

Article

Islamic Banking Operations: Fundamentals and Current State

Osama Badr ¹ , Ahmed Elmasry ^{2,*} , Khaled Sayed Ahmed ¹ 

¹Tanta University, Tanta, Egypt

²Prince Sultan University, Riyadh, Saudi Arabia

*Corresponding author's email: aemasry@psu.edu.sa

Abstract

Currently, there are over 300 Islamic banks operating worldwide. The number of Islamic windows at second-tier banks is steadily increasing. The expanding Muslim population has contributed to a rising demand for Islamic financial products. In the academic literature, the origins of Islamic banking are generally traced back to 1963, when the first experience of such financial activity was tested in rural Egypt, subsequently spreading globally. This growth has resulted the establishment of more than 700 Islamic financial institutions operating in over 60 countries. Such a scale warrants further examination of the questions related to compliance with the fundamental principles of Islamic economics. Therefore, the purpose of this article is to examine the compliance of Islamic banks in Arab countries with the principles of Islamic economics based on Sharia. To achieve this, the authors developed a multi-stage standard and found that compliance ranges from 29% to 90%. Such indicators show a threat to the Islamic identity of some banks. The authors conclude that systematic verification of Islamic banks' compliance with Sharia principles and current standards is necessary to ensure transparency of operations for clients.

Keywords: Islamic finance; sharia standards; Islamic banks; sharia supervisory boards; transparency of Islamic banking operations.

Received: 30 July 2026

Revised: 02 September 2026

Accepted: 04 September 2026

Copyright: © 2026 by the authors.

This article is an open access article distributed under the terms and conditions of the [Creative Commons Attribution \(CC BY\) license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/).

Исламдық банк операциялары: негіздері және қазіргі жағдайы

Аңдатпа

Қазіргі уақытта бүкіл әлемде 300-ден астам ислам банкі жұмыс істейді. Екінші деңгейлі банктердегі ислам терезелерінің саны үнемі артып келеді. Мұсылман халқы өскен сайын ислам қаржы өнімдеріне деген сұраныс та артады. Академиялық әдебиеттерде ислам банкінің бастауы 1963 жылдан басталады, сол кезде мұндай қаржы қызметінің алғашқы тәжірибесі Египеттің ауылдық жерлерінде апробациядан өткізіліп, кейіннен бүкіл әлемге таралған. Бұл қызмет 60-тан астам елде жұмыс істейтін 700-ден астам ислам қаржы институттарын қамтыды. Мұндай ауқым ислам экономикасының негізгі қағидаттарына сәйкестікке қатысты мәселелердің өзектілігін арттырады. Сондықтан, осы мақаланың мақсаты – араб елдеріндегі ислам банктерінің шариғатқа негізделген ислам экономикасы қағидаттарына сәйкестігін зерттеу. Осы мақсатта авторлар көп сатылы бағалау стандартты әзірлеп, ислам экономикасының қағидаттарына сәйкестік деңгейінің 29%-дан 90%-ға дейін өзгеретінін анықтады. Мұндай көрсеткіштер кейбір банктердің исламдық болмысына қауіп төндіретінін көрсетеді. Авторлар клиенттер үшін операциялардың ашықтығын қамтамасыз ету үшін ислам банктерінің шариғат қағидаттары мен қолданыстағы стандарттарға сәйкестігін жүйелі түрде тексеру қажет деген қорытындыға келеді.

Түйін сөздер: ислам қаржысы; шариғат стандарттары; ислам банктері; банктердің шариғат кеңестері; исламдық банк операцияларының ашықтығы.

Исламские банковские операции: фундаментальные основы и современное состояние

Аннотация

В настоящее время в мире действует более 300 исламских банков. Систематически растет количество исламских окон в банках второго уровня. С ростом количества мусульман растет и спрос на исламскую финансовую продукцию. В научной литературе истоки исламского банкинга датируют 1963 годом, когда в сельских районах Египта был апробирован первый опыт подобной финансовой деятельности, впоследствии распространившийся на глобальном уровне. Данная деятельность охватила более 700 исламских финансовых институтов, которые действуют в более 60 странах мира. Подобные масштабы актуализируют вопросы, связанные с соответствием фундаментальным принципам исламской экономики. В этой связи, целью настоящей статьи является рассмотрение соответствия исламских банков в арабских странах принципам исламской экономики, основанных на шариате. Для этого авторы разработали поли этапный стандарт и выявили, что соответствие составляет от 29% до 90%. Подобные показатели указывают на угрозу исламской идентичности некоторых банков. Авторы статьи приходят к выводу о необходимости систематической проверки исламских банков основам шариата и действующим стандартам, что позволит обеспечить прозрачность операций для клиентов.

Ключевые слова: исламские финансы; шариатские стандарты; исламские банки; шариатские советы банков; прозрачность исламских банковских операций.

Введение

Исламская экономика основывается на двух фундаментальных принципах. Первый заключается в том, что богатство принадлежит Богу, а мы – лишь его распорядители; следовательно, мы несем ответственность за то, как мы его приобретаем и расходует, – как перед Богом в мире вечном, так и перед людьми в этом мире. Таким образом, недопустимо зарабатывать деньги греховным путем или тратить их на запретные дела и вещи, причиняющие вред окружающим. Второй принцип состоит в том, что роль денег – в их денежной форме – заключается в том, чтобы служить мерой стоимости и средством обмена, а не товаром как таковым; поэтому их нельзя покупать, продавать или сдавать в аренду.

Исламская экономика отражает нормы и концепции ислама, касающиеся экономических отношений; экономические системы в исламе неотделимы от принципов, ценностей и этических норм, утвержденных этой религией (Iandiev, 2026, p. 87). Она обеспечивает баланс между личными и общественными интересами, отстаивая и те, и другие и не пренебрегая ни одной из сторон, поскольку личность и община не являются противниками. Однако в тех случаях, когда согласовать эти интересы невозможно, приоритет отдается общественному благу, что подтверждается запретами Пророка на перехват торговцев до их прибытия на рынок (талакки ар-рукбан), посредническая продажа товара бедуина городским жителем (бай' аль-хадир ли-ль-бади), искусственное удержание товаров с целью повышения цен (ихтикар) и право преимущественной покупки (шув'а). Ислам проповедует этическую экономическую систему, в которой нравственность служит руководящим принципом при получении экономической выгоды – в отличие от иных экономических систем. Мусульманина-торговца отличают такие качества, как снисходительность, правдивость, надежность, искренность в советах, довольство малым, скромность, сострадание, приветливая улыбка, умение потуплять взор и привычка не повышать голос. Пророк Мухаммад сказал: «Правдивый и надежный мусульманин-торговец в День воскресения будет вместе с мучениками». Кроме того, эта система носит объективный характер и не опирается на интересы какой-либо отдельной группы: такие принципы, как надежность, сотрудничество в благих делах, искренность в советах и запрет на ростовщичество, распространяются на всех как на мусульман, так и на тех, кто не исповедует ислам. Исламская экономическая система направлена на сохранение и приумножение личного благосостояния; она защищает частную собственность, предоставляя людям право владеть землей, недвижимостью и различными средствами производства – независимо от их вида или масштаба, при условии, что такое владение не наносит ущерба общественным интересам и не ведет к монополизации товаров, необходимых широким слоям населения. Система также защищает общественную собственность, обеспечивая нахождение объектов, жизненно важных для населения, в государственной собственности или под государственным надзором и контролем; их финансирование осуществляется за счет государственной казны (Байт аль-Маль) для удовлетворения базовых потребностей граждан и служения интересам общества.

Эта экономическая система, способствующая прозрачности; ислам активно поощряет открытость, что отражено во множестве предписаний – например, в запрете Пророком Мухаммадом торговцам перехватывать караваны, прибывающие из пустыни. Система также защищает права работников, требуя выплачивать вознаграждение за труд до того, как высохнет пот на теле трудящегося. Кроме того, она делает акцент на социальной и гуманитарной ответственности, предписывая выплату закята (обязательной милостыни) теми, кто обязан и способен это сделать, тем самым удовлетворяя нужды бедных и обездоленных. Это дополняется добровольными пожертвованиями – такими как садака (благотворительность) и вакф (целевые пожертвования имущества) – для помощи нуждающимся и укрепления социальной солидарности. Наконец, эта экономическая модель способствует развитию за счет принципа

разделения рисков: распределение прибыли и убытков служит правилом разделения благ между капиталом и трудом, создавая основу для справедливого распределения.

Следствием второго принципа исламской экономики является запрет на риба (ростовщичество) в обеих его формах – риба аль-фадль и риба ан-наси'а; этот запрет носит категорический характер и подкреплен прямыми указаниями в текстах Корана, в частности в суре «аль-Бакара» (Корова), аяты 275–279; «Семейство Имрана», аят 130; «Ан-Ниса» (Женщины), аяты 160–161:

аль-Бакара

Те, которые пожирают рост, восстанут только такими же, как восстанет тот, кого повергает сатана своим прикосновением. Это – за то, что они говорили: «Ведь торговля – то же, что рост». А Аллах разрешил торговлю и запретил рост. К кому приходит увещание от его Господа, и он удержится, тому (прощено), что предшествовало: дело его принадлежит Аллаху; а кто повторит, те обитатели огня, они в нем вечно пребывают!

Уничтожает Аллах рост и выращивает милостыню. Поистине, Аллах не любит всякого неверного грешника!

Те же, которые уверовали, и творили благое, и выстаивали молитву, и давали очищение, – им их награда у Господа их, и нет страха над ними, и не будут они печальны!

О вы, которые уверовали! Бойтесь Аллаха и оставьте то, что осталось из роста, если вы верующие.

Если же вы этого не сделаете, то услышите про войну от Аллаха и Его посланника. А если обратитесь, то вам – ваш капитал. Не обижайте, и вы не будете обижены! (Qur'an, 2:275–279)

Семейство Имрана

О вы, которые уверовали! Не пожирайте роста, удвоенного вдвойне, и бойтесь Аллаха, – может быть, вы окажетесь счастливыми! (Qur'an, 3:130)

Ан-Ниса

и вот, за несправедливость тех, которые исповедуют иудейство, Мы запретили им блага, которые были, им разрешены,

и за отвращение ими многих от пути Аллаха, и за то, что они брали рост, хотя это было им запрещено, и пожирали имущества людей попусту, Мы и приготовили неверным из них мучительное наказание (Qur'an, 4:160–161).

В результате этого четкого и категорического запрета на риба (ростовщичество или ссудный процент) и стремления обеспечить соответствие экономических операций нормам халяль (дозволенности) начала формироваться концепция исламского банкинга – попытка создать банки, не использующие ростовщические схемы и не взимающие ссудный процент. Эта идея была впервые реализована на практике в 1963 году в египетской провинции, когда доктор Ахмед Абдель Азиз ан-Наггар основал сберегательный банк в городе Мит-Гамр. Это был первый банк, работавший без использования ссудного процента; вместо этого он функционировал на принципах партнерства между вкладчиками, инвесторами и самим банком, а фактическая прибыль от такой деятельности распределялась между всеми тремя сторонами. Так был проведен первый подобный эксперимент – судя по имеющимся источникам, касающимся современного исламского банкинга, эти местные банки, работавшие без взимания процентов, пользовались одобрением и поддержкой общественности; так, всего за три года деятельности число их вкладчиков достигло примерно 59 000 человек. Однако этот эксперимент оказался недолговечным: в 1967 году деятельность банков была прекращена в силу обстоятельств, не требующих здесь подробного описания, – и несмотря на то, что эта инициатива не

была полностью реализована, – она тем не менее отражала стремление мусульман найти альтернативы традиционным банковским учреждениям, которые соответствовали бы нормам шариата и функционировали в рамках исламской экономической системы.

В 1970-е годы идея создания исламских банков и финансовых учреждений получила новый импульс. В 1971 г. в Египте был основан «Нассер Сошиал Банк» (Nasser Social Bank) – первый банк, осуществлявший банковские операции на беспроцентной основе. За этим последовало одновременное создание в 1975 г. двух исламских банков: «Дубай Исламик Банк» (Dubai Islamic Bank) и Исламского банка развития в Джидде. В дальнейшем движение по созданию исламских банков продолжилось: в 1977 г. появились «Фейсал Исламик Банк» (Faisal Islamic Bank) и «Кувейт Файнэнс Хаус» (Kuwait Finance House), за которым в 1978 г. последовал Иорданский исламский банк. Впоследствии число исламских банков неуклонно росло из года в год, достигнув 700 учреждений, действующих в 60 странах и обслуживающих 38 миллионов клиентов по всему миру. Прогнозируется рост темпов увеличения активов, при этом в период 2015–2020 гг. их совокупный объем достиг 1,8 трлн долларов. Согласно отчету «Глобальная конкурентоспособность исламского банкинга» (Ernst & Young, 2016), прибыль в секторе исламского банкинга в 2014 году составила около 10,8 млрд долларов, а к 2020 году, по прогнозам, достигнет 30,3 млрд долларов. В 2025 году показатели мировой индустрии исламских финансов стабильно увеличиваются и приблизились к отметке 6 триллиона долларов (Islamic Corporation for the Development of the Private Sector & London Stock Exchange Group, 2025). Несмотря на продолжающиеся целенаправленные кампании по дискредитации самой концепции исламского банкинга, подобные действия не могут скрыть реальных ошибок и нарушений, вызванных прежде всего неспособностью банков и их сотрудников должным образом соблюдать принципы и нормы шариата.

Многочисленные исследования были посвящены оценке, измерению эффективности и результативности деятельности исламских банков, например работы Хадриш (Hadriche, 2015, p. 169), Эль-Масри и Аль-Харти (El-Masry & Alharthi, 2014), Моин (Moin, 2008), Салех и Зейтун (Saleh & Zeitun, 2006), Абедифар (Abedifar et al., 2015, p. 639), Аль-Харти (Alharthi, 2016, p. 480), Дейли и Фриха (Daly & Frikha, 2017, p. 480) и др. Эти исследования используют традиционные инструменты для измерения эффективности и результативности, такие как тест CAMEL, DEA и различные финансовые коэффициенты, используемые для оценки, ранжирования и сравнения показателей деятельности банков, игнорируя при этом фундаментальные различия между природой исламских банков и традиционных банков, а также основную цель создания исламского банка (которая отличается от цели традиционного банка). Кроме того, они игнорируют соответствие банковских операций шариату.

В то же время многие экономисты, специализирующиеся на исламском банкинге Эль-Бельтаги (El-Beltagy, 2014), Аль-Баали (Al-Baali, 2015, p. 20), Абада Ибрагим Абдель Халим (Abada, 2007), пытались разработать показатели для оценки и классификации исламских банков. Однако эти показатели определяли исламский статус банка исключительно на основе наличия в его структуре шариатского совета и его консультативной роли в вопросах правомерности банковских операций. Другой подход предполагал использование показателя «Макасид аш-Шариа» (цели Шариата); однако он служит лишь общим мерилем степени применения исламских принципов во всех сферах жизни – в частности, касающихся сохранения религии, жизни, разума, рода и имущества (Asutay & Harningtyas, 2015, p. 17). Следовательно, этот показатель не является специализированным инструментом оценки исламских банков с точки зрения методов их деятельности или специфических целей и не затрагивает тонкости банковских операций.

В исследовании (Al-Saati, 2007, p. 12) рассматривались вопросы правомерности и методов потребительского финансирования в банках, однако не анализировалась степень

соблюдения банками норм шариата при осуществлении банковских операций. Аналогичным образом, в работах Хаммад (Hammad, 2004) и Лалдин (Laldin, 2008) исследовалась эволюция роли шариатского совета – переход от консультативной функции к надзорной, – при этом затрагивались такие аспекты, как значимость этого органа, предпосылки его деятельности и методы работы; однако ни в одном из этих исследований не оценивалась степень соблюдения исламскими банками принципов исламской экономики в ходе их операционной деятельности. Вышеизложенное свидетельствует о недостаточности традиционных стандартов и показателей для оценки деятельности исламских банков. В связи с этим возникает необходимость в разработке специализированного технического стандарта для оценки того, насколько эти банки придерживаются принципов исламской экономики при осуществлении банковских операций. Данное исследование направлено на создание такого стандарта, позволяющего оценивать соответствие банковских операций принципам исламской экономики и степень достижения поставленных целей, а также демонстрировать соблюдение норм шариата в процессе банковской деятельности. Значимость исследования обусловлена стремлением создать критерий, который позволит клиентам понять, являются ли исламские банки таковыми на практике или же используют это название лишь для привлечения аудитории.

Материалы и методы

(1) Разработка технического стандарта

Для создания технического стандарта, позволяющего оценивать правомерность банковских операций исламских банков и степень достижения ими поставленных целей, была разработана методология, основанная на методе Дельфи. Метод Дельфи представляет собой структурированную методику коммуникации – интерактивный процесс, в ходе которого осуществляется сбор экспертных мнений посредством ответов на специализированные опросники в рамках двух или более раундов (Hsu & Brian, 2007, p. 5). Такой подход позволяет избежать негативных последствий, свойственных очным дискуссиям. Этот метод позволяет решить типичные проблемы, возникающие при групповом взаимодействии после каждого раунда: эксперты пересматривают свои ответы с учетом мнений других участников. Во втором раунде отсеивается нерелевантная информация; в результате круг возможных ответов сужается, а мнения экспертов сближаются, стремясь к «правильному» решению. Следует отметить, что количество раундов определяется до начала процесса, а личности участников остаются нераскрытыми даже после подготовки итогового отчета. Ключевое преимущество этого метода заключается в том, что он не позволяет авторитету, личности или репутации отдельных участников доминировать над остальными или затмевать их мнения. Кроме того, такой подход освобождает участников от влияния личных предубеждений и стремления угодить лидеру группы, ослабляет проявления стадного чувства или конформизма, способствует свободе выражения мнений и открытой критике, а также облегчает признание ошибок при пересмотре суждений.

В связи с этим для разработки предлагаемого стандарта исследовательская группа выполнила пять этапов: Первый этап заключался в определении стандартов шариата, пригодных для оценки и соответствующих специфике деятельности таких банков. Исследовательская группа взяла за основу стандарты шариата, разработанные Организацией по бухгалтерскому учету и аудиту для исламских финансовых учреждений (*Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions*, 2015). Исламские финансы, учитывая их признание и распространение в большинстве исламских банков. Второй шаг включал изучение принятых стандартов шариата; они включают 48 стандартов, описывающих точку зрения шариата на большинство финансовых операций, распространенных в экономике. Они охватывают стандарты, касающиеся деятельности исламских банков, а также стандарты, относящиеся к экономическим учреждениям, которые применяют исламские экономические принципы в своей деятельности.

Исходя из этой предпосылки, исследовательская группа выделила на основе данных стандартов 122 пункта, охватывающих все подпункты, касающиеся деятельности исламских банков в рамках шариатских стандартов, и впоследствии разработала на их основе опросник. На третьем этапе анкета была представлена – в индивидуальном порядке – группе экспертов и специалистов, работающих в исламских банках различных стран (Египет, Сирия, ОАЭ и Тунис). Их попросили уточнить, относится ли каждый пункт к банковским операциям и применяется ли он на практике в настоящее время. Результаты опроса были следующими: было выделено 68 пунктов, касающихся исламских банков: 42 пункта относились к банковским операциям, а 26 – не относились к ним; кроме того, было выделено 54 пункта, касающихся экономических организаций, применяющих в своей деятельности принципы исламской экономики.

Четвертый этап заключался в формулировании прямых вопросов на основе результатов предыдущего опроса – в частности, касающихся исламских банков, – и включении их в новую анкету.

На пятом этапе были проведены консультации с еще одной группой экспертов и специалистов, работающих в исламских банках, с целью доработки вопросов – чтобы исключить их нацеленность на получение конкретного, заранее заданного ответа – и оценки их значимости (то есть определения того, является ли вопрос фундаментальным или второстепенным). В результате были выделены пять вопросов, представляющих собой «определяющие критерии» – обязательные условия, которым должен соответствовать любой банк, позиционирующий себя как исламский. К числу этих критериев относятся: наличие квалифицированного шариатского совета, наделенного реальными полномочиями; отсутствие заранее установленной фиксированной доходности по вкладам клиентов или фиксированной ставки вознаграждения за предоставленное клиентам денежное финансирование; разделение убытков с клиентом в случаях, когда такие убытки возникли по не зависящим от него причинам; а также наличие коммерческих возможностей для закупки, хранения товаров и торговли ими. Следовательно, отсутствие любого нарушения установленных стандартов противоречит исламской идентичности банка. Кроме того, существует 73 вопроса, представляющих собой подкритерии, которые охватывают детали банковских операций банка; несоответствие одному из этих критериев представляет собой ошибку, связанную с шариатом, которая влияет на исламский статус банка – хотя и не приводит к потере им исламской идентичности – и одновременно служит предупреждением для шариатского совета банка о необходимости проверить законность процедур, связанных с транзакцией, и вынести необходимую корректирующую фетву.

(2) Применение технического стандарта

На основе имеющихся данных мы выявили 56 исламских банков в арабском мире. Анкета была разослана в головные офисы этих банков, а через две недели были разосланы напоминания по электронной почте и телефону. Исследовательская группа отметила, что многие сотрудники неохотно заполняли анкету, опасаясь скомпрометировать исламскую идентичность банка. Кроме того, банки отказались назвать свои названия, поэтому вместо них использовался код. Мы получили 27 заполненных анкет, что составляет 48% отклика, что считается приемлемым для данного типа исследования. После первоначального отбора три неполные анкеты были исключены, в результате чего осталось 24 действительные анкеты, что составляет 43%. Хотя этот процент низок, он считается приемлемым, учитывая политическую обстановку и нестабильность в некоторых странах региона.

Результаты и обсуждение

Между традиционным банком и его исламским аналогом

Традиционный банк – это финансовое учреждение, основной функцией которого является

аккумуляция средств вкладчиков (в виде вкладов до востребования, сберегательных счетов и срочных вкладов с определенной процентной ставкой) и их последующее предоставление заемщикам под более высокую процентную ставку. Банк получает прибыль за счет разницы между этими ставками, а также благодаря оказанию банковских услуг, сопутствующих операциям по привлечению и выдаче средств. Таким образом, банк можно определить как финансового посредника – или, иными словами, как заемщика, осуществляющего операции с долговыми обязательствами. Исламский банк – это финансовое учреждение, основной функцией которого является посредничество между вкладчиками и инвесторами, а также предоставление банковских услуг, строго соответствующих принципам шариата во всех сферах инвестиционной и операционной деятельности. Он выступает в роли механизма, объединяющего обоснованную экономическую инвестиционную философию с капиталом, нацеленным на получение халальной прибыли; тем самым создаются каналы, воплощающие фундаментальные принципы исламской экономики и способствующие социально-экономическому развитию в регионе присутствия банка (Al-Najjar, 1980, p. 164).

Таким образом, миссия исламского банка – вытекающая из исламского понимания ответственности человека за обустройство земли, а также из предписаний Корана и Сунны касательно финансов и сделок, – не ограничивается лишь отказом от риба (ростовщичества). Напротив, в силу божественного установления такой банк оказывается в самом центре производственного процесса; более того, степень соответствия подобного учреждения исламскому вероисповеданию – определяется его вкладом в процесс развития. Таковы основы исламского банковского учреждения, выступающего воплощением экономических принципов и постулатов исламской мысли. Исходя из этого, к числу ключевых отличительных черт исламских банков относятся следующие:

(а) Доктринальный характер

Исламские банки являются неотъемлемой частью исламской экономической системы и, следовательно, руководствуются исламскими принципами и ценностями. В их основе лежит убеждение, что богатство принадлежит Аллаху, а люди выступают лишь в роли доверенных лиц, распоряжающихся им и несущих ответственность за его использование в вечной жизни. Это находит отражение в таких аятах Корана, как:

аль-Хадид

Веруйте в Аллаха и Его посланника и расходуйте то, в чем Он сделал вас наследниками! И тем из вас, которые уверовали и расходовали, им – великая награда (Qur'an, 57:7).

аль-Араф

...и посмотрит, как вы поступаете! (Qur'an, 7:129)

Данная особенность обязывает исламские банки соблюдать религиозные предписания во всех своих операциях. Для обеспечения этого требования банки формируют шариатские наблюдательные советы, в состав которых входят авторитетные ученые в области исламского права и экономики; эти советы анализируют деятельность банков и гарантируют ее соответствие нормам шариата.

(б) Отказ от использования ссудного процента

В основе деятельности исламских банков лежит очищение банковских операций от греха риба (ростовщичества) в соответствии со словами Всевышнего:

аль-Бакара

О вы, которые уверовали! Бойтесь Аллаха и оставьте то, что осталось из роста, если вы верующие (Qur'an, 2:278).

Это составляет принципиальное отличие исламских банков от традиционных, опирающихся на модель, основанную на ссудном проценте (предполагающем фиксированную доходность, привязанную ко времени), – практике, которая классифицируется как рибха и категорически запрещена нормами исламского шариата.

(с) Установление принципа распределения прибыли и убытков

Это является применением правовой максимы «прибыль сопряжена с риском», согласно которой издержки и убытки, возникающие в ходе реализации проекта, должны нести стороной, законно получающей от него выгоду; иными словами, тот, кто извлекает пользу из чего-либо, обязан также нести бремя возможных негативных последствий. Данный принцип реализуется благодаря тому, что банк выступает в качестве посредника между поставщиками капитала и лицами, нуждающимися в финансировании. Вместо того чтобы полностью перекладывать риск на одну из сторон, исламские банки заменяют модель, основанную на ссудном проценте, подходом, базирующимся на партнерстве; последний предполагает распределение рисков по инвестиционным операциям между вкладчиком, банком и стороной, привлекающей финансирование. Однако, хотя такова теоретическая концепция, на практике ситуация выглядит иначе.

(d) Обеспечение подлинного экономического и социального развития общества

Как сказал Всевышний в Суре Худ:

...И к самудянам – брата их Салиха. Он сказал: «О народ мой! Поклоняйтесь Аллаху; нет для вас никакого божества, кроме Него. Он вас возрастил из земли и поселил вас на ней. Просите же у Него прощения, потом обратитесь (с раскаянием) к Нему. Поистине, мой Господь – близок и отвечает!» (Qur'an, 11:61).

Таким образом, следование исламских банков исламским принципам и ценностям усиливает их социальную роль за счет баланса между собственными и общественными интересами; они учитывают интересы общества, даже если это требует пожертвовать частью собственных интересов.

(е) Утверждение принципа социальной солидарности

Всевышний говорит в Суре аль-Хашр (Сбор):

Что дал Аллах в добычу посланнику Своему от обитателей селений, – то принадлежит Аллаху, и посланнику, и близким, и сиротам, и бедным, и путнику, чтобы не оказалось это распределением между богатыми у вас. И что даровал вам посланник, то берите, а что он вам запретил, от того удержитесь. И бойтесь Аллаха, ведь Аллах силен наказанием! (Qur'an, 59:7).

Таким образом, социальная солидарность предполагает не только сбор закята и его распределение по установленным каналам, но и стремление к справедливости при распределении доходов от инвестированного капитала, а также максимизацию общественной отдачи от инвестиций.

На фоне роста числа исламских банков, высокого интереса со стороны вкладчиков и инвесторов (обусловленного религиозной основой деятельности этих финансовых учреждений), а также глобального расширения их операций и клиентской базы, многие банки стали позиционировать себя как «исламские», фактически не соблюдая при этом принципы шариата в своей работе. Как же тогда отличить настоящий исламский банк от остальных? Недостаточная ясность в отношении целей, миссии и социальной ответственности исламских банков в различных средствах массовой информации, формирующих общественное мнение, привела к искаженному пониманию общественностью сущности и задач этих банков.

Результаты исследования

Данные анкеты, распространенной среди банков, были проанализированы в соответствии с методологией, представленной на схеме 1. Если банк не применял какой-либо из руководящих критериев, это указывало на сомнения в исламском характере банка. Если банк не применял какой-либо из подкритериев, он терял баллы по этому критерию.

На практике, на основе информации, полученной в ходе опросов, мы обнаружили, что только два банка полностью соответствуют действующим стандартам и, следовательно, могут перейти ко второму этапу, который касается степени соответствия нестандартным требованиям.

Исследователи были вынуждены объединить руководящие критерии с подкритериями в единый стандарт, несмотря на признание принципиальных различий между ними. Это было необходимо, поскольку руководящие критерии применялись лишь к небольшой части выборки исследования, что могло привести к обвинениям в том, что значительная часть этих банков не соблюдает принципы шариата в своих операциях, тем самым препятствуя постепенным реформам. Вместо этого объединение было осуществлено в качестве стимула для банков с высоким рейтингом к более строгому соблюдению норм и в качестве тревожного сигнала для банков с низким рейтингом, чтобы они полностью пересмотрели свою политику.

В свете этого методология подготовки технического стандарта была изменена с учетом приверженности банка принципам исламской экономики (количество стандартов, которым соответствует банк, разделенное на количество обследованных стандартов). Пятьдесят процентов технического стандарта было отведено основным стандартам, а оставшиеся пятьдесят процентов – подстандартам. Этот технический стандарт включает в себя процентное соотношение от нуля (не соответствует принципам исламской экономики) до единицы (соответствует принципам исламской экономики) как для основных, так и для подстандартов. Анализ ответов на опрос показал, что ни одна из операций банков не соответствовала принципам шариата на 100%. На схеме 1. Механизм работы и блок-схема технического стандарта приведены результаты анализа опроса для каждого банка в отдельности, с учетом основных и подстандартов, а также значения предлагаемого технического стандарта.

Схема 1. Механизм работы и блок-схема технического стандарта



Степень соответствия изученных банков определенным стандартам варьировалась, как показано в Таблице 1. Что касается регулирующих стандартов: анализ точек согласия и несогласия со стандартами шариата показал, что все 100% изученные банки имеют наблюдательный совет по шариату, контролирующей деятельность банка и продукты, соответствующие шариату. 92% банков отказываются заранее определять процентную ставку по депозитам клиентов, 71% отказываются рассчитывать фиксированную процентную ставку по кредитам наличными, предоставляемым клиентам, и 58% банков не разделяют убытки, понесенные клиентами по независящим от них обстоятельствам, что исключает их из сферы операций по разделению прибыли в соответствии с принципами исламской экономики. Исследование также показало, что 67% изученных банков Центральный банк не предоставил ему необходимые квалификации для торговли и хранения товаров, что препятствует проведению операций мурабаха.

Что касается подкритериев: изучаемые подкритерии были разделены на группы, как показано в Таблице 2, в соответствии с процентом банков, которые их соблюдали. Эти группы варьируются от «слабого соответствия», что означает, что менее половины изученных банков соблюдают подкритерии, до «умеренного соответствия», которое относится к критериям, которым следуют от 50% до менее 75% изученных банков, до «сильного соответствия», которое относится к критериям, которым следуют от 75% до менее 100% изученных банков, и, наконец, до «полного соответствия», которое относится к критериям, которым следуют все изученные банки.

Таблица 1. Степень соответствия изученных банков определенным стандартам

Код банка	Степень приверженности банка руководящим стандартам	Степень приверженности банка частным стандартам	Стандарт приверженности банка правилам исламской экономики
1	20%	50%	0,35
2	60%	58,6%	0,59
3	60%	61,4%	0,61
4	80%	68,6%	0,64
5	90%	71,4%	0,81
6	40%	28,6%	0,34
7	100%	84,3%	0,92
8	60%	88,6%	0,74
9	40%	61,4%	0,51
10	60%	52,9%	0,56
11	60%	61,4%	0,61
12	80%	75,7%	0,78
13	90%	65,7%	0,78
14	60%	78,6%	0,69
15	50%	74,3%	0,62
16	50%	60%	0,65
17	80%	78,6%	0,79
18	90%	67,1%	0,79
19	100%	90%	0,95
20	60%	85,7%	0,73
21	40%	50,9%	0,46
22	60%	58,6%	0,59
23	80%	84,3%	0,82
24	90%	74,3%	0,82

Таблица 2. Степень соответствия банков частным стандартам

Степень соответствия банка шариатскому стандарту	№ шариатского стандарта	Вопрос, отражающий шариатский стандарт
Полное соответствие	1.01	Банк не осуществляет покупку и продажу иностранной валюты с отсрочкой платежа
	5.02	Банк не требует от клиента подписывать договор поручительства и агентский договор в одном контракте.
	7.02	Банк не продлевает договор мурабаха на один и тот же товар несколько раз.
	9.02	Банк не принимает условие арендодателя об отсутствии ответственности за то, что происходит с имуществом, если это влияет на предполагаемую выгоду от аренды, будь то по его вине или по причине, не зависящей от его воли.
	19.03	Банк не обязан предоставлять материальные или денежные подарки или услуги владельцам текущих счетов.
Сильное соответствие	1.03	Банк не принимает обязательств по продаже иностранной валюты в случае, если клиент дает обещание произвести оплату.
	1.05	Клиент банка не может поручить банку торговать валютой на суммы, превышающие те, которыми он владеет.
	1.06	Когда банк предоставляет клиенту кредит, он не ставит клиенту условие торговать валютой только с ним.
	2.02	Банк не выпускает кредитные карты с возобновляемым долгом.
	3.01	Банк не требует финансовой компенсации, если должник задерживает погашение причитающегося долга.
	5.06	Банк не замораживает текущий счет клиента в качестве обеспечения по долговым операциям.
	7.01	Банк не принимает дисконтирование коммерческих бумаг и выплату их номинальной стоимости при ее предъявлении банку ее владельцем.
	7.06	Банк не удерживает всю сумму гарантийного обеспечения в случае отказа клиента от выполнения своего обещания.
	9.04	Банк не может увеличить арендную плату за имущество, сданное в аренду, сверх предыдущих периодов.
	9.05	Банк не повышает арендную плату для арендатора в случае задержки платежа.
	12.15	Банк не требует получения заранее установленной суммы из прибыли при вступлении в конкурирующие компании.

Степень соответствия банка шариатскому стандарту	№ шариатского стандарта	Вопрос, отражающий шариатский стандарт
Сильное соответствие	13.04	Банк не соглашается с тем, чтобы мудариб брал в долг, жертвовал или снимал деньги из капитала мудараба без предварительного разрешения банка.
	14.01	Инвестиционный портфель банка содержит гарантии на облигации и акции всех видов компаний со всего мира.
	14.02	Банк не дисконтирует векселя, которые он принял до выплаты их номинальной стоимости при их предъявлении банку их владельцем.
	14.03	Банк не может проводить операции с документами с отсрочкой платежа.
	14.04	Банк не осуществляет операции с документами об освобождении или векселями на сумму, меньшую их номинальной стоимости.
	16.03	Банк не продает выделенный торговый документ за сумму, равную или превышающую его стоимость.
	17.01	Банк не требует увеличения суммы кредита, будь то по качеству, количеству или в виде узуфрукта, по запросу клиента при отсрочке платежа.
	20.01	Банк не осуществляет операции с фьючерсными контрактами (futures), опционами (options) и временными свопами (swap).
	24.01	Банк не требует получения комиссии за обязательство в обмен на подготовительные работы, которые он выполняет для завершения операций мурабаха или мудараба.
	33.01	Банк не сдает в аренду арестованное имущество за какую-либо стоимость вместо того, чтобы оставить его без аренды.
	34.04	Банк не повышает арендную плату, если арендатор задерживает платеж.
	37.03	Банк не получает комиссию за обязательство по прямым кредитам или дебетовым текущим счетам.
	37.05	Банк не получает прибыль в обмен на продление срока погашения причитающейся задолженности.
	39.02	Банк не принимает долги неисламского банка в качестве залога для кредитных операций.

Степень соответствия банка шариатскому стандарту	№ шариатского стандарта	Вопрос, отражающий шариатский стандарт
Среднее соответствие	1.04	В случае мудараба или мушарака банк не требует от клиента предоставления обязательства по защите от рисков колебаний курсов иностранных валют.
	2.03	Банк не взимает с клиента фиксированную комиссию, пропорциональную сумме наличных, снятых по кредитной карте.
	5.03	Банк не требует от арендатора предоставления залога или поручительства для обеспечения права банка на владение арендуемым имуществом после выполнения им своих обязательств.
	7.04	Банк не взимает комиссии за обязательство от клиентов.
	7.05	Клиент не платит комиссию за кредитные операции, чтобы иметь возможность получить требуемые льготы.
	8.01	Банк не получает товары мурабаха от продавца, не хранит их, а затем продает их покупателю.
	8.02	Банк не считает договор мурабаха с клиентом, обязывающим к покупке товара, автоматически заключенным с момента вступления банка во владение товаром.
	8.03	Банк не обязывает клиента, отдавшего приказ о покупке, получить товар и оплатить цену продажи мурабаха в случае его отказа от заключения договора мурабаха.
	8.04	Клиент не может отсрочить погашение долга в обмен на его увеличение.
	10.08	Банк не принимает в залог оборотные сертификаты салям.
	11.07	Банк не требует снижения цены при ускоренном погашении договоров салям.
	12.09	Банк не предоставляет кредиты желающим приобрести акции акционерных обществ при условии залога акций банку.
	12.11	Банк не осуществляет операции с привилегированными акциями, которые имеют приоритет при ликвидации для компаний-эмитентов.
	14.06	Банк не выплачивает проценты, возникающие в результате банковских операций с учреждениями, банками и корреспондентами в других странах.

Степень соответствия банка шариатскому стандарту	№ шариатского стандарта	Вопрос, отражающий шариатский стандарт
Среднее соответствие	16.02	Банк не дисконтирует коммерческие бумаги и не выплачивает сумму, меньшую их стоимости, до наступления срока их погашения, в пользу первого бенефициара.
	17.04	Банк не торгует сертификатами мурабаха после поставки товара покупателю.
	17.05	Банк не торгует сертификатами музара'а и мусакат, если держатели сертификатов являются рабочими, а не владельцами земли.
	24.02	Банк не требует, чтобы управляющий мудараба или участник мушарака гарантировал капитал и колебания обменных курсов валют для возврата их долей.
	24.03	Банк не требует, чтобы управляющий мудараба или участник мушарака обязывался защищать операцию мушарака или мудараба от рисков колебания курсов валют.
	27.05	Банк не привязывает сумму денежного долга к движению индексов цен.
	35.01	У банка нет фонда для зяката.
	37.04	Банк не получает доход. Превышающий стоимость финансирования традиционных кредитных линий, выпуска аккредитивов и гарантийных писем, а также документарных аккредитивов.
Слабое соответствие	2.01	Банк не начисляет штрафы за просрочку в случае, если держатель кредитной карты не погашает причитающуюся сумму.
	5.01	Банк не требует наличия поручителя или материального залога в договорах амана.
	5.04	Клиент не платит комиссию за выдачу гарантийного письма, учитывая, что банк выступает гарантом.
	9.01	Банк не определяет цели, для которых будет сдаваться в аренду принадлежащая ему недвижимость.
	9.03	Банк не требует в договоре аренды, чтобы арендатор проводил основной ремонт арендуемого имущества за свой счет.
	11.06	Банк не определяет в истисна' по методу мурабаха увеличение цены сверх фактической себестоимости.
	11.09	Банк не связывает договор истисна' с договором истисна' параллельного.

Степень соответствия банка шариатскому стандарту	№ шариатского стандарта	Вопрос, отражающий шариатский стандарт
Слабое соответствие	13.03	Банк не требует от мудариба получать его согласие по всем вопросам мудараба.
	16.01	Банк не проводит операции с поручительствами и документами по вопросам, где требуется передача из рук в руки, таким как обмен валют и капитал саям.
	34.03	Стороны не могут изменять размер арендной платы за предыдущие и будущие периоды аренды.
	35.02	Банк не выплачивает закят от своего имени.
	37.01	Банк не может осуществлять операции с аккредитивами и непокрытыми гарантиями, выпущенными традиционными банками.
	37.02	Банк не получает комиссию за предоставление, возобновление или продление кредитных линий.
	39.03	Банк не требует наличия залога в случаях договоров амана, вакала, ида', мушарака и мудараба.
	39.04	Банк признает, что привилегированные акции, акции узуфрукта, облигации, инвестиционные сертификаты, депозитные сертификаты и ида' являются источниками для залога.

Заключение

Целью исследования было разработать специализированный технический стандарт для измерения степени соблюдения исламскими банками принципов шариата в своей банковской деятельности. Применение предложенного стандарта к банкам показало, что многие исламские банки не соблюдают принципы исламской экономики в своей банковской деятельности. Фактически, некоторые операции почти полностью отклоняются от их исламской идентичности. Соответствие установленным стандартам варьировалось от 20% до 100%, а соответствие нестандартным требованиям – от 29% до 90%. Это позволяет сделать вывод, что некоторые банки используют термин «исламский», чтобы привлечь клиентов с исламскими взглядами, не принимая при этом исламскую идентичность. Поэтому исследование рекомендует периодически проводить проверку на соответствие стандартам шариата во всех исламских банках, а результаты сообщать в шариатский совет банка для исправления и принятия необходимых мер. Если банк не устранит нарушения, результаты должны быть опубликованы, что обеспечит большую прозрачность для клиентов банка.

Также было отмечено, что банки, как правило, придерживаются одних стандартов, пренебрегая другими. Это требует дальнейших исследований причин отклонения банков от определенных стандартов, способов преодоления связанных с этим трудностей и мер по стимулированию соблюдения требований.

Одной из наиболее существенных проблем, повлиявших на результаты исследования, был небольшой размер выборки, обусловленный нежеланием некоторых банков заполнять анкету. Кроме того, политическая и военная нестабильность в некоторых странах региона негативно

повлияла на ответы. Исследовательская группа предлагает включить в исследование исламские банки из стран с мусульманским большинством населения, не являющихся арабскими, а также исламские банки из стран с немусульманским большинством. Это увеличит размер выборки и обогатит исследование. Группа также предлагает создать эталонный банк для сравнения с изучаемыми банками. Будущие исследования должны охватывать стандарты бухгалтерского учета, стандарты социальной ответственности, оценку рисков и стандарты шариата. Это обеспечит точную оценку легитимности и эффективности банка, потенциально способствуя разработке всеобъемлющего и интегрированного стандарта для оценки операций банка, их соответствия исламским принципам и их совместимости с исламской экономикой.

Вклад авторов

Первый автор – написание текста статьи, подготовка анкеты, анализ результатов исследования.

Второй автор – написание текста статьи, обзор литературы, редактирование текста, корреспонденция, загрузка статьи на сайт.

Третий автор – написание текста статьи, проведение полевого исследования, техническое оформление.

Конфликт интересов.

Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

Литература

- Abada, I. A. H. M. (2007). *Mu'ashshirāt al-adā' fī al-bunūk al-Islāmiyya* [Doctoral dissertation, Yarmouk University].
- Abedifar, P., Ebrahim, S. M., Molyneux, P., & Tarazi, A. (2015). Islamic banking and finance: Recent empirical literature and directions for future research. *Journal of economic surveys*, 29(4), 637–670. <https://doi.org/10.1111/joes.12113>
- Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions. (2015). *Governance standards for Islamic financial institutions* (Nos. 1–7). AAOIFI.
- Al-Baali, A. H. M. (2015) Naḥwa mu'ashshir Islāmī lil-ta'āmul al-ājil badīlan 'an mu'ashshir al-fā'idah al-ribawīyyah. *Kuwait International Law School Journal*, 3(12), 19–75. <https://doi.org/10.54032/2203-003-012-001>
- Al-Najjar, A. (1980) Al-bunūk al-Islāmiyya wa-atharuhā fī taṭwīr al-iqtisād al-waṭanī, *Al-Muslim al-Mu'ashir*, (24), 157–182.
- Al-Saati, A. R. (2007). Al-tamwīl al-istihlākī fī al-Mamlakah al-'Arabiyyah al-Su'ūdiyyah: Taqwīm shar'ī. *Journal of King Abdulaziz University: Economics and Administration*, 21(1), 3–54.
- Alharthi, M. D. (2016). A comparative study of efficiency and its determinants in Islamic, conventional, and socially responsible banks. *Corporate Ownership & Control*, 13(4-3), 470–482. <https://doi.org/10.22495/cocv13i4c3p6>
- Asutay, M., & Harningtyas, A. F. (2015). Developing Maqasid al-Shari'ah Index to Evaluate Social Performance of Islamic Banks: A Conceptual and Empirical Attempt. *Uluslararası İslam Ekonomisi Ve Finansı Araştırmaları Dergisi*, 1(1), 5–64. <https://izlik.org/JA76JR72JG>
- Daly, S., & Frikha, M. (2017). Determinants of bank performance: Comparative study between conventional and Islamic banking in Bahrain. *Journal of the Knowledge Economy*, 8(2), 471–488. <https://doi.org/10.1007/s13132-015-0261-8>

- El-Beltagy, M. (2014) *Measuring the performance of Islamic banks*. Institute of Banking – Saudi Arabian Monetary Agency, Riyadh.
- El-Masry, A., & Alharthi, M. (2014). *Efficiency and its determinants in banks: A comparative study of Islamic, conventional and socially responsible banks*. University of Plymouth.
- Ernst & Young. (2016). *World Islamic banking competitiveness report 2016: New realities, new opportunities*. EYGM Limited. <https://ceif.iba.edu.pk/pdf/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016.pdf>
- Hadriche, M. (2015). Banks performance determinants: Comparative analysis between conventional and Islamic banks from GCC countries. *International Journal of Economics and Finance*, 7(9), 169–177. <http://dx.doi.org/10.5539/ijef.v7n9p169>
- Hammad, H. A. K. M. (2004). *Al-Riqābah al-shar'īyyah fī al-maṣārif al-Islāmiyyah* [Master's thesis, University of Jordan].
- Hsu, C.-C., & Sandford, B. A. (2007). The Delphi technique: Making sense of consensus. *Practical Assessment, Research & Evaluation*, 12(10), 1–8. <https://doi.org/10.7275/pdz9-th90>
- Iandiev, M. (2026). Islamic Political Economy as the Missing Link of the Islamic Financial System. *QUT JOURNAL OF RELIGION, PHILOSOPHY AND CULTURE*, 1(2), 85–98. <https://doi.org/10.65608/qut.2026.2.07>
- Islamic Corporation for the Development of the Private Sector, & London Stock Exchange Group. (2025). ICD–LSEG Islamic Finance Development Report 2025: 50 years of exponential growth. https://www.lseg.com/content/dam/data-analytics/en_us/documents/reports/lseg-islamic-finance-development-indicator-2025.pdf
- Laldin, M. A. (2008). *Fundamentals and practices in Islamic finance*. International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance.
- Moin, M. S. (2008). *Performance of Islamic banking and conventional banking in Pakistan: A comparative study* [Master's thesis, University of Skövde].
- Saleh, A. S., & Zeitun, R. (2006). *Islamic banking performance in the Middle East: A case study of Jordan* (Faculty of Commerce-Economics Working Papers No. 157). University of Wollongong.

References

- Abada, I. A. H. M. (2007). *Mu'ashshirāt al-adā' fī al-bunūk al-Islāmiyya* [Performance indicators in Islamic banks] [Doctoral dissertation, Yarmouk University]. (in Arabic)
- Abedifar, P., Ebrahim, S. M., Molyneux, P., & Tarazi, A. (2015). Islamic banking and finance: Recent empirical literature and directions for future research. *Journal of economic surveys*, 29(4), 637–670. <https://doi.org/10.1111/joes.12113>
- Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions. (2015). *Governance standards for Islamic financial institutions* (Nos. 1–7). AAOIFI.
- Al-Baali, A. H. M. (2015) Naḥwa mu'ashshir Islāmī lil-ta'āmul al-ājil badīlan 'an mu'ashshir al-fā'idah al-ribawīyyah [Towards an Islamic index for dealing in the financial and money market as an alternative to the usurious interest index]. *Kuwait International Law School Journal*, 3(12), 19–75. <https://doi.org/10.54032/2203-003-012-001> (in Arabic)
- Al-Najjar, A. (1980) Al-bunūk al-Islāmiyya wa-atharuhā fī taṭwīr al-iqtisād al-waṭanī [Islamic Banks and their Impact on the Development of the Islamic Economy], *Al-Muslim al-Mu'āṣir*, (24), 157–182. (in Arabic)
- Al-Saati, A. R. (2007). Al-tamwīl al-istihlākī fī al-Mamlakah al-'Arabiyyah al-Su'ūdiyyah: Taqwīm shar'ī [Consumer financing in the Kingdom of Saudi Arabia: A Shari'ah evaluation]. *Journal of King Abdulaziz University: Economics and Administration*, 21(1), 3–54. (in Arabic)
- Alharthi, M. D. (2016). A comparative study of efficiency and its determinants in Islamic, conventional, and socially responsible banks. *Corporate Ownership & Control*, 13(4-3), 470–482. <https://doi.org/10.22495/cocv13i4c3p6>

- Asutay, M., & Harningtyas, A. F. (2015). Developing Maqasid al-Shari'ah Index to Evaluate Social Performance of Islamic Banks: A Conceptual and Empirical Attempt. *Uluslararası İslam Ekonomisi Ve Finansı Araştırmaları Dergisi*, 1(1), 5–64. <https://izlik.org/JA76JR72JG>
- Daly, S., & Frikha, M. (2017). Determinants of bank performance: Comparative study between conventional and Islamic banking in Bahrain. *Journal of the Knowledge Economy*, 8(2), 471–488. <https://doi.org/10.1007/s13132-015-0261-8>
- El-Beltagy, M. (2014) *Measuring the performance of Islamic banks*. Institute of Banking – Saudi Arabian Monetary Agency, Riyadh.
- El-Masry, A., & Alharthi, M. (2014). *Efficiency and its determinants in banks: A comparative study of Islamic, conventional and socially responsible banks*. University of Plymouth.
- Ernst & Young. (2016). *World Islamic banking competitiveness report 2016: New realities, new opportunities*. EYGM Limited. <https://ceif.iba.edu.pk/pdf/ey-world-islamic-banking-competitiveness-report-2016.pdf>
- Hadriche, M. (2015). Banks performance determinants: Comparative analysis between conventional and Islamic banks from GCC countries. *International Journal of Economics and Finance*, 7(9), 169–177. <http://dx.doi.org/10.5539/ijef.v7n9p169>
- Hammad, H. A. K. M. (2004). *Al-Riqābah al-shar'īyyah fī al-maṣārif al-Islāmiyyah* [Shariah supervision in Islamic banks] [Master's thesis, University of Jordan]. (in Arabic)
- Hsu, C.-C., & Sandford, B. A. (2007). The Delphi technique: Making sense of consensus. *Practical Assessment, Research & Evaluation*, 12(10), 1–8. <https://doi.org/10.7275/pdz9-th90>
- Iandiev, M. (2026). Islamic Political Economy as the Missing Link of the Islamic Financial System. *QUT JOURNAL OF RELIGION, PHILOSOPHY AND CULTURE*, 1(2), 85–98. <https://doi.org/10.65608/qut.2026.2.07>
- Islamic Corporation for the Development of the Private Sector, & London Stock Exchange Group. (2025). ICD–LSEG Islamic Finance Development Report 2025: 50 years of exponential growth. https://www.lseg.com/content/dam/data-analytics/en_us/documents/reports/lseg-islamic-finance-development-indicator-2025.pdf
- Laldin, M. A. (2008). *Fundamentals and practices in Islamic finance*. International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance.
- Moin, M. S. (2008). *Performance of Islamic banking and conventional banking in Pakistan: A comparative study* [Master's thesis, University of Skövde].
- Saleh, A. S., & Zeitun, R. (2006). *Islamic banking performance in the Middle East: A case study of Jordan* (Faculty of Commerce-Economics Working Papers No. 157). University of Wollongong.

Information about authors

Osama Badr – Professor, PhD, Tanta University, Tanta, Egypt, <https://orcid.org/0000-0001-6418-2171>, osbadr@yahoo.com

Ahmed Elmasry – Professor, PhD, Prince Sultan University, Riyadh, Saudi Arabia, <https://orcid.org/0000-0001-6058-2469>, aemasry@psu.edu.sa

Khaled Sayed Ahmed – Professor, PhD, Tanta University, Tanta, Egypt, <https://orcid.org/0009-0008-9436-0790>, khaledibra@hotmail.com

Авторлар туралы мәлімет

Осама Бадр – Профессор, PhD, Танта университеті, Танта, Мысыр, <https://orcid.org/0000-0001-6418-2171>, osbadr@yahoo.com

Ахмед Эльмасри – Профессор, PhD, Султан Ханзада университеті, Эр-Рияд, Сауд Арабиясы, <https://orcid.org/0000-0001-6058-2469>, aemasry@psu.edu.sa

Халед Сайед Ахмед – Профессор, PhD, Танта университеті, Танта, Мысыр, <https://orcid.org/0009-0008-9436-0790>, khaledibra@hotmail.com

Сведения об авторах

Осама Бадр – Профессор, PhD, Университет Танта, Танта, Египет, <https://orcid.org/0000-0001-6418-2171>, osbadr@yahoo.com

Ахмед Эльмасри – Профессор, PhD, Университет Принца Султана, Эр-Рияд, Саудовская Аравия, <https://orcid.org/0000-0001-6058-2469>, aelmasry@psu.edu.sa

Халед Сайед Ахмед – Профессор, PhD, Университет Танта, Танта, Египет, <https://orcid.org/0009-0008-9436-0790>, khaledibra@hotmail.com