

Оналтаев Д.О.  
**Деятельность исламских  
банков в мире: регулирование  
и перспективы развития**

Представленная научная статья посвящена проблемам, характерным в настоящее время процессу регулирования деятельности исламских финансовых институтов и исламских банков в разных странах. Автор на основе аналитических исследований подробно изложил основные положения регулирования деятельности исламских банков с точки зрения трех основных позиций – регулирования со стороны государства в рамках общего законодательства, шариатского контроля, а также регулирования на международном уровне. Также подробно в статье представлен краткий обзор современного состояния исламского банкинга в Казахстане, определена авторская позиция в отношении необходимости разработки и введения единого и отдельного закона по исламскому финансированию и исламскому банкингу.

Особое внимание автор акцентирует на применение положительного опыта создания системы регулирования исламского банкинга в Великобритании. Ссылаясь при этом на отношение правительства Великобритании к деятельности исламских банков, суть которого сводится к тому, что не оказывается никакая поддержка со стороны правительства, но при этом не ставятся никакие препятствия в отношении исламских банков на территории Великобритании.

**Ключевые слова:** исламские финансы, исламский бандинг, исламские банковские продукты, религиозные нормы и принципы Шариата, шариатский контроль исламских банков, исламские финансовые институты.

Onaltayev D.O.  
**The activities of Islamic banks  
in the world: regulation and  
development prospects**

Presented scientific article is devoted to problems characteristic of the ongoing process of regulating the activities of Islamic financial institutions and Islamic banks in different countries. Author, based on analyzes in detail the main provisions regulating the activities of Islamic banks in terms of three key positions – the state regulation in the framework of the common law, Sharia supervision and regulation at the international level. Also detailed in the article provides a brief overview of the current state of Islamic banking in Kazakhstan, defined the author's position on the need to develop and implement a single, specific law on Islamic finance and Islamic banking.

Particular attention focuses on the use of the positive experience of creating a system of regulation of Islamic banking in the UK. At the same time referring to the UK Government's attitude to the activities of Islamic banks, the essence of which is to ensure that no support from the government, but it does not put any obstacles in respect of Islamic banks in the UK.

**Key words:** Islamic finance, Islamic banking, Islamic banking products, religious norms and the principles of Shariah, Shariah control of Islamic banks, Islamic financial institutions.

Оналтаев Д.О.  
**Әлемдегі ислам банктерінің  
қызметі: реттеу және  
даму болашағы**

Ұсынылып отырған ғылыми мақала қазіргі таңда әр түрлі елдердегі ислам банктері мен исламдық қаржы институттарының қызметін реттеу үдерісіне тән болып отыр. Автор талдамалы зерттеулердің нәтижесінде жалпы заңнама, шариаттық бақылау шеңберінде мемлекет тарапынан реттеу, сондай-ақ халықаралық деңгейдегі реттеу болып табылатын негізгі үш ұстанымның негізінде исламдық банктердің қызметін реттеудің негізгі ережелерін нақты баяндап берді. Сонымен қатар, осы мақалада Қазақстандағы исламдық бандингтің қазіргі жағдайына қысқаша шолу жасалынған, исламдық қаржыландыру мен исламдық бандинг бойынша біртұтас және жеке заңды әзірлеу мен енгізудің қажеттілігі тұрғысында автордың ұстанымы анықталған.

Басты назарды автор Ұлыбританияда исламдық бандингті реттеу жүйесін құрудың оң тәжірибесін қолдануға бағыттайды. Осыған байланысты Ұлыбритания үкіметінің исламдық банктер қызметіне қатынасын көрсете отырып, ол елдің осы жүйеге үкімет тарапынан ешқандай қолдау көрсетілмей жатқандығы, сонымен қатар Ұлыбритания аумағында исламдық банктерге қатысты ешқандай шектеу де жоқ екендігі атап өтілген.

**Түйін сөздер:** ислам қаржысы, исламдық бандинг, исламдық банктік өнімдер, Шариаттың діни нормалары мен қағидалары, исламдық банктерді шариаттық бақылау, исламдық қаржылық институттар.

## **ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ИСЛАМСКИХ БАНКОВ В МИРЕ: РЕГУЛИРОВАНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

### **Введение**

На современном этапе исламская банковская система представляет собой распространенное явление, присущее не только странам исламского мира. Например, в Великобритании сегодня функционирует 5 исламских банков, помимо этого, 17 британских банков и подразделений зарубежных банков, работающих в этой стране, имеют специализированные подразделения – так называемые банковские окна, предоставляющие исламские финансовые услуги.

Большая часть исламских банков работает в государствах, имеющих западные формы организации хозяйственной жизни. Поэтому нормальное функционирование исламской банковской системы подразумевает разработку законодательства, в котором детально оговариваются условия их деятельности. Должны быть установлены условия предоставления лицензий, допустимые модели финансирования, правовые нормы и способы регулирования. Также в законодательных документах необходимо указать, какие именно организации могут называть себя исламскими банками и осуществлять банковскую деятельность в соответствии с исламскими принципами.

Регулирование может быть направлено на поддержание конкурентоспособности исламских банков относительно деятельности традиционных банков. Это связано с тем, что во многих странах проценты по депозитам и кредитам освобождаются от налогообложения, тогда как при реализации аналогичных исламских финансовых контрактов налоги взимаются – финансовые контракты, связанные с реальными активами, рассматриваются как покупка и перепродажа, следовательно, подлежат большему налогообложению по сравнению с традиционными банковскими операциями.

### **Экспериментальная часть**

Проблемы регулирования деятельности исламских банков частично рассматривались в работах таких исследователей, как Беккин Р.И., Бертаева К.Ж., Павлов В.В., Черниенко А.К., М. Кабир Хассан, Мервин К.Льюис и др., но более детально

и подробно данная проблема не освещалась. В информационно-аналитических материалах Исламского банка развития, МВФ, МБРР, ЕБРР и др. представлены цифровые и аналитические материалы по развитию исламского банкинга в разных странах мира.

Методологической основой исследования является диалектический метод познания. В процессе исследования и написания статьи использовались статистические методы, а также методы анализа, классификации и системного подхода.

### Результаты и обсуждение

Центральные банки многих стран в настоящее время рассматривают исламскую банковскую систему как одно из перспективных направлений, для развития которого создаются специализированные подразделения по их надзору и регулированию.

Давно назревшее движение казахстанских банков к развитию исламских банковских услуг, к удовлетворению запросов значительной части населения нашей страны способствовало необходимости регулирования деятельности исламских банков, которое позволит легализовать инновационные банковские услуги в Казахстане.

Как известно, исламские финансовые системы, основанные на религиозных принципах, направлены на устранение оплаты и получения ссудных процентов во всех формах. Именно это основное правило делает исламские банки и другие финансовые учреждения выгодно и принципиально отличающимися от западных банков. Но надо отметить, что запрещение ссудных процентов является всего лишь ключевым аспектом исламских финансов, который в моральном смысле является базовым принципом в целях обеспечения социальной справедливости. Этот запрет исходит из свода религиозных норм и принципов – Шариата. В основе исламских финансов лежат моральные принципы, ключевыми из которых являются различие между запрещенным (*haram*) и разрешенным (*halal*), в том числе запреты на процентный рост в результате ростовщических операций (*riba*), азартные игры и спекуляции (*maysir*), неопределенность (*gharar*). Вместе с тем согласно Шариату поощряется взаимовыгодная торговля и инвестиции по принципу разделения как прибылей, так и убытков между участниками.

Основные принципы исламского финансирования – это религиозные нормы шариата, несущие в себе социальную направленность.

Банки, действующие на исламских принципах, не используют один из основных источников прибыли традиционных коммерческих банков – разницу между процентом по выданным ссудам и процентом по привлеченным средствам. Основной источник получения дохода для исламских банков состоит из финансовых операций, не противоречащих шариату.

В исламском банкинге применяются следующие основные банковские продукты: *Murabahah* (мурабаха) – торговое финансирование, разновидность договора купли-продажи, при этом банк приобретает определенный товар с целью перепродажи; *Musharaka* (мушарака) – доленое совместное финансирование, которое соблюдает принцип разделения прибыли и убытков; *Ijara* (иджара) – аренда (лизинг), который аналогичен обычному арендному договору, при этом банк покупает и сдает в аренду активы или оборудование, необходимые его клиенту, за арендную плату; *Mudaraba* (мудароба) – доверительное управление деньгами (инвестиционный депозит), при котором клиент банка передает деньги банку для последующего их вложения в определенный проект или вид деятельности; *Salam* (салям) – авансовая покупка, то есть продажа отсроченной поставки по текущей цене какого-либо определенного актива банку.

На сегодняшний день принципы исламского банкинга успешно и активно применяются не только в мусульманских странах, но также в странах Европы и Америки. Первый исламский банк в Европе был открыт в Великобритании в 2004 г., он получил название – Islamic Bank of Britain (Исламский банк Великобритании). На сегодняшний день в Лондоне уже функционируют пять банков, оказывающих услуги по нормам шариата. Крупные и ликвидные западные банки, такие как ABN AMRO, HSBC, Societe Generale, JP Morgan Chase, уже давно имеют в своей структуре подразделения («исламские окна»), оказывающие исламские банковские услуги. В 2006 г. в Швейцарии открылся Faisal Private Bank – первый исламский частный банк. Американский Citybank также длительное время сотрудничает с исламскими банковскими структурами.

Исламские банки в рамках глобализации становятся все более признанными и конкурентоспособными. По мнению экспертов, за последние три десятилетия они очень быстро расширились, имея приблизительно 250 млрд. долларов США в активах и значительный темп роста в 10-15% в год. Внедрение и развитие исламского банкинга в Казахстане датируется

ся 2007 годом, когда был принят Закон РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования». Также в особенную часть Гражданского кодекса были внесены изменения, устанавливающие возможность исключений из общих правил купли-продажи, доверительного управления. Кроме того, было предусмотрено, что по договору банковского займа, по которому заимодателем выступает исламский банк, заем осуществляется на условиях срочности и возвратности и без взимания вознаграждения за пользование деньгами. При этом надо отметить, что Казахстан одним из первых среди стран СНГ и Центральной Азии внедрил законодательную базу по правовому функционированию и дальнейшему развитию исламских банков на территории Республики Казахстан [1, с. 123].

Активное и эффективное развитие исламского финансирования и исламского банкинга демонстрирует функционирование в Казахстане таких исламских финансовых организаций, как исламский банк AL Hilal Bank, исламский инвестиционный фонд, такафул – компания, консалтинговые и брокерские компании, предоставляющие финансовые и консалтинговые услуги, соответствующие принципам шариата.

В марте 2010 года начал свою операционную деятельность первый исламский банк в Казахстане – Исламский банк AL Hilal Bank (Абу-аби, ОАЭ), основной задачей которого является повышение авторитета исламского банкинга на международной арене и плодотворное сотрудничество с Казахстаном, которое должно обеспечить процветание и дальнейший экономический рост РК. Деятельность исламского банка в Казахстане пока охватывает корпоративный сектор, которому предоставляется полный перечень банковских услуг: финансирование, кредитование, консалтинговые услуги, операционное и кассовое обслуживание. В розничном секторе банковские услуги включают в себя операционное обслуживание, а так же депозитные услуги для VIP клиентов.

При этом надо акцентировать внимание на необходимость регулирования деятельности исламских финансовых институтов со стороны государства, в частности Республики Казахстан.

Регулирование деятельности исламских банков надо рассматривать с точки зрения трех основных позиций – регулирования со стороны государства в рамках общего законодательства,

шариатского контроля, а также регулирования на международном уровне.

Основную роль в развитии и регулировании исламских банков на международном уровне играют: Исламский банк развития (IDB), Бухгалтерская и аудиторская организация для исламских финансовых институтов (AAOIFI), Международный генеральный совет исламских банков и финансовых институтов (CIBAFI), Совет по исламским финансовым услугам (IFSB).

Штаб-квартира Исламского банка развития находится в городе Джидда (Саудовская Аравия). В 1997 г. ИБР открыл представительство в Алматы (Казахстан), которое служит связующим звеном между странами-участницами ИБР и республиками Центральной Азии. Банк имеет представителей в 14 странах-участницах, в том числе в Узбекистане и Азербайджане [2, с. 106].

Бухгалтерская и аудиторская организация для исламских финансовых институтов (AAOIFI), созданная в 1991 г., сегодня включает около 200 членов из более чем 40 стран. Эта некоммерческая организация вводит в действие стандарты учета, аудита и регулирования для исламских финансовых институтов; шариатские стандарты; расчет коэффициента достаточности капитала для исламских банков. Стандарты AAOIFI имеют рекомендательный характер, однако существуют страны, в которых исламские банки должны строго следовать им.

Международный генеральный совет исламских банков и финансовых институтов (CIBAFI) был создан в 2001 г. и зарегистрирован в Манаме (Бахрейн). Членский состав совета состоит из 130 исламских банков и финансовых институтов 40 стран, в том числе исламских коммерческих банков, коммерческих банков и финансовых институтов с исламским окном, а также исламских фондов и страховых компаний (такафул).

Совет по исламским финансовым услугам (IFSB) был основан в 2002 г. в Малайзии. Цель его – объединять финансовые органы власти стран, в которых имеются элементы исламской банковской системы, в целях обеспечения устойчивости и стабильности системы. В IFSB состоит 57 действительных членов и около 130 член-наблюдателей.

Теперь рассмотрим основные положения шариатского контроля исламских банков.

Необходимость шариатского контроля связана с тем, что несоответствие деятельности исламского банка требованиям ислама представляет собой серьезный репутационный риск. В связи с этим исламские банки внедряют систему само-

регулирующая, гарантирующая соответствие их деятельности принципам шариата.

Единой модели шариатского контроля в мире сегодня не существует. В каждой стране действует свойственная ей система, основными факторами которой являются участие в деятельности шариатских экспертов в области исламских финансов и ее регулирование со стороны государственных органов, развитие шариатских школ и деловая практика.

Выделяют внешний и внутренний шариатский контроль. Внешний осуществляется шариатскими наблюдательными советами (шариатскими наблюдательными комитетами и т. д.). Шариатский наблюдательный совет является независимым органом юристов, специализирующихся на исламской коммерческой юриспруденции, называемой фикх аль-муамалат.

Надо отметить, что в шариатский наблюдательный совет входят не только юристы, но и специалисты в области исламских финансовых

институтов со знанием исламской юриспруденции. На совет возложены функции анализа и контроля деятельности исламских финансовых институтов в целях согласования их деятельности с правилами шариата. Фетвы (решения авторитетных религиозных инстанций по вопросам, имеющим общественную значимость) и постановления шариатского наблюдательного совета должны быть обязательными для исламских финансовых институтов.

Стандарты IFSB требуют, чтобы шариатский совет исламского финансового института включал как минимум трех членов, имеющих образование в области права разного толка, разного срока квалификации и, если возможно, разных национальностей. В дополнение к экспертным знаниям в области шариата члены шариатского совета должны обладать пониманием вопросов бизнеса и финансов. Названия комитетов (советов) и количество экспертов в них варьируются в разных организациях (таблица 1).

Таблица 1 – Шариатские комитеты в мире

Наименование банка	Наименование комитета	Количество членов
Abu Dhabi Islamic Bank, ОАЭ	Шариатский наблюдательный совет и совет по фетвам	5
Albaraka Islamic Bank, Бахрейн	Шариатский наблюдательный совет	5
Bahrein Islamic Bank, Бахрейн	Религиозный контрольный комитет	6
Bank Islam Malaysia, Малайзия	Шариатский наблюдательный совет	5
Bank Muamalat Indonesia, Индонезия	Шариатский наблюдательный совет	5
Dubai Islamic Bank, ОАЭ	Наблюдательная группа по шариату и фетвам	4
Faisal Islamic Bank of Bahrein, Бахрейн	Шариатский наблюдательный совет	6
Faisal Islamic Bank of Egypt, Египет	Шариатский наблюдательный совет	4
Islami Bank Bangladesh, Бангладеш	Шариатский совет	10
Jordan Islamic Bank, Иордания	Шариатский наблюдательный совет	3
Kuweit Finance House, Кувейт	Наблюдательная группа по шариату и фетвам	4
Qatar Islamic Bank, Катар	Шариатский наблюдательный совет	4

Источник данных: [3, с. 446]

В мире насчитывается около 220 признанных ученых в области исламских финансов, в то время как вакансий в шариатских советах – более тысячи. В результате многие эксперты занимают ключевые позиции в шариатских советах нескольких банков одновременно. Так, 20 наиболее

известных и уважаемых специалистов в области исламских финансов составляет 54% в шариатских советах общей численностью 300 человек.

В Бахрейне – 40 шариатских ученых, из которых пять ключевых экспертов занимают 49% должностей в исламских финансовых

институтах страны. В Саудовской Аравии – 44 шариатских ученых в области исламских финансов, причем доля пяти из них в шариатских советах составляет 56%. В Объединенных Арабских Эмиратах 36 шариатских ученых, пять из которых занимают 48% должностей, самый известный шариатский ученый работает на 21 должности [4, с.116].

В настоящее время существуют следующие основные проблемы повышения эффективности деятельности шариатских советов:

- нехватка специалистов;
- утечка коммерческой информации;
- влияние материального вознаграждения на деятельность членов шариатского совета (возможное владение акциями исламского банка, в шариатский совет которого они входят; уровень гонимых и т. д).

Многие страны предпринимают шаги по ограничению числа шариатских советов, в которых может состоять один специалист. Так, в Малайзии шариатский советник может быть членом лишь одного шариатского комитета. Это может быть хорошим опытом для Казахстана.

Немаловажным является и вопрос, не возникает ли утечки коммерческой информации из одного банка в другой в связи с тем, что шариатский эксперт имеет доступ к коммерческой тайне иногда десятков банков? В условиях, когда один ученый является экспертом в десятках организаций, вряд ли возможно не допустить утечки ценной информации к банкам-конкурентам.

Особое место в регулировании деятельности исламских банков занимает внутренний шариатский контроль.

Основная цель внутреннего шариатского контроля заключается в том, чтобы убедиться, что правление банка выполняет в полной мере свою обязанность по соблюдению норм и принципов ислама, отображенных в постановлениях и фетвах комитета внешнего шариатского контроля (шариатского совета).

В задачи отдела внутреннего шариатского контроля входит проверка: соблюдения правлением банка постановлений шариатского совета, сотрудниками – установленных инструкций при оказании финансовых услуг, а также соответствия договоров, форм, анкет нормам шариата; процедур предоставления банковских продуктов – фетвам и постановлениям шариатского совета (при этом используются договоры и формы, принятые шариатским советом). Кроме того, в задачи отдела внутреннего шариатского контроля входят: участие в создании новых финансовых про-

дуктов и методов финансирования; поиск решений и альтернатив, не противоречащих нормам ислама при возникновении каких-либо проблем у банка; укрепление доверия акционеров банка и всех, кто взаимодействует с банком и является его клиентом; очищение деятельности организации от действий, противоречащих нормам ислама; проведение исследований и изысканий в сфере исламской экономики и финансов.

### Заключение

Таким образом, шариатская оценка бизнес-планов производится параллельно оценке их экономической целесообразности, а далее на всех стадиях реализации проектов осуществляется шариатский контроль.

В качестве положительного примера создания системы регулирования исламского банкинга можно привести Великобританию. Отношение правительства Великобритании к деятельности исламских банков основывается на положении, суть которого сводится к тому, что не оказывается никакая поддержка, но при этом не ставятся никакие препятствия в отношении исламских банков на территории Великобритании. Правительство позволяет той части населения, которая отрицательно относится к традиционным банковским услугам, получить доступ к финансовым услугам, которые не противоречат их убеждениям. Функционирующие Управление по финансовому регулированию и надзору Великобритании (УФРН) и Банк Англии принимают непосредственное участие в развитии исламского банкинга [5, с. 206].

Несмотря на то, что рост исламских финансов в Великобритании приходится на последние 7-8 лет, сделки, соответствующие шариату, имели место уже в 1980-е гг. на Лондонских финансовых рынках (товарная мурабаха использовалась на Лондонской бирже металлов). Различные исламские продукты появились в Великобритании в 1990-х гг., хотя и в очень ограниченном объеме. Несколько банков из стран Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии предлагали такие продукты, как финансирование покупки дома. Большинство продуктов не подпадало под нормативно-правовую базу, следовательно, потребители не были защищены Службой финансового омбудсмена или Программой компенсаций в сфере финансовых услуг, в отличие от клиентов, которые пользовались традиционными услугами.

Кроме стремления обезопасить потребителей финансовых ресурсов, развитию исламских

финансов в Британии способствовало также то, что такие крупные международные финансовые институты, как City, Deutsche и HSBC, имели представительства на Ближнем Востоке и в Юго-Восточной Азии, изучили опыт и потребность в исламских финансовых услугах и не видели в их предоставлении ничего экстраординарного.

В качестве регулятора Банк Англии с 1998 г. и УФРН начали работу с целью развития исламских финансов в стране. В 2001 г. была создана рабочая группа из представителей правительства, мусульманской общины и УФРН для изучения барьеров в отношении исламского финансирования в Великобритании. Правительство инициировало с начала 2000-х гг. ряд налоговых и законодательных изменений, специально принятых для удаления препятствий на пути развития исламских финансов. Первые значительные изменения появились в так называемом Финансовом законе от 2003 г. для предотвращения двойного налогообложения на исламскую ипотеку. Финансовый закон 2005-го и 2006 г. содержал дополнительные меры, направленные на облегчение налогового бремени в отношении исламских финансовых продуктов.

Несмотря на то, что УФРН является светским институтом регулирования и имеет в составе штат экспертов по исламскому финансированию, в процессе регистрации и регулирования исламского финансового учреждения оно учитывает и позицию шариатских наблюдательных советов.

В августе 2004 г. в Лондоне был учрежден Исламский банк Великобритании (IBV) – чисто исламский банк, осуществляющий деятельность в рамках банковского законодательства и шариата. В отношении управления рисками исламские финансовые институты действуют на основании документа Базельского комитета по банковскому надзору «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы», содержащего методические рекомендации в области банковского регулирования. И если исламские финансовые институты подвержены какому-то определенному набору рисков чаще, чем традиционные финансовые учреждения, УФРН рекомендует давать оценку рискам согласно второму компоненту Базеля II о надзорном процессе.

Исламские ипотечные кредиты, структурированные на основе мурабаха и иджара, регулируются ипотечными правилами УФРН наравне с традиционной ипотекой. Согласно Финансовому закону от 2007 г. правительство страны подвело

контракты иджара под рамки регулирования УФРН, и для целей регулирования такие контракты названы «План покупки дома». Это было сделано для того, чтобы предоставить покупателям равные условия, поскольку контракты мурабаха по финансированию покупки дома являются, согласно документу Базеля I, таким же рискованным инструментом, как и традиционное ипотечное кредитование.

Конечно, исламские банки в Великобритании сталкиваются с различными сложностями, которые препятствуют их развитию. В отличие от других стран, здесь нет специального закона, регулирующего деятельность исламских банков, за их деятельностью следит Управление по финансовому регулированию и надзору. Однако даже в рамках общей схемы регулирования финансовых учреждений страны в Великобритании можно использовать инновационные для этой страны банковские услуги, превратившие ее в центр притяжения исламских финансовых ресурсов всего мира.

Большая часть исламских банков работает в государствах, имеющих западные формы организации хозяйственной жизни. Поэтому нормальное функционирование исламской банковской системы подразумевает разработку законодательства, в котором детально оговариваются условия их деятельности. Должны быть установлены условия предоставления лицензий, допустимые модели финансирования, правовые нормы и способы регулирования. Также в законодательных документах необходимо указать, какие именно организации могут называть себя исламскими банками и осуществлять банковскую деятельность в соответствии с исламскими принципами [6, с. 18].

Регулирование может быть направлено на поддержание конкурентоспособности исламских банков относительно традиционных. Это связано с тем, что во многих странах проценты по депозитам и кредитам освобождаются от налогообложения, тогда как при реализации аналогичных исламских финансовых контрактов налоги взимаются – финансовые контракты, связанные с реальными активами, рассматриваются как покупка и перепродажа, следовательно, подлежат большему налогообложению по сравнению с традиционными банковскими операциями.

В Казахстане исламский банкинг рассматривается как альтернативный и долгосрочный вид банковской деятельности, который существенно расширит возможности, доступность новых финансовых и банковских услуг. За период своего функционирования на территории

Казахстана Исламский банк AL Hilal Bank профинансировал семь проектов на общую сумму 23 млн. долларов США, реализуемых в нефтяной, железнодорожной, пищевой и строительной отраслях.

Планируется в ближайшее время создание второго исламского банка, 55%-ной долей которого будет владеть малайзийская трастовая компания Amanah Raya Berhard, 40% получит АО «Банк Развития Казахстана», оставшиеся 5% акций – казахстанская брокерская компания Fattah Finance. Ожидается, что деятельность нового исламского банка будет направлена на предоставление услуг в секторе розничного обслуживания и бизнес-финансирования.

Конечно, при этом имеются определенные проблемы и затруднения в дальнейшем развитии исламского финансирования и исламского банкинга в Казахстане, и самое главное, в регулировании деятельности исламских банков. По мнению специалистов, нет системного подхода к внедрению исламского финансирования и исламского банкинга; не совсем правильный метод разработки очередных законопроектов «от конкретной проблемы». Для осуществления регулирования деятельности исламских финансовых институтов необходимо разработать в Казахстане единый и отдельный закон по исламскому финансированию и исламскому банкингу.

#### Литература

- 1 Бертаяева К.Ж. Исламский банкинг: учебное пособие. – Алматы: Таугуль-Принт, 2015. – 157 с.
- 2 Павлов В.В. Исламские банки в исламском финансовом праве. – М.: Аникл, 2010. – 188 с.
- 3 Беккин Р.И. Исламская экономика в Судане // Проблемы современной экономики. – 2010. – №3 (23). – С.446.
- 4 Черниенко А.К. Исламская банковская система. – М.: Олимп-Бизнес, 2004. – 169 с.
- 5 Кабир Хассан М., Мервин К.Льюис. Настольная книга по исламским финансам. – Астана: Сарыарка, 2010. – 415 с.
- 6 Мусаев Р.А., Магомедова Ю.Д. Исламские финансовые институты в мировой экономике // Вестник Московского университета. – 2013. – №2. – С.18.

#### References

- 1 Bertaeva K.Zh. Islamskij banking: uchebnoe posobie. – Almaty: Taugul'-Print, 2015. – 157 s.
- 2 Pavlov V.V. Islamskie banki v islamskom finansovom prave. – M.: Anikl, 2010. – 188 s.
- 3 Bekkin R.I. Islamskaja jekonomika v Sudane // Problemy sovremennoj jekonomiki. – 2010. – №3 (23). – s.446
- 4 Chernienko A.K. Islamskaja bankovskaja sistema. – M.: Olimp-Biznes, 2004. – 169 s.
- 5 M. Kabir Hassan, Mervin K.L'juis. Nastol'naja kniga po islamskim finansam. – Astana: Saryarka, 2010, – 415 s.
- 6 Musaev R.A., Magomedova Ju.D. Islamskie finansovyje instituty v mirovoj jekonomike // Vestnik Moskovskogo universiteta. – 2013. – №2. – s.18