

Салам и Истисна – два похожих метода исламской модели финансирования*

Salam and Istisna are Two Similar Methods of the Islamic Financing Model

И. БУРВИНА

Бурвина Ибтиссем Мухамедовна (Алжир), аспирант кафедры экономики и регионального развития Института экономики, управления и бизнеса Уфимского университета науки и технологий. E-mail: ibtissembourouina@gmail.com

В статье описываются два метода финансирования, характерные для исламской финансовой модели: «салам» и «истисна». Исламская финансовая модель основана на ряде принципов, отличающих ее от традиционной, и эти принципы исходят из религиозных исламских ограничений, таких как запрет взимания процента на капитал. Рассмотрены два варианта этого инструмента финансирования: параллельная истисна и простая истисна.

Ключевые слова: салам, истисна, исламские банки, размер прибыли, исламская экономика.

The article describes two of the financing methods in the Islamic financial model, which is called Slam and Istisna. The Islamic financial model is based on a number of principles that distinguish it from the traditional one, and these principles come from religious Islamic restrictions, such as the prohibition of charging interest on capital. Two options for this financing instrument are considered: parallel Istisna and simple Istisna.

Key words: Salam, Istisna, Islamic banks, profit margins, Islamic economics.

Введение

Исламской финансовой модели уделяется все больше внимания в мире. Она возникла во второй половине XX века, но уже получила развитие не только в арабских и мусульманских странах, но и в странах Европы, в частности, в Великобритании, в финансовой столице мира – Лондоне. Параллельно с развитием этой модели финансирования, возникновением исламских банков и расширением операций с применением исламской финансовой модели, активизируется и ее изучение экономистами. В основном это ученые мусульманских стран, а также Европы. Но в последнее время большой интерес к этой теме проявляют и российские ученые [1; 4; 5–7]. Мы также внесли определенный вклад, описав исламские финансовые инструменты «мудароба» [3] и применение информационных технологий в этой модели [2]. В частности, в этих работах показано, как исламский банк, используя указанные инструменты, получает прибыль от своей деятельности, при этом не взимая процент с капитала, что является основным запретом при совершении финансовых операций в исламской модели.

В этой статье мы опишем финансовые инструменты под названием *салам* (Salam) и *истисна* (Istisna), их общие качества и различия, проанализируем их применение в экономической жизни. Эти инструменты часто подвергаются критике и обсуждаются в научной литературе, так как в них присутствует продукт, который не существует в момент заключения контракта. В этой связи возникает вопрос: соответствуют ли эти финансовые инструменты канонам ислама, который запрещает экономические операции с высоким риском (спекуляция, фьючерсы), а риски и неопределенность возникают именно по причине того, что в момент заключения контракта товар еще не существует в природе.

* Ссылка на статью: Бурвина И.М. Салам и Истисна – два похожих метода исламской модели финансирования // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2024. № 3. С. 112–116. DOI: 10.34773/EU.2024.3.19.

Результаты и их обсуждение

Сначала опишем сделку с использованием инструмента *салам*. При заключении контракта покупатель и продавец договариваются о том, что покупатель покупает товар, который продавец произведет в будущем, но оплачивает этот товар сейчас, в момент заключения контракта. Для покупателя такой контракт выгоден тем, что он платит несколько меньше, чем этот товар будет стоить, когда его произведут. Для производителя этот контракт выгоден тем, что он получает деньги за товар до того, как его произвел, а значит, будущий товар не окажется невостребованным.

При этом возникает вопрос, соответствует ли контракт *салам* канонам ислама, запрещающим риски и неопределенность? Не является ли *салам* на самом деле фьючерсным контрактом, запрещенным в исламских финансах?

Мы покажем, что контракт *салам* полностью соответствует канонам ислама. Для этого соответствия к контракту *салам* предъявляется требование, чтобы товар, который будет произведен в будущем, был достаточно стандартным. Например, если речь идет об урожае фиников, которые будут выращены в будущем, то спецификация товара должна предусматривать некий стандарт, например, сорт финика. В этом случае производитель товара, если у него случится неурожай, сможет выполнить контракт, купив финики этого сорта у другого сельхозпроизводителя. А вот финики от конкретного дерева можно купить или продать только тогда, когда этот урожай уже созрел, и на финики от этого дерева нельзя заключить контракт *салам*.

Также религиозным основанием для использования контракта *салам* в исламских финансах является ряд хадисов¹ в своде, составленном имамом аль-Бухари. Вот один из этих хадисов: «Прибыв в Медину и увидев, что люди платят вперед за урожай, который будет [собран] через год или два, пророк Мухаммад (да благословит его Господь и приветствует) сказал: “Кто оплачивает за финики наперед, тот пусть делает это с указанием конкретной меры сыпучих тел или веса”» [9]. Из этого хадиса видно, что пророк от имени Аллаха признавал допустимость и справедливость покупки товара, в данном случае урожая, который будет произведен в будущем. Но чтобы снизить неопределенность (риски в экономических отношениях существуют всегда, однако они не должны быть чрезмерными с точки зрения ислама), пророк требует максимально точно специфицировать продукцию, в данном случае вес или объем товара. В другом хадисе есть требование определенности срока поставки товара.

Все это говорит о том, что приравнивание контракта *салам* к фьючерсному контракту неуместно. Во фьючерсном контракте тоже есть товар, который не существует в момент заключения контракта. Однако поставка товара, как правило, не осуществляется вообще, а производится взаиморасчет по разнице цен на момент исполнения контракта: одна сторона выигрывает, другая проигрывает. Поэтому фьючерсный контракт является высокорисковым инструментом, а такие риски запрещены исламом.

Теперь обсудим контракт *истисна*. Само слово *истисна* происходит от арабского глагола «делать». Как действие в экономике *истисна* означает покупку определенного товара с последующей просьбой к производителю изготовить что-то новое из него или что-то отремонтировать в этом товаре. Сам товар доставляется в срок с указанием цены работы, прибыли от нее и ее продолжительности.

В терминах гражданско-правовых (законодательных) отношений *истисна* – это договор между двумя сторонами на изготовление конкретной вещи по известным спецификациям с указанием цены и продолжительности срока действия [10].

В контракте *истисна* должны быть указаны срок действия договора; стороны договора, в том числе производитель, а также цена товара.

¹ Хадис (арабский, буквально — рассказ) предание, основанное на случае из жизни или каком-либо изречении Мухаммеда и его сподвижников.

Одним из преимуществ контракта *истисна* является то, что он больше ориентирован на удовлетворение нужд клиентов, чем на получение прибыли банком. Кроме того, этот контракт способствует построению инфраструктуры, перемещению денег, увеличению доходов производителей и торговцев.

Исследователи активно обсуждают сходство и различия контрактов *истисна* и *салам*. Так, по поводу контракта *истисна* существует мнение, что указание периода исполнения контракта должно быть обязательным, тогда как многие пользователи контракта на практике его не оговаривают. В то же время в договоре *салам* срок обязателен, а это, в свою очередь, вызывает подозрение в том, что контракт *салам* на самом деле связан с торговлей, что не предусмотрено его исходной идеей, исходящих из положений ислама.

В целом контракты *истисна* и *салам* различаются по четырем пунктам [8]:

- В контракте *истисна* обязательно должна быть какая-то вещь, товар, которые надо произвести, в то время как контракт *салам* может быть заключен на любой товар, независимо от того, надо ли его произвести (товар уже, как правило, существует).

- В контракте *салам* указанная цена уплачивается полностью, а в контракте *истисна* это не обязательно, если не оговорено специально. Так, необязательно оплачивать товар заранее и полностью. Даже после доставки товара необязательно оплачивать полную стоимость, по соглашению сторон оплата может быть перенесена на другое время. Также полную стоимость можно оплатить частями.

- Контракт *салам* нельзя отменить в одностороннем порядке, а контракт *истисна* может быть отменен до момента, пока исполнитель не начал изготавливать заказанную вещь.

- Указание времени поставки товара является обязательной частью контракта *салам*, в то время как в контракте *истисна* это не обязательно.

Все варианты договора *истисна* делятся на 4 основных вида:

1) **обычная *истисна***: когда банк производит товар, упомянутый в контракте;

2) **параллельная *истисна***: банк подписывает два отдельных контракта *истисна*. При этом в первом контракте с производителем товара банк указывает конкретную цену, которая будет уплачена позже. Во втором контракте банк выступает производителем товара, требуемого в первом контракте, и обязуется доставить его вовремя конечному потребителю товара. В этом случае оплата производится до завершения проекта;

3) ***истисна* в финансировании недвижимости**. При заключении контракта *истисна* в сфере недвижимости банк может попросить подрядчика построить деревянный дом, который подходит для суровых сельских условий и соответствует определенным спецификациям, а подрядчик строит дом;

4) ***истисна* в промышленных финансах**. Включает в себя большинство отраслей, таких как производство самолетов, кораблей, автомобилей. Каждая конструкция отличается от другой в зависимости от цели, для которой она была создана.

Также существуют международные и местные контракты *истисна*:

1. **Местные контракты**: заключаются в одной стране между производителем и банком;

2. **Международный договор**: заключается между контрагентами из двух стран, например, между компанией из одной страны и инженером из другой страны.

Остановимся подробнее на примере международного контракта *истисна*. В 2024 году в Коммерческом банке Джидды (Саудовская Аравия) был открыт документарный аккредитив с залогом открытия безотзывного документарного аккредитива. Этот аккредитив был подтвержден посредством авиапочты подрядной организацией из Египта по заказу инженера по имени Ахмед из этой же страны на сумму X долларов. По этому контракту надо было произвести 15 тонн материалов и конструкций для строительства мостов по чертежам, предоставленным производителю подрядной компанией. Стоимость должна была оплачиваться по определенной цене за тонну. К подрядчику был предъявлен ряд условий: предоставить коммерческий счет в трех экземплярах; заверить оригинал и копии контракта в посольстве Саудовской Аравии в Египте; предоставить упаковочный лист, строительный сертификат, выданный Торгово-

промышленной палатой, а также сертификат веса; возраст транспортного средства не должен превышать 15 лет с даты изготовления; весь товар (15 тонн) должен был быть поставлен одновременно (раздельная доставка не допускалась).

Также в контракте были обговорены ситуации истечения его срока действия: 1) в случае смерти (исчезновения, банкротства компании) одной из сторон договора исполнение договора не заканчивается, а наследники после этого получают проданную вещь; 2) контракт заканчивается, когда каждая сторона полностью выполнила свои обязанности: произвела то, что требуется; доставила товар потребителю; оплатила товар.

Возможны также споры между двумя сторонами контракта *истисна*. Например, одна из сторон контракта может говорить, что другая сторона запросила увеличение оплаты товаров, изменение технических характеристик продукта, ускорение производства товара до истечения срока. После изготовления товара потребитель может заявить, что товар не соответствует ожиданиям. Такие споры разрешаются на основании спецификаций и условий, указанных в контракте. При всех этих спорах контракт *истисна* удобен для инвесторов, так как он во всех отношениях прозрачен: четко определены товар, дизайн, цена и продолжительность работ. Тем самым этот контракт совсем не похож на *гарар* (неоправданный риск), а в случае с *гарар* обычно имеются неизвестные переменные.

В договоре *истисна* имеется и так называемая гарантия, т.е. поручительство за товар, когда кто-то обязуется вернуть покупателю цену товара по истечении срока продажи, если товар не был произведен или не был поставлен.

Истисна сегодня не ограничивается отдельной отраслью, как это было в прошлом, так как потребность в таких договорах увеличивается по мере развития промышленности и увеличения потребностей общества.

В этой связи остановимся на опыте разных стран по развитию контракта *истисна*. В начале 90-х гг. XX века Саудовская Аравия использовала метод *истисна* для завершения нескольких проектов развития, таких как строительство большого количества школ в соответствии с определенными спецификациями, в соответствии с параллельной формулой *истисна*. По этой формуле был заключен контракт с банком «Аль-Раджи», который представлял собой проект партнерства по нефтепереработке, и предполагал строительство крупнейшего международного нефтеперерабатывающего завода. Судан также известен использованием исламских методов развития, которые он применяет особенно в сельском хозяйстве, ирригации и развитии инфраструктуры.

Заключение

Проведенный сравнительный анализ исламских финансовых инструментов *салам* и *истисна*, а также сопоставление их с фьючерсными контрактами позволяет сделать следующие выводы:

Исламские финансовые контракты *салам* и *истисна* позволяют осуществлять экономическую деятельность по покупке и продаже товаров, которые не существуют в природе в момент заключения контракта, как и традиционные банковские инструменты, такие, например, как фьючерсный контракт.

Однако, в отличие от фьючерсного контракта, основное предназначение которого заключается в осуществлении спекулятивных действий с целью получения больших доходов в условиях крайне высокого риска, исламские контракты *салам* и *истисна* не содержат таких рисков и потому не противоречат моральным принципам ислама.

Позволяя работать с товарами, которые будут произведены в будущем, контракты *салам* и *истисна* ускоряют развитие экономики там, где они применяются. В этом отношении для ускорения развития экономики России было бы полезно использовать эти финансовые инструменты, для чего необходимо внести изменения в законодательство страны в части регулирования банковского сектора экономики.

Литература

1. Беккин Р.И. Исламская модель беспроцентной экономики и современность // Вестник СПбГУ. Сер. 5. 2007. Вып. 2. С. 79–89.
2. Бурвина И.М. Применение информационных технологий в исламской экономике // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2022. № 6 (168). С. 98–102.
3. Бурвина И.М. Реализация банковской операции "мудароба" в исламской финансовой модели в Алжире // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2022. № 2 (164). С. 81–85.
4. Зилькарнай И.У. Исламская финансовая модель и первые ее шаги в России // Проблемы востоковедения. 2010. № 4 (50). С. 51–55.
5. Зилькарнай И.У. Процент на капитал и рента на землю: анализ с позиций партнёрской модели финансов // Доклады Башкирского университета. 2017. Т. 2. № 6. С. 871–876.
6. Зилькарнай И.У., Ислакаева Г.Р. Методы стимулирования экономического развития: возможная роль исламской финансовой модели // Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. 2017. № 4-5. С. 167–178.
7. Ислакаева Г.Р. Исламская финансовая модель как инструмент привлечения инвестиций в экономику России // Доклады Башкирского университета. 2017. Т. 2. № 5. С. 746–750
8. Корпоративное исламское финансирование Istisna [Электронный ресурс]. URL: https://docs.oracle.com/cd/E80148_01/html/Istisna_Corporate_Financing/Istisna_Corporate_Islamic_Financing_Introduction.htm
9. Сахих аль-Бухари. Книга предварительной оплаты. Хадис 2239 / Хадисы пророка Мухаммада [Электронный ресурс]. URL: <https://isnad.link/book/sahih-al-buhari/35-kniga-predvaritelnoj-oplaty-hadisy-2239-2256>
10. Al-Amine M. Istisna'a and its Applications in Islamic Banks // Arab Law Quarterly [Electronic resource]. URL: <https://www.semanticscholar.org/paper/Istisna%27-and-its-Application-in-Islamic-Banking-al-Amine/4576d440d748c709e39d1f9f2ea6a3741f4b64bb>