

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2021, №6, Том 13 / 2021, No 6, Vol 13 <https://esj.today/issue-6-2021.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/72ECVN621.pdf>

Ссылка для цитирования этой статьи:

Шугушхова, З. М. Исламский банк: особенности функционирования / З. М. Шугушхова // Вестник евразийской науки. — 2021. — Т. 13. — № 6. — URL: <https://esj.today/PDF/72ECVN621.pdf>

For citation:

Shugushkhova Z.M. Islamic Bank: peculiarities of functioning. *The Eurasian Scientific Journal*, 13(6): 72ECVN621. Available at: <https://esj.today/PDF/72ECVN621.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.).

Шугушхова Заира Мухамедовна

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Факультет «Экономики и бизнеса»
Магистрантка 1 курса
E-mail: sh.zaira_6018@mail.ru

Исламский банк: особенности функционирования

Аннотация. Актуальность темы заключается в том, что исламские банки могут иметь также положительные перспективы в России и стать конкурентноспособным, диверсифицируя бизнес. Несмотря на сильный рост сектора исламских финансов, многие финансовые учреждения до сих пор не осознают преимущества, которые исламские финансы могут принести не только их компаниям, но и обществу в целом. Фундаментальными чертами современных исламских финансов являются запрещение рибха (ростовщичества), майсира (спекуляций) и гарара (неопределенности) в соответствии с законами шариата. Вместо того, чтобы взимать проценты, исламские банки следуют моделям распределения прибыли и финансирования активов. Кроме того, исламским банкам самим запрещено инвестировать в спекулятивные инструменты, что во многих отношениях делает их более надежными по сравнению с обычными банками. Это было продемонстрировано во время последнего глобального финансового кризиса, когда Международный валютный фонд отметил, что: исламские банки в среднем продемонстрировали большую устойчивость. Но эти встроенные ограничения могут не только повысить устойчивость учреждения. Они также могут принести пользу своей репутации. Сегодня исламские банки продолжают быстро расти, чему способствует благоприятная среда, известная постоянными инновациями продуктов, разнообразием финансовых учреждений со всего мира, широким спектром инновационных исламских инвестиционных инструментов, комплексной финансовой инфраструктурой и принятием глобальных нормативных требований, а также передовой правовой опыт. Благодаря присущей традиционной финансовой системе нестабильности спрос на исламские финансы увеличился. Исламские финансы более стабильны, потому что они не зависят от долгового финансирования. В настоящее время исламские банки являются одним из самых быстрорастущих секторов экономики в мусульманском мире в целом и играют жизненно важную роль в развитии реального сектора. Для исламских финансов в исследовании использовалось общее финансирование (финансы и инвестиции) исламскими банками, тогда как кредит, предоставленный частному сектору традиционными банками, использовался в качестве меры традиционного финансирования. Исламские банки способствуют экономическому росту, а также удовлетворяют некоторые специфические потребности экономических участников рынка, которые в противном случае остались бы неудовлетворенными традиционными банками.

В статье автором представлен сравнительный анализ между традиционными банками и исламскими банками. Одно из основных различий между обычными банковскими системами и исламским банком заключается в том, что исламский банкинг запрещает ростовщичество и спекуляции.

Общее понимание исламского финансового сектора сводится к основной идее, что деньги рассматриваются как инструмент измерения стоимости, а не как актив как таковой. Следовательно, деньги не должны быть получены в качестве дохода только от самих денег (как в случае с процентами).

Ключевые слова: исламские банки; исламское банковское дело; исламский банкинг; исламские финансы; исламское финансирование; банк по исламскому праву

Введение

Исламское банковское дело или финансы — это любая банковская или финансовая деятельность, которая следует принципам Шариата, кодексу поведения, которым мусульмане руководствуются в экономических, социальных и политических вопросах.¹

Исламский банкинг, также называемый исламским финансированием или финансированием, соответствующим шариату, относится к финансовой деятельности, которая соответствует шариату (исламскому праву). Двумя фундаментальными принципами исламского банкинга являются разделение прибыли и убытков и запрет на взимание и выплату процентов кредиторами и инвесторами [1].

Исламские банки получают прибыль за счет участия в акционерном капитале, что требует от заемщика предоставления банку доли своей прибыли, а не выплаты процентов.

Во всем мире насчитывается около 520 банков и 1700 взаимных фондов, которые соблюдают исламские принципы.

В период с 2012 по 2019 год исламские финансовые активы выросли с 1,7 трлн долларов США до 2,8 трлн долларов США и, по прогнозам, вырастут почти до 3,7 трлн долларов к 2024 году.² Этот рост во многом обусловлен подъемом экономики мусульманских стран (особенно тех, которые выиграли от повышения цен на нефть) [2].

Согласно рейтинговому агентству S&P Global Ratings, занимающейся аналитическими исследованиями финансовых рынков, ожидаемый рост мировой индустрии исламских финансов в 2021–2022 годах в связи с увеличением выпуска облигаций и продолжающимся восстановлением экономики на финансовых рынках. Исламским активам удалось увеличиться более чем на 10 % в 2020 году, несмотря на пандемию COVID-19.³

Одно из основных различий между обычными банковскими системами и исламским банкингом заключается в том, что исламский банкинг запрещает ростовщичество и спекуляции. Шариат строго запрещает любые формы спекуляций или азартных игр, которые называются майсир. Шариат также запрещает брать проценты по кредитам. Кроме того, любые инвестиции, связанные с предметами или веществами, запрещенными Кораном, включая

¹ Отчет МВФ (Международного валютного фонда) [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.imf.org/en/News/Articles/2015/09/28/04/53/sores100410a> (дата обращения: 11.02.2022).

² Отчет Refinitiv и Исламской корпорацией по развитию частного сектора (МКБ) о развитии исламских финансов [Электронный ресурс]. — URL: <https://bit.ly/3ncwmXy> (дата обращения: 11.02.2022).

³ Рейтинговое агентство S&P Global Ratings [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.spglobal.com/ratings/en/index> (дата обращения: 11.02.2022).

алкоголь, азартные игры, свинину, также запрещены. Таким образом, исламский банкинг можно считать культурно отличной формой этического инвестирования.

Чтобы зарабатывать деньги без типичной практики взимания процентов, исламские банки используют системы долевого участия. Участие в акционерном капитале означает, что, если банк ссужает деньги бизнесу, бизнес возвращает ссуду без процентов, но вместо этого дает банку долю в своей прибыли [3]. Если бизнес терпит неудачу или не получает прибыль, то и банк не выигрывает. В целом, исламские банковские учреждения, как правило, менее склонны к риску в своей инвестиционной практике. В результате они обычно избегают бизнеса, который может быть связан с экономическими пузырями.

Практика исламского банка обычно восходит к бизнесменам на Ближнем Востоке, которые начали участвовать в финансовых операциях со своими европейскими коллегами в эпоху Средневековья. Сначала они использовали те же финансовые принципы, что и европейцы. Однако со временем, когда торговые системы развились и европейские страны начали создавать местные отделения своих банков на Ближнем Востоке, некоторые из этих банков переняли местные обычаи региона, где они были недавно созданы, в первую очередь беспроцентные финансовые системы, которые работали на метод распределения прибыли и убытков [4]. Приняв эту практику, эти европейские банки могли также обслуживать потребности местных бизнесменов-мусульман.

Начиная с 1960-х годов исламский банкинг вновь появился в современном мире, а с 1975 года открылось много новых беспроцентных банков. Хотя большинство этих учреждений было основано в мусульманских странах, исламские банки также открылись в Западной Европе в начале 1980-х годов. Кроме того, национальные беспроцентные банковские системы были разработаны правительствами Ирана, Судана и (в меньшей степени) Пакистана.

Сберегательный банк Mit-Ghamr, основанный в 1963 году в Египте, обычно называют первым примером исламского банка в современном мире.⁴ Когда Mit-Ghamr ссужал деньги предприятиям, банк делал это по модели распределения прибыли. Проект Mit-Ghamr был закрыт в 1967 году из-за политических факторов, но в течение года своей работы банк проявлял большую осторожность, одобряя только около 40 % заявок на бизнес-кредиты. Однако в экономически хорошие времена коэффициент дефолта банка был равен нулю.

Особенности исламских банков

Исламский банк неуклонно рос за последние 50 лет. В настоящее время в Великобритании наблюдается волна новых исламских финтех-компаний, таких как Wahed, Kestrl, Nomo и Alif.⁵ Они начинали свою деятельность в США, Малайзии и Кувейте, что указывает на растущий спрос и аппетит к исламскому банку. Чтобы зарабатывать деньги без типичной практики взимания процентов, исламские банки используют системы участия в акционерном капитале, которые аналогичны распределению прибыли. Участие в акционерном капитале означает, что, если банк ссужает деньги бизнесу, бизнес возвращает ссуду без процентов, но вместо этого дает банку долю в своей прибыли. Если бизнес терпит неудачу или не получает прибыль, то и банк не выигрывает.

⁴ Финансовая энциклопедия [Электронный ресурс]. — URL: <https://nesrakonk.ru/islamicbanking/> (дата обращения: 11.02.2022).

⁵ Новости 11:FS [Электронный ресурс]. — URL: <https://content.11fs.com/article/5-considerations-for-islamic-banks> (дата обращения: 11.02.2022).

Таблица 1

Основные отличия исламского банка от традиционного банка

Характеристика	Исламские банки	Традиционные банки
Гарантированные выплаты по депозитам до востребования	<i>Есть</i>	<i>Есть</i>
Ставка процентов по депозитам	<i>Не определена, не гарантирована для инвестиционных депозитов</i>	<i>Определена и гарантирована</i>
Цель получения ссуды	<i>Ссуда выдается только для инвестиционных целей</i>	<i>Выдача ссуды не обусловлена инвестиционными вложениями</i>
Механизм определения ставки процента по депозитам	<i>Определяется прибыльностью банка, доходностью инвестиций</i>	<i>Не зависит от прибыльности банка</i>
Участие вкладчиков в прибылях и убытках банка	<i>Есть</i>	<i>Нет</i>
Условие выдачи ссуды	<i>Выдача кредита обусловлена оценкой финансового состояния заемщика</i>	<i>Обязательным условием заключения договора с банком является существование инвестиционного актива</i>

Составлено автором

Одно из основных различий между обычными банковскими системами и исламским банком заключается в том, что исламский банкинг запрещает ростовщичество и спекуляции. Шариат строго запрещает любые формы спекуляций или азартных игр, которые называются майсир. Шариат также запрещает брать проценты по кредитам. Также запрещены любые инвестиции, связанные с предметами или веществами, запрещенными Кораном, включая алкоголь, азартные игры и свинину. Таким образом, исламский банк можно считать культурно отличной формой этического инвестирования [5].

В исламских финансах деньги — это ликвидный инструмент, предназначенный скорее, как средство обмена, чем сам товар. Настоящая разница с коммерческим банком заключается в том, как воспринимается клиент. В этом смысле он более целостный и основанный на партнерстве, а не на оценке чьей-либо кредитоспособности. Исламский банк продвигает отношения на основе активов, выходящие за рамки типичной «проверки кредитоспособности» и заключающиеся в консультировании и оценке соответствия требованиям клиента [6]. Это может означать более строгие или более высокие стандарты, чем традиционные модели финансирования, что обычно приводит к более длительной обработке заявок на исламское финансирование.

Однако появление финансовых технологий произвело революцию в этом аспекте цепочки создания стоимости финансовых услуг. В то же время увеличение числа клиентов, требующих знать, как и где используются или инвестируются их деньги, привело к взрывному росту спроса на исламские финтех-продукты и решения.

Исламский банкинг практикуется почти в 70 странах. Практикуют альтернативную форму банковского дела в США, Малайзии, Кении, Нигерии и ряде других стран [7].

Islami Bank Bangladesh Limited (IBBL) считается первым беспроцентным банком в Юго-Восточной Азии. Он был зарегистрирован 13 марта 1983 года как публичная компания с ограниченной ответственностью в соответствии с Законом о компаниях 1913 года. Банк начал свою деятельность 30 марта 1983 года.⁶

Исламские банки работают как обычные банки, за исключением того, что они должны подчиняться определенным исламским принципам. Возможно, самый популярный принцип заключается в том, что проценты не допускаются. Шариат предписывает, что вся прибыль

⁶ Сайт банка Islami Bank Bangladesh Limited [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.islamibankbd.com/> (дата обращения: 11.02.2022).

должна быть получена от работы, и одалживание денег тому, кто в них нуждается, не считается работой. В соответствии с исламскими финансами деньги рассматриваются исключительно как средство обмена и сохранения стоимости и не могут сами по себе создавать больше денег, что и происходит с кредитованием. Вместо этого банк или финансовое учреждение должны предоставлять некоторые услуги, чтобы получать прибыль. Поэтому вместо обычных счетов с процентными ставками исламские банки предоставляют услуги и счета, которые предлагают механизмы распределения прибыли или убытков.

Допустим, я хочу начать хлебный бизнес, но у меня нет достаточного капитала, чтобы построить пекарню. Я могу обратиться в исламский банк и убедить их инвестировать в мой проект. Затем банк финансирует мой бизнес, будь то наличными или через активы, в то время как я управляю предприятием. Затем я делю прибыль от пекарни с банком в заранее согласованном соотношении, и, если я получаю убыток, банк теряет свои инвестиции.

Таким образом, это своего рода беспроигрышная ситуация. Банк предоставляет мне капитал и получает доход от разделения моей прибыли, я начинаю свой бизнес и расширяю предприятие с партнером, готовым разделить мои убытки. Это называется муараба.

Шариат не разрешает проекты с высокой степенью неопределенности, поэтому обе стороны в контракте должны раскрыть все возможные риски и соответствующую информацию в контракте. Например, в случае с моей пекарней я должна указать все риски, которые могут помешать мне осуществить мою мечту — от проблем с недвижимостью до цен на муку — в то время как банк должен проинформировать меня обо всех условиях, связанных с моими инвестициями [8].

Если бы я обратилась в обычный банк за финансированием своего бизнеса, мне бы предоставили кредит с заранее установленной процентной ставкой. Допустим, они инвестируют 1 миллион рублей в мою пекарню; банк получит свои процентные платежи независимо от того, преуспею я или нет. Я несу весь риск, в отличие от исламских финансов, где риск распределяется.

Исламские финансовые институты также получают прибыль через муараба. В рамках муараба исламский банк покупает актив от имени клиента, например автомобиль, и перепродает этот актив клиенту по наценке. Обычно клиент оплачивает актив в рассрочку. Опять же, это отличается от обычного кредита, когда банк ссужает деньги клиентам для покупки актива и взимает с них проценты на сумму кредита. С муараба банк находит продукт, покупает его и перепродает клиенту с наценкой.

Согласно исламскому финансированию, банк обязан указать затраты, понесенные при первоначальной покупке автомобиля, и то, сколько будет добавлено к первоначальной цене.

Исламские банки склонны отдавать предпочтение контрактам муараба контрактам муараба, поскольку доход от первых гарантирован. Оценка этого года охватывает 100 крупнейших исламских банков и финансовых холдингов (банков) из 25 стран мира [9]. Суммарные активы 100 крупнейших исламских банков составляют 1,11 триллиона долларов, чистые кредиты — 721 миллиард долларов, депозиты клиентов — 824 миллиарда долларов, а чистая прибыль — 12,7 миллиарда долларов. Совокупные активы этих банков выросли на 12 %, а совокупная чистая прибыль снизилась на 15 %.

Al Rajhi Bank, базирующийся в Саудовской Аравии, возглавил рейтинг крупнейших исламских банков мира с совокупными активами, выросшими на 22 % до 126 млрд долларов в 2020 году. В 2020 году он получил чистую прибыль в размере 2,8 млрд долларов, что составляет 26 % от общей суммы.

Таблица 2

Топ-10 исламских банков в 2020, в млрд долларов⁷

Bank	Country	Assets	Deposits	Net Loans
Al Rajhi	Saudi Arabia	126.58	103.31	85.24
Dubai Islamic	UAE	78.18	55.60	53.11
Kuwait Finance House	Kuwait	70.74	50.39	35.36
Alinma	Saudi Arabia	42.36	32.25	30.02
Abu Dhabi Islamic	UAE	34.51	27.34	22.56
Al Baraka Bankung Group	Bahrain	28.25	7.51	2.85
AlJazira	Saudi Arabia	24.86	18.36	14.57
Dukhan Bank (Barwa Bank)	Qatar	23.30	1.98	15.80
Bank Boubyan	Kuwait	21.18	16.80	15.87
Sharjah Islamic Bank	UAE	14.47	9.07	2.11

Топ-10 банков в рейтинге крупнейших исламских банков практически не изменился по сравнению с прошлым годом, исламский банк Дубая и Кувейтский финансовый дом сохранили за собой второе и третье места соответственно. Первое место твёрдо закреплено за Al Rajhi, крупнейшим исламским банком⁴.

Больше всего исламских банков в Малайзии, за ней следуют Индонезия, Бахрейн и Бангладеш. На Малайзию также приходилась наибольшая доля общих активов — 21,8 %, в то время как на Саудовскую Аравию, Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ), Кувейт и Катар приходилось 19,5 %, 14,1 %, 11,4 % и 11 % совокупных активов соответственно [10]. У Саудовской Аравии была заметно большая доля чистой прибыли — 34,3 %, за ней следуют Катар (16,4 %), ОАЭ (12 %) и Малайзия (11,8 %). Из 100 исламских банков 42 из Азии. Эти банки владели 29 % совокупных активов 100 крупнейших исламских банков, но приносили только 16 % совокупной чистой прибыли.

После сложного периода исламские банки могут быть уверены в перспективах в наступающем году. Рейтинг ведущих исламских финансовых учреждений за 2021 год рисует картину глобальной устойчивости перед экономическими проблемами, вызванных пандемией Covid-19, даже несмотря на снижение прибыли.⁸

В то время как неопределенность в отношении состояния восстановления мировой экономики сохраняется, значительно улучшенный прогноз для ключевых экономик Ближнего Востока и Азии служит хорошим предзнаменованием для крупнейших в мире кредиторов, соблюдающих законы шариата. Тем временем другие рынки за пределами традиционного центра исламских финансов продолжают демонстрировать впечатляющий рост [11].

Согласно данным, собранным Maris Strategies, общие активы, соответствующие шариату, во всем мире (за исключением Ирана и Ливана) выросли на 10,8 % до 1,48 трлн долларов на конец 2020 года, две трети из которых принадлежат отдельным исламским финансовым учреждениям.⁹

Согласно прогнозам S&P Global Ratings, в 2021 и 2022 годах рост в этом секторе, сохранится на уровне 10–12 %, что обусловлено улучшением стандартизации и лучшими

⁷ Отчет об исламском социальном финансировании за 2020 [Электронный ресурс]. — URL: <https://irti.org/product/islamic-social-finance-report-2020/> (дата обращения: 11.02.2022).

⁸ Новости The Banker [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.thebanker.com/> (дата обращения: 11.02.2022).

⁹ Отчет консалтинговой фирмы Maris Strategies [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.marisstrategies.com/> (дата обращения: 11.02.2022).

перспективами экономического роста на ключевых рынках, таких как Саудовская Аравия, ОАЭ, Малайзия и Индонезия.³

Агентство сообщает, что проекты ускоренного экономического развития в Саудовской Аравии вместе с увеличением инвестиций в Катар в связи с проведением чемпионата мира по футболу в 2022 году также будут способствовать росту сектора в ближайшие годы.

Рост активов исламских кредиторов в 2020 году был заметно медленнее, чем в банковском секторе в целом, при этом данные из базы данных The Banker показывают 16 % рост общих активов за год.

Тем не менее, исламские банки остаются значительно более прибыльными, чем их традиционные аналоги, даже несмотря на то, что прибыль в обоих секторах упала в 2020 году из-за увеличения резервов по безнадежным кредитам [12]. По данным Maris Strategies, количество кредиторов, соответствующих шариату, сообщивших о прибыли, превышающей 100 миллионов долларов за год, сократилось с 74 в 2019 году до 71 в 2020 году. Тем не менее, средняя доходность активов для исламских кредиторов в 2020 году составила 1,37 % по сравнению со средним показателем 0,51 % для мирового банковского сектора.⁹

Исламские финансовые продукты продаются по всему миру, даже за пределами стран с мусульманским большинством. Основные торговые центры исламских финансовых продуктов расположены в Европе, Лондоне и Швейцарии.

Существует четыре основных типа исламских финансовых продуктов, при этом исламский банк лидирует по общей стоимости активов. Более 700 миллиардов долларов США [13]. Исламские банковские активы генерируются в регионе Совета сотрудничества стран Персидского залива, за которым следуют активы на сумму более 540 миллиардов долларов США в остальной части Ближнего Востока и Северной Африки. Учреждение исламских банков было создано примерно в 1960-х годах. Основными компонентами исламских банков являются то, что они используют ставку межбанковского предложения Эмирейтс (EIBOR); разделить риски и избежать высоких рисков в инвестициях, а также разделить прибыль и убытки предприятий, которые они страхуют. Они склонны предлагать мушарака — форму совместных предприятий; финансирование в аренду; и мурабаха, в котором банк выступает в качестве посредника и продает в рассрочку с прибылью. Другими исламскими банковскими продуктами являются иджара (лизинг) и исламские форвардные продукты.

Исламские облигации или сукук — это хорошо зарекомендовавший себя финансовый продукт, который также торгуется на Лондонской фондовой бирже. Они представляют собой финансовый сертификат/облигацию, которая позволяет эмитенту продавать эти сукук инвесторам для приобретения активов, частично принадлежащих инвесторам. Эмитент сукук по контракту обязан выкупить эти сукук в будущем в соответствии со стоимостью. Основное отличие сукук от обычной облигации заключается в воздержании от накопления процентов. Большинство мировых облигаций сукук выпущено в Азии.

Общая стоимость такафулов (это страховки, соответствующие шариату) по всему миру составляет около 46 миллиардов долларов США. Участники вносят деньги в систему пула, чтобы гарантировать друг другу защиту от потерь или повреждений. Эти страховки были введены в качестве альтернативы обычным страховкам, поскольку они позволяют избежать процентов, инвестиций с высоким риском и высокой неопределенности.

Заключение

Исламский финансовый сектор — это особая отрасль мировой финансовой индустрии, которая обслуживает мусульман по всему миру. Общая стоимость всех исламских финансовых

активов по всему миру составляет более 2,5 трлн долларов США. основополагающие принципы основаны на исламском праве. Исламское право делит средства, с помощью которых корпорации и кредитные учреждения привлекают капитал, на разрешенные (халяль) и запрещенные (харам), а также считает себя социально и этически ответственной формой инвестирования, которая позволяет избежать получения прибыли от ростовщичества, которое большинство исламских ученых переводят как процент, но некоторые считают это скорее ростовщичеством. Исламские финансовые учреждения избегают гарара, что означает инвестирование в рискованные или спекулятивные предприятия. Как правило, риск должен быть разделен поровну между всеми участниками коммерческого предприятия. Кроме того, инвестиции в сектора, противоречащие исламской морали, запрещены. Это может относиться к предприятиям, связанным с алкоголем, азартными играми или свининой.

Общее понимание исламского финансового сектора сводится к основной идее, что деньги рассматриваются как инструмент измерения стоимости, а не как актив как таковой. Следовательно, деньги не должны быть получены в качестве дохода только от самих денег (как в случае с процентами).

В России исламские банки могут иметь также положительные перспективы (мусульманское население — 15 %) и стать конкурентноспособным, диверсифицируя бизнес.

Согласно проектам, стоимость всего сектора исламских финансов будет продолжать расти в течение следующих нескольких лет.

ЛИТЕРАТУРА

1. Беккин Р.И., Вахитов Р.Р., Гафурова Г.Т. и др. Исламские финансово-кредитные институты в экономике зарубежных стран // под ред. В.Г. Тимирясова. Изд-во «Познание» Института экономики, управления и права, 2017. С. 57–63.
2. Гамбеева Ю.Н., Медведева С.Н. Исламские финансы: особенности становления и развития // Российское предпринимательство. — 2018. С. 335–349.
3. Дохолян С.В. Альтернативные финансовые институты: возможности формирования и особенности функционирования в рыночной среде российского экономического пространства // «Экономика и бизнес» — 2019, С. 144–151.
4. Елакова А.А., Шаймарданова Л.И. Исламские финансовые институты // «Экономика и бизнес» — 2018, С. 113–118.
5. Ермакова Е.П. Исламский банкинг в Малайзии // «Экономика и бизнес» — 2018, С. 182–191.
6. Зарипов И.А. Исламские финансы: первый опыт и проблемы развития в банковском секторе // Управление собственностью: теория и практика. 2015. № 1. С. 2–20.
7. Литау Е.Я. Международные финансы: исламский банкинг как перспективная альтернатива традиционной системы финансирования // Экономика и управление — 2016. — № 10. С. 132.
8. Михеева И.Е. Правовые особенности финансирования по договору мурабаха в соответствии с исламским правом // «Экономика и бизнес» — 2015, С. 65–71.
9. Пехтерева Е.А. Исламские финансы и перспективы исламского банкинга в России // «Экономика и бизнес» — 2015, С. 107–122.

10. Макин М.В., Конорев А.М., Быстрицкая А.Ю., Пахомова Е.В. Исследование эффективности деятельности коммерческого банка // Вестник Евразийской науки, 2019 № 1, <https://esj.today/PDF/08ECVN119.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.
11. Спешилова Н.В., Трофимов А.Ю. Анализ и перспективы реализации зарплатных проектов коммерческими банками в России и на региональном уровне // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 9, № 6 (2017) <https://naukovedenie.ru/PDF/67EVN617.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.
12. Овакимян Г.С., Гребеник В.В. Финансовый механизм и методы управления финансами коммерческого банка // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 8, № 3 (2016) <http://naukovedenie.ru/PDF/125EVN316.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.
13. Зинина М.М. Подходы к оценке бизнес-моделей коммерческих банков // Вестник Евразийской науки, 2018 № 5, <https://esj.today/PDF/13ECVN518.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

Shugushkhova Zaira Mukhamedovna

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: sh.zaira_6018@mail.ru

Islamic Bank: peculiarities of functioning

Abstract. Despite the strong growth of the Islamic finance sector, many financial institutions are still not aware of the benefits that Islamic finance can bring not only to their companies but also to society as a whole.

Fundamental features of modern Islamic finance are the prohibition of *riba* (usury), *maysir* (speculation) and *gharar* (uncertainty) under Shariah law. Instead of charging interest, Islamic banks follow profit sharing and asset financing models. In addition, Islamic banks themselves are forbidden to invest in speculative instruments, which in many ways makes them more reliable than conventional banks. This was demonstrated during the last global financial crisis when the International Monetary Fund noted that: "Islamic banks, on average, showed greater resilience".

But these built-in constraints can do more than make an institution more resilient. They can also benefit their reputation.

Today, Islamic banks continue to grow rapidly, aided by a favorable environment known for constant product innovation, a diversity of financial institutions from around the world, a wide range of innovative Islamic investment instruments, a comprehensive financial infrastructure and the adoption of global regulatory requirements, and legal best practices.

Due to the inherent instability of the traditional financial system, the demand for Islamic finance has increased. Islamic finance is more stable because it does not depend on debt financing. Islamic banks are now one of the fastest growing sectors of the economy in the Muslim world as a whole and play a vital role in the development of the real sector. For Islamic finance, the study used general financing (finance and investment) by Islamic banks, while credit extended to the private sector by traditional banks was used as a measure of traditional financing. Islamic banks contribute to economic growth and also meet some specific needs of economic market participants that would otherwise remain unmet by traditional banks.

Keywords: Islamic banks; Islamic banking; Islamic banking; Islamic finance; Islamic finance; Islamic finance; Islamic law bank