

Бабенкова С. Ю.
кандидат экономических наук, MBA,
Международный клуб ближневосточных исследований (IMESClub),
банковский эксперт
e-mail: svetlana.babenkova@imesclub.org

Эффективная реализация Investor Relations в странах Ближнего Востока: основные аспекты инвестиционного законодательства и исламского банкинга

В настоящей статье приведены положения законодательств стран Ближнего Востока, относящиеся к иностранной инвестиционной деятельности. Представленная в статье информация о разрешенных и запрещенных видах деятельности в стране, а также о специфике Зон Свободной Торговли, является важной для отечественных инвесторов. При этом в статье рассмотрены и некоторые вопросы исламского банкинга (в части вида счетов и особенностей механизмов взаимодействия «банк-клиент»).

Ключевые слова: инвестиции; инвестиционный закон; Зоны Свободной Торговли; исламский банкинг; иностранный инвестор; иностранный капитал; партнерские отношения.

Babenkova S. Yu.
PhD (Economics), MBA,
International Middle Eastern Studies Club (IMESClub),
banking expert

Effective implementation of Investor Relations in the Middle East: the main aspects of the investment law and Islamic banking

This article describes the situation in the Middle East countries, the law relating to foreign investment. Presented in the article information on permitted and prohibited activities in the country, as well as the specifics of the Free Trade Zone, it is important for domestic investors. In the article are considered some questions of Islamic banking (in the form of the accounts and the peculiarities of the mechanisms of interaction of «bank-client»).

Keywords: investments; Investment Law; Trade Free Zone; Islamic banking; the foreign investor; foreign investment; partnerships

Что необходимо сделать, чтобы начать свой бизнес-проект в другой стране? Конечно, ответом на этот вопрос может послужить ответ любого экономиста: «Первоначальный капитал», но это только одна часть, вторая часть, и она не менее важная—это знание рынка страны

инвестирования (законодательства, обычаев, культуры, традиций и т.д.), так как отсутствие знаний в той или иной области относительно объекта инвестирования может в наименьшем случае выразиться в убытках, а в наибольшем в убытках и потере деловой репутации. Страны Ближнего Востока, несмотря на различия, которые заключаются в том числе в географическом расположении, количестве природных ископаемых, этнических различиях и т.д. — это прежде всего единое правовое поле, которое необходимо не только знать, но и понимать с учетом всех особенностей той или иной отдельной восточной страны, для целей повышения конкурентоспособности IR бизнес-проекта.

В последнее время Россия стремится в своем «развороте на Восток» увеличить инвестиционное взаимодействие со странами Ближнего Востока, об этом говорится как на высшем уровне, так и в бизнес-среде.

Итак, как известно в мире существует 22 арабские страны и еще больше мусульманских стран. Основное, что их связывает между собой в правовом смысле — это религия и законы, которые многие называют Шариатом и (или) мусульманским правом. В данной статье мы не будем подробно углубляться в теоретические и правовые тонкости и особенности различий и схожестей понятий «Шариат» и «мусульманское право», поэтому в контексте данного выступления мы будем употреблять понятия «Шариат» и «мусульманское право», как тождественные.

Однако, до рассмотрения основных законодательных актов, регламентирующих инвестиционную деятельность в арабских странах необходимо обратить внимание на следующее: в большинстве мусульманских стран мусульманское право не является единственным действующим правом. Вместе с тем ни в одной мусульманской стране мусульманское право не потеряло полностью своих позиций в качестве системы действующих правовых норм.

В Объединенных Арабских Эмиратах (далее — ОАЭ) иностранное участие в компаниях ограничивается следующим порядком: 51% акций компании (создаваемой в ОАЭ) должно принадлежать резиденту (гражданину ОАЭ) и только 49% не резиденту — иностранному участнику. 100% акций может принадлежать гражданину из страны, входящей в Совет сотрудничества арабских государств Персидского залива (ССАГПЗ) (*справочно*: в него входят Бахрейн, Катар, Кувейт, Объединенные Арабские Эмираты, Оман и Саудовская Аравия) ¹.

¹ В 2015 году в ОАЭ был принят новый закон «О компаниях» № 2 (CCL). Он отменил закон от 1984 года «О компаниях».

Виды компаний, которые разрешено создавать в ОАЭ иностранным юридическим лицам приведены в Таблице 1 настоящей статьи.

Таблица 1

**Виды компаний, которые разрешено создавать
в ОАЭ иностранным юридическим лицам**

Компании, которые разрешено создавать в ОАЭ иностранным юридическим лицам	Виды компаний
1	2
Постоянная организация (постоянное учреждение)	Общее товарищество
	Товарищество с ограниченной ответственностью
	Совместное предприятие (Венчурное предприятие)
	Открытая акционерная компания
	Частная Акционерная компания
	Общество с ограниченной ответственностью
	Общество (Партнерство) с ограниченными акциями
Филиал компании	
Самостоятельное юридическое лицо в Зоне свободной торговли	
Гражданская компания (только в эмиратах Шарджа и Дубай)	
Коммерческий клиентский договор	

Наряду с вышесказанным в Зонах Свободной торговли в ОАЭ позволяют компаниям со 100% иностранным капиталом сократить многие торговые барьеры, в том числе уменьшить тарифы, налоги, квоты. При этом компании в Зоне Свободной торговли должны осуществлять свою деятельность строго в рамках перечня работ (услуг), определенных в лицензии. Если компания хочет осуществлять свою деятельность за рамками указанного перечня, то она должна пройти процедуру лицензирования в соответствии с требованиями Эмирата (в этом случае деятельность компании попадает под действия закона «О компаниях»).

Деятельность компаний и иностранных инвестиций в Султанате Оман (далее — Оман) регулируется следующими актами:

- Закон о коммерческом реестре (Royal Decree No. 3 от 1974 года);
- Закон о торговых компаниях (Royal Decree No. 4 от 1974 года);
- Закон об иностранных инвестициях (Royal Decree No. 102 от 1994 года).

Виды компаний, которые разрешено создавать в Омане иностранным инвесторам приведены в Таблице 2 настоящей статьи.

Таблица 2

**Виды компаний, которые разрешено создавать
в Омане иностранным инвесторам**

Компании, которые разрешено создавать в Омане иностранным юридическим лицам	Виды компаний
1	2
Компания	Акционерная компания
	Компания с ограниченной ответственностью
	Генеральное партнерство
	Партнерство с ограниченной ответственностью
	Совместное предприятие (Венчурное)
	Холдинг
	Единоличный владелец (Индивидуальный предприниматель)
Открыть филиал	
Назначить местного торгового агента	

При этом все компании в Омане лицензируются и для получения лицензии необходимо выполнить условия, согласно которым:

- компания должна быть Оманская;
- минимальный уставной капитал компании должен быть равен 150 000 OMR (примерно 58 000 \$ на 25.01.2016);
- доля иностранного капитала не должна превышать 49% капитала (при этом доля иностранного капитала может быть увеличена до 65% при согласовании указанного решения Министерством Коммерции и Промышленности, а также получены рекомендации от Комитета по иностранным инвестициям. 100% увеличение доли иностранного капитала допускается в случае, если компания увеличит свой капитал до 500 000 OMR (примерно до 200 000 \$), целью ее деятельности будет деятельность, направленная на развитие экономики Омана, также необходимо получить рекомендации от Министерства Коммерции и Промышленности и получить разрешение от Совета по развитию).

Инвесторы из Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива (ССАГПЗ) имеют право открывать компанию с единоличным владением.

Налогообложение в Омане достаточно гибкое. Виды налогов и их характеристика представлена в Таблице 3 настоящей статьи.

Виды налогов в Омане и их характеристика

Виды налогов	Краткая характеристика
1	2
Платежи и переводы при совершении международных операций	Нет ограничений и не облагается налогом.
Подоходный налог	Взимается с компаний, торговых и промышленных предприятий вне зависимости от собственника компании является резидент или нерезидент страны. Ставки налога для компаний зависят от объема налогооблагаемой прибыли. Не взимается с физических лиц
Косвенные налоги	Таможенные пошлины. Освобождается ввозимое сырье, которое используется для производства продукции, являющейся дефицитной в Султанате.
Муниципальные налоги	

Во избежание двойного налогообложения Оман подписал ряд соглашений, в том числе с Россией.

В Государстве Катар для осуществления инвестиционной деятельности необходимо пользоваться положениями следующих Законов:

- Закон о коммерческих компаниях № 5 от 2002 года (Закон о компаниях) — регламентирующий порядок создания юридического лица в Катаре;
- Закон об иностранных инвестициях № 13 от 2000 года (в том числе, статья 3 «Зарубежный филиал») — регламентирующий вопросы открытия зарубежного филиала в стране;
- Закон № 1 от 2010 года «О внесении изменений в Закон об иностранных инвестициях»;
- Закон О коммерческой деятельности № 27 от 2006 года — регулирующий деятельность коммерческих компаний, деловых агентств, концернов, коммерческие договоры в целом, права и обязанности покупателя и продавца, морские коммерческие операции, коммерческих агентств, посреднических и брокерских агентств. Закон также регулирует банковские операции и обращение ценных бумаг различных категорий.
- Резолюция Совета министров №142 от 2006 года — регулирующая вопросы создания торгового представительства (представительского торгового офиса);

- Законы, регулирующие деятельность финансовой и технологической зон (QFC и QSTP).

Вопросы, связанные с иностранными инвестициями в Катар, регулируется Законом № 13 от 2000 года «Организация инвестиций иностранного капитала в экономической деятельности» с изменениями от 2010 года (Закон об иностранных инвестициях).

Согласно положениям данного Закона, иностранные инвесторы могут вкладывать средства во все отрасли экономики Катара, при условии соблюдения требования, что 51% уставного капитала в создаваемых предприятиях будет принадлежать катарскому юридическому или физическому лицу.

Инвестиционные секторы экономики Катара, в которые разрешены и запрещены иностранные инвестиции, представлены на Рис. 1.

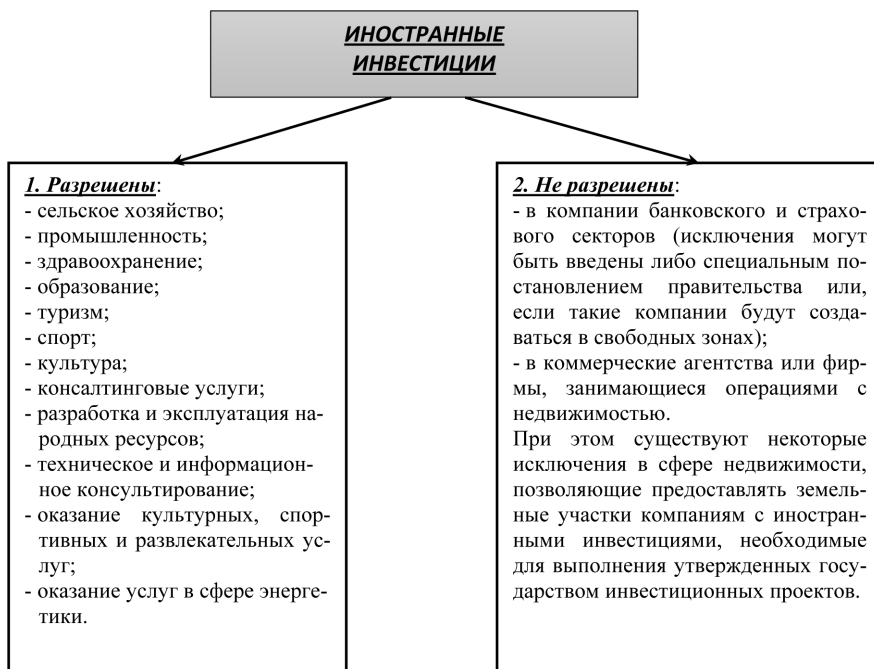


Рис. 1. Инвестиционные секторы экономики Катара, в которые разрешены/запрещены иностранные инвестиции

В Королевстве Бахрейн (далее — Бахрейн) в соответствии с Законом о коммерческих компаниях от 2001 года в Королевстве Бахрейн инвесторы могут инвестировать средства в большинстве секторов практически без ограничений. Правительство поощряет распространение зарубежного опыта и технологий с целью развития и диверсификации экономики, приватизации инфраструктурных проектов, развития туризма, малого и среднего размера.

Доля граждан Бахрейна в компаниях с иностранным участием должна составлять не менее 51%, а также участие иностранных граждан должно согласовываться Министерством торговли и промышленности.

В Таблице 4 настоящей статьи представлены виды деятельности, в которые разрешены/запрещены инвестиции.

Таблица 4

Виды деятельности, в которые разрешены/запрещены инвестиции

Запрещены виды деятельности	Разрешены юридическим и физическим лицам из Бахрейна	Разрешены, в том числе гражданам из стран Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива (ССАГПЗ)
1	2	3
- азартные игры; - производство алкогольных напитков, наркотиков, оружия и сигарет; - ввоз и переработка любых видов отходов, складирование и захоронение радиоактивных материалов и токсических отходов; - импорт, производство и продажа асбеста и его побочных продуктов (за исключением удаления асбеста); - импорт и промышленное использование запрещенных химических веществ; - импорт автоматов для торговли сигаретами; - почтовые услуги.	- услуги в сфере недвижимости, аренды и управления землей и недвижимостью (за исключением покупки и продажи, управления личным имуществом или оказания консультационных услуг); - выпуск периодических печатных изданий, создание издательских и распространительных домов (ежедневные, не ежедневные, специализированные газеты и журналы); - типографская деятельность; - организация студий кинематографической съемки; - управление и эксплуатация кинотеатров/залов и салонов кинопроката; - наземные перевозки грузов, пассажиров и туристов; - внутренние морские круизы; - обучение вождению автомобиля;	- рыболовство; - бухгалтерские услуги (за исключением аудита); - импорт, экспорт и/или сбыт топлива для гоночных автомобилей; - экспедирование грузов.

В Королевстве Саудовская Аравия (далее — КСА) согласно Королевскому Декрету (Закон о компаниях) (М/6) от 22.07.1965 предусматриваются следующие виды компаний: Полное товарищество; Товарищество с ограниченной ответственностью; Совместное предприятие; Акционерное общество; Партнерство с ограниченной ответственностью; Товарищество с ограниченной ответственностью; Компания с переменным капиталом; Совместная компания.

Однако, КСА достаточно закрытая страна (например, по сравнению с Иорданией или Египтом) для иностранных инвестиций, тем не менее в 2014 году был принят Закон об иностранных инвестициях в Королевстве Саудовская Аравия от 21.12.2014, в котором были даны определения понятий, в том числе иностранный инвестор, иностранный капитал. Наряду с вышесказанным приток иностранных средств ожидается от выхода на IPO госкомпании Саудовской Аравии «Saudi Aramco» (примерная стоимость компании составляет \$10 трлн.²).

Правительство Иорданского Хашимитского Королевства (далее — Иордания) устранило правовые барьеры для иностранных инвестиций и иностранной собственности в большинстве секторов экономики королевства. Согласно положениям трех Законов об инвестициях от 2003 года (заменившего Закон об инвестиционном развитии № 16 от 1995 года), иорданские и иностранные инвесторы уравниены в правах.

Иордания ориентирована на следующие инвестиционные секторы экономики: промышленность; сельское хозяйство; гостиничный бизнес; больницы; морской и ж/д транспорт; выставочные центры и центры досуга.

При этом в Иордании существуют Свободные экономические зоны, которые регулируются Законом о Корпорациях в Свободных экономических зонах № 32 от 1984 года и есть три зоны развития А, В

² Такую оценку привел независимый нефтяной аналитик Мохаммед аль-Саббан, который ранее работал старшим советником саудовского Министерства нефти, пишет Wall Street Journal. Председатель Saudi Aramco Халид аль-Фалих сказал, что в компании пока ведутся исследования, которые будут продолжаться еще некоторое время. Saudi Aramco является крупнейшей нефтяной компанией мира. О том, что Саудовская Аравия рассматривает возможность проведения первичного размещения ее акций (IPO), сообщил второй наследный принц Саудовской Аравии Мухаммад бен Сальман Аль Сауд. Решение о размещении акций будет принято в течение нескольких месяцев, подчеркивал он. «Лично я в восторге от этого шага. Я считаю, что это в интересах как Саудовской Аравии, так и Aramco», — сказал принц. По его словам, выход компании на IPO сделает ее более прозрачной. (URL: http://www.rbc.ru/business/07/01/2016/568ea2f79a7947_aec916ac8f).

и С в которых компании используют налоговые льготы в течении 10 лет, которые вычисляются исходя из дохода:

- 25%, если проект находится в зоне развития класса А;
- 50%, если проект находится в зоне развития класса В;
- 75%, если проект находится в зоне развития класса С.

Иордания одна из самых открытых стран Ближнего Востока для иностранных инвестиций, в ней также существует правило относительно иностранного владения компаний на уровне не более 50%, однако данное правило распространяется на достаточно узкий сектор экономики.

Инвестиционный климат в Ливанской Республике (далее — Ливан) определен в Инвестиционном законе № 360 от 2001 года.

Согласно указанному закону инвестиции как от иностранных инвесторов, так и от граждан Ливана должны в первую очередь распространяться на:

- промышленность;
- сельское хозяйство;
- переработку сельхозпродукции;
- туризм;
- информационные технологии;
- услуги связи и информации.

Ливан территориально поделен на 3 инвестиционных региона, имеющие льготы в налогообложении и таможенных платежах: Зона А; Зона В, Зона С.

Списки предприятий, которые могут осуществлять свою деятельность в указанных зонах и карта указанных зон приведены в вышеуказанном законе.

В последнее время Арабскую Республику Египет (далее — Египет) преследуют неудачи как в политическом, так и в экономическом плане. После «арабской весны» в 2012 году к власти пришли «Братья мусульмане», которые свергли действующего президента и ввели в стране шариатские законы, потом в ходе военных действий к у власти в период с 2012 по 2014 год в стране сменилось 3 президента и в правление нынешнего Президента Абдулы-Фаттах Ас-Сиси страна стала постепенно стала выходить из экономического и политического кризиса, но террористический акт над северной частью Синайского полуострова, который привел к крушению самолета А321 авиакомпании «Когалымавиа», летевшего из Шарм-эль-Шейха в Санкт-Петербург, 31.10.2015, полностью приостановил туристический бизнес со стороны России в отношении курортов Египта. Инвестиционный кли-

мат в Египте постоянно ухудшается, прямых иностранных инвестиций в Египет сократился до 2 млрд. долларов США, активизировался вывоз капитала за границу.

Тем не менее в июле 2007 года Египет первым из арабских и африканских стран подписал Декларацию о международных инвестициях и транснациональных компаниях с Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Подписав эту декларацию, Египет взял на себя обязательства по улучшению инвестиционного климата в стране, что содействовало привлечению иностранных инвестиций и приходу транснациональных корпораций в египетскую экономику. Этому также способствовало сокращение таможенных тарифов во внешней торговле страны: средневзвешенный таможенный тариф за 10 лет сократился с 20% до 5,5%. Привлечению иностранных инвестиций также содействует упрощение регистрационных процедур. Так срок регистрации имущества сократился со 193 дней до одной недели.

Инвестиционный режим в Египте регулируется «Законом об инвестициях № 8/1997» и «Корпоративным законом №159/1981». Закон Арабской Республики Египет № 8 / 1997 «О инвестициях» с изменениями, внесенными Законом № 162/2001 «Об инвестиционных гарантиях и стимулах».

Привлечению инвестиции призвана способствовать и разработанная правительством Египта концепция специальных зон, в которых созданы особо благоприятные условия для иностранных инвестиций. Правительство предоставляет землю и базовую инфраструктуру, обеспечивает снабжение зон водой, электроэнергией и некоторыми другими ресурсами. Основное финансирование осуществляется частными компаниями.

Приоритетным инвестиционным направлением является Верхний Египет. Верхний Египет располагает третью трудовых ресурсов страны и разнообразными природными ресурсами. Египетское правительство предоставляет землю в пользование бесплатно под инвестиционные проекты в Верхнем Египте.

Взаимодействие России с арабскими (мусульманскими) странами выражается в разработке и подписании ряда межгосударственных соглашений и меморандумов ³ (информация представлена в Таблице 5 настоящей статьи).

³ Тексты документов представлены в правовой системе «Консультант +» (URL:<http://www.consultant.ru/>) и на официальном сайте Банка России (URL: <http://www.cbr.ru/>).

Таблица 5

Сводная информация о подписанных Российской Федерацией международных договоров арабскими странами о поощрении и взаимной защите капиталовложений и инвестиций и меморандумов о сотрудничестве (взаимопонимании) в области банковского надзора

Государство	Международные договоры (соглашения) Российской Федерации о поощрении и взаимной защите капиталовложений и инвестиций / Дата подписания	Меморандумы о сотрудничестве (взаимопонимании) между Банком России и органом банковского надзора иностранного государства / Дата подписания
1	2	3
Алжир	10.03.2006 г. Алжир	
Бахрейн	29.04.2014 г. Москва	02.12.2008
Египет	23.09.1997 г. Москва	13.05.2008
Иордания	13.02.2007	

1. Соглашения об инвестициях предусматривают следующее:

- допуск капиталовложений инвесторов государства одной стороны на территорию государства другой стороны, создание благоприятного режима указанным капиталовложениям;
- гарантия защиты капиталовложений инвесторов от принудительного изъятия (национализация, экспроприация и т.д.);
- право инвесторов на получение компенсации в случае причинения вреда или нанесения ущерба их капиталовложениям и доходам (военные действия, конфликты и т.д.);
- гарантию беспрепятственного перевода за границу доходов и других платежей в связи с капиталовложениями;
- надлежащую судебную защиту прав инвесторов.

Приведены определения основных понятий: «инвестор», «физическое лицо», «доходы», «территория Договаривающейся Стороны» «законодательство Договаривающейся Стороны».

2. Меморандумы о взаимопонимании с органом банковского надзора иностранного государства рассматривают вопросы:

- лицензирования транграничного учреждения;
- осуществление надзора за текущей деятельностью поднадзорных организаций;
- проведение инспекционных проверок;
- обмен информацией, в том числе конфиденциальной;
- сотрудничество по вопросам ПОД/ФТ.

Приведены определения основных понятий: «Поднадзорная банковская организация»; «трансграничное учреждение», «кредитная организация», «банк», «кредитная организация», «представительство иностранного банка», «материнская поднадзорная организация» и т.д.

Для российских инвесторов многообразие вопросов исламского банкинга сводится прежде всего к особенностям межконфессионального бизнес-общения. Например: «Можно ли открывать (иметь) счета в исламских банках христианами?».

Для начала необходимо отметить тот факт, что Коран не запрещает осуществлять сделки с христианами, так как христиане считаются «единобожниками» или «людьми Книги» или людьми Писания, но в современном мире, где экономикам нельзя оставаться в изоляции (примеры, ВТО, ТНК), арабские страны достаточно успешно осуществляют свою внешнеторговую деятельность со странами Азиатско-Тихоокеанского региона (со странами, где ислам не является основной религией).

Перед тем как перейти к рассмотрению видов счетов, используемых в банках ближневосточных стран, целесообразно обратить внимание на следующее.

Конечно, сейчас все знают, что основой исламских финансовых операций являются операции «риба» или «безпроцентные операции», но значение понятия «риба», которое переводится как «ростовщичество» значительно шире. Заем некоторой суммы денег с начислением процентов считался разновидностью обмена, при котором определенная сумма денег обменивалась на большую с отсрочкой завершения обмена.

В сущности, тот же самый тип обмена имеет место, например, в случае если определенная мера пшеницы обменивается на большую меру, но с отсрочкой завершения обмена ⁴.

Банковские вклады (счета, депозиты), открываемые исламскими банками делятся на:

1. Текущие. Текущие и сберегательные счета не отличаются от счетов, открытых в традиционных банках (в том числе и российских). Текущие счета открываются во основном юридическим лицам для проведения расчетов с контрагентами (естественно, банк может взимать комиссию при обслуживании таких счетов).

2. Сберегательные. Сберегательный счет открывается физическим лицам, однако «проценты по вкладу» начисляются от полученной бан-

⁴ Бернард Дж. Вайсс Дух мусульманского права. — М-СПб.: «ДИЛЯ», 2008.

ком прибыли при участии капитала клиента (однако клиент при этом поддерживает на счете минимальный остаток денежных средств)⁵. Открывая клиенту сберегательный счет банк имеет возможность использовать средства вкладчика для инвестирования, то есть здесь снимается запрет на использование банком «имуществом, данным на хранение», но в этом случае банк всегда должен гарантировать возврат суммы вклада⁶, а прибыль в данном случае выплачивается по усмотрению банка. Также можно рассматривать сберегательные счета как беспроцентный заем, предоставленный клиентом банку, а в качестве вознаграждения банк выплачивает нефиксированную прибыль. Банк может открывать сберегательные счета с правом инвестирования и распределять прибыль в течении финансового года или иного оговоренного срока (мудараб) или же преобразовать сберегательные счета в инвестиционные. Вместе с тем в практике допускается использование банков денежных средств счета клиента с согласия владельца счета — доверительные счета.

3. Инвестиционные. В основе работы исламских банков и системы в целом, *находятся не кредитные, а инвестиционные отношения*, и в этой связи, инвестиционные счета являются приоритетными продуктами в линейке исламских банков. В этой схеме деньги вкладчиков, вносятся на специальные инвестиционные счета, которые впоследствии инвестируются в различные проекты и инвестиционные фонды⁷. Инвестиционные счета могут быть срочными и бессрочные, совместными и разделенными по принципу разделений прибылей и убытков.

Привлечение денежных средств на счета клиентов осуществляется в форме безвозмездных займов (кард хасан), либо на условиях ответственного хранения, согласно которому банк не имеет право распоряжаться по своему усмотрению средствами клиента на счете, а может только взимать плату за оказание услуг клиенту, по поручению последнего о распоряжении средствами на счете.

Если банк является «частично» исламским, и часть операций осуществляются по традиционным схемам, то в данном случае он должен вести отдельный план счетов по «кредитным» и «безкредитным» опе-

⁵ Аналогичные продукты предоставляют, в том числе и российские банки (процент по вкладам с фиксированным остатком денежных средств на счета выше, чем по иным видам вкладов).

⁶ В данном случае «Система страхования вкладов» встроена в сами банки и сами банки отвечают за риски, получаемые в ходе привлечение денежных средств.

⁷ Клиенты могут выбрать, следует ли вкладывать средства в конкретные фонды или фонды на основе конкретного мудараб.

рациям, не включая в собственные средства, средства владельцев инвестиционных счетов.

Что же касается расчетных систем, то конечно в исламском мире нет держателей кредитных карт, расчетные карты предоставляются клиентам только дебетовые. За счет чего банк получает прибыль? Клиенту открывается счет в банке, на который он кладет денежные средства (если человек совершает предпринимательскую деятельность, то его «рейтинг» как заемщика еще выше), при выпуске карты ее счет «привязывается» к счету в банке, то есть совершая покупку, клиент пользуется своими же суммами на депозитном счете. Если лимит карты превышен, то банк совершает операцию «овердрафт», при этом клиент возвращает ровно такую же сумму, что была ему выдана банком. Банк же в своей деятельности берет только проценты за обслуживание карты.

Согласно исследованиям, полученным аудиторской организацией из «Большой тройки», относительно продуктов и услуг, представляемых исламскими банками, наибольшие отрицательные оценки получило направление работы с клиентами: отсутствие оперативных и грамотных call-центров, программа «знай своего клиента», «интернет-банкинг».

Используемые источники

1. Коран. Перевод смыслов и комментарии Иман Валерии Пороховой. — М.: Рипол Классик, 2011.
2. Бернард Дж. Вайсс Дух мусульманского права. — М.-СПб.: «ДИЛИА», 2008.
3. Баранов Х.К. Арабско - русский словарь под редакцией В.А. Костина. Издание третье. — М.: Издатель Валерий Костин, 2007.
4. Бабенкова С.Ю. Правовые, религиозные и культурные проблемы внедрения исламской финансовой системы в России. — М.: Российская академия предпринимательства, АП «Наука и образование», 2014.
5. Бабенкова С.Ю. Исламское страхование:инструмент антикризисного управления? // Путеводитель предпринимателя. — 2016. — № 29. — С. 19–26.
6. URL:<http://www.consultant.ru/>.
7. URL: <http://www.cbr.ru/>.
8. URL: <http://www.islamic-banking.com>.
9. URL: [http:// www.banki.ru/](http://www.banki.ru/).
10. URL: <http://www.rbc.ru/business/>.
11. URL: <http://www.ey.com/>.
12. URL: <http://arafnews.ru/>.
13. URL:<http://www.ved.gov.ru/>.