

РАЗНИЦА МЕЖДУ ИСЛАМСКИМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ МУШОРАКА И МУДОРАБА И ВОЗМОЖНОСТЬ ИХ СОЕДИНЕНИЯ

Махмудова Лола Асат кизи

Магистрант Ташкентского Государственного
Юридического Университета
makhmudovalola199@gmail.com

АННОТАЦИЯ

В данной статье рассматриваются понятия мушарака и мудараба. Разница между этими двумя инструментами исламского финансирования. Рассматриваются разные мнения ученых о соединении данных инструментов. Также приводятся мнения автора о соединении и важных аспектах соединенных договоров мушарака и мудараба. Были приведены примеры в каких отраслях экономики могут быть использованы соединенный договора мушарака и мудараба.

Ключевые слова: *исламское финансирование, мушарака, мудараба, актив, финансы, инвестиции, «рабб-уль-мал», «мудариб», капитал*

ABSTRACT

This article discusses the concepts of musharaka and mudaraba. The difference between these two instruments of Islamic finance. Different opinions of scientists about the connection of these tools are considered. The author's opinions on the connection and important aspects of the connected treaties of musharak and mudarab are also given. Examples were given in which sectors of the economy the combined musharak and mudarab agreements can be used.

Keywords: *Islamic finance, musharaka, mudaraba, asset, finance, investment, rabb-ul-mal, mudarib, capital*

ВВЕДЕНИЕ

Основными исламскими финансовыми инструментами являются инструменты мушорака и мудораба. Исламские ученые считают, что данные инструменты являются самыми идеальными так как, когда финансист вносит деньги на основе этих двух инструментов, они обязательно конвертируются

в активы, обладающие внутренней полезностью. Прибыль генерируется за счет продажи этих реальных активов.

Мушарака и мудараба - это две формы сотрудничества в исламском банковском деле. Обе формы являются формами участия в бизнесе, в которых

одна сторона вкладывает свой капитал, а другая сторона предоставляет свои знания и опыт для управления бизнесом. В этой статье мы рассмотрим способы соединения договоров мушарака и мудараба и разницу между данными инструментами.¹

По мнению Муфти Мухаммад Таки Усмани: «Мушарака» - слово арабского происхождения, которое буквально означает совместное использование, в контексте бизнеса и торговли это означает совместное предприятие, в котором все партнеры делят прибыль или убыток совместного предприятия. Это идеальная альтернатива процентному финансированию с далеко идущими последствиями как для производства, так и для распределения. В современной капиталистической экономике проценты являются единственным инструментом, без разбора используемым при финансировании любого типа. Ислам запрещает начисление процентов, этот инструмент не может быть использован для предоставления средств любого рода. Таким образом, мушарака может сыграть жизненно важную роль в экономике, основанной на исламских принципах.»²

Также Муфти Мухаммад Таки Усмани считает что, «Мудараба - это особый вид партнерства, когда один партнер дает деньги другому для инвестирования их в коммерческое предприятие. Инвестиции поступают от первого партнера, которого зовут "рабб-уль-мал", в то время как управление и работа являются исключительной ответственностью другого партнера, которого называют "мудариб"»³

ОБСУЖДЕНИЕ И РЕЗУЛЬТАТЫ

Далее разберем разницу между данными инструментами, по нашему мнению, основное различие между мушаракой и мударабой заключается в том, что в мушараке все участники делят между собой как прибыль, так и убытки, в то время как в мударабе управляющий несет ответственность только за убытки, а инвестор несет ответственность только за свой вклад. Другими словами, управляющий в мударабе несет риск убытков и получает комиссионные только в случае успеха проекта. В мушараке же все участники несут риск убытков и получают долю прибыли в соответствии с их вкладом в проект.

Еще одним отличием мушараки от мударабы является то, что в мушараке все участники могут принимать участие в управлении проектом, тогда как в

¹ Беккин Р.И. Некоторые элементы исламской экономики // Проблемы современной экономики. —2002.

² Mufti Muhammad Taqi Usmani, «An introduction to Islamic finance», p:30

³ Mufti Muhammad Taqi Usmani, «An introduction to Islamic finance», p:47

мудараве управляющий несет ответственность за управление проектом и принимает все решения.

Кроме того, мушарака, может быть, на равных условиях, когда все участники вкладывают равное количество средств, или с одним вкладчиком, когда один участник вкладывает все необходимые средства. В мударабе всегда есть инвестор и управляющий, при этом инвестор предоставляет средства, а управляющий использует их для бизнеса.

Далее рассмотрим какие различия между мушарака и мудараба выделяют ученые правоведы:

1. Инвестиции в мушараке исходят от всех партнеров, в то время как в мударабе инвестиции являются исключительной ответственностью рабб-уль-мала.

2. В мушараке все партнеры могут участвовать в управлении бизнесом и могут работать на него, в то время как в мударабе рабб-уль-мал не имеет права участвовать в управлении, которое осуществляется только мударибом.

3. В мушараке все партнеры разделяют убытки в размере доли своих инвестиций, в то время как в мударабе убытки, если таковые имеются, несет только рабб-уль-мал, потому что мудариб ничего не инвестирует. Его потеря ограничивается тем фактом, что его труд пропал даром и его работа не принесла ему никаких плодов. Однако этот принцип соблюдается при условии, что мудариб работал с должной осмотрительностью, которая обычно требуется для бизнеса такого типа. Если он работал с небрежностью или совершил недобросовестные действия, он несет ответственность за убытки, причиненные его небрежностью или неправомерным поведением.⁴

4. Ответственность партнеров в мушараке, как правило, не ограничена. Следовательно, если обязательства бизнеса превышают его активы и бизнес ликвидируется, все расходы, превышающие обязательства по исламскому финансированию, должны быть пропорционально оплачены всеми партнерами. Однако, если все партнеры согласились с тем, что ни один из партнеров не должен иметь никаких долгов в ходе ведения бизнеса, то превышающие обязательства несет только тот партнер, который накопил долг по бизнесу в нарушение вышеуказанного условия, в отличие от случая с мудараба. Здесь ответственность рабб-уль-мала ограничивается его инвестициями, если только он не позволил мударибу брать долги от его имени.

5. В мушараке, как только партнеры объединяют свой капитал в совместный актив, все активы мушараки становятся совместной

⁴ Chapra M.U. Is it Necessary to have Islamic Economics? // Journal of Socio- Economics. — 2000.

собственностью всех них в соответствии с долей их соответствующих инвестиций. Таким образом, каждый из них может извлечь выгоду из повышения стоимости активов, даже если прибыль не была получена от продаж.⁵

Исходя из вышеизложенного мнения ученых мы пришли к выводу что, имеются следующие отличия между мушаракой и мударабой.

Разница заключается в том, что в мушараке все участники делят между собой как прибыль, так и убытки, в то время как в мударабе управляющий несет ответственность только за убытки, а инвестор несет ответственность только за свой вклад. Другими словами, управляющий в мударабе несет риск убытков и получает комиссионные только в случае успеха проекта. В мушараке же все участники несут риск убытков и получают долю прибыли в соответствии с их вкладом в проект.

Еще одним отличием мушараки от мударабы является то, что в мушараке все участники могут принимать участие в управлении проектом, тогда как в мударабе управляющий несет ответственность за управление проектом и принимает все решения.

Кроме того, мушарака, может быть, на равных условиях, когда все участники вкладывают равное количество средств, или с одним вкладчиком, когда один участник вкладывает все необходимые средства. В мударабе всегда есть инвестор и управляющий, при этом инвестор предоставляет средства, а управляющий использует их для бизнеса.

Далее разберем соединение договора мушарака и мудараба. уществует несколько способов соединения договоров мушарака и мудараба:

1. Совместный договор мушарака и мудараба

В этом случае, участники согласуются на создание общего бизнеса и на распределение прибыли и убытков между ними. Одна из сторон вкладывает свой капитал в бизнес, а другая сторона предоставляет свое знание и опыт. Прибыль делится между сторонами пропорционально их долям в капитале, а управляющий получает вознаграждение за свои услуги в соответствии с условиями договора.

2. Договор мушарака с опцией мударабы

В этом случае, одна из сторон вкладывает свой капитал в бизнес, а другая сторона предоставляет свое знание и опыт для управления бизнесом. Прибыль делится между сторонами пропорционально их долям в капитале, как в случае с мушаракой. Однако, управляющий может получить дополнительную долю

⁵ Гариб ал-Джамал. Ат-Та'амин фи-ш-шари'а ал-исламийа ва л-канун. — Каир, 1975. — С. 201.

прибыли в соответствии с условиями договора, если его работа была более успешной, чем предполагалось изначально. Таким образом, опция мударабы позволяет управляющему получать дополнительное вознаграждение за свою эффективную работу.

3. Договор мушарака с планом мударабы

В этом случае, участники согласуются на создание общего бизнеса и на распределение прибыли и убытков между ними. Одна из сторон вкладывает свой капитал в бизнес, а другая сторона предоставляет свое знание и опыт для управления бизнесом. Прибыль делится между сторонами пропорционально их долям в капитале, как в случае с мушараккой. Однако, управляющий может получить дополнительную долю прибыли в соответствии с планом мударабы, который определяет условия, при которых управляющий может получить дополнительное вознаграждение.⁶

В исламском банковском деле соединение договоров мушарака и мудараба является распространенной практикой, так как это позволяет участникам использовать свои сильные стороны и уменьшить риски. Однако, для достижения успеха в бизнесе, важно тщательно продумать условия договора и определить роли и обязанности каждой стороны. В случае правильного выбора формы сотрудничества и правильного договора, соединение договоров мушарака и мудараба может привести к успешному бизнесу и высокой доходности.

Кроме того, соединение договоров мушарака и мудараба может быть использовано в различных отраслях, таких как сельское хозяйство, производство, торговля, финансы, недвижимость и другие. Например, в сельском хозяйстве, мушарака и мудараба могут быть использованы для инвестирования в сельскохозяйственные проекты, где одна сторона вкладывает свой капитал, а другая сторона предоставляет свои знания и опыт для управления бизнесом.

В производственной отрасли, мушарака и мудараба могут использоваться для инвестирования в новые проекты, разработку новых продуктов или увеличения производственных мощностей. В торговой отрасли, мушарака и мудараба могут использоваться для инвестирования в новые магазины, расширение бизнеса и развитие новых рынков сбыта.

В финансовой отрасли, мушарака и мудараба могут использоваться для инвестирования в различные проекты, такие как займы на малый и средний бизнес, финансирование недвижимости и другие. В недвижимости, мушарака и

⁶ <https://islamicmarkets.com/education/category/musharakah-mudarabah>

мудароба могут использоваться для инвестирования в новые проекты строительства, а также для инвестирования в уже существующие объекты недвижимости.

REFERENCES

1. Mufti Muhammad Taqi Usmani, «An introduction to Islamic finance».
2. Гариб ал-Джамал. Ат-Та'амин фи-ш-шари'а ал-исламийа ва л-канун. — Каир, 1975.
3. Chapra M.U. Is it Necessary to have Islamic Economics? // Journal of Socio-Economics. — 2000.
4. Беккин Р.И. Некоторые элементы исламской экономики // Проблемы современной экономики. — 2002.
5. <https://islamicmarkets.com/education/category/musharakah-mudarabah>