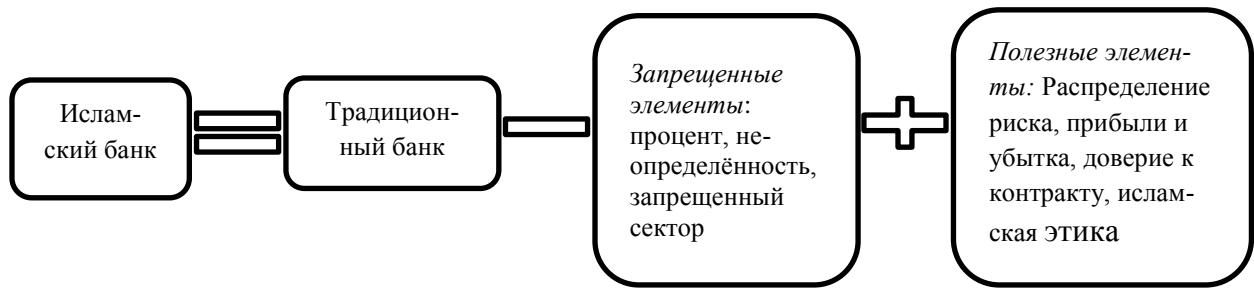


*Ш.Р. Наимов, аспирант 2-года обучения  
Научный руководитель – О.А. Золотарёва, д.э.н., профессор  
Полесский государственный университет*

Исламская банковская система является этической системой, способной справляться с кризисами и основанной на шариатских принципах. Многие ученые видят в ней новые возможности и преимущества по сравнению с классической финансовой теорией.

Исламский банк является финансовым и коммерческим учреждением, целью которого является достижение экономических выгод за счет соблюдения требований законодательства. Следовательно, бизнес-модель исламского банкинга по своей целевой установке ничем не отличается от традиционной банковской. Эти две бизнес-модели обеспечивают функционирование национальной платежной системы и обеспечивают финансовое посредничество в национальной экономике.

Исламский банкинг – это коммерческая и финансовая деятельность, в которой использование понятия «процентная ставка» отрицается, а понятие «прибыль» признается. Таким образом, есть очень распространенная формула, в которой сущность исламского банка очень ясна[2,с. 51]:



**Рисунок – Концепция исламской банковской системы**

Примечание – Источник: разработка автора на основе [2]

В то же время следует отметить, что исламские банки предлагают своим клиентам широкий спектр банковских продуктов, которые представлены в таблице 1[2,с. 56].

Таблица 1. – Активы и пассивы исламских банков

Продукты долгового финансирования	Сберегательно-депозитные продукты
Мурабаха	Мудараба (сберегательный)
Иджара	Мудараба (промежуточный, временный)
Салам	Вакала
Истисна	Кард (до востребования)
Кард-уль-Хасан	

Примечание – Источник: разработка автора на основе [2]

Для развития предпринимательства, в том числе в области сельского хозяйства и строительства, исламские банки могут использовать два важных инструмента – «салам» и «истисна». Суть их заключается в следующем. Одним из основных условий действительности продажи в Шариате является то, что товар (предназначенный для продажи) должен находиться в физическом или конструктивном владении продавца. В Шариате есть только два исключения из этого общего принципа.

па. Один - это «салам», а другой «истисна». Оба являются продажами особого характера. Салам используется для финансирования сельскохозяйственных товаров, а Истисна – для финансирования производимых товаров.

Следует отметить, что эти инструменты соответствуют стандартам AAOIFI (Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions – Организация бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых учреждений) и действуют как стандарты 10 и 11, то есть «Salam and Parallel Salam» и «Istisna'a and Parallel Istisna'a».<sup>1</sup>

Салам означает контракт, по которому предусмотрена предоплата за товары, которые будут поставлены позже. Продавец обязуется поставить конкретный товар покупателю в установленный срок в будущем в обмен на полную предоплату в момент подписания контракта. Необходимо, чтобы качество товара, предназначенного для покупки, было полностью оговорено без каких-либо неточностей, которые могут привести к возникновению спора в будущем.

Истисна является вторым видом продажи, когда товар продается прежде, чем был произведен. Он означает заказ изготовителю, чтобы он произвел определенный товар для покупателя. Если производитель обязуется произвести товар для заказчика из своего материала, появляется сделка истисна. Но для законности этой сделки необходимо, чтобы цена была установлена по согласию сторон и необходимые качества товара, который должен быть произведен, были между ними оговорены полностью.

Возникает вопрос, в чем отличие договоров салам и истисна, являющихся, по сути, форвардными контрактами? Наиболее полно на этот вопрос ответил учёный в области исламских финансов Мухаммад Таки Усмани.<sup>2</sup>

Итак, различия в следующем:

1. Предметом «истисна» всегда является предмет, требующий производства, в то время как «салам» может быть распространен на любые вещи, независимо от того, произведены они или нет;

2. Для салама необходимо, чтобы цена была полностью оплачена заранее, а в истисне в этом нет необходимости;

3. Контракт салам, однажды заключенный, не может быть расторгнут в одностороннем порядке, в то время как договор истисна может быть расторгнут до того, как производитель начнет работу.

4. Также время доставки является неотъемлемой частью продажи в «салам» хотя это не является необходимым в «истисна» [1, с. 7].

Финансист или инвестор (банк) может одновременно заключить два договора «салам» и «параллельный салам» или «истисна» и «параллельный истисна» в которых появляется возможность получить прибыль от разницы между первой и второй ценой (контрактом).

Ниже (таблица 2) показаны отдельные социально-экономические показатели Республики Таджикистан [3, с. 9]:

Таблица 2. – Основные социально-экономические показатели

Показатель	2017 г.	2018 г.
Постоянное население (в конце) период) млн.	8,9	9,1
Номинальный ВВП (млн. сомони)	61197,6	68844,0
в том числе доля:		
сельского хозяйства	21,3	18,7
промышленности	17,2	17,2
услуг и торговли	51,2	53,4

Примечание – Источник: [3]

Из приведенной выше таблицы можно сделать вывод, что сельскохозяйственный сектор в последние годы сокращается, доля строительного сектора в ВВП остается стабильной. Потребности в финансировании этих секторов быть достигнуто за счет использования вышеупомянутых инструментов, то есть контрактов «салам» и «истисна».

<sup>1</sup> Организация бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых учреждений (AAOIFI) - основана в 1991 году и базируется в Бахрейне;

<sup>2</sup> Мухаммад Таки Усмани является пионером концепции исламского банкинга и в том числе один ведущих специалистов в мире;

В заключении хотелось бы отметить, что экономика многих стран Центральной Азии, в том числе стран СНГ, нуждается в финансировании реального сектора экономики, включая сельское хозяйство и промышленность. Данная проблема по нашему мнению может быть решена путем использования альтернативных инструментов исламского финансирования, которые основаны на принципах справедливости, этичности, распределения прибыли и убытков.

#### **Список использованных источников**

1. Usmani, M.T. Salam and Istisna'a [Electronic resource] / M.T. Usmani //Online publication by accountancy. com. pk. – 2005 – Mode of access: [https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/944733/SALAM\\_\\_ISTISNA.pdf](https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/944733/SALAM__ISTISNA.pdf)– Date of access: 17.03.2020.

2. Хасанова, М. Ш. Зардов: "Сегодня совокупные активы исламских банков превышают 2 трлн. Доллар США " [Электронный ресурс] / М. Хасанова // Банковское дело. Развитие. Глобализация. – 2019. - № 2 (октябрь-декабрь). – С. 50-58. - Режим доступа: [http://nbt.tj/files/images/jurnal/2019/October december 2019.pdf](http://nbt.tj/files/images/jurnal/2019/October%20december%202019.pdf). - Дата доступа: 15.03.2020.

3. Бедность и продовольственная безопасность [Электронный ресурс] / Социально-экономические показатели : электрон. журн. – 2019. – № 2. – Режим доступа: [http://stat.wv.tj/publications/September2019/2-2019 toc..pdf](http://stat.wv.tj/publications/September2019/2-2019_toc..pdf). – Дата доступа: 15.03.2020.