

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

**АЗЕРБАЙДЖАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

*На правах рукописи*

**ГАДЖИ-ЗАДЕ АГА ФУАД ОГЛЫ**

**ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСЛАМСКИХ БАНКОВ В СОЦИАЛЬНО-  
ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ АЗЕРБАЙДЖАНА**

**А В Т О Р Е Ф Е Р А Т**

5308.01-“Общая экономика”

диссертации на соискание научной степени  
доктора философии по экономике

**ГЯНДЖА – 2013**

**Диссертационная работа выполнена в Институте Экономики  
Национальной Академии Наук Азербайджана**

**Научный руководитель:** доктор экономических наук, профессор  
**Садыгов Мирдамед Мирсадыг оглы**

**Официальные оппоненты:** доктор экономических наук, профессор  
**Мейбуллаев Мамедгасан Ханлар оглы**  
доктор философии по экономике, доцент  
**Джавадов Натиг Али оглы**

**Ведущая организация:** Министерство Экономического Развития  
Азербайджанской Республики Научно-  
Исследовательский Институт  
Экономических Реформ

Защита диссертации состоится «29» апреля 2013 г. в 14<sup>00</sup> часов на заседании диссертационного совета ДФ. 04.013 по защите диссертации на соискание ученой степени доктора философии при Азербайджанском Государственном Аграрном Университете.

**Адресс:** г. Баку, ул. З.Халилов 23, БГУ.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Азербайджанского Государственного Аграрного Университета.

Автореферат разослан «28» марта 2013 г.

**Ученый секретарь объединенного  
диссертационного совета ДФ.04.013,  
доктор философии по экономике:**

**Амрахов В.Т.**

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Одним из примечательных событий в экономической жизни второй половины XX столетия стало появление в сфере международных экономических отношений в странах арабского мира и Персидского залива исламских банков, деятельность которых обусловили большие, причем, устойчивые потоки валютно-финансовых ресурсов. Это позволило создание совершенно нового механизма для капитализации накопленных валютных ресурсов с целью дальнейшего развития экономики этих стран, процветания и укрепления своего места на мировой арене. Обретение независимости, обладание крупными запасами нефти и газа, приверженность к самой молодой и прогрессивной религии – Исламу, усиливающемуся на мировом пространстве как религиозный фактор, стали важными предпосылками стремления этих стран в обретении и экономической независимости. Созданные в этих странах банки и, в целом, банковская система, представляя собой усовершенствованную форму кооперативных инвестиционных банков стали занимать особое место в структуре международной банковской системы, успешно внедряясь и упрочняя свое положение в других странах с традиционными национальными и экономическими законами. В начале XXI века в сорока шести странах, включая и неисламские хозяйственные структуры функционировали около двухсот официальных исламских банков. Учитывая, что их совокупные активы достигли 1 трлн. долл. США и темпы их роста продолжают расти, необходимо признать, что в настоящее время исламским банкам принадлежат значительные собственные активы и валютные резервы. Более ста миллиардов долларов США мобилизовано в форме депозитных продуктов различного типа.

В настоящее время процессы глобализации, охватившие мировые отношения непосредственным образом влияют на функционирование хозяйственных механизмов, инициируют смену социально-экономических ориентиров. Это, в свою очередь, затрудняет проведение самостоятельной политики в направлении развития национальной экономики.

Этой тенденции противостоит стремление отдельных стран, в частности государств исламского мира, к возрождению и утверждению традиционных ценностей. С другой стороны давно известно, что рыночная экономика не способна самостоятельно решить весь комплекс социально-экономических вопросов. Мировые

финансовые и экономические кризисы, безработица и другие негативные факторы экономического развития обуславливают поиск альтернативных путей экономического роста. Одним из таких путей является, организация исламской экономики, реализация ее сущности и основных структурных элементов, каким является исламский банкинг.

Глобальный финансовый кризис 2008-2010 г.г. подтолкнул деловой мир внимательней присмотреться к механизмам исламской финансовой системы, так как исламский мир меньше всех подвергся негативным последствиям кризиса. В то время как известные западные банки сдавали свои позиции буквально не по дням, а по часам, совокупные активы исламских банков в мире выросли в 2009 году на 30%, а до конца 2012 года ожидалось достижение этих активов свыше 2 триллионов долларов, что равно примерно 2% от всего капитала мировой финансовой системы. За последние 10 лет исламский банкинг занял значительное место в финансовых кругах развитых стран мира. Обострение проблемы энергетической безопасности в современных условиях обуславливает возрастание влияния стран-экспортеров нефти. Геоэкономическая близость Азербайджана и стран Персидского залива, перспектива всестороннего сотрудничества нашей страны и стран Ближнего Востока, опыт функционирования базирующихся на религиозных ценностях экономик исламских стран, вызывающие интерес для мусульманских общин, как в Азербайджане, так и в странах бывшего Советского Союза, обуславливают интерес к исламскому банкингу.

Дальнейшее развитие азербайджанского кредитно-банковского сектора предполагает возможность их использования, что вызывает необходимость всестороннего изучения исламских банков с учетом новых тенденций в мировой экономике. Именно с этой точки зрения сегодня и в Азербайджане все больше слышны призывы к гармонизации банкинга по принципам Исламских канонов с глобальной финансовой системой. Актуальность этого вопроса была подчеркнута и в ходе прошедшего в июне 2010 г. впервые в Азербайджане 35-го ежегодного заседания совета управляющих группы Исламского банка развития (106). В настоящее время проводимые социально-экономические преобразования, углубляющиеся позитивные институциональные изменения в экономике, стремительный рост банковского сектора страны, как и многое другое

дают нам возможность утверждать об актуальности выбранной темы диссертационной работы.

**Степень изученности темы.** История исламского банковского дела имеет большой путь развития. В настоящее время интерес к данному банкингу усиливается. Вместе с тем, данная тема все еще не получила своего окончательного всестороннего изучения среди представителей различных экономических школ, и с этой точки зрения, соответствующего научно-исследовательского направления не было сформировано. Однако исследования банковского дела как сферы хозяйственной деятельности были проведены рядом ученых-экономистов. Данное научное направление было отражено в трудах таких ученых как Могоул У.Ф. (Moghul U. F), Джеймс Дж. (James J.), Вахаб М.А. (Wahab M.A.), Фахимхан.М. (M. Fahim Khan), Первиз И.А. (Pervez I. A), Беккин Р.И., Вовченко Н.Г., Давлетшин И.К., Журавлев А.Ю., Исаев В.А., Коханова В.С., Филоник А.О., Федорченко А.В., Паньковский А.Н. и др

В настоящее время данная тема научных разработок является предметом новых исследований и диссертационных работ, в том числе и в Азербайджане. В связи с тем, что проблема развития исламского банкинга носит институциональный характер, в ближайшей перспективе она будет одним из главных вопросов развития банковского сектора.

Среди азербайджанских ученых-экономистов наибольшее внимание вопросам исламской экономики в своих научных работах уделял профессор М.Г.Мейбуллаев. Проблемы банковской деятельности, исламской экономики и финансов изучались также такими отечественными исследователями как Садыгов М.М., Мамедов З.Ф., Садыгов Э.М., Багиров М.М., Абдуллаев Ш.А., Гаджизаде Э.М., Шакаралиев Г.А., Баширов Р.А., Бабаев А.А. и др. Необходимо отметить, что вышеуказанные авторы в своих трудах исследовали разные аспекты банковской деятельности, в том числе и принципы организации исламских финансов. Однако данные вопросы не представляли собой главный объект их исследований, что дополнительно подтверждает актуальность темы диссертационной работы.

**Цель диссертационного исследования** - осуществление всестороннего анализа современных тенденций и перспектив развития исламских банков в Азербайджане, выявление их роли в социально-экономическом развитии страны. По результатам исследования

поставленной цели были разработаны рекомендации по формированию и широкому развитию институтов исламской банковской деятельности. Кроме этого было показано их реальное влияние на экономику страны, а также выдвинуты предложения по научному обоснованию институциональных особенностей исламского банкинга.

Исходя из поставленной цели было достигнуто последовательное решение ряда взаимосвязанных задач диссертационной работы:

- классификация институциональных основ функционирования исламских банков;
- характеристика основных видов банковских продуктов и сопоставление их с используемыми в исламских банках базисными методами финансирования;
- уточнение принципов работы исламских банков в условиях развивающейся экономики;
- определение принципов инвестирования исламских банков в объекты хозяйственной деятельности Азербайджанской Республики;
- исследование сущности и приоритетов зарубежной инвестиционной стратегии исламских банков, а также выявление основных различий между ними;
- анализ современной банковской системы Азербайджана, её нормативно-правовых основ и проблем функционирования;
- сравнительная оценка реальных последствий и эффективности использования валютно-финансового потенциала исламских банков в экономике Азербайджана;
- оценка перспектив и определение возможностей долгосрочного взаимодействия исламских банков и субъектов кредитно-банковского сектора Азербайджана;
- оценка потенциала финансовой поддержки малого и среднего частного предпринимательства исламскими банками;
- определение путей интеграции исламских банков в экономику Азербайджана;
- исследование роли государства в определении масштабов и направлений инвестиционной деятельности исламских банков в Азербайджане.

**Объектом исследования** является институциональные особенности исламского банкинга, механизмы его функционирования в национальной банковской системе, а также тенденции и

перспективы развития в Азербайджанской республике.

**Предметом исследования** выступают экономические отношения, регулярно возникающие между основными субъектами исламского банкинга на международном рынке исламских банковских услуг.

**Теоретико-методологическую базу исследования** составляют научные труды и исследования зарубежных и отечественных ученых-экономистов, законы Азербайджанской республики, указы Президента Азербайджанской республики, различные государственные правовые нормативные документы. В ходе исследования были использованы методы обобщения и группировки научной информации, сравнительный анализ, методы статистического анализа, методы экспертной оценки.

**Информационную базу исследования** составили статистические и отчетные материалы Госкомстата и Центрального банка Азербайджанской республики, электронные ресурсы международных банковских и финансовых организаций.

**Научная новизна исследования** заключается в нижеследующих положениях:

-уточнена современная социально-экономическая доктрина ислама;

-предложен усовершенствованный подход к принципам функционирования исламских банков;

-проведена уточненная систематизация основных отличий исламских и традиционных банков;

-проведена классификация исламских банков, по основным типам операций и отраслям финансирования;

-выявлена степень влияния исламских банков на экономическое развитие стран;

-предложен ряд новых дополнений к «Закону о банках Азербайджанской республики», таких как, новые подходы в обслуживании депозитов, доверительного управления инвестиционными депозитами, условий заключения соглашений по инвестиционным депозитам, принципы вознаграждения исламского банка и другие правовые аспекты, возникающие в ходе оказания услуг исламского банкинга и др.;

-предложены превентивные меры для решения возможных проблем в банковском секторе Азербайджана в связи с вступлением в ВТО;

-разработаны условия применения методов исламского банкинга в Азербайджанской Республике и преодоления барьеров в их развитии;

-выявлены вероятные противоречия, которые, могут возникнуть в ходе внедрения исламского банкинга в Азербайджане;

-разработаны и предложены к применению расчетные индексы управления активами банка и текущей ликвидности банка;

-на основе изученного материала были предположены конкретные направления закрепления исламских банков в банковской системе Азербайджана;

-предложена классификация стадий процесса становления исламского банкинга в Азербайджане.

**Теоретическая и практическая значимость** исследования заключается в том, что научные положения диссертации могут быть использованы в дальнейших научных исследованиях по данной тематике, а также применяться в качестве учебного пособия при преподавании дисциплины «Банковское дело». Кроме того разработанные, в ходе проведения исследования расчетные показатели по оценке деятельности исламских банков, а также подходы к организации их структурных подразделений получили практическое применение в соответствующих банковских структурах.

**Апробация работы.** Основные результаты по проведенной диссертационной работе были опубликованы в объеме **6,5** печатных листов в 11 журналах и материалах шести международных конференций. Главные научные положения диссертационной работы были представлены для практического использования в департаменте Пруденциальной политики и методологии Центрального банка Азербайджанской республики и коммерческих банков.

**Структура и объем диссертационной работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы. Диссертация состоит из 130 стр. В ней использовано 6 таблиц, 7 схем и 1 диаграмма.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ**

**В первой главе** диссертации, озаглавленной «**Теоретические аспекты и институциональные основы исламского банковского дела**» представлена информация об истоках социально-экономической доктрины в исламе. Конкретная история исламского банковского дела берет начало в 60-х г.г. XX века, когда первый исламский

сберегательный банк был основан в 1964 году в Египте. Создание исламских банков связывается с процессами зарождения социально-экономических традиций ислама, которые проходили в странах Аравийского полуострова и Египте и были возведены на уровень политики. Основываясь на принципах справедливого разделения богатства в обществе и достижения социального равенства, исламская социально-экономическая доктрина, предполагает запрет на установление фиксированного процента по кредитам. Сущность же исламского банка заключается в ведении банковских дел, которое не противоречит религиозным правилам ислама. Исламский банкинг как таковой основывается на принципах и законах шариата. Его идеология состоит в том, что всем имущество принадлежит Аллаху, человеку же, лишь дана возможность во время жизни на земле распоряжаться этой собственностью. Финансовые институты, работающие в соответствии экономическими принципами ислама, не назначают стабильный процент по кредитам, а используют принцип совместного участия в прибылях (так называемый принцип PLS – Profit and Loss Share) от финансируемой хозяйственной деятельности и справедливого распределения финансового риска между всеми участниками финансового учреждения. Ислам, в то же время, всемерно поощряет торговлю и предпринимательскую деятельность.

На основе проведенного исследования можно прийти к заключению, что на современном этапе развития ислама его социально-экономическая доктрина получила новый толчок в своем движении и эволюции, что само по себе создало объективные предпосылки и для развития исламских финансовых институтов, в том числе и исламского банкинга.

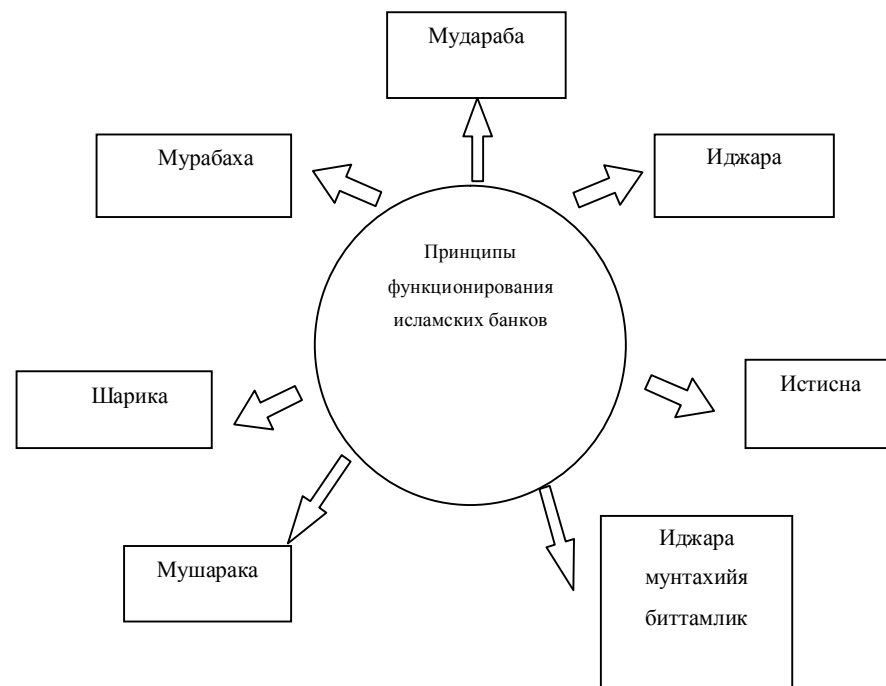
По итогам исследования структуры финансовой системы исламских банков можно заключить, что она имеет свои особенности и включает в себя следующие институты:

1. Исламские банки это финансовые институты, осуществляющие прием денежных средств и их дальнейшее инвестирование. При этом к ним относят как самостоятельные банки, так и банковские подразделения с вспомогательными функциями в составе традиционных банков.
2. Исламские финансовые институты, которые не являются банками. К таковым относят жилищно-строительные кооперативы, лизинговые и факторинговые компании, частные инвестиционные и венчурные фонды, функционирующие на основе исламских норм, финансовые

компании, микрофинансовые институты, а также институты, связанные с благотворительной деятельностью и исполнением религиозных обрядов.

3. Исламский рынок капитала. Это инвестиционные банки, брокерские конторы, и т.д.

Деятельность исламских банков можно отразить на следующей схеме, составленной автором:



**Рис. 1. Схема основных принципов функционирования исламских банков.**

Вместе с тем, как показал анализ деятельности и структуры исламских банков, их будущее развитие и интеграция в международную банковскую систему во многом зависят от их способности решить две главные задачи. Первая из них связана со структурой и организацией исламских банков. Вопрос в том, что существование значительного числа исламских банков с низкой капитализацией предполагает необходимость их слияний, с целью

снижения их издержек и тем самым повышения их конкурентоспособности.

На наш взгляд, следует также стандартизировать условия к деятельности банков, которые выдвигают “комитеты по шариату”-органы контролирующие исполнение норм шариата в ряде мусульманских стран. С этой точки зрения целесообразно создание централизованной организации, объединяющей эти комитеты. Кроме этого следует продолжить работу по разработке законов по контролю за деятельностью исламских банков. Вторая задача, которую должны решить исламские банки связана с их деятельностью, главное место в которой, занимает краткосрочное финансирование торговли (mogabaha). Для интеграции исламских банков в международную финансовую систему, по нашему мнению, необходимо более активное сотрудничество между традиционными и исламскими банками и большая открытость европейской экономики для операций исламских банков, в частности, для того, чтобы использовать большие возможности «исламских сбережений» для финансирования европейской экономики.

Место банков в экономических отношениях, как и их роль в экономической жизни определяется, прежде всего, их функциями. Исходя из форм влияния исламских банков на развитие экономик стран, где происходит их финансовая деятельность можно утверждать, что исламские банки играют значимую социальную роль в экономическом прогрессе стран мира и способствуют тем самым исполнению принципов общественной солидарности и нравственности в условиях рыночного механизма хозяйствования. Более того институты исламского финансирования способствуют более тесной взаимной интеграции не только финансовых систем разных стран, но и в целом обществ, в которых они оперируют. На наш взгляд, при современных темпах развития исламского банковского сектора, он способен в ближайшем будущем занять главенствующее место в финансовой системе многих стран и создать условия для экономического процветания, как стран Исламского Востока, так и стран различных регионов мира. На основе проведенного автором исследования финансовой деятельности исламских банков, действующих в странах Персидского залива, можно провести их классификацию по основным типам операций и отраслям финансирования (табл. 1).

Таблица 1

Структура деятельности исламских банков Персидского залива по типам операций и отраслям финансирования в 2010 г. ( в %)

Виды деятельности	Банк	В %
<b>По продуктам</b>		
Мурабаха	Ar-Rajhi Banking & Investment Corporation (Саудовская Аравия), Islamic development Bank (Саудовская Аравия), Kuwait Finance House (KSC)	57,7
Мурабаха/ Мушарака	Dubai Islamic Bank (ОАЭ), Qatar Islamic Bank (КАТАР), Ithmaar Bank (Bahrain)	17,4
Иджара	Khaleeji Commercial Bank (Bahrain), Bank of Kuwait and the Middle East Ksc, Ajman Islamic Bank (ОАЭ)	9,3
Истисна	Al Baraka Islamic Bank (Bahrain), Kuwait International Bank, Ar-Rajhi Banking & Investment Corporation (Саудовская Аравия)	2,4
<b>По отраслям</b>		
Промышленность и торговля	Ar-Rajhi Banking & Investment Corporation (Саудовская Аравия), Islamic development Bank (Саудовская Аравия), Al Baraka Islamic Bank (Bahrain),	24,55

	Kuwait International Bank	
Банки и финансовые институты	Ar-Rajhi Banking & Investment Corporation (Саудовская Аравия), Al Baraka Islamic Bank (Bahrain)	23,14
Строительство	Qatar Islamic Bank (КАТАР), Ithmaar Bank (Bahrain) Islamic development Bank (Саудовская Аравия)	14,99
По отраслям		
Инвестиции госсектора	Ar-Rajhi Banking & Investment Corporation (Саудовская Аравия), Kuwait International Bank, Ithmaar Bank (Bahrain)	5,82

На основе проведенного исследования, а также анализа многих источников по изучению исламского банкинга можно прийти к выводу, что влияние исламских банков на развитие экономик стран, в которых они функционируют, осуществляется следующим образом:

1. Путем развития своей экономической деятельности на основе требований шариата;
2. За счет стимулирования развития частной собственности;
3. Посредством обеспечения принципа социальной справедливости (закят);
4. Формирования условия для снижения уровня рисков операций в сфере торговли помощью системы договоров.

**Во второй главе, озаглавленной «Особенности банковской системы Азербайджанской Республики»** рассмотрены особенности банковской системы Азербайджанской республики, в частности, проблемы и этапы становления национальной банковской системы, развития законодательной системы в данной сфере.

Проведение реформ в сфере кредитно-финансовой системы сыграли важную роль в процессе реструктуризации банковской системы республики, которая была начата с 1997 года, когда ЦБ Азербайджана активно начал проводить работу по реструктуризации банков. В этих банках контрольный пакет акций принадлежал государству. Данный процесс проводился по специальной программе, которая была разработана при и участии международных финансовых организаций, и ориентирована, в первую очередь, на реализацию развития традиционного банковского сектора. В марте 2005 года Президент Азербайджанской Республики Ильхам Алиев подписал указ «О дополнительных мерах по углублению реформ в кредитно - финансовой системе Азербайджана». Распоряжение Президента Азербайджана от 22 ноября 2005 года «О дополнительных мерах в области усовершенствования платежных систем в Азербайджанской республике» способствовало ускорению использования электронных платежных систем в стране.

Следует отметить, что за последнее десятилетие число банков в Азербайджане уменьшилось в результате банкротств, слияний нескольких банков и отзывов лицензий. В настоящее время их численность составляет 42 банка (в 2012-м году прекратил свою деятельность «Royal Bank»), из них 1 государственный - МБА. Очевидно, что эффективными мерами укрепления банковских систем, а также стимулирования процесса консолидации явились меры по реструктуризации, повышение требований к минимальному капиталу а также повышение коэффициентов достаточности капитала. В результате, совокупный капитал банковской системы Азербайджана составил по состоянию на 1 июня 2011 года составил 2 млрд. 248,6 млн. манатов. Для сравнения отметим, что 1 мая 2011 года совокупный капитал банков Азербайджана составлял 2 млрд. 213,2 млн. манатов, 1 апреля - 2 млрд. 205,58 млн. манатов, 1 марта - 2 млрд. 190,31 млн. манатов, 1 февраля - 2 млрд. 180,51 млн. манатов, 1 января - 2 млрд. 169,12 млн. манатов, а 1 июня 2010 года - 2 млрд. 046,67 млн. манатов.

Таблица 2.  
Число азербайджанских банков на 1.10.2012 г.

Число банков, в том числе:	42
Число государственных банков	1
Число частных банков	41

Число иностранных банков	2
Число банков из которых кол. банков, где иностр. собств. сост. более 50%	6
Число банков из которых кол. банков, где иностр. собств. сост. до 50% уставного фонда	14
Филиалы иностранных банков	2

Очевидно, что в стране имеется явное преобладание частных банков над государственными. При этом, несмотря на то, что число местных банков преобладает над иностранными (42 против 2), в структуре капитала самих местных банков имеется довольно сильное иностранное присутствие. В стране «разбавленных» иностранным капиталом коммерческих банков, примерно 47,6 % или, примерно половина, а это для любой страны серьезный показатель иностранного присутствия. Для сравнения отметим, что в Украине этот показатель составляет 40,4% (128), в Казахстане -26,8% (129), а в Беларуси - 27,27% (130).

В Азербайджане национальная банковская система, преодолев многие проблемы становления, на современном этапе своего развития вступила в стадию нового реформирования. Основные ориентиры данной реформы - капитализация, конкуренция и сокращение «инертных» банков. По прогнозам международного рейтингового агентства GlobalRating, серьезные изменения в законодательстве банковской деятельности, укрепившаяся конкуренция на местном рынке финансовых услуг, реформистская позиция Центрального банка в организации структур банковского сектора, а также участие мировых банковских институтов в экономике страны позволяют предполагать более эффективный прогресс в банковском секторе на ближайшую перспективу. С этим трудно не согласится, в связи, с чем в работе была проведена оценка нормативной базы банковской деятельности в Азербайджане.

В настоящее время в Азербайджане функционирует развитая, сформированная на принципах рыночной экономики двухступенчатая банковская система (на первой ступени находится Центральный Банк Азербайджанской Республики, на второй - коммерческие и иные небанковские кредитные учреждения).

В целом, банковское законодательство Азербайджана можно разделить на три раздела.

Первый раздел состоит из двух направлений - законы о центральном (эмиссионном) банке, а также законы, координирующие работу отдельных коммерческих банков. Следующий блок законов о банковской деятельности состоит из положений, регулирующих деятельность коммерческих банков. Вторым разделом в системе банковского законодательства является законы, относящиеся к регулированию параллельно функционирующих институтов в сфере банковской деятельности. К последнему разделу относятся законы комплексного действия. К ним, относятся Конституция, Налоговый кодекс, Гражданский кодекс, нормативы хозяйственного права и др.

Согласно существующим нормативным положениям, в частности, в «Законе о банках Азербайджанской республики», возможно обеспечение прозрачности движения банковского капитала внутри экономики, а также контролировать банковскую экспансию иностранных капиталов, а также уровень монополизации местных банковских активов. Вместе с тем, несмотря на вышеуказанные позитивные стороны Закона, на наш взгляд, здесь имеется определенный потенциал для усовершенствования нормативных положений, в особенности относящихся к передовым и инновационным формам банковской деятельности. Исходя из данной ситуации, нами поддерживается идея о развитии нетрадиционных форм банковской деятельности в Азербайджане, а именно исламского банкинга. В соответствии с этим, рассматривая вышеуказанный Закон нами предложены некоторые новшества по содержанию данного документа. Это необходимо осуществить как минимум с той целью, чтобы дать толчок формированию правовой базы деятельности банков исламской ориентации в финансовом секторе Азербайджана. Нынешнее законодательство не способствует широкому развитию данного сектора банкинга, и поэтому здесь требуются некоторые реформы, в частности, необходимо принятие отдельного закона об исламском финансировании (а не только о банкинге). Эффективным нововведением в банковском сервисе, по нашему мнению, будет



применение таких «исламских» продуктов как мурабаха и сукук. Данные финансовые операции должны быть в центре формирования новой правовой базы исламского финансирования, где должны быть отражены такие вопросы как выдача беспроцентных кредитов, финансирование торгово-экспортных операций на основе исламских принципов, распределении рисков между инвестором и заемщиком при финансировании по исламским канонам.

В работе уделяется особое место анализу проблем функционирования банковской системы на современном этапе. В частности, важный ряд проблем связан с судьбой банковской системы при вступлении Азербайджана в ВТО. При этом следует решить вопрос дальнейшей сбалансированной либерализации законодательных документов, затрагивающих вопросы участия ресурсов иностранных банков или их филиалов на местном рынке. Их участие в банковском секторе страны представляет собой – важный фактор устойчивого и долговременного функционирования.

Анализ проблем показал, что в настоящее время в связи с потребностью экономики страны в крупных инвестициях, стало наблюдаться изменение политики Центрального банка, к нетрадиционной форме банковских услуг, а именно к исламскому банковскому делу. Известно, также, что у исламского банкинга имеется большой инвестиционный потенциал. Он уже давно показал миру свои возможности. И поэтому привлечение в банковский сектор Азербайджана такого большого объема инвестиций и вливании в экономику страны, будет важным стимулом, как для правительства, так и для банков Азербайджана. Данный процесс, на наш взгляд, будет активизирован как принятием соответствующей правовой базы, так и применением новых информационных технологий в банковской сфере, таких как «электронная подпись», а также технологий интернет-банкинга, связанных с упрощением документооборота, регистрации клиентских запросов и обслуживающих операций.

**В третьей главе** диссертационной работы, «**Формирование и стратегия развития исламского банкинга в Азербайджане**» рассмотрены аспекты формирования и стратегии развития исламского банкинга в Азербайджане, а также ряд проблем, связанных с ними. Отмечено, что в настоящее время правовая база регулирования деятельности институтов, проводящих операции по моделям исламского финансирования отсутствует. Другой проблемой является отсутствие госоргана, имеющего достаточные знания норм

шариата, в том числе процедуры осуществления бухучета и финансовой отчетности данных финансовых операций. Для решения этих вопросов, необходимо формирование специальной государственной комиссии, которая должна разработать план мероприятий по применению исламского банкинга и финансов в Азербайджане. Следует отметить, что азербайджанские банкиры уже начали понимать превосходство исламского банкинга над традиционным и соответственно применять его. Так, МБА начало обслуживание в рамках исламского банкинга в 2011 году. Руководством МБА принята концепция, которая позволяет внедрять и развивать исламский банкинг, она включает стратегические решения и конкретные мероприятия. Одной из выявленных проблем в развитии исламского банкинга в Азербайджане является то, что, исламские банки испытывают резкую конкуренцию со стороны традиционных банков.

Применение методов исламского банкинга в Азербайджанской Республике и преодоление барьеров в их развитии, на наш взгляд, требует соблюдения нижеследующих условий:

1. Наличие правовой базы, которая могла регламентировать применение указанных форм и методов финансирования.
2. Существование спроса в продуктах и услугах Инвестиционных Фондов среди населения.
3. Существование опыта работы в сфере исламского финансирования у персонала банковского сектора.
4. Предоставление клиентам информации о методах и механизмах действия исламских финансовых институтов.
5. Обеспечение информационными ресурсами.
6. Наличие экспертов по шариатскому праву, способствующих подготовке заключений по финансовым вопросам с позиций ислама.

В настоящее время развитие исламского банкинга в Азербайджане наталкивается на ряд важных проблем, связанных с подготовкой квалифицированных кадров (для эффективной деятельности данной формы банковских услуг, на наш взгляд, важно подготовить и внедрить разумную и оптимальную кадровую политику), избыточной ликвидностью, управлением рисками, стандартизацией ( в настоящее время нет единых стандартов организации финансовой отчетности и формирования нормативно-правовой базы для исламских финансовых институтов). В некоторых странах они работают по стандартам ААОIFI - Бухгалтерская и Аудиторская Организация для Исламских Финансовых Институтов, а в других они спользуются

стандартами, которые разработаны для традиционных финансовых институтов), следованием шариату (следование нормам ислама является главным критерием работы исламских банков).

Вышеуказанные факты свидетельствуют о том, как формируется исламский банкинг в Азербайджане в качестве финансового механизма, которому еще необходимо пройти много этапов на пути своего развития. Вместе с тем, несмотря на текущие проблемы, он представляет собой институт, который подтвердил свою состоятельность и работоспособность во время глобального экономического кризиса.

Исследование показывает, что государство в странах, где основными являются принципы и механизмы исламского финансирования экономики, не гарантировано от потрясений. Это полезный опыт для Азербайджана. При применении в стране исламского банкинга важно обеспечить комплексный подход к нему, его полная эффективность будет достигнута лишь тогда, когда экономическое развитие страны совмещается с тремя «Д» (демократия, демография, духовность).

В настоящее время в Азербайджане со стороны частного сектора наблюдается повышение интереса к исламскому финансированию. Республика планирует в перспективе завоевать положение регионального центра исламского финансирования. На сегодняшний день в республике не рассматривается возможность выпуска исламских ценных бумаг, хотя это является достаточно мощным инструментом финансового регулирования. В этом плане было бы уместным придать дополнительный динамизм решению проблем формирования фондового рынка в Азербайджане. Исламский банкинг и его ценные бумаги наиболее адаптированы к современным условиям корпоративного управления. Отметим, что корпоративное управление в исламской банковской системе главным образом регулируется нормами фактически схожими с аналогичными нормами, используемыми в традиционной банковской системе. Главная разница заключается только в том, что здесь применяются нормы, регулирующие исполнение принципов шариата. Ведущим положением в данном вопросе выступает наличие в исламских банках особого органа – Шариатского наблюдательного совета, ответственного за соблюдение норм исламского финансирования. Необходимость образования данного совета в исламском банке диктуется желанием следовать шариатским нормам и что нужно отразить на

законодательном уровне. Вместе с тем, необходимо утвердить критерии выбора членов совета в соответствии с международными правилами и стандартами. Кроме отсутствия необходимого положения в законодательстве, регулирующем функционирование банковского сектора в данном направлении, проблема выражается также в существенной нехватке кадров в этой сфере и возможности таковых подготовки на территории республики. Исходя из вышеизложенного, предлагается:

1. Сформировать рабочую группу с привлечением заинтересованных представителей структурных подразделений банковского сектора с целью обсуждения вопросов введения исламского банкинга в Азербайджанской республике;
2. Заключить контракты с экспертами по исламскому банкингу, в том числе из-за рубежа.

Исламский банкинг значительно отличается от традиционного, в том числе и по принципам инвестирования, выдачи гарантий и организации управления. Таким образом, процесс широкого внедрения исламского банкинга в Азербайджане, на наш взгляд, ожидается достаточно сложным и трудоемким.

Следует обратить внимание на неизбежные противоречия, которые, по нашему мнению, могут возникнуть в ходе внедрения исламского банкинга в Азербайджане:

- исламские банки всегда дают открытую информацию клиентам в отношении используемых средств (что приведет к конфликту с практикой традиционных банков);
- сосредоточение исламских банков на операциях, главным образом с корпоративными клиентами, а также дефицит ассортимента розничных банковских продуктов (это способствует оттоку клиентов и создает вероятность снижения интереса к исламскому банкингу);
- основной минус мировой исламской банковской системы это ориентация инвестиционных пакетов сукук, которые ориентированы, прежде всего на иностранные, а не местные проекты;
- образование синтезированной модели банкинга (западной и исламской) со всеми вытекающими в таких случаях противоречиями;
- конкуренция с центрами исламского банкинга в соседних государствах, угроза их экспансии.

Таким образом, для Азербайджана исламский банкинг с учетом огромного потенциала привлечения инвестиционных ресурсов необходимо представить как один из главных направлений развития

банков страны. Мы считаем, что процесс широкого внедрения исламского банкинга в Азербайджане ожидается достаточно сложным и трудоемким. В настоящее время у исламского банкинга в нашей стране множество проблем, связанных с законодательством, государственными органами и традиционным банковским сектором.

В работе нами предложены соответствующие индексы, которые на наш взгляд, позволят более рационально и эффективно подходить к организации и оценке деятельности исламских банков. Одним из таких показателей является индекс управления активами банка. Данный индекс, по нашему мнению носит более актуальный характер, в условиях жесткой конкуренции со стороны традиционных банков и поэтому его следует применять в исследуемых банковских структурах. Для расчета данного индекса управления активами банка. ( $K_{упр.акт.}$ ) должна использоваться следующая формула:

$$K1 / K2 = K_{упр.акт.},$$

где  $K1$  - коэффициент базовой прибыльности активов, ( $K1$  - прибыль до уплаты налогов и процентов / Активы банка \* 100%);

$K2$  - коэффициент доходности активов

( $K2$  - прибыль после уплаты налогов и процентов / Активы банка \* 100% ).

Суть данного разработанного нами агрегатного индекса заключается в том, что он дает более полную характеристику степени доходности активов банка.

Другим показателем, предлагаемым с нашей стороны для реализации эффективной деятельности исламских банков является индекс текущей ликвидности банка ( $K_1$ ). Он должен рассчитываться по следующей формуле:

$$K_1 = K_{o.o.} / K_{o.в.}$$

где  $K_{o.o.}$  - коэффициент ограничения обязательств банка

$K_{o.o.}$  - сумма обязательств банка / величина собственных средств

$K_{o.в.}$  - коэффициент ограничения вкладов

$K_{o.в.}$  = сумма вкладов / величина собственных средств банка.

Применение данного коэффициента позволит, на наш взгляд, более оптимально регулировать процесс повышения ликвидности исламских банков.

Проведенные исследования показали, что исламские банки, участвуя в международном процессе глобализации продолжают свое распространение на мировой арене и функционирование в экономиках государств, как альтернативные части кредитно-денежной системы. Однако необходимо учесть некоторые барьеры для их развития в форме отрицательного отношения к исламским банковским структурам и, к исламу в целом, политиков ряда стран неисламского мира, а также международных организаций, владеющих основными финансовыми капиталами мира и получающих свою прибыль в результате реализации ставки процента и увеличения массы денег, не способной обеспечить реальные материальные ценности.

Вместе с тем, в ходе развития данного процесса, глобализация приобретает прогрессивную форму в виде предложения новых банковских услуг, для конкретных потребителей, субъектов национальных экономик, так и государств, в целом.

Учитывая существенные препятствия с привлечением финансирования долгов на европейских и американских рынках, в том числе большой потенциал исламской банковской системы в странах СНГ, перспективы развития исламского банкинга являются весьма вероятными. Основными плюсами от такого развития в условиях глобализации и снижения уровня производства могут быть: стимулирование производства продукции путем привлечения свободных финансовых ресурсов исламских стран; развитие деятельности банковских структур через развитие новых видов продуктов и рост их ликвидности при эффективном сотрудничестве с исламскими кредитными организациями; организация бизнеса посредством контакта с новыми инвесторами, имеющих религиозные предпочтения по отношению к методам исполнения операций в банковском секторе.

Данная проблема проявляет себя наиболее ярко на начальном этапе становления системы исламского банкинга. Основные из этих направлений можно представить в виде следующей схемы на рисунке 2:



**Рис. 2. Основные направления сотрудничества исламских банков**

Основными статьями активов в традиционной системе выступают: средства, которые находятся на счёте в центральном банке страны, касса, векселя, купленные и учтённые, средства в других банках, займы и предоплата, а также инвестиции в ценные бумаги и акции. Отметим, что в центральном банке страны касса и счёт не являются активами, приносящими процентный доход. Они будут неизменными при переходе к исламскому банкингу. Переход к исламскому банкингу также прекратит практику содержания банковских средств за рубежом в качестве традиционного вклада. Надо отметить, что векселя, купленные и учтённые представляют собой важный компонент активов в традиционной банковской системе.

В различных странах становление исламского банкинга проходит в соответствии с особенностями экономики и институциональной среды. При этом во всех случаях появление и развитие исламских банков имеет ряд общих черт. Следовательно,

**По теме диссертации опубликованы следующие работы:**

1. Dünya Ölkələrində Özəlləşdirmə Təcrübəsi. Azərbaycan Milli Elmlər Akademiyası İqtisadiyyat İnstitutu. Milli İqtisadiyyatın Problemləri (məqalələr toplusu), Bakı, 2- ci buraxış. 2005-ci il, s. 445-450.
2. Cənub-Şimal nəqliyyat dəhlizi: inkişaf meylləri və perspektivlər. 2005-2006-cı illərdə Azərbaycan Dövlət İqtisad Universitetində yerinə yetirilmiş büdcə təyinatlı elmi-tədqiqat işlərinin yekununa həsr edilmiş elmi-praktiki konfransın tezisləri. Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti. Bakı. 2007., s.217-218.
3. Some aspects of the supply with information of innovative management (İnnovasiya menecmentinin informasiya təminatının bəzi aspektləri).International Conference on Soft Computing Technologies in Economy [İqtisadiyyatda «Soft Computing» Texnologiyaları üzrə Beynəlxalq Konfrans]. Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti Bakı. 2007.s.73-76.
4. Resurs qənaətçiliyinin təkmilləşdirilməsi. 2006-2007-ci ildə Azərbaycan Dövlət İqtisad Universitetindəyerinə yetirilmiş büdcə təyinatlı elmi-tədqiqat işlərinin yekununa həsr edilmiş elmi-praktiki konfransın tezisləri. Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti. Bakı. 2008.s.114-115.

5. Qlobal maliyyə böhranı və islam iqtisadi konsepsiyası. Qlobal maliyyə böhranı: iqtisadi təhlükəsizliyin Azərbaycan modeli və dünya təcrübəsi. Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti Türkiyə Respublikası Sakarya universiteti Türk Dünyası araşdırmaları mVəqfi keçirdiyi beynəlxalq elmi-praktiki konfransın materialları.,2009-cı il,s.229-237.

6. Запрет ставки процента и отказ от традиционных фьючерсных сделок. Вестник Российского Государственного Торгово-экономического Университета, Москва.,10(58) 2011г.с.28-35.

7. Проблемы функционирования банковской системы на современном этапе. Международный научный журнал Актуальные проблемы экономики, социологии и права. г. Пятигорск., №1,2011г., с.26-31.

8. Правовые вопросы исламской экономической модели. АМЕА İqtisadiyyat institutunun "Elmi əsərləri". Bakı., 2012, 3, str.42-46.

9. Потенциал и условия внедрения Исламского банкинга в Азербайджане. Bakı "İpək Yolu" 2/2012 str.62-66.

10. Особенности формирования исламского банкинга в Азербайджане. Международный научный журнал Актуальные проблемы экономики, социологии и права. г. Пятигорск., №1,2012г.,с. 39-43.

11. Проблемы формирования стратегии исламского банкинга в Азербайджане. Труды Международной научно-практической конференции «Международные отношения и интеграционные проекты на постсоветском пространстве». Днепропетровск, 18-19 мая 2012г, с.113-115.

## XÜLASƏ

**AĞA FUAD oğlu HACIZADƏ**

### **AZƏRBAYCANIN SOSIAL-İQTİSADI İNKİŞAFINDA İSLAM BANKLARININ SƏMƏRƏLİLİYİ**

Dissertasiya işinin “İslam bank işinin nəzəri aspektləri və institusional əsasları” adlanan 1-ci fəslində İslamın sosial-iqtisadi doktrinasının mənbələri haqqında məlumat verilmişdir. Cəmiyyətdə sərvətin ədalətli bölüşdürülməsi və sosial bərabərliyə nail olmaq prinsiplərinə əsaslanan İslam sosial-iqtisadi doktrinası kreditlər üzrə təyin və təsbit edilən faizlərə qadağanı nəzərdə tutur. İslam bankçılığın mahiyyəti isə bank işinin İslam qanunlarına uyğun aparılmasından ibarətdir.

“Azərbaycan Respublikası bank sisteminin xüsusiyyətləri” adlanan 2-ci fəslində Azərbaycan Respublikası bank sisteminin xüsusiyyətləri, o cümlədən, milli bank sisteminin yaranmasının və təşəkkül tapmasının problemləri və mərhələləri araşdırılıb. Bu problemlərin araşdırmaları göstərirki, ölkəmizin müasir zamanda böyük həcmli investisiyalara ehtiyacı olduğundan, Mərkəzi Bankın siyasətində qeyriənənəvi bank xidmətlərinə, məhz İslam bank işinə yönəlməsi ilə bağlı dəyişiklər müşahidə olunur. Zənnimizcə, müvafiq hüquqi baza və bank sahəsində yeni məlumat texnologiyaların tətbiq olunduğundan sonra bu proses dahada aktivləşəcək.

“Azərbaycanda İslam bankçılığın formalaşması və inkişafının strategiyası” adlanan 3-cü fəslində Azərbaycanda İslam bankçılığın formalaşmasının və inkişafının strategiyasının aspektlərinə və bir sıra bununla bağlı problemlər araşdırılıb. Həmin problemlərin həll edilməsi üçün Azərbaycanda İslam bankçılığın tətbiqi ilə bağlı müvafiq tədbirlər planının hazırlanması ilə məşğul olan xüsusi dövlət komissiyasının yaradılması zəruridir.

Sonda nəticə və təkliflər işlənib hazırlanmışdır.

## SUMMARY

**AGA FUAD oğlu HAJIZADEH**

### **EFFICIENCY OF ISLAMIC BANKS IN SOCIAL AND ECONOMIC DEVELOPMENT OF AZERBAIJAN**

In chapter 1 of the dissertation entitled «Theoretical aspects and institutional bases of Islamic banking» information on sources of the social and economic doctrine in Islam is presented. The Islamic social and economic doctrine based on principles of equitable distribution of wealth in society and achievement of social equality, assumes a ban on establishment of the fixed percent on the credits. The essence of Islamic bank consists in conducting bankings which will be coordinated with religious rules of Islam.

In chapter 2 entitled «Features of a banking system of the Azerbaijani Republic» are considered features of a banking system of the Azerbaijani republic, in particular, problems and stages of formation of a national banking system. The analysis of problems showed that now in connection with need of national economy for large investments, change of policy of the Central bank, to a nonconventional form of bank services, namely to Islamic banking began to be observed. This process, in our opinion, will be intensified both acceptance of the corresponding legal base, and application of new information technologies in the bank sphere.

In a chapter 3 of dissertational work, «Formation and strategy of development of Islamic banking in Azerbaijan» are considered aspects of formation and strategy of development of Islamic banking in Azerbaijan, ayrıca a number of problems, related. For the solution of these problems, formation of the special state commission which should develop the plan of measures on application of Islamic banking and finance in Azerbaijan is necessary.

In the conclusion the main results of dissertational work were presented.

---

---

Kağız formatı (210x297) ¼  
Kağız №1, uçot çap vərəqi 1,0 ç.v.  
sifariş № 228, tiraj 100

---

---

**Azərbaycan Dövlət Aqrar Universitetinin  
mətbəəsi**

---

---

Rezoqrafiya üsulu ilə çap olunmuşdur  
Gəncə şəhəri, Ozan küçəsi, 102.

**AZƏRBAYCAN RESPUBLİKASI  
KƏND TƏSƏRRÜFATI NAZİRLİYİ**

-----  
**AZƏRBAYCAN DÖVLƏT AQRAR UNİVERSİTETİ**  
=====

*Əlyazması hüququnda*

**AĞA FUAD OĞLU HACIZADƏ**

**AZƏRBAYCANIN SOSIAL-İQTİSADI İNKİŞAFINDA İSLAM  
BANKLARININ SƏMƏRƏLİLİYİ**

5308.01-“Ümumi iqtisadiyyat”

İqtisad üzrə fəlsəfə doktoru elmi dərəcəsi almaq üçün  
təqdim edilmiş dissertasiyanın

**A V T O R E F E R A T I**

**GƏNCƏ – 2013**