

Юлдашева Мадина Батир-кизи,
специалист 2-ой категории
ЧАКБ «Ориент Финанс»

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ИСЛАМСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

УДК: 336.7

ЮЛДАШЕВА М. Б-Қ. ИСЛОМ БАНКЧИЛИГИДА ТАВАККАЛЧИЛИКНИ БОШҚАРИШ ТИЗИМИ

Мақолада ислом банкларида таваккалчиликларни бошқаришни баҳолаш асослари тақдим этилган. Доимий равишда ўсиб бораётган ички ва ташқи кучларнинг банк хатарларини вужудга келтиришини ҳисобга олиб, хавфларни бошқариш механизмларини янгилаб бориш зарур. Бу исломий банкчиликнинг тегишли қонун-қоидаларига тўлиқ мувофиқликни таъминлаш учун зарурати, сармоядорларнинг ҳимоясини кучайтириш, истеъмолчилар ишончини ошириш, носозликлар оқибатларини минималлаштириш, хизматлар сифатини яхшилаш, операцион харажатларни камайтириш ва рақобатдош устунликни оширишга қаратилган. Гарчи, ислом молия институтларининг фаолияти, ҳажми, кадрлари ва мураккаблиги бир хил эмаслиги сабабли хатарларни бошқариш механизмларини умумлаштириш мумкин бўлмаса-да, ушбу тадқиқот натижасида ишлаб чиқилган тавсиялар хатарларни самарали ва ҳар томонлама бошқариш ва юмшатиш учун фойдали калитларни бериши мумкин.

Таянч иборалар: исломий банкчилик, таваккалчиликларни камайтириш, назорат қилиш, шариатга риоя қилиш, шартнома.

ЮЛДАШЕВА М. Б-К. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ИСЛАМСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

В статье представлена оценка основ управления рисками в исламском банкинге. Учитывая динамичную природу постоянно растущих внутренних и внешних сил, от которых банковские риски возникают, становится необходимым продолжать обновление механизмов управления рисками. Это абсолютно необходимо для того, чтобы обеспечить полное соблюдение соответствующих принципов исламского банкинга - шариата, усилить защиту вкладчиков, повысить доверие потребителей, минимизировать последствия неудач, улучшить качество услуг, снизить затраты на эксплуатацию, повысить конкурентное преимущество. Хотя механизмы управления рисками не могут быть обобщены, так как исламские финансовые институты неодинаковы в своей операционной деятельности, размерах, персонале и сложности, но основы, изложенные в этом исследовании, могут предоставить полезные ключи для эффективного и комплексного управления рисками и смягчения их последствий.

Ключевые слова: исламский банкинг, снижение рисков, надзор, соблюдение шариата, договор.

YULDASHEVA M.B-K. RISK MANAGEMENT SYSTEM IN ISLAMIC BANKING

There is presented in the article an assessment of the risk management basics in Islamic banking. Given the dynamic nature of the ever-growing internal and external forces from which banking risks arise, it becomes necessary to continue updating risk management mechanisms. This is absolutely necessary in order to ensure full compliance with the relevant principles of Islamic banking - Sharia, to strengthen the protection of investors, increase consumer confidence, minimize the consequences of failures, improve the quality of services, reduce operating costs, and increase competitive advantage. Although risk management mechanisms cannot be generalized, as Islamic financial institutions are not the same in their operations, sizes, personnel, and complexity, the basics set forth in this paper can provide useful keys for effective and comprehensive risk management and mitigation.

Keywords: Islamic banking, risk reduction, supervision, sharia compliance, contract.

Рисунок 1. Доля исламских финансов в экономике.



Источник: Исламский банкинг индустрия долевого финансирования, 2017 г. Э-журнал Tadviser, <http://www.tadviser.ru/index.php>

Введение. Обзор литературы по теме.

Исламский банкинг - это банковская деятельность, осуществляемая в соответствии с учением шариата, и основа управления исламской финансовой системой (Алам и Ризви, 2017). Как было отмечено Икбал и Мольнё (2016), исламский банкинг не является современным явлением в мусульманском мире. Он так же стар, как и сам ислам, его продукты и принципы работы получены из первоисточников религии: Коран, Пророческие традиции и классическая юриспруденция. По сути, современный исламский банк создан для того, чтобы избавиться от «риба» от банковской операции, которая, с другой стороны, является ее обычным аналогом, как основной источник получения доходов (AAOIFI, 2010). В общем смысле, «риба» означает любое увеличение капитала, не защищённого рискованной инвестиционной сделкой (Абдул-Рахман, 2014). На основании этого основополагающего принципа не будет ни гарантии капитала, ни какого-либо фиксированного дохода для вкладчика инвестиций в деятельность исламского банка (IFSB-1, 2005).

Следовательно, подразумевается, что исламская банковская система должна принимать на себя риск, но должна его эффективно управлять (Эль-Тиба, 2011). Таким образом, по мнению Саид-Дженени, Рэй, Сафари и Иравани (2014), риски должны быть должным образом оценены и эффективно управляемы для предотвращения секторального и/или полного краха исламских финансовых институтов. Но следует помнить, что допустимые инвестиции в исламский банк - это только то, что грозит риском. Таким образом, это

природа риска участвует в их сделках, что делает их финансовую деятельность качественно отличной от классической банковской деятельности (Луджуни, Вонг и Якоб, 2017). Согласно Басову и Бхатти (2017), риск - это потенциальная прибыль или потеря, ценной вещи в результате действия или бездействия, которые предусмотрены или были не предвидены. Следовательно, риск интерпретируется как преднамеренное взаимодействие с неопределенностями, которые создают потенциальные, непредсказуемые и неконтролируемые исходы.

Исламский банкинг, как пояснили Оз, Али, Хохер и Росман (2016), как и любые другие инвестиционное и коммерческие предприятия, подвержены многочисленным рискам, некоторые из которых свойственны банковской системе. Согласно Дугласу (2009), управление риском сводится к тому, чтобы превратить риск в пользу банка с помощью создания стоимости, проведения политики использования неопределенности и рисков наиболее эффективными способами. Следовательно, как процесс, он включает выявление, измерение, мониторинг и управление. Хотя, как система, она воплощает в себе все заинтересованные стороны банка, указав их соответствующие роли в создании эффективной системы управления рисками.

По данным на 2015 год доля «Исламских финансов» составляет 2 трлн. долл. США, а показываемый уже на протяжении нескольких лет среднегодовой рост беспрецедентен и составляет более 15% (рис. 1.)

Исламские банки развиваются быстрее традиционных, мусульмане ежегодно вкладывают 1,8 трлн. долларов в исламские банки.

На портале обсуждения проектов нормативно-правовых актов 16 марта 2018 года был опубликован проект постановления Президента Узбекистана «О мерах по созданию инфраструктуры исламского банковского дела и финансов в Республике Узбекистан». Согласно проекту постановления Президента Узбекистана, запланировано открытие Исламского банка развития Узбекистана (ИБРУ).

ИБРУ будет оказывать широкий спектр стандартных розничных услуг, включая экспортно-импортное финансирование, жилищное финансирование, финансирование коммерческой недвижимости, услуги по лизингу (иджарах), страхованию (такафул), а также услуги на рынке ценных бумаг (сукук) через структурные подразделения. Банк будет предоставлять структурированные сложные финансовые продукты, такие как инвестиции в венчурный капитал, а также в фонды прямых инвестиций и хеджирования рисков.

Принимая во внимание тот факт, что 90% жителей Узбекистана являются мусульманами, практикующие и достаточно хорошо знающие правила фикха (исламской юриспруденции), данный вид финансирования будет востребован.

В настоящее время отсутствие механизма финансирования, который соответствовал бы всем нормам религии, тормозит финансовую и экономическую активность бизнеса и населения. Большая часть бизнеса не работает с банками, то есть не пользуется банковскими услугами, такими как, например, кредитование.

С экономической точки зрения перспективы развития исламского банкинга очень хорошие. Но перспективы развития в целом будут обусловлены многими факторами, такими как продукты ИФИ и исламская юриспруденция (фикх). Без достаточного числа кадров масштабировать этот механизм будет довольно сложно, продуктов может не хватать, а из-за этого они, возможно, станут дорогими или некачественными.

Также стоит вопрос рисков, как банка, так и его вкладчиков, так как не во всех проектах исламского банкинга есть возможность брать залоговое обеспечение. Нужно будет создавать очень качественную систему управления рисками, чтобы не провалить весь проект.

И, конечно же, главную роль будет играть государственная поддержка, без которой внедрение и

становление системы исламских финансов будет осуществляться замедленными темпами, сопровождаясь внедрением лишь некоторых инструментов и продуктов.

1. Цели, методология и структура исследования.

Целью исследования является выявление основных рисков присущих исламскому банкингу и определение способов их управления.

Для достижения данной цели поставлены следующие задачи:

- раскрытие философских основ современной исламской банковской системы и ее разнообразных операционных механизмов;
- анализ разнообразного характера рисков в деятельности исламского банкинга и их потенциальных последствий в целом;
- определение мер по снижению, управлению и устранению рисков в исламском банкинге.

Исследование проводилось с использованием **методов научного познания.**

Теоретико-методологическую основу исследования составляют труды представителей классической, неоклассической и институциональной экономических теорий. Ее информационно-эмпирической базой послужили материалы монографий, статей современных отечественных и зарубежных экономистов; результаты научных и научно-практических конференций.

Статья состоит из семи разделов. Первый раздел представляет исследование, давая обзор философской основы Исламской банковской системы, ее основной операционный механизм, реалии и проблемы, связанные с многочисленными банковскими рисками.

В оставшихся шести разделах представлено описание шести основных рисков исламского банкинга, выявленных в ходе исследования, и предложены их соответствующие механизмы смягчения соответственно.

2. Ключевые риски в исламской банковской системе.

Исламский банк, как и обычная банковская система, подвержен различным банковским рискам. В дополнение к рискам исламский банк, с которым обычно сталкиваются обычные банки, сталкивается с другими уникальными рисками для соблюдения правил шариата (IFSB-4, 2007).

Быстрый рост исламского банкинга по всему миру в сочетании с относительно высоким спросом на профессионализм ведет к большей подвер-

женности многочисленным банковским рискам, в основном, связанным с его уникальными операционными инструментами и контрактами (GARP, 2009; Меджия 2014). Следовательно, как Ижар (2010) справедливо полагал, имеется постоянная необходимость обновления процессов управления рисками в соответствии с шариатом и международными стандартами, которые единогласно одобрены Базельским комитетом, IFSB и AAOIFI.

Стороны активов и обязательства исламских банков имеют уникальные характеристики риска. Исламская банковская модель превратилась в одноуровневую мударабу с несколькими инвестиционными инструментами. В исламских банках сберегательные и инвестиционные вклады принимают форму распределения прибыли. Инвестиционные счета могут быть далее классифицированы как ограниченные и неограниченные, первые имеют ограничения на снятие средств до даты погашения.

Депозиты до востребования или текущие счета в исламских банках принимают характер Хасан (беспроцентные кредиты), которые возвращаются полностью по требованию. Что касается активов, банки используют систему *Мурабаха* (распродажа с наценкой или наценкой), инсталляционная продажа (*мурабаха* средне / долгосрочная), *бай-муаджаль* (продажа с отсрочкой цены), *истиснаа/салам* (продажа с отсрочкой или предоплаченная продажа) и *иджара* (лизинг) и способы финансирования с разделением прибыли (*мушарака* и *мудароба*) .

Эти инструменты, использующие принцип распределения прибыли для вознаграждения вкладчиков, уникальная особенность исламских банков. Такие инструменты меняют природу рисков, с которыми исламские банки сталкиваются. Некоторые из ключевых рисков, с которыми сталкиваются исламские банки, обсуждаются ниже.

Кредитный риск.

Кредитный риск - это потеря дохода, возникающая в результате задержки платежа контрагента вовремя или в полном объеме, как это было оговорено в договоре. Такая возможность может лежать в основе всех исламских способов финансирования. Например, кредитный риск в контрактах *Мурабаха* возникает, когда контрагент не выплачивает задолженность в полном объеме и несвоевременно. Неисполнение может быть из-за внешних систематических источников или из-за внутренних финансовых причин, или быть результатом моральной опасности (преднаме-

ренное по умолчанию). Преднамеренный дефолт должен быть четко определен, поскольку ислам запрещает реструктуризацию долга на основе компенсаций, за исключением случаев преднамеренного дефолта. В случае использования способов распределения прибыли (например, *мудароба* и *мушарака*) кредитный риск будет не оплатой доли банка предпринимателем в установленный срок.

В этих случаях у банков могут возникнуть проблемы из-за асимметричной информации, проблема, когда они не имеют достаточной информации о фактической прибыли фирмы.

Рыночный риск.

Рыночные риски могут быть систематическими, возникающими из макро-источников, или несистематическими, будучи специфичным активом. Например, валютные риски и риски, связанные с ценами на акции, подпадают под категорию систематических, а изменение цен на товары или активы - несистематическими.

Риск наценки.

Исламские финансовые институты используют базовую ставку для оценки различных финансовых инструментов. Например, в контракте *Мурабаха* наценка определяется путем добавления премии за риск к базовой ставке (обычно LIBOR). Наценка фиксируется на весь срок действия договора. Следовательно, если ставка меняется, то наценки по этим договорам с фиксированным доходом не могут быть скорректированы.

В результате исламские банки сталкиваются с рисками, связанными с изменениями рыночной процентной ставки. Риск наценки также может проявиться в формах финансирования с разделением прибыли, таких как *мудароба* и *мусарака* поскольку коэффициент распределения прибыли зависит, помимо прочего, от эталонной ставки, такой как LIBOR.

Риск изменения цен на товары / активы.

Мурабахский ценовой риск и риск цены товаров / активов должны быть четко различимы. Как указывалось, основой ценового риска наценки является изменения в LIBOR. Кроме того, это возникает в результате финансирования, а не торговли. В отличие от риска наценки, риск цен на товары возникает в результате хранения товаров или долгосрочных активов, таких как *салам*, *иджара* и *мудароба/мушарака*. Следует также учитывать, что и риск наценки, и риск цены товара / актива могут существовать в одном договоре.

Например, при лизинге само оборудование подвергается риску цен на сырье и фиксированная или просроченная аренда подвержена риску наценки.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности возникает из-за трудностей с получением денежных средств по разумным ценам от заимствований. (риск ликвидности финансирования) или продажа активов (риск ликвидности активов). По ряду причин исламские банки подвержены серьезным рискам ликвидности. Во-первых, существует жесткое ограничение на секьюритизацию существующих активов исламских банков, которые являются преимущественно долговыми. Во-вторых, из-за медленного развития финансовых инструментов у исламских банков появляется затруднение со сбором средств с рынков.

Эта проблема становится более серьезной из-за отсутствия меж-исламского банковского денежного рынка. В-третьих, кредитор последней инстанции (LLR)¹ предоставляет банкам экстренную ликвидность в случае необходимости. Существующие LLR основаны на процентах, поэтому исламские банки не могут воспользоваться ими.

Операционный риск.

Операционный риск - это риск прямой или косвенной потери в результате неадекватных или неудачных внутренних процессов, люди (сотрудники, клиенты), технологии или внешние события» (BCBS, 2001, p. 2).

Операционный риск особенно серьезный, так как банки могут иметь недостаточно квалифицированных специалистов (потенциал и возможности) для проведения финансовых операций. Различная природа деятельности исламских банков от стандартных порождают системные риски развития в связи возможностью несоответствия существующих программных обеспечений.

Правовой риск.

Правовые риски для исламских банков также значительны и возникают по разным причинам. Во-первых, большинство стран принимают либо общие нормы права, либо основы гражданского права, их правовые системы не имеют конкретных законов/законов, поддерживающих уникальные особенности исламского финансового продукта. Например, в то время как основной дея-

тельностью исламских банков является торговля (мурабаха) и инвестирование в акции (мушарака и мудараба), действующее банковское право в большинстве юрисдикций запрещает коммерческим банкам осуществлять такую деятельность. Во-вторых, отсутствие стандартов по контрактам делает весь процесс переговоров сложнее и дороже. Финансовые учреждения не защищены от рисков, которые они не могут предвидеть или которые не могут быть принудительно исполнены. Использование стандартизированных контрактов может упростить администрирование и мониторинг транзакций. Наконец, отсутствие исламских судов, которые могут обеспечить соблюдение исламских контрактов увеличивает юридические риски использования этих контрактов.

Риск «вывода» депозитов.

Переменная норма доходности сберегательных / инвестиционных депозитов вносит неопределенность в отношении реальной стоимости депозитов. Сохранение активов с точки зрения минимизации риска потерь из-за низкой нормы прибыли может быть важным фактором при принятии решений о выводе депозитов вкладчиками. С точки зрения банка, это создает «риск вывода», который связан с более низкой нормой прибыли относительно других финансовых учреждений.

Фидуциарный риск.

Фидуциарный риск может быть вызван нарушением договора исламским банком. Например, банк может быть не в состоянии полностью выполнить требования шариата по различным контрактам. Неспособность полностью соблюдать исламский шариат, сознательно или неосознанно, ведет к недоверию между вкладчиками и, следовательно, вызывает изъятие вкладов.

Аналогичным образом, более низкая доходность, чем на рынке, может также привести к фидуциарному риску, когда вкладчики/инвесторы интерпретируют низкую норму прибыли как нарушение инвестиционного контракта или ненадлежащее управление средствами со стороны банка (AAOIFI, 1999).

Переданный коммерческий риск.

Это передача риска, связанного с депозитами, владельцами акций. Возникает, когда, под коммерческим давлением банки теряют часть своей прибыли, чтобы заплатить вкладчикам для предотвращения снятия средств из-за более низкой доходности (AAOIFI, 1999). Переданный коммерческий риск подразумевает, что банк может дей-

¹ LLR – the lender of last resort

ствовать в полном соответствии с требованиями шариата, однако может быть не в состоянии платить конкурентоспособные нормы прибыли по сравнению с исламской группой банков.

Чтобы предотвратить снятие средств, владельцы банка должны будут распределить части своих долей от прибыли вкладчикам вложений.

Связанные риски.

Редко встречаются случаи возникновения разных видов рисков в одной операции. Тем не менее, в случае большинства исламских банков в процессе финансирования сосуществуют несколько видов риска. Например, в *Саламе*, когда банк производит авансовый платеж, он берет на себя риск контрагента относительно своевременной доставки нужного товара, рыночного риска товара, появляется риск ликвидности относительно конвертации в денежные средства, операционный риск, связанный с хранением товара, его движением и т.д. подобные случаи возникают с операции *истисно*, финансовая *мурабаха*, *иджара* и *мушарак/мудараб*.

3. Системы управления рисками в исламском банкинге.

Характер рисков, с которыми сталкиваются исламские банки, сложен и его трудно смягчить по разным причинам. Во-первых, в отличие от обычных банков, учитывая торговые инструменты и доленое финансирование, существуют значительные рыночные риски наряду с кредитными рисками в банковской книге исламских банков. Во-вторых, риски смешиваются и изменяются от одного вида другому на разных этапах сделки. Например, торговые контракты (*мурабаха*, *салам* и *истиснаа*) и лизинг подвержены как кредитным, так и рыночным рискам. В течение периода транзакции *салам*-контракта банк подвергается кредитному риску и при заключении договора подвергается ценовому риску товара. В-третьих, из-за недостатков в инфраструктуре, институтах и инструментах, управление рисками становится сложнее. Например, есть возражения против использования валютных фьючерсов для хеджирования валютных рисков и не существует совместимых с шариатом краткосрочных ценных бумаг для управления риском ликвидности в большинстве юрисдикций.

Методы идентификации и управления рисками в исламских банках бывают двух типов. Первый тип включает в себя стандартные методы, такие как отчетность о рисках, внутренний и внешний аудит, анализ GAP, RAROC, внутренний рейтинг

и т. д., которые соответствуют исламским принципам финансирования. Второй тип состоит из техник, которые должны быть разработаны или адаптированы с учетом требований шариата. Следовательно, обсуждение методов управления рисками для исламского банкинга сложный. Хотя все эти проблемы не могут быть определены и полностью обсуждены.

Избежание / устранение риска

Методы предотвращения риска включают в себя стандартизацию всех видов деятельности, связанных с бизнесом и процессы, построения диверсифицированного портфеля (Сантомеро 1997). Некоторые риски могут быть уменьшены или устранены путем передачи или продажи их в определенных рынках. Ниже приведены пути уменьшения или устранения рисков в исламском банкинге:

1. Снижение договорных рисков.

Поскольку исламские банки используют уникальные способы финансирования, некоторые риски должны быть смягчены путем их оформления в документах. *Гхарар* (неопределенность результата, вызванная неоднозначными условиями в контрактах с отсроченным обменом) может быть мягким и неизбежным, но может также быть чрезмерным и вызвать нестабильность, сбой контракта и дефолты. Соответствующий договор соглашения между контрагентами работает как методы контроля риска.

2. Двухступенчатые / параллельные контракты.

Одним из наиболее распространенных и надежных инструментов управления риском изменения процентных ставок является анализ GAP. Эффективность стратегии управления GAP зависит от повторяемости активов и обязательств. В исламских банках инвестиционные депозиты переоцениваются так как ожидаемая доходность зависит от рыночной доходности. Большая часть активов исламских банков имеет фиксированный доход и не подлежат переоценке. Один из способов снизить риск возврата в исламских банках заключается в использовании двухступенчатых контрактов. В них исламский банк может играть роль гаранта в предоставлении средств пользователям. Так как гарантия не может определена в качестве экономической активности по условиям шариата, то в данных контрактах исламский банк выступает как покупатель. Такого рода договора подразумевают подписание двух кон-

трактов мурабаха, один в качестве поставщика с клиентом, а другой как покупатель с фактическим поставщиком. Следовательно, банк не будет делать авансовую оплату фактическому поставщику, но сделает это, когда он получит оплату от покупателя.

3. Иммунизация

Как только чистая привязка к иностранной валюте минимизируется, существует вероятность того, что подверженность может быть застрахована. Предположим, что исламский банк должен заплатить чистую сумму в 1 миллион долларов через три месяца, и текущий спотовый курс составляет 60 рупий за доллар. Риск в том, что по истечению трех месяцев доллар будет укрепляться по сравнению с текущим обменным курсом.

Банк может защититься от этого риска, увеличив долю прибыли и убытков за три месяца (PLS) депозита в рупиях на сумму 1 миллион долларов и покупку долларов на эту сумму по спотовой ставке. Эти доллары затем могут храниться на долларовом счете в течение трех месяцев. По истечению трех месяцев в момент совершения платежа депозит PLS будет иметь срок погашения, и банк может делиться прибылью по долларовому депозиту с владельцами депозитов в рупиях. Таким образом, риск изменения курса доллара за трехмесячный период полностью хеджируется банком.

Передача риска.

Методы передачи риска включают, среди прочего, использование деривативов для хеджирования, продажу или покупку финансовых требований и изменение условий заимствования. Важно отметить, что большинство традиционных производных инструментов не соответствуют шариату. Некоторые инструменты, которые могут быть использованы для передачи рисков в исламских банках:

1. Кредитные деривативы.
2. Свопы.
3. Форварды/фьючерсы.
4. Опцион.
5. Параллельные контракты.

Поглощение/ управление риска.

Некоторые риски не могут быть устранены или переданы и должны быть поглощены банками. Во-первых, это связано со сложностью риска и сложностью отделения его от активов. Во-вторых, финансовые учреждения принимают на себя

риск, так как они имеют решающее значение для их бизнеса. Эти риски принимаются, потому что банки специализируются на работе с ними и получают соответствующее вознаграждение. Примерами этих рисков являются кредитный риск, присущий деятельности банковской деятельности и рыночные риски. Некоторые вопросы, связанные с управляемыми рисками в исламских банках приведены ниже.

1. Финансовое поручительство.
2. Гарантия.
3. Резервы на случай потери кредита.
4. Распределение капитала.

Заключение.

Базовое положение в исламском банкинге заключается в том, что операции должны быть связаны с реальной производительной экономической деятельностью, т.е. спекулятивные транзакции, в том числе те, которые являются чисто бумажными (денежными), запрещены. Банковская деятельность «по-исламски» основана на принципах шариата.

Учитывая особенности функционирования исламской банковской системы, банки, ведущие свою деятельность в данной системе сталкиваются с различного рода специфическими рисками помимо стандартных. Методы идентификации и управления рисками в исламских банках бывают двух типов. Первый тип включает в себя стандартные методы, такие как отчетность по рискам, внутренний и внешний аудит, анализ GAP, RAROC, внутренний рейтинг и т. д., которые соответствуют исламским принципам финансирования. Второй тип состоит из техник, которые должны быть разработаны или адаптированы с учетом требований шариата.

Несмотря на наличие некоторых методов управления рисками в исламском банкинге, существует необходимость внедрения систематизированной культуры управления рисками в исламских банках. Один из способов внедрить эту культуру означает инициировать некую форму внутренней рейтинговой системы. В частности, риск требуется взвешивать с учетом всех активов в отдельности. Инициирование такой системы может быть полезным в заполнении пробелов в системе управления рисками и, следовательно, в повышении их рейтинга регулирующими органами и агентствами, по внешней оценке, кредитов.

Список литературы:

1. AAOIFI - Организация бухгалтерского учета и аудита для исламских финансовых учреждений (1999), Цель и расчет коэффициента достаточности капитала для исламских банков, Бахрейн: AAOIFI, отчет 2000 г.
2. Ахмад Аусаф (1993), «Современная практика методов исламского финансирования», исследовательский документ №. 20, исламский научно-учебный институт, Исламский банк развития, Джидда.
3. Ахмед Хабиб (2001), «Детерминанты доли участия в финансировании проектов: примечание», Исламское Экономическое Исследование (издательство), Джедда 9 (1), 41–5.
4. Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) (1999): «Улучшение корпоративного управления в банковской сфере, www.bis.org (Рабочий документ Банка международных расчетов, № 56, 2000.
5. IFSB (Совет по исламским финансовым услугам) (2005), Стандарт достаточности капитала для учреждений (кроме страхования), предлагающие исламские финансовые услуги», Exposure Draft no. 2, Куала Лумпур. International Shariah Research.
6. Моррис, Шин (2016). Неликвидная составляющая кредитного риска. International Economic Review, 57 (4), 1135-1148.
7. Сантомеро, Энтони М. (1997), «Управление рисками коммерческих банков: анализ процесса», журнал Financial Services Research, 1997, 12, 83–115.