

# Les banques islamiques



# Les banques islamiques



Présenté par: Khattar Jessy  
Maatouk Oula  
Naoum Jeanette

# Plan

## 1-Historique

## 2-Les principes

2.1-La prohibition de l'interet

2.2-Le mecanisme pour eviter l'interet

## 3-Les produits

## 4-Le fonctionnement des banques islamiques

4.1-Banques islamiques vs Banques traditionnelles

4.2-Banques islamiques vs Banques conventionnelles

## 5-Le developpement des banques islamiques

5.1-Pourquoi?

5.2-Comment?

5.3-Jusqu'ou?



## 6-Quel est le probleme de l'interet

- 6.1-Point de vue islamique
- 6.2-Effet sur l'economie
- 6.3-Aspect social
- 6.4-Morales et ethiques
- 6.5-Solutions
- 6.6-Quel est le benefice?

## 7-Gestion des risques dans les banques islamiques

- 7.1-Enchevetrement des risques d'Actifs
- 7.2-Les defis de la gestion d'Actifs-Passifs
- 7.3-Intermediation bancaire islamique et risques non-financier

## 8-Perspectives d'avenir

- 8.1-Les possibilites et les contraintes
- 8.2-Problematique des banques islamiques

Analyse

# 1-Historique

Les principes théoriques de la finance islamique ont une histoire courte, ayant été formulés par le théologien pakistanaï Sayyid Abul Ala Maududi.

11/02/2004: mise en place de la loi No 575 relative à la constitution des Banques Islamiques au Liban

# Historique (1)

Le 26/08/2004:

- Circulaire de base No. 94 relative au fonctionnement des banques islamiques au Liban.
- Circulaire de base No. 95 relative aux conditions d'établissement des banques islamiques au Liban

(capital minimum requis: 150 000 000 000 LL)

The bottom of the slide features several decorative concentric circles in a lighter shade of blue, resembling ripples in water, positioned towards the right and bottom edges.

# Historique (2)

Les banques islamiques sont en plein essor.

Blom Bank Investment → BLOM

Arab Finance House

Al baraka

Banque Islamique Libanaise → Crédit Libanais

# Mission

Attirer les gens qui ne veulent pas bénéficier de l'intérêt.

Transmettre un message: quitter les banques conventionnelles





## 2-Les principes



# 2.1-Prohibition de l'intérêt

Résulte du verset 275 de la 2ème Sourate  
du Coran.

Or

Argent

Blé

Froment

Dattes

Sel



## 2.2 Mécanismes pour éviter l'intérêt

### Concepts:

- Moudaraba
- Mousharaka
- Mourabaha
- Ijara



# 3-Produits

Produits basés sur les 3 P:

- MOUDARABA
- MOUSHARAKA

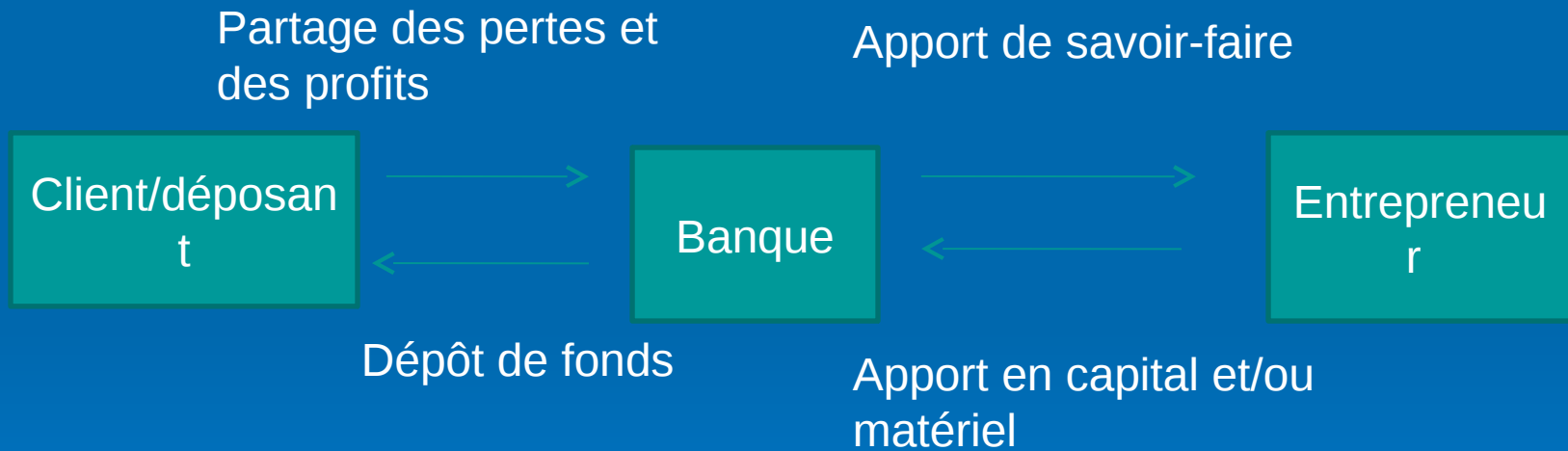
Produits basés sur le principe du coût plus marge:

- MOURABAHA
- SALAM
- ISTISTA
- MUAJJAL
- IJARA

Produit	Mécanisme	Equivalent conventionnel
Mudaraba	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Prend la forme d'un partenariat entre la banque et le client pour un projet spécifique.</li><li>➤ La principale différence est que la banque fournit le capital et le client assure la gestion, l'expertise et le savoir-faire.</li><li>➤ La distribution des bénéfices est allouée selon un ratio convenu au préalable.</li></ul> <p>Néanmoins, seule la banque assume les pertes si elles sont produites.</p>	Assimilable à une société en commandite où la banque est le commandite et le client est le commanditaire

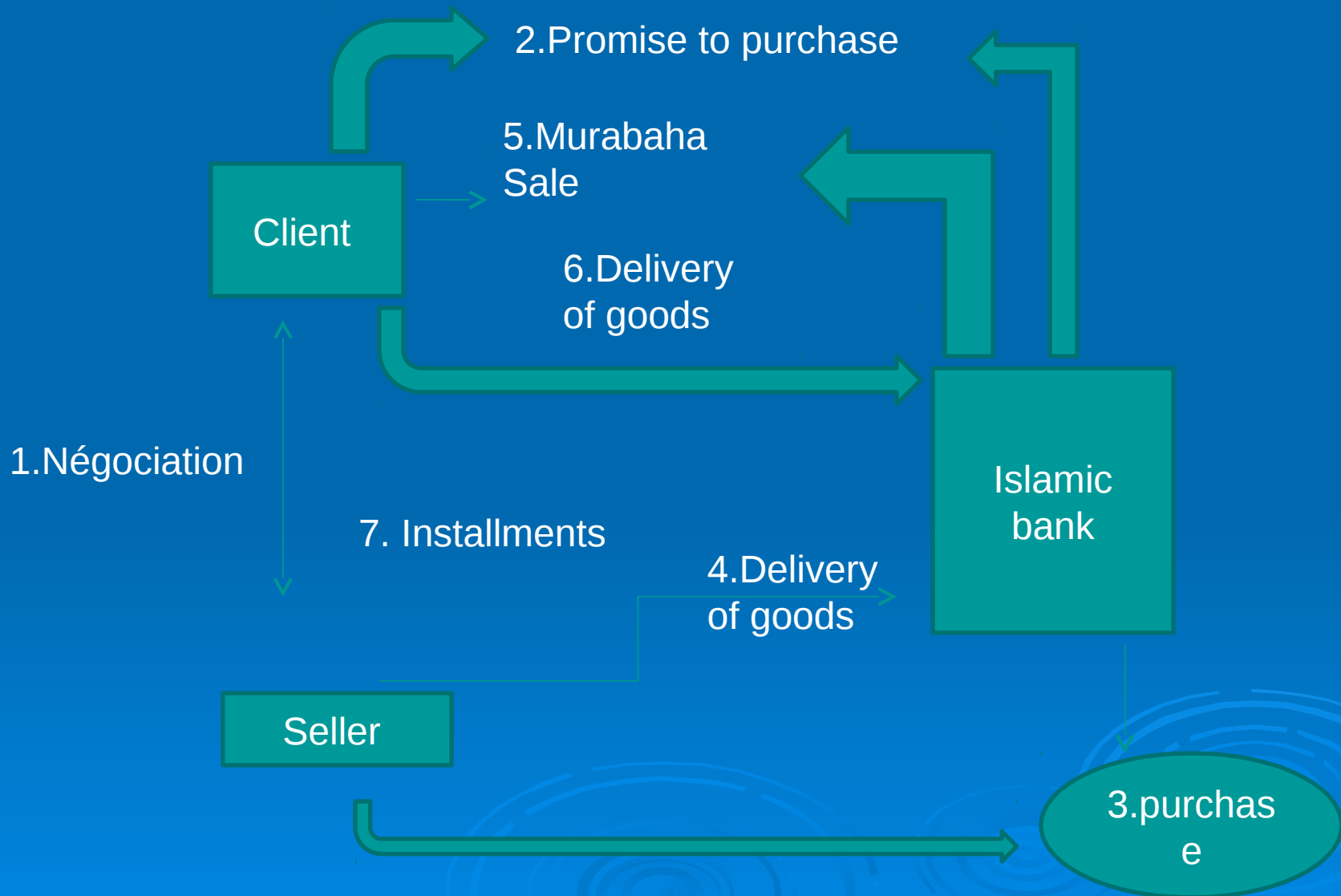
Produit	Mécanisme	Equivalent conventionnel
Mousharaka	<p>➤ Etablit un partenariat ou une co-entreprise entre la banque et le client pour un projet spécifique. Le capital du projet est fourni par la banque et les partenaires. Il s'agit d'un partage des profits et des pertes au prorata de l'apport financier de chacun. Tous les partenaires ont le droit de gérer le projet.</p>	Comparable à une joint-venture

# Moudaraba



Produit	Mécanisme	Equivalent conventionnel
Murabaha	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Considéré comme l'outil le plus populaire utilisé dans le secteur bancaire islamique.</li><li>➤ Il s'agit d'une vente de marchandises entre le client et la banque, pour un certain produit ou un article qu'il souhaite acheter.</li><li>➤ Le client doit d'abord sélectionner les biens de son choix devant être financées</li></ul>	Semblable à une vente traditionnelle.





Produit	Mécanisme	Equivalent conventionnel
Istisnaa	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Contrat de vente d'ordre entre la banque et le client, afin de financer un produit / actif, qui sera élaboré et remis à un niveau prédéterminé dans le futur, à un prix convenu.</li><li>➤ la banque verse les fonds en fonction du stade d'achèvement</li><li>➤ Il est utilisé pour le financement de projets de logements, la construction de bâtiments industriels et commerciaux tels que les entrepôts, les salles d'exposition, centres commerciaux etc</li></ul>	Contrat proche des forward si le contrat s'exécute à terme

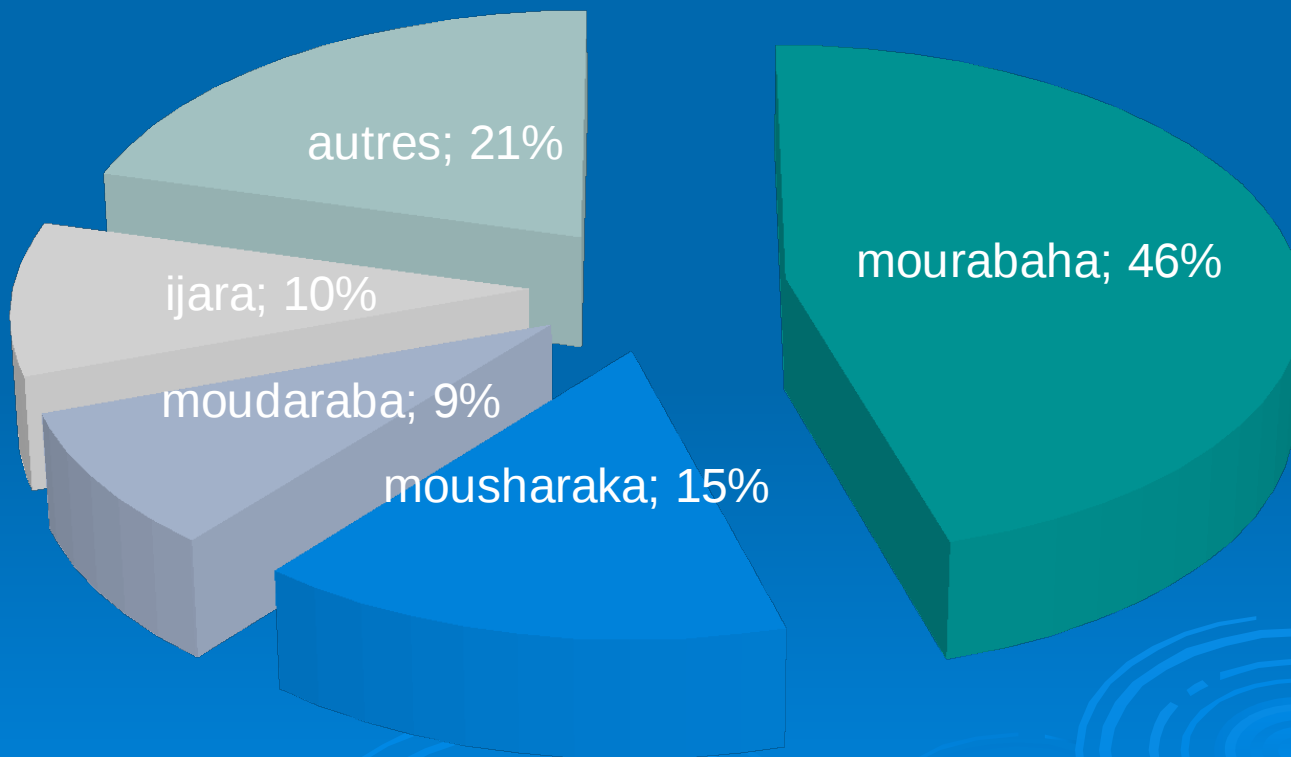
Produit	Mécanisme	Equivalent conventionnel
Salam	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Contrat entre la banque et le client, en vertu duquel le paiement est effectué à l'avance pour la livraison de produits de base spécifiées dans le futur</li><li>➤ Le paiement est effectué par la banque en avance et la livraison du bien est reportée. Le prix devrait être supérieur au prix initial payé par la banque</li></ul>	Contrat proche d'un contrat forward qui donne le droit d'acheter un bien à un prix et une date convenus dans le futur.

Produit	Mécanisme	Equivalent conventionnel
Muajjal	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ C'est l'opposé du contrat <i>Salam</i>.</li><li>➤ Vente dont le paiement se fait de manière différée, mais la livraison est immédiate.</li></ul>	Vente à crédit

Produit	Mécanisme	Equivalent conventionnel
Ijara	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Contrat de location: un bien est acquis par la banque auprès d'un fournisseur, elle le loue au client.</li><li>➤ Le cout de location + la marge sont échelonnés sur toute la période du contrat.</li></ul>	Assimilable à un contrat de LEASING

# Statistiques

## Sales



# Sukuk

Instruments obligataires islamiques adossés  
à un actif tangible ou à un investissement  
dans une firme.

14 types de sukuk selon L'AAOIFI



# 4-Le fonctionnement des banques islamiques





## **4.1 Analyse comparative entre banques islamiques et banques traditionnelles**



# Comptes courants

## Banques islamiques

- Pour certains, ces dépôts ne constituerait qu'une infime partie des ressources. Pour d'autres, il s'agirait d'une importante ressource
- aucun intérêt en contrepartie de la gratuité de certains services
- elle prête de l'argent pour l'acquisition d'un bien, elle ne passe pas par le compte courant du client mais directement par le vendeur
- Si le client de la banque souhaite un prêt pour une cause urgente, la banque passe par un compte spécial ne prélevant pas d'intérêt.

## Banques traditionnelles

- Les dépôts des clients apportent une manne importante pour la banque traditionnelle
- Génère un intérêt produit mais les services bancaires sont pour la plupart payants.
- Si la banque traditionnelle octroie un prêt, elle le transfère sur le compte de son client et se rémunère avec un intérêt

# Compte d'investissement ou Profit Sharing Investment Account (PSIA)

## Banques islamiques

- Le déposant accepte que la banque gère son argent en contrepartie de frais de gestion appelé frais de *Mudarib*
- Ni le capital ni le taux de rendement ne sont garantis.
- La durée des dépôts varie entre 1 mois et 5 ans. Si le détenteur du compte se retire avant la fin de l'échéance il partage les pertes, mais pas les profits que le fond aura pu générer

## Banques traditionnelles

- Pas d'équivalent aux comptes PSIA. il est à noter que dans tout compte traditionnel le capital est supposé être garanti.
- . La banque doit donc pouvoir rembourser une partie du capital de tous ses déposants à tout moment. Ce qui n'est pas le cas du PSIA

# Compte d'épargne

## Banques islamiques

- Le client, à l'instar d'un **PSIA** non-restreint, partage les pertes et profits et n'a aucun droit de regard et de gestion sur ses fonds

## Banques traditionnelles

- Dans un compte d'épargne classique les montants déposés peuvent être retirés à tout moment.

Généralement, il génère un taux d'intérêt fixe et connu d'avance.

# Relation client-banquier

## Banques islamiques

- le déposant est partenaire et non créancier. Il pourra s'agir d'un partage des risques pour le déposant sur un compte PPP ou d'un partenariat de la banque pour un prêt non rémunéré *Qard Hassan*.

## Banques traditionnelles

- Les banques traditionnelles ont, avec leurs clients, des relations de créanciers / débiteurs.

# Rôle et opérations des banques

## Banques islamiques

- La banque islamique a une fonction d'intermédiaire commercial car l'ensemble des transactions financières sous-tend un actif tangible et lie acheteur et vendeur.

## Banques traditionnelles

- La banque traditionnelle a un rôle d'intermédiaire financier. Elle collecte des fonds et les utilise dans des opérations de prêts.

- Dans le système bancaire classique, le rôle d'une banque est de collecter des fonds et de les utiliser pour des opérations de prêts, généralement à long terme, c'est à dire pour opérer l'intermédiation financière.
- Le recours à l'intérêt est interdit à la banque islamique. Celle-ci collecte les fonds des épargnants comme la banque classique, qu'elle emploiera dans diverses opérations. Mais ces opérations seront fondées sur le principe de la participation ou celui du Partage des Pertes et des Profits.

# Banque Centrale

## Banques islamiques

- banques centrales islamiques.
- L'instrument majeur de la politique monétaire est le taux d'intérêt, qui n'est pas conforme à la *Chari'a*. Il resterait cependant aux banques centrales islamiques les instruments du taux de réserve, la persuasion morale
- pas de marché interbancaire islamique.

## Banques traditionnelles

- Sur le marché traditionnel les banques centrales ont plusieurs fonctions : émission de billets, régulation du marché monétaire, banque des banques.
- Le marché interbancaire permet aux banques de placer ou de refinancer respectivement leurs excédents ou leurs déficits de liquidités



## **4.2 Analyse comparative entre banques islamiques et banques conventionnelles**



# Actif

## Banques conventionnelles

- **Actif Circulant**
  - Titres négociables
  - Prêt standard
  - Découverts
  - Autres avances
  
- **Actif immobilisé**
  - Participation
  - Immeubles

## Banques islamiques

- **Actif circulant**
  - Cash
  - Investissement
    - Financement Musharaka
    - Financement Mudaraba
  - Murabaha interbancaires de CT
  - Vente à crédit
    - Salam
    - Istisna'a
    - Murabaha
  - Investissement actions, immobiliers
  
- **Actif immobilisé**
  - Participation (musharaka)
  - Immeubles

# Passif

## Banques conventionnelles

- Dette CT
  - **Dépôts**
  - **Emprunts et dettes financières diverses**
  
- Dette LT
  - **Capital action**
  - **Bénéfice**
  - **Réserves**

## Banques islamiques

- Dette CT
  - **Compte courant (Qard Hassan)**
  - **Compte d'investissement (PSIA)**
    - Restreint
    - Non-restreint
  - **Compte d'épargne**
  - **Zakat et impôt anticipé**
  - **Murabaha interbancaire de CT**
  - **Provision**
  
- Dette LT / Fonds propres
  - **Capital action**
  - **Bénéfice**
  - **Bénéfice à purifier**
  - **Réserves**

- En raison de la structure de leur bilan et de l'utilisation du profit et de partage des pertes, les banques islamiques sont mieux placées que les banques conventionnelles pour absorber les chocs externes.

**La mondialisation et la transparence du marche bancaire**



**Competitivite entre les banques conventionnelles  
pour satisfaire au mieux leurs clients**



Produits conformes a  
la Chariaa :  
Mourabaha,  
moucharaka, ijara



Creation des  
branches islamiques  
appartenants aux  
banques  
conventionnelles

# 5-Le developpement des banques islamiques



## 5.1 Essor de la finance islamique



Pourquoi?

forte demande  
des services  
financiers  
conformes à la loi  
islamique.

Compétition des  
produits qui attirent  
les investisseurs  
musulmans

Absence de  
speculation  
en bourse

Developpement et croissance economique



système financier  
islamique est basé  
sur le commerce et la  
production et non sur  
l'intérêt,

système financier  
islamique basé sur  
le commerce



Stabilité de  
finance  
islamique

# 5.2-Comment?

Dynamique concurrentielle



## Les banques islamiques connaissent un **Booming**

Les banques de grande taille:

Les banques de grande taille:

**Mission : Attirer les clients qui sont contre l'interet**

- Beaucoud de seminaires
- Strategie de diversifications de produits conforme a la Chariaa
- Importance pour les investissements

(Le secteur sera choisit par le client ou la banque mais conforme au concept de la Chariaa)

La marge de profit est en général inférieure (entre 10 et 15 %) au taux d'intérêt annuel pratiqué par les autres banques

## ➤ Les banques au Liban sont classees:

1. Tamwil 3arabi
2. Al Baraka

Les grandes banques se concentrent beaucoup sur la publicite

Pas de concurrence  
interne entre banques  
islamiques



## 5.3 Limites et défis

Jusqu'ou?



- Le principe de coparticipation ou de prise de risque, c'est-à-dire le partage des pertes et des profits entre « prêteur » et entrepreneur
- La divergence d'opinion entre les différents conseils de la *Chari'a*
- Les produits sont limites
- Difficulte a appliquer les produits selon la Chariaa
- La banque du Liban ne constituent pas de nouvelles circulaire pour les aider

# 6-Probleme de l'interet



# 6.1-Point de vue islamique

- Dieu dit dans Le Coran “ &Ocirc; vous, les croyants, craignez Dieu et délaissez désormais ce qui subsiste de vos pratiques usuraires, si vraiment vous êtes croyants. Si vous ne le faites, attendez-vous alors à une guerre que Dieu et son Messenger vous déclareront. Si, par contre vous vous repentissez à Dieu, il vous reviendra le principal de vos avoirs ; vous ne léseriez ainsi personne, et point vous ne serez lésés. ” . Sourate 2. Versets 278-279.
- Un Hadith du Prophète (PBSSL) complète cette vigoureuse diatribe contre l'intérêt : “ Les formes de l'Usure ne sont pas moins de soixante treize, qui représentent autant de délits



- Le statut de la monnaie se limite à la réserve de valeur et au moyen d'échange
- La philosophie des banques islamiques:
  - achats et ventes à court et moyen terme
  - La participation aux pertes et aux profits comme mode de financement à long terme



- Trois types de contrats sont prévus par le droit musulman :

Moucharaka


Mourabaha

Moudaraba

- Le client rembourse le prix d'achat de la marchandise fixé par la banque. Le principe inhérent à ces trois types de contrat, c'est le partage du risque (et du profit) entre la banque et le client

## 6.2-Effet sur l'economie

- si le détenteur du capital peut par un contrat usuraire réaliser des profits considérables



Pas de risque de lancement ni dans le commerce ni d'autres activités économiques à côté du prêt à intérêt, d'autres comportements aussi nuisibles que l'usure à savoir la thésaurisation

le coran a dit « a ceux qui thésaurisent or et argent sans les dépenser dans la voie de DIEU, fais l'annonce d'un châtiment douloureux »

L'Intérêt crée l'asservissement économique plutôt que la croissance réelle et la prospérité à la société.Ce

## 6.3-Aspect social

- L'intérêt est zulm dans la société. C'est une injustice sociale, il crée du ressentiment entre les riches et pauvres.
- La personne a besoin de rembourser plus que le montant emprunté. Les riches deviennent plus riches et les pauvres deviennent plus pauvres.
- Finalement, même classe économique entre riches et pauvres sont créés. Cela conduit à l'asservissement économique des peuples et des nations.

## 6.4 Morales et Ethiques

“emprunter” est un besoin pour une personne. Il se manifeste par l’absence de ressources.

Et ajouter une charge supplémentaire sur le besoin d’une personne est donc contraire à l’éthique.



## 6.5 Solutions

- Le concept central des banques islamiques c'est d'éviter l'intérêt. Ce qui signifie que , charger un intérêt ou octroyer un prêt générant un profit à rendement fixe est aussi interdit.
- Les banques dans ce cas doivent prendre une part des bénéfices ou supporter les pertes de l'emprunteur s'il y a lieu.
- Donc on peut dire que les institutions financières islamiques:
  1. Évitent l'intérêt
  2. Ont de but divers et qui ne sont pas purement commerciaux
  3. Sont fortement orientés vers l'équité

## 6.6 Quel est le bénéfice

### Finance islamique

- la perte est partagée par toutes les parties concernées en fonction du rapport respectif de l'investissement
- commerce halal
- balance entre charité , profit et développement d'un système économique

### Finance conventionnelle ( capitalisme)

- s'il y a eu perte, les banquiers exigent la somme principalement tirée, majorée des intérêts.
- intérêt ( riba ), spéculation ( gharar )
- Système monétariste

# 7-Gestion des risques dans la banque islamique





La gestion des risques est une fonction centrale dans les institutions financières y compris les banques islamiques car désormais les risques sont devenus plus divers , plus complexes plus interdépendants et les crises sont plus soudaines, plus nombreuses, et plus intenses.

- Gérer les risques c'est les identifier, les analyser et les réduire autant que possible.
- Les banques islamiques se trouvent sujettes aux même catégories de risques et font face aussi à des risques spécifiques à leur nature.

## 7.1 L'enchevêtrement des risques d'actifs dans les banques islamiques

- Il est souvent très difficile de faire la part des différents classe de risque dans un contrat de financement ou d'investissement islamique
- Les banques islamiques gèrent des risques de contrepartie, des risques de valeur résiduelle des biens financés ainsi que des risques de portage d'actifs sur leur bilan en cas de non- denouement des operations de crédits.



- Risque de documentation : est causé par la multiplication des transactions d'achat, de vente et de location.
- Risque opérationnel : est croissant car il est nourri par les risques juridiques qui découlent de l'inflation contractuelle
- Risque d'exécution des contrats : sont élevés que pour de simples opérations de débours de liquidité

## 7.2 Défis de la gestion actif –passif

- Les ressources de banques islamiques sont des dépôts interbancaires et des dépôts de la clientèle corporate car les banques islamiques sont encore petites.
- Sukuk sont aussi des ressources



La gestion dynamique des bilans et en particulier l'allocation des fonds propres économique sont quasiment inexistantes au sein des banques islamiques:

1. On se situe dans des zones émergentes
2. Les ratios de fonds propres sont élevés
3. Les actifs islamiques sont rentables
4. Les retours sur fond propres sont très élevés



# Risque commercial et ses modalités de gestion

- C'est le risque de l'insuffisance de rendements de actifs des banques islamiques
- Mécanisme :un des principaux cardinaux de la finance islamique et qui réside dans le 3P ( partage des profits et des pertes).et qui a donné naissance à un produit de passif (PSIA=> profit sharing investment accounts)
- Conséquence : les déposants partagent donc les rendements de la banque islamique.

- Pour en faire face , 4 mécanismes existent :
  1. Réserves pour risque d'investissement (investment risk reserve IRR) □ pertes attendues
  2. Réserves de péréquation des résultats □ pertes inattendues
  3. L'abandon de la commission de gestion
  4. La mobilisation des fonds des actionnaires
- Cas extrême



Passif	Actif
<u>DCT</u>	<u>AC</u>
Compte courant (qard el hasan)	Cash
Compte d'investissement(PSIA)	Investissement (financement mucharaka et mudaraba)
Restreint –non restreint	Murabaha interbancaires de CT
Compte d'épargne	Vente à crédit ( salam, istisna'a, murabaha)
Zakat et impôt anticipés	Investissements,actions, immobiliers
Murabaha interbancaires de CT	<u>AI</u>
Provision IRR	Participation ( mucharaka)
<u>DLT/ fonds propres</u>	Immeubles
Fonds islamiques	Diminishing mucharaka
Capital action	
Bénéfices	
Bénéfices à purifier	
Réserves (PER)	

## 7.3 Intermédiation bancaire islamique et risques non financiers

- La banque islamique est un compartiment de la finance éthique, par conséquent, sa réputation, son image et sa crédibilité sont des actifs intangibles mais puissants. et ils sont aussi des sources de risques.



- Risques de réputation □ risque humain
- Banque = infrastructure + process + technologie + humain



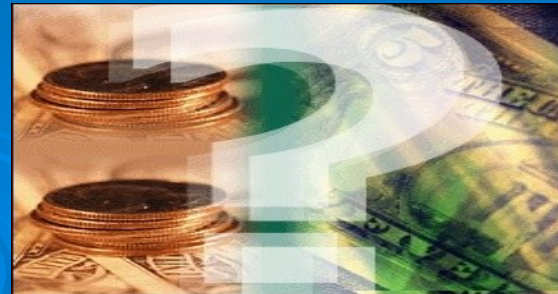
## 8- Perspective d'avenir



## 8.1 les possibilités et les contraintes

- La création de nouvelles activités économiques garantie un avenir prospère pour les banques islamiques.
- Les caisses d'épargne islamiques n'existent pas encore bien que ces caisses pourraient participer au processus de formation du capital et de développement économique.

- Les caisses d'épargne islamiques pourraient concourir, au coût économique le plus bas, à un processus autonome de formation de capital.
- les banques islamiques doivent employer leurs ressources dans des secteurs négligés par les banques conventionnelles comme le secteur agricole et artisanal.



## 8.2 problématiques des banques islamiques


- Problèmes comptables :
  1. Évaluation des risques industriels
  2. Control des comptes
  3. Étude des dépôts d'un épargnant avant la réalisation d'un projet pour fixer le taux de profitabilité

- Problèmes idéologiques et politiques:
  1. Intégration économique progressive du monde musulmans
  2. Relations avec les banques conventionnelles



# 9- ANALYSE

## POINTS FORTS

- Concurrence saine et bénéfique pour toute la communauté
  - Maîtrise les besoins personnels
  - Juste et équitable
  - Commerce halal
  - Balance entre profits et charité
- 
- The bottom right corner of the slide features several decorative concentric circles in a lighter shade of blue, resembling ripples in water.

## Points faibles

- Risque de liquidité
- Segmentation (les clients des banques islamiques sont en majorité des musulmans)
- Taux d'intérêt fixe
- Pas de protection nationale
- Pas de diversification des produits
- Limitées par un cadre religieux et légal
- Les incitations à l'innovation sont faibles

## Opportunités

- Les pays arabes soutiennent les banques islamiques financièrement

## Menaces


- Concurrence des banques conventionnelles
- Risque de marché( tx d'intérêt et fluctuations des prix du marché)

# Recommandations

- Les banques islamiques doivent innover pour augmenter leur gamme de produits
- Adapter d'une façon ou d'une autre la chariaa à la finance moderne pour pouvoir s'améliorer et se développer
- Augmenter et diversifier les publicités pour pouvoir attirer le plus grand nombre de clients

# conclusion

La finance islamique existe depuis les années 70 (1970) et c'est injuste de la juger sévèrement car plusieurs autres institutions n'ont pas prouvés jusqu'à présent leur succès financier. Les banques islamiques s'imposent récemment sur le marché libanais et sont en train de se développer. Mais la question qui se pose est : arrivent t-elles un jour à concurrencer les banques commerciales?

The bottom of the slide features several decorative concentric circles in a lighter shade of blue, resembling ripples in water, positioned in the lower right and bottom center areas.