

УДК 332.146.2

## **Организационно-правовые аспекты формирования и регулирования деятельности международных институтов развития на примере исламской банковской практики**

**Сафонов Максим Сергеевич**

Научный руководитель приоритетных проектов и программ,  
Орловский государственный университет им. И.С. Тургенева,  
302026, Российская Федерация, Орел, ул. Комсомольская, 95;  
e-mail: safonov@oreluniver.ru

### **Аннотация**

В настоящей статье автор исследует организационно-правовые аспекты формирования и регулирования деятельности международных институтов развития и подробно останавливается на роли финансовых институтов развития в исламских странах. Рассматриваются особенности законодательного регулирования деятельности мусульманских финансовых институтов, действующих не только в правовом пространстве, но и в соответствии с существующими религиозными традициями. Особенности правового регулирования деятельности исламских банков развития диктуют необходимость учитывать разнообразные моральные и социальные факторы. Исламское финансирование само по себе предполагает привнесение положительного социального эффекта, и зачастую многие исламские банки используют в своем названии слово «развитие», но не всегда относятся к финансовым институтам развития. Исламские квази «банки развития» создаются с привлечением средств физических и юридических лиц, но, несмотря на схожесть целей таких банков с целями банков развития, финансовыми институтами развития по своей сути они не являются. Банки развития создаются в соответствии со специальными законами и являются в подавляющем большинстве государственными или подконтрольными государству. Цель статьи – показать принципиальные различия в деятельности этих банков и определить ряд базовых характеристик, предполагающих возможное их использование для развития российской банковской практики. Автор отмечает, что взаимодействие с активно действующими на международном инвестиционном рынке банками и институтами развития исламских государств представляет для нашей страны несомненный интерес.

**Для цитирования в научных исследованиях**

Сафонов М.С. Организационно-правовые аспекты формирования и регулирования деятельности международных институтов развития на примере исламской банковской практики // Вопросы российского и международного права. 2017. Том 7. № 8А. С. 84-97.

**Ключевые слова**

Международный Исламский Банк Развития, исламское финансирование, региональный банк развития, международная финансовая организация, Банк индустриального развития Судана, Банк развития Малайзии, Банк развития Турции.

**Введение**

В настоящее время, период усиливающихся американских и европейских экономических санкций для России становится все более значим поиск новых источников финансирования, в том числе и на ближневосточном направлении. В этой связи усиление взаимодействия с активно действующими на международном инвестиционном рынке банками и институтами развития исламских государств представляет для нашей страны несомненный интерес. Между тем, финансирование посредством исламских банковских институтов обладает значительными особенностями в своем правовом регулировании, что необходимо рассмотреть при поиске источника инвестиций для финансирования приоритетных проектов.

**Эволюция институциональных моделей исламского банковского дела**

Традиционно в современных исследованиях считается, что первый опыт исламского банковского дела был предпринят в Египте. «Мит Гамр Бэнк», основанный Ахмедом ан-Наггаром в 1963 году, работал на основе беспроцентного финансирования. Позднее, в 1963 году в Малайзии была учреждена Сберегательная Корпорация для мусульманских паломников, желающих совершить хадж. Ключевым моментом развития исламского банкинга считается создание в ОАЭ финансовой организации «Дубай Исламик Бэнк» в 1975 году. В современных условиях исламские банки играют крайне значимую роль в мировой финансовой системе. Исламский банкинг поддерживает и стимулирует функционирование свободных, справедливых и транспарентных рынков в мировой банковской отрасли. Исламский финансовый сектор увеличивает объем капитала и повышает эффективность финансовых организаций для обеспечения достаточного уровня капитализации, эластичности и соответствия передовому международному опыту, а также обеспечивает доступ к ряду уникальных финансовых услуг и улучшает доступ к финансированию для малого и среднего

бизнеса и индивидуальных предпринимателей.

В настоящее время исламский сектор банковских услуг действует более чем в 75 странах мира, имея высокие темпы роста капитала, достаточно высокий размер совокупной прибыли (более 14 млрд. долл.) и значительный размер активов (около 2 трлн. долл. на начало 2017 г.) исламские финансовые институты положительно влияют на весь мировой финансовый сектор, способствуя развитию бизнеса и предпринимательства, привлечению инвестиций, созданию рабочих мест.

В 70-х годах 20-го века в Саудовской Аравии в Джидде начал свою деятельность Исламский банк развития, который был учрежден 18 декабря 1973 года на первой конференции министров финансов стран-участниц Организации Исламская конференция (ОИК). Капитал банка был образован за счет взносов стран-учредителей. Исламский банк развития (далее – ИБР) был реакцией на острую потребность в доступе к международным финансам исламских финансовых организаций. Исламский банк развития, ИБР (Islamic Development Bank, IsDB) — это международная финансовая организация, расположенная в Джидде (Саудовская Аравия) [Islamic Development Bank, [www](http://www.isdb.org)]. Штаб-квартира ИБР расположена в г. Джидде, Саудовская Аравия. Вместе с тем, банк имеет 11 представительств и 4 региональных офиса в Рабате (Марокко), Куала-Лумпуре (Малайзия), Алматы (Казахстан) и Дакаре (Сенегал).

Все страны – члены Организации Исламской Конференции (ОИК) наделены правом стать членами ИБР. В настоящее время Банк объединяет 56 стран-членов. Основными акционерами банка по объему оплаченных акций являются Саудовская Аравия, Кувейт, Ливия, Турция, ОАЭ, Иран, Египет и Катар. Уставной капитал ИБР составляет 100 млрд. исламских динар, поделенных на 10 000 000 акций, имеющих номинальную стоимость, равную 10 000 исламских динар каждая [Islamic Development Bank, [www](http://www.isdb.org)]. Каждая страна-член представлена в Совете управляющих Банка управляющим и заместителем управляющего. Совет управляющих собирается один раз в год для рассмотрения деятельности Банка в течение предыдущего года и решения будущей политики Банка. Совет управляющих является высшим органом управления банка. Он может делегировать полномочия Совету исполнительных директоров для ведения общих операций Банка. Для достижения своих целей Банк может инвестировать в перспективные проекты и предприятия в странах-участницах Банка, в объекты экономической и социальной инфраструктуры как путем непосредственного участия в капитале, так и посредством иных финансовых инструментов, предоставлять займы частному и общественному сектору экономики стран-участниц для финансирования производственных объектов, предприятий и программ, учреждать и управлять специальными фондами для специфических целей, включая фонд помощи мусульманским общинам в странах, не

являющихся участницами Банка. Мировые рейтинговые агентства Standart & Poor's, Moody's, Fitch дают оценку ИБР – наивысший долгосрочный рейтинг AAA и краткосрочный рейтинг A-1 + с прогнозом развития «Стабильный» [Уткин, 2017]. Совет исполнительных директоров состоит из 18 участников, 9 из которых назначены и 9 избраны. Президент банка является Председателем Совета исполнительных директоров. Директора занимают пост сроком на 3 года и могут быть переизбраны. В соответствии с целью усиления развития и социального прогресса, Банк финансирует продуктивные проекты, как в государственном, так и в частном секторах стран-членов. Он инвестирует в экономические и социальные инфраструктурные проекты, предоставляет техническое содействие странам-членам и способствует продвижению международной торговли. ИБР финансирует проекты развития в странах-членах с помощью нескольких способов финансирования, соответствующих исламским принципам, таких как лизинг, продажа в рассрочку, участие в капитале, кредитные линии финансирования. ИБР также может управлять трастовыми (кредитными) фондами, принимать депозитные вклады, оказывать содействие развитию внешней торговли среди стран-участниц, выгодно инвестировать временно свободные средства, оказывать техническую помощь странам-участницам, расширять возможности обучения и подготовки персонала в рамках программ развития в странах-участницах, проводить исследования, способствующие соответствию экономической, финансовой и банковской деятельности в мусульманских странах принципам шариата, осуществлять сотрудничество со всеми органами, институтами и организациями, имеющими сходные цели в проведении международной экономической кооперации в таких формах, которые Банк считает приемлемыми и вытекающими из договора, а также осуществлять любую другую деятельность, отвечающую целям Банка (ст. 2 Договора).

Финансовые механизмы, используемые ИБР, в первую очередь должны соответствовать принципам шариата, но при этом отвечать лучшим международным практикам, поскольку банк осуществляет активную деятельность на международном рынке. В этой связи механизмы финансирования, используемые банком, можно классифицировать на конвенциональные и неконвенциональные. Конвенциональными являются займы и гранты. Займы предоставляются ИБР для финансирования развития в странах-участницах. ИБР взимает только плату за услуги, чтобы покрыть свои административные расходы. Выделяют два типа займов: займы для капитальных вложений в инфраструктурные проекты и займы фонда развития исламской солидарности, направленные на борьбу с бедностью и содействие достижению целей программы Развития тысячелетия (программа, принятая всеми странами мира и всеми ведущими организациями развития в мире), а также микрофинансирование программ в социальных сферах (образование, здравоохранение и т.д.) в странах-участницах, особенно наименее развитых.

В отношении грантов также можно выделить два типа. Гранты на техническую помощь, которые предназначены для содействия наращиванию технического потенциала участника ИБР, причем приоритет отдается наименее развитым странам-участницам. Гранты специальной помощи предоставляются на социальные проекты (школы, больницы и т.д.) исключительно в интересах мусульманских общин в странах, не являющихся членами банка. Такие гранты также предназначены для стран-участниц для ликвидации последствий стихийных бедствий.

Неконвенцианальные инструменты представляют собой специфические инструменты исламского финансирования. Исламский вариант лизинга *иджара* (*Ijara*) действует по модели «аренда-на-собственность» на долгосрочной основе. ИБР (как арендодатель) приобретает актив и впоследствии передает право на его использование арендатору. Плата взимается за определенный период, на протяжении которого, ИБР сохраняет право собственности на актив, но по истечении указанного периода ИБР передает титул на актив арендатору, который становится его собственником. ИБР осуществляет *иджару* для проектов, которые являются экономически жизнеспособными и имеют высокий приоритет для страны-участницы банка. Такое финансирование может быть предоставлено правительству, подконтрольному государству юридическому лицу или частным компаниям.

ИБР работает с *истисной*, которая применяется для финансирования производства будущего актива, согласно определенной спецификации. *Истисна* представляет собой договор выполнения работ на условиях предоплаты, по которому финансовый посредник предоставляет другой стороне (подрядчику) определенную сумму, равную стоимости работ по изготовлению товара, а та обязуется выполнить работы к определенному сроку, при этом параллельно заключается другой договор, а прибыль посредника образуется из-за разницы в цене, по которой он приобретает работы и реализует товар клиенту.

Кроме того, ИБР работает с *рассрочкой платежа* посредством *мурабахи*. *Мурабаха* — это договор купли-продажи товара, включающий *рассрочку платежа*, по которому финансовый посредник, действуя за свой счет, но от имени клиента, приобретает определенный товар в соответствии с описанием, предоставленным клиентом в заявке, который он реализует клиенту по цене с надбавкой, чаще всего на условиях *рассрочки платежа*.

ИБР может также участвовать в капитале других компаний через *мушараку*, который представляет собой договор о совместной деятельности или партнерства, в рамках которого создается товарищество, одним из участников которого является финансовый посредник. В данном случае посредник может участвовать в управлении имуществом, а финансовый результат распределяется в соответствии с его долей участия. В определенных случаях ИБР может также воспользоваться инструментом *мудараба*. Мудараба — это договор, по которому

банк, являясь собственником, доверяет капитал для управления предпринимателю (мударibu), при этом, теряя право вмешиваться в его дальнейшую деятельность. В случае успешной деятельности мударiba, прибыль распределяется между банком и предпринимателем в пропорциях, определенных соглашением, а убытки несет банк, тогда как мудариб имеет лишь упущенную выгоду.

ИБР активно использует в своей деятельности механизм государственно-частного партнерства, что позволяет привлекать дополнительные финансовые ресурсы для поддержки социально значимых проектов. В качестве примера можно привести проект, реализованный ИБР на принципах государственно-частного партнерства совместно с Банком развития Малайзии, по строительству скоростной автомагистрали в штате Селангор, Малайзия [Особенности деятельности исламского банка развития, www]. Начиная со дня своего учреждения, банк непрерывно развивался и в настоящее время представляет собой группу организаций [Официальный сайт МФЕР, www]. Виды деятельности, осуществляемые банком, можно разделить на три основные группы, а именно: проектное финансирование, техническая помощь и деятельность вакуфного фонда (специальная помощь); деятельность по торговому финансированию; специализированные фонды и дочерние учреждения.

Для финансирования своей деятельности, помимо капитальных средств, собранных от своих членов, ИБР также получает финансовые ресурсы в других формах. Эти финансовые ресурсы, как правило, получены от финансовой деятельности, участия в компаниях и размещения ликвидных денег в торговле товарами. Кроме того, учетная документация и представление финансовой отчетности фондов не консолидируются в финансовую отчетность ИБР. Существуют также схемы, в которых ИБР действует как мудариб, или предприниматель, взявшийся за торговлю с использованием средств других сторон и взимающий плату с этих предприятий. Международный Исламский Банк Развития функционирует достаточно эффективно, поскольку: собственный капитал превышает совокупные обязательства; показатели валового дохода и чистой прибыли положительны и имеют положительную динамику; показатели рентабельности соответствуют норме, а в некоторых случаях превышают её; ИБР ведет бизнес в Азии, Африке и на Ближнем Востоке, включая 56 стран – участников; портфель активов ИБР достаточно диверсифицирован по секторам экономики в рамках существующей политики; консервативный подход к инвестициям в ценные бумаги (чтобы эффективнее управлять общим риском финансового портфеля банка); ИБР поддерживает разумную стратегию для краткосрочного торгового финансирования; в основном краткосрочное финансирование ориентировано на страны-члены группы; страны - не члены группы ИБР обязаны предоставлять гарантии в целях ознакомления с торговым финансированием; общий размер финансирования Мурабаха не превышает миллиарда

долларов.

Помимо самого регионального банка развития финансовыми институтами развития исламского мира являются также и другие организации. Часть из них входят в группу ИБР, как, например, Исламская корпорация по развитию частного сектора (далее – ИКРЧС), Исламская корпорация по страхованию инвестиций и экспортных кредитов, Исламский исследовательский и учебный институт, Международная исламская торгово-финансовая корпорация. ИКРЧС способствует развитию частного сектора экономики в интересах своих акционеров – 45 государств и 5 финансовых институтов из исламских стран. ИКРЧС осуществляет непосредственное финансирование, а также консультирование государств и частных организаций по вопросам создания, стимулирования, поддержания и развития предпринимательства. С целью финансирования ИКРЧС осуществляется отбор проектов, которые предположительно будут приносить прибыль.

Другим примером международного исламского финансового института является Центр управления ликвидностью, который был учрежден в 2002 г. ИБР, Исламским банком Бахрейна, Исламским банком Дубая, Инвестиционной компанией Финансовый дом Кувейта. Эта организация создана с целью содействия исламским финансовым организациям в управлении их ликвидностью путем осуществления краткосрочных и среднесрочных инвестиций свободных средств названных организаций, структурированных в соответствии с принципами шариата. По мнению О.Е. Гордеевой, Н.А. Львовой, число акционеров данной компании расширяется, что увеличивает ее капитал, а также позволяет говорить о формировании исламского денежного рынка. Центр аккумулирует активы, которые приобретает у правительств и финансовых институтов, секьюритизирует их в форме сукук (исламский эквивалент облигаций) и предлагает их для инвестирования временно свободных денежных средств финансовым посредникам (банкам)[Гордеева, Львова [www](#)]. Б. Чокаев отмечает, что за последние три года в мире было выпущено сукук (суверенных и частных) на общую сумму около 350 млрд долл., причем общий годовой спрос на сукук превышал их суммарное годовое предложение почти в 2 раза. Как указывает А.Абдулла, суверенные и многосторонние эмитенты также пытаются привлечь средства через регулярные выпуски сукук, как, например, Международная финансовая корпорация, которая входит в группу Всемирного банка, является одной из первых многосторонних организаций, выпустивших сукук [Чокаев, 2015].

Исламское финансирование характерно не только для региональных институтов развития, но также и для отдельных стран, в которых сложилась исламская финансовая система, которую можно определить как совокупность методов и механизмов финансирования, позволяющих осуществлять экономическую деятельность без нарушения базовых принципов,

сформулированных в шариате (мусульманском праве) [Чокаев, 2015]. При этом, как отмечает Р. Беккин, не существует единого механизма по адаптации исламских принципов ведения хозяйственной деятельности – в каждой стране существует свой уникальный опыт построения исламской финансовой системы, с учетом особенностей местного законодательства [Беккин, 2009]. По справедливому замечанию Г.Б. Петрова, цели исламского банка почти не отличаются от целей традиционного банка, отличие состоит в самом механизме достижения целей [Петров, 2008]. Так, например, в каждом исламском банке должен быть сформирован «совет по шариату», следящий за соблюдением банком принципов шариата, у банка должна быть возможность осуществлять банковские операции на «беспроцентной основе». Так, под запретом шариата находятся рибха (любой ссудный процент) – процентные займы (кредиты), облигации, депозиты с фиксированной доходностью; гарар (спекуляция, излишняя неопределенность в отношении предмета договора и его существенных условий, т.е. риск) – производные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы, свопы и др.), традиционное страхование; майсир (обогащение, прибыль, возникающая из случайного стечения обстоятельств) – азартные игры, сделки пари, традиционное страхование [Рыкова, Андреанова, 2011]. Исламская модель финансирования может быть единственно признанной в государстве или сосуществовать с традиционной финансовой моделью.

### **Практика реализации институциональных моделей исламской банковской системы: международные сопоставления**

Рассмотрим несколько примеров национальных институциональных моделей, в которых деятельность исламских банков регулируется специальными нормативными актами, но при этом существует правовое обеспечение деятельности традиционных коммерческих банков наряду с исламскими банками (то есть реализуется дуалистическая модель). К таким странам относятся, например, Малайзия, Бахрейн, Турция.

Создание исламской банковской системы, действующей параллельно с традиционной системой, является стратегической целью Центрального банка Малайзии. В настоящее время в Малайзии параллельно действуют два нормативных акта: Закон о финансовых услугах Малайзии 2013 года и Закон об исламских финансовых услугах Малайзии 2013 года, которые вступили в силу 30 июня 2013 года.

Банк развития Малайзии создан в соответствии с Законом 2002 года. Такие институты создаются для развития стратегических секторов экономики, таких как сельское хозяйство, промышленности, поддержка малых и средних предприятий, инфраструктуры и судоходства. Среди финансовых институтов, которые упоминаются в Законе помимо Банка развития Малайзии, Банк развития промышленности и технологий, Экспортно-импортный банк

Organizational and legal aspects of formation and regulation of the...



Малайзии и Сельскохозяйственный банк Малайзии.

В Малайзии нет банков с государственной собственностью, между тем, есть финансовые организации с государственной собственностью, которые не являются традиционными банками. Так, Банк развития Малайзии является примером исламского банка развития, который находится в государственной собственности и действует в качестве учреждения финансового развития. Банк осуществляет проектное финансирование, контрактное финансирование, кредит с отсрочкой платежа, инициативу частного финансирования, структурированное финансирование. Среди инструментов финансирования используются как конвенциональные инструменты, так и инструменты исключительно исламского финансирования.

Первым исламским банком, начавшим работать в Малайзии, стал Исламский банк Малайзии, зарегистрированный в 1983 году. Банк предлагает схожие продукты и услуги, доступные в традиционных банках, однако лишь те, которые соответствуют принципам шариата. Примером банка развития, действующим по модели исламского финансирования, является также Банк развития Бахрейна, который был создан в качестве закрытой акционерной компании в соответствии с Декретом № 19 от 11 декабря 1991 года и начал свою деятельность 20 января 1992 года в качестве финансового института развития Бахрейна. Правительство поручило банку обеспечивать поощрение инвестиций в Бахрейне, диверсификацию экономики, создание новых рабочих мест, поддержку малого и среднего предпринимательства. Банк вносит значительный вклад в общее социально-экономическое развитие Королевства путем поддержки малых и средних предпринимателей, начинающих предпринимателей, проектов в области сельского хозяйства, рыболовства, исламских налоговых финансов, финансирует проекты в области образования, занятости молодежи и женщин и осуществляет иную деятельность с главной целью создания добавочной стоимости для экономики Королевства Бахрейн. При этом Банк не финансирует покупку недвижимости (земли и здания), погашение обязательств, в том числе рефинансирование или погашение долгов других банков, не кредитует потребителей и финансовые институты, а также не может осуществлять любую другую деятельность, запрещенную в соответствии с принципами шариата. Банк развития Бахрейна является примером исламского банка развития и на 100% является государственным.

Банк развития Турции был учрежден в соответствии с Законом № 13 от 27 ноября 1975 г. Банк является акционерным обществом (ст. 2 Закона), 99,08% капитала которого принадлежит Турции, при этом вся собственность банка является государственной (ст. 20 Закона). Органами управления являются Общее собрание акционеров и Совет директоров, который состоит из 7 членов и избирается общим собранием. Банк может участвовать в долговом и долевым финансировании, осуществлять инвестиционную деятельность, осуществлять сделки с

имуществом, выпускать любые ценные бумаги, разрешенные в соответствии с законодательством Турции (при этом облигации будут регулироваться как государственные облигации), создавать инвестиционные партнерства и фонды ценных бумаг и участвовать в капитале юридических лиц, осуществлять банковские операции и др. Банк развития Турции является традиционным банком развития без специфики исламского финансирования. Не является исламским банком и Банк индустриального развития Турции, созданный в 1950 году. Банк является частной корпорацией, 50.1% доли которого принадлежит крупнейшему коммерческому банку Турции и его дочерним организациям. Банк является обычным инвестиционным банком, в отношении него специального закона не принималось. Между тем, основной миссией банка является участие в обеспечении устойчивого развития турецкой экономики.

Важным институтом развития Турции является Тюрк Эксимбанк, который был создан в результате реализации стратегии роста экспорта, принятой Кабинетом министров 21 августа 1987 года Указом № 87/11914в соответствии с Законом № 3332 от марта 1987 года. В соответствии с уставом, Тюрк Эксимбанк является юридическим лицом, капитал и активы которого принадлежат государству, однако банк осуществляет свою деятельность в форме акционерного общества в соответствии с нормами частного права. По структуре собственности банк является полностью государственным, извлечение прибыли не является основной целью его деятельности, хотя банк поддерживает финансовую устойчивость и тщательно анализирует риски проведения сделок и операций. Банк является основным инструментом стимулирования турецкого экспорта. В качестве официального экспортного кредитного агентства Турции, Тюрк Эксимбанку было поручено поддерживать внешнюю торговлю, а также турецких подрядчиков и инвесторов за рубежом. Тюрк Эксимбанк предлагает специализированные финансовые услуги через различные кредитные, страховые и гарантийные программы. Особенность Тюрк Эксимбанка состоит в том, что он сочетает в себе как функции традиционного эксимбанка, так и функции экспортно-кредитного агентства.

Исламские банки развиваются в Турции достаточно активно, но по прогнозам их доля к 2020 году будет составлять всего 10% от всех банков Турции. В 1983 г. в стране был принят закон, в соответствии с которым было разрешено открывать исламские банки. С 1999 года исламские банки стали рассматриваться в рамках общего банковского законодательства. Однако до сих пор у исламских банков нет никакой государственной поддержки, так как Турция позиционирует себя как светское государство [Трунин, Каменских, Муфтяхетдинова, 2008].

---

## Заклучение

Таким образом мы видим, что принципы шариата определяют определенные особенности правового регулирования и корпоративного управления банков развития, в частности, в отношении наличия специального «совета по шариату» в структуре управления, а также в отношении запретов и ограничений в деятельности банков развития. Однако, несмотря на то, что исламское финансирование в последнее время приобретает все больше последователей в мировой экономике, нельзя сделать однозначный вывод о том, что институты развития исламских государств являются исключительно исламскими банками. Банки развития участвуют в международном обороте и наряду с исламскими инструментами финансирования используют традиционные. Большинство исламских банков во всем мире чувствительны к вопросам социальной ответственности, что соответствует целям создания таких финансовых институтов, имеющих моральные и материальные мотивации. Исламские финансовые институты учитывают моральные социальные факторы, а не только видят цель в получении прибыли. В связи с тем, что исламское финансирование само по себе предполагает привнесения положительного социального эффекта и многие исламские банки используют в своем названии слово «развитие», может возникнуть путаница в отношении отнесения таких банков к финансовым институтам развития. Исламские квази «банки развития» создаются с привлечением физических и юридических лиц, и несмотря на схожесть целей таких банков с целями банков развития, финансовыми институтами развития по своей сути они не являются. Банки развития создаются в соответствии со специальными законами и являются в подавляющем большинстве государственными или подконтрольными государству.

## Библиография

1. Белозеров С.А., Мотовилов О.В. Банковское дело. М.: Проспект, 2015. 408 с.
  2. Беккин Р.И. Особенности исламской экономики // Экономика и бизнес. 2016. № 28. С. 30-43.
  3. Виноградова А.Д. Взгляды экономистов, банкиров и ученых на устройство исламской банковской системы // Молодой ученый. 2015. № 15. С. 10-17.
  4. Данченко Е.А. Трансформация рисков исламского банкинга под воздействием интеграционных процессов // Финансы и кредит. 2016. № 9. С. 43-50.
  5. Михеева И.Е. Правовые особенности договора мудараба по исламскому праву // Актуальные проблемы российского права. 2017. № 3. С. 117-122.
  6. Нырова Н.Н. Интеграция с исламским правом: бизнес по шариату? // Россия и мусульманский мир. 2010. № 4. С. 143-148.
-

7. Пашков Р.В., Юденков Ю.Н. "Исламский базель". Правовое регулирование исламских банков. М.: Русайнс, 2017. 160 с.
8. Пашков Р.В., Юденков Ю.Н. Законодательство мусульманских стран об исламском банкинге. М., 2017. 269 с.
9. Тимирясов В.Г., Белицкая Г.Н. Закирова О.М. Гафурова Г.Т. Исламская модель финансово-кредитных отношений. Казань: Познание, 2010. 160 с.
10. Трунин П.В., Каменских М.А., Муфтяхетдинова М.И. Исламская финансовая система: современное состояние и перспективы развития. М. ИЭПП, 2009. 85 с.
11. Филоник А.О. Исламские финансы и вызовы современности // Азия и Африка сегодня. 2016. № 8. С. 31-37.
12. Чокаев Б. Исламские финансы: возможности для российской экономики // Вопросы экономики. 2015. № 6. С. 106-127.
13. Шакуров И.Г. Исламские банки: сегодня и завтра // Актуальные вопросы экономики. 2009. №. С. 5-12
14. Magda Ismail Abdel Mohsim The practice of Islamic banking system in Sudan // Journal of Economic Cooperation. 2005. No. 26(4). P. 27-50. URL: <http://www.sesrtcic.org/files/article/82.pdf>

## **Organizational and legal aspects of formation and regulation of the activities of international development institutions on the example of Islamic banking practice**

**Maksim S. Safonov**

Scientific Director of Priority Projects and Programs,  
Orel State University named after I.S. Turgenev,  
302026, 95 Komsomol'skaya st., Orel, Russian Federation;  
e-mail: safonov@oreluniver.ru

### **Abstract**

The article deals with the legal aspects of formation and regulation of the activities of international development institutions. The author considers the role of financial development institutions in Islamic countries. The author discusses the features of legislative regulation of Islamic financial institutions, acting not only in a legal space, but in accordance with religious traditions. Features of legal regulation of activities of Islamic development banks dictate the need

to consider a variety of moral and social factors. Islamic financing implies bringing a positive social impact, and often many Islamic banks use in its name the word "development", but not always they relate to financial and development institutions. Islamic quasi "development banks" are created with attraction of funds of individuals and legal entities, but despite the similarity of the goals of these banks with the goals of development banks, they are not financial development institutions by their nature. Development banks are created in accordance with special laws and they are state-controlled organizations. The objective of this article is to show fundamental differences in activities of these banks and to identify a number of basic characteristics, on the basis of which it is possible to use them for development of Russian banking practices. The author notes that the interaction with banks and development institutions functioning on the international investment market of the Islamic states are of interest for our country.

### For citation

Safonov M.S. (2017) Organizatsionno-pravovye aspekty formirovaniya i regulirovaniya deyatelnosti mezhdunarodnykh institutov razvitiya na primere islamskoi bankovskoi praktiki [Organizational and legal aspects of formation and regulation of the activities of international development institutions on the example of Islamic banking practice]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 7 (8A), pp. 84-97.

### Keywords

International Islamic Development Bank, Islamic financing, regional development bank, international financial organization, Industrial Development Bank of Sudan, Development Bank of Malaysia, Development Bank of Turkey.

### References

1. Bekkin R.I. (2016) Osobennosti islamskoi ekonomiki [Features of Islamic economy]. *Ekonomika i biznes* [Economy and business], 28, pp. 30-43.
2. Belozеров S.A., Motovilov O.V. (2015) *Bankovskoe delo* [Banking]. Moscow: Prospekt Publ.
3. Chokaev B. (2015) Islamskie finansy: vozmozhnosti dlya rossiiskoi ekonomiki [Islamic finance: opportunities for the Russian economy]. *Voprosy ekonomiki* [Questions of economy], 6, pp. 106-127.
4. Danchenko E.A. (2016) Transformatsiya riskov islamskogo bankinga pod vozdeistviem integratsionnykh protsessov [Transformation of risks in Islamic banking formation under the influence of the integration processes]. *Finansy i kredit* [Finance and credit], 9, pp. 43-50.
5. Filonik A.O. (2016) Islamskie finansy i vyzovy sovremennosti [Islamic finance and the challenges of modernity]. *Aziya i Afrika segodnya* [Asia and Africa today], 8, pp. 31-37.

6. Magda Ismail Abdel Mohsim The practice of Islamic banking system in Sudan (2005). *Journal of Economic Cooperation*, 26(4), pp. 27-50. Available at: <http://www.sesrtcic.org/files/article/82.pdf> [Accessed 16/08/17].
7. Mikheeva I.E. (2017) Pravovye osobennosti dogovora mudaraba po islamskomu pravu [Legal peculiarities of the Mudarabah contract under Islamic law]. *Aktual'nye problemy rossiiskogo prava* [Actual problems of Russian law], 3, pp. 117-122.
8. Nyrova N.N. (2010) Integratsiya s islamskim pravom: biznes po shariatu? [Integration with Islamic law: business according to Sharia?]. *Rossiya i musul'manskii mir* [Russia and the Muslim world], 4, pp. 143-148.
9. Pashkov R.V., Yudenkov Yu.N. (2017) "Islamskii bazel". *Pravovoe regulirovanie islamskikh bankov* ["Islamic Basel". Legal regulation of Islamic banks]. Moscow: Rusains Publ.
10. Pashkov R.V., Yudenkov Yu.N. (2017) *Zakonodatel'stvo musul'manskikh stran ob islamskom bankinge* [The legislation of Muslim countries on Islamic banking]. Moscow.
11. Shakurov I.G. (2009) Islamskie banki: segodnya i zavtra [Islamic banks: today and tomorrow]. *Aktual'nye voprosy ekonomiki* [Actual problems of economy], 1 pp. 5-12.
12. Timiryasov V.G., Belitskaya G.N. Zakirova O.M. Gafurova G.T. (2010). *Islamskaya model' finansovo-kreditnykh otnoshenii* [Islamic model of financial-credit relations]. Kazan': Poznanie Publ.
13. Trunin P.V., Kamenskikh M.A., Muftyakhedinova M.I. (2009) *Islamskaya finansovaya sistema: sovremennoe sostoyanie i perspektivy razvitiya* [Islamic financial system: current state and prospects of development]. Moscow. Institute for the Economy in Transition.
14. Vinogradova A.D. (2015) Vzglyady ekonomistov, bankirov i uchenykh na ustroistvo islamskoi bankovskoi sistemy [Views of economists, bankers and scientists on the arrangement the Islamic banking system]. *Molodoi uchenyi* [Young scientist], 15, pp. 10-17.