

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2022.58.87.023

## Исламский и коммерческий банкинг: сопоставительный анализ институциональных моделей

**Джангаров Ахмед Идрисович**

Ассистент,  
кафедра программирования и инфокоммуникационных технологий,  
Чеченский государственный университет,  
364049, Российская Федерация, Грозный, ул. Шерипова, 32;  
e-mail: dzhangarov1995@gmail.com

**Чаплаев Хусейн Геланиевич**

Доцент,  
кафедра экономики и управления в образовании,  
Чеченский государственный педагогический университет,  
364068, Российская Федерация, Грозный, ул. Субры Кишиевой, 33;  
e-mail: chaplaev79@mail.ru

**Гишлакаев Сайфулла Умарович**

Студент,  
Чеченский государственный университет,  
364049, Российская Федерация, Грозный, ул. Шерипова, 32;  
e-mail: sgishlakaev@mail.ru

### Аннотация

В данной статье проанализированы два типа банковских систем – исламская и коммерческая. В сравнительном исследовании изучалось их влияние на мировой финансовой площадке. Фундаментальное различие между исламским и традиционным банкингом заключается в том, что исламский банкинг основан на этических принципах исламской традиции и права (шариата). Используя выборку различных исламских банков и коммерческих банков, были оценены также их вклад в развитие структурных нововведений, эффективность и прибыльность банковского сектора. Авторы отмечают, что исламские банки демонстрируют меньшую волатильность финансовой платежеспособности, чем их коллеги – коммерческие банки.

### Для цитирования в научных исследованиях

Джангаров А.И., Чаплаев Х.Г., Гишлакаев С.У. Исламский и коммерческий банкинг: сопоставительный анализ институциональных моделей // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Том 12. № 11А. С. 190-194. DOI: 10.34670/AR.2022.58.87.023

### Ключевые слова

Мировой финансовый кризис, исламский банкинг, прибыльность банка, JEL-классификация.

---

## Введение

Мировой финансовый кризис 2007–2009 годов побудил многих ученых исследовать прибыльность и эффективность альтернативных банковских систем, чтобы предотвратить подобные финансовые кризисы в будущем. В частности, исследователи рассмотрели ключевые вопросы, касающиеся стабильности и устойчивости исламской финансовой системы. Исламский банкинг соответствует шариату (исламскому религиозному закону), поэтому это банковская система со свободными процентами. Современный исламский банкинг был создан с созданием Исламского банка Дубая в 1975 году. Исламский банкинг быстро развивался с 1980-х годов. Исламские финансы основаны на принципах разделения рисков, соглашения о разделении прибылей и убытков и прав отдельных лиц.

### Различия между исламскими и коммерческими банками

Фундаментальное различие между исламскими банками (ИБ) и коммерческими банками (СВ) заключается в том, что исламский банкинг основан на этических принципах исламской традиции и права (шариата). В то время как обычные финансы основаны на долге и сосредоточены на передаче риска. Исламский банкинг построен на модели, основанной на активах и разделении рисков, которая запрещает получение прибыли за счет процентов (риба). Они не используют производные финансовые инструменты, которые позволили бы конвертировать долгосрочные активы в ликвидность. Поэтому исламским банкам не разрешается иметь балансовые обязательства, такие как обеспеченные долговые обязательства (CDO) или свопы кредитного дефолта.

Имеющиеся данные свидетельствуют о том, что во время финансового кризиса финансовые учреждения, соответствующие шариату, работали значительно лучше, чем их коммерческие коллеги [Фейсал, Мэйс, 2018].

Сегодня банковская практика, основанная на исламских принципах, считается жизнеспособной альтернативой коммерческому банковскому обслуживанию на основе процентов. В высококонкурентной рыночной среде банки используют различные методы, чтобы помочь определить и сравнить производительность различных подразделений в течение определенного периода времени. Таким образом, банки могут эффективно распределять ресурсы и мотивировать управляющих портфелями на достижение оптимальных результатов. Инвестиционные решения и структуры капитала исламских банков отличаются от коммерческих банков, поскольку они основаны на принципах шариата (исламского религиозного права). Шариат исходит из правил, установленных Кораном и Сунной (религиозными практиками и учением пророка Мухаммада). В то время как центральные банки считают временную стоимость денег оправданием для взимания процентов по своим кредитам, исламские ученые утверждают, что процентные ставки определяются рыночными силами без каких-либо моральных или этических соображений и поэтому запрещают большинство форм процентного кредитования.

### Структура капитала

ИБ и СВ также сильно различаются по структуре капитала. Исламские банки полностью поддерживаются вложенными в них средствами. ПБ полагаются на посредничество на основе

активов, в отличие от посредничества СВ на основе долга. ИВ очень похожи на западные взаимные фонды, где диверсифицированные портфели акций (инвестиционные фонды) продаются на инвестиционных счетах. Взаимные фонды собирают средства от многих инвесторов для инвестирования в акции, облигации и другие финансовые активы [Альтман, 2013].

Инвесторы взаимных фондов владеют акциями (вложениями в акционерный капитал) фонда, получая пропорциональную долю активов, принадлежащих фонду. Эти паи взаимных фондов (акции) растут с инвестициями взаимных фондов (аналогично инвестициям ИВ). Исламские банки финансируются за счет депозитов, таких как Мушарака, которые позволяют участвовать в инвестиционных проектах.

Исламский банкинг – это беспроцентный банкинг, в котором участники получают доход от своих инвестиций, только участвуя в соглашениях о распределении прибыли и убытков. Ключевым принципом исламского банкинга является разделение прибыли и возмещение убытков, что означает, что каждая сторона в транзакции должна разделить риск и вознаграждение, связанные с транзакцией. Такое финансирование, основанное на акционерном капитале, служит буфером во время финансового кризиса. Рост активов ИВ происходит в основном за счет более высоких коэффициентов достаточности капитала. Коммерческие банки в основном занимаются управлением депозитами и снятием средств, а также предоставлением краткосрочных кредитов частным лицам и коммерческим фирмам. В отличие от СВ, ИВ функционируют через систему распределения прибыли и убытков, а не через получение депозитов. Вкладчики выдают беспроцентные кредиты ИВ и становятся инвесторами. В общем, у ИВ более высокое отношение денежных средств к активам (избыточные резервы) и более высокое отношение денежных средств к депозитам по сравнению с СВ. Кроме того, у СВ, как правило, более высокое отношение долга к активам, чем у ИВ, следовательно, СВ подвержены более высокому риску ликвидности, чем ИВ.

Механизм разделения прибыли и убытков исламских банков делает практику кредитования более безопасной из-за их участия во всех деловых операциях. Исламский банк будет получать доход от своих инвестиций только в том случае, если заемщик получает прибыль. Запрещение (риба) является основным принципом исламской финансовой системы. Ислам поддерживает получение прибыли, но запрещает взимание процентов, поскольку прибыль определяется постфактум, тогда как проценты определяются заранее (т.е. гарантируются независимо от эффективности инвестиций). Учитывая, что ИВ не взимают проценты, ИВ были менее склонны вмешиваться в рынок низкокачественной ипотеки, что поставило многие коммерческие банки в рискованные ситуации, которые неизбежно привели их к финансовому кризису.

Поэтому ИВ не предлагают такие услуги, как депозиты и ссудные счета коммерческих банков. ИВ будут получать прибыль от своих инвестиций только в том случае, если бизнес заемщиков банковских средств будет успешным. Механизм распределения прибыли в исламской банковской системе ведет к более безопасной практике кредитования благодаря учету интересов всех вовлеченных сторон.

## **Заключение**

Таким образом, используя выборку различных исламских банков и коммерческих банков, нами оценены их вклад в развитие структурных нововведений, эффективность и прибыльность банковского сектора. В заключении хочется отметить, что исламские банки демонстрируют

меньшую волатильность финансовой платежеспособности, чем их коллеги, коммерческие банки.

### Библиография

1. Аль-Дихани, Талла М., Хасан Мунир Эль-Сади, Мохаммад Т. Аль-Дихани. Показатели исламских банков и традиционных банков до и во время экономического спада // Управление инвестициями и финансовые инновации. 2015. № 12. С. 238-250.
2. Альтман Э.И. Прогнозирование финансового кризиса компаний: пересмотр моделей Z-Score и Zeta // Справочник по методам исследования и приложениям в эмпирических финансах. Нью-Йорк: Школа бизнеса Стерна, Нью-Йоркский университет, 2013. С. 428–56.
3. Альтман Э.И. Финансовые коэффициенты, дискриминантный анализ и прогноз корпоративного банкротства // Финансовый журнал. 1968. № 23. С. 589-609.
4. Нафис А. Взаимосвязь риска и эффективности в исламском банкинге: глобальные данные. // Журнал исламской экономики, банковского дела и финансов. 2012. № 8: С. 49-66.
5. Торстен Б., Демир-Кунт А., Мерруш У. Исламский и традиционный банкинг: бизнес-модель, эффективность и стабильность // Журнал банковского дела и финансов. 2013. № 37. С. 433-447.
6. Турки А. Различия в эффективности между исламскими и традиционными формами банковского дела // Банки и банковские системы. 2017. № 12. С. 237-246.
7. Фейсал А., Мэйс Д.Г. Финансовая стабильность исламского банкинга и мировой финансовый кризис: данные Совета сотрудничества стран Персидского залива // Экономические системы. 2018. № 42. С. 346-360.

### Islamic and commercial banking: comparative analysis of institutional models

**Akhmed I. Dzhangarov**

Assistant,  
Department of programming and infocommunication technologies,  
Chechen State University,  
364049, 32 Sheripova str., Grozny, Russian Federation;  
e-mail: dzhangarov1995@gmail.com

**Khusein G. Chaplaev**

Associate Professor,  
Department of economics and management in education,  
Chechen State Pedagogical University,  
364068, 33 Subry Kishievoi str., Grozny, Russian Federation;  
e-mail: chaplaiev79@mail.ru

**Saifulla U. Gishlakaev**

Student,  
Chechen State University,  
364049, 32 Sheripova str., Grozny, Russian Federation;  
e-mail: sgishlakaev@mail.ru

**Abstract**

This article analyzes two types of banking systems – Islamic and commercial. In a comparative study, their impact on the global financial platform was studied. The fundamental difference between Islamic and traditional banking is that Islamic banking is based on the ethical principles of Islamic tradition and law (Sharia). Using a sample of various Islamic banks and commercial banks, their contribution to the development of structural innovations, the efficiency and profitability of the banking sector were also assessed. The authors note that Islamic banks demonstrate less volatility in financial solvency than their counterparts, commercial banks.

**For citation**

Dzhangarov A.I., Chaplaev Kh.G., Gishlakaev S.U. (2022) Islamskii i kommercheskii banking: sopostavitel'nyi analiz institutsional'nykh modelei [Islamic and commercial banking: comparative analysis of institutional models]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 12 (11A), pp. 190-194. DOI: 10.34670/AR.2022.58.87.023

**Keywords**

World financial crisis, Islamic banking, bank profitability, JEL-classification.

**References**

1. Al'-Dikhani, Talla M., Khasan Munir El'-Sadi, Mokhammad T. (2015) Al'-Dikhani. Pokazateli islamskikh bankov i traditsionnykh bankov do i vo vremya ekonomicheskogo spada [Indicators of Islamic banks and traditional banks before and during the economic downturn]. *Upravlenie investitsiyami i finansovye innovatsii* [Management of investments and financial innovations], 12, pp. 238-250.
2. Al'tman E.I. (1968) Finansovye koeffitsienty, diskriminantnyi analiz i prognoz korporativnogo bankrotstva [Financial ratios, discriminant analysis and forecast of corporate bankruptcy]. *Finansovyi zhurnal* [Financial magazine], 23, pp. 589-609.
3. Al'tman E.I. (2013) Prognozirovaniye finansovogo krizisa kompanii: peresmotr modelei Z-Score i Zeta [Predicting the Financial Crisis of Companies: Revisiting the Z-Score and Zeta Models]. *Spravochnik po metodam issledovaniya i prilozheniyam v empiricheskikh finansakh* [Handbook of Research Methods and Applications in Empirical Finance]. N'yu-Iork: Stern School of Business, New York University, pp. 428–56.
4. Feisal A., Meis D.G. (2018) Finansovaya stabil'nost' islamskogo bankinga i mirovoi finansovyi krizis: dannye Soveta sotrudnichestva stran Persidskogo zaliva [Financial stability of Islamic banking and the global financial crisis: data from the Gulf Cooperation Council]. *Ekonomicheskie sistemy* [Economic systems], 42, pp. 346-360.
5. Nafis A. (2012) Vzaimosvyaz' riska i effektivnosti v islamskom bankinge: global'nye dannye [Relationship between risk and efficiency in Islamic banking: global data]. *Zhurnal islamskoi ekonomiki, bankovskogo dela i finansov* [Journal of Islamic Economics, Banking and Finance], 8, pp. 49-66.
6. Torsten B., Demirg-Kunt A., Merrush U. (2013) Islamskii i traditsionnyi banking: biznes-model', effektivnost' i stabil'nost' [Islamic and traditional banking: business model, efficiency and stability]. *Zhurnal bankovskogo dela i finansov* [Journal of banking and finance], 37, pp. 433-447.
7. Turki A. (2017) Razlichiya v effektivnosti mezhdou isla mskimi i traditsionnymi formami bankovskogo dela [Differences in efficiency between Islamic and traditional forms of banking]. *Banki i bankovskie sistemy* [Banks and banking systems], 12, pp. 237-246.