

## Развитие исламского банкинга в мире и его соответствие нормам противодействия легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма\*

### Development of Islamic Banking in the World and Its Compliance with Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism Norms

Д. ОСАДЧЕВ

Осадчев Даниил Николаевич, аспирант Дипломатической академии МИД России (г. Москва). E-mail: daniil.osadchev@gmail.com

*Автором исследуется роль и значимость исламского банкинга в мировой финансовой системе с акцентом на соблюдение международных стандартов по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма (ПОД/ФТ). В работе проанализированы стратегии и меры, принимаемые различными странами, в том числе Бахрейном, Объединенными Арабскими Эмиратами и Малайзией, для обеспечения прозрачности и безопасности финансовой системы исламских финансовых институтов.*

*Статья основана на обзоре актуальных исследований, данных из официальных отчетов, а также публичных источников информации. Результаты позволяют оценить эффективность применяемых мер по ПОД/ФТ в исламском банкинге и выявить основные вызовы и проблемы, с которыми сталкиваются финансовые институты в этом секторе.*

**Ключевые слова:** исламские финансы, исламский банкинг, исламский банк, финансы, финансовые системы, банки, банковские системы, национальные банковские системы, новые финансовые механизмы.

*The author explores the role and importance of Islamic banking in the world financial system, with a focus on its compliance with international standards in countering money laundering and terrorist financing (AML/CFT). The paper analyzes the strategies and measures adopted by various countries, including Bahrain, the United Arab Emirates, and Malaysia, to ensure transparency and security in the financial system of Islamic financial institutions.*

*The article is based on a review of current research, data from official reports, and publicly available sources of information. The findings allow for an assessment of the effectiveness of AML/CFT measures in Islamic banking and the identification of key challenges and issues faced by financial institutions in this sector.*

**Key words:** Islamic finance, Islamic banking, Islamic bank, finance, financial systems, banks, banking systems, national banking systems, new financial mechanisms.

#### Основные положения

В данной статье предлагается рассмотреть уровень развития исламских финансовых инструментов в мире и соответствие исламских банковских систем нормам противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма (далее – ПОД/ФТ).

Автором представлена краткая история развития исламского банкинга в современных условиях и анализ использования исламских финансовых инструментов в Малайзии, Объединённых Арабских Эмиратах и Бахрейне. В итоге автор приходит к выводу о высоком уровне развития исламского финансов инструментов, как со стороны использования банками, так и со стороны соответствия существующим нормам ПОД/ФТ в данной отрасли. Однако отмечается слабое развитие самих норм ПОД/ФТ в части исламского банкинга, что вызвано новизной взгляда на исламские финансы со стороны ПОД/ФТ. Такой вывод дает основания для дальнейшего изучения тематики.

\* Ссылка на статью: Осадчев Д.Н. Развитие исламского банкинга в мире и его соответствие нормам противодействия легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2023. № 4. С. 43–49.

### Введение

Сегодня в ряде стран мира исламские банки уже охватили значительную долю рынка. Например, в Малайзии исламские банки контролируют более 30 % банковского рынка страны, а в Кувейте – более 40 %. В ОАЭ и Бахрейне доля исламских банков также значительна и составляет более 20 % [2].

Размер исламского банковского рынка в разных странах и регионах может значительно различаться. Некоторые страны, такие как Саудовская Аравия, ОАЭ, Малайзия и Индонезия, имеют крупные рынки исламского банкинга, в то время как в других регионах, таких как Европа и Северная Америка, рынок исламских финансов все еще находится в стадии развития.

Конкуренция на рынке исламского банкинга может значительно варьироваться в зависимости от региона и страны. В некоторых странах конкуренция может быть высокой, поскольку на рынке действуют множество исламских банков, в то время как в других регионах может быть меньше банков исламского типа, но они могут конкурировать с традиционными банками и другими финансовыми институтами.

Исламские банки, как и другие финансовые институты, постоянно работают над созданием новых продуктов и услуг для привлечения и удержания клиентов. Они стремятся предоставлять своим клиентам широкий спектр продуктов и услуг, таких как счета, депозиты, ипотечное кредитование, кредиты на автомобили, кредитные карты, инвестиционные продукты и др. Диверсификация продуктов и услуг может помочь исламским банкам привлечь больше клиентов и конкурировать с другими банками.

### Методы

Для проведения исследования были выбраны образцы исламских банков, работающих в различных странах и регионах. Критерии отбора включали размер активов банка, тип предлагаемых исламских финансовых продуктов, а также доступность данных о банковской деятельности и соблюдении норм ПОД/ФТ.

Для анализа соответствия исламских банков нормам ПОД/ФТ были собраны данные из публичных источников, таких как отчеты регуляторов, годовые отчеты банков, статистические данные и научные публикации.

Для определения степени соответствия исламских банков нормам ПОД/ФТ были проанализированы типичные финансовые операции, предоставляемые этими банками. В частности, рассматривались операции по исламскому кредитованию, депозитным счетам, инвестициям и трансграничным платежам.

Для оценки эффективности мер ПОД/ФТ в исламском банкинге были разработаны критерии и методология оценки. Были учтены особенности исламских финансовых продуктов и операций. Затем были проведены сравнительные анализы данных исследуемых банков с требованиями норм ПОД/ФТ.

### Результаты

По оценкам Thomson Reuters, в 2020 году размер рынка исламского банкинга составил около \$2,9 триллиона, что на 3,9 % меньше, чем в предыдущем году. Согласно отчету The Banker, в 2020 году 70 исламских банков входили в список 1000 крупнейших банков мира. Общий капитал этих банков составляет более \$312 млрд. Рынок исламского банковского сектора присутствует в более чем 60 странах мира. Ожидается, что размер рынка исламского банкинга будет продолжать расти в ближайшие годы, прежде всего благодаря повышенному спросу на финансовые продукты, соответствующие принципам исламского банкинга, в развивающихся странах, где мусульманское население составляет значительную долю [11].

Согласно отчету EY, ожидается, что рынок исламского банкинга достигнет размера в \$3,8 триллиона к концу 2023 года, что составляет примерно 6,6 % от общего мирового банковского рынка [10].

Репутация и общественное мнение также могут быть важными факторами в конкуренции между исламскими банками. Исламские банки могут стремиться сохранять хорошую репутацию

и популярность у своих клиентов, а также у общественности в целом, что может помочь им привлечь больше клиентов и конкурировать с другими банками.

Исламские банки могут предоставлять различные виды займов, такие как ижара (аренда), мурабаха (товарно-срочная сделка), истисна (заказ на производство) и сукук (облигации), каждый из которых предназначен для определенных целей и потребностей клиентов [6].

Согласно отчету Thomson Reuters о глобальном исламском финансовом рынке за 2020 год, размер исламских займов – сукук, вырос на 10,8 % по сравнению с предыдущим годом, и достиг \$139,8 млрд [12].

Один из крупнейших исламских банков – Qatar Islamic Bank (QIB) с общим размером активов более чем \$40 млрд. Его структура активов приведена в таблице 1.

Таблица 1

Банковский продукт	Процент от общего размера актива
Инвестиции на основе мурабаха	35 %
Кредиты и дебиторская задолженность	27 %
Наличные и банковские депозиты	25 %
Другое	13 %

Еще один пример – Dubai Islamic Bank, один из крупнейших исламских банков в ОАЭ с общим размером активов более \$32 млрд. Его структура активов представлена в таблице 2 [9].

Таблица 2

Банковский продукт	Процент от общего размера актива
Кредиты и дебиторская задолженность	38 %
Инвестиции на основе мурабаха	35 %
Наличные и банковские депозиты	14 %
Другое	13 %

Исламский банк в Омане, Bank Nizwa, имеет портфель займов на \$1,6 млрд, включающий займы для недвижимости, малого и среднего бизнеса, а также для проектов в области энергетики и водоснабжения.

Исламский банк Emirates Islamic Bank, базирующийся в ОАЭ, имеет портфель займов на \$10,8 млрд, включающий займы для недвижимости, автокредитование, малого и среднего бизнеса, а также для личных нужд клиентов.

Эти примеры показывают, что исламские банки могут предоставлять финансирование для различных секторов экономики, таких как недвижимость, энергетика, транспорт, малый и средний бизнес, а также для личных нужд клиентов. Кроме того, они могут предоставлять различные виды займов, в зависимости от потребностей клиентов и целей финансирования.

Далее предлагается рассмотреть соответствие исламских банковских систем Малайзии, Объединённых Арабских Эмиратов (далее – ОАЭ) и Бахрейна нормам ПОД/ФТ<sup>1</sup>.

Таблица 3

Критерий	Малайзия	ОАЭ	Бахрейн
Участие в ФАТФ <sup>2</sup>	+	+	–
Участие в Эгмонт <sup>3</sup>	+	+	+
Участие в региональной группе по типу ФАТФ	+	+	+
Нахождение в черном списке ФАТФ	–	–	–
Нахождение в сером списке ФАТФ	–	–	–

<sup>1</sup> Не во всех отчетах о взаимной оценке прямо указывается как национальные надзорные органы проводят работу в отношении интересующих финансовых учреждений.

<sup>2</sup> Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег.

<sup>3</sup> Группа «Эгмонт» Неформальное объединение подразделений финансовой разведки мира.

ОАЭ являются активными международными участниками по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, и их финансовые разведывательные единицы входят в ФАТФ и Группу Эгмонт. Не входят в черный или серый списки ФАТФ. Это указывает на то, что ОАЭ в целом соответствуют рекомендациям ФАТФ и международным стандартам ПОД/ФТ.

Малайзия активно участвует в региональной группе APG (Asia/Pacific Group on Money Laundering), и ее финансовые разведывательные единицы являются членами ФАТФ и Группы Эгмонт. Также как и ОАЭ, Малайзия не входит в черный или серый списки ФАТФ. Это указывает на высокий уровень соответствия Малайзии рекомендациям ФАТФ и международным стандартам ПОД/ФТ.

Бахрейн также активно участвует в международных усилиях по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, являясь членом MENAFATF, регионального органа ФАТФ. Подразделение финансовой разведки Бахрейна также является членом Группы Эгмонт. Как и предыдущие две страны, Бахрейн не входит в черный или серый списки ФАТФ, что говорит о его соответствии рекомендациям ФАТФ и международным стандартам ПОД/ФТ [1].

Несмотря на то, что эти страны активно участвуют в международных и региональных усилиях по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, важно отметить, что непрерывное соблюдение международных стандартов ПОД/ФТ требует постоянных усилий для мониторинга и применения новых мер и технологий.

В банковской сфере Малайзии функционируют как обычные, так и исламские финансовые учреждения. С 1993 г. запущена беспроцентная банковская программа, согласно которой традиционные банки начали предоставлять услуги исламского банкинга. В 90-е годы произошли значимые изменения: учреждение исламского межбанковского денежного рынка в 1994 г., введение типовой формы отчетности по исламским операциям обычных банков в 1996 г., создание в 1997 г. национального шариатского консультативного совета как органа, дающего единую интерпретацию исламских норм в применении к банковскому и страховому делу. В 1999 г. в стране открылся второй полностью исламский банк [8].

Сегодня основными регулирующими органами в финансовой системе государства являются Центральный банк (далее – ЦБ) Малайзии, Управление по финансовым услугам о. Лабуан (далее – LFSA) и Малайзийская комиссия по ценным бумагам. Кроме того, согласно Закону о рынке капитала и услуг, ведущая фондовая биржа Малайзии также осуществляет контроль за некоторыми участниками финансового сектора – компаниями, чья основная деятельность связана с фондовым рынком. Вышеуказанные органы несут ответственность за соблюдение финансовыми учреждениями требований ПОД/ФТ в соответствии с отраслевым законодательством и нормативно-правовыми актами Малайзии. Все надзорные органы вправе проводить проверки хозяйствующих субъектов (документации, бухгалтерской отчетности, транзакций, счетов). В соответствии с Законом по ПОД ЦБ Малайзии уполномочен вести расследования в отношении должностных лиц, директоров и надзорных органов всех подотчетных субъектов [3].

Для банковского дела, инвестиционного банкинга и страхования необходимо пройти процедуру лицензирования. Закон об LFSA и Закон о финансовых услугах и ценных бумагах о. Лабуан (оба – от 2010 г.) содержат конкретные положения, служащие руководством для осуществления операций с ценными бумагами, банковских, инвестиционных или страховых операций, как традиционных, так и исламских, в соответствии с лицензией, выдаваемой LFSA [14].

Согласно Закону о рынках капитала и услуг, запрещено вести деятельность на рынке капитала при отсутствии лицензии или регистрации. Кроме того, в нем перечислены регулируемые финансовые услуги, оказываемые лицензированными традиционными и исламскими банками.

Все иные лицензированные и зарегистрированные финансовые учреждения, не перечисленные выше, подлежат надзору в сфере ПОД/ФТ со стороны подразделения финансовой разведки (далее – ПФР) Малайзии.

Что касается Объединенных Арабских Эмиратов (ОАЭ), то в сентябре 2021 года исламский банкинг в ОАЭ был подчинен законодательству, регулирующему его функционирование и

соблюдение принципов исламской финансовой системы. ОАЭ считается одним из ключевых мировых центров исламского банкинга и финансового дела. Ниже представлена общая информация о законодательстве ОАЭ в части исламского банкинга.

Исламские банки и финансовые учреждения в ОАЭ подвержены надзору и регулированию Центрального банка Объединенных Арабских Эмиратов (ЦБ ОАЭ). Центральный банк осуществляет контроль и мониторинг исламских финансовых операций и продуктов для обеспечения их соответствия принципам исламского права (шариата) [4].

Важным аспектом исламского банкинга является получение одобрения (фатвы) от шариатских комитетов. Исламские банки обязаны иметь свои собственные шариатские комитеты, состоящие из ученых-мусульман и экспертов по финансам, которые осуществляют проверку и одобрение исламских продуктов и сделок.

ОАЭ активно развивает исламский банкинг и способствует его росту в регионе и за его пределами. В стране проводятся регулярные конференции, семинары и образовательные программы по исламской финансовой системе [12].

Как и другие страны, Бахрейн активно регулирует и контролирует исламский банкинг с точки зрения борьбы с отмыванием денег (ПОД) и финансированием терроризма (ФТ). Борьба с ПОД/ФТ является приоритетом для правительства и финансовых регуляторов страны, чтобы обеспечить прозрачность и честность финансовой системы [7].

Ниже приведены некоторые меры, которые Бахрейн принимает для регулирования исламского банкинга с точки зрения ПОД/ФТ.

Бахрейн имеет строгие законы и регулятивные нормы, касающиеся ПОД/ФТ. Эти нормы предусматривают обязательную проверку клиентов, мониторинг транзакций, а также сообщение о подозрительных операциях в компетентные органы. Создан Национальный комитет по ПОД/ФТ, который координирует деятельность различных государственных органов и финансовых учреждений по предотвращению ПОД/ФТ [5].

Проводит обучающие программы для банковских служащих и финансовых институтов, чтобы повысить их осведомленность о ПОД/ФТ и способности распознавать и противостоять этим угрозам. Также активно сотрудничает с другими странами и международными организациями в области ПОД/ФТ, обменом информацией и опытом.

Эти меры помогают обеспечить строгий контроль и противостоять ПОД/ФТ в исламском банкинге Бахрейна.

Главным надзорным органом в банковской сфере является Центральный Банк (ЦБ) Бахрейна. Нормативно-правовая база сформирована Законом о ЦБ, который в полной мере охватывает все финансовые учреждения (далее – ФУ), перечисленные в Методологии ФАТФ. ЦБ регулирует, развивает, лицензирует и осуществляет контроль за учреждениями, предоставляющими финансовые услуги в стране. В рамках надзорной деятельности ЦБ получает подробную информацию о заявках на получение лицензий, а также проводит проверки в отношении юридической и бенефициарной собственности. Всем ФУ необходимо получить лицензию. Банки должны иметь представительство и пройти проверку счетов. Кроме того, ФУ проходят прочие проверки, по итогам которых их руководство обязано представить официальный ответ с предложениями и планом действий по устранению выявленных недостатков [7].

Все три страны имеют хорошо развитую индустрию исламского банкинга с разнообразными продуктами и услугами, что позволяло привлекать и обслуживать широкий круг клиентов, как на внутреннем рынке, так и за его пределами.

Правительство оказывает существенную поддержку и стимулирование развития исламского банкинга, создавая благоприятные регуляторные и правовые условия, а также активно привлекают иностранных инвесторов.

Бахрейн, ОАЭ и Малайзия продолжают применять инновационные подходы в области исламского банкинга, разрабатывая новые продукты, технологии и сервисы для удовлетворения потребностей клиентов и повышения эффективности в секторе.

### Обсуждение

Каждая из этих стран оказывает сильную конкуренцию друг другу и другим глобальным центрам исламского банкинга, что способствовало постоянному улучшению услуг и продуктов в этой области.

В целом, исламский банкинг остается одним из важных секторов для экономического развития Бахрейна, ОАЭ и Малайзии. Перспективы развития этого сектора остаются положительными, при условии, что страны продолжают поддерживать эту индустрию, инвестировать в инновации и соблюдать международные стандарты по предотвращению отмывания денег и финансирования терроризма.

Бахрейн, ОАЭ и Малайзия активно принимают меры для борьбы с ОД и ФТ. Они придерживаются международных стандартов и регулируют свои финансовые системы, включая исламский банкинг, чтобы предотвращать злоупотребления и уменьшить риски, связанные с ПОД/ФТ [12].

Все три страны придерживаются международных стандартов по борьбе с ПОД/ФТ, таких как рекомендации Финансовой акционерной группы по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ) и других международных организаций.

Бахрейн, ОАЭ и Малайзия предпринимают меры по строгому регулированию финансовой системы и надзору за ней, включая исламский банкинг, чтобы предотвращать возможные злоупотребления и обеспечить прозрачность.

### Заключение

Исламский банкинг продолжает демонстрировать стабильный рост и развитие, а страны-лидеры в этой области успешно реализуют меры по соблюдению норм ПОД/ФТ. Однако с учетом быстро меняющейся финансовой среды и новых вызовов, необходимы дальнейшие улучшения в правовом и регуляторном обеспечении, а также продвижение инновационных подходов для обеспечения еще более надежного и безопасного функционирования исламской финансовой системы.

Также меры по контролю за услугами в сфере исламского банкинга в ведущих международных организациях еще находятся на стадии разработки, а национальные законодательства лишь формируют нормы контроля за ними, можно сделать вывод, что данная тематика требует дальнейшего изучения.

### Литература

1. Азизов А.Н. Исламский банкинг: основные принципы и финансовые инструменты // Наука и экономика: современное состояние и перспективы развития: сборник научных трудов международной научно-практической конференции (г. Оренбург, 26–27 октября 2020 г.). Оренбург: Оренбургский государственный университет, 2020. С. 31–35.

2. Бирюков Е. Новые тенденции в деятельности исламских банков [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-tendentsii-v-deyatelnosti-islamskih-bankov/viewer>

3. Гумерова Н.М., Гумеров А.Р. Развитие исламского банкинга в России // Инновационное развитие экономики: сборник научных статей по материалам VIII Международной научно-практической конференции (г. Екатеринбург, 18–19 февраля 2021 г.). Екатеринбург: ООО «Интеллектуальные системы в экономике», 2021. С. 90–97.

4. Ершова И.В. Исламский банкинг: принципы и финансовые инструменты // Экономика и предпринимательство: проблемы и перспективы развития: материалы IV Всероссийской научно-практической конференции (г. Саратов, 21–22 октября 2021 г.). Саратов: Мегapolis-Групп, 2021. С. 35–57.

5. Каменев Е.М. Исламский банкинг: особенности функционирования и перспективы развития // Инновации и инвестиции: перспективы развития: сборник научных трудов по материалам VII Международной научно-практической конференции (г. Уфа, 29–30 апреля 2021 г.). Уфа: Изд-во УГАТУ, 2021. С. 99–103.
6. Осадчев Д.Н. Исламский банкинг: роль и место в мировой экономике. Потенциал развития в России [Электронный ресурс]. URL: <http://etnosocium.ru/sites/default/files/Krim36.pdf>
7. Anti-money laundering and counter-terrorist financing measures. Kingdom of Bahrain [Electronic resource]. URL: <https://menafatf.org/sites/default/files/Newsletter/MER-Bahrain-2018.pdf>
8. Badawi Z.M. Islamic Finance and the Role of the State // Islamic Banker. 1999. № 45. P. 16.
9. Dubai Islamic Bank [Electronic resource]. URL: <https://www.dibpak.com/>
10. Islamic Finance Development Indicator [Electronic resource]. URL: [https://icd-ps.org/uploads/files/ICD%20Refinitiv%20ifdi-report-20221669878247\\_1582.pdf](https://icd-ps.org/uploads/files/ICD%20Refinitiv%20ifdi-report-20221669878247_1582.pdf)
11. Islamic Finance Outlook 2022 / S&P Global Ratings [Electronic resource]. URL: <https://www.spglobal.com/ratings/en/research/pdf-articles/islamic-finance-outlook-2022-28102022v1.pdf>
12. Islamic Financial Services Board [Electronic resource]. URL: <https://www.ifsb.org/>
13. Jurisdictions under Increased Monitoring - 24 February 2023 / Financial Action Task Force (FATF) [Electronic resource]. URL: <https://www.fatf-gafi.org/en/publications/High-risk-and-other-monitored-jurisdictions/Increased-monitoring-february-2023.html>
14. Labuan Financial Services Authority [Electronic resource]. URL: <https://www.labuanfsa.gov.my>

DOI: [10.34773/EU.2023.4.9](https://doi.org/10.34773/EU.2023.4.9)

## Новый показатель оценки ценовой дискриминации<sup>\*</sup>

### A New Indicator for Assessing Price Discrimination

М. СТРЕЛЬЦОВ, Р. ШАРИПОВА

**Стрельцов Максим Александрович**, канд. экон. наук, доцент кафедры финансовых, учетных и налоговых технологий Уфимского университета науки и технологий (УУНиТ). E-mail: [maxim-ugatu@yandex.ru](mailto:maxim-ugatu@yandex.ru)  
**Шарипова Регина Наильевна**, канд. экон. наук, доцент кафедры финансовых, учетных и налоговых технологий УУНиТ.

*В статье предлагается ввести в экономическую практику новый показатель ценовой дискриминации третьего типа – показатель «идеальности дискриминации», который, в отличие от уже существующих показателей, характеризует ценовую дискриминацию не только количественно, но и качественно.*

**Ключевые слова:** ценовая дискриминация, вероятность абсолютной эффективности функционирования, потери предприятия в ходе производственной деятельности.

*The article proposes to introduce into economic practice a new indicator of price discrimination of the third type – the indicator of "ideality of discrimination", which, unlike existing indicators, characterizes price discrimination not only quantitatively, but also qualitatively.*

**Key words:** price discrimination, probability of absolute efficiency of functioning, losses of the enterprise in the course of production activity.

<sup>\*</sup>Ссылка на статью: Стрельцов М.А., Шарипова Р.Н. Новый показатель оценки ценовой дискриминации // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2023. № 4. С. 49–52.