновенность может быть отменена без противоречия целям, в которых она была предоставлена.

(2) Генеральный секретарь, совместно с Советом, наделен полномочиями по снятию неприкосновенности, предоставленной IFSB, в целях какой-либо коммерческой сделки, осуществленной IFSB.

(3) Генеральный секретарь наделен полномочиями по снятию неприкосновенности, предоставленной членам Секретариата (помимо своей) в статье 7, если неприкосновенность препятствует отправлению правосудия, и если неприкосновенность может быть отменена без противоречия интересам IFSB.

Полномочие назначать адвоката

Совет вправе, путем документа, закрепленного общей печатью IFSB, назначить любое лицо, находящееся как на территории Малайзии, так и за ее пределами, в качестве адвоката IFSB, и такое лицо вправе реализовывать такие полномочия и выполнять такие функции, которые определены таким документом.

ПРИЛОЖЕНИЕ (Статья 7)

ПРИВИЛЕГИИ И НЕПРИКОСНОВЕННОСТЬ IFSB, ЕГО СОСТАВЛЯЮЩИЕ ОРГАНЫ И СВЯЗАННЫЕ ЛИЦА

Часть I. Привилегии и неприкосновенность IFSB

(a) Неприкосновенность IFSB, а также имущества и активов, находящихся во владении или пользовании IFSB, от иска и других судебных разбирательств.

(b) Неприкосновенность имущества и активов, находящихся во владении или пользовании IFSB, а также помещений, занимаемых IFSB.

(c) Неприкосновенность архивов.

(d) Согласно статье 4 Закона о валютном контроле 1953 г. [Закон 17], освобождение от валютных ограничений.

(e) При соблюдении условий, определенных Министром для защиты доходов, освобождение от уплаты налогов и пошлин на:

- товары, импортируемые или экспортируемые IFSB для официального использования;
- товары местного производства, закупаемые IFSB для официального использования; и
- официальные публикации, импортируемые и экспортируемые IFSB.

(f) Освобождение от уплаты налога на прибыль и налогов на дополнительный доход в отношении дохода IFSB или налогов на доходы, полученные от использования недвижимости в отношении имущества IFSB, в зависимости от обстоятельств, если такие доходы были получены в рамках официальной деятельности.

(g) Освобождение от гербового сбора.

(h) Освобождение от запретов и ограничений на импорт или экспорт:

- товаров, импортируемых или экспортируемых IFSB для официального использования; и
 - публикации, импортируемые и экспортируемые IFSB.
- (i) Отсутствие цензуры по отношению к официальной корреспонденции и другим официальным коммуникациям.

(j) Право на использование кодов, на отправку и получение корреспонденции и других документов курьерами или в запечатанных мешках, при этом такие курьеры и мешки будут рассматриваться как дипломатические курьеры или дипломатические мешки, в зависимости от обстоятельств.

Часть II. Привилегии и неприкосновенность членов Генеральной Ассамблеи, Совета или лица, которое является представителем члена

(a) Неприкосновенность от ареста или задержания.

(b) Неприкосновенность от исков и других судебных процессов, возбужденных в отношении действий, совершенных в качестве такого представителя.

(с) Неприкосновенность бумаг и документов.

(d) Право на использование кодов, на отправку и получение корреспонденции и других документов курьерами или в запечатанных мешках.

(е) Освобождение (в том числе освобождение супруги представителей) от действия миграционного законодательства, регистрации иностранцев и обязательств нести национальную службу.

(f) Освобождение от валютных ограничений в той мере, в которой оно предоставляется представителю иностранного правительства для выполнения временной миссии от имени этого правительства.

Часть III. Привилегии и неприкосновенность Генерального секретаря и членов Секретариата

(а) Неприкосновенность от исков и других судебных процессов, возбужденных в отношении действий, совершенных на официальной должности.

(b) Освобождение от подоходного налога в отношении официальной заработной платы и вознаграждения, полученного от IFSB.

(с) Освобождение (в том числе освобождение супруги и детей младше 21 года) от действия миграционного законодательства и регистрации иностранцев.

(d) Освобождение от обязательства нести национальную службу.

(е) Освобождение от валютных ограничений в той мере, в которой оно предоставляется должностному лицу дипломатической миссии аналогичного ранга.

(f) Возможности репатриации (в том числе репатриация средств супругам и иждивенцам) в период мирового кризиса.

(g) Право на беспошлинный импорт мебели и личного имущества при переезде в Малайзию на новую должность и на беспошлинный экспорт мебели и личного имущества при выезде из Малайзии после окончания срока выполнения своих функций.

Часть IV. Привилегии и неприкосновенность лица, находящегося на службе Технического комитета

(а) Неприкосновенность от ареста или задержания.

(b) Неприкосновенность от исков и других судебных процессов, возбужденных в отношении действий, совершенных в период службы в комитете.

(с) Неприкосновенность бумаг и документов.

(d) Право, в целях коммуникаций с IFSB, на использование кодов, на отправку и получение корреспонденции и других документов курьерами или в запечатанных мешках.

(е) Освобождение от валютных ограничений в той мере, в которой оно предоставляется представителю иностранного правительства для выполнения временной миссии от имени этого правительства.

4. СОВЕТ ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСОВЫМ УСЛУГАМ ВНУТРЕННИЕ ПРАВИЛА ПРОЦЕДУРЫ

1. ЧЛЕНСТВО В IFSB

Заявка на членство

- Заявка на членство в IFSB подается в форме заявки, утвержденной в Приложении I, в Секретариат. К заявке прилагается проект Правового подтверждения, предусмотренного согласно внутреннему правилу 1.7.

- Форма должна быть полностью заполнена и должна содержать четкое указание категории членства, в отношении которого подается заявка.

- После получения заявки на членство Секретариат проверяет полноту заполнения заявки и проводит предварительную оценку соответствия критериям членства. Секретариат должен получить подтверждение «отсутствия возражений» у центрального контролирующего органа страны заявителя. Секретариат направляет свой доклад в Совет для обсуждения на следующем заседании вместе с рекомендациями относительно присвоения заявителю статуса члена.

- Секретариат вправе потребовать от заявителя предоставить дополнительную информацию, необходимую для рассмотрения заявки.

- Совет принимает решение относительно присвоения заявителю статуса члена IFSB. В процессе принятия решения по заявке Совет вправе потребовать от заявителя предоставить дополнительную информацию, необходимую для рассмотрения заявки.

- Если Совет принимает решение о присвоении заявителю статуса члена, Секретариат должен, в течение 14 дней после заседания Совета, на котором была принята резолюция, уведомить заявителя об одобрении его заявки на членство и направить заявителю Соглашение о членстве для подписания. Заявитель должен подписать и вернуть Соглашение о членстве в Секретариат вместе с заполненным Правовым подтверждением в течение 30 дней.

- Заявитель становится членом IFSB после получения Секретариатом подписанного Соглашения о членстве и заполненного Правового подтверждения.

- Секретариат направляет всем членам уведомление о принятии нового члена.

- Если Совет принимает решение о не присвоении заявителю статуса члена, Секретариат должен, в течение 14 дней после заседания Совета уведомить заявителя об отклонении его заявки на членство. В таком уведомлении должны быть указаны причины отклонения заявки.

- Уведомления, которые Секретариат направляет заявителю согласно внутренним правилам 1.6 или 1.9, должны быть отправлены в письменном виде заказным письмом, по факсу или по электронной почте по адресу или номеру факса, указанному заявителем в заявке.

Членство в Совете: центральный контролирующий орган

- В целях Статьи 20 Устава, центральный контролирующий орган страны определяется следующим критериям:

- а) Центральный контролирующий орган является органом, который, либо на основании законодательства соответствующей страны, либо на практике, несет ответственность за контроль деятельности банков и других финансовых институтов.

- б) Если в соответствующей стране два или более органа несут ответственность за контроль деятельности банков и других финансовых институтов, центральным контролирующим органом считается орган, который контролирует деятельность банков.

- Секретариат и Совет вправе опираться на подтверждение заявителя о том, что он является центральным контролирующим органом в соответствующей стране.

Членские взносы

- Членские взносы подлежат оплате 1 января каждого года.

- Новый член обязан оплатить членский взнос в полном объеме за год, в котором он получил статус члена, в течение 7 дней с момента приобретения им членства в IFSB. Какое-либо пропорциональное уменьшение размера членского взноса в случае приема члена после 1 января не предусмотрено.

- Член, который лишается членства в IFSB по какой-либо причине, не имеет права на возмещение суммы оплаченных членских взносов.

- Членские взносы за каждый год определяются Генеральной Ассамблеей на ежегодном собрании до начала соответствующего года.

- При определении ежегодных членских взносов Генеральная Ассамблея должна основываться на принципе о том, что общие доходы IFSB должны, как минимум, покрывать общие расходы за соответствующий год. Генеральная Ассамблея должна учитывать плановые доходы и расходы IFSB и его органов за соответствующий год, утвержденные Советом в бюджете.

- На основании заявки члена Генеральная Ассамблея вправе утвердить освобождение какого-либо члена от выплаты членских взносов либо уменьшить их размер в соответствии с положениями Статьи 14(с) Устава. В процессе принятия решения относительно освобождения от выплаты взносов либо уменьшения их Генеральная Ассамблея должны

учитываться любые аспекты, которые считает необходимыми для рассмотрения, включая, помимо прочего:

- ресурсы члена;
- вклад члена в деятельность IFSB, в том числе его участие в работе Технического комитета, командирование персонала и т.п.;
- иные аспекты, которые могут быть важны для Генеральной Ассамблеи в каждом конкретном случае.

2. ЗАСЕДАНИЯ ГЕНЕРАЛЬНОЙ АССАМБЛЕИ

Уведомление о проведении заседания

• Уведомление о проведении заседания Генеральной Ассамблеи, направленное Секретариатом согласно Статье 15 или Статье 16 Устава, должно содержать следующие сведения: дату, время и место проведения заседания, общее описание повестки дня и, в случае проведения заседания согласно Статье 16, указание о том, что заседание Генеральной Ассамблеи является внеочередным.

• Уведомления о созыве заседания согласно Статье 15 должно быть отправлено не позднее, чем за три месяца до даты заседания.

• Уведомления о созыве заседания согласно Статье 16 должно быть отправлено не позднее, чем за один месяц до даты заседания.

• Неполучение уведомления о заседании Генеральной Ассамблеи каким-либо лицом, имеющим право на получение уведомления, не лишает процедуры и резолюции, которые могут быть приняты Генеральной Ассамблеей, юридической силы, при условии наличия кворума.

• Все категории членов имеют право присутствовать на всех заседаниях Генеральной Ассамблеи.

• Большинство полноправных членов вправе, в любое время между вручением уведомления о заседании и началом заседания, направить в Секретариат ходатайство о переносе заседания Генеральной Ассамблеи, но на перенесенном заседании могут обсуждаться вопросы, которые могут быть решены надлежащим способом, независимо от переноса заседания.

Ходатайство членов о проведении заседания

и резолюции членов

• Ходатайство о проведении внеочередного заседания Генеральной Ассамблеи, составленное полноправными членами согласно Статье 16, должно быть направлено в письменном виде и подписано подаателями ходатайства. В ходатайстве должны быть указаны цели заседания и резолюция, которую необходимо принять, при этом к ходатайству должен прилагаться проект резолюции в письменном виде. Ходатайство и проект резолюции направляются в Секретариат.

- Секретариат должен вручить уведомление о созыве внеочередного заседания Генеральной Ассамблеи в течение 21 дней с момента получения ходатайства согласно внутреннему правилу 2.5. В уведомлении должны быть указаны цели заседания, и к нему должен прилагаться проект резолюции.

- Полноправный член вправе выдвинуть проект резолюции на ежегодном собрании Генеральной Ассамблеи, направив резолюцию в Секретариат не позднее, чем за 21 дней до заседания. Затем Секретариат направляет проект резолюции всем членам не позднее, чем за 14 дней до заседания Генеральной Ассамблеи.

Процедуры проведения заседаний Генеральной Ассамблеи

- Работа на заседании Генеральной Ассамблеи возможна только в случае наличия кворума. Кворум в целях любого заседания Генеральной Ассамблеи составляет две трети всех полноправных членов.

- Председатель заседания Генеральной Ассамблеи определяется в соответствии с положениями Статьи 19 Устава.

- Председатель вправе, при условии согласия собрания, на котором присутствует кворум (а также обязан в случае принятия на заседании соответствующего решения), перенести заседание Генеральной Ассамблеи на более позднее время и другое место.

- Каждый полноправный член имеет один голос. Ассоциированные члены и члены-наблюдатели не имеют права голоса. Резолюции Генеральной Ассамблеи принимаются простым большинством присутствующих полноправных членов, за исключением случаев, когда резолюция относится к Статье 53 или 54 Устава, при этом для одобрения такой резолюции необходимо согласие трех четвертей полноправных членов.

- Полноправный член не имеет права назначить другого члена или какое-либо другое лицо в качестве своего представителя на заседании Генеральной Ассамблеи.

- Решение относительно резолюции, выдвинутой на голосование на заседании Генеральной Ассамблеи, принимается путем поднятия руки, кроме случаев, когда Председатель или не менее одной десятой присутствующих полноправных членов подали ходатайство о проведении тайного голосования.

- Председатель имеет решающий голос в случае равенства голосов в голосовании по какому-либо вопросу на заседании Генеральной Ассамблеи.

- Протоколы каждого заседания Генеральной Ассамблеи распространяются между всеми членами в течение 21 дня после заседания.

Письменная резолюция

- В случае подписания тремя четвертями полноправных членов, имеющих право голоса на заседании Генеральной Ассамблеи, письменной резолюции, она вступает в силу так, как если бы она была принята на заседании Генеральной Ассамблеи, при этом такая резолюция должна быть отправлена всем членам. Такой документ должен состоять из нескольких документов аналогичной формы, каждый из которых должен быть подписан одним или несколькими полноправными членами. Текст резолюции, принятой в соответствии с настоящим документом, должен быть распространен среди всех членов в течение 7 дней.

Выборы Председателя Генеральной Ассамблеи

- Председатель Совета в любое время на собрании, посвященном открытию, должен выступать в качестве Председателя такого собрания Генеральной Ассамблеи в соответствии с положениями Статьи 19 Устава.

- В конце каждого заседания Генеральной Ассамблеи Председатель собирает у всех присутствующих полноправных членов кандидатуры на должность Председателя следующего заседания (ежегодного или внеочередного). Председатель выбирается простым большинством присутствующих полноправных членов на заседании Генеральной Ассамблеи.

- Только полноправные члены имеют право занимать должность Председателя Генеральной Ассамблеи.

- Если избранный Председатель не присутствует на заседании Генеральной Ассамблеи, для которого он был избран Председателем, присутствующие полноправные члены вправе выбрать Председателя из числа членов, присутствующих на заседании.

СОБРАНИЯ СОВЕТА

Уведомление о проведении собрания

- Уведомление о проведении заседания Совета, направленное Генеральным секретарем согласно Статье 22 или Статье 23 Устава, должно содержать следующие сведения: дату, время и место проведения заседания, общее описание повестки дня и, в случае проведения заседания согласно Статье 23, указание о том, что заседание Совета является внеочередным.

- Уведомления о созыве заседания согласно Статье 22 должно быть отправлено не позднее, чем за два месяца до даты заседания.

- Уведомления о созыве заседания согласно Статье 23 должно быть отправлено не позднее, чем за один месяц до даты заседания.

- Неполучение уведомления о заседании Совета каким-либо лицом, имеющим право на получение уведомления, не лишает процедуры такого заседания юридической силы.

- Большинство членов Совета вправе, в любое время между вручением уведомления о заседании и началом заседания, направить в Секретариат ходатайство о переносе заседания Совета, но на перенесенном заседании могут обсуждаться вопросы, которые могут быть решены надлежащим способом, независимо от переноса заседания.

Ходатайство членов о проведении заседания
и резолюции членов

- Ходатайство о проведении внеочередного заседания Совета, составленное членами согласно Статье 23, должно быть направлено в письменном виде и подписано подателями ходатайства. В ходатайстве должны быть указаны цели заседания и резолюция, которую необходимо принять, при этом к ходатайству должен прилагаться проект резолюции в письменном виде. Ходатайство и проект резолюции направляются в Секретариат.

- Секретариат должен вручить уведомление о созыве внеочередного заседания Совета в течение 21 дней с момента получения ходатайства согласно внутреннему правилу 3.4. В уведомлении должны быть указаны цели заседания, и к нему должен прилагаться проект резолюции.

- Член Совета вправе выдвинуть проект резолюции на собрании Совета, направив резолюцию в Секретариат не позднее, чем за 21 дней до заседания. Затем Генеральный секретарь направляет проект резолюции всем членам Совета не позднее, чем за 14 дней до заседания Совета.

Процедуры проведения заседаний Совета

- Работа на заседании Совета возможна только в случае наличия кворума. Кворум в целях любого заседания Совета составляет две трети всех членов Совета. Если какой-либо член Совета пригласил другого полноправного члена из своей страны для участия или реализации прав голоса в качестве члена Совета согласно Статье 20(е) Устава вместо себя, такой приглашенный полноправный член считается членом Совета только в целях такого заседания Совета.

- Председатель вправе, при условии согласия собрания, на котором присутствует кворум (а также обязан в случае принятия на заседании соответствующего решения), перенести заседание Совета на более позднее время и другое место.

- Каждый член Совета имеет только один голос, независимо от количества полноправных членов из своей страны.

- Резолюции Совета принимаются простым большинством присутствующих членов.

- Член Совета не имеет права назначить другого члена Совета в качестве своего представителя на заседании Совета. Тем не менее, член Совета вправе пригласить другого полноправного члена из своей страны для участия или реализации прав голоса в качестве члена Совета на какой-либо сессии или заседании Совета по вопросам, которые прямо затрагивают область, которую контролирует приглашенный полноправный член.

- Председатель имеет решающий голос в случае равенства голосов в голосовании по какому-либо вопросу на заседании Совета.

- Протоколы каждого заседания Совета распространяются между всеми членами Совета в течение 21 дня после заседания.

- В соответствии с любыми предшествующими внутренними правилами Председатель Совета вправе регулировать процедуру по своему усмотрению.

- Председатель и заместитель Председателя Совета вступают в должность в соответствии с положениями Статьи 26 Устава.

- Если Председатель Совета не присутствует на заседании Совета, заместитель Председателя выполняет функции Председателя на этом заседании. Если на заседании Совета отсутствует и Председатель, и заместитель Председателя, Председатель заседания выбирается из числа членов Совета, присутствующих на заседании.

- Совет вправе принять решение о разрешении какому-либо члену Совета присутствовать на заседании Совета посредством одновременного присутствия и участия в спутниковой встрече в любой точке мира. Член, лично присутствующий на спутниковом собрании, включается в кворум и имеет право участвовать в голосовании на соответствующем собрании, при этом такое заседание имеет юридическую силу, если Председатель заседания подтверждает наличие возможностей, позволяющих членам:

- участвовать в работе созванного заседания;
- слышать и видеть всех выступающих лиц (с помощью микрофонов, громкоговорителей, аудиовизуального оборудования и т.п.) в основном месте проведения заседания и любом спутниковом месте; и
- выступать перед другими членами, участвующими в заседании.

Письменные резолюции

- В случае подписания тремя четвертями членов Совета, имеющих право голоса на заседании Совета, письменной резолюции, она вступает в силу так, как если бы она была принята на заседании Сове-

та, при этом такая резолюция должна быть отправлена всем членам Совета. Такой документ может состоять из нескольких документов аналогичной формы, каждый из которых должен быть подписан одним или несколькими членами Совета. Текст резолюции, принятой в соответствии с настоящим документом, должен быть распространен среди всех членов Совета в течение 7 дней.

ТЕХНИЧЕСКИЙ КОМИТЕТ

Назначение членов

- До назначения какого-либо лица членом Технического комитета Председатель Совета предлагает всем полноправным членам внести свои кандидатуры на должность членов Технического комитета в течение [6 недель].
- Совет рассматривает все предложенные кандидатуры и назначает члена или членов Технического комитета в соответствии с критерием отбора членов Технического комитета, установленным в Статье 29 Устава.

Назначение Председателя

- Совет должен назначить из числа членов Технического комитета одно лицо, которое является постоянным членом Совета, в качестве Председателя и одно лицо, которое является полноправным членом, в качестве заместителя Председателя Технического комитета. В случае отсутствия Председателя Технического комитета на заседании Технического комитета, заместитель Председателя выполняет функции Председателя на таком собрании.

Секретарь

- Секретариат выступает в качестве секретаря на заседаниях Технического комитета.

Смещение членов с должности

- В случае если член Технического комитета отсутствует на двух последовательных заседаниях Технического комитета, Совет должен изучить причины отсутствия такого члена на заседаниях.
- Совет вправе сместить члена с должности, если он приходит к выводу что такой член безосновательно отсутствовал на заседании Технического комитета.

Место проведения заседания

- Место проведения любого заседания Технического комитета определяет Председатель Технического комитета по согласованию с Секретариатом.
- Председатель или, в случае его отсутствия, заместитель Председателя, вправе принять решение о разрешении какому-либо члену

Технического комитета присутствовать на заседании Технического комитета посредством одновременного присутствия и участия в спутниковой встрече в любой точке мира. Член, лично присутствующий на спутниковом собрании, включается в кворум и имеет право участвовать в голосовании на соответствующем собрании, при этом такое заседание имеет юридическую силу, если Председатель заседания подтверждает наличие возможностей, позволяющих членам:

- участвовать в работе созванного заседания;
- слышать и видеть всех выступающих лиц (с помощью микрофонов, громкоговорителей, аудиовизуального оборудования и т.п.) в основном месте проведения заседания и любом спутниковом месте; и
- выступать перед другими членами, участвующими в заседании.

Кворум

• Работа на заседании Технического комитета возможна только в случае наличия кворума. Кворум в целях любого заседания Технического комитета составляет пять членов Технического комитета, один из которых Председатель или заместитель Председателя Технического комитета.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

Назначение Генерального секретаря

• Совет должен на первом собрании ратифицировать назначение Генерального секретаря согласно решению членов-основателей. Затем Совет назначает Генерального секретаря в соответствии с процедурой, закрепленной настоящим внутренним правилом 5.

• Все заработные платы, расходы и издержки Генерального секретаря и Секретариата, возникшие до подписания Устава, покрываются за счет IFSB.

• Пенсионный возраст Генерального секретаря составляет 60 лет. Однако Совет в определенных случаях имеет право продлевать трудовой договор с Генеральным секретарем старше 60 лет.

• Председатель Совета приглашает полноправных членов представить свои кандидатуры на должность Генерального секретаря. Каждый полноправный член имеет право предложить одну кандидатуру.

• Любой полноправный член, желающий представить своего кандидата, должен подать заявку Председателю Совета в течение 30 дней с момента получения уведомления о начале прием кандидатур.

• Председатель Совета назначает комитет по отбору и интервьюированию персонала для подготовки краткого списка и передает комитету все полученные кандидатуры. Комитет по отбору и интервьюированию персонала состоит из представителей членов Совета,

согласованных с Советом. Комитет по отбору и интервьюированию персонала должен, в соответствии с руководствами Совета, изучить и оценить все кандидатуры и подготовить краткий список кандидатов, которые будут приглашены для прохождения интервью с комитетом по отбору и интервьюированию персонала.

- Комитет по отбору и интервьюированию проводит интервью со всеми кандидатами из краткого списка и сообщает каждому члену Совета в письменной форме сведения о кандидатах из списка с указанием ранга каждого кандидата в порядке предпочтительности.

- В соответствии с внутренним правилом 5.9, каждый член Совета должен предоставить свое письменное согласие или отклонение (в зависимости от обстоятельств) рекомендаций комитета по отбору и интервьюированию в течение 21 дня с момента уведомления согласно внутреннему правилу 5.7.

- Любой член Совета вправе, посредством направления ходатайства в Секретариат в течение 14 дней после уведомления согласно внутреннему правилу 5.7, созвать внеочередное заседание Совета, на котором члены Совета должны провести обсуждение и одобрение или отклонение (в зависимости от обстоятельств) рекомендаций комитета по отбору и интервьюированию персонала. Секретариат должен направить уведомление не позднее, чем за один месяц до такого заседания и пригласить всех членов Совета. Любое такое заседания должно проводиться в соответствии с положениями Статьи 24, внутренними правилами и процедурами, которые применялись на предыдущем собрании Совета.

- Генеральный Секретарь назначается большинством членов Совета, либо в письменном виде согласно внутреннему правилу 5.8, либо путем резолюции, принятой на заседании, созванном согласно внутреннему правилу 5.9.

Критерии отбора

- Кандидат на должность Генерального секретаря Секретариата должен:

- Иметь высшее образование или профессиональную квалификацию в области экономики, финансов или связанных областях;

- Иметь опыт работы в центральных банках, регулирующих органах, международных организациях, институтах по разработке стандартов или других аналогичных институтах;

- Демонстрировать знания в области исламских финансовых услуг, предпочтительнее в области регулирования и контроля такой отрасли;

- Демонстрировать хорошее понимание международных финансовых рынков; и
- Иметь авторитет и признание отрасли международных исламских финансовых услуг.

СЕКРЕТАРИАТ

Функции Секретариата

- Секретариат несет ответственность за обеспечение текущей деятельности IFSB.
- Пенсионный возраст для членов Секретариата составляет 60 лет. Однако Совет в определенных случаях имеет право продлевать трудовой договор с членами Секретариата старше 60 лет.

Командирование персонала

- По требованию Совета каждый полноправный член должен приложить разумные усилия для командирования персонала с необходимой квалификацией и опытом в Секретариат на такой период и на таких условиях, которые будут согласованы между Советом и полноправным членом.
- Направляя требование согласно внутреннему правилу 6.3, Совет должен учитывать справедливое распределение требований между полноправными членами с учетом ресурсов полноправных членов.
- Заработная плата, расходы и издержки Секретариата, Генерального секретаря и откомандированных членов выплачиваются из бюджета IFSB.

Конфиденциальность

- Если иное не предусмотрено законом или не разрешено Генеральным секретарем, все члены Секретариата, включая, помимо прочего, Генерального секретаря, старший персонал Секретариата, обслуживающий и административный персонал, обязаны соблюдать конфиденциальность любой информации о деятельности IFSB или каком-либо члене IFSB в период или после работы в рамках IFSB.
- Трудовой договор со всеми членами Секретариата включает обязательство работника соблюдать обязанности, предусмотренные настоящим документом.

БЮДЖЕТ IFSB И ОТЧЕТНОСТЬ

- В соответствии с положениями Статьи 39, бюджет IFSB состоит из членских взносов, грантов, пожертвований и других средств, полученных IFSB.
- Секретариат несет ответственность за надлежащее ведение учета средств из бюджета и расходов IFSB, а также за внедрение соответствующих внутренних процедур контроля в отношении бюджета.

- Отчетность IFSB должна раскрывать информацию о техническом содействии, предоставленном членам согласно Статье 38 в течение года, к которому относится отчетность.

- После одобрения отчетности Генеральной Ассамблеей в соответствии с положениями Статьи 14(а), итоговая аудируемая отчетность IFSB должны быть подписана Председателем соответствующего заседания Генеральной Ассамблеи и Генеральным секретарем. В случае отсутствия Генерального Секретаря Совет должен назначить члена Совета для подписания итоговой аудируемой отчетности вместе с Председателем.

УВЕДОМЛЕНИЯ

- Любое уведомление, которое направляется члену согласно Уставу или настоящим внутренним правилам, должно быть отправлено в письменном виде заказным письмом, по факсу или по электронной почте по адресу или номеру факса, переданному членом в Секретариат.

- Любое уведомление, которое направляется члену Совета согласно Уставу или настоящим внутренним правилам, должно быть отправлено в письменном виде заказным письмом, по факсу или по электронной почте по адресу или номеру факса, переданному членом в Секретариат.

ТОЛКОВАНИЕ

- В настоящем документе термины, имеющие определение в Уставе, имеют то же значение, и:

Устав – Соглашение о создании Совета по исламским финансовым услугам от 3 ноября 2002 г.;

Правовое подтверждение – подтверждение, предоставленное заявителю соответствующим квалифицированным внутренним или внешним юрисконсультom в форме, закрепленной в Приложении II (или иной форме, одобренной Советом), о том, что заявитель обладает необходимыми полномочиями для заключения Соглашения о членстве и выполнения обязательств по такому Соглашению;

Соглашение о членстве – соглашение, которое имеет форму, закрепленную в Приложении III или иную форму, одобренную Советом.

Приложение I

СОВЕТ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Заявка на членство

(1) Информация должна быть напечатана на компьютере:

1. ФИО заявителя.

2. Индекс: ... Город: ... Страна: ... Улица: ...

3. Телефон: ... Код страны: ... Код региона: ... Номера: ... Телекс: ... Факс:

настоящим подает заявку на членство в IFSB согласно 1.1 внутреннего правила IFSB.

(2) Укажите категорию членства, которую желает приобрести заявитель:

- Полноправное членство.
- Ассоциированное членство.
- Статус члена-наблюдателя.

(3) Если заявитель подает заявку на полноправное членство, то подтвердите, что:

(a) Заявитель – это центральный контролирующий орган своей страны (согласно определению пункта 1.12 внутренних правил IFSB).

Да

Нет

(b) Страна заявителя признает исламские финансовые услуги по закону и на практике.

Да

Нет

(4) Если заявитель подает заявку на ассоциированное членство, укажите статус заявителя:

- Центральный банк
- Финансовая контролирующая организация
- Международная организация
- Орган денежно-кредитного регулирования
- Регулирующая организация
- Прочее (укажите описание)

(5) Если заявитель подает заявку на статус члена-наблюдателя:

(6) Укажите масштаб деятельности заявителя в качестве профессиональной или отраслевой ассоциации:

- Региональная.
- Национальная.
- Международная.

(7) Укажите характер деятельности заявителя:

(8) Укажите основные контакты заявителя:

- Телефон:
- Факс:
- E-mail:
- Телефон:

(9) К настоящей заявке прилагается проект подтверждения в форме, утвержденной IFSB, о том, что заявитель обладает всеми полномочиями для подписания Соглашения о членстве.

(10) Заявитель подтверждает полноту и достоверность всех сведений, указанных в настоящей заявке и прилагаемых к ней документах.

Дата подписания:

Уполномоченное лицо с правом подписи от имени заявителя:

Место подписи:

Ф.И.О. и должность лица с правом подписи

(11) Заполненная заявка должна быть отправлена заказным письмом по адресу:

Islamic Financial Services Board

c/o Bank Negara Malaysia

Jalan Dato' Onn

P.O. Box 10922

50929 Kuala-Lumpur

Malaysia (Малайзия)

(12) Все заявки будут подтверждены IFSB. Незаполненные заявки не подлежат рассмотрению.

(13) Укажите контакт по настоящей заявке:

Ф.И.О. и должность:

Адрес (если отличается от 1):

Телефон:

Телекс:

Телефакс:

ФОРМА ПРАВОВОГО ПОДТВЕРЖДЕНИЯ

Кому: Islamic Financial Services Board

c/o Bank Negara Malaysia

Jalan Dato' Onn

P.O. Box 10922

50929 Kuala-Lumpur

Malaysia (Малайзия)

[Дата]

Уважаемые Господа!

Заявка на членство в Совете по исламским финансовым услугам.

Настоящим мы ссылаемся на:

- соглашение от [] о создании IFSB (далее – «Соглашение»);
- соглашение о членстве (далее – «Соглашение о членстве»), которое должно быть подписано между IFSB и [название института] (Заявителем) в связи с нашей заявкой на членство в IFSB; и
- внутренние правила IFSB (далее – «Внутренние правила»).

В настоящем письме Соглашение, Соглашение о членстве и Внутренние правила именуются Соглашения.

Мы изучили:

- Соглашения;
- учредительные документы Заявителя.

Принимая во внимание документы, перечисленные в параграфе 1, и действующее законодательство [страны], мы подтверждаем, что:

- Заявитель был учрежден в [стране] на [дату] и является независимым юридическим лицом, и на данный момент в отношении Заявителя или существенной части его имущества отсутствуют какие-либо процедуры управления имуществом в связи с неплатежеспособностью, распоряжения имуществом, ликвидации, прекращения деятельности или иные аналогичные процедуры, предусмотренные законодательством [страны];

- Заявитель обладает необходимыми полномочиями для подписания Соглашения о членстве и выполнения обязательств, предусмотренных Соглашениями;

- подписание Заявителем Соглашения о членстве и выполнение Заявителем своих обязательств, предусмотренных Соглашениями, не приведет к:

- нарушению каких-либо ограничений, установленных для Заявителя или его директоров (на основании документов, подписанных Заявителем, закона или нормативно-правового акта);

- нарушению Заявителем применимого законодательства;
- нарушению Заявителем какого-либо договора или иного документа, стороной которого он выступает;
- Соглашение о членстве надлежащим образом подписано и передано от имени Заявителя, а обязательства Заявителя, предусмотренные Соглашениями, считаются обязательными к исполнению согласно малазийскому законодательству, которым они регулируются. При этом они подлежат принудительному исполнению Заявителем согласно законодательству [юрисдикции заявителя].
- С уважением,

Приложение III

ФОРМА СОГЛАШЕНИЯ О ЧЛЕНСТВЕ

Настоящее СОГЛАШЕНИЕ О ЧЛЕНСТВЕ заключено [] МЕЖДУ СОВЕТОМ ПО ИСЛАМСКИМ БАНКОВСКИМ УСЛУГАМ, зарегистрированным по адресу Bank Negara Malaysia, Jalan Dato' Onn, P.O. Box 10922, 50929 Kuala Lumpur, Malaysia (Малайзия) (далее – «IFSB»); и [] [зарегистрированным по адресу] (далее – «Член»)

СТОРОНЫ ДОГОВОРИЛИСЬ О НИЖЕСЛЕДУЮЩЕМ:
ТОЛКОВАНИЕ

В настоящем Соглашении о членстве Соглашение – это документ о создании IFSB, а Внутренние правила – это внутренние правила, разработанные на основании Соглашения, а слова и выражения, определение которых приведено в Соглашении и Внутренних правилах, имеют то же значение в настоящем Соглашении о членстве.

ПРИЕМ В ЧЛЕНСТВО

Настоящим IFSB принимает Члена в членство IFSB в качестве [полноправного члена] [ассоциированного члена] [члена-наблюдателя] в соответствии с положениями Соглашения и Внутренних правил []

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ЗАВЕРЕНИЯ И ГАРАНТИИ ЧЛЕНА

Член обязуется перед IFSB полностью соблюдать все положения Соглашения и Внутренних правил, действующих на дату настоящего документа, с учетом поправок.

Член заявляет и гарантирует полноту и достоверность информации, предоставленной в заявке на членство в IFSB.

РЕГУЛИРУЮЩЕЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО

Настоящее Соглашение регулируется законодательством Малайзии.

Настоящее Соглашение подписано сторонами на дату, указанную ниже.

ПОДПИСАНО от имени IFSB
Члена

Дата:

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

ПОДПИСАНО от имени

Дата:

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

Законы об исламском банкинге

1. ЗАКОН МАЛЬДИВ ОБ ИСЛАМСКИХ БАНКАХ, 2011 Г.

РАЗДЕЛ I

ПРЕАМБУЛА

Цель и подтверждение полномочий

Настоящий Закон принят в соответствии со статьями 11 и 65 Закона № 24/2010, (Закона Мальдив о банковской деятельности), в рамках реализации полномочий Управления денежного обращения Мальдив, в целях утверждения порядка предоставления лицензий и регулирования исламской банковской деятельности на территории Мальдивской Республики.

Краткое название

Настоящий Закон имеет краткое название «Закон об исламских банках 2011».

Сфера действия

Настоящий Закон действует на территории Мальдивской Республики.

Вступление в силу

Настоящий Закон вступает в силу 6 марта 2011 г.

РАЗДЕЛ II. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Запрет общего характера

(а) Лицо вправе заниматься исламской банковской деятельностью на территории Мальдив только на основании лицензии или разрешения, выданного Управлением и подтверждающего полномочия лица на осуществление указанной деятельности.

(б) Все операции исламских банков должны соответствовать требованиям исламского Шариата.

РАЗДЕЛ III. ПОРЯДОК ВЫДАЧИ ЛИЦЕНЗИЙ

Порядок выдачи лицензий

В соответствии с Законом № 24/2010, (Законом Мальдив о банковской деятельности), Управление наделено полномочиями по выдаче лицензий на создание исламских банков на территории Мальдив. Кроме того, Управление вправе выдавать банкам, не являющимся исламскими банками, разрешение на осуществление исламской банковской деятельности через специальное подразделение банка или иным способом. Такие банки и подразделения банков обязаны соблюдать все положения настоящего Закона; при этом они попадают под надзор и контроль Управления в том же порядке, который действует в отношении

исламских банков, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Законом.

Общие требования к лицензированию

(а) Лицензия на осуществление деятельности в качестве исламского банка выдается только компаниям, которые были в надлежащем порядке учреждены и зарегистрированы в качестве корпораций в соответствии с положениями Закона № 10/96 (Закона Мальдив о компаниях), в случае компаний-резидентов; или компаниям, которые были учреждены и зарегистрированы в соответствии с положениями Закона о компаниях соответствующей страны, в случае филиалов и представительств иностранных банков.

(б) Лицензия на осуществление деятельности в качестве исламского банка выдается в письменном виде, действует в течение неопределенного срока и не подлежит передаче третьим лицам. Лицензия или приложения к ней должны определять условия ее выдачи; соблюдение всех условий лицензии, за исключением случаев, когда такие условия будут изменены в последующем, является бессрочным требованием ко всем лицензиатам.

(с) Заявки на выдачу лицензии на осуществление деятельности в качестве исламского банка передаются в письменном виде в Управление в соответствии с Руководством о подаче заявок, утвержденном Управлением, и должны содержать такую информацию, содержание которой периодически определяет Управление.

(d) В случае заявки на выдачу лицензии на осуществление деятельности в качестве исламского банка, необходимо предоставить, помимо прочего, следующую информацию:

- заверенная копия устава и учредительных документов заявителя, а также заверенные аудитом годовые балансы и отчеты о прибылях и убытках за последние 3 (три) года, в соответствующих случаях;
- описание предлагаемого фонда основного капитала заявителя, источников пополнения такого фонда и внесенных сумм. Управление вправе, по своему усмотрению, обязать банк к хранению предлагаемого фонда основного капитала в Управлении или каком-либо другом депозитарии, одобренном Управлением, вместе с сертификатом, подтверждающим отсутствие обременений на таких средствах;
- объекты или адреса, на которых заявитель планирует вести бизнес, описание объектов, в которых будет осуществляться деятельность, и название, под которым заявитель планирует осуществлять исламскую банковскую деятельность;

- ФИО, место постоянного жительства, опыт коммерческой и профессиональной деятельности и другие биографические и финансовые данные, определенные Управлением, о каждом кандидате на должность основного акционера, управляющего и члена Комитета по вопросам Шариата;

- для каждого основного акционера, управляющего и члена Комитета по вопросам Шариата, надлежащим образом подписанный таким лицом affidavit с указанием любых вынесенных приговоров за совершение преступления, прошлого или настоящего участия в управлении какой-либо компанией или другим предприятием, в отношении которого возбуждена процедура банкротства, либо, в соответствующих случаях, информации о возбуждении дела о банкротстве физического лица. Стандартный текст такого affidavit может определяться Управлением;

- бизнес-план с указанием целей и видов коммерческой деятельности, которые будут осуществляться предлагаемой компанией, в том числе описание ее организационной структуры и системы внутреннего контроля, включая меры по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, а также прогнозируемые балансы, отчеты о прибылях и убытках и отчеты о движении денежных средств за первые 3 (три) года осуществления операций;

- в случае если заявку подает иностранный банк, банковская холдинговая компания, филиал такого иностранного банка или банковской холдинговой компании, заявление иностранного надзорного органа, ответственного за пруденциальный надзор за деятельностью иностранной компании, об отсутствии возражений относительно предложенного ведения заявителем операций на Мальдивах. Кроме того, такое заявление должно содержать информацию о том, что указанный надзорный орган реализует в отношении заявителя консолидированный надзор.

(е) В случае подачи заявки банками, не организованными в качестве исламского банка и желающими получить разрешение в соответствии с положениями настоящего закона на осуществление исламской банковской деятельности, необходимо предоставить, помимо прочего, следующую информацию:

- ФИО, место постоянного жительства, опыт коммерческой и профессиональной деятельности и другие биографические и финансовые данные, определенные Управлением, о каждом кандидате на должность управляющего Подразделения, через которое будут предоставляться исламские банковские услуги, и члена Комитета по вопросам

Шариата, участвующего в операциях в рамках предполагаемой деятельности;

- для каждого управляющего Подразделения, через которое будут предоставляться исламские банковские услуги, и члена Комитета по вопросам Шариата, надлежащим образом подписанный таким лицом affidavit с указанием любых вынесенных приговоров за совершение преступления, прошлого или настоящего участия в управлении какой-либо компанией или другим предприятием, в отношении которого возбуждена процедура банкротства, либо, в соответствующих случаях, информации о возбуждении дела о банкротстве физического лица. Стандартный текст такого affidavit может определяться Управлением.

- бизнес-план с указанием целей и видов коммерческой деятельности, которые будут осуществляться предлагаемым Подразделением исламской банковской деятельности, в том числе описание организационной структуры и системы внутреннего контроля такого Подразделения, включая меры по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, а также прогнозируемые балансы, отчеты о прибылях и убытках и отчеты о движении денежных средств за первые 3 (три) года осуществления операций;

(f) Управление вправе запрашивать любую другую необходимую, по его усмотрению, информацию, связанную с заявками на получение лицензии или разрешения.

(g) Заявки на получение лицензии или разрешения подаются с оплатой пошлины за подачу заявки, установленной Управлением.

(h) После получения заявки Управление рассматривает заявку и либо:

- принимает решение о выдаче лицензии или разрешения; либо
- информирует заявителя об отказе в выдаче лицензии или разрешения.

(i) Управление не выдает лицензию на осуществление деятельности в качестве исламского банка без проведения проверки целей и операций предлагаемой банковской деятельности, которые должны полностью соответствовать принципам исламского Шариата.

(j) Несмотря на любые положения настоящего документа, Управление вправе, по своему единоличному усмотрению, принять решение об отказе в выдаче лицензии.

Лицензионный сбор

Каждый исламский банк выплачивает Управлению ежегодный лицензионный сбор, установленный Управлением.

Условия лицензирования

Каждая лицензия, выданная Управлением на осуществление деятельности в качестве исламского банка, действует при соблюдении следующих условий лицензирования:

(a) заявления и гарантии, предоставленные заявителем, его основными акционерами, управляющими и любыми другими лицами, действующими от их имени, в связи с заявкой на получение лицензии, содержат точную и достоверную информацию;

(b) за исключением случаев, когда в качестве условия выдачи лицензии лицензиату предоставляется менее 12 (двенадцати) месяцев для запуска бизнеса, лицензиат обязан начать ведение деятельности, на осуществление которой была предоставлена лицензия, в течение 12 (двенадцати) месяцев с момента выдачи лицензии. Если лицензиат не начинает ведение деятельности в течение указанного периода, лицензия автоматически аннулируется;

(c) лицензиат обязан учредить Комитет по вопросам Шариата согласно настоящему закону;

(d) лицензиат обязан осуществлять все операции в соответствии с принципами исламского Шариата;

(e) лицензиат обязан обеспечивать достаточность капитала, а также соблюдать любые другие пруденциальные требования, установленные Законом № 24/2010, (Законом Мальдив о банковской деятельности), а также применимыми нормативно-правовыми актами и иными руководствами, утвержденными Управлением;

(f) лицензиат обязан обеспечить применение соответствующих средств внутреннего контроля, аудиторских процедур и других систем для управления рисками, присущими его деятельности;

(g) лицензиат обязан обеспечить безопасное и целесообразное управление и ведение операций, а также соблюдение всех применимых требований закона, нормативно-правовых актов и других административных инструкций;

(h) лицензиату запрещено участвовать в какой-либо преступной деятельности, включая мошенничество, отмывание денег и финансирование терроризма;

(i) лицензиат вправе осуществлять деятельность только под названием, одобренным для использования Управлением;

(j) лицензиат, в течение всего периода действия лицензии, обязан иметь на Мальдивах открытый офис, через который будет осуществляться вся его коммерческая деятельность. Лицензиат обязан иметь не менее двух работников, занятых полный рабочий день, для надлежащего управления его коммерческой деятельностью. Во всех офисах

должно быть обеспечено надлежащее ведение бухгалтерских счетов и документации; и

(к) любое лицо, которое занимает на данный момент должность основного акционера, управляющего или члена Комитета лицензиата по вопросам Шариата, либо которое будет занимать такую должность в будущем, должно соответствовать всем требованиям, установленным для назначения на указанную должность.

РАЗДЕЛ IV. ИСЛАМСКАЯ БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Исламская банковская деятельность

и исламские банковские услуги

Исламский банк или банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность, вправе выполнять следующие виды операций:

(а) мобилизовать средства в форме депозитов, таких как вклады до востребования, сберегательные вклады или другие аналогичные формы депозитов, основанные на применении контрактов, допустимых нормами исламского Шариата;

(б) инвестиционные продукты, основанные на применении контрактов, допустимых нормами исламского Шариата;

(с) предоставлять клиентам финансирование арендованного движимого или недвижимого имущества, основанное на применении контракта иджара и/или аренды с правом выкупа в форме иджара или других контрактов, допустимых нормами исламского Шариата;

(d) выдавать ссуды на основании контрактов, допустимых нормами исламского Шариата;

(е) выпускать дебетовые или кредитные карты на основании контрактов, допустимых нормами исламского Шариата;

(f) предоставлять третьим лицам услуги по ответственному хранению, такие как использование депозитных ячеек, на основании контрактов, допустимых нормами исламского Шариата;

(g) осуществлять денежные переводы для собственных нужд и в интересах клиентов на основании контрактов, допустимых нормами исламского Шариата;

(h) выполнять функции доверительного собственника на основании контракта вакала;

(i) открывать аккредитивные линии и предоставлять банковские гарантии на основании контрактов, допустимых нормами исламского Шариата; и

(j) осуществлять любые другие виды исламской банковской деятельности, разрешенные Управлением и соответствующие статусу исламского банка.

Открытие новых филиалов

Исламский банк вправе открывать новые филиалы, офисы и представительства в любой части Мальдив или за пределами территории Мальдив только при наличии предварительного разрешения Управления.

РАЗДЕЛ V. КОМИТЕТ ПО ВОПРОСАМ ШАРИАТА

Создание Комитета по вопросам Шариата

(а) Каждый исламский банк или банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность, обязан создать Комитет по вопросам Шариата в составе не менее 3 (трех) членов, которые назначаются из числа исламских догматических специалистов, имеющих опыт в области исламских финансов.

(б) Совет директоров исламского банка или банка, осуществляющего исламскую банковскую деятельность, назначает членов Комитета по вопросам Шариата. Исламский банк или банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность, обязан уведомить Управление в письменном виде не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до назначения или выбора какого-либо лица в качестве члена Комитета по вопросам Шариата.

(с) Управление вправе в течение 30 (тридцати) дней оспорить в письменном виде кандидатуру какого-либо лица, предложенного на должность члена Комитета по вопросам Шариата или на продление полномочий, если такое лицо не соответствует, по мнению Управления, соответствующим требованиям.

Квалификационные требования

В качестве членов Комитета по вопросам Шариата могут быть назначены физические лица, соответствующие следующим квалификационным требованиям:

(а) наличие официальной квалификации; или наличие необходимых знаний, умений или опыта в области исламского права (усулал-фикх) или исламского коммерческого права (фикх аль-муамалат);

(б) отсутствие судимости за кражу, мошенничество, хищение, вымогательство, служебное преступление, коррупцию или халатность, либо признания виновным в злоупотреблении доверием по решению какого-либо государственного ведомства;

(с) соответствие квалификационным требованиям, закрепленным Руководством по пруденциальному регулированию №: 9-2009 (Квалификационные требования).

Обязанности Комитета по вопросам Шариата

Все члены Комитета по вопросам Шариата должны активно участвовать в обсуждении вопросов Шариата, которые передаются им на рассмотрение. Обязанности Комитета по вопросам Шариата включают, помимо прочего, следующее:

(а) консультировать Совет директоров банка по вопросам Шариата с тем, чтобы обеспечить соответствие исламских банковских операций банка принципам Шариата;

(б) утверждать порядок соблюдения принципов Шариата, который определяет процедуру направления Комитету по вопросам Шариата ходатайств и запросов о консультировании, порядок проведения собраний Комитета по вопросам Шариата и порядок исполнения решений Комитета по вопросам Шариата;

(с) в целях обеспечения соответствия продуктов исламского банка принципам Шариата, Комитет по вопросам Шариата должен разработать следующие документы:

- условия и положения бланков заявлений, контрактов, соглашений и других правовых документов, используемых в процессе осуществления операции; и

- руководства по продукту, рекламные материалы и брошюры, используемые для описания продукта.

(d) по запросу, консультировать по вопросам Шариата связанные стороны банка, такие как юрисконсульты, аудиторы или консультанты, в отношении выполнения их функций в банке;

(е) рекомендовать банку запросить консультацию Управления по любым вопросам Шариата, которые не были разрешены или утверждены Управлением;

(f) обязан вести архив предоставленных заключений, в частности, Комитет обязан подготовить письменные заключения по вопросам Шариата в следующих случаях:

- если банк обращается к Управлению за консультацией;
- если банк подает Управлению заявление на внедрение нового продукта.

(g) оказывать Управлению содействие в консультировании по вопросам, которые были переданы Комитету по вопросам Шариата, и предоставлять рекомендацию по принятию решения. Решение должно быть основано на соответствующих общепризнанных источниках юридической литературы по вопросам Шариата. После получения рекомендации Управления Комитет по вопросам Шариата обязан обеспе-

чить надлежащее применение всех решений Управления со стороны банка; и

(h) контролировать взимание и распределение заката и других средств, предназначенных для благотворительности.

В целях настоящей статьи, “банк” обозначает исламский банк или банки, осуществляющие исламскую банковскую деятельность.

Взаимодействие с Комитетом по вопросам Шариата

В целях обеспечения бесперебойной работы Комитета по вопросам Шариата каждый банк обязан:

(a) передавать Комитету по вопросам Шариата все вопросы Шариата, возникшие в ходе предоставления исламских банковских услуг, для получения дальнейшего консультирования. Запрос о консультации или решение должно быть представлено комплексно с тем, чтобы обеспечить его эффективное рассмотрение Комитетом по вопросам Шариата. Это подразумевает пояснение затронутого процесса, предоставление используемых документов и другой необходимой информации;

(b) утверждать и принимать меры, необходимые для исполнения заключения Комитета по вопросам Шариата;

(c) получать подтверждение Комитета по вопросам Шариата в отношении всех вопросов Шариата, затронутых в документации по продуктам;

(d) обеспечить одобрение Комитетом по вопросам Шариата Руководства по соблюдению принципов Шариата, упомянутого в пункте 15 (b);

(e) оказывать Комитету по вопросам Шариата необходимое содействие. Комитет по вопросам Шариата обязан предоставить доступ к соответствующим записям, операциям, руководствам или другой соответствующей информации, необходимой для выполнения его обязанностей; и

(f) предоставить Комитету по вопросам Шариата достаточные ресурсы, такие как распределение бюджета, независимые экспертные консультации, справочные материалы и обучение.

(g) Решения Комитета банка по вопросам Шариата обязательны для исполнения банком.

РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Резервный счет

(a) Каждый исламский банк обязан выделять часть распределяемой прибыли, после уплаты налогов и заката, на формирование капитального резерва; при этом размер таких отчислений должен составлять:

- не менее 50 (пятидесяти) процентов чистой распределяемой прибыли до тех пор, пока размер резерва не составит 50 (пятьдесят) процентов оплаченного капитала; а затем

- не менее 25 (двадцати пяти) процентов чистой распределяемой прибыли банка до тех пор, пока размер резерва не составит 100 (сто) процентов оплаченного капитала банка.

(b) Банк не имеет права уменьшить размер своего капитала и накопленного резерва (таким или иным способом) без получения предварительного одобрения Управления.

Процентное соотношение ликвидных активов

(a) Управление вправе периодически уведомлять каждый исламский банк в письменном виде о минимальной сумме ликвидных активов, которыми должен располагать такой банк.

(b) В случае если Управление направляет уведомление в соответствии с положениями подпараграфа (a), каждому исламскому банку предоставляет условный льготный период (не менее 1 (одной) недели), предусмотренный таким уведомлением для исполнения его положений.

(c) Исламский банк не имеет права, в течение периода несоблюдения требований уведомления, предусмотренного положениями подпараграфа (a), без разрешения Управления, предоставлять финансирование или авансировать денежные средства какому-либо лицу.

(d) В целях соблюдения требований к минимальной сумме ликвидных активов, предусмотренных настоящей статьёй, Управление вправе обязать исламский банк, осуществляющий свою деятельность на Мальдивах и в других странах, к открытию исламского депозита, а также налагать на такой банк другие обязательства;

Отчетность

(a) Каждый исламский банк и банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность, обязан предоставлять в Управление, в форме и с периодичностью, утвержденной Управлением, следующие документы:

- отчеты по активам и пассивам, задействованным в исламской банковской деятельности;

- отчет по анализу ссуд, кредитов и инвестиций;

- в течение четырех месяцев после окончания финансового года отчет о прибылях и убытках по деятельности на территории Мальдив;

- дополнительные отчеты или информация о различных счетах и деятельности, в том числе информация по активам, пассивам, счетам основного капитала и условным обязательствам, предоставленным клиентам банка;

- кредитная информация о клиентах, необходимая Бюро кредитной информации, учрежденному Управлением, с периодичностью, установленной Управлением в письменном уведомлении; и

- информация, запрашиваемая Управлением.

(b) Каждый банк обязан направить в Управление, в течение 4 (четырёх) месяцев после окончания финансового года, аудированные финансовые отчеты по исламской банковской деятельности, в том числе сопроводительное письмо аудитов руководству банка по вопросам и недостаткам, выявленным в ходе аудита.

РАЗДЕЛ VII. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Требования к системам и средствам контроля

Каждый исламский банк и банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность, обязан соблюдать следующие требования:

- Внедрить системы и средства контроля для обеспечения эффективности, законности и целесообразности деятельности;

- Внедрить целесообразную структуру управления;

- Назначить на ключевые позиции старшее руководство для координации операций и деятельности заявителя;

- Внедрить специальные средства внутреннего контроля для обеспечения соответствия исламской банковской деятельности принципам Шариата;

- Внедрить специальные средства внутреннего контроля для управления рисками, связанными с отмыванием денег и финансированием терроризма, в соответствии с международными стандартами и другими стандартами, установленными Управлением.

- Разработать соответствующие политики и процедуры, которые будут определять порядок управления соответствующими рисками исламской банковской деятельности, в том числе конкретными рисками Шариата.

Отдел внутреннего контроля по принципам Шариата

(a) Исламский банк и банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность, должен:

- сформировать отдел внутреннего контроля по принципам Шариата, который будет нести ответственность за мониторинг текущего соблюдения принципов Шариата в процессе оказания финансовых услуг.

- разработать Руководство по обеспечению соответствия принципам Шариата, определяющее порядок проведения аудита и проверки соблюдения принципов Шариата.

- обеспечить проведение внутренних проверок в соответствии с нормами бухгалтерского учета, аудита, управления, этики и стандартов Шариата, утвержденных Управлением.

(b) Руководство по обеспечению соответствия принципам Шариата должно определять:

- лиц, ответственных за контроль применения шариатских средств внутреннего контроля;
- порядок проведения таких проверок;
- порядок разрешения любых противоречий, связанных с вопросами Шариата;

(c) Отдел внутреннего контроля по принципам Шариата должен проводить проверки с периодичностью, необходимой для устранения недостатков, выявленных в ходе такой проверки; однако проверка следующих аспектов должна проводиться ежеквартально:

- Степень соблюдения принципов Шариата;
- Случаи нарушения принципов Шариата и порядок их устранения;
- Любые рекомендации или отчеты, предоставленные Комитетом по вопросам Шариата;

РАЗДЕЛ VIII. ПРАВА ВЛАДЕНИЯ, КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ ИСЛАМСКИМ БАНКОМ

В случае планирования каких-либо изменений в правах владения, контроле или управлении исламского банка, банк обязан уведомить Управление о предполагаемых изменениях.

Каждый исламский банк обязан получить одобрение Управления относительно:

(a) предложенной договоренности или соглашения:

- о продаже или распоряжении его акциями или деятельностью; или
- затрагивающего права голоса, руководство или другие вопросы, которые приведут к изменению в контроле и управлении исламского банка; и

(b) предложенной схемы:

- реструктуризации исламского банка;
- слияния, поглощения или иных действий, совершаемых между исламским банком и любой другой корпорацией,
- которые предусматривают передачу общего объема или части обязательств или имущества исламского банка другой корпорации.

РАЗДЕЛ IX. МЕРЫ ПРИНУДИТЕЛЬНОГО ИСПОЛНЕНИЯ

Корректирующие меры

Если исламский банк или банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность, нарушает или не соблюдает какие-либо положения настоящего Закона или другого нормативно-правового акта, принятого Управлением, или условия лицензирования, инструкции или приказа, принятого Управлением; Управление вправе прибегнуть к одной или нескольким из следующих корректирующих мер.

- (a) Вынести банку предупреждение;
- (b) Заключить с банком неформальное соглашение об устранении нарушений или какой-либо небезопасной или нецелесообразной практики и условий;
- (c) Принять в отношении банка приказ, обязывающий его к прекращению и воздержанию от конкретных действий и дальнейшему принятию защитных действий, направленных на устранение нарушений или какой-либо небезопасной или нецелесообразной практики и условий;
- (d) Обязать Совет директоров к дополнительному вливанию капитала;
- (e) Ограничить сферу деятельности банка, в том числе ограничить его валютные операции, предоставление кредитов, осуществление инвестиций, прием депозитов, заимствование денежных средств или другие виды операции, определенные Управлением;
- (f) Приостановить доступ к кредитным возможностям Управления;
- (g) Сместить с должности директоров, уполномоченных руководителей или менеджеров;
- (h) Назначить консультанта или доверительного управляющего;
- (i) Наложить административное наказание на банк или кого-либо из директоров или менеджеров банка;
- (j) Привлечь к персональной ответственности и требовать возмещения убытков, согласно положениям законодательства, от директоров, уполномоченных руководителей или основных акционеров банка;
- (k) Приостановить действие лицензии банка или аннулировать ее.

Аннулирование или одобрение лицензии

(a) Управление вправе аннулировать лицензию или разрешение, выданное банку на осуществление исламской банковской деятельности, если Управление принимает решение о том, что:

- (1) какая-либо из исламских банковских операций включает элемент, не соответствующий принципам исламского Шариата;

(2) банк осуществляет свою деятельность в порядке, нарушающем интересы вкладчиков и других кредиторов;

(3) не обладает достаточными средствами для покрытия своих обязательств перед людьми;

(4) нарушает какое-либо положение настоящего Закона;

(5) прекратил осуществление исламской банковской деятельности на территории Мальдив.

(б) до принятия решения об аннулировании лицензии или отмене разрешения Управление должно направить соответствующему банку уведомление о своем намерении и предоставить банку возможность направить, в течение периода, указанного в уведомлении, обоснование для продления действия лицензии или разрешения.

(с) Банк вправе, в течение 30 (тридцати) дней с момента аннулирования лицензии или отмены разрешения, подать в суд апелляцию на решение Управления.

Исполнение нормативно-правовых актов

(а) Исламские банки обязаны соблюдать настоящий Закон и любые другие постановления, принятые Управлением.

(б) В случае противоречия положениям любого другого нормативно-правового акта, в том числе положениям Экономических нормативов, принятых Управлением, положения настоящего документа имеют преимущественную силу.

(с) Если положения экономических нормативов, принятых для банков и финансовых институтов, не затрагивают конкретные продукты и услуги Шариата, Управление вправе принять решение по таким вопросам.

Термины и определения

(а) В настоящем Законе, если контекст не предусматривает иное:

«управляющий» – это лицо, которое является директором, уполномоченным руководителем или членом аудиторского комитета банка, в том числе, в случае иностранного банка, уполномоченным руководителем филиала;

«управление» – управление денежного обращения Мальдив, созданное в соответствии с положениями Закона № 6/81 (Закон Мальдив об Управлении денежного обращения 1981);

«банк, осуществляющий исламскую банковскую деятельность» – любой банк, которому Управление выдало в соответствии с положениями Закона № 24/2010, (Закон Мальдив о банковской деятельности) лицензию на осуществление банковской деятельности без создания исламского банка, а путем предоставления исламских банковских ус-

луг через специальное подразделение банка или иным способом, одобренным Управлением;

«компания» – акционерная компания или корпорация;

«уполномоченный руководитель» – лицо, которое является работником банка, имеющего лицензию на осуществление исламской банковской деятельности на территории Мальдив, которое, независимо от должности, участвует в разработке политики, или несет ответственность за управление существенной частью деятельности банка, или уполномочен распоряжаться средствами банка путем осуществления инвестиций. Термин, помимо прочего, включает председателя совета, президента, управляющего директора, каждого вице-президента, финансового директора, исполнительного директора и казначея банка;

«исламский банк» – любая компания, получившая в соответствии с положениями Закона № 24/2010, (Закона Мальдив о банковской деятельности) и Закона № 6/81 (Закона Мальдив об Управлении денежного обращения 1981) лицензию на осуществление банковской деятельности и выполняющая все виды банковских операций в соответствии с предписаниями и принципами исламского Шариата.

«исламская банковская деятельность» или «исламские банковские услуги» – исламские банковские услуги, перечисленные в статье 11 настоящего Закона.

«исламский депозит» – сумма денежных средств или денежных эквивалентов, полученная или выплачиваемая какому-либо лицу, получение и выплата которой должна осуществляться согласно договору, заключенному в соответствии с принципами Шариата на основании ответственного хранения или распределения прибыли;

«шариат» или «исламский шариат» – Святой Коран и пути, используемые просвещенными общества и последователями Сунны относительно уголовных, гражданских, личных и других вопросов, регулируемых Сунной;

«лицензия» – лицензия, выданная Управлением в соответствии с положениями Закона № 24/2010, (Закона Мальдив о банковской деятельности), в том числе, лицензии, выданные Управлением в соответствии с положениями Закона № 6/81 (Закона Мальдив об Управлении денежного обращения 1981)

«лицо» – физическое лицо, предприятие или группа лиц, зарегистрированная или незарегистрированная в качестве юридического лица.

(b) В настоящем Законе, если контекст не предусматривает иное, слова в единственном числе включают значение во множественном лице и наоборот.

Словарь исламских экономических терминов

Аакила (Aaqilah) – Взаимопомощь, которая представляет собой договоренность о взаимопомощи или возмещении убытков; применялась некоторыми племенами во времена Пророка Мухаммеда (ме). Это основополагающая доктрина, на базе которой были разработаны принципы исламской страховой деятельности, известной как Такафул.

Аахира (Aakhira) – Жизнь после смерти.

Аваф (Awqaf) – Множественное число Ваф, означает доверие.

Аджр (Ajr) – Выплата или компенсация, такая как комиссия, вознаграждение или заработная плата, которая выплачивается за оказание услуги.

Аджр-ун-карим (Ajr-un-kareem) – Щедрая награда.

Адл (Adl) – Общее понятие, которое передает значение справедливости, равенства и правосудия.

Айн (Ayn) – Денежное богатство. Материальный (физический) актив. Также относится к валюте или наличным. Айн часто противопоставляется Дайн.

Акд (Aqd) – Контракт, соглашение, обязательство. Синоним слова «контракт» в современном праве.

Акд Гхаир Лазим (Aqd Ghair Lazim) – Контракт, который предусматривает одностороннее право одной из сторон расторгнуть его без согласия других сторон.

Акд Лазим (Aqd Lazim) – Контракт, согласно которому ни одна из сторон не имеет одностороннего права расторгнуть его без согласия других сторон.

Акд-аль-Бай (Aqd-al-Bay) – Контракт продажи.

Акд-аль-Кард (Aqd-al-Qard) – Контракт на получение займа. Также известен как Кард.

Акд-аль-Муавада (Aqd-al-Muawadah) – Контракт обмена, согласно которому предусмотрено вознаграждение в обмен на полученные товары или услуги.

Акида (Aqidah) – Убеждение, вера.

Акила (Aqilah) – Родственники или лица, которые разделяют между собой ответственность.

Акл (Aql) – Интеллект.

Активы (Assets) – Любой объект, имеющий ценность (движимый или недвижимый) любой интерес в движимом или недвижимом имуществе, которое может быть изъято в счет оплаты долга.

Алим (Alim) – Знающий.

Аллах (Allah) – Имя Господа в Исламе. Используется арабоязычными сторонниками авраамической религии, в том числе христианами и евреями. Концепция Аллаха заключается в том, что Аллах является единственным высшим созданием, всемогущим и всезнающим Создателем, Кормильцем, Управляющим и Судьей вселенной. В арабском языке отсутствуют формы множественного числа, мужского или женского рода для данного слова. Оно означает Единственного Истинного Господа, Всемогущего Создателя, который не является ни мужчиной, ни женщиной. Ислам делает особый акцент на концептуализации Господа в качестве безоговорочно единственного создателя (таухид). Господь уникален (вахид) и неотъемлемо единственный (ахад), милосердный и всемогущий. Ислам учит, что Аллах является тем же Господом, которому поклоняются члены других авраамических религий, таких как христианство и иудаизм.

Аль-Вакала аль Мутлака (Al-Wakala al Mutlaqa) – Абсолютная уверенность.

Аль-Гхурм бил Гхурм (Al-Ghurm bil Ghunm) – Принцип, который заключается в том, что лицо имеет право на получение прибыли, только если принимает на себя ответственность за убытки. Получение прибыли является законным только в случае разделения рисков и участия в экономической деятельности. Он является основой договоров Ширка (партнерство) о распределении прибыли.

Аль-Сар-аль-Адл (Al-Sar-al-Adl) – Справедливая цена.

Аль-харадж бил даман (Al-kharaj bil daman) – Условие об участии в распределении риска; лицо вправе получать прибыль, только если оно готово принять на себя коммерческие риски. Принцип исламского права, который состоит в том, что лицо имеет право на получение прибыли или дохода (аль-харадж), только если оно принимает на себя ответственность (даман) за что-либо, например, за актив, а лицо, которое не берет на себя никакой ответственности, не имеет права на получение дохода.

Альтернативные издержки (Opportunity Cost) – Потенциальная выгода, которая была утрачена в результате отказа от лучшего (оптимального с финансовой точки зрения) альтернативного варианта действий.

Амана (Amanah) – Буквально означает «доверие»: надежность, авторитетность, верность, честность. Технически – важная ценность исламского общества, применяемая в совместных делах; также относится к доверительным вкладам. Лицо может распоряжаться имуществом от имени дру-

того лица на доверительных началах, при этом такое лицо не несет ответственности за какие-либо убытки, за исключением ответственности на ненадлежащее исполнение своих обязательств. В широком смысле, термин также может использоваться для описания различных видов финансовой или коммерческой деятельности, таких как прием депозитов, ответственное хранение или товары, присланные на консигнацию. В качестве Амана рассматриваются депозиты по текущим счетам (обычно беспроцентные), размещенные в исламских банках. Если банку передаются полномочия по использованию средств с текущих счетов для их инвестирования в свои операции, Амана трансформируется в ссуду, предоставленную вкладчиком банку, и банк обязан выплатить всю сумму на текущий счет, независимо от полученной банком прибыли или понесенных им убытков.

Амвал (Amwal) – Множественное число от Мал, которое дословно означает собственность, включая имущество и деньги (богатство).

Амил (Amil) – Буквально означает «рабочий». Лицо, которое выполняет определенную задачу, агент. Лицо, которое имеет право на получение вознаграждения за выполнение задач, напр., задач мудариб (менеджера) по контракту мудараба или сборщик закят. Однако по Фикху термин также относится к действующему партнеру по контракту мудараба. Согласно такому контракту один из партнеров предоставляет денежные средства, а другой (амил или мудариб) рабочую силу.

Амин (Amin) – Лицо, которому принадлежит, доверие других людей; надежный.

Арбун (Arbun) – Безвозвратный взнос или депозит, выплачиваемый покупателем за право приобрести товар по определенной цене в определенный момент в будущем; в случае реализации такого права указанный взнос зачитывается в стоимость цены покупки. Если покупатель не осуществляет покупку или отказывается от сделки по какой-либо причине, продавец вправе воспользоваться депозитом. Также известен как Урбоун и Баи аль-Арбун.

Ария (Ariya) – Ссуда, которая предусматривает передачу в пользование товара, который не имеет аналогов, при этом плата за такое использование не взимается.

Ахад (Ahad) – Единственный. По своей сути единственный (Господь).

Ахкам (Ahkam) – Множественное число Хукум.

Аят (Ayat) – Стих или абзац из Корана.

Баи (Bai) – Продажа или контракт продажи. Часто используется как префикс для различных схем исламской финансовой деятельности, основанных на продаже, таких как Мурабаха, Истисна'а и Салам.

Баи аль Аманат (Bai Al Amanat) – Фидуциарная продажа, как мурабаха и вади'а.

Баи аль Инха (Bai al Inhah) – Приобретение объекта за наличный расчет и последующая его продажа той же стороне по более высокой цене, при этом сумма второй сделки отличается таким образом, что, по сути, покупка и продажа объекта являются уловкой для предоставления займа под процент. Приравнивается к двойной продаже, когда заемщик и кредитор продают, а затем перепродают объект между собой, один раз за наличный расчет, второй – по более высокой цене в кредит, что, по сути, является ссудой под процент. Используется некоторыми исламскими банками, относится к продаже клиенту активов с отсрочкой платежа. Впоследствии банк выкупит активы и выплатит клиенту наличные денежные средства. Таким образом, Баи ал Ина включает два соглашения; согласно первому соглашению банк продает установленный актив клиенту по согласованной цене, а клиент приобретает активы банка после выплаты платежей в рассрочку в течение согласованного периода; согласно второму соглашению банк выкупает те же активы у клиента по более низкой цене и после завершения второй операции банк единовременно выплачивает наличными денежными средствами сумму, равную цене, согласованной между сторонами. Разница в цене составляет прибыль банка, которая определяется заранее. Такие операции запрещены большинством шариатских ученых, поскольку они аналогичны договорам о продаже и компенсационным соглашениям. Также известны как Баи-ал Ина или Ина. И аналогичны таваррук, с тем отличием, что в таваррук задействовано третье лицо в качестве посредника.

Баи' аль Мукаяза (Bai' al Muqayaza) – Обмен товара на товар, называемый бартер.

Баи' аль Мутлак (Bai' al Mutlaq) – Договоренность о продаже без возможности отмены продажи.

Баи' аль хияр / Кияр (Bai' al khiyar / Kiyar) – См. Хияр. Возможность отмены продажи.

Баи Бисаман Аджил (Bai Bithaman Ajil) (ББА) – Данный вид контракта относится к продаже товаров с отсрочкой платежа; торговой сделке с отсроченным платежом. Исламские банки используют его как вид финансирования операций купли-продажи или отсроченных платежей за потребительские товары. Технически такой вид финансирования основан на операциях купли-продажи. Проценты не начисляются. Оборудование или товары, необходимые клиенты, приобретает банк, который затем продает товары клиенту по более высокой согла-

сованной цене; оплата осуществляется после передачи товара, и клиент вправе выплачивать стоимость товара в рассрочку частичными платежами либо единовременным платежом в течение согласованного периода. Цена по отсроченному платежу, которая является ценой продажи товаров банком, включает дополнительную прибыль банка, согласованную между сторонами. Аналогично с контрактом мурабаха, но с отсрочкой платежа, известной как марабаха муаджал.

Баи вафа (Bai wafa) – Обратная покупка, продажа и обратная продажа, контракт, согласно которому покупатель возвращает товары продавцу после того, как продавец выплачивает стоимость проданных товаров.

Баи Му'аджал (Bai Mu'ajjal) – Буквально: продажа в кредит или контракт с отсрочкой платежа. Технически, схема финансирования, используемая исламскими банками. Это контракт, согласно которому продавец разрешает покупателю выплатить стоимость товара в будущем единоразово или несколькими платежами. Цена, установленная за товар в такой сделке, может быть равна спот-цене либо может быть выше/ниже спот-цены. Аналогичная концепция используется Баи Бисаман Аджил (ББА).

Баитл Мал (Baitl Mal) – Казна. Также известен как Байт аль-Мал.

Бай аль-дайн (Bay al-dayn) – Продажа долга. Исходя из позиции большинства оффукаха (offuqaha'), долг не может быть продан за деньги, за исключением продажи его номинальной стоимости, но он может быть продан за товары и услуги.

Бай аль-кали бил кали (Bay al-kali bil kali) – Продажа, при которой отсрочены и доставка товара, и оплата его стоимости. Аналогичен современному контракту форвардной продажи.

Бай аль-мудаф (Bay al-mudaf) – Контракт продажи, согласно которому отсрочены и доставка товара, и оплата его стоимости – например, современные форвардные продажи. Такие контракты запрещены Шариатом.

Бай'аль аян (Bay'al ayan) – Продажа материальных объектов, таких как товары (в отличие от продажи услуг или прав).

Бай-аль Ина (Bay-al Inah) – Также именуется Бай а Ина. Приобретение объекта за наличный расчет, затем его продажа той же стороне по более высокой цене на условиях отсроченного платежа, при этом продажа объекта используется в качестве уловки для предоставления ссуды под процент. Позже банк выкупит актив у клиента за наличный расчет. Аналогично Таваррук, однако в Таваррук в качестве посредника привлекается третья сторона.

Байт-аль-Мал (Bayt-al-Mal) – Государственная казна исламского государства.

Бай би таман аль-аджил (Bay bi thaman al-ajil) – Другой термин, используемый для Баи Му'аджал.

Бай музаяда (Bay muzayadah) – Продажа на аукционе.

Баланс (Balance Sheet) – Финансовый отчет, содержащий информацию об активах, обязательствах и собственном акционерном капитале или чистой стоимости активов коммерческого предприятия или некоммерческой организации на определенный момент времени.

Барака (Barakah) – Благословение.

Батил (Batil) – Не имеющий юридической силы. Недействительная продажа или контракт. Контракт, который не соответствует условиям предложения и принятия предложения, определения предмета сделки, установления вознаграждения, передачи права собственности или доставки предмета сделки, либо который противоречит требованиям Шариата, например, использует риба, гарар или кимар. Также именуется Акд Батил и Баи Баател. Противополож. Сахи.

Баю аль-Гарар (Bayu al-Gharar) – Торговля с риском, где слово «гарар» указано в значении «риск».

Безнадежный долг (Bad Debt) – Долг, который не выплачивается, и, соответственно, не имеет ценности для кредитора.

Ва'ад (Wa'ad) – Обещание, обязательство. Обещание, такое как обязательство купли-продажи в некоторых исламских финансовых операциях; обещание купить или продать определенные товары в определенном количестве в определенный момент в будущем по определенной цене.

Вада (Wadah) – Обещание, которое не создает договорных прав и обязательств, может иметь обязательный и необязательный характер.

Ваджиб (Wajib) – Обязательный, принудительный, обязывающий.

Вадиа (Wadia) – Хранение товаров со скидкой от первоначальной цены. Исламский банк выступает в качестве владельца и доверительного собственника средств вкладчиков и гарантирует возврат всей суммы депозита или его части, по требованию вкладчика.

Вадиа (Wadiah) – Ответственное хранение. Буквально: хранение. В исламской банковской деятельности вадиа относится к имуществу на хранении, приему денежных средств на ответственное хранение согласно концепции Шариата, по которой они будут выплачены. Исламские банки используют концепцию Вадиа (и Амана) для приема депозитов от клиентов. Банк выступает в качестве владельца и доверительного собственника средств и принимает на себя ответственность и

обязательство по хранению таких средств, при этом гарантируя возврат всей суммы депозита или ее части по требованию вкладчика. Банк вправе по своему усмотрению и при определенных обстоятельствах вознаградить клиента в форме Хиба в качестве благодарности за хранение средств в банке. Также применяется Аль Вадиа и Вадиа.

Вакала (Wakalah) – Посредничество. Договор о посредничестве, согласно которому одна сторона назначает другую сторону для выполнения определенной задачи от своего лица, обычно за установленное вознаграждение. Представительские услуги без установленного вознаграждения не могут рассматриваться в качестве безотзывного обязательства, поэтому агент имеет право на прекращение представительских отношений в любое время. Может быть заменяющим или не-заменяющим. Банк вправе брать комиссионные или предоставлять определенные услуги своим клиентам; банк также может выплачивать вознаграждение за выполнение деятельности от имени банка, например, агенту, который должен организовать доставку товаров или инвестировать средства банка. Также именуется Аль-вакала.

Вакала бил аджр (Wakalah bil ajr) – То же, что и Вакала.

Вакала Хасса (Wakalah Khassah) – Специальное посредничество.

Вакалатул Истисмар / Иджарату Алшкас (Wakalatul Istismar / Ijaratu Alshkas) – Посреднические услуги по управлению средствами, предоставляемые в обмен на установленное вознаграждение, независимо от прибыли или убытков соответствующего портфеля.

Вакил (Wakil) – В контракте вакала представитель (агент), который действует от имени принципала/инвестора.

Вакф (Waqf) – Буквально: задержание, заключение или запрет. Технически присвоение или арест имущества с целью предотвращения реализации имущественных прав в отношении такого имущества. Целевой вклад в благотворительный фонд в значении удержания определенного имущества для ограниченного использования в определенных благотворительных целях и запрет какого-либо использования или распоряжения таким имуществом в нарушение такой установленной цели. Данное определение согласовано с бессрочностью вакф, т.е. оно применяется к непорящемуся имуществу, выгоду от которого можно получить и без потребления самого имущества. Поэтому вакф широко применяется к земле и строениям. Имущество вакф не может быть продано, унаследовано или даровано кому-либо. Существует три основных вида Вакф в исламском праве: религиозный вакф, филантропический вакф и семейный вакф.

Вали (Wali) – Опекун.

Васият (Wasiyyat) – Завещание. Наследство.

Вахид (Wahid) – Единство Господа. Арабский термин, обозначающий доктрину Искключительности (Господа). Ислам рассматривает Господа (Аллаха), как Единственного (вахид) и Уникального (ахад).

Временное финансирование (Interim Financing) – Краткосрочная ссуда, предназначенная для временного финансирования до того, как станут доступны источники постоянного финансирования.

Габан (Ghaban) – Присвоение чужих средств или обман в отношении характеристик товара и его цены.

Габан-и-Фахиш (Ghaban-e-Fahish) – Чрезмерная прибыль, полученная путем обмана, завышенная цена.

Гарам (Garam) – Убыток, ущерб, как в Такафул.

Гарантии (Warranties) – Заявление, подтверждающее истину определенных заявлений. Например, заемщик может гарантировать свой статус корпорации, заключение соглашения на законных основаниях и достоверность предоставленных банку финансовых отчетов.

Гарантированная ссуда (Guaranteed Loan) – Обещание погасить задолженность или выполнить другое обязательство в случае его невыполнения другим лицом. Когда третье лицо выступает гарантом ссуды, оно обещает выплатить долг в случае невыполнения заемщиком своих обязательств.

Гарар (Gharar) (1) – Буквально: неопределенность, опасность, вероятность или риск. Технически, продажа вещи, которой нет в наличии; или продажа вещи, последствия использования которой неизвестны; или продажа, связанная с риском или опасностью того, что лицо не знает о результате сделки, произойдет она или нет, как например рыба в воде или птица в воздухе. Это обмен, при котором одна или несколько сторон могут быть обмануты по причине незнания о непосредственном объекте обмена. Таким образом, он относится к элементу абсолютной или чрезмерной неопределенности в какой-либо деятельности или контракте. Азартные игры (гимар) являются формой гарар, поскольку в них неизвестен результат игры (гарар является одним из основных запретов в исламской финансовой деятельности, наравне с риба и майсир). Школа исламского права Ханафи определяет гарар как «что-либо с неизвестными последствиями.» Школа Шафи'и определяет гарар как « что-либо с неизвестными последствиями и характеристиками» или «что-либо, что допускает две возможности, одна из которых менее желательна.» Школа Ханбали определяет как «что-либо с неопределенными последствиями» или «что-либо, что может быть не доставлено, независимо от его наличия.» Ибн Хазн из школы Занини пи-

сал «Гарар – это когда покупатель не знает, что он купил, а продавец не знает, что он продал.

Гарар (Gharar) (2) – Основа Гарар заключается в обмане; обмен, при котором одна или несколько сторон могут быть обмануты по причине незнания о непосредственном объекте обмена. Он также относится к двусмысленности, присутствующей в договорных отношениях относительно вознаграждения и условий контракта, которые могут привести к возникновению спора. Гарар бывает трех видов: Гарар Фахиш (чрезмерный показатель, по сравнению с обычным Гарар), который лишает сделку юридической силы, Гарар Ясир (незначительный), который является допустимым, и Гарар Мутавассит (умеренный), который находится между двумя другими категориями. Любая сделка может быть отнесена к запрещенным видам деятельности по причине чрезмерного гарар. В целом, это запрещает продажу товаров или услуг, которые продавец не в состоянии доставить или оказать, либо заключение контракта, исполнение которого зависит от неизвестного события. В силу неопределенности и связанного риска он делает сделку похожей на азартные игры. Запрет Гарар часто используется в качестве основания для критики традиционных финансовых операций, таких как продажа ценных бумаг без покрытия, спекулятивные операции и производные финансовые инструменты.

Гарар (Gharar) (3) – «Обман по причине незнания одной или нескольких сторон контракта. Азартные игры – это форма гарар, поскольку игрок не знает о результатах игры. Гарар может иметь различные формы, все из которых запрещены. Ниже приведены некоторые примеры:

- * продажа товаров, которые продавец не в состоянии доставить;
- * продажа известных или неизвестных товаров по неизвестной цене, напр., продажа содержания запечатанной коробки;
- * продажа товаров без надлежащего описания, напр., продажа одежды без указанного размера;
- * продажа товаров без указания цены, напр., продажа по «сегодняшней цене»;
- * заключение контракта, исполнение которого зависит от неизвестного события, напр., «когда приедет мой друг», если не указано время приезда;
- * продажа товаров на основе неправильного описания;
- * продажа товаров без предоставления покупателю возможности надлежащего осмотра товаров».

Гарар (Gharar) (4) – «Неопределенность контракта обмена относительно существования предмета контракта, а также его характеристик, количества и качества. Он также относится к двусмысленности, присутствующей в договорных отношениях относительно вознаграждения и условий контракта. Такая двусмысленность может лишить большинство контрактов юридической силы. Основа Гарар заключается в обмане; обмен, при котором существует элемент обмана по причине незнания о товарах, цене или по причине ложного описания товаров. Таким образом, одна или несколько сторон могут быть обмануты по причине незнания о непосредственном объекте обмена. Азартные игры являются формой гарар, поскольку в них неизвестен результат игры. Спекулятивные операции, связанные с риском, в торговле, которые предусматривают инвестиции активов, навыков и труда, не считаются аналогичными азартным играм. Поскольку покупатель участвует в сделке, цель которой заключается в получении прибыли посредством торговли, а не неправомерного присвоения имущества других лиц. Запрет гарар часто используется в качестве основания для критики традиционных финансовых операций, таких как продажа ценных бумаг без покрытия, спекулятивные операции и производные финансовые инструменты».

Гарар-фи-аль-Аджал (Gharar-fi-al-Ajal) – Неопределенность в отношении срок поставки.

Гарар-фи-аль-Микдар (Gharar-fi-al-Miqdar) – Неопределенность в отношении количества товаров.

Гарар-фи-аль-Таслим (Gharar-fi-al-Taslim) – Неопределенность в отношении поставки товаров.

Гарар-фил-Сифа (Gharar-fil-Sifah) – Неопределенность в отношении характеристик товара.

Гарар Ясир (Gharar Yasir) – Незначительный показатель гарар, который неизбежен.

Гарим (Gharim) – Должник, который не располагает средствами для погашения своего долга. Согласно юристам Ханифи, гарим – это лицо, средства которого после погашения долга, не будут равны нисаб. Юристы Шафи и Малики разделяют гарим на два типа: 1) лица, которые приобрели долг в свою пользу, и 2) лица, которые приобрели долг в пользу других лиц. Гаримун (мн.ч. гарим) являются одной из восьми групп, упомянутых в Коране в качестве законных получателей средств Закат.

Гош (Ghosh) – Кровная вражда, как в Такафул.

Да'ва (Da'wah) – Претензия, как в Такафул.

Дайн (Dayn) – Долг. Дайн возникает в результате заключения контракта или кредитной сделки.

Далил (Dalil) – Научный аргумент, имеющий обоснование.

Даман (Daman) – Гарантия, обеспечение. Принятие ответственности.

Даман Хатар Аль-Тарик (Daman Khatar Al-Tariq) – Защита от командировочных рисков. Соглашение о взаимной помощи, согласно которому убытки, понесенные торговцами в поездках, возмещаются из совместных фондов.

Дарура (Darura) – Необходимость, исключительная необходимость. Принятие решение, которое может противоречить нормам Шариата, в исключительных случаях, когда речь идет о жизни или смерти (обычно используется в рамках “Доктрины необходимости”, согласно которой то, что запрещено, может стать временно разрешенным).

Дебиторская задолженность (Receivables) – Дебиторская задолженность; сумма долга перед предприятием, которую, как правило, должен выплатить один из его клиентов, которому был предоставлен кредит.

Джа'из (Ja'iz) – Контракт, не имеющий обязательную силу.

Джаффри (Jafri) – «Школа исламского права шиитского направления ислама, разработанная Имамом Джафаром аль-Садик (765 г.н.э.) примерно в тот же период, когда осуществлялась кодификация суннитских правовых копий фикх. Она отличалась от суннитского права «по вопросам наследования, религиозных налогов, торговли и личного статуса». Считается, что Аль-Сакид пользовался глубоким уважением среди шиитских и суннитских мусульман за свою выдающуюся деятельность в области исламской науки, благочестивый характер и научные достижения. К школам суннитского направления ислама относятся Ханафи, Ханбли, Малики, Шафи'и и косвенно Захири.

Джахала (Jahala) – Недостаток знаний, невежество. В контрактах относится к недостатку информации о предмете или двусмысленности условий контракта. Также относится к неопределенности, предположениям. Неопределенное количество, качество или цена товаров. Также известен как Джу'хала.

Джахилия (Jahiliyyah) – Буквально: в дни невежества. Так называемый доисламский период. Мусульмане используют термин для обозначения периода непосредственно до прихода Пророка Мухаммеда (ме) и, в целом, обстоятельства, характерные для такого периода.

Джизя (Jizyah) – Исходное значение – возмещение; подушный налог, который ранее оплачивался членами других религиозных групп

в мусульманском государстве для защиты жизни и имущества и сохранения собственных обычаев – мусульмане, в свою очередь, были обязаны платить Закат в рамках религиозного обязательства по поддержке бедных и нуждающихся.

Джихад (Jihad) – Борьба или целенаправленные усилия на пути Господа. Буквально означает сделать все от себя зависящее для достижения цели. Это не эквивалент войны, для обозначения которой в арабском языке и Коране используется ‘китал’. Джихад имеет более широкое значение и подразумевает любой вид борьбы во имя Господа. Джихад, в более обобщенном смысле, может быть использовано даже, когда речь идет о достижении неисламских целей, например, нерелигиозного характера.

Джу’ла (Jua’lah) – Оказание услуг за вознаграждение; плата за обслуживание. Буквально: установленная цена за оказания каких-либо услуг. Выполнение конкретной задачи за установленную плату в течение установленного срока. Технически применяется в модели исламской банковской деятельности некоторыми участниками. Мусульманские юристы интерпретировали комиссионные банка в качестве джу’ала и, следовательно, оно считается законным. Также известно как Джу’л, Джу’ала.

Некоторые исламские банки предоставляют ссуды в обмен на плату за обслуживание. Совет Исламской академии фикха, учрежденный Организацией Исламской Конференции на третьей сессии, проходившей в г. Амман, Иордания, 8-13 сафар 1407 (11-16 октября 1986 г.), утвердил решение Исламского Банка Развития о допустимости взимания вознаграждения за обслуживание исламским банком ссуды. Однако такое вознаграждение должно соответствовать фактическим расходам, и любое вознаграждение, превышающее фактические расходы, связанные с обслуживанием ссуды, запрещено, поскольку имеет ростовщический характер. Плата за обслуживание может быть точно рассчитана только после истечения определенного периода, когда будут известны все административные расходы, например, в конце года. Таким образом, разрешает взимать дополнительную плату с клиента, а затем провести взаиморасчет (сделать возврат или получить от клиента разницу) в конце отчетного периода, когда будут точно известны все административные расходы. Аналогичный контракт – ‘Уджра’, согласно которому осуществляется работа в обмен на установленное вознаграждение.

Джумхур Улама (Jumhur Ulama) – В соответствии с мнением большинства ученых.

Димма (Dhimmah) – Ответственность, термин, используемый в Такафул.

Дин (Deen) – Относится к общему кодексу жизни, предписанному Исламом.

Динар (Dinar) – Валюта в форме золотых монет, которая использовалась в прошлом. Термин все еще используется в мусульманских странах, таких как Ирак.

Дирхам (Dirham) – Название денежной единицы, обычно в форме серебряных монет, которая использовалась в прошлом в некоторых мусульманских странах. Термин все еще используется в мусульманских странах, таких как Марокко и Объединенные Арабские Эмираты.

Дйан (Dyan) – Долг. Дайн возникает в результате заключения любого другого контракта или кредитной сделки. Имеет форму арендной платы, цены покупки или продажи. Кредитор не может требовать от заемщика погашения суммы, которая превышает сумму кредита.

Договор о займе (Loan Agreement) – Письменный контракт между кредитором и заемщиком, который определяет права и обязанности каждой из сторон в отношении конкретной ссуды.

Долг (Debt) – Обычно относится к сумме задолженности, возникшей в результате заимствования средств. Долг может возникнуть перед собственными резервами организации, отдельными лицами, банками или другими институтами. Обычно в отношении долга предоставляется гарантия в форме векселя, расписки, закладной или других инструментов, которые подтверждают обязательство по выплате задолженности. В свою очередь, вексель может быть обеспечен имуществом или другими активами. Все виды долгов должны быть погашены до указанной даты, установленной условиями платежа.

Долг с первоочередным правом требования (Senior Debt) – Долг, который подлежит погашению в первую очередь, в случае несостоятельности должника.

Долговая расписка (Promissory Note) – Обещание выплатить долг. Письменный контракт между заемщиком и кредитором, который подписывается заемщиком и служит доказательством задолженности заемщика перед кредитором.

Дуня (Dunya) – В данном случае «мир». Дуня буквально означает 'ближе' или 'ниже'. Жизнь в этом мире, мирском мире – и его мирские заботы.

Дуюн Му'аджала (Duyun Mu'ajjalah) – Срок платежа, установленный по договоренности между кредитором и должником, при этом срок платежа еще не наступил.

Дуюн Хаала (Duyoon Haalah) – Дайн / Долги, по которым наступает срок погашения, или которые могут быть отменены в любое время.

Закат (Zakat) – Буквально: благословение, очищение, увеличение или культивация хороших поступков. Обязательный взнос или налог, предписанный исламом для всех мусульман, имеющих доход свыше установленного минимума, по ставке, утвержденной Шариатом. Закат – это третья основа ислама. Согласно исламскому верованию Закат очищает богатство и души. Цель заключается в изъятии части богатства состоятельных людей и ее оплате исламскому государству, которое распределяет ее между бедными и нуждающимися. Он взимается в форме денежных средств, скота, сельскохозяйственной продукции, ценных активов, капитала, инвестированного в отрасль или предприятие, или других формах, которые можно определить как богатство. Порядок распределения фонда Закат определяется в Коране. «Пожертвования предназначены для нищих и бедных, для тех, кто занимается их сбором и распределением, и для тех, чьи сердца хотят завоевать, для выкупа рабов, для должников, для расходов на пути Аллаха и для путников. Таково предписание Аллаха» (9:60). Также известен как Зака.

Закат аль Маал (Zakat al Maal) – Ежегодный сбор с дохода мусульман (свыше определенного уровня). Оплачиваемый сбор зависит от вида имущества, находящегося в собственности. Данный налог имеет целевую направленность на защиту интересов бедных и нуждающихся.

Закат аль-Фитр (Zakat al-Fitr) – Подлежит оплате каждым мусульманином, способным платить, в конце Рамадана (месяца поста). Также называется Закат аль-Нафс (подушный налог).

Заменяющий (Commutative) – Связанный с заменой или обменом. Юридический термин, согласно которому каждая из сторон контракта передает и получает эквивалент. Контракт продажи имеет такую природу. Продавец продает товар и получает его стоимость, которая является эквивалентом. Покупатель оплачивает стоимость товара и получает товар, которая является эквивалентом.

Захири (Zahiri) – Философская школа по исламскому праву суннитского направления ислама, наряду с более широко известными школами, как Ханафи, Ханбили, Малики и Шафи'и. Широко известная школа Шиа направления ислама – школа Джафри.

Зулм (Zulm) – Несправедливость, угнетение, эксплуатация, покушение на права других лиц или узурпация прав других лиц; непредоставление в процессе обмена справедливой компенсации в результате незаконного действия или принуждения.

Ибадат (Ibadat) – Поклонение или ритуал.

Ибаха (Ibaha) – Буквально: допустимость. Ибаха связан с правилом о том, что все экономические сделки (муба) разрешены, если они прямо не запрещены Шариатом.

Ибну Сабил (Ibnu Sabil) – «Буквально: ибну сабил – это выражение для мусафир. Мусафир – это народ, который кочует. Несмотря на то, что ибну сабил имеет средства к существованию, лицо может получить закят в случае проблем в снабжении в процессе передвижения».

Иджаб (Ijab) – Предложение (в контракте). Противополож. Кабул.

Иджара (Ijarah) (1) – Буквально: сдача в аренду. Технически: продажа конкретного узуфрукта в обмен на конкретное вознаграждение. Обычно используется в отношении заработной платы, а также контракта аренды земельного участка с фиксированной рентой, выплачиваемой наличными. Является противоположностью «Музара», когда рента установлена в виде определенного процента от урожая, полученного на земельном участке. Это договоренность, на основании которой исламский банк сдает клиенту в аренду оборудование, здание или другие объекты в обмен на установленную арендную плату. Размер арендной платы позволяет банку вернуть первоначальные инвестиции плюс прибыль.

Буквально: сдача в аренду или просто аренда. Технически продажа определенного узуфрукта в обмен на установленное вознаграждение. Используется для предоставления услуг в обмен на установленное вознаграждение, а также относится к аренде актива в обмен на установленную арендную плату. В рамках обычной сделки по аренде арендодатель, которому принадлежит сдаваемый в аренду актив, предоставит актив другой стороне (арендатору) в обмен на выплату арендной платы. Арендатор получает все выгоды от использования арендуемого актива в течение установленного срока, при этом он должен соблюдать все условия аренды. После окончания срока аренды арендуемый актив возвращается арендодателю. Существуют другие виды аренды, которые предусматривают передачу или возможность передачи права собственности на арендуемый актив арендодателем арендатору после окончания срока аренды, а именно:

Иджара Сумма Баи – Договор аренды, предусматривающий продажу сдаваемого в аренду актива после истечения срока аренды.

Иджара Мунтахия Бил Тамлик – Договор аренды с возможностью владения сдаваемым в аренду активом после истечения срока аренды.

Иджара Ва Иктина – Договор аренды с возможностью приобретения сдаваемого в аренду актива после истечения срока аренды. Часто используется в контексте приобретения жилья.

Иджара ва Иктина расширяет концепцию Иджара до договора найма и покупки. Это контракт, согласно которому исламский банк финансирует оборудование, строения или другие объекты для клиента в обмен на согласованную арендную плату, при этом предусмотрено одностороннее обязательство банка или клиента о том, что в конце срока аренды право собственности банка на сдаваемый в аренду актив будет передано клиенту. Размер арендной платы покрывает инвестиции банка плюс прибыль.

Иджара ва-иктина (Ijarah wa-iktina) – Аренда с правом выкупа. Также известна как иджара ва иктина.

Иджара ва иктина (Ijarah wa iqtina) – Сделка аренды и покупки. Похожа на иджара с той лишь разницей, что заранее согласовывается приобретение клиентом у банка арендуемого актива после окончания срока аренды и выплаты всех арендных платежей. Арендная плата включает часть цены покупки, так что в конце срока аренды банк получает основную сумму плюс заранее определенную прибыль. В конце срока аренды арендуемый актив часто продается клиенту по номинальной стоимости. Принята исламскими банками в качестве схемы финансирования посредством аренды с правом выкупа, но отличается от традиционной аренды с правом выкупа. Согласно договору исламский банк приобретает актив, напр., оборудование, и сдает его в аренду в обмен на согласованную арендную плату и обязательство или обещание передачи права собственности арендатору; обязательство или обещание не является частью договора аренды либо условием его исполнения. Право собственности переходит на основании отдельного контракта или дарения. Также именуется Иджара Мунтахиа-би-тамлик.

Иджара (Ijarah) (2) – Форма договора аренды, который предусматривает передачу права собственности на услугу (на использование актива) на установленный срок в обмен на законное вознаграждение. Вместо заимствования денежных средств под процент Иджара позволяет финансовому институту заработать прибыль путем получения арендной платы за использование актива. Часто используется исламскими банками для финансирования. В соответствии с данной схемой финансирования исламский банк приобретает актив по спецификации, предоставленной клиентом. Срок аренды и арендная плата устанавливаются заранее по взаимной договоренности сторон, исходя из природы актива. В течение срока аренды актив остается в собственности банка (который выступает в качестве арендодателя), но клиент (в качестве арендатора) имеет право использовать его.

Иджара Маусуфа би Зимма (a) неопределенный объект сдается в аренду на условиях отсроченной аренды. **(b)** договор аренды, соглас-

но которому арендодатель обязуется предоставить четко определенные услуги или выгоды без указания конкретных активов, связанных с оказанием таких услуг. В случае уничтожения актива контракт не расторгается, и арендодатель предоставляет другой такой объект.

Иджара Мунтахия-би-тамлик (Ijarah Muntahia-bi-tamleek) – Аренда, после окончания срока которой право собственности передается арендатору, при этом сделки аренды и продажи должны быть отдельными и независимыми операциями. Использование данного термина для обозначения аренды более широко известно как иджара ва иктина, поскольку последний вариант создает впечатление, что Иджара и продажа осуществляются параллельно, хотя согласно требованиям Шариата это должны быть две отдельные сделки.

Иджара с Мушарака на уменьшение (Ijarah with Diminishing Musharakah) – Принцип используется для приобретения жилья или исламской ипотеки. Объединение Иджара с Мушарака на уменьшение позволяет банку или кредитору и клиенту заключить соглашение о совместной покупке дома, при этом клиент платит арендную плату за использование доли банка и дополнительную сумму для выкупа доли банка. Со временем доля банка уменьшается и постепенно переходит в собственность клиента. После приобретения доли банка в полном объеме банк передает клиенту право собственности. Данный принцип может использоваться для приобретения любых других активов.

Иджара Сукук (Ijarah Sukuk) – Сукук (исламская ценная бумага), в основе которой лежит Иджара.

Иджара Сума Баи (Ijarah Thuma Bai) – Аренда с последующим выкупом. Принцип, регулирующий контракт Иджара, который позволяет арендатору (клиенту банка) приобрести арендуемый актив по согласованной цене путем заключения отдельного контракта о покупке.

Иджма (Ijma) – Консенсус, обычно представленный юристами по какому-либо вопросу. Традиционно признается большинством мусульманских юристов в качестве независимого источника исламского права, наряду с Кораном, Сунной и Кияс (умозаключения).

Иджтихад (Ijtihad) – Буквально: усилие, старание, усердие. Независимое или инновационное правовое обоснование или толкование (квалифицированных исламских ученых в области права) для разработки предписания по конкретному вопросу, основанного на фактах, обнаруженных в исламских источниках.

Иктисад (Iqtisad) – Буквально: сдержанность. Относится к исламскому подходу к экономическим проблемам.

Илла (Ilah) – Атрибут обмена или события, который связан с конкретными Божественными предписаниями – случай Запрета конкретных контрактов обмена. Илла – это основа применения аналогии для определения допустимости какой-либо сделки.

Илм (илм) (Ilm (ilm)) – Знание.

Имам (Imam) – Буквально лидер. Руководитель или правитель. Глава религиозного сообщества.

Иман (Iman) – Личная вера, убеждение или верование.

Инан (Inan) – Вид Ширка: форма партнерства, при которой каждый партнер вкладывает капитал и имеет право работать для бизнеса, но не обязательно в равных частях.

Инфак (Infraq) – Расходование. В литературе по исламской экономике обычно относится к выделению средств для бедных, сирот, путешественников или людей, которые неспособны выплатить свои долги.

Исла (Islah) – Реформа.

Ислам (Islam) – Подчинение, которое предусматривает, что верующий подчиняет свою волю единому Всемогущему Господу (Аллаху), соблюдая его законы в душе и в поступках. Доктрина Единого Господа – это самый четкий и повторяющийся принцип Корана. Для присоединения к вере ислама не предусмотрены никакие клятвы или процедуры. Слово ислам происходит от слова силм, которое означает мир».

Исламская банковская деятельность (Islamic Banking) – Финансовые услуги, которые соответствуют требованиям Шариата. Исламская банковская деятельность, осуществляемая в соответствии с требованиями Шариата, доступна не только для мусульман; поставщики финансовых услуг и клиент не обязательно должны быть мусульманами, они обязаны лишь соблюдать требования Шариата. Синоним исламской финансовой деятельности или исламских финансовых услуг.

Исламская банковская деятельность основана на исламской вере, поэтому все действия и поступки ее участников, а также ведение бизнеса исламскими банками должны соответствовать предписаниям Шариата. Шариат разрешает коммерческую деятельность, которая не связана с получением или выплатой процента, известного как Риб, спекуляциями и договорной неопределенностью, аналогичной азартным играм. Важный основополагающий принцип финансовых операций гласит: «Поступайте справедливо, и с вами будут поступать справедливо» (Коран 2:279). Другой важный принцип запрещает получение прибыли без принятия на себя риска, связанного с трудом и капиталом. Это значит, что оплата труда разрешена только в случае его применения к работе, а прибыль с капитала разрешается только в случае воз-

действия на него коммерческого риска. Существуют также правила, связанные с экономической деятельностью и заработком, а именно, Халал (то, что разрешено) и Харам (то, что запрещено). Кроме того, другим важным принципом является акцент на финансирование, которое должно быть подкреплено базисным активом. Коммерческая деятельность регулируется контрактами, разрешенными Шариатом, стандартные контракты основаны на совместном партнерстве (Мушарака и Мудараба), Мурабаха (финансирование «издержки плюс прибыль»), Иджара (аренда), Истисна'а (форвардная продажа), Вадиа (ответственное хранение), Амана (доверие), Кафала (гарантия), Кафала (представительство) и Джуа'ла (плата за услуги). Должен быть создан авторитетный Наблюдательный Совет Шариата, состоящий из шариатских ученых и консультантов; они должны быть независимыми и компетентными для принятия решения относительно моральных аспектов предложенных контрактов и сделок, а также для обеспечения ведения коммерческой деятельности в соответствии с требованиями Шариата.

Исламский финансовый институт (Islamic Financial Institution) – Банк или финансовый институт, осуществляющий бизнес в соответствии с принципами Шариата. Аббр. ИФИ.

Исраф (Israf) – Расточительное расходование, ненужные финансовые траты.

Истиджар (Istijar) – Аренда; другой менее часто используемый термин для Иджара.

Истиджар (Istijrar) – Повторяющаяся продажа для непрерывной покупки. Генеральное соглашение между покупателем и поставщиком, которое предусматривает непрерывное совершение покупки (например, ежемесячно) без необходимости подготовки конкретного предложения и подтверждения заказа каждый месяц; цена определяется либо предварительно, либо после истечения установленного срока при соблюдении определенных условий.

Истисла (Istislah) – То, что считается правильным; метод, применяемый мусульманскими юристами для разрешения проблемы отсутствия четких предписаний в религиозных текстах. Относится к термину Маслаха или «общественный интерес», при этом Истисла присущи похожие черты с западным естественным правом, однако если естественное право признает правильным то, что очевидно считается правильным в поведении человека, Истисла считает правильным то, что связано с одной из пяти основных целей Шариата: защита веры, жизни, потомков, имущества и рассудка (некоторые добавляют еще честь).

Истисна'а (Istisna'a) – Контракт продажи конкретных товаров, которые необходимо произвести для поставки. Форвардная продажа; буквальное значение – производить или строить. Это контракт продажи конкретных товаров, которые могут быть проданы до их фактического производства; заказ на производство (на покупку), позволяющий покупателю выплачивать цену товара поступательно по мере продвижения процесса производства или проекта либо поэтапной поставки; принимает форму прогрессивного финансирования. Условие Истисна'а заключается в том, что продавец должен предоставить сырье или оплатить стоимость производства товара. Предусмотрено обязательство производителя доставить товары после окончания производства согласно спецификации покупателя. Истисна'а может включать любой процесс производства, включая строительство, сборку или упаковку. Исламские банки обычно адаптируют Истисна'а для финансирования крупных проектов, таких как строительство зданий, дорог или трасс, разработка промышленного проекта, строительство корабля или самолета, сборка завода или оборудования. Банк предоставляет финансы поэтапно согласно графику производства.

Вначале банк выполняет роль продавца согласно контракту Истисна'а с клиентом и принимает на себя обязательство произвести товары, необходимые клиенту, по конкретной цене; затем банк выполняет роль покупателя и заключает отдельный контракт Истисна'а с поставщиком для производства товара по более низкой цене, разница составляет прибыль банка. Таким образом, банк выступает в качестве финансового посредника, при этом он не должен фактически производить товар, необходимый клиенту. Согласно Шариату, продажа может быть осуществлена только в случае существования товара на момент заключения контракта, однако выдвигается аргумент о том, что в случае Истисна'а потребности в товаре настолько специфичны, что он не может быть произведен до его продажи. При этом заказ на производство представляет собой проявление общей потребности, а доступность произведенных товаров относительно определена.

Истихсан (Istihsan) – Юридический приоритет. В исламском праве относится к отклонению от применения правила в исключительных случаях посредством более гибкого отношения к действию, отсутствие которого может привести к несправедливости или разорению.

ИФИ (IFI) – Исламский Финансовый Институт – банк или финансовый институт, осуществляющий бизнес в соответствии с принципами Шариата.

Ихсан (Ihsan) – Совершение благородных поступков без ожидания вознаграждения, а по благоволению Всемогушего Господа. Демонстрация добра в поступках и действиях, чувство социальной ответственности, вытекающей из религиозных обязательств. Ихсан представляет собой высшую форму поклонения (Ибада); Это высокие стандарты в работе и социальном взаимодействии. Буквально означает помощь, содействие и поддержку. Также Аль-Ихсан.

Ихтикар (Ihtikar) – Накопление запасов: запрещенная практика приобретения основных товаров, таких как еда, и их хранение с целью повышения цены.

Ихтияр (Ikhtiyar) – Выбор.

Кабул (Qabul) – Подтверждение условий (в контракте). Противополож. Иджаб.

Кади (Qadi) – Судья

Капитал (Capital) – В широком смысле, все деньги и другое имущество корпорации или иного предприятия, используемое для осуществления его деятельности.

Капитализация (Capitalisation) – Долгосрочные долговые обязательства, привилегированные акции и собственный капитал. Заемный капитал ссудного фонда развития; включает заемные средства, задолженность перед третьими лицами и капитал, заработанный в результате использования ссудного фонда (т.е. «постоянный капитал»).

Кард (Qard) – Ссуда. Буквально: резать или отрезать. Название обусловлено тем, что имущество (в частности, богатство) лица (кредитора) «отрезается» и передается нуждающемуся лицу (заемщику) без какой-либо выгоды или прибыли. Заемщик обязан выплатить кредитору только основную сумму долга по требованию. Коран призывает людей щедро участвовать в поддержании социального благосостояния и помогать нуждающимся, и «если должник находится в тяжелой ситуации, предоставить ему время до того, как он сможет выплачивать долг. Но если вы простите долг в качестве благотворительности, это принесет вам только пользу...». Поскольку взимание процента запрещено, Кард всегда ассоциируется с «Хасан», что буквально означает «доброта других», и относится к добровольному поступку с добрыми намерениями. Кард не следует путать с Дайн, который относится к долгу, возникшему в результате кредитной сделки. Ссуда согласно Шариату может быть классифицирована как Салаф и Кард, при этом Салаф – это ссуда на определенный срок, а Кард – ссуда с погашением по требованию.

Кард Хасан (Qard Hasan) (1) – Благородная ссуда. Ссуда в значении благородной ссуды подразумевает отсутствие процента и пре-

доставление на добровольных началах, в основном, в целях поддержания благосостояния, заемщик обязан погасить лишь заемную сумму. Ссуда подлежит погашению по требованию, и погашение носит обязательный характер. Но если должник находится в затруднительном положении, ожидается, что кредитор продлит срок погашения ссуды или даже добровольно отменит ее погашение, частично или полностью. Ислам разрешает ссуду в качестве формы социального обслуживания среди богатых для оказания помощи бедным и нуждающимся. Кард Хасан можно рассматривать как что-то среднее между благотворительностью или дарением и предоставлением ссуды (кард). Должник вправе добровольно принять решение о выплате кредитору дополнительной суммы сверх основного долга (без обязательства) в знак благодарности. Этот вид ссуды не нарушает запрет Рибана, поскольку это единственный вид ссуды, который не компенсирует кредитору стоимость денег с учетом фактора времени. Такие ссуды были достаточно распространенными в истории человечества среди партнеров, друзей, семьи и родственников. Также известен как Кард аль Хасана.

Кард Хасан (Qard Hasan) (2) – Беспроцентная ссуда, предоставленная либо в целях поддержания благосостояния, либо в целях удовлетворения потребностей в краткосрочном финансировании. Заемщик обязан погасить основную сумму долга. Большинство исламских банков предоставляют такие беспроцентные ссуды (Кард Хасан) своим особо нуждающимся клиентам. Если масштабное применение такой практики невозможно, то даже в этом случае необходимо удовлетворять потребности хотя бы некоторых нуждающихся, в том числе клиентов банка и студентов. Исламская концепция ссуды (Кард) заключается в том, что ссуда должна предоставляться заемщику бесплатно. Лицо просит о ссуде только тогда, когда она ему действительно нужна. Таким образом, это моральный долг кредитора – помочь своему нуждающемуся брату. Кредитор не должен стремиться получить выгоду от кого-либо нуждающегося. Он должен помогать нуждающимся, предоставляя им бесплатные ссуды. Вознаграждение за такие действия будет определено Господом. Таким образом, термин обозначается, как Кард Хасан (благородная ссуда), которая символизирует благородную природу заимствования.

Каст Аль Такафул (Kast Al Takaful) – Вклад Такафул (премия).

Кафала (Kafalah) – Поручительство, обязательство в дополнение к существующим обязательствам в отношении требования чего-либо. Буквально: ответственность или поручительство. Это предоставленная гарантия или договоренность. В юридическом смысле третья

лицо становится поручителем выплаты долга другого лица. Поручительство в Шариате – это создание дополнительной ответственности в отношении претензий в отношении долга, а не самого долга. Поручитель известен как Кафил. Исламские банки используют Кафала для предоставления гарантий коммерческим клиентам, например, банк может гарантировать возможность клиента реализовывать какие-либо бизнес-проекты, либо банк может гарантировать собственнику судна или экспедитору, который ответственный за импорт товаров, поставку товаров до получения каких-либо отгрузочных документов и осуществления клиентом поставки импортируемых товаров. Также именуется Кифала.

Кафил (Kafil) – Поручитель.

Кима (Qimah) – Буквально: Продажа фактической стоимости товаров; стоимость определяется количеством и качеством товара, а также отражает принципы свободного рынка и справедливой сделки. Технически: Продажа через брокера с целью реализации товара по конкретной минимальной цене, при этом брокер вправе оставить себе любую сумму, полученную сверх установленной цены.

Кимар (Qimar) – Буквально: азартные игры. Технически: соглашение, согласно которому право владения имуществом зависит от наступления сомнительного события. Косвенно относится к соглашениям, в которых четко определен убыток одной стороны и выгода другой стороны без указания, как сторона понесет убытки, а какая – получит выгоду. Другое слово для Майсир.

Кими (Qimi) – «Невзаимозаменяемые товары».

Кими (Qimih) – Практика различных исламских банков в этом отношении отличается. Некоторые исламские банки рассматривают беспроцентные ссуды в качестве привилегии и выдают их только владельцам инвестиционных счетов. Некоторые выдают такие ссуды всем клиентам банка. Некоторые ограничивают выдачу только для нуждающихся студентов и других экономически уязвимых слоев населения. В то время как другие исламские банки предоставляют беспроцентные ссуды мелким производителям, фермерам и предпринимателям, которые не могут получить ресурсы из других источников. Цель таких ссуд – помочь им в ведении независимой экономической деятельности и, следовательно, повышение их доходов и стандартов проживания.

Кирад (Qirad) – Арабский термин, используемый для обозначения размещения капитала для партнера в целях использования в коммерческом проекте. Синоним или другое название мударба.

Кияс (Qiyas) – Процесс рассуждения по аналогии, применяемый для извлечения юридических принципов из Корана и Сунны (стандартная практика общины). Совместно с Кораном, Сунной и иджима (научным консенсусом), относится к четырем источникам исламского права. В результате использования такого метода, предписания Сунны и Корана могут использоваться для разрешения новой проблемы, которая может возникнуть. При этом установленный прецедент или парадигма и новая возникшая проблема должны соответствовать определенным требованиям (илла). Илла – это определенный набор обстоятельств, которые запускают в действие конкретный закон. Суннитское и шиитское направление ислама разделяют толкование Корана, Сунны и Иджма (консенсус) в качестве источников исламского права, несмотря на то, что позиции этих двух течений относительно использования этих источников очень значительно отличаются. Направления также имеют отличную точку зрения относительно четвертого источника. Суннитский ислам использует киясас в качестве четвертого источника, а шиитский ислам использует адл (рассудок).

Комплексная проверка (Due Diligence) – Относится к подготовке тщательного заключения относительно основных сведений и фактов, представленных заемщиком. Такая проверка включает проверку источников дохода, точности финансовых отчетов, стоимости активов, которые будут обеспечением, налогового статуса заемщика и любых других ключевых сведений, представленных заемщиком.

Консультант по вопросам Шариата (Shariah Advisor) – Независимые исламские ученые, которые консультируют исламские финансовые институты, осуществляют регулирование и надзор за разработкой соответствующих Шариату продуктов и осуществлением соответствующих Шариату операций. Обычно исламские правоведы классической школы. В то время как исламские финансовые институты консультируют отдельных шариатских консультантов, многие создают комитет шариатских консультантов, часто известный как Шариатский Совет или Наблюдательный Совет Шариата. Также см. Шариатский ученый.

Коран (Quran, The) – Священная книга ислама. Буквальное значение – «чтение вслух». Мусульмане верят, что Коран – это последнее послание Господа человечеству. Коран – это книга, которая уделяет особое внимание поступкам, а не идее. Правила, заложенные в Коране, единые, и их применение не ограничено одной этнической группой, конкретной территорией или периодом времени. Коран фундаментально отличается от других священных писаний: он делает акцент на ра-

зум, в качестве истинного пути к вере, а также на неделимость духовной и физической (а, следовательно, социальной) сфер человеческого существования: неотделимость каждодневных действий и поведения людей, по сути «мирских», от духовной жизни и судьбы. «Коран представляет собой ниспосланное писание в духовной традиции Тора и Евангелие, передаваемых Моисеем и Иисусом. Присоединяясь к известным предшественникам более раннего законоцарствия оригинальной религии, Коран представляет свое учение как подтверждение и разъяснение истины вышеупомянутых посланий. Являясь последним звеном в цепи откровений, начинающихся с незапамятных времен, даже со времен происхождения человечества, Коран выполняет специальную задачу восстановления первоначального послания всех ниспосланных писаний и отделения такого послания от мнений и реакций, включенных в древние тексты, чьи законы были распространены в очень давние времена». [Сущность Корана: Сердце Ислама, переведено и представлено Томасом Клеари].

Коэффициент ликвидности (Current Ratio) – Оборотные активы, разделенные на краткосрочные обязательства – показатель ликвидности. В целом, чем выше коэффициент, тем больше «подушка» между краткосрочными обязательствами и способностью фирмы их выполнить.

Краткосрочные обязательства (Current Liability) – Обязательства, которые подлежат погашению в течение года.

Кредитная линия (Line of Credit) – Соглашение между банком и компанией о том, что компания может заимствовать средства в любой момент времени без превышения установленного лимита.

Мадина (Madinah) – Второй святой город в исламе, расположенный в Королевстве Саудовской Аравии.

Мадхаб (Madhab) – Школа фикх или направление, характеризующее различиями в методах или подходах, что приводит к различному толкованию определенных источников и текстов и, как результат, к различному прочтению предписаний Шариата. Существует четыре известные школы исламского права религиозного направления суннитского ислама, которые ассоциируются с классическими юристами – основателями этих школ (Ханабали, Ханафи, Малики и Шафи'и).

Майсир (Maysir) – Игры на удачу или азартные игры, попытка получить легкие деньги без предоставления равноценного вклада. Запрещенная деятельность, поскольку это игра с нулевым исходом, переход богатства от одного лица другому без создания добавочной стоимости. Один из трех основополагающих запретов исламской финансовой деятельности, помимо рибха и гарара. Запрет Майсир часто исполь-

зуется в качестве основания для критики традиционных финансовых операций, таких как спекулятивные операции, традиционное страхование и производные финансовые инструменты.

Макасид (Maqasid) – Также Макасид аль-Шариат.

Макру (Makruh) – Достойный осуждения, то, что не поощряется. Технический термин, используемый юристами для классификации действий в отношении их целесообразности. Макру относится к действию, которое прямо не запрещено и, соответственно, не влечет за собой наказание.

Максад (Maqsad) – Цель или наивысшая мудрость, находящаяся вне закона или правовых норм. Общие цели исламского права, Шариата.

Мал (Mal) – Богатство, деньги, имущество; любые ценные вещи, которые могут находиться во владении.

Малики (Maliki) – «Одна из четырех общеизвестных школ исламского права или религиозного права по толкованию Корана и Сунны. Основана одним из классических юристов, Имамом Малик Ибн Анас (795 г.н.э.), последователей данной школы называют маликиты. Другими школами являются Ханбали, Ханафи и Шафи. Захири является еще одной школой, разработанной Дауд ибн Халафом (883 г.н.э.). Исламская школа Джафри Шиита по исламскому праву была разработана Имамом Джафар аль-Садик (765 г.н.э.) примерно в то же время, когда были систематизированы ее аналоги в области фикха. Она отличалась от суннитского права «по вопросам наследования, религиозных налогов, торговли и личного статуса».

Ма'лум (Ma'lum) – Известный; то, о чем осведомлены стороны.

Манфа'а (Manfa'ah) – Буквально: выгода или средство обеспечения. Урожай, для производства которого используется имущество. Термин применяется юристами для описания усуфрукта (использование или услуги), связанного с конкретным имуществом, особенно, в операциях аренды.

Масали Мурсала (Masalih Mursalah) – Общественный интерес, определенный на основании предписаний Шариата. В качестве юридического термина Маслах Мурсала относится к использованию общественного интереса в качестве основы в случае отсутствия каких-либо предписаний по вопросу в Коране или Сунне. Также известен как Маслах Аль Мурсала.

Маслахат (Maslahat) – «Интерес», как интерес государства.

Маукуф (Mauqoof) – Отложенный, приостановленный на какое-то время.

Мафхм аль-Насс (Mafhm al-Nass) – Четкое значение текста

МЕ (PBUH) – «Мир Ему. Мусульмане говорят Мир Ему (ме) после каждого упоминания о Пророке Мухаммеда, демонстрируя свое уважение. Арабский перевод выражения мир ему – саллааллаху алайхи ва саллам, который обычно обозначается аббревиатурой S.A.W.»

Медина (Medina) – Второй святой город в исламе, расположенный в Королевстве Саудовской Аравии.

Мекка (Makkah) – Первый святой город в исламе, расположенный в Королевстве Саудовской Аравии, место рождения Пророка Мухаммеда (ме).

Милкия (Milkiyyah) – Собственность.

Мирас (Mirath) – Наследство.

Мислам-би-мислин (Mithlam-bi-mithlin) – Сопоставимый (в операциях обмена).

Мисли (Mithli) – Родовой: скоропортящийся товар.

Мудараба (Mudarabah) (1) – Инвестиционное партнерство, основанное на принципе распределения прибыли и убытков. Один или несколько партнеров в качестве инвесторов (Раб аль Мал) предоставляют 100% капитала предпринимателю (партнеру, который предоставляет услуги по ведению бизнеса и менеджменту и известен как Мудариб) для ведения коммерческой деятельности. Прибыль распределяется между партнерами, исходя из предварительно согласованного соотношения, при этом любые убытки принимает на себя только партнер-инвестор. Для Мудариб убыток – это часть ожидаемой прибыли за усилия, направленные на ведение бизнеса. Инвесторы не имеют права вмешиваться в управление бизнесом, но могут определить условия для более эффективного управления капиталом. В этом отношении Мудараба иногда называют коммандитным партнерством. В качестве схемы финансирования исламский банк вправе предоставить клиенту капитал для ведения бизнеса. Клиент предоставляет опыт, человеческие ресурсы и руководство; прибыль распределяется между банком и клиентом, исходя из предварительно согласованного соотношения, при этом финансовые убытки принимает на себя банк, и банк рискует потерять весь капитал, инвестированный в клиента, что является основанием для передачи банку части прибыли. Исламские банки часто применяют концепцию Мудараба для выплаты доходов по клиентским депозитам, хранящимся на инвестиционном счете. Банк несет единоличную ответственность за управление и инвестирование средств клиентских депозитов и использует средства в качестве основного капитала банка. При этом банк вправе управлять такими средствами по своему усмотрению

и инвестировать их в разрешенные виды деятельности, которые он считает прибыльными, а прибыль будет распределяться на основании предварительной договоренности между банком и клиентом.

Мудараба (Mudarabah) (2) – Форма контракта делового партнерства, по которому одна из сторон предоставляет капитал, а другая сторона прилагает личные усилия для ведения бизнеса в качестве управляющего или предпринимателя. Мудараба, в большинстве случаев, переводится на английский язык как распределение прибыли и убытков. По контракту мудараба отсутствует распределение убытков. Распределение прибыли и убытков более точно подходит к контракту Мушарака. Контракт мудараба правильнее обозначать, как распределение прибыли. Пропорциональное распределение прибыли осуществляется по договоренности сторон; убыток, в случае его возникновения, принимает на себя собственник капитала, а предприниматель просто ничего не получает за приложенные усилия. Инвестор обозначается как ‘рабал-маал’, а предприниматель – как ‘мудариб’. В исламском праве различные обязанности распределены между этими двумя сторонами. Собственник капитала принципиально не имеет права вмешиваться в управление бизнесом, которое является единоличной ответственностью управляющего/предпринимателя. Однако собственник капитала имеет право определить условия для более эффективного управления капиталом. Поэтому Мудараба иногда называют командитным партнерством.

Мудараба Сукук (Mudarabah Sukuk) – В качестве схемы финансирования, принятой исламскими банками, это контракт, согласно которому весь капитал предоставляет исламский банк, а управление бизнесом осуществляет третье лицо. Прибыль распределяется между партнерами, исходя из предварительно согласованного соотношения, а убытки принимает на себя исламский банк, за исключением случаев, когда убытки возникают по причине халатности или нарушения условий контракта со стороны ‘мудариб’. Банк передает ответственность за такие убытки вкладчикам.

Мудариб (Mudarib) – Партнер в Мудараба, который предоставляет услуги по ведению бизнеса и менеджменту партнеру, предоставляющему капитал. Прибыль распределяется между партнерами, исходя из предварительно согласованного соотношения, при этом любые убытки принимает на себя только партнер-инвестор. Для Мудариб убыток – это часть ожидаемой прибыли за усилия, направленные на ведение бизнеса. Инвесторы не имеют права вмешиваться в управление бизнесом, но могут определить условия для более эффективного управления капиталом.

Муджтахид (Mujtahid) – Эксперт по правовым вопросам или юрист, который занимается подготовкой заключений по правовым вопросам или толкованием источников права.

Мудир аль такафул (Mudeer al takaful) – Оператор Такафул.

Музара'а (Muzara'a) – Арендное земледелие: соглашение, согласно которому одна сторона обязуется обрабатывать землю другой стороны в обмен на часть урожая с такой земли.

Мукавала (Muqawala) – Контракт, согласно которому одна из сторон обязуется предоставить товары или выполнить работу, а вторая сторона обязуется выплатить за это вознаграждение.

Мурабаха (Murabaha) (1) – Буквально: продажа с заранее согласованной надбавкой. Технически контракт продажи, при котором продавец объявляет стоимость покупки и прибыль. Контракт продажи между продавцом и покупателем; продавец продает определенные товары покупателю по определенной стоимости плюс согласованная надбавка продавца. Продавец обязан раскрыть стоимость товаров и надбавку. Вид финансирования, принятый исламскими банками, имеет форму Мурабаха Муаджал, который буквально означает продажу в кредит; это контракт, по которому банк приобретает товары, необходимые клиенту, и после доставки товаров перепродает их клиенту с учетом согласованной надбавки сверх стоимости покупки; он позволяет клиенту, в качестве покупателя, выплатить более высокую стоимость в будущем единовременно или несколькими платежами. Концепция, обычно обозначаемая просто как Мурабаха, широко используется в качестве схемы финансирования исламскими банками вместо заимствования денег клиентам под процент. Оплачивая банку более высокую цену, клиент может эффективно приобрести товары в кредит у банка без заимствования средств под процент для покупки товара непосредственно у производителя товара. Некоторые ставят под сомнение законность такой финансовой практики, поскольку надбавка похожа, по сути, на проценты, применяемые в традиционном заимствовании. Однако различие состоит в том, что банк обязан приобрести товары от своего имени и нести все риски, связанные с товаром, до его перепродажи клиенту. Также см. Мурабаха Му'аджал.

Мурабаха (Murabaha) (2) – Финансирование «издержки плюс прибыль» – контракт продажи между инвестором или банком и клиентом о продаже товаров по цене, которая включает согласованную между сторонами маржу прибыли. В качестве схемы финансирования включает в себя инвестора или банк, который приобретает товары, необходимые клиенту. Затем товары перепродаются клиенту с надбав-

кой. Оплата за товар, как правила, осуществляется несколькими платежами согласно контракту. Некоторые ставят под сомнение законность такой финансовой практики, поскольку надбавка похожа, по сути, на рибба или процент.

Мурабаха (Murabaha) (3) – Финансирование с надбавкой к цене или финансирование «издержки плюс прибыль». Слово Мурабаха происходит от арабского слова Рибб, которое означает прибыль. Изначально Мурабаха был контрактом продажи, который предусматривал последующую продажу с прибылью. Продавец обязан сообщить покупателю первоначальную стоимость и надбавку. Этот контракт был немного изменен для применения в финансовом секторе. Современная форма Мурабаха стала единственной самой популярной схемой финансирования среди исламских банков по всему миру. Схема финансирования по Мурабаха действует таким образом: клиент обращается к банку для получения средств на покупку конкретного товара. Традиционный банк выдал бы такому клиенту ссуду под процент. Клиент пошел бы на рынок и приобрел необходимый товар. Такой вариант недоступен для исламских банков, поскольку в его основе лежит использование процента. Исламский банк не может выдать ссуду под процент. Он не может выдать ссуду с нулевым процентом, поскольку ему необходима прибыль для осуществления своей деятельности. Банк приобретает товар за наличный расчет и продает его клиенту с согласованной надбавкой. Клиент приобретает товар у банка с отсрочкой платежа. Таким образом, клиент получает товар в кредит, а исламский банк получает прибыль сверх суммы, которую он потратил для приобретения товара и продажи его клиенту.

Существует ряд требований к сделке Мурабаха, предусмотренных исламскими стандартами законной продажи. Вся сделка Мурабаха завершается в два этапа. На первом этапе клиент обращается к банку с просьбой о сделке Мурабаха и обещает приобрести купленный товар у банка, но обещание согласно Шариату не имеет обязательной юридической силы. Если клиент нарушает свое обещание купить товар, банк рискует потерять всю или часть суммы, потраченной для приобретения товара, в зависимости от того, сможет ли банк найти другого покупателя на товар. На втором этапе клиент приобретает товары, купленные банком, с отсрочкой платежа и соглашается на график платежей. Другое важное требование Мурабаха заключается в том, что продажа подразумевает два контракта продажи, по одному из которых банк приобретает товар для клиента, а по второму банк продает приобретенный товар клиенту – два контракта должны быть отдельными и реальными

сделками. Некоторые ставят под сомнение законность такой финансовой практики, поскольку надбавка похожа, по сути, на рибба или процент.

Форма финансирования Мурабаха широко используется исламскими банками для удовлетворения различных видов финансовых требований. Она используется для предоставления денежных средств для покупки потребительских товаров длительного пользования, таких как автомобили и бытовая техника, в недвижимости – для приобретения жилья, в производственном секторе – для закупки оборудования, сырья и т.п. Однако, наверное, самое распространенное использование Мурабаха – финансирование краткосрочной торговли, для которой он подходит лучше любых других контрактов. Контракты Мурабаха также используются для выпуска аккредитивов и финансирования импортной торговли.

Мурабаха Му'аджал (Murabaha Mu'ajjal) – Буквально означает продажу в кредит. Технически это схема финансирования, принятая исламскими банками, которая имеет форму Мурабаха Муаджал. Это контракт, по которому банк зарабатывает прибыль сверх стоимости покупки и позволяет клиенту, в качестве покупателя, оплатить стоимость покупки позже, т.е. продажа с отсрочкой платежа. Мурабаха обычно рассматривается как продажа с отсрочкой платежа. Также известен как Баи Му'аджал.

Мусавама (Musawamah) – Ведение переговоров по снижению цены, в процессе которых продавец не сообщает первоначальную стоимость товаров. Мусавама – это форма Мурабаха с той лишь разницей, что продавец и покупатель торгуются по цене без указания фактической цены, оплаченной продавцом за товар; продавец может не желать раскрывать первоначальную стоимость товаров или может располагать сведениями о стоимости товаров, которые могли бы быть приобретены в партии совместно с другими товарами. Мусавама был общепринятой формой переговоров в торговле в ранние дни ислама, и сегодня применяется исламскими банками очень редко.

Мусака (Musaqah) – Контракт, согласно которому собственник сада разделяет урожай с другим лицом (рабочим) в обмен на услуги по орошению такого сада.

Муслах (Maslahah) – Относится к неограниченному общественному интересу (благосостоянию). Используется для запрета или разрешения чего-либо, исходя из того, соответствует это общественным интересам или благосостоянию или нет. (Мн.ч. Масали). Буквально, означает выгода. Технически, относится к каким-либо действиям, пред-

принятым для защиты одной из пяти целей Шариата, защита веры, жизни, потомков, имущества и рассудка.

Мустахаб (Mustahab) – Заслуживающий одобрения.

Муфти (Mufti) – Исламские банки используют Мудараба в двух формах. В случае индивидуального Мудараба исламский банк предоставляет финансирование коммерческому предприятию под управлением лица или компании на основании распределения прибыли. Совместный Мудараба может применяться между инвесторами и банком на бессрочной основе. Инвесторы хранят свои средства в специальном фонде и распределяют прибыль, даже в случае отмены финансирования операций, которые не достигли своей завершающей стадии. Многие исламские инвестиционные фонды действуют на основе Мудараба.

Мухтасиб (Muhtasib) – Уполномоченный представитель какого-либо лица.

Мушарака (Musharakah) (1) – Буквальное значение Мушарака – разделение, инвестиционное партнерство, основанное на принципе распределения прибыли и убытков. Все партнеры вкладывают капитал для финансирования коммерческой деятельности. Партнеры распределяют между собой прибыль, исходя из предварительно согласованного соотношения, при этом убытки распределяются между партнерами пропорционально вкладу каждого партнера в капитал. Управление коммерческой деятельностью могут осуществлять все партнеры, несколько партнеров или один партнер. Мушарака позволяет исламским банкам предоставлять финансирование для покупки актива, необходимого клиенту, при этом банк инвестирует капитал в актив на условиях совместной собственности с клиентом, вместо того, что предоставлять ссуду под процент. Банк получит возврат капитала в форме доли в полученной прибыли на основании предварительно согласованного соотношения. Но в отличие от традиционного кредитора, банк также будет принимать на себя убытки. Мушарака часто используется исламскими банками для финансирования крупных проектов. Концепция отличается от инвестиций с фиксированным доходом.

Мушарака (Musharakah) (2) – Контракт о партнерстве, по которому два или более партнера предоставляют капитал и распределяют между собой прибыль или убытки, в зависимости от ситуации. Инвестиционное партнерство, основанное на принципе распределения прибыли и убытков. Контракт мушарака похож на контракт мудараба с той лишь разницей, что в мушарака все партнеры вкладывают капитал и распределяют между собой и прибыль, и убытки. Они также имеют право, но не обязательство участвовать в управлении. Все партнеры

имеют право участвовать в управлении проектом. Однако партнеры также имеют право отказаться от права участия в пользу третьих лиц. Прибыль распределяется, исходя из предварительно согласованного соотношения, при этом убытки распределяются между партнерами пропорционально вкладу каждого партнера в капитал.

Термин также применяется к схеме финансирования, принятой исламскими банками вместо заимствования под процент. Это соглашение, по которому исламский банк предоставляет средства, которые объединяются со средствами клиента, при этом обе стороны имеют право участвовать в распределении прибыли, исходя из предварительно согласованного соотношения, при этом убытки распределяются между партнерами пропорционально вкладу каждого партнера в капитал. Также называется совместное предприятие. К двум формам Мушарака относятся: Постоянный Мушарака и Мушарака на уменьшение.

Мушарака на уменьшение (Musharakah, Diminishing) – Другая форма Мушарака, разрешенная шариатскими учеными в качестве схемы финансирования в последние годы. Соглашение, которое объединяет концепцию партнерства, предусмотренную в Мушарака (инвестирование в совместный актив), и лизинг. Разрешает долевое участие банка и клиента в активе и предусматривает механизм, в рамках которого банк постепенно уменьшает свою долю в проекте и окончательно передает право владения активом клиенту. При этом клиент приобретает долю банка в активе, прогрессивно уменьшая ее до тех пор, пока банк не лишится своей доли и не перестанет быть партнером. До такого момента банк передает в пользование свою долю клиенту, который платит банку ренту за использование доли банка в активе. Исламские банки используют эту схему (известную под названием исламская ипотека) для финансирования приобретения жилья.

Муштарик (Mushtarik) – Участник в Такафул.

Наблюдательный Совет Шариата (Shariah Supervisory Board) – Орган, обычно комитет, состоящий из исламских ученых, компетентных в области Шариата и его концепции относительно экономики и финансов, назначенных Исламским финансовым институтом, который контролирует соблюдение требований Шариата при разработке нового продукта и операций.

Ученые должны быть независимыми и компетентными для принятия решения относительно моральных аспектов предложенных контрактов и сделок, а также для обеспечения ведения коммерческой деятельности в соответствии с требованиями Шариата. Комитет обычно

именуется Шариатский Совет или Наблюдательный Совет Шариата, а также известен как Шариатский комитет.

Наджаш (Najash) – Запрещенная практика обмана и подстрекания потенциального покупателя товаров в процессе предварительных переговоров или торгов в целях получения завышенной стоимости, которая не соответствует истинной стоимости товаров.

Насс (Nass) – Арабское слово, означающее «известное или четкое законное предписание». Слово или текст, имеющий одно значение; текст из работы юриста.

Невыполнение обязательств (Default) – Невыполнение своих обязательств. Термин чаще всего используется в отношении возникновения события, которое ограничивает права или средства правовой защиты одной из сторон соглашения или юридического спора, например, невыплата залогодателем очередного платежа по закладной или невыполнение им условий договора о залоге.

Недвижимое имущество (Real Asset) – Физические, материальные или осязаемые активы, такие как золото, земля, оборудование, право на владение землей и т.п. В отличие от финансовых активов.

Незамменяющий (Non-Commulative) – Контракт продажи, согласно которому продавец передает проданную вещь и не получает в обмен никакого вознаграждения. Противополож. Заменяющий.

Нематериальные активы (Fictitious Assets) – Актив, не имеющий материального выражения и возможную стоимость продажи, при этом его использование в будущем может привести к получению финансовой выгоды, в случае отсутствия других источников финансирования. Например, актив, предоставленный в качестве обеспечения ссуды, имеет нематериальный характер (он не существует), если нет источника погашения. Причиной финансовых кризисов является создание все большего количества нематериальных активов, предоставляемых обремененными долгами лицами, предприятиями и странами, которые не способны погасить свою задолженность.

Нисаб (Nisab) – Предел налогообложения при оплате заката. Отличается в зависимости от вида богатства.

Обеспечение (Collateral) – Активы, заложенные для обеспечения возврата суды.

Обеспечение (Security) – Залог, предоставленный в целях гарантирования исполнения контракта или обязательств. К обеспечению можно отнести недвижимость, парк оборудования или поручителя. Закладная – это один из самых надежных способов обеспечения, поскольку они регистрируются в соответствии с официальной правовой

процедурой. Закладная предоставляет кредитору право на изъятие актива, в отношении которого было предоставлено финансирование, в случае невыплаты долга.

Оборотные активы (Current Asset) – Активы, которые будут переведены в денежные средства в течение года.

Оборотный капитал (Working Capital) – Технически означает краткосрочные оборотные активы и краткосрочные обязательства. Термин обычно используется в качестве синонима для чистого оборотного капитала. Термин также часто используется для обозначения всех потребностей в краткосрочном финансировании (за исключением обслуживания долга и основных средств). Инвестиции компании в оборотные активы, которые используются для бесперебойного осуществления коммерческих операций. Чистый оборотный капитал, который представляет собой превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами, также взаимосвязан с рабочим капиталом. Оба отражают находящиеся в обращении ресурсы, необходимые для удовлетворения операционных требований и погашения обязательств в момент наступления срока их погашения.

Обязательства, общая сумма обязательств (Liabilities, Total Liabilities) – Общая стоимость финансовых претензий на активы фирмы. Общая стоимость активов за вычетом чистой стоимости активов.

Ограниченная ответственность (Limited Liability) – Ограничение убытков акционеров размером инвестируемого капитала.

Ограниченное право регресса (Limited Recourse) – Права только на определенное имущество, которое может быть использовано для погашения долга.

Основная сумма долга (Principal) – В коммерческом праве, это сумма, которая предоставляется в случае ссуды, или сумма, на которую начисляется процент.

Перестрахование (Reinsurance) – Страховка, приобретенная страховой компанией (страховщиком). Перестраховщик, такой как перестраховочная компания, приобретает часть риска и часть премии, принятой на себя первоначальным страховщиком. Перестрахование эффективно увеличивает капитал страховщика, что позволяет ему продавать больше страховок. Перестраховщик не оплачивает претензии страхователей, он возмещает страховщику выплаченные им претензии.

Переходная ссуда (Bridge Loan) – Краткосрочная ссуда, предназначенная для временного финансирования до того, как станут доступны источники постоянного финансирования.

Портфель (Portfolio) – Группа активов, используемых для инвестиций, в том числе для получения финансовой и нефинансовой выго-

ды. Активы в портфеле обычно отличаются по виду и размеру для достижения приемлемого уровня риска и доходности.

Постоянный Мушарака (Musharakah, Permanent) – Соглашение, которое разрешает долевое участие и распределение прибыли, исходя из предварительно согласованного соотношения. Срок действия контракта не указан, что позволяет исламским банкам использовать его для финансирования проектов, в которых средства необходимо предоставлять в течение длительного периода времени. При этой форме Мушарака исламский банк имеет долю в проекте и получает часть прибыли, исходя из предварительно согласованного соотношения. Срок действия контракта не указан, поэтому он может действовать в течение такого периода, который является целесообразным для его сторон. Такая схема подходит для финансирования долгосрочных проектов, в которых вливания денежных средств необходимы в течение длительного периода, и период реализации проекта также может быть очень длительным.

Право обращения взыскания на имущество должника (Recourse) – Право, предусмотренное соглашением, требовать погашение задолженности от лица, принявшего на себя обязательства. Ссуда с правом обращения взыскания на все имущество должника предусматривает право кредитора на изъятие любого имущества заемщика в случае невыплаты долга. Ссуда с ограниченной ответственностью заемщика позволяет кредитору изымать только то имущество, которое указано в соглашении о предоставлении ссуды. Ссуда без права обращения взыскания на имущество заемщика ограничивает кредитора только имуществом, на приобретение которого было предоставлено финансирование – подход, который обычно используется при выдаче ипотеки или других ссуд под недвижимость.

Продление срока (Roll Over) – До или в момент наступления срока погашения ссуды или инвестиций заинтересованные стороны договариваются продлить срок погашения ссуды или инвестиций для другой стороны.

Промежуточное финансирование (Mezzanine) – Долг. Комбинированная схема приобретения долга и финансирования путем выпуска акций, которая обычно используется для финансирования расширения существующих компаний.

Раб ул-Мал (Rab ul-Mal) – Владелец капитала. В контракте мудараба лицо, которое инвестирует капитал (владелец капитала или инвестор); инвестор в контракте мудараба.

Рамадан (Ramadan) – Месяц поста для мусульман. Это девятый месяц исламского календаря, в течение которого мусульмане постятся; это также время для размышлений, молитв и самоограничения.

Рас-аль-Мал (Ras-al-Mal) – Капитал; денежные средства или имущество, которое инвестор (рабб аль-мал) инвестирует в проект, нацеленный на получение прибыли, часто в партнерстве, таком как мудароба или мушарака.

Перестраховка, приобретенная страховой компанией (страховщиком). Перестраховщик, такой как перестраховочная компания, приобретает часть риска и часть премии, принятой на себя первоначальным страховщиком. Перестраховка эффективно увеличивает капитал страховщика, что позволяет ему продавать больше страховок. Перестраховщик не оплачивает претензии страхователей, он возмещает страховщику выплаченные им претензии.

Рахн (Rahn) – Залог. Обеспечение; технически и юридически, означает закладывать или отдавать на хранение недвижимое или материальное имущество, имеющее материальную ценность, в качестве обеспечения долга или денежного обязательства с тем, чтобы кредитор мог погасить долг в случае невыплаты посредством продажи заложенного имущества. Обеспечение, предоставленное для оплаты долга. Также известное как Аль-Рахн, Рахн или Рихн.

Резерв для покрытия убытков (Loss Reserves) – Доля доходов или постоянного капитала, предназначенная по решению совета директоров для покрытия каких-либо убытков, при этом такие средства не могут быть использованы для целей заимствования.

Резерв обслуживания долга (Debt Service Reserve) – Термин, используемый для обозначения денежных резервов, сформированных заемщиком на основании внутренней политики или кредитного соглашения, с целью погашения задолженности в случае недостаточности денежных средств, полученных от текущих операций.

Религиозный Совет (Religious Board) – Религиозный Совет в исламских финансовых институтах, состоящий из шариатских ученых или консультантов, формируется с целью обеспечения соблюдения шариатских требований; он выполняет консультативную и надзорную функцию. Также известен как Наблюдательный Совет Шариата.

Реструктуризация (Restructure) – Пересмотр финансового соглашения, при котором изменяются условия или положения оригинального соглашения. Например, стороны могут договориться о реструктуризации соглашения о предоставлении ссуды путем ослабления графика погашения задолженности в случае, когда заемщик не выполняет своих обязательств по погашению задолженности.

Ретакафул (Retakaful) – «Перестрахование, основанное на исламских принципах. Это механизм, который используется страховыми

компаниями для защиты своего бизнеса путем расширения географического охвата и получения защиты, сверх определенных пороговых значений, со стороны более крупных специализированных перестраховочных компаний. Перестрахование было определено как «страхование обязательств прямого страховщика». Перестрахование бизнеса Такафул, основанное на исламских принципах, известно как Ретакафул.

Риб (Ribh) – Основа мурабаха. Стоимость плюс прибыль. Относится к продаже, при которой продавец продает объект, и стоимость объекта известна покупателю.

Риба (Riba) – Буквально: повышение или дополнение. Технически означает увеличение или прирост капитала, полученный кредитором в качестве условия ссуды. Проще говоря, Риб означает любой денежный доход, полученный от предоставления денежных средств; при этом к риб относятся и, соответственно, запрещены фиксированные и плавающие процентные ставки, простые и сложные процентные ставки и любые другие виды процентов, выплата которых гарантирована, независимо от эффективности инвестиций. Риб в любой форме строго запрещен в исламской традиции, поскольку считается несправедливым заработком, который приводит к несправедливому обогащению. Обычно воспринимаемый как «процент», взимаемый за предоставление денежных средств, правовое определение Риб выходит далеко за рамки процента. Это один из трех фундаментальных запретов в исламской финансовой деятельности, включая гарар и майсир.

Запрет выплаты или получения фиксированного процента основан на исламском принципе о том, что деньги – это всего лишь средство обмена, способ определения стоимости вещей. Они не имеют стоимости сами по себе, и, следовательно, не должны использоваться для получения дополнительных денежных ресурсов путем получения выплат с фиксированным процентом за денежные средства, предоставленные банком или иным учреждением. Человеческие навыки, инициатива и риск, применяемые в производственном предприятии, имеют более важное значение, чем деньги, используемые для его финансирования. Этот запрет не следует путать с нормой рентабельности или прибылью на капитал, поскольку заработок и распределение прибыли, полученной от реальной экономической деятельности, широко поощряется в Исламе. Кроме того, прибыль, определенная по факту, символизирует создание добавленной стоимости в результате успешного предпринимательства, в то время, как процент, определенный заранее, является стоимостью, которая начисляется независимо от прибыльности ком-

мерческой деятельности, и может создать доход, даже в случае убыточности бизнеса.

Шариатские ученые разрешают исламским банкам начислять пеню в отношении должников, не выполняющих свои обязательства, при этом сумма штрафов должны быть использована на благотворительность. Такая норма предусмотрена для борьбы с недобросовестными должниками и теми, кто пытается использовать в своих целях шариатский запрет о том, что в случае непогашения заемщиком задолженности на установленную дату, кредитор не имеет права увеличить сумму основного долга.

Устранение процента в операциях не означает, что банки не могут существовать в качестве финансовых посредников и зарабатывать прибыль от услуг, которые они предоставляют. Ислам полностью признает полезную роль финансового посредничества. Исторически роль финансового посредника в исламской экономике основана на принципе аль-мудариб юдариб; практике, которая существовала в исламской истории с ранних веков. Ее можно описать как, «тот, кто мобилизует средства на основе участия в прибыли, вправе предоставлять эти средства другим пользователям на такой же основе». Аналогично этому, в Иджара, сторона, которой принадлежит имущество, вправе продавать права на его использование другой стороне в обмен на установленную арендную плату. Шариатские ученые рассматривают получение прибыли от выполнения роли посредника в качестве подлинной деятельности, и данная концепция финансового посредничества переплетается с производством и обменом реальными товарами и услугами.

Риба аль-бую (Riba al-buyu) – Усури торговли. Другое название для Риба аль-фадл.

Риба аль-диюн (Riba al-diyun) – Процент/усури долга. Другое название для Риба аль-насиа.

Риба аль-насиа (Riba al-nasiah) – Кредитование на основе ссудного процента. Риба просрочки или усури долга, обусловленные отсроченным обменом с или без превышения стоимости одного из эквивалентов. Прирост основной суммы долга или ссуды, выплачиваемый заемщиком. Относится к практике заимствования денежных средств на определенный срок с пониманием того, что заемщик вернет кредитору сумму, изначально предоставленную в кредит, плюс процент сверх этой суммы, который является вознаграждением кредитора за то, что он предоставил заемщику время для выплаты ссуды. Усури долга была распространенной практикой среди арабов в доисламский период. Прирост был известен как риба аль-насиа. Процент в традици-

онной банковской деятельности относится к Риб аль-насиа. Также известен как Риб аль-диюн.

Риб аль-фадл (Riba al-fadl) – Торговая операция, при которой товар обменивается на такой же товар, но в другом количестве, например, неравный обмен, при котором большее количество товаров более низкого качества передается в обмен на меньшее количество более высокого качества, что приводит к излишку при обмене. Концепция Риб аль-фадл относится к обмену и операциям купли-продажи. Во избежание риб аль-фадл обмен товаров с обеих сторон должен быть равным и немедленным. Риб аль-фадл был запрещен Пророком Мухаммедом (ме) для предотвращения распространения риб в экономике. Также известен как Риб аль-бую.

РПУ (PLS) – Распределение прибыли и убытков. Термин используется для схем финансирования, которые основаны на принципе беспроцентного заимствования и использовании мудараба и мушарака.

Рук'а (Ruq'a) – Банковский инструмент раннего мусульманского периода. Это было платежное поручение для получения денег в банке.

Рушд (Rushd) – Возраст правоспособности, зрелость, совершеннолетие, как в Такафул.

Рынки капитала (Capital Markets) – Финансовый рынок, на котором институты и физические лица торгуют долговыми и долевыми ценными бумагами; рынок для торговли долгосрочными долговыми инструментами (со сроком погашения более одного года). Также используется в более широком контексте для обозначения рынка акций, облигаций, производных и других инструментов. Рынок капитала включает три основных компонента: (1) фондовый рынок, (2) рынок долгосрочных долговых обязательств, и (3) рынок краткосрочного капитала. Он также работает как место обмена для торговли капиталом в форме акций. Общий термин для рынков, предназначенных для привлечения долгосрочного капитала от различных инвесторов.

В отличие от рынка краткосрочного капитала, на котором осуществляется торговля краткосрочными ценными бумагами, рынки капитала рассматриваются как рынки для среднесрочных и долгосрочных финансовых продуктов.

К инструментам рынка капитала относятся инструменты с фиксированным доходом, такие как индексные облигации, ценные бумаги, обеспеченные активами, ценные бумаги, обеспеченные залоговыми, и связанные с ними продукты.

Рыночная ставка (Market Rate) – Процентная ставка, которую компания должна выплачивать на данный момент при заимствовании

средств. Инвестиции под проект часто предлагаются по ставке ниже рыночной или без процентной ставки вообще.

Саваб (Thawab) – Вознаграждение.

Сав'ам-би-савaa (Saw'am-bi-sawaa) – Равная оплата за равный эквивалент (в операциях обмена).

Садака (Sadaqah) – Благотворительный взнос. Акт милосердия.

Садака аль зара'и (Sadaqah al zara'i) – Запрет действия, которое, в случае отсутствия такого запрета, может привести к другому запрещенному действию.

Садака джария (Sadaqah jariyah) – Акт милосердия с многолетними выгодами.

Салам (Salam) – Форвардная продажа, при которой полная стоимость товара оплачивается заранее в момент заключения контракта; товары не доступны для немедленной поставки, но могут быть поставлены в установленный срок в будущем. Другими словами, авансовая покупка или вид продажи, при котором полная стоимость товара оплачивается заранее, а товары поставляются позже в указанный срок в будущем. Похож на современный контракт форвардной продажи. Согласно Шариату, продажа может быть осуществлена только в случае существования товаров на момент заключения контракта. Однако этот вид продажи является исключением, при этом должны быть определены товары и срок поставки. Исключения применялись в ранние времена ислама для удовлетворения потребностей мелких фермеров в Аравии, которым необходимы были деньги для взращивания урожая и содержания семьи до того, как урожай был готов к продаже. По причине запрета риба они не могли заимствовать деньги под процент; им было разрешено продавать сельскохозяйственную продукцию заранее до сбора урожая с отсроченной поставкой и принимать авансовый платеж. Объектом продажи должны быть физические товары, которые могут быть охарактеризованы по количеству, качеству и признакам изготовления. Вид финансирования часто используется в сельскохозяйственном секторе, при котором исламские банки предоставляют деньги без процентов для различных целей и в обмен получают долю урожая, которую продают после доставки. В целях защиты от падения цены банк вправе продавать товары третьим лицам до поставки, заключив параллельный контракт Салам. Салам распространяется на все физические товары, которые могут быть охарактеризованы по количеству, качеству и признакам изготовления.

Салат (Salat) – Обязательные молитвы пять раз в день, практикуемые мусульманами в качестве обращения к Аллаху свт.

Салаф (Salaf) – В более широком смысле, относится к ссуде, которая не приносит прибыль кредитору и немного отличается от Кард тем, что сумма, предоставленная в качестве Салаф, не может быть отозвана до наступления срока ее погашения; включает ссуды на определенный период, т.е. кратко-, средне- и долгосрочные ссуды.

Буквально, авансовый платеж с отсроченной поставкой. Салаф – это другое название Салам, вида продажи, при котором стоимость товара оплачивается заранее, а поставка товара или эквивалента осуществляется в будущем; таким образом, контракт создает обязательство для продавца поставить товар в установленный срок.

Саллалаху Алайхи Вассалам (Sallallahu Alayhi Wassalam) – Обозначаемый аббревиатурой S.A.W., означающей «мир ему и да благословит его Господь» в отношении Пророка Мухаммеда. Чаще используется ме.

Саман (Thaman) – Обмен всех форм валюты.

Саф (Sarf) – Обмен валюты. В доисламский период золото обменивалось на золото, серебро на серебро, золото на серебро и наоборот. В исламском праве такой обмен рассматривается как 'продажа стоимости за стоимость' (Баи аль Таман бил Таман), и каждая стоимость является вознаграждением за другую стоимость. Также означает продажу денежной стоимости за денежную стоимость при обмене валюты, а именно, операциях купли-продажи валюты.

Сахи (Sahih) – Действительный, закрепленный контрактом. Противоположный Батил.

Собственный капитал (Equity) – Стоимость имущества организации, за вычетом общей суммы ее задолженности. Инвестиции в акционерный капитал обычно имеют форму доли собственника в бизнесе и часто форму доли в прибыли или доходах. Инвестиции в акционерный капитал связаны с большим риском, чем долг, но потенциально большая прибыль балансирует этот риск.

Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) определяет три основных характеристики актива: (а) он воплощает вероятную будущую выгоду, которая определяется способностью (отдельно или совместно с другими активами) прямо или косвенно обеспечить в будущем чистый приток денежных средств, (б) конкретное предприятие может получить выгоду и контролировать доступ других лиц к ее использованию, и (с) сделка или другое событие обеспечивает право предприятия на получение выгоды.

Соглашение (Covenant) – Соглашение или обещание осуществить или не осуществить какие-либо действия; заключение официаль-

ного соглашения; обещание, связанное с поступком или контрактом. Далее приведены функциональные требования, действующие в отношении большинства соглашений: полное раскрытие информации, сохранение собственного капитала, обеспечение качества активов, обеспечение достаточного потока денежных средств, контроль роста, контроль управления, гарантия правосубъектности, концепция действующего предприятия, обеспечение прибыли или выполнения программных целей кредитора.

Соответствующий Шариату (Shariah-compliant) – «Термин, используемый в исламских финансах для обозначения соответствия финансового продукта или деятельности требованиям Шариата, например, соответствующее Шариату финансирование или соответствующие Шариату инвестиции. Принципы исламских финансовых операций определяются Шариатом на основании Корана и Сунны. Ключевые характеристики в применении Шариата к схемам финансирования заключаются в том, что операции должны быть основаны на материальных активах и не должны быть связаны с процентом (риба). Генерирование прибыли активно поощряется, и многие специалисты определяют распределение рисков в качестве ключевой характеристики исламского финансирования. Шариатские принципы также запрещают неопределенность (гарар), спекуляцию или чрезмерную неопределенность (майсир) и азартные игры (кимар), а также деятельность в некоторых запрещенных областях.

Спекуляция (Speculation) – Процесс, который опирается на анализ массива экономических и финансовых данных, финансовых отчетов компаний, политических решений, информации об управленческих навыках и опыте и личных данных о лицах, принимающих решения. Финансисты назовут это финансовым планированием, бюджетированием или инвестированием. Финансы связаны с риском потери. Спекуляция связана с принятием риска.

Списание (Write off) – Если инвестиции, такие как ссуда, становятся серьезно просроченными и признаются безнадежными, кредитор вправе принять решение о списании невыплаченной суммы в качестве убытков.

Срок (Term) – Срок погашения или период времени до окончательной выплаты ссуды, облигации, продажи или выполнения других договорных обязательств.

ССУ (PSA) – Целевой счет участников, как в Такафул.

Ссуды с оплатой обслуживания (Loans with service charge) – Совет Исламской академии фикха, учрежденный по решению Органи-

зации Исламской Конференции на третьем собрании, прошедшем в г.Амман, Иордания, 8-13 Сафар 1407 Г. (11-16 октября 1986г.), в ответ на решение Исламского банка развития о допустимости взимания платы за ссуду, связанную с услугами, предлагаемыми исламским банком. Однако такое вознаграждение не должно превышать фактические расходы на предоставление услуг; любая наценка запрещена, поскольку она имеет ростовщический характер.

Страхование (Insurance) – Объединение рисков многих лиц и коммерческих предприятий и их трансформация в страховщика/страховую компанию или крупную группу в обмен на выплату премии.

Субординированный долг (Подчиненный долг) (Subordinated Debt (Junior Debt)) – Долг, перед которым оплата долга с первоочередным правом требования имеет приоритет. В случае банкротства владельца субординированного долга получают выплаты только после полной выплаты долга с первоочередным правом требования. Подчиненность обеспечительного права позволяет другому кредитору иметь права на доход от продажи такого имущества до удовлетворения претензий владельца субординированного долга.

Сукук (Sukuk) – Финансовый сертификат. Имеет похожие характеристики с традиционной облигацией с той лишь разницей, что активы являются обеспеченными; сукук представляет собой пропорциональное бенефициарное право собственности на основные материальные активы конкретных проектов или инвестиционной деятельности. Поскольку использование обычных процентных облигаций запрещено, эмитент сукук продает инвестиционной группе сертификат, которая затем сдает его в аренду эмитенту в обмен на установленный доход в форме арендных платежей. Эмитент также принимает на себя договорное обязательство выкупить облигации в будущем по номинальной стоимости. Сукук должен связывать доход и денежные потоки финансирования с приобретенными активами или доходами, полученными от приобретенного актива. Это обусловлено тем, что торговля в долг запрещена Шариатом; как таковое, финансирование может быть предоставлено только для идентифицируемых активов.

Сунна (Sunnah) – Буквально, обычай, привычка или уклад жизни. Обычно понимается как высказывания и поступки Пророка Мухаммеда (ме), занесенные в книги Хадис Сунна, которые являются источником права наравне с Кораном; Коран невозможно понять без применения Сунны.

Суфгаджа (Suftajah) – Вид банковского инструмента, который использовался для предоставления кредита в ранний мусульманский

период, особенно в аббасидский период (749-1258 г.н.э.). Он использовался для сборов налогов, распределения государственных сборов и перевода средств торговцами, часто использовался путешествующими торговцами. Он затрагивает три стороны: плательщика, получателя платежа и отправителя денег. Суфтаджа подлежит оплате в будущем или немедленно. Суфтаджа, принадлежащий одной стороне, может быть передан другой стороне. Арабские торговцы использовали индосаменты (хавала) со времен Пророка Мухаммеда (ме). Он отличается от современного переводного векселя тем, что сумма, передаваемая суфтаджа, должна оставаться идентичной, и платеж должен быть осуществлен в той же валюте.

Та'авуни (Ta'awuni) – Принцип взаимопомощи.

Табаппу (Tabarru) – Акт милосердия за счет какого-либо лица, добровольный и без принуждения. Договор о добровольных вкладах, согласно которому участники договорились о взаимной помощи посредством предоставления денежных средств в случае, если какой-либо из партнеров понесет убытки. Контракт о предоставлении какого-либо лицу товаров или услуг без какой-либо компенсации. Такафул обычно используется как в отношении исламского страхования, так и в отношении обязательности соответствия системы требованиям Шариата. Концепция Табарру более характерна для системы такафул и при этом освобождает ее от неопределенности и риска. В Такафул участник контракта соглашается перечислять заранее утвержденный процент взноса в фонд Такафул, созданный для оказания поддержки другим участникам. Таким образом, участник выполняет обязательство по оказанию взаимопомощи и несению коллективной ответственности. Также именуется Ақд табару.

Таваккул (Tawakkul) – Вера в Господа для достижения результата после того, как будут предприняты все необходимые усилия. Одна из важных ценностей мусульман. Мусульмане верят, что после того, как будут предприняты все необходимые усилия, результат в руках Господа.

Таваррук – это схема, с помощью которой некоторые исламские банки предоставляют персональное финансирование для обеспечения их клиентов наличными денежными средствами. При использовании для целей личного финансирования клиент приобретает у банка товар с отсрочкой платежа; затем клиент продает товар на рынке третьим лицам за наличный расчет. Исламские банки также используют Таваррук для гарантирования заранее определенной процентной ставки дохода, установленной для инвестиционных депозитов. При этом приобретая товар у клиента с отсрочкой платежа и немедленно продавая товар за

наличный расчет, отсроченная цена, выплачиваемая клиенту, выше чем цена за наличный расчет, выплачиваемая банку. Такая схема называется организованный Таваррук, поскольку операции покупки и продажи осуществляются одновременно, и банк не несет никаких рисков. Обратный Таваррук также практикуется некоторыми исламскими банками для управления своей ликвидностью. Он похож на организованный Таваррук, но в этом случае банки выступают в качестве клиента.

Мнения классических мусульманских юристов разделились относительно допустимости Таваррук с позиции Шариата. Точка зрения Имама Ахмада Ибн Ханбал заключается в том, что Таваррук – это запрещенная практика (харам). Другая точка зрения Имама Мухаммеда Хасан аль-Шайбани, Имама Малик и др. заключается в том, что Таваррук – это nereкомендованная практика (макрух). Имам Ибн Таймия рассматривал Таваррук, как исключительную практику, которая разрешена в особых случаях (дарура), когда человеку крайне необходимы наличные денежные средства. Мнения современных мусульманских юристов также разделились относительно допустимости Таваррук с позиции Шариата. Шариатский консультативный совет при Центральном Банке Малайзии (Bank Negara Malaysia) на 51м собрании, прошедшем 28 июля 2005 г., принял решение о допустимости депозитный инструментов и финансирования, основанных на концепции Таваррук, известных как Товарный Мурабаха. Шариатский консультативный совет при Центральном Банке Малайзии в 2006 году также принял решение о допустимости использования иджара сукук и соответствующих требованиям Шариата ценных бумаг в качестве базисных активов в Таваррук или Мурабаха(х) для управления ликвидности в исламской финансовой системе.

Исламская академия фикха при ОИК на 19-й сессии, прошедшей в апреле 2009 года (Резолюция 179 (19/5), о Таваррук: его значении и видах (классическая схема и организованный Таваррук) приняла решение о запрете двух видов Таваррук (организованного и обратного), поскольку между банком и клиентом возникают параллельные сделки (прямо или косвенно, или основанные на традиционной практике) в обмен на финансовые обязательства. Это считается обманом, направленным на быстрое получение дополнительных наличных средств от контракта. Следовательно, считается, что в сделке присутствует элемент рибха. В целях обеспечения использования исламскими банковскими и финансовыми институтами инвестиционных и финансовых схем, которые соответствуют принципам Шариата, они обязаны избегать применения любых сомнительных и запрещенных финансовых

схем для выполнения требований Шариата, а также для актуализации посредством таких схем целей Шариата (макасид Шариат). Кроме того, это обеспечит прогресс и актуализацию социально-экономических целей мусульманского мира. Исламская академия фикха при ОИК также приняла резолюцию о поощрении банков в предоставлении Кард Хасан (благотворительных ссуд) нуждающимся клиентам с тем, чтобы предотвратить использование банками Таваррук вместо Кард Хасан.

Таваррук (Tawarruq) – Обратный Мурабаха, в целях приобретения наличных денежных средств через торговые операции. Технически, согласно мусульманским юристам, Таваррук можно определить как: лицо, которое приобретает товар по отсроченной цене в целях его продажи за наличный расчет по более низкой цене. Обычно продажа осуществляется третьим лицам в целях получения наличных средств. Это классическая форма Таваррук, которая разрешена, если она соответствует шариатским требованиям торговли (баи).

Такафуд аль та'авуни (Takaful al ta'awuni) – Кооперативная концепция распределения рисков и взаимной помощи среди членов группы или схемы.

Такафул (Takaful) – Арабское слово, означающее «взаимное гарантирование» или совместная гарантия, основанная на взаимной поддержке и коллективной ответственности, когда группа лиц договаривается о совместной гарантии для защиты от конкретных убытков. Известный как исламское страхование, форма страхования, основанная на принципе Корана о взаимопомощи (та'авуни). Имеет форму совместного добровольного фонда, созданного с целью взаимной защиты, несения коллективной ответственности и распределения риска в случае, если какой-либо из участников фонда понесет убытки. Участники регулярно перечисляют денежные взносы в такой фонд. Схемы Такафул разработаны в целях предотвращения использования элементов традиционного страхования (т.е. процента и риска), а также инвестирования средств (такафул) в виды деятельности, запрещенные Шариатом.

Должен быть создан авторитетный Наблюдательный Совет Шариата, состоящий из шариатских ученых и консультантов; они должны быть независимыми и компетентными для принятия решения относительно моральных аспектов предложенных контрактов и сделок, а также для обеспечения ведения коммерческой деятельности в соответствии с требованиями Шариата.

Перестрахование в соответствии с исламскими принципами известно как Ретакафул; перестрахование – это механизм, который используется страховыми компаниями прямого страхования для защиты

своего бизнеса путем расширения географического охвата и получения защиты, сверх определенных пороговых значений, со стороны более крупных специализированных перестраховочных компаний.

Такйидат (Taqqidat) – Контракт: ограничения.

Там'ин (Tam'in) – Страхование.

Тамликат (Tamlikat) – Контракт: приобретение собственности.

Тамсил (Tamthil) – Сходство или подобие.

Таслиф (Taslif) – Продажа на условиях предоплаты.

Таусикат (Tauthiqat) – Контракт: обеспечение.

Таухид (Tawhid) – На арабском языке означает приписывание Аллаху Исключительности и Его описание в качестве Единственного и Уникального, без какого-либо партнера в его Сущности и Символах. Строго единый; ссылка на Единого Господа.

Тафвид (Tafwid) – Поручать.

Тахсинат (Tahsinat) – Вести к достойной жизни.

Тиджара (Tijarah) – Торговля; Бизнес.

Товарный Мурабаха (Murabaha, commodity) – Товарный мурабаха: контракт мурабаха, использующий определенные товары через биржу драгоценных металлов.

Уджра (Ujrah) – Финансовая выплата за использование услуг (заработная плата, вознаграждение, комиссионные, гонорар).

Укуд Гхаир му'авадха (Uqood Ghair mu'awadha) – Незамечающий.

Укуд-и-му'авадха (Uqood-e-mu'awadha) – Заменяющий, характеризующийся заменителем.

Улама (Ulama) – Ученые, мусульманские ученые, обученные исламу и исламскому праву.

Умма (Ummah) – Диаспора или 'Община верующих' (уммат аль му'минин), мировое сообщество мусульман.

Умра (Umrah) – Буквально: визит или посещение. Это минипаломничество в Мекку, которое носит необязательный характер, но настоятельно рекомендовано, и может осуществляться в любое время в течение года.

Урф (Urf) – Обычай. Общепринятая практика. Урф – один из источников исламского права в той степени, в которой он не противоречит первоисточникам Шариата, т.е. Корану и Сунне.

Усул аль-Фикх (Usul al-Fiqh) – Теория исламского права.

Усуфрукт (Usufruct) – Законное право на использование и получение прибыли от имущества, принадлежащего другому лицу, при этом имущество не должно быть повреждено.

Ухува (Ukhuwah) – Братский дух.

Участие в капитале (Equity Participation) – Доля в организации, проекте или предприятии, приобретенная посредством инвестирования. Доходность инвестиций зависит от прибыльности организации или проекта.

Ушр (Ushr) – Десять процентов (иногда пять процентов) сельскохозяйственного урожая, которые мусульмане обязаны выплачивать в рамках своей религиозной обязанности, как Зака, в основном, в пользу бедных и нуждающихся.

Фадл (Fadl) – Превышение, надбавка, излишек, как в Такафул.

Фадл-аль-Аллах (Fadl-al-Allah) – Щедрость, дарованная Всемогущим Аллахом.

Файед (Fayed) – Надбавка, как в Такафул.

Факи (Faqih) – Юрист, который предоставляет заключение по различным вопросам, исходя из позиции Корана и Сунны.

Фала (Falah) – Успех, процветание. Технически, относится к успеху в этом мире и другом (Ахира).

Фараид (Faraid) – Направление исламского права, которое регулирует распределение имущества умерших между наследниками согласно указанию Аллаха Корана и Хадис.

Фасид (Fasid) – Оспоримый. Запрещенное условие контракта, которое впоследствии лишает контракт юридической силы. Оспоримый или дефектный контракт по причине выполнения какого-либо условия, необходимого для действительных контрактов.

Фатва (Fatwa) – Религиозное предписание. Предписание, утвержденное компетентным шариатским ученым по конкретному вопросу, который недостаточно освещается фикх (исламским правом). Это мнение, которое не имеет обязательной юридической силы. Оно может затрагивать как конкретную проблему определенного лица, так и вопрос общественного значения.

Фикх (Fiqh) – Относится ко всему массиву исламского права. В отличие от традиционного права, фикх охватывает все аспекты жизни – религиозные, политические, социальные, коммерческие и экономические. Фикх основан на толковании Корана и Сунны и вторичных источников, которые признаются Кораном и Сунной. Фикх также можно толковать как понимание Шариата с точки зрения юристов. Существует четыре основные школы исламской мысли: Ханафи, Шафи'и, Ханбали и Малики.

Фикх аль-муа'малат (Fiqh al-mua'malat) – Правовые нормы, регулирующие коммерческую деятельность, финансовые операции и соответствие сделок требованиям Шариата.

Финансирование в счет денежных поступлений (Cash Flow Financing) – Краткосрочная ссуда, предоставляющая денежные ресурсы для покрытия недостатка наличных денежных средств в ожидании прибыли, такой как выплата дебиторской задолженности.

Фитра (Fitrah) – Закон природы.

ФООИ (ITFO) – Финансовые операции, обслуживающие импорт.

Хавала (Hawalah) – Буквально, означает передачу; юридически, это соглашение, согласно которому должник освобождается от долга другой стороной, которая становится ответственной за выплату долга, или передача права требования долга посредством перехода ответственности за погашение долга от одного лица другому, напр., контракт об уступке долга. Таким образом, ответственность за погашение долга переходит другой стороне. Также относится к документу, на основании которого осуществляется уступка прав, например, переводной вексель, долговая расписка, чек или тратта. Механизм Хавала используется для взаиморасчетов посредством документального учета без необходимости физической передачи наличных.

Хадж (Hajj) – Паломничество в Мекку и другие святы места. Хадж, пятая основа ислама, – это обязательство каждого мусульманина, физически и финансово способного осуществить его, по крайней мере, один раз в своей жизни.

Хадиа (Hadiyah) – Пожертвование.

Хадис (Hadith) – Предание о словах и действиях Пророка Мухаммеда (ме), именуемое Сунна.

Хайр (Khayr) – Хороший, выгодный или поддерживающий благосостояние.

Халаба (Khalabah) – Вводящий в заблуждении маркетинг; убеждение неосведомленных клиентов посредством демонстрации завышенного качества товара.

Халал (Halal) – То, что разрешено Шариатом, законный заработок. Концепция халал имеет религиозный смысл. Мусульмане верят, что все вещи предоставлены Господом, и выгоды, получаемые в результате их использования, принадлежат всему человечеству, и поэтому допустимы, за исключением того, что прямо запрещено Коран или Сунной. Она также относится к видам деятельности, контрактам и сделкам, а также заработку. Если в Коран не совсем ясно изложена та или иная позиция, существуют другие источники права, например, Фикх, что означает ‘понимание’ и является юридической наукой: наукой человеческого разума, оспаривания и обсуждения. Концепция ха-

лал является одной из отличительных черт исламской экономики, в отличие от западных экономик, в которых такая концепция отсутствует. В западных экономиках все виды деятельности рассматриваются с точки зрения экономической пользы. В исламской экономике принимаются во внимание другие факторы, в частности, этические и моральные ценности. Деятельность может быть экономически рентабельной, но при этом она будет запрещена в исламском обществе, если она не разрешена Шариатом.

Хамиш Джиддия (Hamish Jiddiyah) – Символические деньги, первоначальный взнос, внесенный стороной, намеревающейся приобрести определенные товары, в качестве подтверждения своих намерений продавцу. Также см. Арбун.

Ханафи (Hanafi) – «Одна из четырех общеизвестных школ исламского права или религиозного права по толкованию Корана и Сунны. Основана одним из классических юристов, Имамом Абу Ханифа (765 г.н.э.), последователей данной школы называют ханафиты. Другими школами являются Ханбали, Малаки и Шафи. Захири является еще одной школой, разработанной Дауд ибн Халафом (883 г.н.э.). Исламская школа Джафри Шиа по исламскому праву была разработана Имамом Джафар аль-Садик (765 г.н.э.) примерно в то же время, когда были систематизированы ее партнеры в области фикх. Она отличалась от суннитского права «по вопросам наследования, религиозных налогов, торговли и личного статуса».

Ханбали (Hanbali) – «Одна из четырех общеизвестных школ исламского права или религиозного права по толкованию Корана и Сунны. Основана одним из классических юристов, Имамом Ахмад Ханбал (855 г.н.э.), последователи данной школы известны как ханбалиты. Другими школами являются Ханафи, Малаки и Шафи'ис. Ханбали считается самой строгой школой в отношении социальных и личных правил. Ахири – другая хорошо известная школа, разработанная Даудом ибн Халаф (883 г.н.э.). Исламская школа Джафри Шиа по исламскому праву была разработана Имамом Джафар аль-Садик (765 г.н.э.) примерно в то же время, когда были систематизированы ее аналоги в области фикх. Она отличалась от суннитского права «по вопросам наследования, религиозных налогов, торговли и личного статуса».

Харадж (Kharaj) – Сбор за использование земли.

Харам (Haram) – То, что запрещено в Исламе. Деятельность, которая прямо запрещена Кораном или Сунной. Запреты также распространяются на профессии, контракты и сделки, а также получение прибыли. Если в Коране отсутствуют какие-либо предписания, существу-

ют другие источники права, например, Фихх, что означает ‘понимание’ и является юридической наукой: наукой человеческого разума, оспаривания и обсуждения. Концепция харам – одна из отличительных особенностей исламской экономики, по сравнению с западными экономиками, все виды деятельности оцениваются, исходя из экономической целесообразности. В исламской экономике, как правило, вовлечены еще этические и моральные факторы. Деятельность может быть рентабельной, но запрещенной в исламском обществе на основании Шариата, если она не разрешена Шариатом. Противополож. Халал.

Хатар (Khatar) – Вид гарар. Хатар возникает, если ответственность какой-либо из сторон контракта не определена или условна, поставка одного из товаров обмена не контролируется какой-либо стороной, или платеж одной из сторон не определен.

Хесб аль такафул (Hesab al takaful) – Счет Такафул Та'ауундж

Хиба (Hibah) – Подарок. Технически: передача определенного имущества (мал) без материального вознаграждения. Это может быть что-либо, переданное должником кредитору в качестве символической благодарности в момент возврата беспроцентной ссуды. Исламские банки могут по своему усмотрению осуществлять платежи в форме «подарка» своим клиентами на неинвестиционные счета в целях привлечения большего количества депозитов. Несмотря на то, что такой «подарок» похож на процент и может, в результате, привести к получению прибыли, Хиба – это добровольная выплата, осуществляемая по усмотрению банка.

Хикма (Hikmah) – Обоснование, мудрость, подкрепляющая действия или предписания.

Хила (Hila) – Запрещенная структура, используемая в целях получения желаемого законного результата, какие-либо действия, направленные на обман третьих лиц. Использование разрешенных средств для достижения законных результатов. Уловки, применяемые при осуществлении операций, для создания видимости соблюдения требований Шариата, в то время как, на самом деле, целью является преодоление основных запретов. Мн.ч. Хиял.

Хисба (Hisbah) – Термин, используемый классическими мусульманскими юристами для описания функций, выполняемых государством или соответствующим исламским органом в области рыночного регулирования. Включает любые шаги, необходимые для поддержания справедливого рынка.

Хияр (Khiyar) – Буквально: вариант, выбор. Возможность аннулировать контракт продажи при определенных условиях, например, в

случае бракованного товара. Юристы традиционно признают различные виды хияр, включая хияр алру-я/рой'ат, хияр аль аиб/айб, хияр аль-шарт, хияр аль-маджилис.

Хияр аль-Аиб/Айб (Khiyar al-Aib/Ayb) – Возможность расторжения контракт в случае обнаружения дефекта.

Хияр аль-Васф (Khiyar al-Wasf) – Возможность, предусмотренная на случай отсутствия товаров желаемого качества.

Хияр аль-Габн (Khiyar al-Ghabn) – Возможность покупателя расторгнуть контракт, если он обнаружит, что продавец продал товары по цене, значительно выше рыночной цены.

Хияр аль-Накад (Khiyar al-Naqad) – Возможность продавца расторгнуть контракт, если покупатель не осуществляет платеж в установленный срок.

Хияр аль-Ро'ят (Khiyar al-Ro'yat) – Возможность аннулировать контракт после физической проверки объекта продажи.

Хияр аль-Тайин (Khiyar al-Tayin) – Возможность выбора, согласно которому лицо, которое приобрело две или три вещи одного вида, определяет период для окончательного выбора из приобретенных товаров.

Хияр аль-Шарт (Khiyar al-Shart) – Возможность отменить ранее согласованную сделку продажи в течение установленного количества дней.

Хияр-и-Маджлис (Khiyar-e-Majlis) Хияр аль-Маджлис (Khiyar al-Majlis) – Возможность сторон приостановить исполнение контракта до тех пор, пока стороны не будут покидать место заключения контракта.

Хукум (Hukum) – В Фикх шариатское предписание, связанное с каким-либо действием; правила, предписания и законы включают предписания/нормы/ценности, утвержденные Аллахом для каждого верующего.

Хуса (Husah) – Буквально: булыжники. Вид продажи, который арабы практиковали в Джахилия, и при котором продажа определялась посредством жребия. Такая практика запрещена Пророком Мухаммеда (ме) по причине неопределенности (гарар), которая была характерна для контракта такой продажи.

Чистый оборотный капитал (Net Working Capital) – Оборотные активы за вычетом краткосрочных обязательств.

Шариат (Shari'ah) – Часто используется как исламское право. Шариат в качестве судебного прецедента не существовал на момент открытия Корана. Это система, которая часто неправильно истолковы-

вается на западе. Относится к руководству, содержащемуся и основанному на Коране и Сунне (высказываниях и личном примере Пророка Мухаммеда). Относится к каждому действию, совершаемому человеком или обществом. В первую очередь, основан на ценностях Ислама и учитывает наилучшие способы его защиты. Неотъемлемыми ценностями Шариата являются ценности веры, жизни, интеллекта, наследования учений, имущества, защиты чести, выполнения контрактов, сохранения уз родства, защиты прав соседей, любви Господа, честности, надежности и моральной чистоты.

Лингвистическое значение слова Шариат – неисчерпаемый источник воды, из которого люди утоляют свою жажду. Таким образом, лингвистическая значимость Шариата заключается в том, что исламские правила являются источником руководства. Поскольку вода является основой жизни, исламские правила являются основным источником руководства для человеческой жизни.

Метод поиска решений по новым вопросам с учетом целей и принципов Ислама представляет собой Иджтихад (независимое обоснование), Иджма (консенсус) и Кия (аналогия), такие решения все защищаются и поддерживаются Кораном и Сунной.

Шариатский Совет (Shariah Board) – Также известен как Шариатский наблюдательный комитет.

Шариатский ученый (Shariah Scholar) – Исламский шариатский ученый, который обладает необходимыми знаниями и компетентностью в области Шариата и его концепций относительно экономических и финансовых вопросов.

Шарика-аль-Вуджу (Sharikah-al-Wujuh) – Партнерство, основанное на доверии.

Шарика-аль-Муфавада (Sharikah-al-Mufawadah) – Партнерство равных партнеров. Партнерство с неограниченной ответственностью.

Шарика-аль-Санай (Sharikah-al-Sanai) – То же, что и Шарика-аль-Абдан.

Шафи'ис (Shafi'is) – «Одна из четырех общеизвестных школ исламского права или религиозного права по толкованию Корана и Сунны. Основана одним из классических юристов, Имамом Абдулла Мухаммед ибн Идрис аль-Шафи Абу Ханифа (804 г.н.э.), последователей данной школы называют шафиты. Другими школами являются Ханбали, Ханафи и Шафи. Школа Шафи считается самой ранней школой социального и персонального руководства. Захири является еще одной школой, разработанной Дауд ибн Халафом (883 г.н.э.). Исламская школа Джафри Шиа по исламскому праву была разработана Има-

мом Джафар аль-Садик (765 г.н.э.) примерно в то же время, когда были систематизированы ее партнерами в области фикх. Она отличалась от суннитского права «по вопросам наследования, религиозных налогов, торговли и личного статуса».

Ширка (Shirkah) – Совместное владение, партнер. Контракт между двумя или несколькими лицами, которые начинают бизнес или финансовый проект с целью получения прибыли. В современной исламской банковской деятельности и финансовой терминологии Ширка может включать Мудараба и Мушарака и другие виды деятельности и коммерческого партнерства, подобного Мушарака.

Ширкатулаqd (Shirkatulaqd) – Контракт между двумя или несколькими лицами, которые начинают бизнес или финансовый проект с целью получения прибыли. В общем, именуется ‘Ширка’.

Ширкатулмик (Shirkatulmilk) – Партнерство на основании владения имуществом, которое может возникнуть автоматически, как в случае с наследованием имущества, напр., двумя братьями, или добровольным, когда два лица приобретают имущество в совместное владение (не для коммерческого использования).

Экrap (Ekrar) – Заявление, как в Такафул.

Эштирак (Eshtirak) – Вклад, как в Такафул.

SWT – Относится к «Субханаху ва-та'ала», исламскому арабскому выражению, которое означает, «преславлен и пречист Он (Аллах)». Фраза (как правило, обозначаемая аббревиатурой «swt») часто используется после имени Аллаха в таких исламских текстах, как Коран и Хадис. Использование этой фразы является символом глубокого уважения и поклонения мусульман Аллаху.

Заключение

В России исламского банкинга в чистом виде не существует. В 1991 году был учрежден банк «Бард Форте», который использовал «исламские экономические технологии ведения банковского дела, не противоречащие банковскому законодательству России».

Незадолго до отзыва лицензии банк в мае 2006 года заявлял, что хотел бы начать работать с физическими лицами, опираясь на правила шариата. Но эти планы осуществить не удалось, так как уже в декабре того же года у банка была отозвана лицензия за «грубые нарушения законодательства о противодействии отмыванию преступных доходов, а также несоблюдения требований предписаний Банка России».

Дагестанский банк «Экспресс» выпускал карты, процентный доход по которым перечислялся на благотворительные цели. В итоге продукт был воспринят как соответствующий законам шариата. У этого банка лицензия была отозвана в 2013 году за недостоверную отчетность. О намерении развивать в России и СНГ финансовые услуги, соответствующие канонам шариата, в разное время заявляли «ВТБ Капитал» и Бинбанк, но реализованных сделок у них не случилось.

Главный тормоз сделок с исламскими банками в России – ограничения в законах. Согласно Гражданскому кодексу РФ, за пользование кредитом предусмотрена обязательная уплата процентов, а также ответственность за неисполнение денежных обязательств в виде процентов от суммы этих обязательств. Также в статьях 5 и 29 закона «О банках и банковской деятельности» говорится, что проценты – это единственно возможный инструмент приращения средств как кредитной организации, так и ее клиентов. Отдельных корректировок в закон и нормативные акты требует и сделка долевого финансирования – мурабаха.

Банк России начал обращать свое внимание на механизм исламских финансов. В ответ на запрос Центробанка АРБ подготовила письмо «Об исламских принципах финансирования». В нем ассоциация предлагает признать доходы, полученные от деятельности с соблюдением исламских принципов, процентными по форме или предусмотреть возможность кредитования без процентов. Также АРБ предлагает пакет изменений в законодательство и надзорную практику для создания условий формирования исламского банкинга в России.

В частности, можно предусмотреть облегченную процедуру регистрации прав собственности по исламским сделкам, а также привести налогообложение при продаже товаров в рассрочку с наценкой в

целях финансирования к сопоставимому уровню налогообложения обычных банковских операций.

Также в ассоциации считают, что неплохо бы было признать отдельный учет средств от осуществления исламских операций и обязать банки, действующие по исламским принципам, организовать отдельные дополнительные схемы учета рисков и создания резервов. Для исламских депозитов АРБ предлагает создать специализированные инвестиционные счета на базе банковских институтов без требования о возвратности и платности. По договорам аренды с последующим выкупом предлагается разрешить действующим по исламским принципам филиалам традиционных банков заниматься лизинговыми операциями.

ⁱ Как можно заметить в усилиях IASC, направленных на «гармонизацию» международных стандартов бухгалтерского учета.

ⁱⁱ Несмотря на то, что на современном этапе цивилизация имеет географический и расовый контекст, не связанный с религией, недавние статьи (напр., Huntington, 1996 г.; Economist, 1998 г.) признают ислам (и мусульман) в качестве противоборствующей цивилизации не только прошлого, но, возможно, и будущего периода.

ⁱⁱⁱ Философы, использующие научный подход, на протяжении многих лет имели большое влияние на создание и формирование институтов Запада, включая Св.Августина 354-430 н.э., Бозций Аниций 470 – 524 н.э., Иоанн Скот Эригена 810-877, Св.Анسلم 1033-1109, Св. Бонавентура 1217-1274, Св.Томас Акинас 1224-1274, Фрэнсис Бэкон 1561-1626, Рене Декарт 1596-1650, Томас Хоббс 1588-1679, Бенедикт Спиноза 1632-1677, Джон Лок 1632-1704, Готфрид Вильгельм Лейбниц 1646-1716, Джордж Беркли 1685-1753, Франсуа-Мари Вольтер 1694-1778, Жан-Жак Руссо 1712-1778, Дэвид Юм 1711-1776, Иммануил Кант 1724-1804, Георг Фридрих Гегель 1770-1831, Артур Шопенгауэр 1788-1860, Серен Кьеркегор 1813-1855, Маркс, Бергсон, Ницше, Гуссерль, Фрейд, Вайтхед, Бертран Рассел, Хайдеггер, Сартр и др.

^{iv} Тем не менее, Заид (2000 г.) показал, что итальянцы не были изобретателями бухгалтерского учета.

^v Несмотря на то, что движение в защиту прав потребителей добилося принятия многих законов о защите прав потребителей, философия все еще имеет преобладающее значение. Например, мелкий шрифт в страховых контрактах и условия, скрытые в ссылке (если вообще они упомянуты) рекламных предложений указывают на действие принципа «пусть покупатель будет осмотрителен».

^{vi} Эта позиция отличается от исторического материализма Маркса, который считает, что производственные отношения (экономические цели) привели к созданию политических и религиозных суперструктур (мировоззрение и ценности).

Р.В. Пашков, Ю.Н. Юденков

ИСЛАМСКИЙ БАНКИНГ

Монография

В авторской редакции

Подписано в печать 21.03.2017.
Формат 60×90/16. Усл. печ. л. 15,5.
Тираж 1000 экз.

ООО «Русайнс».
117218, г. Москва, ул. Кедрова, д. 14, корп. 2.
Тел.: +7 (495) 741-46-28.
E-mail: autor@ru-science.com
<http://ru-science.com>

