

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

**КЫРГЫЗСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
им. Ж. БАЛАСАГЫНА**

**КЫРГЫЗСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
им. М. РЫСКУЛБЕКОВА**

Диссертационный совет Д.08.11.020

На правах рукописи
УДК 332:2 (575.2)

БОЛДЖУРОВА АЙНУРА САДЫКОВНА

**КОНЦЕПЦИЯ ИСЛАМСКОЙ ЭКОНОМИКИ И
ВОЗМОЖНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЕЁ
В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ**

08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Бишкек – 2012

Диссертационная работа выполнена в Институте непрерывного образования при Бишкекском гуманитарном университете им. К. Карасаева.

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Идинов Кубанычбек Идинович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Атышов Кобогон Атышович

кандидат экономических наук, доцент
Саякова Сонунбюбю Шакильевна

Ведущая организация: **Кыргызско-Российский славянский университет им. Б.Ельцина, кафедра «Мировая экономика», г. Бишкек, ул. Киевская, 44.**

Защита состоится 21 сентября 2012 г. в 14.00 часов на заседании диссертационного совета Д.08.11.020 по защите диссертаций на соискание ученой степени доктора (кандидата) экономических наук в Кыргызском экономическом университете им. М. Рыскулбекова по адресу: 720033, Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Тоголока Молдо, 58.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Кыргызского экономического университета им. М. Рыскулбекова по адресу: г. Бишкек, ул. Тоголока Молдо, 58.

Автореферат разослан 1 августа 2012 г.

Ученый секретарь диссертационного совета, доктор экономических наук, профессор

Джумабаев К.Дж.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. На первый взгляд, наука и религия образуют две принципиально различные сферы человеческой деятельности. Считается, что наука дает ответы на сугубо земные проблемы мироустройства, религия же целеполагает человека к универсальному видению мироздания. Один из самых значительных учёных нашей эпохи Альберт Эйнштейн утверждал, что наука не может развиваться в отрыве от религии. Ему принадлежат такие слова: «Я не могу себе представить настоящего учёного, который не обладал бы глубокой верой. Это можно выразить и так: нельзя верить в безбожную науку»[121]. Эйнштейн заявлял: «Каждый, кто серьёзно занимается наукой, убеждается в том, что в законах природы присутствует некий дух, и этот дух выше человека». И по этой причине, полагал он, занятия наукой приводят человека к религии [130].

Укоренившаяся на постсоветском пространстве идея о несовместимости и принципиальной разнородности этих двух явлений, на наш взгляд, не обоснована, поскольку в своей хозяйственной практике, то есть в экономической деятельности, человек преобразует природу посредством освоения социального опыта прошлых и нынешнего поколений, выраженного в общезначимых стереотипах поведения и мысли [100, с.3]. Изучение исходных принципов взаимоотношения экономики и религии – явление в истории человеческой цивилизации не новое, но со временем утратившее силу из-за исторических особенностей развития нашей страны. Это относится не только к постсоветским государствам, но и к большей части цивилизованного мира, где в экономических отношениях ушли на второй план «корни» нравственности: принцип социальной справедливости, милосердия, чести и этики коммерсанта и ответственности участников экономических отношений перед будущим человечества. Колоссальные достижения науки и информационных технологий, а также разразившийся в последние годы мировой финансовый кризис вынуждают современное общество присмотреться к «резервам» человеческой сущности, его духовности и пересмотреть некоторые принципы экономических взаимоотношений с точки зрения этики.

В Кыргызстане современное понимание экономической науки ограничивается большей частью применением прагматического метода. Этическая же сторона в экономических взаимоотношениях в нашей стране практически не исследована. На современном этапе особую актуальность в этом свете представляет изучение нравственной стороны бизнеса на примере этических принципов исламской экономики.

Очевидно, возможности оптимального взаимодействия принципов свободы совести и государственного светского устройства появляются при рассмотрении религиозного направления в экономике страны вне зависимости от принадлежности к какой-либо конфессии. Тем не менее мусульманская экономика заслуживает тщательного изучения, особенно на фоне усиления в последнее время влияния этических ограничителей человеческой деятельности на процесс глобализации мировой экономики.

Реструктуризация отечественной экономики, связанная с общеизвестными преобразованиями и возникновением суверенной Кыргызской Республики, привела к коренным изменениям в подходе к концептуальным принципам ведения национального хозяйства. В условиях глобализации мирового хозяйства, современной геополитической обстановки и строительства рыночных отношений в стране поиск альтернативных путей развития продолжается. В связи с этим исследование проблемы разумного использования элементов исламской экономики в Кыргызстане, в особенности этических норм исламского бизнеса, на современном этапе развития, ввиду её малоизученности, представляет особую актуальность.

Степень изученности проблемы. Имея более чем 14-вековую историю исламской цивилизации, исламская экономическая модель обладает солидной базой исследования: начиная с первых работ мусульманских правоведов, обосновавших принципы налогообложения, частной собственности и наследования с точки зрения мусульманского права – шариата, до новейших исследований современных экономистов и правоведов. Роль правоведов в изучении и кристаллизации принципов исламской экономической модели велика, и это объясняется самой спецификой модели, основывающей свои концептуальные принципы строго на требованиях шариата. Потому первыми исследователями концепции исламской экономики были именно правоведы. В знаменитых работах великих имамов Абу Ханифа, Абу Малика, Аш Шафийа и Ибн Ханбала – основателей и эпонимов основных мазхабов (правовых школ) – в разное время и в определенной мере регулировались и пояснялись сущность и принципы тех или иных требований в экономической деятельности мусульман, что послужило началом для более детального изучения этого явления их учениками и последователями.

Особую лепту внесли ранние мусульманские исследователи Абу Юсуф («Китаб Аль-Харадж» – «Книга о налогообложении»), Ибн Халдун («Аль-Мукаддима»– «Введение»), Аш-Шайбани («Книга приобретений»), Аль-Газали («Оживление наук о вере», «Наставление правителям»), Аль-Джихаз («Похвала купцам и осуждение службы у султана»), Ад-Димашки («Книга указаний о правильной торговле») и другие мусульманские ученые.

Однако общий упадок исламской научной мысли с конца средних веков вплоть до новейшей истории демонстрирует отсутствие сколько-нибудь значимых работ в этом направлении [2, с.20]. Новым толчком к возобновлению исследований мусульманской экономической доктрины послужили исторические события XIX-XX веков. Национально-освободительное движение народов мусульманских стран против колониальной зависимости, изменения в их социально-экономических структурах повлекли за собой процесс адаптации религиозно-философских и правовых норм ислама к новым историческим условиям и поставили принципиально новые проблемы перед представителями мусульманской общественной мысли [68, с.43].

В изучение исламской экономической мысли внесли неопределимый вклад современные зарубежные ученые, такие как доктор Абдуль Хамид Аль Баали, шейх Юсуф Аль Кардави, доктор Хусейн Хаммед Хассаан, Мухаммад Умар

Чапра, Тарикуллах Хан, Мунаввар Икбал, Абдель-Рахман Юсри Ахмед, Мухаммад Таки Усмани, профессор Мухаммад Юсуф-ад-Дин, доктор Махмуд Али Гази, Ахмад Аль-Хасари, Ахмад Мухаммад Аль-Ассаль, Мухаммад Раввас Калах Жай, Махмуд Сахнун, Сауд Ибрахим Салим и др.

На нынешний момент фундаментальными исследованиями в области исламской экономики занимается Институт исламских исследований и обучения при Исламском банке развития (г. Джидда, Саудовская Аравия).

Исследования российских специалистов в области исламской экономической модели включают работы профессора, д.ю.н. Л.Р.Сюкияйнен, профессора, д.э.н. Р.И. Беккина, профессора, д.п.н. Н.В. Жданова, профессора, д.э.н. В.В. Павлова, к.ю.н., С.В. Жданова, к.э.н. А.Ю. Журавлева, к.э.н. Г.Ф. Нуруллиной, А. Ионовой, Дж.М. Искандяровой, Ю.О. Прудниковой, А.О. Филоник, П.Н. Трунина и др. В Казахстане – А.Г. Бижигита и др.

В Кыргызстане можно отметить работу Ш.М. Муртазалиева. Однако его исследование посвящено исламским принципам финансирования (ИПФ) как частному случаю исламской экономики, где автор предпринял попытку осветить лишь вопросы использования ИПФ в Кыргызской Республике. Можно отметить ряд публикаций экономистов Кыргызской Республики: Ш.М. Мусакожоева, К.И. Идинова, Р.К. Акназаровой и др., которые, как правило, имеют информативную направленность. Что касается глубоких исследований в вопросе применения концепции исламской экономики в Кыргызстане, то на сегодняшний день таковые отсутствуют. В настоящей диссертационной работе впервые предпринята попытка комплексного исследования экономических принципов с точки зрения ислама и изучения возможностей их использования в светской экономике, каковой является экономика Кыргызстана.

Связь темы диссертации с научными программами. Основные идеи и материалы данной диссертационной работы включены в «Концепцию инновационной модернизации экономического развития Кыргызской Республики на период до 2035 года».

Целью данного исследования является разработка механизма внедрения и использования элементов исламской экономики как одного из дополнительных путей развития экономики Кыргызской Республики.

Для достижения поставленной цели исследования были определены следующие **задачи**:

- определить теоретико-методические основы исламской экономики;
- дать определение концепции исламской экономики и обосновать особенности формулировки термина «исламская экономика»;
- охарактеризовать и раскрыть сущность составляющих элементов исламской экономической модели;
- изучить её возможности в условиях Кыргызстана;
- выявить тенденции и перспективы её развития в стране;
- обосновать методические рекомендации по применению элементов исламской экономики;
- разработать модель исламской экономики и механизм её использования в условиях рынка.

Предметом исследования являются проблемы взаимосвязи экономики и религии, в частности, экономики и мусульманского права, а также проблемы этических взаимоотношений экономических участников рынка.

Объект исследования - возможности и преимущества исламской экономики в светской стране.

Теоретической и методологической основой исследования стали труды зарубежных, российских и кыргызстанских ученых в сфере мусульманского права, мировой экономики, исламской экономики, исламских финансов, теории и практики банковского дела, этики бизнеса. Автором использовались нормативно-правовые акты Кыргызской Республики, материалы Национального банка КР, Национального статистического комитета КР, документы Исламского банка развития, научная периодическая литература Кыргызстана, СНГ и дальнего зарубежья, а также материалы международных, межвузовских научно-практических семинаров, конференций, симпозиумов и проч.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

обобщены теоретические положения исламской экономики как варианта развития рыночной экономики;

определены возможности применения элементов исламской экономики в Кыргызской Республике;

предложена методика организации исламского экономического образования в контексте решения проблемы этизации бизнеса;

внесены предложения по оптимизации исламских финансов в Кыргызстане;

предложена модель исламской экономики и механизм расширения инвестиционного потенциала страны.

Практическая значимость предлагаемого исследования определяется тем, что его результаты могут способствовать повышению нравственного самосознания современного бизнеса, снижению социальной напряженности, повышению эффективности привлечения внешних инвестиций из богатых ресурсами исламских стран, что в свою очередь может способствовать устойчивому экономическому развитию Кыргызской Республики. Полученные результаты могут быть использованы в качестве основы при разработке государственных программ по долгосрочному развитию экономики Кыргызской Республики. Материалы исследования могут быть использованы при внесении дополнений в систему высшего образования в сфере повышения этического самосознания и углубления знаний по исламским финансам и исламской экономике.

Положения диссертации, выносимые на защиту:

теоретическое и правовое обоснование исламской экономики;

определение сущности и оценка применения элементов исламской экономики в Кыргызской Республике: вакф, закят и сукук;

необходимость развития и углубления роли исламских финансов в экономике Кыргызстана;

методические рекомендации по обучению и формированию этических ограничителей в бизнесе;

комплекс мер по оздоровлению инвестиционного климата, благоприятного для международных исламских финансов;

модель исламской экономики и механизм её использования.

Апробация результатов работы. Основные положения диссертации обсуждались на вузовских, межвузовских, региональных, международных научно-практических конференциях и симпозиуме, семинарах и тренингах в 2006-2012 гг. в городах: Бишкек (Кыргызстан), Алматы (Казахстан), Астана (Казахстан), Санкт-Петербург (Россия), Лондон (Великобритания), Дубай (ОАЭ). Были озвучены на открытых лекциях, в докладах и консультациях по исламской экономике и исламским финансам в университетах: КГНУ, БГУ, КГУСТА, ВУ им. М.Кашгари-Барскани, ИСИТО, ИУК, КазГЮУ (г.Астана); в государственных учреждениях и частных структурах: МИД КР, ИСАП при КРСУ, ОБФ «Ислам Хайрийя», ОАО «Экоисламбанк», ОО «Арабский фонд», ОО «Новые мусульмане», ОБФ «Келечек жаштары».

Результаты исследования были также апробированы в процессе образовательной и организационной деятельности в сфере исламского экономического образования, а также при непосредственном участии в пилотном проекте по внедрению исламского банковского дела и финансирования в Кыргызской Республике на базе ОАО «Экоисламбанк»; организации обучающих тренингов по написанию бизнес-планов; организации Молодежного исследовательского центра «Илим» и пр.

Публикации. Результаты и основные положения диссертационной работы опубликованы в материалах конференций в виде научных докладов, сообщений и статей. Опубликовано 11 научных работ общим объемом 9 печ. л.

Структура и содержание диссертации определены целью и логикой исследования. Работа содержит 161 страницу машинописного текста, включает введение, три главы, заключение, библиографический список использованных источников, 10 аналитических таблиц, 21 рисунок и 2 приложения.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обосновывается актуальность темы диссертации, формулируются цели и задачи исследования, определяется степень разработанности и научная новизна, раскрывается практическая и экономическая значимость работы, а также теоретические и методические основы исследования, их апробация.

В первой главе «Теоретико-методические основы исламской экономической модели» определены концептуальные основы исламской экономики, особенности формулировки, исторические и социальные предпосылки её возникновения. Рассмотрена роль мусульманского права как «фундамента» в формировании концепции исламской экономики и представлены краткие пояснения сущности и механизмов экономических взаимоотношений в исламе, что дает относительно ясное понимание роли экономических законов.

Авторская трактовка понятия концепции исламской экономики включает в себя определенный способ понимания и систему воззрений на экономическую деятельность человека, руководствующуюся требованиями мусульманского права. В данной концепции ислам выступает как образ жизни и «руководство к прямому пути», при котором достижение экономического благополучия в результате распределения редких ресурсов оправдано лишь в соответствии с предписаниями ислама. Как известно, ограниченность ресурсов на планете не может обуздать неограниченные потребности человека. В данном случае требования и ограничения мусульманского права выступают в роли сдерживающего фактора, когда человек отдает себе отчет в необходимости трезвого отношения к окружающей действительности и к собственной хозяйственной деятельности. Также в главе приведена авторская схема областей изучения ислама (рис. 1.1).



Рис. 1.1 Области изучения ислама

Источник: разработано автором.

При рассмотрении частных случаев представленной экономической модели приводятся некоторые ее элементы и определяется их роль в обществе. А именно: отмечены некоторые вопросы права собственности, являющиеся концептуальными и характеризующие особенности исламского подхода к экономическим категориям.

Частная собственность на средства производства – главный критерий и отличительная черта современного способа производства – является таковой и с позиции исламской экономики. Мусульманские правоведы обосновывают необходимость частной собственности тем, что она установлена изречением Корана: «Он – тот, кто сотворил для вас всё, что на земле...» (2:29)¹. Мусульманское право всемерно поддерживает и оберегает частную

¹ Здесь и далее стихи из Священного Корана, за исключением некоторых случаев, приведены в переводе академика И.Ю.Крачковского. Ссылки из Корана будут выглядеть следующим образом (2:29), что означает Сура (Глава) 2, Аят (Стих) 29.

собственность от грабежа, воровства, мошенничества и других видов посягательства не неё: «Не присваивайте незаконно имущества друг друга и не подкупайте этим судей, чтобы намеренно присвоить часть собственности людей грешным путем» (2:188).

В шариате существует уникальный в своем роде принцип ограничения права собственности, называемый вакфом¹. Имущество, определенное как вакф, автоматически выходит из гражданского оборота, доход же от него употребляется на благотворительные дела: содержание мечетей, приютов для бедных и др. Собственник, передавая имущество, сохраняет за собой право владения и пользования, однако право распоряжения теряется, но и не приобретается вакфополучателем. Главный принцип рыночной экономики – неприкосновенность частной собственности – по своей сути является таковым и в исламской экономической модели. Общность этих позиций говорит об отсутствии принципиальных отличий между ними, а также общности ценностей двух экономических систем в этом вопросе и их совместимости.

Рассматривая трудовые отношения в исламе, многие исследователи сопоставляют ценности восточной и западной цивилизации, аргументируя это тем, что для западной цивилизации характерным является приоритет индивидуальных ценностей над общественными, материальных – над духовными. Для восточной же цивилизации приоритет общественных ценностей превалирует над индивидуальными, а духовных – над материальными, что выражается в стремлении к изменению социальной среды через самосовершенствование человека [7, с.139-141]. Называя труд нераздельной частью религии, подчеркивается его важность как источника материального благополучия человека.

За всю историю развития мусульманского права торговое сотрудничество – это одна из наиболее разработанных тем экономических взаимоотношений в мусульманском праве. Законы торгового сотрудничества регламентированы главными источниками права – Священным Кораном (73:20, 35:12, 30:46, 2:164, 28:57, 106, 22:27-28, 2:198, 24:37 и др.) и Сунной². Если в данных источниках даются однозначно определенные правила, то многовековые исследования мусульманских правоведов проливают свет на способы, условия и методы осуществления торговых сделок.

Будет ошибочным полагать, что разработки мусульманских ученых в области торгового сотрудничества касаются лишь «времен, давно канувших в лету». Современные разработки фикха в данной сфере имеют широкий спектр и относятся: к правилам, регулирующим основные условия международной торговли с точки зрения ислама, тендерным торгам, продажам долговых обязательств, торговым операциям исламских финансовых учреждений и многим другим вопросам современной коммерции.

¹ Вакф – имущество, которое по волеизъявлению учредителя вакфа передается для осуществления благотворительных задач.

² Сунна - это нормативная практика пророка Мухаммада, включающая в себя его высказывания, его поступки, неодобрения, а также молчаливое одобрение, которые зафиксированы преданиями – хадисами.

Некоторые вопросы аграрного производства и способы их решения в правовом русле шариата рассмотрены в двух аспектах: использование земельных угодий, то есть отрасли растениеводства, и основные принципы ведения животноводческой отрасли.

С позиции права экономическая деятельность человека предполагает усиление действия экологических ограничителей. Как показала практика, человечество не в состоянии оценить во всей полноте масштабы и долговременные последствия своей преобразующей деятельности. Изъятие минерального сырья, нерациональное использование водных и земельных ресурсов, загрязнение атмосферного воздуха, сокращение биологического разнообразия подтверждают, что опасность экологического кризиса требует качественно иного отношения к природе [25].

Способ взаимодействия человека с природой отражает понимание человеком своего места в этом мире и тех ценностей, которых он придерживается. Окружающая человека среда несет на себе печать мировоззрения, присущего данной цивилизации. Следовательно, корни подхода к экологическим вопросам уходят в моральное и этическое сознание человека в данной культуре. Применение этических ограничителей исламской экономической модели могло бы внести неопределимый вклад в решение сложных проблем, стоящих перед современными бизнесменами, помогая им действовать в рамках определенных моральных обязательств.

Далее, в главе подробно раскрыта сущность таких концептуальных элементов исламской экономической модели, как *риба*¹, *гарар*² и *майсир*³.

Основные принципы финансовой политики в исламе включают в себя сущность, механизмы и практическое применение исламских финансов. Говоря о концепции денег в исламе, российский специалист А.Ю. Журавлев, имеющий многолетний опыт работы в исламской банковской системе, подчеркивает: «...деньги в исламе рассматриваются как служебный технический инструмент, не имеющий самостоятельной стоимости. Для преобразования денег в капитал требуется активное участие обладателя денежного ресурса, который фактически сам становится партнером в рамках проекта. Это обуславливает получение им доли прибыли (убытков), но не фиксированного и гарантированного вознаграждения (т.е. процента)» [45, с.22].

Исламское банковское дело и финансирование по большому счету основывается на следующих базисных требованиях: запрещается использование ссудного процента (*риба*) во всех финансовых транзакциях; к участникам финансовых отношений предъявляются строгие требования в отношении возвратности долгов. В главе раскрыты сущность и механизмы исламского банковского дела как со стороны кредитной (контракты *Мудараб*,

¹ *Риба* (араб. «ра-ба-ва» – «расти», «возрастать», «увеличиваться», «превышать») – увеличение суммы долга против его изначального размера. Однако, если всякая *риба* есть прирост, то не всякий прирост есть *риба*. (Комментарий А.Ю. Журавлева). То есть это явление, которое в практике повседневной жизни мы привыкли слышать как банковский или ссудный процент.

² *Гарар* – неясность, неопределенность, обман.

³ *Майсир* (араб. – получение выгоды без приложения усилий) – в отличие от *гарара* *майсир* полностью отвергается исламом: «О вы, которые уверовали! Вино, *майсир*, жертвенники и стрелы – мерзость из деяний сатаны. Сторонитесь же этого, - может быть, вы окажетесь счастливыми!» (5:90).

Шарика, Мурабаха, Иджара, Салам и Истиснаа), так и со стороны депозитной политики (текущий счет Кард-хасан, сберегательный счет Амана, инвестиционный счет Мудароба) финансового учреждения. Описаны некоторые контракты и даны краткие характеристики каждого из них.

Дано понятие главного исламского налога закят, раскрыта его сущность, требования к сбору и распределению средств закята, а также краткие характеристики других налогов в исламе.

В завершение представлена авторская модель исламской экономики для комплексного понимания ее сущности и взаимосвязи составляющих элементов (рис. 1.2).



Рис. 1.2. Модель исламской экономики

Источник: разработано автором.

Во второй главе «Оценка возможностей использования преимуществ исламской экономической модели в Кыргызстане» представлены возможности использования в экономике страны такой области права собственности, как вакфы и доказана необходимость законодательного регулирования его механизма в Кыргызской Республике, с целью максимально прозрачного применения вакуфных средств и контроля над его использованием по целевому назначению.

Учитывая современные тенденции этизации всех сфер жизнедеятельности человека, отмечена необходимость этизации трудовых отношений в стране.

Использование в стране методов сельскохозяйственных отношений с позиции ислама предложено на примере применения исламских финансовых сертификатов сукук: при издольщине – контракт Музара’а, ирригации земель – контракт Мусакат, выращивании плодово-ягодных и других деревьев – контракт Мугараса. Представлены преимущества их использования для привлечения исламских инвестиций в аграрный сектор экономики страны.

Использование исламских налогов в экономике страны предложено в виде непосредственного участия государства в формировании Закятного¹ фонда, как одного из путей снижения уровня бедности, социальной напряженности и улучшения общего уровня благосостояния граждан.

¹ От слова «закят» (социальный налог).

При раскрытии сущности исламского банкинга подробно рассмотрены два контракта исламского банкинга: Мурабаха и Иджара, поскольку именно эти два контракта по целевому назначению и правилам использования максимально приближены для восприятия нашими современниками и имеют больше шансов быть использованными в экономике Кыргызской Республики.

Фактическое использование элементов исламской экономики в стране показано на примере организации исламского банковского дела в ОАО «Экоисламбанк». Для выявления четкой картины современного финансового состояния ОАО «Экоисламбанк» рассмотрены некоторые моменты его финансовой отчетности за последний период, что способствовало уточнению степени влияния новых форм услуг на устойчивость его финансовой системы.

Следует отметить, что, несмотря на реорганизацию и переход на новый вид услуг, суммарные активы ОАО «Экоисламбанк» не перестали увеличиваться. Так, если на 31.12.2007 г. суммарные активы составляли 1 177 250 тыс. сом., то на 31.12.2009 г. – 1 344 854 тыс. сом., а по итогам 2010 г. – 1 640 919 тыс. сом., где прирост составил 39,4% [19, с.92]. Удельный вес кредитного портфеля в суммарных активах ОАО «Экоисламбанк» в 2006 г. составил 59,0% (рис. 2.1), а в 2007 г. из-за переориентации на исламские принципы финансирования доля кредитного портфеля снизилась до 47,5%. Увеличение ссуд, выданных по исламским принципам финансирования в 2008 г., в два раза помогло подняться доле кредитного портфеля до 53,2%, которая на 2009 г. составила 53,8%, а в 2010 г. практически сравнялась с данными за 2006 г.

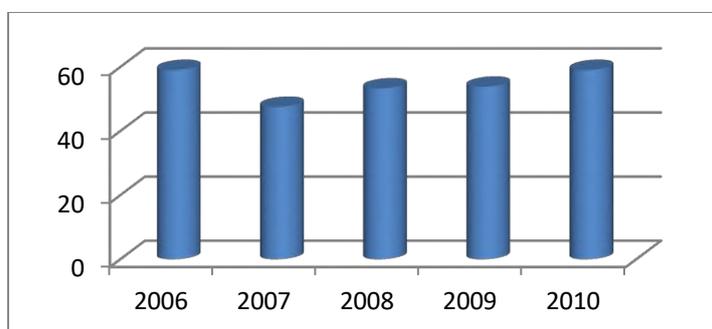


Рис. 2.5. Удельный вес кредитного портфеля ОАО «Экоисламбанк»
Источник: данные Национального банка Кыргызской Республики.

Удельный вес кредитного портфеля в суммарных активах ОАО «Экоисламбанк» в 2006 г. составил 59,0% (рис. 2.5.), а в 2007 г. из-за переориентации на исламские принципы финансирования доля кредитного портфеля снизилась до 47,5%. Увеличение ссуд, выданных по исламским принципам финансирования в 2008 г., в два раза, помогло подняться доле кредитного портфеля до 53,2 %, который на 2009 г. составил 53,8%, а в 2010г. практически сравнялся с данными за 2006 год. Для полноты картины следует рассмотреть также данные о показателях качества активов этого финансового института.

Таблица 2.1 - Показатели качества активов ОАО «Экоисламбанк»

	Диапазон оптимальных значений	Фактическое значение коэффициента				
		2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Доходные активы/активы	0,75 – 0,85	-	0,48	0,53	0,54	0,67
Доходные активы / платные пассивы	≥ 1,0	-	0,79	1,02	0,85	0,97
Кредиты/обязательства	>0,7 – агрессивная политика, <0,6 – осторожная политика, нижний предел – 0,53, ниже – возможность убытков	-	0,71	0,89	0,75	0,74
Банковские займы / кредиты	≥ 1,0	-	0,28	0,33	0,35	0,37
Кредиты/капитал	≤ 8,0	-	1,59	1,39	1,85	1,79

Источник: отчетные данные ОАО «Экоисламбанк».

На табл. 2.1. видно, что некоторые показатели фактического значения коэффициента являются неудовлетворительными, так в первой строке вместо показателя 0,75–0,85 в 2007 г. коэффициент составил 0,48, а в 2008 г. – 0,53, в 2009 – 0,54, а в 2010 г уже 0,67. Однако при этом, в третьей строке видим показатели, демонстрирующие то, что банк несмотря на увеличение потенциальных рисков в связи с переходом на новый вид кредитования, относительно показателей других банков достаточно смело ведет агрессивную кредитную политику, имея показатель в 2007 г. 0,71, в 2008 г. – 0,89, в 2009 г. – 0,75, а в 2010 г. – 0,74.

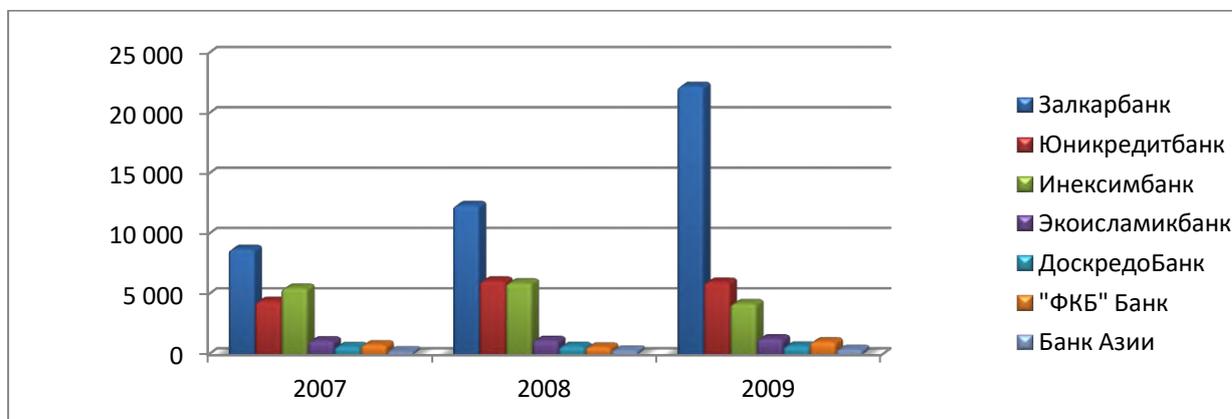


Рис. 2.2. Рейтинг крупных и мелких банков Кыргызской Республики по величине активов на 01.01.2011 г., (млн. сом.)

Источник: данные Национального банка Кыргызской Республики.

По нормативным данным максимальный размер кредитного портфеля банка не должен превышать ЧСК¹ более чем в 3,3 раза. Максимальный размер риска на одного заемщика² ограничен коэффициентом К1, согласно “Правилам регулирования деятельности коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений, лицензируемых НБКР на территории Кыргызской

¹ Чистый суммарный капитал.

² Соотношение совокупной задолженности одного заемщика к чистому суммарному капиталу.

Республики» за №44/1 от 21.11.2001 года. Соответственно, если рассмотреть в сравнении данные о соблюдении нормативов НБКР ОАО «Экоисламбанк» с ОАО «Залкарбанк»¹, то мы видим следующую картину (табл.2.2).

Таблица 2.2 - Сведения о соблюдении экономических нормативов НБ КР ОАО «Экоисламбанк» в сравнении с ОАО «Залкарбанк» на 1.01.2012 г.

Экономические нормативы и требования	Обозначение	Расчет норматива	Фактическое значение норматива, %		Установленное значение норматива, %
			ОАО «Эко-исламбанк»	ОАО «Залкарбанк»	
Максимальный размер риска на одного заемщика	K1.1	СЗ/ЧСК	16,1	16,0	Не более 20
	K1.2	СЗ/ЧСК	0,4	6,3	Не более 15
	K1.3	МР/ЧСК	12,0	4,9	Не более 30
	K1.4	МР/ЧСК	0,0	0,0	Не более 15
Норматив адекватности капитала	K2.1	ЧСК/ЧРА	33,4	27,4	Не менее 12
	K2.2	ЧКПУ/ЧРА	29,4	19,3	Не менее 6
	K2.3	ЧСК/СА	19,5	10,7	Не менее 8
Норматив ликвидности	K3	ЛА/ОБ	83,4	91,3	Не менее 30

Источник: данные Национального банка Кыргызской Республики.

Несмотря на совершенную очевидность разницы объемов активов между этими финансовыми учреждениями, ОАО «Экоисламбанк» показывает сравнительно лучшие результаты соблюдения экономических нормативов, нежели ОАО «Залкарбанк». Этот факт говорит об успешном менеджменте и экономической эффективности внедряемых новых продуктов и дает право утверждать, что исламское банковское дело в Кыргызстане может вполне конкурировать с традиционными банками.

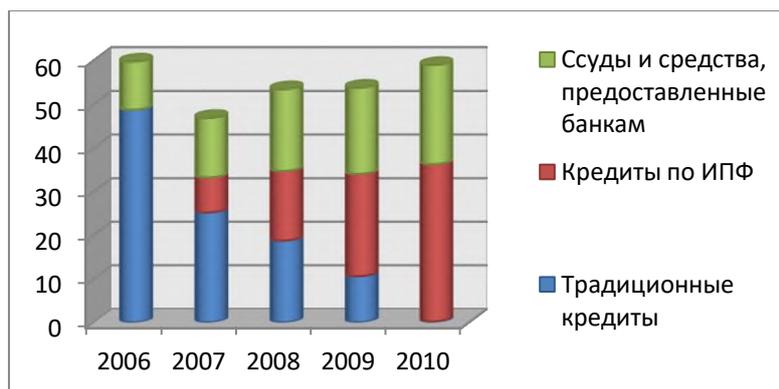


Рис. 2.6. Показатель доли кредитов в суммарных активах, (млн.сом.)

Источник: отчетные данные ОАО «Экоисламбанк».

На рис. 2.6. можно увидеть, что сумма по традиционным кредитам в 2007 г. сократилась в почти два раза по отношению к 2006 г. А в 2009 г. по отношению к 2006 г. почти в три раза. Тогда как суммы по ссудам, выданным

¹ Автором исследования взят для рассмотрения именно этот банк по причине относительно внушительных объемов активов.

по исламским принципам, увеличились с 8% в 2007 г до 36,1% в 2010г. Как видим, растет также и доля кредитов другим банкам. В целом, кредитный портфель ОАО «Экоисламбанк» по отношению к активам сократился, это объясняется переводом банка на новые виды услуг, в соответствии с поставленными целями, однако и этот показатель практически выравнивается с данными за 2006 год. Этот показатель свидетельствует о позитивной динамике развития ОАО «Экоисламбанк».

Представленный анализ финансового состояния ОАО «Экоисламбанк» наглядно демонстрируют в целом положительную тенденцию в развитии исламского финансирования в Кыргызской Республике, поскольку совершенно ясно просматривается тенденция роста операций банка. Это дает возможность говорить о жизнеспособности, экономической эффективности и конкурентоспособности принципов исламских финансов в условиях рыночной экономики в светском государстве при условии наличия нормативно-правовой базы данного явления и здоровой конкурентной среды.

В третьей главе «Тенденции и перспективы развития исламской экономической модели в Кыргызской Республике» проведена оценка деятельности по внедрению исламского банкинга в Кыргызской Республике, представлена его роль в инвестиционной политике, депозитной политике, в борьбе с бедностью, в борьбе с коррупцией, его эффективность в использовании заемных средств, роль в сокращении сектора теневой экономики, а также необходимости этизации бизнеса.

Показаны недостатки в развитии исламских финансов в Кыргызстане и даны рекомендации по данной проблематике. Представлена перспектива развития исламского банковского дела в Кыргызстане, а также предложен комплекс мероприятий по привлечению исламских инвестиций в страну (рис. 3.1).

Комплекс мероприятий по привлечению исламских инвестиций	
Внешний фактор (меры по внешнему воздействию)	Внутренний фактор (меры по внутреннему воздействию)
1. Расширение международных связей	1. Создание эффективной структуры управления по привлечению исламских инвестиций
2. Маркетинг международных исламских финансовых учреждений	2. Доработка нормативной базы по исламским финансам
3. PR-компания Кыргызстана за рубежом	3. Обучение специалистов среднего и низшего звена
4. Установление партнерских связей с государственными надзорными органами стран – потенциальных партнеров	4. Разработка эффективных механизмов по привлечению исламских инвестиций
Другие мероприятия	Другие мероприятия

Рис.3.1. Комплекс мероприятий по привлечению исламских инвестиций
Источник: разработано автором.

В главе представлен подробный материал относительно деятельности международного финансового института Исламского банка развития в Кыргызстане, как флагмана развития исламского банковского дела в мире и продемонстрирована его роль в привлечении исламских инвестиций в страну.

ИБР располагает крупными финансовыми ресурсами и устойчивым положением, а также имеет лучшее по сравнению с другими межрегиональными банками соотношение подписанной и оплаченной части капитала. Приведем следующую сравнительную таблицу, характеризующую динамику основных моментов его операционной деятельности за 35 лет.

Таблица 3.1. - Динамика операционной деятельности Исламского банка развития за период с 1975 г. по 2010 г.

		1975 г.	2010 г.
1.	Подписной капитал (млрд. ИД*)	2,00	15,00
2.	Оплаченный капитал (млрд. ИД)	4,1	8,1
3.	Количество стран-участниц	22	56
4.	Виды финансирования	3	11
5.	Штаб-квартира	г. Джидда	г. Джидда
6.	Организационная структура	одиночная	группа
7.	Президент	Д-р Ахмед Мухаммад Али, 41 год	Д-р Ахмед Мухаммад Али, 76 лет
8.	Взвешенный риск для Межрегионального банка развития, уполномоченного BIS**	нет	0 процент
9.	Институциональный рейтинг	нет	AAA(S&P); AA-(FITCH)

*ИД = Исламский динар; ИИД = 1СДР МВФ (SDR - Special Drawing Rights of the IMF)

** BIS - Bank of International Settlements in Basle - Базельский банк международных расчетов.

Источник: IDB Reaches Out with New Vision // Islamic Banker, January – February 2011.

Представлена деятельность структурных подразделений ИБР и основные проекты финансируемые банком. Что касается сотрудничества между Кыргызской Республикой и Исламским банком развития, то в его состав наша страна была принята на 18-ом Ежегодном собрании Совета Управляющих в ноябре 1993 года, резолюцией Совета Управляющих ИБР (No.BG/1- 414 от 03.11.1993) [133, с.343-344]. Со стороны Кыргызстана требовалось внести членский взнос и ратифицировать Учредительный договор ИБР, что и произошло 15 января 1994 г., в результате принятия Жогорку Кенешем Кыргызской Республики постановления №1437-ХП «О ратификации Учредительного договора Исламского банка развития» [52]. Кыргызская Республика, как член ИБР, является держателем 496 акций (номинальная стоимость одной акции ИБР – 10 000 ИД), в общей сложности составляющих 0,06% от их общего количества [136, с.268].

Определена сущность экономического поведения в свете духовно-нравственных ценностей ислама. В современном обществе о размывании нравственных ориентиров свидетельствует культ безудержной наживы и рост преступности в сфере экономики. Приведены результаты статистического исследования о состоянии преступности в Кыргызстане за 2009 г., где показано, что преступления в сфере экономики превышают совокупность всех остальных преступлений: против личности, против общественной безопасности, против

государственной власти и воинских преступлений и составляют 61,6% (рис. 3.3).

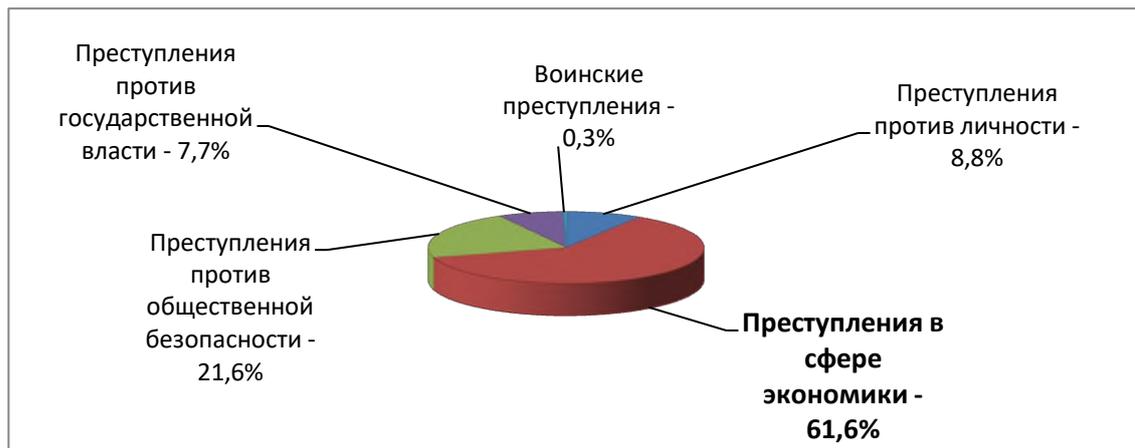


Рис. 3.3. Структура преступлений в Кыргызской Республике за 2009 г.
Источник: данные Национального статистического комитета Кыргызской Республики.

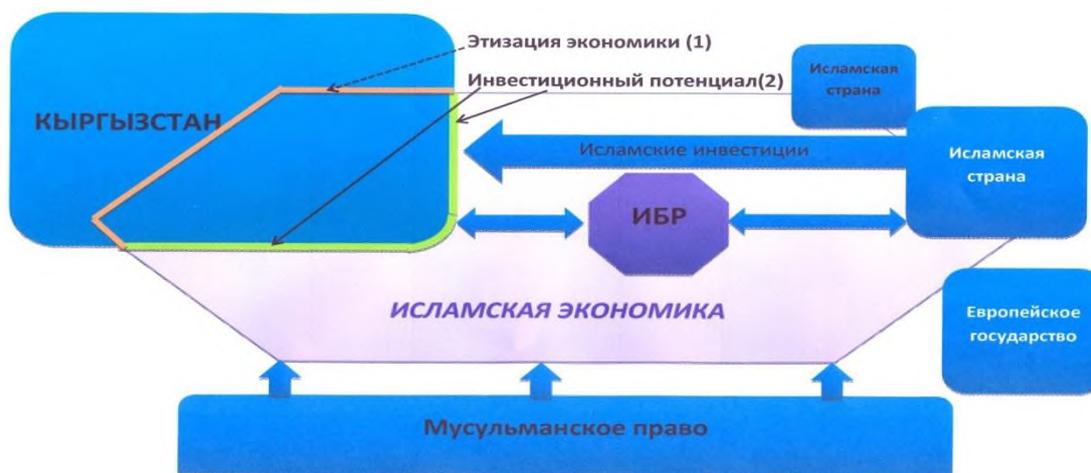
Рассмотрены некоторые нормы морали и этики в деловых взаимоотношениях, где одним из этических направлений в решении моральных проблем бизнеса представляется религиозная этика. С точки зрения мусульманского права, главным критерием оценки собственной деятельности для мусульманских бизнесменов должна быть не столько выгода, сколько принесенная польза. Польза должна быть действенной, то есть в первую очередь экономическая деятельность должна быть эффективна для самого бизнесмена, затем для его семьи, его родных, соседей и других членов общества. Использование исламских этических ограничений в современном бизнес-сообществе предлагается как метод снижения уровня экономических преступлений и повышения общего уровня этического самосознания в бизнесе.

Нами предложены механизм и метод внедрения исламского экономического образования в Кыргызстане как важный и необходимый элемент полноценного развития многонационального поликонфессионального и толерантного общества, а также одно из решений этических проблем бизнеса и общества.

Предполагается, что внедрение предлагаемой нами модели интеграции Кыргызстана с исламской экономикой позволит обеспечить следующие преимущества (приложение В):

с точки зрения внутреннего воздействия – рост нравственного самосознания в экономической деятельности, что соответственно ведет к снижению социальной напряженности и созданию эффективных условий для роста благосостояния общества и развития экономики государства;

с точки зрения внешнего воздействия – увеличение инвестиционных возможностей и совершенствование инвестиционного климата страны для притока реальных исламских инвестиций в экономику.



Приложение В. Внутреннее (1) и внешнее (2) влияние исламской экономики на развитие Кыргызстана

Источник: разработано автором.

На рис. 3.3 представлен разработанный нами механизм внедрения и использования элементов исламской экономики в целях развития экономики Кыргызской Республики.

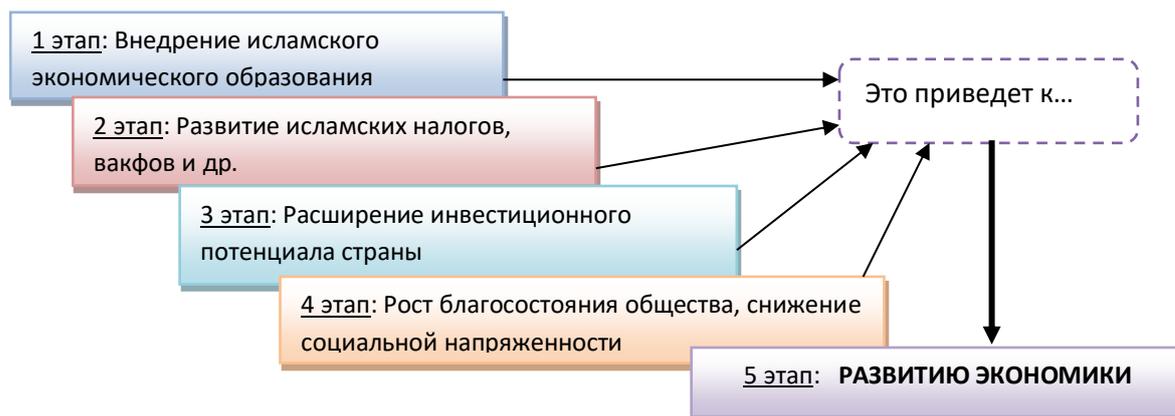


Рис. 3.3. Механизм внедрения исламской экономики

Источник: разработано автором.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В процессе подготовки диссертационного исследования нами были получены следующие научно-практические результаты.

1. Определена концепция исламской экономики, заключающаяся в способе понимания и системе воззрений на экономическую деятельность человека с позиции мусульманского права, выступающего в роли сдерживающего фактора и требующего трезвого отношения к окружающей действительности, а также к собственной хозяйственной деятельности.

2. Проведенное исследование позволило доказать отсутствие радикализма, иррациональности и другого рода явлений религиозного фанатизма в требованиях, которые ислам предъявляет к экономическим отношениям. Эти

требования основываются на принципах устранения затруднений, воплощения общественного благосостояния и реализации всеобщей справедливости.

3. Доказано наличие элементов исламской экономической модели в экономике Кыргызстана, охарактеризована и раскрыта их сущность и роль в общественных отношениях.

4. Для понимания сущности исламской экономики разработана модель, позволяющая дать комплексное представление по составляющим её элементам.

5. Доказана возможность использования элементов исламской экономики в светской экономике. Такие механизмы, как вакфы и закят могут сыграть значительную роль в снижении социальной напряженности в обществе ввиду их социальной направленности. В то же время выпуск в Кыргызстане исламского аналога облигаций сукук и их разновидностей Музара'а, Мусакат и Мугараса в будущем сможет существенно повлиять на реальный приток исламских инвестиций в аграрный сектор страны.

6. Деятельность современного исламского банкинга в мире дает возможность предполагать дальнейший рост активов данной сферы мировых финансов, а результаты организации и анализ финансовой деятельности ОАО «Экоисламбанк» за последний период убедительно доказывают верность предположений о жизнеспособности, экономической эффективности и конкурентоспособности данного вида финансирования в светской стране при наличии нормативно-правовой базы и здоровой конкурентной среды.

7. Более активное привлечение различных структур Исламского банка развития в целях расширения инвестиционной привлекательности экономики Кыргызской Республики даст действенные и эффективные результаты в этом направлении.

8. В разработанной автором модели интеграции Кыргызстана с исламской экономикой показаны возможные преимущества, приобретаемые страной: с точки зрения внутреннего воздействия – рост нравственного самосознания в экономической деятельности, что соответственно повлияет на снижение социальной напряженности и создаст условия для роста благосостояния общества и развития государства в целом; с точки зрения внешнего воздействия – совершенствование инвестиционного климата страны для притока реальных исламских инвестиций в экономику, что придаст дополнительный толчок развитию экономики страны и качественному росту общественных отношений.

9. Разработанный механизм внедрения и использования исламской экономики предполагает поэтапное внедрение исламского экономического образования, что должно привести к полномасштабной деятельности исламских финансов, налогов, вакфов и других механизмов и элементов исламской экономики. Развитие же её составляющих приведет к оздоровлению инвестиционного климата для инвесторов из исламских стран, что в определенной мере может повлиять на рост благосостояния общества, снижение социальной напряженности и развитие экономики Кыргызстана.

10. Соответствующим государственным образовательным органам следует изучить вопрос о внесении дополнений и изменений в Государственные стандарты по обучению студентов высших и средне-специальных заведений по

направлениям «Финансы и кредит», «Банки и банковская деятельность», дисциплинам по исламской экономике и исламских финансам в соответствии с опытом Восточного университета им. Махмуда Кашгари-Барскани.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

1. Болджурова, А.С. Экономическое поведение в свете духовно-нравственных ценностей ислама [Текст] / А.С. Болджурова // Реформа. – 2006. – №2 (30). – С.12-16.
2. Болджурова, А.С. Понятие собственности в исламе: экономические аспекты [Текст] / А.С. Болджурова // Известия вузов. – 2006. – №1-2. – С.60-62.
3. Болджурова, А.С. Исламское финансирование: контракт мурабаха в экономике Кыргызстана [Текст] / А.С. Болджурова // Банковский вестник Кыргызской Республики. – 2006. – №9. – С.18-21.
4. Болджурова, А.С. Исламское экономическое образование в Кыргызстане: проблемы и методы внедрения [Текст]: материалы Международного научного симпозиума «Центрально-Азиатский регион: прошлое и настоящее» (г. Алматы, Казахстан) / А.С. Болджурова. – 2006. – С.214-219.
5. Болджурова, А.С. Исламская концепция трудовых отношений [Текст] / А.С. Болджурова // Вестник БГУ.– 2007.– №1(7)-2. – С.54-56.
6. Болджурова, А.С. Роль государства в становлении исламских финансов [Текст] / А.С. Болджурова // Проблемы современной экономики (г. Санкт-Петербург, Россия). – 2007. – №2(22). – С.423-425.
7. Boldzhurova, A. Kyrgyzstan: moving towards Islamic finance // New Horizon. Institute of Islamic banking and insurance (IIBI). London. – April-June 2007. – At pp. 14-17.
8. Болджурова, А.С. Исламский банк развития в Кыргызстане: грани сотрудничества [Текст] / А.С. Болджурова // Известия Академии наук Кыргызской Республики.– 2007. – №3. – С.92-97.
9. Болджурова, А.С. Метод исламского финансирования Иджара и финансовый лизинг: сравнительный анализ [Текст] / А.С. Болджурова // Вестник ИСИТО.– 2007. – №1 (8). – С.74-80.
10. Болджурова, А.С. Банковская наценка в контрактах исламского финансирования как альтернатива ссудному проценту [Текст]: материалы Международной научно-практической конференции «Ислам: тенденции и перспективы развития в XXI веке» (г. Астана, Казахстан) / А.С. Болджурова. – 2008, май. – С.87-90.
11. Болджурова, А.С. Некоторые аспекты исламского финансирования и их влияние на развитие: (на араб. яз.) [Текст] / А.С. Болджурова // Аль Иктисад аль Ислами – Islamic Economic Monthly Magazine (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты). – 2009. – Июль. – С.42.

РЕЗЮМЕ

08.00.05 – «Экономика жана эл чарбасын башкаруу» адистиги боюнча экономика илимдеринин кандидаты илимий даражасына алуу үчүн берилген «Ислам экономикасынын концепциясы жана анын Кыргыз Республикасында мүмкүнчүлүктөрү» темасына талапкер Болжурова Айнура Садыковнанын диссертациясына

Түйүндүү сөздөр: Ислам экономикасы, ислам, мусулман укугу, шариат, фикх, Ыйык Куран, хадис, менчик укугу, адеп-ахлак, бизнестин этикасы, исламдык банк, ислам экономика боюнча окутуу.

Изилдөө объектиси: Кыргызстан үлгүсүндө светтик өлкөлөрдөгү ислам экономикасынын мүмкүнчүлүктөрү жана артыкчылыктары, ошондой эле ислам экономикасынын принциптерин колдонуунун тажрыйбасы, анын ичинде финансы чөйрөсүндө.

Изилдөө предмети: диссертациялык иштин экономика менен диндин өз ара байланыш проблемалары, атап айтканда, экономика жана мусулман укугу, ошондой эле рынок катышуучуларыныны экономикалык өз ара этикалык мамилелер көйгөйлөрү.

Изилдөөнүн теориялык жана методикалык негиздери чет элдик, россиялык жана кыргыз окумуштууларыныны мусулман укугу, дүйнөлүк экономика, ислам экономикасы, исламдык финансы теориясы жана банктык иштин практикасы, ошондой эле бизнес этикасы боюнча эмгектери болду. Диссертациялык иште эл аралык финансы укугунуну ченемдик-укутук актылары, ошондой эле Кыргыз Республикасынын, КР Улуттук Банкынын, КР Улуттук статистикалык комитетинин, Кыргызстандагы министрликтердин жана ведомстволордун, ошондой эле практикалык семинарлар, конференциялар, симпозиумдун материалдары пайдаланылды.

Изилдөөнүн методу: экономикалык жана статистикалык талдоо, салыштырма талдоосу.

Изилдөөнүн илимий жаңылыгы төмөндөгүлөрдү камтыйт:

рынок экономикасынын өнүгүү варианты катары ислам экономикасынын теориялык жоболору изилденди;

Кыргыз Республикасында ислам экономикасынын элементтерин колдонуунун мүмкүн болуучу жолдору аныкталды;

бизнести этизациялоо көйгөйүн чечүү катары ислам экономика боюнча окутууну уюштуруу методикасы сунушталды;

кыргызстанда ислам финансысын оңтойлоштуруу боюнча сунуштар киргизилди;

ислам экономиканын модели жана өлкөнүн инвестициялык потенциалын кеңейтүү механизмдери сунушталды.

Падалануу даражасы жана пайдалануу жааты. Диссертациянын материалдары билим берүү системасында “Ислам экономикасынын негиздери”, “Исламдык банк”, “Ислам финансысы” деп аталган курсттар окутуу боюнча пайдаланат. Изилдөөнүн негизги жоболору Ислам банк жана Исламдык каржылоо Кыргыз Республикасына киргизүү боюнча пилоттук проектке камтылган.

РЕЗЮМЕ

диссертации Болджуровой Айнуры Садыковны на тему: «Концепция исламской экономики и возможности использования её в Кыргызской Республике» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством

Ключевые слова: исламская экономика, ислам, мусульманское право, шариат, фикх, Священный Коран, хадис, право собственности, нравственность, этика бизнеса, исламский банк, исламское экономическое образование.

Объект исследования: возможности и преимущества исламской экономической системы в светской стране на примере Кыргызстана, а также опыт использования исламских принципов в экономике, в том числе в сфере финансов.

Предмет исследования: проблемы взаимосвязи экономики и религии, в частности, экономики и мусульманского права, а также проблемы этических взаимоотношений экономических участников рынка.

Теоретической и методической основой исследования стали труды зарубежных, российских и кыргызских ученых в сфере мусульманского права, мировой экономики, исламской экономики, исламских финансов, теории и практики банковского дела, а также этики бизнеса. Использованы нормативно-правовые акты международного финансового права, в том числе Кыргызской Республики, материалы Национального банка КР, Национального статистического комитета КР, министерств и ведомств Кыргызстана, а также практических семинаров, конференций, симпозиумов и др.

Метод исследования: экономико-статистический анализ, сравнительный анализ.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

обобщены теоретические положения исламской экономики как варианта развития рыночной экономики;

определены пути возможного применения элементов исламской экономики в Кыргызской Республике;

предложена методика организации исламского экономического образования как решения проблем этизации бизнеса;

внесены предложения по оптимизации исламских финансов в Кыргызстане;

предложен механизм расширения инвестиционного потенциала страны.

Степень использования и область применения. Материалы диссертационной работы используются в системе высшего образования при чтении курсов «Основы исламской экономики», «Исламское банковское дело», «Исламские финансы». Основные положения исследования вошли как составная часть в пилотный проект по внедрению исламского банковского дела и исламского финансирования в Кыргызской Республике.

RESUME

Boldjurova Ainura Sadykovna

«Concept of Islamic economics and perspectives of its application in the Kyrgyz Republic» Dissertation for the degree of the candidate of economic sciences (Candidate Thesis) Discipline: 08.00.05 – Economics and management of national economy

Key words: Islamic economics, Islam, Islamic law, Shari'a, Fikh, Holy Quran, hadis, property rights, morality, Islamic banking, Islamic economic education.

Object of research – perspectives and advantages of an Islamic economic system in a secular country by example of Kyrgyzstan, as well as the experience of using Islamic principles in economics, including financial sphere.

Subject of research of the thesis are problems of interconnection between economics and religion, in particular, economics and Islamic law, as well as problems of ethical relationships among economic participants of the market.

Theoretical and methodological basis of the research is represented by publications of foreign, Russian and Kyrgyz scholars in the areas of Islamic law, world economics, Islamic economics, Islamic finances, banking theory and practice, and business ethics. The author has made use of legal documents of the international financial law, including laws and norms of the Kyrgyz Republic, National Bank of the Kyrgyz Republic, National Statistical Committee of the Kyrgyz Republic, Kyrgyz ministries and agencies, as well as materials produced in the framework of workshops, conferences, symposiums, etc.

Method of the research is economic and statistical analysis, comparative analysis.

Scientific novelty of the research is demonstrated by the following:

theoretical provisions of the Islamic economics as an alternative of market economy development are researched and generalized;

perspectives of Islamic economical elements' application in the Kyrgyz Republic are identified;

a method of Islamic economic education organization is suggested as a solution to problems of making business ethical;

suggestions to optimize Islamic finance in Kyrgyzstan are made;

mechanism for enlarging investment potential of the country is elaborated.

Degree of usage and application area. Thesis' texts are used in the higher education system in courses "Islamic economy basics". "Islamic banking" and "Islamic finance". Main provisions of the research became a component of "Introduction of Islamic banking and Islamic finance to the Kyrgyz Republic" pilot project.

Подписано к печати 29.06.2012 г. Формат 60x84 1/16. Бумага офсетная.
Гарнитура «Times». Объем 1,7 п.л.
Печать офсетная. Тираж 100 экз.