

ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ САУДОВСКОЙ АРАВИИ

Ийсса Мажед Саад Х,
магистрант Института социально-
гуманитарного образования
ФГБОУ ВО «Московский
педагогический
государственный университет»

Аннотация. Финансовый сектор в исламских странах сравнительно безболезненно преодолел недавний глобальный финансовый кризис и сейчас, сохраняя высокие темпы роста, осуществляет структурную перестройку и успешно осваивает современные банковские технологии.

Ключевые слова: арабские страны Персидского залива; финансовый сектор; исламский банкинг; слияния и поглощения банков; банковские активы; рэнкинг банков.

PROBLEMS OF DEVELOPMENT OF THE BANKING SECTOR OF THE SAUDI ARABIA ECONOMY

Issa Majed Saad H,
master student of the Institute of Social
liberal education
FGBOU VO "Moscow Pedagogical
State University"

Annotation. The financial sector in Islamic countries overcame the recent global financial crisis relatively painlessly and now, while maintaining high growth rates, is restructuring and successfully mastering modern banking technologies.

Key words: Arab countries of the Persian Gulf; financial sector; Islamic banking; mergers and acquisitions of banks; banking assets; bank ranking.

Финансовые институты играли важную роль в истории человечества, так как эти учреждения помогают повысить экономическую эффективность. В течение 10-15 веков ближневосточные жители совершали финансовые операции на основе принципов шариата, который руководствовался теми же правилами, что и их европейские коллеги в то время. Арабы из Османской империи имели прочные торговые отношения со многими европейскими странами, особенно с Испанией, и создали финансовые системы без процентов, которые работали на основе распределения прибыли и убытков. Со временем европейская финансовая система становилась все сильнее и сильнее и имела много филиалов в азиатских и ближневосточных регионах. Нетрудно предположить, что многие из этих банков, функционировали по законам рыночной экономики¹.

В основе исламского банкинга лежит вера в то, что сложные проценты или рибха запрещены, скорее, все финансовые и коммерческие операции основаны на принципе распределения прибыли и убытков. Ислам уступает право частной собственности, фактически он считает его необходимым для нужд человеческой жизни. Таким образом, человек имеет право владеть всем, что ему нужно, при условии, что он не превосходит других. В этом случае владение становится коллективным типом.

Коллективная собственность существует в исламских экономиках и не противостоит частной собственности и не противоречит ей. Для индивида собственность является поистине самосозданным правом, имеющим социальную функцию. В исламе собственноручно созданной власти владельца не угрожает то, что ему принадлежит, но нужно примирить частные интересы с интересами общества. Когда существует противоречие между частными интересами и обществом, тогда общество должно преобладать.

¹ Al-Sultan W. (1999), Financial characteristics of interest-free banks and conventional banks: Accounting and Finance, PhD Dissertation, The University of Wollongong, Australia.

В исламском учении, независимо от того, является ли право собственности коллективным, индивидуальным или государственным, первоначальным владельцем является Аллах. Человек или государство - не более чем преемники, которые извлекают выгоду из этой собственности.

Исламская экономическая система избегает идеи концентрации богатства в руках меньшинства, в то время как другие менее удачливые существуют в обществе. Поэтому, ряд законов был издан, чтобы избежать этой проблемы. Среди этих законов и нормативных актов, которые вводит ислам, - милостыня (закят), совместное наследование, благотворительность, расточительство и перерасход средств. Что такое история исламского банкинга? Эти методы составили преобладающую неформальную кредитную систему, которая вдохновляла международную торговлю этого региона от Ближнего Востока до Южной Европы за три или четыре столетия до появления какого-либо сопоставимого явления в Европе.

К 8 веку фактически развился ряд кредитных учреждений, и роль и функция кредита в торговле и в различных аспектах экономики были поняты и задокументированы. Методы кредитования, способные облегчить коммерцию и обеспечить основу для использования кредита в качестве средства инвестирования, довольно широко освещались в ранних исламских правовых текстах. Кроме того, было отмечено развитие банковской и квазibanковской деятельности в Ираке в 10 веке.

Исламские страны использовали довольно сложную банковскую систему, которая включала в себя такие инструменты кредита и займа, как хавала (оплата долга путем передачи требования) и суфтайя (эквивалент аккредитива или векселя). Он также включал обменные операции и использование рукавов (аналогично современным чекам) и был отмечен существованием определенных форм кредитного коммерческого объединения, такого как доверительное финансирование капитала (мудароба) и партнерства (мушаркака). Эта система процветала в мусульманском мире

за несколько веков до того, как некоторые из этих финансовых инструментов появились в Европе.

В небольших масштабах кредитные союзы и кооперативные общества, основанные на принципах распределения прибыли и убытков, продолжали существовать, но их деятельность была в значительной степени сосредоточена в небольших географических районах. Это продолжалось до начала 19-го века, когда начала действовать первая финансовая компания, основанная на принципах шариата, сберегательный проект *Mit Ghamr* в Египте. Взяв идею немецких сберегательных банков, *Mit Ghamr* сделал возможным использовать небольшие сбережения в сельском секторе с помощью сберегательных счетов². Основная характеристика заключалась в том, что владельцам счетов проценты не выплачивались. Вкладчикам было разрешено снимать свои вклады по требованию. Кроме того, *Mit Ghamr* сделал фонды более привлекательными для инвестирования в проекты на основе распределения прибыли.

Nasser Social Bank, первое беспроцентное учреждение, было создано в Египте в 1971 году. Вначале планировалось обслуживать население, предоставляя беспроцентные займы бедным, предоставляя стипендии и небольшие кредиты небольшим проектам на основе разделения прибыли, но затем некоторые бизнесмены получили желание иметь излишки средств. Затем эти бизнесмены выступили с инициативой создания Исламского банка в Дубае в 1975 году. Самым важным событием в истории исламских финансов стало создание Исламского банка развития (ИБР) в 1975 году. Оно было образовано декларацией, подписанной представителями 23 стран, являющихся членами Организаций Исламская конференция (ОИК)³.

² Bassens D., Derudder B., Witlox F. (2010), Searching for the Mecca of finance: Islamic financial services and the world city network, *Area*, 42 (1), 35-46.

³ Bassens D., Derudder B., Witlox F. (2012), Gatekeepers' of Islamic financial circuits: Analyzing urban geographies of the global Shari'a elite, *Entrepreneurship and Regional Development*, 24 (5-6), 337-355.

ИБР начал свою деятельность 20 октября 1975 года. В течение 1975 и 1990 годов исламский банкинг сделал важные шаги на мировом рынке. Он получил уважение и авторитет благодаря своему теоретическому развитию и опыту. Много исламских финансовых учреждений были сформированы в этот период. Пакистан, Иран и Судан намеревались устранить интерес ко всем аспектам экономики и перейти на банковские системы, основанные на исламском принципе. Кроме того, некоторые финансовые продукты, сформированные по принципам шариата, предлагались такими транснациональными банками, как Банковская корпорация Гонконга и Шанхая (HSBC), Chase Manhattan и Citibank. Это означало, что многие территории стали узнавать эту новую модель, а позже Международный валютный фонд и Всемирный банк начали выпускать исламские бумаги.

Около 1990-х годов появилась идея создания инфраструктурных институтов, поддерживающих исламскую финансовую индустрию, и первые шаги были сделаны на этом пути. Все шло не так хорошо, потому что потребности были разными, но в результате совместной работы некоторые важные институты, такие как Организация по бухгалтерскому учету и аудиту для исламских финансовых институтов (AAOIFI), Международный исламский финансовый рынок (IFM), Центр управления ликвидностью (LMC), Исламский совет по финансовым услугам (IFSB), Международное исламское рейтинговое агентство (IRA)⁴.

За последние два десятилетия исламская финансовая индустрия в Азии значительно выросла. Мусульманское население в разных азиатских странах, особенно в Юго-Восточной Азии, увеличивается. Быстрый рост мусульманского населения и повышение уровня жизни могут повысить популярность исламских финансов как действенной альтернативы традиционным механизмам финансирования. Кроме того, инвесторы из стран

⁴ Dizkirici A.S. (2012), Considering Istanbul as a financial center: Targets, following steps, International Journal of Business and Social Science, 3 (18), 69-77.

Ближнего Востока и Азии все чаще стремятся вкладывать средства в продукты, которые соответствуют их религиозным убеждениям.

Правительства и финансовые власти в нескольких азиатских странах играют активную роль в содействии развитию исламских финансовых рынков в соответствии с усилиями по увеличению инвестиций и обеспечению устойчивого финансирования для ускорения экономического роста за счет получения огромной ликвидности от стран, производящих нефть и сырьевые товары⁵. Этический характер и финансовая стабильность исламских финансовых продуктов могут повысить их привлекательность. Исламские финансовые продукты имеют этическую направленность (особенно исключая инвестиции в алкоголь и азартные игры) с профилем риска, который привлекает этически сознательных инвесторов.

Учитывая, что в исламском банковском деле возврат инвестиций основан на основополагающих видах экономической деятельности и / или активах, которые структурируют договорные отношения между сторонами, совершающими операции, можно использовать аспекты исламского финансирования, основанные на активах и распределении рисков, для большей интеграции с реальной экономикой и улучшить общий экономический баланс между реальным и финансовым сектором⁶.

Концепция исламского банкинга и финансов исходит из стремления удалить Рибу (ростовщичество) из исламского сообщества. Коран запрещает Рибу. Несмотря на расхождения во взглядах на концепцию Рибы в доисламскую эпоху и в настоящее время, исламские ученые стремились разработать и внедрить банки без рибы (без ростовщичества) с начала 1950-х годов. Первые исламские институты, предлагающие широко распространенные исламские банковские услуги, относятся к 1960-м годам, когда исламские банки начали появляться в странах с большим мусульманским населением.

⁵ Erol C., Kaynak E., El-Bdour R. (1990). Conventional and Islamic banks: Patronage behavior of Jordanian customers, *International Journal of Bank Marketing*, 8 (4), 25-35.

⁶ Filonik A.O. (2017), *The Islamic banking goals for the nearest future*, *World Economy and International Relations*, 61 (2), 85-93.

Мусульманские мыслители и банкиры добились существенного прогресса как теоретически, так и практически в области исламских денег, банковского дела и страхования за пять десятилетий с момента появления первых исламских финансовых институтов. Они обсудили теоретические вопросы, касающиеся принципов, которыми должны руководствоваться исламские финансовые системы, и их отличия от принципов других финансовых систем⁷.

Такие дискуссии вращались вокруг основных различий между экономическими системами из-за их взглядов на вселенную, цели создания и миссии человечества. Ислам придает большое значение положению человечества и рассматривает его как ось творения и посредника Аллаха на Земле.

Преобразование исламской экономической и финансовой систем началось в конце 19-го века, когда набрали силу протесты против уплаты процентов. В 1890-х годах Barclays Bank открыл филиал в Каире для финансирования строительства Суэцкого канала. Создание банка, основанного на процентах, в стране с преобладающим мусульманским населением вызвало некоторую оппозицию и побудило некоторых юристов заявить в 1903 году, что проценты, выплачиваемые вкладчикам в почтовом отделении, противоречат исламским правилам и ценностям. Исламские ученые разработали альтернативы обычному банковскому делу, заключив контракты, соответствующие шариату. Из-за высокого спроса на банковские услуги, соответствующие шариату, на Ближнем Востоке и в некоторых частях Азии

⁷ Gerrard P., Cunningham J. (1997), Islamic banking: A study in Singapore, *International Journal of Bank Marketing*, 15 (6), 204-216.

Haniffa R., Hudaib M. (2010), Islamic finance: from sacred intentions to secular goals?, *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 1 (2), 85-91.

Hsieh H-F., Shannon S.E. (2005), Three approaches to qualitative content analysis, *Qualitative Health Research*, 15, 1277-1288.

были созданы многие исламские банки, в том числе Малайзия (1963 год), Бангладеш (1983 год) и Индонезия (1991 год)⁸.

Основание Исламского банка развития (ИБР) в 1975 году как института регионального развития было направлено на содействие экономическому развитию мусульманских стран и обеспечение финансирования в соответствии с шариатом. Совет по исламским финансовым услугам (IFSB) - это международное учреждение, которое разрабатывает и публикует соответствующие шариату стандарты, направленные на улучшение здоровья и стабильности исламской индустрии финансовых услуг, включая руководящие принципы для банковского дела, страхования и рынков капитала⁹.

Деятельность IFSB дополняет меры и деятельность Базельского комитета по банковскому надзору, Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) и Международной ассоциации страховых надзоров. IFSB, базирующийся в Куала-Лумпуре, был официально открыт в ноябре 2002 года и начал работу в марте 2003 года. Исламские рынки капитала пережили значительный рост. Ценные бумаги с поддержкой исламских активов известны как Сукук. Эти ценные бумаги появились в различных структурах в Малайзии, Индонезии, Иране и других исламских финансовых центрах. Частные корпорации и международные организации, такие как ИБР, Всемирный банк и правительства, входят в число эмитентов Сукук, включая правительства Индонезии, Ирана и Малайзии.

Ряд крупных немусульманских азиатских юрисдикций, в том числе Сингапур и Гонконг, Китай, также в настоящее время выпустили суверенный сукук (ADB – IFSB 2015). Несколько фондов, основанных на шариатских акциях, появились в годы бума 1990-х годов. С начала 2000-х годов глобальный

⁸ Islam J., Rahman Z. (2017), Awareness and willingness towards Islamic banking among Muslims: An Indian perspective, *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 10 (1), 1-19.

⁹ Kalayci I. (2013), Participation banking: How is it an alternative in financial sector?, *International Journal of Management Economics and Business*, 9(19), 51-74.

исламский рынок капитала расширяется в размерах в разных юрисдикциях, при этом многочисленные организации в разных секторах привлекают капитал таким образом, который соответствует исламским принципам. Сегодня глобальный исламский рынок капитала представляет собой многосекторный сегмент, который включает в себя целостные финансовые инструменты, в том числе исламские акции Sukuk, исламские фонды и другие структурированные исламские продукты, такие как фонды недвижимости и инвестиций (REIT) и биржевые фонды (ETF). Исламский сектор акций прочно утвердился в ключевых мировых биржах и юрисдикциях, а крупнейшие мировые поставщики финансовых индексов, такие как Dow Jones, Standard, Poor's и FTSE, имеют списки акций, соответствующие шариату. Например, индексы исламского рынка Доу-Джонса охватывают рыночную капитализацию более 10 триллионов долларов в более чем 40 странах. Эти события повысили привлекательность исламских финансовых рынков как класса активов для инвестиций.

Список литературы

1. Al-Sultan W. (1999), Financial characteristics of interest-free banks and conventional banks: Accounting and Finance, PhD Dissertation, The University of Wollongong, Australia.
2. Bassens D., Derudder B., Witlox F. (2010), Searching for the Mecca of finance: Islamic financial services and the world city network, *Area*, 42 (1), 35-46.
3. Bassens D., Derudder B., Witlox F. (2012), Gatekeepers' of Islamic financial circuits: Analyzing urban geographies of the global Shari'a elite, *Entrepreneurship and Regional Development*, 24 (5-6), 337-355.
4. Dizkirici A.S. (2012), Considering Istanbul as a financial center: Targets, following steps, *International Journal of Business and Social Science*, 3 (18), 69-77.

5. Erol C., Kaynak E., El-Bdour R. (1990). Conventional and Islamic banks: Patronage behavior of Jordanian customers, *International Journal of Bank Marketing*, 8 (4), 25-35.
6. Filonik A.O. (2017), The Islamic banking goals for the nearest future, *World Economy and International Relations*, 61 (2), 85-93.
7. Gerrard P., Cunningham J. (1997), Islamic banking: A study in Singapore, *International Journal of Bank Marketing*, 15 (6), 204-216.
8. Haniffa R., Hudaib M. (2010), Islamic finance: from sacred intentions to secular goals?, *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 1 (2), 85-91.
9. Hsieh H-F., Shannon S.E. (2005), Three approaches to qualitative content analysis, *Qualitative Health Research*, 15, 1277-1288.
10. Islam J., Rahman Z. (2017), Awareness and willingness towards Islamic banking among Muslims: An Indian perspective, *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 10 (1), 1-19.
11. Kalayci I. (2013), Participation banking: How is it an alternative in financial sector?, *International Journal of Management Economics and Business*, 9(19), 51-74.