

Гуляева Л.П. Исламские банки как пример функционирования социально ответственного банковского бизнеса // Труд. Профсоюзы. Общество. – Учреждение образования Федерации профсоюзов Беларуси "Международный университет "МИТСО". – 2012. – №3. – С.59-65

Гуляева Людмила Петровна

кандидат экономических наук, доцент,

доцент кафедры финансов и кредита

Академии труда и социальных отношений Федерации профсоюзов Украины (Украина, Киев)

ИСЛАМСКИЕ БАНКИ КАК ПРИМЕР ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СОЦИАЛЬНО ОТВЕТСТВЕННОГО БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА

В статье исследуется деятельность исламских банков, как пример построения социально-ответственного банковского бизнеса. Автор раскрывает основные принципы и отличия деятельности исламских банков от традиционных банковских институтов, акцентирует внимание на проблемах функционирования исламских банков в современных условиях.

Ключевые слова: банк, банковское дело, исламские банки, социальная ответственность, исламские финансы.

Summary. *The activity of Islamic banks as an example of construction of socially-responsible bank business is investigated in this article. The author analyses basic principles and differences of activity of Islamic banks from traditional bank institutes, accents attention on the problems of Islamic banks' activity in modern terms.*

Key words: bank, banking, Islamic banks, social responsibility, Islamic finance.

Успех любой крупной компании, в том числе и банковского учреждения, тесно связан с социально-экономическим развитием страны, состоянием мировой экономики и окружающей среды. Обострение экологических проблем, мировой финансовый и экономический кризисы в 2007-2008 гг., долговой кризис 2010-2011гг. стали очередным доказательством необходимости не просто усовершенствования деятельности банков, а поиска новой «социально ответственной» модели мировой и национальных финансовых систем. Поэтому в мировом финансовом сообществе возрастает внимание к концепции устойчивого развития, в частности, к проблемам повышения корпоративной социальной ответственности (КСО) финансовых учреждений.

Современные финансовые институты, являющиеся лидерами рынка, уже делают

первые попытки присоединения к концепции устойчивого развития. Они переориентируют свою деятельность на осуществление ответственного финансирования, которое в широком понимании предусматривает учет финансовыми институтами экологических и социальных рисков, связанных с клиентами и профинансированными проектами, а также создание адекватных систем управления такими рисками. [1, с.116] Однако, эти попытки имеют фрагментарный характер – на практике лишь незначительное количество финансовых учреждений во всем мире строят свой бизнес исходя из стратегического подхода к КСО, когда последняя рассматривается как философия бизнеса и основной фактор конкурентоспособности компании. Более того, после кризисных 2007-2008 гг., в мире начала преобладать мысль о неэффективности, «социальной безответственности» существующей традиционной банковской системы, сконцентрированной на собственных интересах, оторванных от реального производства и интересов общества.

По нашему мнению, ярким примером построения прибыльного бизнеса на принципах КСО, являются исламские банки - банковские учреждения, работающие согласно нормам шариата (независимо от их территориального размещения и клиентов). По утверждению специалистов, популярность исламского банкинга в Европе (в том числе, в Великобритании - европейском центре исламского финансирования) прежде всего, обусловлена тем, что исламские банки осуществляют социально ответственные инвестиции, обеспечивая инвестиционными ресурсами крупные, средние и малые предприятия [2; 3]. Значительное количество их финансовых услуг направляется на поддержание института семьи. Поэтому, считаем, что в современных условиях опыт исламских банков не оценим как для компаний, так и представителей власти всего мирового сообщества.

Социальная направленность исламской банковской деятельности непосредственно сформировалась в соответствии с требованиями шариата (совокупности правил и законов, регулирующих экономические, социальные, политические и культурные аспекты функционирования исламского общества), согласно которому, существуют обязательные для выполнения основные принципы деятельности исламских банков:

1. Запрет на существование заемного процента (риба) [4]. В исламских финансах категорически запрещается получать и платить процент за пользование денег или при выполнении торгового соглашения. Любой неоправданный прирост капитала при займе или при осуществлении торгового соглашения трактуется как рибa. Таким образом, под запрет попадает любое начисление и выплата денег по процентной ставке, не зависящей от эффективности инвестиций, а определяемой только сроками и размером ссуды. Поэтому исламские банки (как и их клиенты и предприятия-партнеры по бизнесу) не имеют права осуществлять классические кредитные и депозитные операции, в которых платой за

использование средств служит процент.

Риба в шариате имеет несколько объяснений. Важнейшее состоит в том, что главными целями запрета процента являются соблюдения социальной ответственности в обществе, достижение равенства его членов и защита права собственности. Оправданной в исламе может быть лишь та предпринимательская деятельность, которая приводит к созданию добавленной стоимости - нового продукта, и имеет своей целью увеличение благосостояния общества. Именно поэтому банки-кредиторы и предприятия-заемщики осуществляют совместные проекты исключительно на партнерских началах. Прибыль и убытки распределяются между собой, чтобы каждый участник проекта претендовал на вознаграждение согласно своему реальному вкладу в создание нового продукта.

2. Распределение риска между банками и их клиентами [4]. Вкладывая средства в исламские банки вкладчики становятся инвесторами и через банк направляют свои средства в определенные инвестиционные проекты. В зависимости от полученного результата реализованных инвестиционных проектов банк, в определенных соглашениях пропорциях, получает прибыль и передает ее часть вкладчикам. Если же проекты заканчиваются убыточно, и банк, и его вкладчики несут финансовые потери, причем вкладчики банка могут не только не получить доход по вкладу, но и частично или полностью потерять вклад. Таким образом, и банк, и его вкладчик становятся инвесторами, принимая на себя часть риска проекта, а их доход находится в непосредственной зависимости от результата проекта.

3. Деньги как «потенциальный» капитал [4]. Деньги превращаются в реальный капитал, только при условии их инвестирования в производственную деятельность предприятий. Именно поэтому, получать доходы исламский финансовый институт может двумя путями: а) став паевым участником инвестиционного проекта, полностью разделяя риски и прибыль с предприятием, проект которого финансируется; б) осуществлять торговлю активами. В последнем случае доход банка составляет разницу между ценой приобретения и реализации товара.

Запрет на взывание процентов не означает, что использование капитала в исламской финансовой системе не имеет цены. Система разрешает поставщику капитала принимать участие в прибыли. Но это же обстоятельство предполагает значительно большее участие банка в рисках реципиента капитала. В этом проявляется одно из важнейших отличий этой системы от традиционного банковского дела. В центре внимания исламских банков оказывается жизнеспособность и прибыльность бизнес-проекта, а не качество и величина обеспечения займа. Поэтому исламские банки берутся финансировать ряд таких проектов, которые не смогли бы получить финансирование от традиционных банков. Потенциально это предопределяет очень важную роль, исламских банков в стимулировании

экономического развития. Фактически исламский банк занимается управлением денежными фондами вкладчиков, принимая участие в создании прибыли. Эти правила препятствуют появлению эффекта денежного мультипликатора, когда банковская система создает деньги «из воздуха» - на основе неограниченного кредита [5, с.58].

Следует заметить, что участие банка в финансовых результатах предприятий дисциплинирует кредитные структуры, делая их полноправными партнерами, принимающими непосредственное участие и контролирующими бизнес заемщиков. Благодаря подобной опеке процент банкротств фирм, сотрудничающих с исламскими банками, снижается [5, с.60]. В таких взаимоотношениях, складывающихся между банком и заемщиком, просматривается прямая социальная ответственность и заинтересованность кредитного учреждения в финансовом благополучии клиента.

4. Запрет спекулятивного поведения («гарар») и азартных игр («мейсир») [4]. В исламской финансовой системе запрещен «гарар» – деятельность с сознательным принятием неоправданно высокого риска, связанного, например, с азартными играми или использованием производных финансовых инструментов.

5. Жесткая дисциплина выполнения договоров [4]. Ислам определяет выполнение договорных обязательств как особенно важную обязанность участников соглашения, что в полной мере распространяется и на банковскую деятельность.

6. Запрет некоторых видов деятельности. По своей сути шариат в экономической сфере реализует идею этического инвестирования через запрет инвестиций или ведение бизнеса в следующих сферах деятельности:

- 1) производство и сбыт алкоголя, свинины для населения, а также (по толкованию некоторых советов шариата) огнестрельного оружия;
- 2) в сферах, характеризующихся значительным участием в игровой деятельности (ставки, включая казино), или банковской брокерской деятельности, основанной на взыскании процентов или недопустимом страховании;
- 3) включающих некоторые запрещенные виды развлечений (особенно порнографию);
- 4) характеризующихся наличием процентной задолженности, или основанного на проценте дохода [6].

Виды деятельности, перечисленные в п. 1 и 3, называют запрещенными видами деятельности. Некоторые советы шариата также включают сюда выращивание, обработку и сбыт табака, а другие – трактуют запрещенные виды развлечений более широко, включая туда кино и музыку, главным образом, через возможный элемент порнографии. В этой категории часто рассматриваются и отели, продающие алкоголь в барах. Такие запреты влияют на деятельность всех категорий экономических агентов: предпринимателей, банков,

вкладчиков. Всем исламским банкам запрещается инвестирование или ведение деятельности в упомянутых сферах бизнеса. Также запрещается любое сотрудничество с клиентами, работающими в упомянутых сферах.

7. Закят – в исламе обязательный налог на богатство. В мусульманских странах этот налог платят богатые мусульмане, владеющие имуществом, превышающим определенный минимум. К непосредственным плательщикам и сборщикам закята относятся банки. Закят имеет важное социальное значение, поскольку способствует равномерному распределению доходов в обществе и направляется на социальную поддержку бедных слоев населения, финансирование проектов общественного значения и т.д.

Таким образом, посредством осуществления социально ответственной деятельности исламские банки зарабатывают свою прибыль. Следует отметить, что вышеперечисленные принципы функционирования исламских банков не противоречат принципам существования рыночной экономики, поскольку конечная цель исламских банков на финансовом рынке та же, что у традиционных банков – получение прибыли. Тем не менее, реализация посреднической функции в традиционном и исламском банковском деле имеет фундаментальные расхождения (табл.1).

Таблица 1

Основные отличия исламских и традиционных банков

Критерий сравнения	Исламский банк	Традиционный банк
Цель деятельности – получение прибыли	Да	Да
Процентная ставка по депозитам и кредитами	Нет	Да
Гарантированность выплат по депозитам (возвращение вклада)	Да, но не во всех видах депозитов.	Да
Механизм определения дохода вкладчиков банка	Доход не является фиксированным и гарантированным, зависит от прибыльности работы банка, результатов осуществленных им инвестиций	Доход обычно фиксирован и гарантирован, не зависит от финансовых результатов работы банка и результатов осуществленных им инвестиций
Участие вкладчика в прибылях/убытках банка	Да	Нет
Система гарантирования вкладов	Нет (за некоторыми исключениями).	Да (в большинстве стран).
Возможность предоставлять исламские финансовые услуги	Да	Да (в форме «исламских окон», если разрешает законодательство страны)
Возможности предоставлять традиционные финансовые услуги	Нет	Да
Социальная ответственность является философией	Да (обязательно).	Да или нет (по собственному желанию)

банковского бизнеса.		банка).
Основные органы регулирования деятельности банка	Традиционные органы власти, международные регулирующие институты, шариатский совет	Традиционные органы власти, международные регулирующие институты
Четкость и однозначность системы правовых норм, которые регулируют банковскую деятельность	Наличие расхождений в толковании шариата, который существенно усложняет деятельность банков	Сравнительно четкая и однозначная система.

Наличие обеспечения (залога) как принцип финансирования предпринимателя	Нет	Да
Сложность системы управления рисками	Да (из-за перенесения части риска банка на вкладчиков, отсутствие залога, высокий моральный риск поведения предпринимателя)	Нет (сравнительно с исламскими банками)
Наличие международных стандартов отчетности, ведение бухгалтерского учета, осуществление регулирования банковской деятельности	Нет (наиболее известны - стандарты AAOIFI, но к ним присоединились не все банки)	Да
Ориентация банка на эффективность проекта, который финансируется, а не на обеспечение, кредитоспособности предпринимателя.	Да	Нет
Участие банка в результатах деятельности клиентов (профинансированных проектов)	Да	Чрезвычайно редко, преимущественно в проектном финансировании)
Стабильность функционирования банка в условиях макроэкономических кризисов	Высокая	Низкая

Источник: составлено автором по результатам анализа и систематизации позиций авторов, изложенных в работах [4, 7,8,9].

Зарубежные экономисты, раскрывая природу социальной ответственности исламского бизнеса, выделяют в ней три основные цели [10, с.32]:

- 1) соответствие деятельности бизнеса исламским принципам и нормам права;
- 2) содействие благосостоянию мусульманского общества;
- 3) оказание помощи мусульманам в выполнении их религиозных обязанностей.

Таким образом, «обостренное ощущение социальной ответственности» [10, с.32], присущее финансовым учреждениям работающим исходя из норм шариата, не превращает их в неконкурентоспособные или убыточные рыночные структуры. Исламские банки имеют принципиально иной способ мышления чем традиционные банки: они зарабатывают свою прибыль содействуя достижению целей общества [10, с.32], тогда как традиционные банки начинают ориентироваться в своей деятельности на КСО по преимуществу только при достижении высокой степени развития и прибыльности.

Последнее десятилетие сектор исламских банков активно развивается, причем в 2001-2010 гг. темпы роста объемов их деятельности, прибыльность существенным образом превышали аналогичные показатели традиционных банков. Так, средние темпы роста активов исламских банков по разным оценкам составляют от 10 до 20% в год, тогда как для

традиционных - 9% [11].

Мировой финансовый кризис 2007-2008гг., привел к многочисленным банкротствам банковских и иных финансовых учреждений, широкомасштабному экономическому, валютному кризисам, охватившим экономики многих стран мира. Безусловно, исламский банковский бизнес, несмотря на его относительную ограниченность национальными рынками и меньшую вовлеченность в глобализационные процессы, также испытал отрицательное влияние мирового кризиса. В частности, в отдельные периоды под влиянием снижения цен на нефть или ухудшения экономической ситуации в Европейских странах, в которых исламские банки реализуют крупные инвестиционные проекты, происходило снижение активности исламских финансовых институтов.

Но, если среди традиционных банков вследствие кризиса больше 100 финансовых учреждений стали банкротами (и среди них могущественные глобальные финансовые супермаркеты), то исламские банки, вышли из него без существенных потерь. Например, Islamic Bank of Britain не только не пострадал в 2007 г., а, наоборот, увеличил объемы своей деятельности: депозитов - на 61%, активов - на 51% [12]. По результатам 2008г. не было выявлено проблем с достижением прибыльности и платежеспособности ни у одного из исламских банков, хотя наблюдалось незначительное снижение доходности их деятельности [13]. Единственным известным финансовым учреждением, испытавшим реальные финансовые проблемы, балансирующим на грани дефолта. стала компания «Dubai World», но в мае 2010 г. ей успешно удалось реструктуризировать свои долги [14].

Таким образом, исламские банки, в отличие от традиционных, вышли из кризиса без существенных потерь, нарастив активы. Конечно, рентабельность исламских банков снизилась (с 23% в 2006 г. до 10% в 2010г.), но тем не менее была и остается стабильно выше, чем в традиционном банкинге [11]. По мнению ряда специалистов, тенденция роста объемов исламских банковских операций будет продолжаться и в будущем: если в 2009г. их активы оценивались в 0, 7-1 трлн.долл.США, то в 2012 г. ожидается их рост почти вдвое - до 1,6 трлн.долл.США [15]. Также ожидается увеличение прибыли исламских банков в три-четыре раза: с 5-6 млрд. долл.США в 2010 г. до 15-19 млрд. долл.США в 2015 г.

К основным факторам, способствующим стабильному функционированию исламских банков в кризисных экономических условиях относятся: 1) недопущение исламом оторванности финансового сектора от реальной экономики, запрет на создание денег из денег без соответствующего роста объемов производства, на спекулятивные операции, не имеющие покрытия реальными активами; 2) жесткий контроль межбанковского рынка, обращения производных ценных бумаг и строгие ограничения секьюритизации финансовых активов. Исследования МВФ подтвердили выводы относительно более высокой стойкости

исламских банков в условиях кризиса по сравнению с традиционными (исследовались 120 банков 8 стран мира в 2007-2010 гг.). В исламских банках наблюдалась более тесная связь с реальной экономикой и большая рентабельность; а объемы кредитования и активы увеличивались вдвое высшими темпами, чем у традиционных банков [16].

Перспективно оценивая будущее исламских банков в мировой финансовой системе, все же необходимо объективно оценивать их современное состояние. На мировом банковском рынке обостряется конкуренция между тремя типами банков: традиционными банками; исламскими банками и традиционными банками, имеющими исламские окна. Так, исламские банки последнее десятилетие активно развиваются, однако, они еще не заняли весомого места ни в странах, где исторически функционирует традиционная банковская система, ни в исламских странах, где исламские банки постепенно увеличивают свою долю в банковских системах (например, среди стран GCC-рынка в 2003-2008 гг. сложилась тенденция к росту доли банковского сектора, приходящегося на исламские банки и исламские окна традиционных банков) [17].

Несмотря на активное наращение объемов совокупных активов, исламские банки пока еще остаются небольшими по размерам в сравнении с традиционными банками. Так, в 2005 г. совокупные активы финансовых учреждений, работающих по законам шариата, не превышали 0,5% мировых финансовых потоков [18] (по другим оценкам – около 1% [19]). По данным Исламского банка развития в конце 1990 -х гг. треть исламских банков имела активы не более 50 млн.долл. США [4] (например, средний размер активов банка в США в 2004 г. составлял около 1,1 млрд. долларов США [20]). По своим размерам исламские банки (аккумулируя треть совокупных активов арабских банков) не являются лидерами даже среди арабских стран - в 2001 г. из 100 крупнейших арабских банков было только 10 исламских банков. [4]

Хотя в условиях мирового кризиса исламские банки показали свою устойчивость, одновременно стали очевидными и определенные проблемы (рис.1), преодоление которых усиливает конкурентные позиции исламских банковских институтов на мировом и национальных финансовых рынках.

Согласно нормам шариата, по своей сущности исламский банкинг базируется на принципах социальной ответственности. Однако, на практике возникают проблемы с их реализацией в конкретных банковских институтах. КСО должна стать одним из важнейших принципов их работы, полнее учитывая религиозные основы исламских финансов, отдающих предпочтение не только созданию материального благосостояния и экономическому развитию, но и содействию социальной справедливости, основанной на старательном труде, бережливости и низком уровне обремененности долгом.



Рис. 1. Современные проблемы развития исламских банков

Источник: составлено автором.

Вместе с тем, развитые страны требуют от исламских банков традиционных для них проявлений КСО и соответственного для традиционного банковского дела освещения обществу информации о КСО банков. К удачным примерам развития КСО среди исламских финансовых институтов, в частности, можем отнести инициативы, связанные со сбором закята (обязательного отчисления в пользу бедных), реализацией таких инструментов, как садака (милостыня), вакф (передача имущества на социально-религиозные нужды): «Kuwait Finance House», «Islamic Bank», «Bank Islam Malaysia», «CIMB Islamic Bank» и еще ряд малайзийских банков финансируют программы по спасению от наркозависимости в Кувейте, строительству клиник и женских колледжей в Малайзии. [21] Однако, такие проявления еще активно не распространены среди исламских банков.

Возникает проблема, когда исламские банки, в действительности работая на началах

справедливости и КСО, активно помогая реальному сектору экономики выйти из кризиса, недостаточно, по сравнению с традиционными банками, освещают информацию об этом обществе. Традиционные же банки активно используют популярные и близкие западному обществу формы КСО (благотворительность, финансирование культуры, спорта, искусства, образования), которые пока что мало внедряются исламскими банками (или исламские банки не делают PR на таких мероприятиях). Как следствие, неправомерно распространяется мнение, что исламские банки отстают от традиционных по степени внедрения принципов КСО в свою практику [21].

По результатам исследований тенденций социальной ответственности в исламских финансовых организациях, осуществленного в 2010г. американскими компаниями «DinarStandard» и «Dar Al-Istithmar» при поддержке ААОИФИ (Организация по бухгалтерскому учету и аудиту для исламских финансовых институтов), выяснилось следующее [21]:

- 76% исследуемых исламских финансовых учреждений ведут благотворительную деятельность, тогда как 17% не делают этого вообще;
- 55% респондентов занимаются инвестициями в социальные и экологические сферы, тогда как 38% вообще не осуществляют такую деятельность;
- исламские финансы – действительно этическое решение социально-экономических проблем человечества, но для практического воплощения всех его принципов необходимо время и активная работа со стороны финансовых учреждений.

Указанное исследование показало, что много исламских финансовых организаций недооценивают выгоды от социальной ответственности. Частично это связано с отсутствием достаточной стандартизации КСО в мировой практике исламских финансов. В 2009 г. ААОИФИ выпустила стандарты КСО для исламских финансовых организаций. Однако, правительства и финансовые организации стран, входящих в ААОИФИ, еще не внедрили в массовом порядке эти стандарты на государственном уровне.

Выводы. Исламские банки являются примером построения прибыльного бизнеса на принципах социальной ответственности, которая в традиционной экономической системе пока на практике для большинства представителей традиционных форм бизнеса еще недостижима. Философия деятельности исламских банков отвечает стратегическому подходу к реализации КСО: они получают свои доходы, одновременно содействуя достижению социальных целей общества. В указанном аспекте исламские банки и исламские финансовые продукты безусловно выступают альтернативой господствующей финансовой индустрии, а опыт исламских банков может быть полезен представителям традиционного бизнеса и правительственных структур разных стран мира. Вместе с тем, успешное развитие

исламских банков в условиях мирового кризиса показало не только их финансовую прочность, способность удерживать связь с реальной экономикой, но и обострило существовавшие проблемы. От преодоления указанных проблем во многом зависят будущие конкурентные позиции исламских банков на мировом рынке и их роль в обеспечении социально-экономического развития.

Литература

1. Чистая выгода для России: преимущества ответственного финансирования. Доклад Программы по экологизации рынков и инвестиций WWF [Электронный ресурс] / Под ред. И. Герасимчук, К. Илюмжиновой и А. Шорна. – Москва – Франкфурт-на-Майне – Йоханнесбург: – WWF, 2010. – 133 с. // http://www.wwf.ru/data/policy/pure_profit_rus_for_web.pdf

2. Адыгезалов В. Есть ли перспективы у исламского банкинга в России? // В. Адыгезалов // Газета «АЗЕРРОС». – 2009. – № 6. – С. 7.

3. Perspectives islamic Banking And Finance. Insight on possibilities for Europe. // World Savings Banks Institute. – 2008. // [http://www.esbg.eu/uploadedFiles/Publications_and_Research_\(ESBG_only\)/Executive%20summary%20perspectives%206%20GB%20print.pdf](http://www.esbg.eu/uploadedFiles/Publications_and_Research_(ESBG_only)/Executive%20summary%20perspectives%206%20GB%20print.pdf)

4. Трунин П.В. Исламская финансовая система: современное состояние и перспективы развития [Электронный ресурс] // Институт экономики переходного периода / Трунин П.В., Каменских М.В., Муфтяхетдинова М. – Москва, 2008. – Режим доступа: <http://www.iet.ru/islam-banking.pdf>.

5. Вачнадзе Г.Н. Деловые ОАЭ. Т. IV-V. Спецвыпуск. Исламский кредит. Промышленность. Недвижимость // Экономика и связи с Россией в 2000_08 гг. Справочники ПОЛПРЕД. – Москва, 2008. – 216 с.

6. Туктаров Ю.Е., Морозов А.Н. Исламская секьюритизация доходов от недвижимости (CMBS) // Издательская группа «Закон», декабрь 2008. – С.91-107. // Официальный сайт Юридической фирмы «Авакян, Туктаров и Партнеры» // http://www.atpfinance.com/userfiles/files/Islamic_securitisation_CMBS_Tuktarov_Morozov_ZAKON_122008.pdf?symfony=bbaaf7a1e361eac7e6360db70f1282e3

7. Гильманов Э. Исламский бандинг: операционная деятельность банка // инициативная группа РЦИЭФ // Российский центр исламской экономики и финансов // Казань, Декабрь, 2008 // Islamic_banking_Operating_activities.pdf

8. Sarah S. Al-Rifae. Islamic Banking. Myths and Facts // Arab Insight .World Security Institute. // <http://www.arabinsight.org/aiarticles/190.pdf>.

9. Mian Farooq Haq, Steve Smithson. The Role of IS in Islamic Banking: A Cultural Perspective

[Электронный ресурс] // [http:// www.csrc.lse.ac.uk/asp/aspecis/ 20030058.pdf](http://www.csrc.lse.ac.uk/asp/aspecis/20030058.pdf).

10. On corporate social responsibility of Islamic financial institutions. Sayd farook. Islamic Economic Studies. [Электронный ресурс] // The Islamic Research and Training Institute (IRTI). – July 2007. – Vol. 15, No. 1. – P.31-46. http://www.irti.org/irj/go/km/docs/documents/IDBDevelopments/Internet/English/IRTI/C/downloads/IES_Articles/Vol%20151..Sayd%20Farook..Corporarte%20Social...pdf

11. Islamic finance assets to hit \$1.1 trillion in 2012 [Электронный ресурс] // Thomson Reuters // <http://www.reuters.com/article/2011/11/22/islamic-assetsidUSL5E7MM1EG20111122>

12. Ибрагимов Р. Исламский взгляд на финансовый кризис [Электронный ресурс]// 03/10/2008// <http://www.whyyislam.ru/index/statii/islamskij-vzglyad-na-finansovyj-krizis.htm>

13. Жуйков Д. Исламские банки на подъеме // Газета "ЗНАНИЕ - ВЛАСТЬ!", № 41(409), октябрь 2008 г. – С.1.

14. Аналитический обзор за май 2010 [Электронный ресурс]// АО «Региональный Финансовый Центр города Алматы» (PFCA/) // Алматы, май 2010// <http://www.rfca.kz/uploads/analitika/>

15. Islamic finance assets seen at \$1.6 trln by 2012 [Электронный ресурс] // Thomson Reuters // <http://www.reuters.com/article/2009/04/08/islamicfinance-growth-idUSL894329020090408>

16. Как исламские банки выдержали финансовый кризис? [Электронный ресурс]// Информационно-аналитическое издание «Islamic Finance & Business»,12.01.2012 // <http://islamic-finance.ru/news/2012-01-12-1054>

17. Islamic Finance Outlook 2010 // Standard & Poor's // http://www2.standardandpoors.com/spf/pdf/media/Islamic_Finance_Outlook_2010.pdf

18. Шегенов Е. Исламский банкинг// Бизнес.kz. Республиканская газета для активного бизнеса. - Март 2010. - №4 (153). - С.10-11.

19. Баринаова Я.В. Влияние исламских банков на развитие внешнеэкономических связей арабских монархий/ Я.В.Баринаова // Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.04. – Мировая экономика. – Санкт-Петербург, 2006. – 17 с.

20. FDIC Statistics on Banking. A Statistical Profile of the United States Banking Industry // The Federal Deposit Insurance Corporation Division of Insurance and Research, March 2005. – P.В-44 – Режим доступа: <http://www.fdic.gov>.

21. Корпоративная социальная ответственность и исламские финансовые институты [Электронный ресурс] // Информационно-аналитическое издание «Islamic Finance & Business»//<http://islamic-finance.ru/board/2-1-0-22>