



Volume: 04 Issue: 08 | 2023 ISSN: 2660-454X

<https://cajitmf.centralasianstudies.org>

## Роль Исламских Финансов В Экономической Трансформации Нашей Страны

<sup>1</sup> Хабибуллаев Дадажон Розибоевич

Received 16<sup>th</sup> Jun 2023,

Accepted 19<sup>th</sup> Jul 2023,

Online 4<sup>th</sup> Aug 2023

<sup>1</sup> Ташкентский государственный  
экономический университет Ассистент  
кафедры финансов  
d.xabibullayev@tsue.uz

**Аннотация:** В статье исследуется влияние исламских финансов на экономические изменения в процессе экономической трансформации. В то же время, приведено собственное отношение автора на то что, исламские финансы приводя к значительным и всеобъемлющим изменениям в структуре, системах и функционировании современной экономики, являются одним из основных факторов, способствующих устойчивому улучшению производства, конкурентоспособности и общего экономического благосостояния. Основываясь на статистических данных, изложенных по странам и по годам, автор еще больше укрепил свои взгляды.

По результатам исследования были представлены предложения, которые считаются важными для экономики нашей страны. В статье основное внимание уделяется финансовой инклюзии, поведенческим инвестициям, распределению рисков и сотрудничеству, а также Исламским рынкам капитала и эффектам их использования.

**Ключевые слова:** Экономическая трансформация, исламские финансы, финансовая инклюзия, исламские финансовые продукты.

### Введение.

Экономическая трансформация, как правило, связана с переходом на новый этап экономического развития, обновлением финансовых инструментов и структуры, что позволяет экономике использовать новые возможности. Экономическая трансформация, как правило, связана с переходом на новый этап экономического развития, обновлением финансовых инструментов и структуры, что позволяет экономике использовать новые возможности. Эти изменения включают предпринимательскую деятельность, корпоративное управление, инновации, финансовую интеграцию, различные межотраслевые отношения и новые финансовые механизмы, а также глобализацию. Процесс экономической трансформации, управляемый государствами,

корпорациями или организациями в упрощенном порядке, и его эффективность и стабильность темпов роста постоянно улучшаются. Его целью обычно является увеличение темпов развития экономики, обеспечение единого развития на экономических рынках и создание благоприятных условий для экономического развития. С этой точки зрения можно сказать, что в современном облике экономики растет интерес к исламской финансовой системе, бурно развивающейся в странах мира и еще более укрепляющей свои позиции на международной финансовой арене. Сегодня, в качестве конкурента традиционному финансовому механизму, новые исламские финансовые механизмы, в частности, исламские банки, исламские страховые организации, инвестиционные фонды и другие исламские финансовые посредники, широко развиваются не только в мусульманских странах, но и в немусульманских странах.

### Обзор литературы.

Сегодня, наблюдая за мировой экономикой, в частности за процессом мировой экономической трансформации, нельзя не отметить и финансовые отношения, основанные на положениях исламского права. Основы исламской экономики и финансов изучались учеными не только в мусульманских странах, но и во многих экономических и финансовых институтах, учебных заведениях на Западе, став неотъемлемой частью объекта исследования.

При этом в последние годы растущее влияние исламских финансов вызвало интерес и активность людей самых разных профессий, включая экспертов, финансистов, исследователей и профессоров университетов. Эта растущая отрасль создала спрос на людей, которые хорошо понимают исламскую экономику и принципы, лежащие в основе исламской финансовой системы. Эксперты и практики стремятся познакомиться с основными концепциями исламской экономики, включая изучение принципов и ценностей, вытекающих из исламских учений. Они изучают такие темы, как справедливость, равенство, этическое поведение и социальная ответственность в рамках экономической деятельности. Эти знания необходимы для работы с исламскими финансами и ведения бизнеса в соответствии с исламскими принципами. Финансистов особенно привлекает эта отрасль, поскольку они признают потенциал роста и возможности, которые предлагают исламские финансы. Они стремятся получить всестороннее понимание принципов, регулирующих исламские финансовые продукты и услуги, таких как Исламское банковское дело, Исламское страхование (такафул) и исламские рынки капитала. Эти знания позволяют им предоставлять финансовые решения, соответствующие шариату, и удовлетворять потребности растущего сегмента клиентов, ищущих этичные и беспроцентные альтернативы.

С этой точки зрения теоретические и практические аспекты организации и эффективного управления финансовыми отношениями на основе принципов исламской экономики были разработаны ведущими зарубежными учеными-экономистами (муфтий Мухаммад Такий Османи 1998, Р.И.Беккин 2010, Кабир Хасан и Мервин Льюис 2011, Ганс Виссер 2019, Брайан Кеттел 2008). Также широко использовались научные статьи, написанные Хадиа и др. (2022), исследовательские работы таких ученых, как Танер Секмен(2020). Вместе с тем, можно сказать, что исследования некоторых ученых стран СНГ (Трофимова 2009, Андропова 2017, Мокина 2017) по исламской экономике и финансам в ряде научных трактатов в чем-то существенны. Стоит отметить, что узбекские ученые и исследователи (Хасанов 2017, Имамназаров 2023,

Аброров 2020, Турсунов 2021, Зайниддинов 2022) провели научные исследования о том, насколько исламские финансы необходимы сегодня в самых важных аспектах. В исследованиях, посвященных теоретическим основам исламских финансов в процессах экономической трансформации, вопросам организации исламского банкинга, внедрению практики исламской ценной бумаги сукук, дальнейшему повышению привлекательности существующего

инвестиционного пакета на основе исламских финансовых инструментов, были разработаны выводы и предложения по развитию исламских финансов в Узбекистане.

Методика исследования.

В статье использованы методы научной абстракции, эмпирической, описательной статистики, экспертной оценки, группировки, индукции и дедукции, методы динамического анализа.

Анализ и обсуждение результатов.

Экономическая трансформация-включает в себя комплексный процесс, характеризующийся значительными изменениями и реформами, проводимыми в экономике. Его основная цель-достижение устойчивого экономического роста, повышение эффективности и улучшение общих экономических показателей. Этот трансформационный процесс включает в себя широкий спектр мер, включая структурные изменения, политические реформы и институциональные изменения. Эти меры призваны облегчить переход от одной экономической системы к другой, позволить экономике адаптироваться к новым возможностям, преодолевать трудности и использовать новые тенденции/

3 ноября 2022 года на втором экономическом форуме Узбекистана, проходившем в Самарканде, президент Шавкат Мирзиёев в своем послании к участникам мероприятия подчеркнул, что “мы нацелены на достижение инклюзивного и устойчивого экономического роста в нашей стране в 2022-2026 годах, развитие человеческого капитала и сокращение бедности как минимум в 2 раза”<sup>1</sup>. С этой точки зрения можно сказать, что процесс трансформации нашей экономики включает в себя реструктуризацию различных секторов экономики, таких как сельское хозяйство, промышленность и услуги, в соответствии с требованиями развивающихся рынков и технологическими достижениями. Кроме того, он предусматривает проведение политических реформ, создающих благоприятную среду для предпринимательской деятельности, торговли и инвестиций. Эти реформы могут включать изменения в нормативных актах, налогообложении и системах управления, которые поощряют прозрачность, подотчетность и эффективность. Есть несколько мер, которые правительство может предпринять в нашей стране для реализации этих перечисленных сложных экономических отношений. В качестве примера можно привести исламскую финансовую систему, которая способна помочь полностью освоить экономическую трансформацию и обеспечить четкие ее направления.

С точки зрения экономических изменений исламские финансы могут играть роль в стимулировании инклюзивного экономического роста и развития.

Под исламскими финансами понимается финансовая система, которая работает в соответствии с принципами исламского права. Она включает в себя различные финансовые продукты и услуги, соответствующие исламской этике и принципам. Основные цели исламских финансов-способствовать экономической справедливости и этичному поведению в финансовых операциях.

Одним из основных принципов исламских финансов является запрет процентов по ссуде или Рибо, что означает, что кредиторы не могут взимать проценты по ссуде или устанавливать надбавку в качестве прибыли, ссужая деньги в качестве актива. Вместо этого исламские финансы продвигают распределение прибыли, распределение рисков и операции на основе активов. Это способствует более справедливому распределению богатства и способствует эффективной экономической деятельности. Исламские финансы также запрещают инвестирование в отрасли, которые считаются аморальными или харам, такие как алкоголь, азартные игры, свинина и

<sup>1</sup> <https://president.uz/oz/lists/view/5662>

отрасли, связанные с оружием. Он поощряет социально ответственные инвестиции и стимулирует экономическую деятельность, которая приносит пользу обществу в целом.

Ниже мы сравниваем некоторые аспекты, преимущества и недостатки традиционной экономики и исламской экономики.

**Таблица 1. Сравнение некоторых аспектов традиционной и исламской экономики**

Аспект	Традиционная экономика	Исламская экономика
Фонды	светские принципы и рыночно-ориентированный подход	Принципы исламского учения
Роль государства	Ограниченное вмешательство, рыночная экономика	Государство играет активную роль в экономических делах
Собственность	Частная собственность и акцент на праве собственности	Внимание к частной и государственной собственности
Процент (риба)	обычно разрешено и составляет основу кредитования	Запрещено, потому что это считается эксплуатацией
Деятельность, приносящая прибыль	Допускается широкий спектр хозяйственной деятельности	К запрещенным видам деятельности относятся азартные игры, алкоголь и т. д.
Распределение богатства	Фокусируется на эффективности и росте	Сосредоточение внимания на справедливом распределении богатства
Экономическая справедливость	Отдается приоритет эффективности и рыночным результатам	Фокусируется на социальной справедливости и благополучии общества
Этика и поведение	Во многих отношениях нейтральное значение	Подчеркивает этическое поведение и ценности
Финансовые инструменты	Разнообразие традиционных финансовых продуктов	Финансовые инструменты используются в соответствии с шариатом
Денежно-кредитная политика	Контроль центрального банка над денежной массой и ставками	Следование исламским принципам в денежно-кредитной политике

Различные ученые и практики излагают свои взгляды на различия между традиционной экономикой и Исламской экономикой, основываясь на нескольких интерпретациях и подходах.

Исламские финансы, в частности, не отрицают законов рыночной экономики. Даже только желание получить прибыль допустимо до определенной суммы. Вместе с тем, частная собственность также не представляет собой полноценного сопротивления.

Некоторые объяснения потенциальных различий между традиционной экономикой и Исламской экономикой приведенных в таблице выше:

**Роль государства:** хотя исламская экономика обычно поддерживает активную роль государства, могут быть дискуссии о государственном вмешательстве и балансе между рыночным законодательством и государственным контролем.

**Процент по ссуде (Рибо):** запрет процентов является общим принципом в исламской экономике, но могут быть разные интерпретации его применения. Некоторые ученые полностью запрещают

проценты, другие считают, что могут разрешить определенные формы распределения прибыли или альтернативные методы финансирования.

Распределение богатства: хотя справедливое распределение богатства является общей целью, могут быть разные точки зрения на конкретные механизмы его достижения. В то время как некоторые подчеркивают важность закята (пожертвования) и добровольного перераспределения, другие могут продвигать более всеобъемлющую политику перераспределения богатства.

Финансовые инструменты: могут быть различия в типах финансовых инструментов, которые считаются допустимыми в соответствии с законами шариата. Ученые расходились во мнениях относительно конкретных финансовых продуктов, таких как исламские облигации (сукук) или исламское страхование (такафул).

По общему признанию, несколько лет назад исламская экономика вызывала постоянные споры и разногласия. До сих пор не сформулированы четко общие принципы исламской экономики, механизмы ее функционирования. То есть существует идеология, которая формулировала правила практики в соответствии с шариатом как систему взглядов, но не имела четкого представления о применении этого механизма в масштабах единой экономики. Другими словами, есть ощущение того, как работают элементы системы, но не было понимания того, как работает такая система.

Проблема заключалась в том, что практика развития исламской экономики опередила теоретическое понимание большинства насущных экономических проблем. С этой точки зрения сегодня исследователи, участвующие в формировании или рассмотрении финансовой, социальной и экономической системы, основанной на исламских принципах, исследуют эти и многие другие вопросы. Различные интерпретации и подходы вносят огромный вклад в богатство и эволюцию науки.

Возвращаясь к исламским основам финансирования, следует отметить, что, хотя эта система изначально была введена странами, подавляющее большинство населения которых составляют мусульмане, в настоящее время исламская финансовая система как альтернативная финансовая система завоевывает территории многих развитых стран мира. Это свидетельствует о том, насколько это эффективная система.

Согласно отчету “Islamic finance development report 2022”, опубликованному Thomson Reuters, 136 стран мира полностью или частично внедрили исламские финансы, кроме стран с большим мусульманским населением, в таких странах, как Великобритания (4,4% населения составляют мусульмане), США (0,9%), Сингапур (15,6%), Швейцария (5,2%), Канада (3,2%), Австралия (3,2%), Франция (4%), Германия (3,5%) и Россия (15%) также используются исламские финансовые инструменты.

Согласно распределению исламских финансовых активов по странам, в 2021 году в Иране составило 1,2 триллиона долларов США. Это составляет 31,2% от общих активов.

Эти цифры составляют 896 миллиардов долларов США (22,6 %) в Саудовской Аравии, соответственно, 650 млрд. долларов США (16,4 %) в Малайзии и 252 млрд доллар США (6,4%) в ОАЭ.

Исламские финансы развивались на протяжении многих лет, предлагая более широкий спектр продуктов и услуг. Первоначально Исламское банковское дело было сосредоточено в первую очередь на простых депозитных и финансовых продуктах, однако оно начало предлагать более сложные исламские инструменты, такие как исламские облигации, исламские инвестиционные фонды, такафул (Исламское страхование) и другие исламские финансовые фонды. Диверсификация продуктов, предлагаемых исламскими финансами, привлекла больше клиентской базы и способствовала росту исламских финансов



Как мы уже упоминали, спрос на исламские финансовые услуги растет с каждым днем, в частности, мы также видим улучшение финансовых показателей нескольких исламских банков по всему миру.

Исламские банки активно внедряют инновации и диверсифицируют свои предложения. Это позволяет им удовлетворять более широкие потребности и предпочтения клиентов. Внедряя новые продукты и услуги, исламские банки создают дополнительные источники дохода и улучшают финансовые показатели.

Исламские банки используют различные исламские инструменты для удовлетворения этого спроса, предлагая продукты и услуги, соответствующие шариату. Это обеспечивает рост рыночного спроса на исламские финансовые услуги и, в свою очередь, рост активов исламских банков.

Исследования показывают, что исламские банки сегодня в мире насчитывают 566, а стоимость их активов оценивается в 2,8 трлн долларов США, а к концу 2021 года стоимость активов исламских банков увеличилась на 17% по сравнению с 2020 годом.

В настоящее время исламский банковский сектор демонстрирует значительные улучшения в своей деятельности, при этом рост чистой прибыли исламского банковского сектора во всем мире, в частности, достиг 290%. Этот рост можно объяснить уменьшением резервов на кредитные убытки в 2021 году по сравнению с предыдущим годом. Кроме того, исламские банки приняли разумные финансовые решения, сосредоточившись на превосходном обслуживании клиентов. Он также добился операционной эффективности, наладив партнерские отношения с финтех-компаниями.

Эти позитивные изменения отражают высокий спрос на исламские банковские услуги, что свидетельствует о развивающихся тенденциях. Поскольку такие тенденции сохраняются, ожидается, что к 2026 году прогнозируемая стоимость отрасли достигнет 4,0 триллиона долларов США.

### **Выводы и предложения.**

Введение исламских финансовых инструментов с учетом внутреннего спроса в странах служит катализатором для привлечения дополнительных инвестиций и стимулирования экономического роста. Распространенность этих инструментов заслуживает внимания, особенно в странах с большим мусульманским населением, поскольку они удовлетворяют финансовые потребности и предпочтения своих граждан. Однако важно признать, что эффективность этих инструментов наблюдается не только в странах с большим мусульманским населением, но даже в странах с меньшим мусульманским населением. Принципы и этические основы, присущие исламским финансам, продолжают привлекать более широкую аудиторию, предлагая альтернативные финансовые решения, которые выходят за рамки религиозных границ и обеспечивают стабильность, инклюзивность и способствуют устойчивому экономическому развитию. Используя исламские финансовые инструменты в процессе экономической трансформации, страны могут воспользоваться преимуществами разнообразия инвесторов, укрепить местное предпринимательство и внести свой вклад в общее благополучие своей экономики.

Исламские финансовые инструменты признаны во всем мире и эффективно используются в разных странах мира. Мы уверены, что и в нашей стране эти инструменты пользуются большим спросом. Однако необходимы обширные исследования и анализ, чтобы определить точный размер этого спроса. Проводя комплексные исследования, политики и заинтересованные стороны могут получить точную информацию об уровне спроса на исламские финансовые инструменты в Узбекистане, что позволит им принимать обоснованные решения и разрабатывать соответствующие стратегии для удовлетворения потребностей рынка.

**Список литературы**

1. IFDI (2022) Islamic Finance Development Report 2022: Embracing change. The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector and Refinitiv. p 30
2. Islamic Financial Services Industry (IFSI) Stability Report (2022)
3. Usmani Muhammad Taqi - 1998: Title: "An Introduction to Islamic Finance"
4. Usmani Muhammad Taqi - 2002: Title: "Islamic Banking and Finance: Fundamentals and Contemporary Issues"
5. Hans Visser - 2019: Title: "Islamic Finance and Economic Development: A Comparative Analysis of Islamic and Conventional Banking Systems in the Middle East"
6. Brayan Kettel - 2019: Title: "Behavioral Finance and Muslim Investors: An Empirical Study of Cognitive Biases in Islamic Stock Markets"
7. Абборов, С. (2021) Ислом молияси: Ўзбекистон учун янги имкониятлар. Экономика и образование, (4),
8. Абборов С.З. (2020), Ўзбекистонда сукук –исломий қимматли қўғозларни жорий этиш истиқболлари. Диссертация на соискание ученой степени PhD в области финансов, денежного обращения и кредита- 08.00.07/ТГЭУ;
9. J.M. Imamnazarov: Islom moliya tizimi imkoniyatlaridan O'zbekiston iqtisodiyotida foydalanishning nazariy asoslarini takomillashtirish. Автореферат диссертации на соискание ученой степени PhD -Т.: ТГЭУ, 2023