

Тема 5. Исламский банкинг

1. Инструментарий исламского банкинга
2. Банковские услуги в исламской банковской системе
3. Контроль и управление рисками в исламском
банкинге

- **Исламский банкинг** — это банковская система, основанная на исламских принципах уважения, запрета рибха и отсутствия процентов.

Инструментарий исламского банкинга



В зависимости от типа института (субъекта), выпускающего соответствующие инструменты

- 1. Банковские продукты и услуги**
- 2. Фондовые инструменты (ценные бумаги «сукук» и прочие суррогаты)**
- 3. Страховые продукты(такафул-услуги)**
- 4. Прочие услуги и продукты инвестиционных фондов и небанковских учреждений**

Инструментарий исламского банкинга

В зависимости от цели (объекта) финансирования

- 1. Инструменты партнерства:** мудараба, мушарака, вакала (агентирование)
- 2. Инструменты купли-продажи:** договора продажи с отсрочкой платежа (мурабаха, мусавала, таваррук), договора продажи с отсрочкой поставки (салам); договора поставки (истиджрар); договора подряда (истисна).
- 3. Инструменты аренды:** договора аренды (иджара)
- 4. Заемные инструменты:** договора займа (кадр); договора перевода долга (хавалах); договора продажи долга (бай-ал-дайн)
- 5. Инструменты вознаграждения:** договора публичного обещания награды (джулаа)

Банковские услуги в исламском банкинге можно классифицировать на 6 групп:

- 1 – Банковский продукт, основанный на партнерстве по принципу «разделения прибыли и убытков» (мудароба и мушарака),**
- 2 – Банковский продукт, основанный на участии в сделках по принципу «долга по сделке» (мурабаха, иджара, саям, истисна, кард хасан)**

**Банковские услуги в исламском банкинге можно
классифицировать на 6 групп:**

- 3 — Банковский продукт, основанный на **оплате комиссий** (тарифов) банка или комиссионные продукты (вакала),
- 4 — Банковский продукт, основанный на **обеспечении гарантии** (хавала, кафала, рахн),

Банковские услуги в исламском банкинге можно классифицировать на 6 групп:

5) Депозитные продукты исламского банкинга:

- Текущие счета (вадия, амана и кард хасан),
- Сберегательные счета (вадия, амана, кард хасан или мудараба),
- Инвестиционные счета (мудараба).

6) Прочие виды исламских банковских услуг (брокерские услуги, денежные переводы, валютные операции и др.)

Рассмотрим подробнее отдельные виды банковских услуг.

- **Мудараба.** Этот продукт используется для целей проектного финансирования, а также в синдикации и выпусках исламских облигаций сукук. Основой доверительного партнерства является участие исламского банка в обеспечении финансирования инвестиционного проекта определенного клиента. Исламский банк в рамках такого финансирования является «владельцем денежных средств» (раб-аль-маль).

Мудараба.

- Клиент банка, именуемый «доверенным партнером» (мудариб), инвестирует в проект нематериальные активы в форме экспертных знаний и навыков и осуществляет организацию, управление проектом, обеспечивает управленческую, кадровую и техническую составляющую проекта. Убытки относятся на счет стороны, предоставившей капитал (раб-аль-маль). Ответственность этой стороны ограничена размером предоставленных средств. С разрешения раб-аль-маль управляющий партнер может инвестировать средства в совместную деятельность.

- **Мушарака** используется исламским банком в рамках активных операций для целей экспортно-импортного финансирования, проектного финансирования и при синдикациях, выпусках исламских ценных бумаг (сукук).

Мурабаха

- Мурабаха используется исламским банком в рамках активных операций для целей экспортно-импортного финансирования и финансирования оборотного капитала.
- Основой сделки мурабаха является продажа с наценкой банком определенного актива, ранее приобретенного самим банком. Доходом банка является наценка, устанавливаемая банком. Основным экономическим смыслом заключается в отсрочке (рассрочке) платежей покупки актива у банка.

Салям

- Салям используется в рамках активных операций для экспортно-импортного финансирования и финансирования оборотного капитала.
- Основой данной сделки является продажа отсроченной поставки по текущей цене какого-либо определенного актива исламскому банку. Банк получает доход путем заключения параллельного договора салям с другой стороной – покупателем актива, то есть перепродает актив по цене с торговой надбавкой.
- Такая операция получила название «параллельный салям». Экономический смысл сделки заключается в предварительной оплате клиенту по цене ниже рыночной будущей поставки актива.

Схема салям работает следующим образом:

- 1) клиент (продавец саляма) заключает с исламским банком сделку салям на определенный актив, по текущей цене с датой будущей поставки актива. Параллельно данному договору салям, банк заключает с другим клиентом (покупателем саляма) параллельный договор салям по цене с торговой наценкой с датой будущей поставки актива.
- 2) в определенную дату клиент поставляет банку актив по сделке салям. Исламский банк в соответствии с договором параллельного саляма осуществляет доставку данного актива покупателю саляма.

- **Депозитные продукты исламского банка.**
Текущие счета формируются по принципу «долга по сделке», и используют принцип вадия или гарантированности счета, а также кард хасан или безвозмездности долга. Особенностью данных счетов является гарантированность возврата банком полученных от клиента денежных средств в равном объеме. Клиент не разделяет риски с банком и не участвует в доходах банка.

- **Сберегательные депозиты** формируются по принципу «долга по сделке» или «разделения прибыли».
- **«Долг по сделке» - вадия** (доверительный счет) и кард хасан (счет безвозмездного долга). Вознаграждение вкладчику не является условием контракта и определяется исламским банком самостоятельно. Сроком отзыва денежных средств является дата требования возврата клиентом.

- «Разделение прибыли» - это механизм мудараба (доверительное партнерство). Особенности сберегательного депозита по принципу мудараба являются:
- — гарантированность банком вклада (преимущество над инвестициями);
- — наличие инвестиционных целей;
- — право клиента требовать в любое время возврат вложенных денежных средств;
- - распределение прибыли исламского банка в случае сохранения вклада до периода распределения результата деятельности исламского банка.

• **Инвестиционные депозиты (ограниченные и неограниченные)** являются основными депозитными продуктами исламских банков. Данные счета формируются по принципу «разделения прибыли и убытков» и используют механизм «мудароба» (доверительное партнерство). Особенности таких депозитов являются:

- - фиксирование сроков вложений вкладчиком денежных средств в исламский банк;
- - отсутствие гарантий по возврату денежных средств, равных объему вложений клиентов в исламский банк;
- - распределение результатов деятельности исламского банка в соответствии с условиями соглашений между банком и вкладчиком.

- Инвестиционные депозиты делятся на два вида:
- **1 – неограниченные инвестиционные депозиты** являются самыми популярными среди исламских банков. Данные депозиты формируются на различные сроки и предназначены для финансирования текущих активных операций банка. Прибыль распределяется на основе бух.отчетности банка за соответствующий период (месяц, квартал, полугодие, год).

- **2 – Ограниченные инвестиционные депозиты** предназначены для определенных категорий клиентов (крупных корпораций, правительства и т.д.) и инвестиций в заранее определенные инвестпроекты, а также инвестиции в совместные проекты банка и вкладчика на основе индивидуальных договоренностей. Сроки и условия носят индивидуальный характер.

Исламские финансовые инструменты

- В исламской финансовой системе существуют следующие виды исламских ценных бумаг:
 - - акции и паи исламских инвестиционных фондов,
 - - исламские арендные сертификаты;
 - - исламские сертификаты участия.

- **Сукук** представляют собой сертификаты, равной стоимости, удостоверяющие право на владение неделимой долей на материальные активы, право на распоряжение активами и доходами от их использования, услугами или активами конкретных проектов. Указанные права возникают у держателя сукук только после оглашения стоимости облигации, закрытия подписки и размещения средств в проект, для которого проводилось данное размещение.