

# BANK ISLAM

## **Расчетно-платежные отношения в системе исламских финансов**

Перцева С.Ю., к.э.н., доцент  
МГИМО МИД России  
[sup.05@mail.ru](mailto:sup.05@mail.ru)

## Расчеты и платежи в исламских странах: история и особенности

Расчетно-платежные отношения, сложившиеся в исламском мире, имеют древнюю историю. Так, именно в странах арабского мира впервые были использованы **простые векселя** для урегулирования денежных требований и обязательств. Это позволило разделить денежные и информационные потоки для перевода денег на большие расстояния и между разными государствами. В то же время деньги помещались в безопасное место, а сами расчеты осуществлялись с использованием **бумажных квитанций или устных сообщений**.

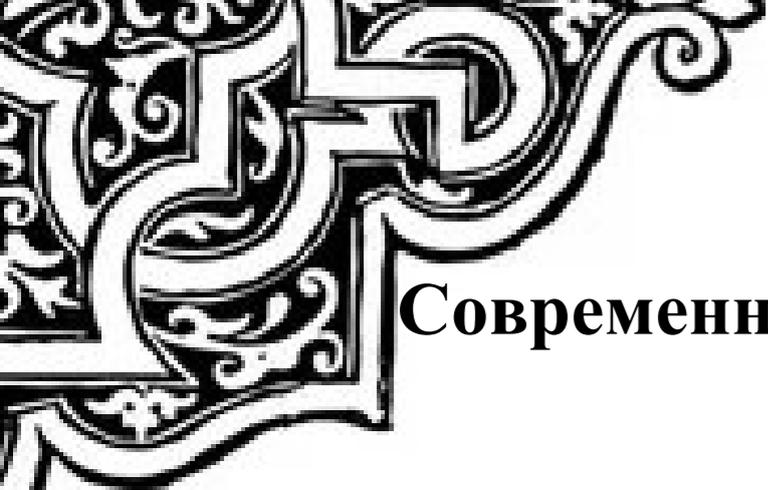
Архитектура такой платежной системы сохранилась по сей день в виде неофициальной системы переводов, которая носит название **Хавала** (в переводе с арабского языка «передача»). Она сформировалась в Индостане задолго до появления западной банковской системы и идеально адаптировалась к современным технологиям. Система представляет собой неформальную финансово-расчетную систему на основе взаимозачета требований и обязательств между брокерами. По своей сути, **Хавала - это распределенная сеть без централизованного управления (распределенный реестр брокеров)**.



## Расчеты и платежи в исламских странах: история и особенности

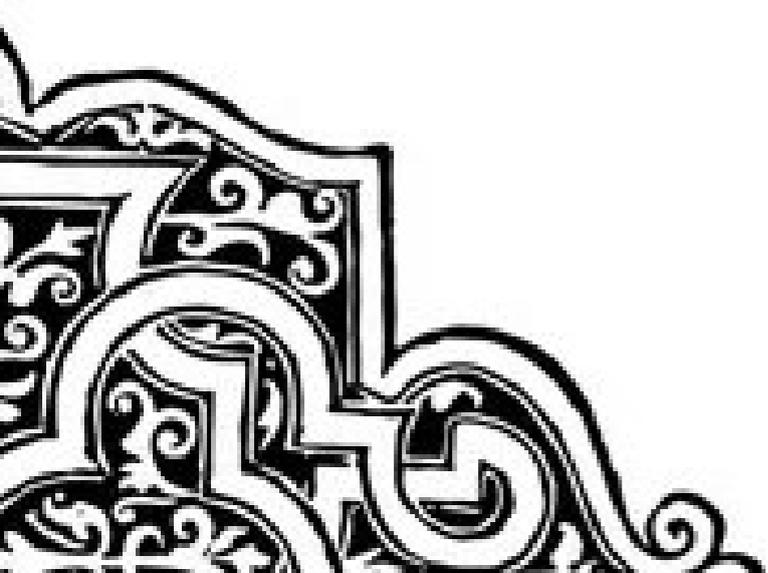
Страны, находящиеся под санкционным давлением, могут применять данную систему для проведения международных расчетов. Интересен опыт **Ирана**, банки которого были отключены от международной системы передачи финансовых сообщений SWIFT. Первоначально помощь в реализации международных расчетов стране оказывали кредитные организации ОАЭ и Турции. Но в связи с опасениями введения вторичных санкций данный платежный канал был заблокирован. Для проведения транзакций использовались перевозка наличных и система платежей Хавала. Следует подчеркнуть, что использование данного способа проведения международных платежей стало возможным, том числе, и **благодаря общности религии, идеологии, культуры и традиций между контрагентами.**





## Современная системно значимая платежная система в исламских странах

Централизованным и мультивалютным расчетным механизмом, применяемым исламскими центральными банками, является система **БУНА (BUNA)**. Это трансграничная платежная система, поддерживаемая арабскими регуляторами, основанная Арабским валютным фондом в 2018 г. Целями ее создания являются поддержание экономической и финансовой интеграции между арабскими странами и расширение торговой и инвестиционной деятельности с мировыми торговыми партнерами. В настоящее время прямыми участниками системы являются **более 100 исламских кредитных организаций из разных стран мира.**

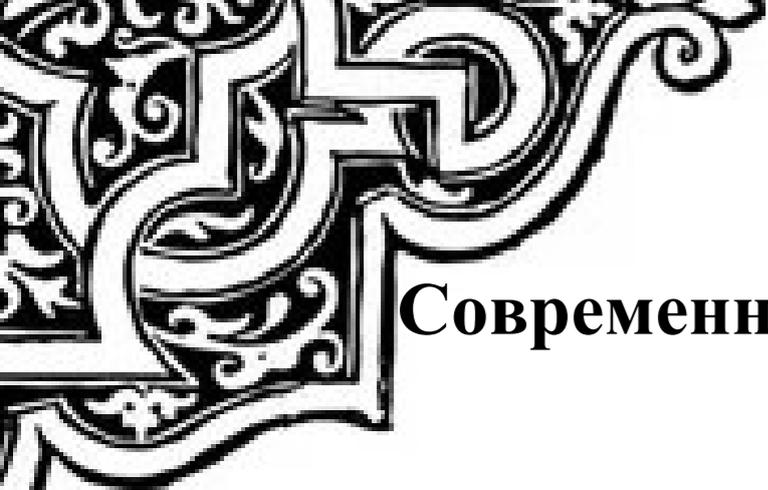


## Современная системно значимая платежная система в исламских странах

В платежной системе БУНА доступен постоянно расширяющийся список арабских и международных расчетных валют, в частности: дирхам ОАЭ, египетский фунт, саудовский риал, иорданский динар, доллар США и евро. Следует отметить, что операторами платежной системы при работе с различными валютами являются как центральные банки, так и крупнейшие мировые ТНБ.

Ключевые банки- участники системы БУНА для мультивалютных операций

№	Банк-оператор для обработки платежей в валюте	Валюта	Доля валюты в расчетах, %
1	Центральный банк ОАЭ	Дирхам ОАЭ (AED)	31
2	Центральный банк Египта	Египетский фунт (EGP)	9
3	Национальный банк Саудовской Аравии	Саудовский риал (SAR)	17
4	J.P. Morgan	Доллар США (USD)	17
5	Standard Chartered Bank	Евро (EUR)	13
6	Центральный банк Иордании	Иорданский динар (JOD)	13



## Современная системно значимая платежная система в исламских странах

БУНА признается экспертами высокоустойчивой, масштабируемой платежной платформой для ускорения интеграции в Арабском регионе.

Инфраструктура БУНА основана на принципе отсутствия отдельных точек отказа. Производительная система состоит из высокодоступных систем «Active-Active» и **дополнительной системы быстрого резервирования ликвидности**, которая может быть активирована в случае множественных сбоев или полной недоступности производственных систем на основном сервере.

Система БУНА обеспечивает обмен сообщениями по сети **SWIFT**. Оборудование центра обработки данных платежной системы соответствует отраслевым стандартам, таким как ISO 14001, ISO 27001 и ISO 50001, для обеспечения максимальной безопасности данных.

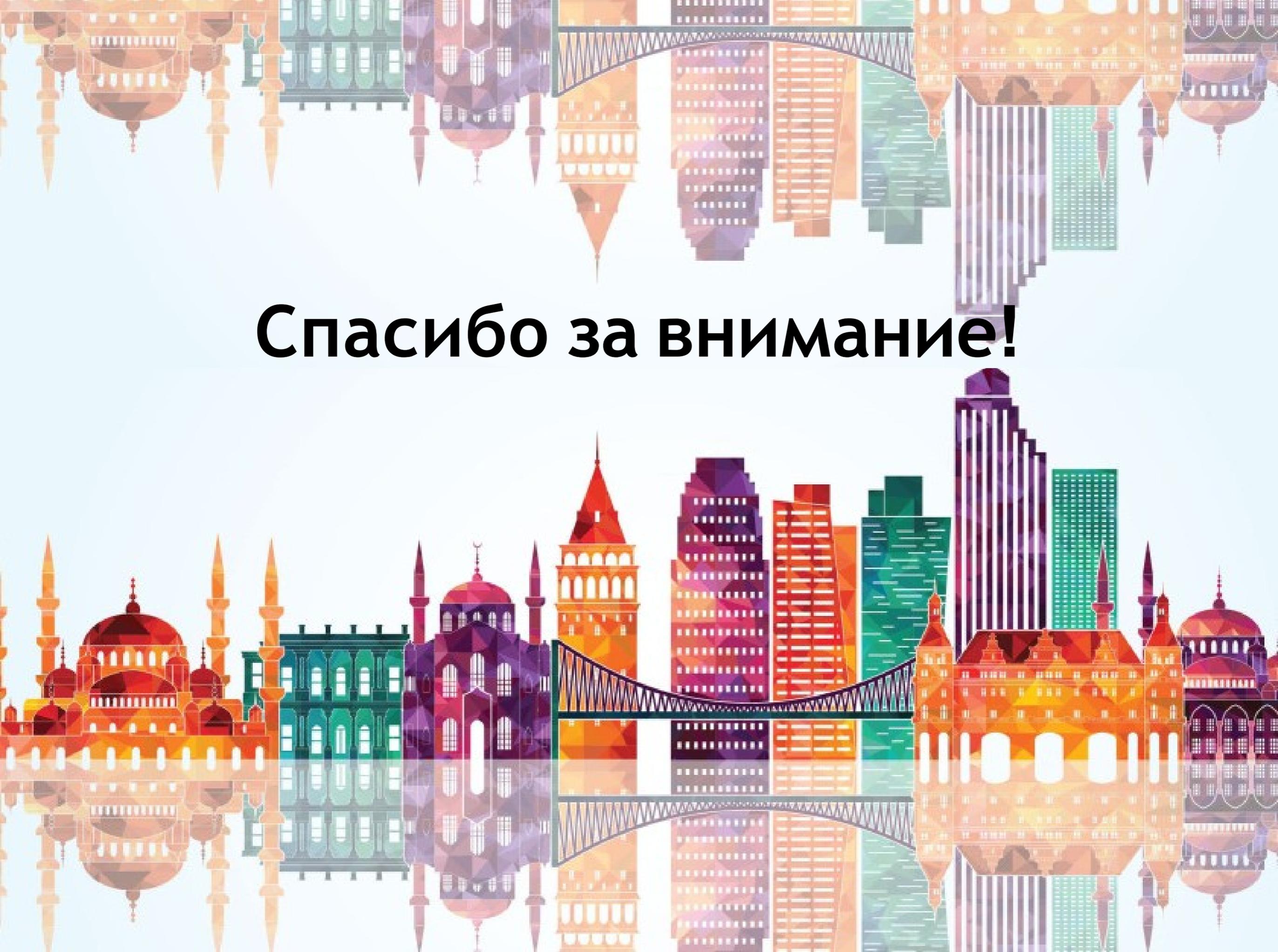


## Цифровые валюты центральных банков в системе исламских финансов

№	Проект	Описание
1	Aber (пилотный, оптовый)	Совместный проект центробанков Саудовской Аравии и ОАЭ по запуску цифровой валюты на основе DLT. Проект достиг своих ключевых целей, включая использование нового решения на основе технологии распределенного реестра для осуществления трансграничных межбанковских платежей в режиме реального времени между КБ без необходимости ведения и сверки счетов Ностро друг с другом.
2	Цифровая индонезийская рупия (исследование, розничный проект)	По данным Центрального банка Индонезии, он продолжает изучать CBDC и планирует выпустить официальную книгу о развитии цифровой рупии.
3	Цифровая турецкая лира (концепция, розничный проект)	Центральный банк Турции разрабатывает прототип “Сети цифровых турецких лир”, далее ограниченные пилотные испытания в закрытом режиме с участием заинтересованных сторон. Затем будут представлены расширенные этапы пилотного исследования. ЦБ планирует провести тесты, которые могут расширить охват проекта исследований и разработок в таких областях, как технология блокчейн, использование распределенных реестров в платежных системах и интеграция с системами мгновенных платежей.

## Цифровые валюты центральных банков в системе исламских финансов

№	Проект	Описание
4	M-CBDC, или проект M-CBDC Bridge, M-Bridge	При участии Банка международных расчетов центральные банки Китайской Народной Республики, Гонконга, Таиланда и Объединенных Арабских Эмиратов разрабатывают общую систему DLT, в которой они используют свои собственные CBDC для трансграничных платежей. Несколько центральных банков могут выпускать свои собственные CBDC и распространять их среди участников на платформе DLT. Эти участники, в свою очередь, могут осуществлять одноранговые платежи и обменивать CBDC на резервы в центральном банке-эмитенте.
5	Цифровой риал (пилот, розничный)	Проект Центрального банка Ирана. Разработан для использования физическими лицами и бизнесом в целях реализации покупок и денежных переводов. Для осуществления транзакции необходим цифровой кошелек с национальной валютой. Оплата товаров и услуг происходит путем сканирования QR- кода, сгенерированного специальным программным обеспечением.
6	Проект Dunbar (пилит, оптовый)	Инициатива Центра инноваций БМР в партнерстве с Резервным банком Австралии, Центральным банком Малайзии, Валютным управлением Сингапура, Южноафриканским резервным банком для тестирования применения CBDC в международных расчетах.



**Спасибо за внимание!**