

С. Ю. Бабенкова

*Кандидат экономических наук,
sbabenkova@ivran.ru*

*Институт востоковедения РАН,
Москва, Российская Федерация*

Пруденциальный надзор исламских банков, как инструмент хеджирования от экономических кризисов

***Аннотация.** В статье рассмотрены вопросы пруденциального надзора исламских финансовых институтов, в том числе работа таких инструментов, как исламский аудит и Шариатский орган финансового надзора. Наряду с этим, в статье приводятся основные принципы исламского аудита, а также его проблемы. Изложенные в статье концептуальные вопросы деятельности Шариатского органа финансового надзора, анализируются с точки зрения основных требований и стандартов, применяемых в надзорной практике.*

***Ключевые слова:** исламский банкинг, банковское регулирование, банковский надзор, пруденциальный надзор, арабские страны, финансовый рынок, исламский аудит*

S. Yu. Babenkova

*Cand.Sci. (Econ.),
sbabenkova@ivran.ru*

*Institute of Oriental Studies of the Russian Academy of Sciences,
Moscow, Russian Federation*

The prudential supervision of Islamic banks as hedging instrument from the economical crisis

***Annotation:** The issues of prudential supervision of Islamic financial institutes, including work of Islamic audit and Sharia Supervisory Board, are considered in the article. Besides, the main principles of Islamic audit and its problems are given in the article. Conceptual issues of work of Sharia Supervisory Board used in supervisory practice are also analyzed here.*

***Keywords:** Islamic banking, banking regulations, banking supervision, prudential supervision, Arab countries, financial market, Islamic audit.*

В последнее время несмотря на экономические и политические потрясения, которые происходят в странах Ближнего Востока банковский сектор исламских финансов показал достаточно неплохие результаты. Рынки девяти основных стран, таких как Бахрейн, Катар, Индоне-

зия, Саудовская Аравия (далее – КСА), Малайзия, Объединенные Арабские Эмираты (далее – ОАЭ), Турция, Кувейт и Пакистан, имеют порядка 93% активов финансовой отрасли. По оценкам экспертов в 2015 г. сумма всех активов исламских банков составила порядка 920 млрд. долл. США и по прогнозам специалистов будет продолжать расти. В мире насчитывается более 300 исламских финансовых институтов (далее – ИФИ), ежегодные процентные ставки составляют порядка 15%–20%, что значительно выше, чем в традиционных банках. Индустрия исламских финансов постепенно превращается в достаточно прибыльный и привлекательный бизнес, который основан на партнерских отношениях. Развивается нормативно-правовая база, вводятся новые стандарты для банковского и финансового секторов, внедряются международные стандарты по банковскому надзору¹, вводятся антикризисные программы, включая внедрение в 2015 г. стандарта IFSB-17 «Основные принципы для исламского финансового регулирования (банковский сектор)» (далее – IFSB-17)².

Однако, в исламской банковской системе существует ряд проблем, связанных прежде всего в более широком нормативном закреплении основ банковского надзора и регулирования, в том числе исламского финансового надзора. Развитие этой отрасли должно осуществляться не только в тех странах, где количество исламских банков достаточно большое, но и там, где этот рынок только развивается. Это позволит привлечь иностранные инвестиции и развить внутренние финансовые рынки. Закрепление регулятивных норм и внедрение их в практику позволит подойти к решению вопросов: финансовой устойчивости, поддержанию сбалансированного экономического роста и социального развития стран. Создание эффективного механизма регулирования и надзора может явиться определенным вызовом для государственных органов, так как в этом случае они должны будут находить баланс между применением практики надзорного реагирования и интересов государства в части дальнейшего роста и развития финансовых институтов.

Вопросами надзора и регулирования исламских финансовых рынков занимаются, в том числе Исламский банк развития (IDB), Совет по исламским финансовым услугам (далее – IFSB), Ассоциация бухгалтерского учета и аудита исламских финансовых учреждений (далее – ААОIFI).

В настоящее время в арабских странах³ существуют два вида пруденциального надзора:

¹ Рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору.

² Core Principles for Islamic Finance Regulation (Banking Segment) (CPIFR).

³ В них осуществляют свою деятельность как традиционные, так и исламские банки.

1. Единый надзорный орган осуществляет надзор и контроль (КСА, Кувейт, Катар, Тунис, Турция, ОАЭ).

2. Надзор осуществляется отдельными структурными подразделениями в рамках центрального банка (надзорного органа) (Бахрейн, Индонезия, Иордания, Ливан, Пакистан, Сирия).

Далее рассмотрим два основных инструмента пруденциального надзора ИФИ.

1. *Исламский аудит*⁴ является развивающейся областью знаний как методологического, так и практического толка. В отличие от широко известных западных и российских представлений об этой деятельности (которая строго регламентируется законами, нормативными и иными актами), исламский аудит является достаточно узкоспециализированным понятием, нормы⁵ которого регламентируются Кораном и Сунной (например, Сура 2 «Корова», аят 188, аят 284; Сура 3 «Семейство Имрана», аят 14, аят 161; Сура 4 «Женщины», аят 82, аят 86; Сура 7 «Преграды», аят 85; Сура 17 «Перенос ночью», аят 35; Сура 27 «Муравьи», аяты 20–21; Сура 40 «Верующий», аят 19; Сура 45 «Коленопреклонённая», аят 18; Сура 82 «Разрушение», аяты 10–12; Сура 83 «Обвешивающие» аяты 1–3; Сура 84 «Раскалывание», аяты 6–9; Сура 100 «Мчашиеся», аят 8)⁶.

Аудитом является производимая на периодической основе независимая оценка объемов хозяйственной деятельности ИФИ с целью обеспечения соблюдения им правил внутреннего контроля в части соблюдения принципов Шариата. Стандарт № 3 (GSIFI 3) ААОIFI определяет, что «...Основной целью исламской аудиторской проверки, которая производится отдельным структурным подразделением или подразделением, входящим в службу внутреннего аудита ИФИ, является проверка соблюдения менеджментом ИФИ, Шариатских правил и принципов, установленных контролирующим органом – Шариатским органом финансового надзора (SSB) (далее – ШОФН)»⁷.

Необходимо отметить, что термин «аудит» достаточно новый в шариатской юридической практике, а аудиторы называются «мухтаси-

⁴ Аналогичное наименование «шариатский аудит».

⁵ Здесь необходимо отметить, что в Коране регламентируются взаимоотношения человека и Бога (ответственность, моральные риски, риски нецелевого использования Земных богатств и т.д.).

⁶ Коран приводится в переводе И.Ю. Крачковского. Коран / Пер. И.Ю. Крачковского. – Изд. 19. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. – 537 с.

⁷ *Справочно*: Деятельность аудиторских организаций при проведении проверок традиционных банков сводится, в том числе к проверке достоверности финансовой отчетности организации (в России деятельность аудиторов закреплена Федеральным законом от 30 декабря 2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»).

бы» (согласно переводу указанного термина, он переводится, в том числе как «инспектор», а термин «мухасиб» переводится как отчет, отчетность, проверка)⁸, однако институт «Хисбы»⁹ с Исламе существуют достаточно давно и первые «мухтасибы» (проверяющие) фактически осуществляли контроль бизнеса на рынках городов, на предмет соответствия его Шариатским нормам и правилам.

При проведении аналогии понятия «мухтасиб» с современным понятием «аудитор» в исламском финансовом обществе, то можно найти достаточно много схожего (разница может заключаться лишь в том, что современный аудитор работает с финансовой отчетностью и не занимается проверкой фактического наличия товара на рынке, а «мухтасиб» занимался вопросами рынка при его фактическом посещении). Эти изменения произошли с учетом временной модернизации рыночной и финансовой систем. Наряду с этим, необходимо отметить, что понятие «аудит» в Исламе более широкое, чем понятие «аудит» в современном западном понимании, а рост исламских финансов в мире дал хороший импульс развитию исламского аудита.

Методика проверки, методы и процедуры проверки исламского финансового института исламским аудитором соответствуют аналогичным критериям проведения традиционной аудиторской проверки.

Отчитывается исламский аудитор перед членами ШОФН, которые в свою очередь доводят информацию, изложенную в отчете, до Совета директоров ИФИ и собственников. Необходимо отметить важную деталь, в отличие от традиционного аудита, где аудитор несет ответственность, в том числе перед владельцами компании и не руководствуется в ходе своей деятельности религиозными принципами, аудитор ИФИ несет ответственность, в конечном итоге перед Аллахом, так как он несет на себе не только профессиональную нагрузку, но и морально-религиозную, которая делает понятие и смысл исламского аудита более широким и весомым по отношению к традиционному.

К проблемам исламского аудита можно отнести следующее. *Независимость аудитора.* Проверки некоторых ИФИ могут проводить члены ШОФН, оплату их услуг производит проверяемая организация, что может привести к конфликту интересов. *Профессиональная компетентность.* Несмотря на то, что все члены ШОФН обладают высокой юридической

⁸ Баранов Х.К. Арабско-русский словарь / Под. Ред. В.А. Костина. – М.: Валерий Костин, 2007. – 944 с.

⁹ «Хисба» – это особый институт, следящий за исполнением моральных и религиозных предписаний и отвечающий за разрешение возникающих в этой сфере конфликтов.

квалификацией (то есть они могут вынести свое профессиональное суждение о соответствии продукту или услуги шариатскому законодательству), но они не могут выступать в качестве квалифицированных аудиторов, в связи с тем, что не имеют необходимую профессиональную подготовку и квалификацию.

В итоге получается некоторое противоречие: профессиональные аудиторы, которые имеют соответствующую квалификацию не могут в полном объеме произвести исламский аудит, в связи с недостаточными специфическими знаниями в области исламской юридической мысли, а члены ШНС, наоборот, имея колоссальные знания в юриспруденции не обладают достаточной аудиторской квалификацией, и в том и в другом случае возникает вопрос о независимости проверяющих органов от проверяемой организации.

II. *ШОФН* состоит из квалифицированных ученых. Основной целью работы *ШОФН* является контроль за соблюдением Шариатских норм компаний в ее текущей работе. Наряду с этим *ШОФН* проводит и публикует обзоры Шариатской практики в области финансов, проводит мониторинг операций и формирует доклады и отчеты.

Однако в настоящее время мусульманских странах отсутствуют единые (стандартизированные) подходы к требованиям, предъявляемым к *ШОФН*. Причиной этому служит прежде всего использование различных направлений юридических школ в различных странах, а также ограниченное количество высококвалифицированных ученых и состояние механизма исламского финансирования в стране.

В некоторых странах (например, в Судане, Турции, ОАЭ), *ШОФН* создан в качестве независимого государственного учреждения, а в таких странах, как Афганистан, Бахрейн, Малайзия, Пакистан, Палестинская автономия, Совет входит в состав центрального банка страны в качестве структурного подразделения.

ШОФН отличаются по своему составу и степени подотчетности. На практике в большинстве случаев взаимоотношения между *ШОФН* и ИФИ носят больше консультационный характер, однако ответственность за соблюдением норм Шариата лежит на совете директоров ИФИ.

Необходимо отметить, что одни *ШОФН*, имеют полномочия на законодательном и судебном уровне по решению правовых вопросов, другие обладают полномочиями только в рамках оказания консалтинговых услуг или предложений к нормативно-правовой базе.

Для целей адекватного регулирования надзорной деятельности необходимо, чтобы стандарты, регулирующие деятельность исламских финансовых институтов с позиции соблюдения ими Шариатских норм

и правил, практически полностью соответствовали требованиям, предъявляемым Базельским комитетом по банковскому надзору, регламентирующим деятельность традиционных финансовых институтов.

Справочно: В настоящее время в большинстве стран, где существуют исламские финансовые институты основу нормативно-правовой базы составляют предписания Базельского комитета по банковскому надзору¹⁰ (далее – БКБН), далее его дополняют стандарты ААОИФИ и предписания Совета по исламским финансовым услугам (IFSB).

Пруденциальное регулирование ИФИ должно являться приоритетной задачей для государственных надзорных органов. Практическое использование требований по нормативам достаточности капитала, реализация программ по стресс-тестированию в соответствии с IFSB-17, расчет рисков с использованием IRB подходов, формирование отчетности в соответствии с МСФО, государственная поддержка системы страхования вкладов, позволит исламскому банкингу не только преодолеть кризисные ситуации, связанные с внешнеполитическими факторами, но и усилить свою внутреннюю конкурентоспособность в условиях глобализации.

Список литературы

1. Бабенкова С.Ю. Банковские системы восточных стран: история возникновения, посткризисное развитие, актуальные проблемы интеграции: Монография / С.Ю. Бабенкова; Под ред. С.Л. Ермакова. – Иркутск: ООО «Репроцентр А1», 2013. – 162 с.
2. Бабенкова С.Ю. Правовые, религиозные и культурные проблемы внедрения исламской финансовой системы в России: Монография / С.Ю. Бабенкова – М.: Российская академия предпринимательства, АП «Наука и образование», 2014. – 156 с.
3. Бабенкова С.Ю. Исламские финансы в современно политическом аспекте // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание. – М.: Российская академия предпринимательства. 2016. Вып. XXXI – С. 14–20.
4. Бабенкова С.Ю. Основные риски исламских банков в современной финансовой системе // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание. – М.: Российская академия предпринимательства. 2017. Вып. XXXIV. – С. 47–53.
5. Коран / Пер. И.Ю. Крачковского. – Изд. 19. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. – 537 с.
6. Баранов Х.К. Арабско-русский словарь; Под. Ред. В.А. Костина. – М.: Валерий Костин, 2007. – 944 с.

¹⁰ BCBS – Basel Committee on Banking Supervision.

7. Karim Ginena, Azhar Hamid. Foundations of Shari'ah Governance of Islamic Banks / WILEY. – 2015-408 p.
8. Alejandro Lypez Mejna, Suliman Aljabrin, Rachid Awad, Mohamed Norat, and Inwon Song. Regulation and Supervision of Islamic Banks [Электронный ресурс] – IMF Working Paper-December 2014 – Режим доступа: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2014/wp14219.pdf>, свободный. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
9. Regulatory and Supervisory Environment for the Islamic Banking Industry [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbk.gov.kw/en/assets/pdfs/speeches/speech-10-12-2006-10-3080-1.pdf>, свободный. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
10. Achene Lahsasna, Shahul Hameed Haji Mohamed Ibrahim & Datuk Syed Othman. Alhabshi. Shariah Audit: Evidence & Methodology in Islamic Finance [Электронный ресурс] – INCEIF – Режим доступа: – http://www.inceif.org/wp-content/uploads/2013/12/Shari%E2%80%99ah_Audit_Evidence_and_Methodology_A_Shari%E2%80%99ah_Perspective.pdf, свободный. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
11. Mahir Alman. Shari'ah Supervisory Board Composition Effects On Islamic Banks' Risk-Taking Behavior [Электронный ресурс] – Bamberg University Department of Management, Business Administration and Economics – December 2012 – Режим доступа: http://www.efmaefm.org/0EFMA_MEETINGS/EFMA%20ANNUAL%20MEETINGS/2013 – Reading/papers/EFMA2013_0082_fullpaper.pdf, свободный. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
12. MOHD NAZRI CHIK. SHARIAH AUDIT: SHARIAH PERSPECTIVE – International Shariah Audit Conference [Электронный ресурс] – 2011 – Режим доступа:http://www.bankislam.com.my/en/Documents/shariah/ShariahAudit_ShariahPerspective.pdf, свободный. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
13. CORE PRINCIPLES FOR ISLAMIC FINANCE REGULATION (BANKING SEGMENT) (CPIFR) [Электронный ресурс] – ISLAMIC FINANCIAL SERVICES BOARD – April 2015 – Режим доступа: [http://www.ifsb.org/standard/IFSB-17%20Core%20Principles%20for%20Islamic%20Finance%20Regulation%20\(Banking%20Segment\)%20\(December%202015\)%20\(final\).pdf](http://www.ifsb.org/standard/IFSB-17%20Core%20Principles%20for%20Islamic%20Finance%20Regulation%20(Banking%20Segment)%20(December%202015)%20(final).pdf), свободный. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
14. World Islamic Banking Competitiveness Report 2016. New realities. New opportunities [Электронный ресурс] – EYGM Limited – 2015 – Режим доступа: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016/\\$FILE/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016/$FILE/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016.pdf), свободный. – Загл. с экрана. – Яз. англ.

References

1. Babenkova S.Yu. Bankovskie sistemy vostochnykh stran: istoriya vznikeneniya, postkrisisnoe razvitiye, aktual'nye problemy integratsii: Monografiya / S.Yu. Babenkova; Pod red. S.L. Ermakova. – Irkutsk.: ООО «Reprintsentr A1», 2013. – 162 s.
2. Babenkova S.Yu. Pravovye, religioznye i kul'turnye problemy vnedreniya islamskoi finansovoi sistemy v Rossii: Monografiya / S.Yu. Babenkova – M.: Rossiiskaya akademiya predprinimatel'stva, AP «Nauka i obrazovanie», 2014. – 156 s.
3. Babenkova S.Yu. Islamskie finansy v sovremenno politicheskom aspekte // Putevoditel' predprinimatelya. Nauchno-prakticheskoe izdanie. – M.: Rossiiskaya akademiya predprinimatel'stva. 2016. Vyp. XXXI. – S.14–20.
4. Babenkova S.Yu. Osnovnye riski islamskikh bankov v sovremennoi finansovoi sisteme// Putevoditel' predprinimatelya. Nauchno-prakticheskoe izdanie. – M.: Rossiiskaya akademiya predprinimatel'stva. 2017. Vyp. XXXIV. – S. 47–53.
5. Koran / per. I.Yu. Krachkovskogo. – izd. 19. – Rostov-na-Donu: Feniks, 2017. – 537 s.
6. Baranov Kh.K. Arabsko-russkii slovar'; Pod. Red. V.A. Kostina. – M.: Valerii Kostin, 2007. – 944 s.
7. Karim Ginena, Azhar Hamid. Foundations of Shari'ah Governance of Islamic Banks / WILEY. – 2015. – 408 p.
8. Alejandro Lypez Mejna, Suliman Aljabrin, Rachid Awad, Mohamed Norat, and Inwon Song. Regulation and Supervision of Islamic Banks [Elektronnyi resurs] – IMF Working Paper-December 2014-Rezhim dostupa: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2014/wp14219.pdf>, svobodnyi. – Zagl. s ekrana. – Yaz. angl.
9. Regulatory and Supervisory Environment for the Islamic Banking Industry [Elektronnyi resurs] – Rezhim dostupa: <http://www.cbk.gov.kw/en/assets/pdfs/speeches/speech-10-12-2006-10-3080-1.pdf>, svobodnyi. – Zagl. s ekrana. – Yaz. angl.
10. Achene Lahsasna, Shahul Hameed Haji Mohamed Ibrahim & Datuk Syed Othman Alhabshi. Shariah Audit: Evidence & Methodology in Islamic Finance [Elektronnyi resurs] – INCEIF-Rezhim dostupa: – http://www.inceif.org/wp-content/uploads/2013/12_Shari%E2%80%99ah_Audit_Evidence_and_Methodology_A_Shari%E2%80%99ah_Perspective.pdf, svobodnyi. – Zagl. s ekrana. – Yaz. angl.
11. Mahir Alman. Shari'ah Supervisory Board Composition Effects On Islamic Banks' Risk-Taking Behavior [Elektronnyi resurs] – Bamberg University

- Department of Management, Business Administration and Economics – December 2012-Rezhim dostupa:[http://www.efmaefm.org/0EFMA MEETINGS/EFMA%20ANNUAL%20MEETINGS/2013-Reading/papers/EFMA2013_0082_fullpaper.pdf](http://www.efmaefm.org/0EFMA%20MEETINGS/EFMA%20ANNUAL%20MEETINGS/2013-Reading/papers/EFMA2013_0082_fullpaper.pdf), svobodnyi. – Zagl. s ekrana. – Yaz. angl.
12. MOHD NAZRI CHIK. SHARIAH AUDIT: SHARIAH PERSPECTIVE – International Shariah Audit Conference [Elektronnyi resurs] – 2011 – Rezhim dostupa:http://www.bankislam.com.my/en/Documents/shariah/ShariahAudit_ShariahPerspective.pdf, svobodnyi. – Zagl. s ekrana. – Yaz. angl.
13. CORE PRINCIPLES FOR ISLAMIC FINANCE REGULATION (BANKING SEGMENT) (CPIFR) [Elektronnyi resurs] – ISLAMIC FINANCIAL SERVICES BOARD – April 2015 – Rezhim dostupa: [http://www.ifsb.org/standard/IFSB-17%20Core%20Principles%20for%20Islamic%20Finance%20Regulation%20\(Banking%20Segment\)%20\(December%202015\)%20\(final\).pdf](http://www.ifsb.org/standard/IFSB-17%20Core%20Principles%20for%20Islamic%20Finance%20Regulation%20(Banking%20Segment)%20(December%202015)%20(final).pdf), svobodnyi. – Zagl. s ekrana. – Yaz. angl.
14. World Islamic Banking Competitiveness Report 2016. New realities. New opportunities [Elektronnyi resurs] – EYGM Limited – 2015 – Rezhim dostupa: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016/\\$FILE/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016/$FILE/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016.pdf), svobodnyi. – Zagl. s ekrana. – Yaz. angl.