

Д.Р.Набиева,
АТ “Халқ банки” Бухоро вилоят Когон филиали
“Чакана хизмат кўрсатиш” бўлими етакчи мутахассиси,
ЎзР Банк-молия академияси тингловчиси

Л.З.Худжаяров,
Марказий банк Навоий вилояти бош бошқармаси
Қимматликларни ташишни ташкил қилиш бўлими бошлиғи,
ЎзР Банк-молия академияси тингловчиси

С.Б.Насуллаев,
“Асакабанк” АЖ Бухоро филиали
“Кичик бизнесга хизмат кўрсатиш” бўлими етакчи мутахассиси,
ЎзР Банк-молия академияси тингловчиси

ЎЗБЕКИСТОНДА ИСЛОМ МОЛИЯСИНИНГ РИВОЖЛАНИШ ТРЕНДЛАРИ (РАҚОБАТ МУҲИТИ ВА ИМКОНияТЛАРИ)

Аннотация. Мақолада Ислом молия тизимининг тарихий негизлари, ривожланиш босқичлари, Ислом молия институтлари фаолияти, шариат тамойилларига асосан ислом молия тизимида қўлланиладиган воситалар ҳақида сўз боради. Ислом молиясининг ривожланиш трендлари, рақобат муҳити ва имкониятларининг ўзига хос хусусиятлари ҳақида сўз боради.

Калит сўзлар: Ислом молияси, ислом молия институтлари, ислом молия тизими тамойиллари, воситалар, ислом иқтисодий модели, Рибо, Ғарар, Майсир, шерикчилик.

Аннотация. В статье рассматриваются исторические основы исламской финансовой системы, этапы развития, деятельность исламских финансовых институтов, инструменты, используемые в исламской финансовой системе в соответствии с принципами шариата. Обсуждаются тенденции развития исламских финансов, конкурентная среда и особенности ее возможностей.

Ключевые слова: исламские финансы, исламские финансовые институты, принципы исламской финансовой системы, инструменты, исламская экономическая модель, Рибба, Ғарар, Майсир, партнерство.

Annotation. The article examines the historical foundations of the Islamic financial system, stages of development, the activities of Islamic financial institutions, instruments used in the Islamic financial system in accordance with the principles of Sharia. Trends in the development of Islamic finance, the competitive environment and features of its capabilities are discussed.

Key words: Islamic finance, Islamic financial institutions, principles of the Islamic financial system, instruments, Islamic economic model, Riba, Garar, Maysir, partnership.

Кириш

Глобал инқирозларни келтириб чиқараётган замонавий молия тизими янги тамойиллар ва воситаларни жорий этиш орқали миллий молия бозорларини диверсификация қилиш зарурлигини тақозо этмоқда. Бугунги кунда бундай самарали алтернатива нафақат ўз ҳаётийлигини исботлаган, балки инқироз ҳодисаларига энг кам мойил бўлган ислом молия институтларидир. Ислом иқтисодий моделининг мақсади замонавий шароитда молия сектори муаммоларини ҳал қилишда муқобил ёндашувни топишдан иборат. Ўзбекистон Республикасида ички бозорни ривожлантириш, шунингдек, Яқин Шарқ давлатларидан инвестицияларни жалб қилиш учун муқобил имконият сифатида ислом банк иши масалаларига қизиқиш аста-секин ортиб бормоқда, бу эса кенг қўламли тадқиқотларни ўтказиш зарурлигини олдиндан белгилаб беради.

Ислом иқтисодиёти институтлари яқин Шарқда тахминан ярим аср олдин пайдо бўлган, бугунги кунда форс кўрфази давлатларининг молиявий тизимларида улуши 20 дан 50% гача¹. Жаҳон молиявий активларида Ислом молиясининг аҳамияти 2% дан ошмаслигига қарамасдан, ушбу институтлар бир қатор мусулмон бўлмаган мамлакатларнинг молиявий бозорларида мустаҳкам ўрнашган.

Ғарбда биринчи Исломий банк, “Ислом банк тизими”, 1978 йилда Люксембургда² пайдо бўлди. Буюк Британияда ислом банк хизматларини кўрсатувчи 20 дан ортиқ банк мавжуд, улардан 5 таси Ислом банклари ва 16 таси анъанавий банкларда Ислом дарчалари³ лардир.

Замонавий хорижий мусулмон иқтисодчилар орасида Ислом молия тизимининг назарий тамойилларини шакллантирган Умар Чапра⁴, Маҳмуд Абдул⁵, Муҳаммад Таки Османи⁶ ва бошқалар каби муаллифларнинг асарларини қайд этиш керак.

Ҳозирги кунда ислом банк иши ва молияси мавзусида катта ҳажмдаги тадқиқотлар олиб борилмоқда. Тадқиқот объекти кўпинча молиявий шартномалар бўлиб, ислом тизимининг тузилиши, ислом ва анъанавий банклар фаолиятида қўлланиладиган воситаларнинг қиёсий таҳлили амалга оширилади.

Юқоридаги тадқиқотлар асосида илмий вазифа қўйилади: сўнгги йилларда ислом банк иши ривожланишининг асосий йўналишларини ва унинг воситаларидан фойдаланишни ўрганиш. Ушбу тадқиқотлар натижалари Ўзбекистон Республикаси шароитида ушбу воситаларни қайси йўналишда қўллаш мумкинлигини кўрсатиши керак.

¹ Мусаев, Р.А. Магомедова, Ю.Д. Тенденции развития исламских финансовых институтов в условиях глобализации -2015. -№11.- С. 35-48.

² Ernst&Young (2016) Luxembourg: the gateway for Islamic finance and the Middle East <https://www.islamicfinance.com/wpcontent/uploads/2016/06/Luxembourg-Islamic-Finance.pdf>

³ Business reporter, Amir Firdaus, chief financial officer, Al Rayan Bank (2019) The UK can be a world leader in Islamic finance <https://www.telegraph.co.uk/business/business-reporter/uk-Islamic-finance/>.

⁴ Chapra M. U. What is Islamic Economics? Jeddah. 2003. P. 51.

⁵ Mahmoud Abdel Wahab El-Khalifa Mohamed. History of Islamic Banks and a Contemporary Basic Guide to Islamic Banking and Finance. - VDM Verlag Dr. Muller, 2010.

⁶ Муфтий Мухаммад Таки Усмани Введение в исламские финансы. Предисловие/Даруль Фикр исламский образовательный портал, 2018 <https://darulfikr.ru/articles/fikh/wedenie-v-islamskie-finansy-predislovie/>

Ислом банк тизими ўтган асрнинг иккинчи ярмида ривожлана бошлади. Ислом банк тизимининг муваффақиятли ривожланишини Мисрнинг Мит Ғамр омонат банки, шунингдек, 1963 йилда Малайзияда⁷ Лем-бага Табун Ҳажжнинг ташкил этилиши билан кузатиш мумкин.

Нил делтасида жойлашган Мит Ғамр жамғарма банки ҳисоблари, акцияларда иштирок этиш, хусусий капитал ва ижтимоий хизматлар каби банк хизматларини тақдим этди. Бундан ташқари, банк истеъмолчиларни кредиторлардан ҳимоя қилишга ёрдам берди, бу эса банкнинг муваффақиятига ҳисса қўшди. 1967 йилнинг иккинчи ярмида банк операцияларини Миср Миллий банки ва Марказий банк ўз зиммасига олди. Ислом банклари тарихига қўшган энг муҳим ҳиссаларидан бири Мит Ғамрнинг халққа анъанавий банк тизимига муқобил вариант борлигини исботлагани бўлди. Муқобил банкнинг омонатларга хизмат кўрсатиш ва миқдорларни молиялаштиришдаги муваффақияти маънавий ва ахлоқий тамойилларни замонавий банклар томонидан қўллаш ва қабул қилиш мумкинлигини исботлади.

Лембага Табун Ҳажж (ТХ) 1963-йилда рўйхатдан ўтган Малайзиядаги етакчи молиявий муассасадир. ТХ депозитлар, зиёрат (Ҳаж) хизматлари, молиявий операциялар ва инвестицияларни бошқариш бўйича 50 йиллик тажрибага эга. Аслида, ТХ икки томонлама стратегияга эга. У мусулмонларнинг ижтимоий-иқтисодий муаммоларини (ҳаж зиёратини адо этиш учун жамғариш имкониятини) ҳал этишга қаратилган бўлиб, айти пайтда уларга сармоя киритиш ва мамлакатнинг умумий иқтисодий ривожланишида самарали иштирок этиш имконини беради.

Умуман Малайзия банк саноатининг институтсионал ривожланишига унинг раҳбари, Бош вазир Маҳатхир Моҳаммаднинг донолиги таъсир кўрсатди. XX асрнинг 90-йиллари бошида у фойсиз бюджет ссудаси орқали барча манфаатдор тижорат банкларига исломий молиявий воситаларни ишга тушириш учун оператив имконият яратди. Бу банкларнинг аксарияти давлат кредити қайтарилгандан сўнг ўз механизмларини ишлаб чиқди ва ўз банк ҳолдингларида шўба ислом банкларини очиш орқали шу йўналишда қарор қабул қилди.

Жаҳон ислом банк индустриясининг ҳақиқий ривожланиши 1970-йилларнинг ўрталарида бошланган. Давлатлараро Ислом тараққиёт банки (ИДБ) расман 1975 йил октябр ойида ташкил этилган. Унинг асосчилари 22 давлат ҳукуматлари эди. ИДБ билан бир вақтда 1975 йилда тижорат Дубай Ислом банки рўйхатга олинган. 1977 йилда яна учта ислом банклари, яъни Миср Ислом банки Файсал, Судан Ислом банки Файсал ва Қувайт молия уйи ўз фаолиятини бошлади. 1970-йиллар ва 1980-йиллар бошлари орасида жами 16 та исломий молия институтлари ташкил этилган.

Замонавий ислом банк тизими тарихини тўртта асосий даврга бўлиш мумкин: ташкил топиш даври, кенгайиш даври, халқаро эътироф даври, қайта баҳолаш даври ва янги истиқболлар (инкироздан кейинги давр).

⁷ Учебное пособие "Основы этических (исламских финансов)" Е.А.Байдаулет, 2014 <http://islamic-finance.ru/board/14-1-0-79>

Ислом молия институтлари амалиёти шуни кўрсатадики, сўнгги уч ўн йилликда бу соҳада, биринчи навбатда, жаҳон иқтисодиёти миқёсида сезиларли ютуқларга эришилди.

Исломий молия тизими (ИСФ) асосланган ислом иқтисодиёти ислом қонунлари билан бошқарилади. Ислом ҳуқуқининг асосини шариат ташкил этади, у ижтимоий тартибга солишнинг универсал тизими бўлиб, икки гуруҳ манбаларга - Қуръон ва Суннатга асосланади.

1950-йилларнинг асосий босқичлари:

– Ислом олимлари ва иқтисодчилари анъанавий (Ғарб) фоизларга асосланган банк ишига муносиб муқобил таклиф қилиш мақсадида ислом банки ва молия тизимлари моделларини тақдим эта бошладилар.

– Ислом банк иши учун восита сифатида “мудораба” икки томонлама тушунчаси таклиф қилинган.

1960-йиллар - Ислом молиясининг асосий тамойиллари қўлланила бошланди.

– Ислом молия институтларининг иш механизмлари илк бор мослаштирилди.

- Мит Ғамр омонат банкининг юксалиши ва қулаши (1963-1967).

- Малайзияда Лембага Табун ҳажининг ташкил этилиши, 1963 йил.

1990-йиллар - Ислом молия институтлари учун халқаро ҳисоб ва аудит ташкилоти (ААОИФИ) ташкил этилган. Биринчи стандарт 1990 йилда чиқарилган.

- 1990 йилда Шелл МДС Сдн Малайзияда биринчи марта сукукни ишга туширди.

- 1999 йилда Баҳрайнда Dow Жонес ислом индекси ташкил этилган.

1970-йилларнинг муҳим босқичлари – Ислом банк иши ва ислом нобанк институтлари ташкил этилди.

– Илмий-тадқиқот ишлари ташкил этилган.

– Илмий тадқиқот институтлари ташкил этилмоқда.

– “Мудораба” молиявий механизми тасдиқланди.

- Жиддада Ислом иқтисодий тадқиқот маркази ташкил этилмоқда.

- Ислом банки фаолиятига оид китоблар нашр этилишининг бошланиши. Ёритиладиган масалаларга фойда ва зарарни тақсимлаш, мудораба, лизинг киради.

- Дубай Ислом банкининг очилиши, 1975 йил

- Ислом тараққиёт банкининг очилиши, 1975 йил

- 1976-йил Маккада бўлиб ўтган биринчи халқаро ислом иқтисодий конференцияси

- 1979 йилда БАА ва Суданда биринчи исломий суғурта компаниялари.

Исломий молия фаолиятининг асосий тамойиллари рибо, ғарар, майсир ва ҳаромни ҳаром қилишдир.

Рибо (шариатга кўра) - инвестициялар ёки ўсиш учун олдиндан белгиланган фоиз ставкаси, бошқа қийматларда ифодаланган, даромад билан боғлиқ бўлмаган ва меҳнат харажатларини назарда тутмайди. Бу тақиқ

судхўрликнинг маҳсулот яратишга ва жамият фаровонлигини оширишга олиб келмаслиги билан боғлиқ. Ислонда фойда олиш рағбатлантирилади, бироқ ижтимоий адолат тамойили товон олиш ёки йўқотиш қарз олувчилар ва қарз берувчиларнинг бадалларига мувофиқ бўлиши кераклигини таъкидлайди. Шундай қилиб, тақик қуйидаги ҳолларда намоён бўлади:

- ссуда миқдорининг ҳар қандай ошиши ёки ссуда фоизларининг ҳисобланиши, шу жумладан қарз олувчи томонидан қарзни тўлаш муддати ўтган тақдирда;
- кредитни қайта ишлаш ва унга хизмат кўрсатиш бўйича ҳақиқий харажатлардан ортиқ йиғимларни ундириш;
- барча турдаги облигациялар, шу жумладан, нол купонли облигациялар муомаласи;
- кредит бўйича тақдим этилган суммалар бўйича фоизлар ҳисобланган тақдирда кредит карталарини чиқариш;
- ишончли инвестиция депозитлари бундан мустасно, банклардаги барча турдаги депозитлар бўйича фоизларни ҳисоблаш.

Ғарар ахборот ва назорат етишмаслигидан келиб чиқадиган шартнома шартларида кераксиз ноаниқлик ёки ноаниқлик мавжудлигини назарда тутати. Ғарар шубҳали товарлар, номаълум товарлар ёки нотўғри нархларда, аниқ тавсифсиз ёки дастлабки текширишсиз товарларни сотиш деб ҳисобланиши мумкин; товар айирбошлашнинг тенгсизлиги ва бошқалар. Замонавий молиявий фаолиятдаги ноаниқликнинг юқори даражаси суғурта ва дериватив операцияларга хосдир.

Шунга кўра, ушбу тамойил ва Ғарарнинг таъқиқига асосланиб, исломий молия тизими АҚШдаги ипотека инқирози, 1998 йил августида Россиядаги дефолт каби инқирозли ҳодисаларга дучор бўлиши мумкин эмас.

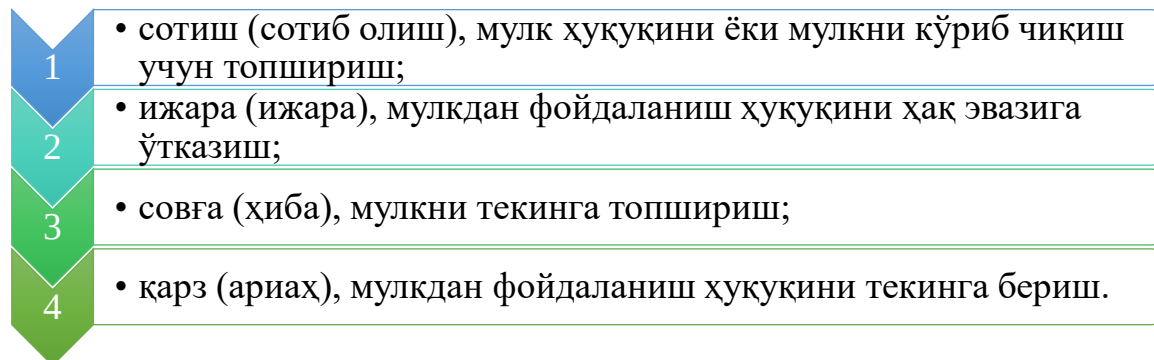
Майсир (арабча - ислом томонидан тақиқланган «қимор» деган маънони англатади) - топилмаган тасодифий даромад, бошқача айтганда, пул маблағларининг ҳақиқий маҳсулот яратмасдан уларни кенгайтирилган кўпайтириш мақсадида ҳаракатланиши.

Ҳаром (арабча «гуноҳ») - одобсизлик, алкогольли ичимликлар тарқатиш, бутларни тайёрлаш ва сотиш, бутпарастларнинг ибодатхоналарига хизмат кўрсатиш, қимор ўйинларида қатнашиш ва ҳоказолар билан боғлиқ фаолиятни амалга ошириш ёки унда қатнашишни тақиқлаш. Шундай қилиб, Шариат қурол, алкоголь, тамаки маҳсулотлари, порнография, чўчка гўшти ишлаб чиқариш, пора ва фоизли кредитлар савдоси билан боғлиқ молиявий операцияларни тақиқлайди.

СИФ, шунингдек, шартнома мажбуриятларининг дахлсизлиги ва бажарилишини талаб қилиш, рискларни тенг тақсимлаш, бойлик ва даромадларни адолатли тақсимлаш, иқтисодий фаровонлик ва ижтимоий адолатга интилиш мувозанати каби тамойилларга асосланади. Ахлоқий меъёрларга риоя қилиш, ижтимоий адолат, қонун доирасида ҳаракат қилиш, сарф-харажатларда мўътадиллик, бозорларни монополлаштиришни тақиқлаш ислом иқтисодий фаолиятининг асосий асослари ҳисобланади.

Ислом молия-кредит институтлари товар-пул муомаласи билан бевосита боғлиқ бўлган ва реал активлар билан таъминланган мазмуни ва дизайни жиҳатидан ўзига хос бир қанча воситаларни таклиф этади.

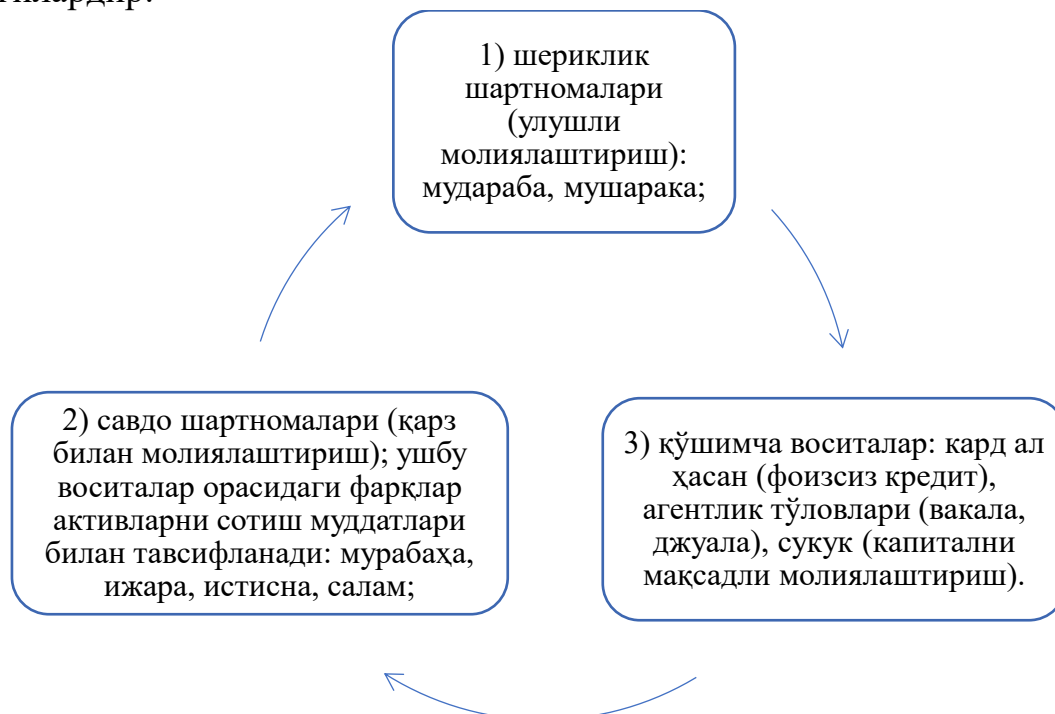
Ислом молиявий воситалари тўртта асосий элемент асосида шаклланади:



Р.Р.Вахитов молиявий воситаларнинг энг кенг тарқалган иккита гуруҳини ажратади: капиталда иштирок этишга асосланган воситалар ва қарзни молиялаштиришга асосланган воситалар.

Р.Р.Вахитов мудораба ва мушаракани капиталда иштирок этиш воситаларига, марабаҳа, ижара, салом ва сукукни эса қарзни молиялаштиришга асосланган воситалар деб ҳисоблайди.

Шундай қилиб, аксарият ислом банклари томонидан қўлланиладиган ва халқаро стандартлар билан тартибга солинадиган асосий воситалар қуйидагилардир:



Шундай қилиб, ислом молия воситаларининг маълум таснифларини ўрганиб чиқиб, умумлаштириб, шуни таъкидлаш керакки, кўпинча ислом молия-кредит институтларининг операцион фаолиятида улар шаклланиш принципига кўра уч турга бўлинади:

а) шерикликка асосланган маҳсулотлар (ёки “фойда / зарарни тақсимлаш”, акс ҳолда, ўз маблағларини молиялаштириш): мудараба ва мушарака;

б) олди-сотди операцияларида иштирок этишга асосланган маҳсулотлар (акс ҳолда, қарзни молиялаштириш): мурабаҳа, ижара (лизинг), салом, истисно;

в) банк комиссиялари (тарифлари) тўланишига асосланган маҳсулотлар (ёки «комиссия» маҳсулотлари): вакала (агентлик шартномаси).

Булар реал иқтисодиёт эҳтиёжларига хизмат қилувчи операциялардаги фарқни акс эттирувчи ислом молиявий воситаларининг энг кенг тарқалган таснифларидир.

Замонавий ислом молия саноати тўрт сектордан иборат: банк, сукук (облигациялар), акциялар ва фондлар ва такафул (суғурта). Банк сектори барча ислом молиявий активларининг 70% бошқариладиган саноатда устунлик қилади. Ислом молия саноатининг активлари биринчи навбатда Форс кўрфази араб давлатлари ҳамкорлик кенгаши (ГСС) (922 миллиард АҚШ доллари)⁸, Жануби-Шарқий Осиё (473 миллиард АҚШ доллари) ва Яқин Шарқ мамлакатларида жойлашган. мамлакатлар (453 млрд. АҚШ доллари). Мусулмон бўлмаган мамлакатларда (Европа ва Шимолий Америка) исломий молия ўз мавжудлигини сақлаб қолади, лекин аҳамиятсизлигича қолмоқда.

2016-йилда исломий молия саноати деярли ўн йиллик икки хонали ўсишдан сўнг, асосан ноқулай сиёсий ва иқтисодий иқлим (айниқса, нефт нархининг пастлиги туфайли), баъзи муҳим бозорларда қадрсизланиш ва нефтнинг табиий этуклиги туфайли бир йиллик секинлашувни бошдан кечирди. Бироқ, пандемия шароитига қарамасдан 2020 - йилда маълумотлар ижобий ва активларнинг ўсишини кўрсатмоқда, 2020 - йил охирида 2,88 миллиард АҚШ долларида⁹ ортиқни ташкил этди. Исломий молия асосан мусулмонлар яшайдиган мамлакатларда, айнқса Малайзия, ГСС ва Эронда ривожланмоқда. Мутахассислар сектор ўсишининг секинлашиши, рентабелликнинг пасайиши ва, эҳтимол, активлар сифатининг пасайишини башорат қилмоқда. ГСС ва Малайзия каби этук бозорларда секинроқ ўсиш кутилмоқда, Россия, МДХ ва Африка каби баъзи бир асосий бўлмаган, янги бозорларда, шунингдек, глобал

⁸ Совет сотрудничества арабских государств Персидского залива (ССАГПЗ) (англ. Cooperation Council for IKTICOD BA MOЛИЯ / ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ 2020, 1(133)

⁹ Islamic Finance development Report 2020.

иқтисодиёт учун очик бўлган Эронда санкцияларнинг яқинда бекор қилиниши туфайли ўсиш тезлашиши кутилмоқда..

Ислом молия секторини ривожлантириш учун асосий имкониятлар қуйидагилардан иборат:

- демографик тенденциялар;
- Саудия Арабистонининг Висион 2030 ва Хитой-Покистон иқтисодий коридори (СПЕС) каби ташаббуслар;
- Капиталнинг қўплиги (аҳоли жон бошига тўғри келадиган даромад ва муслмонларнинг бойлигининг ошиши).

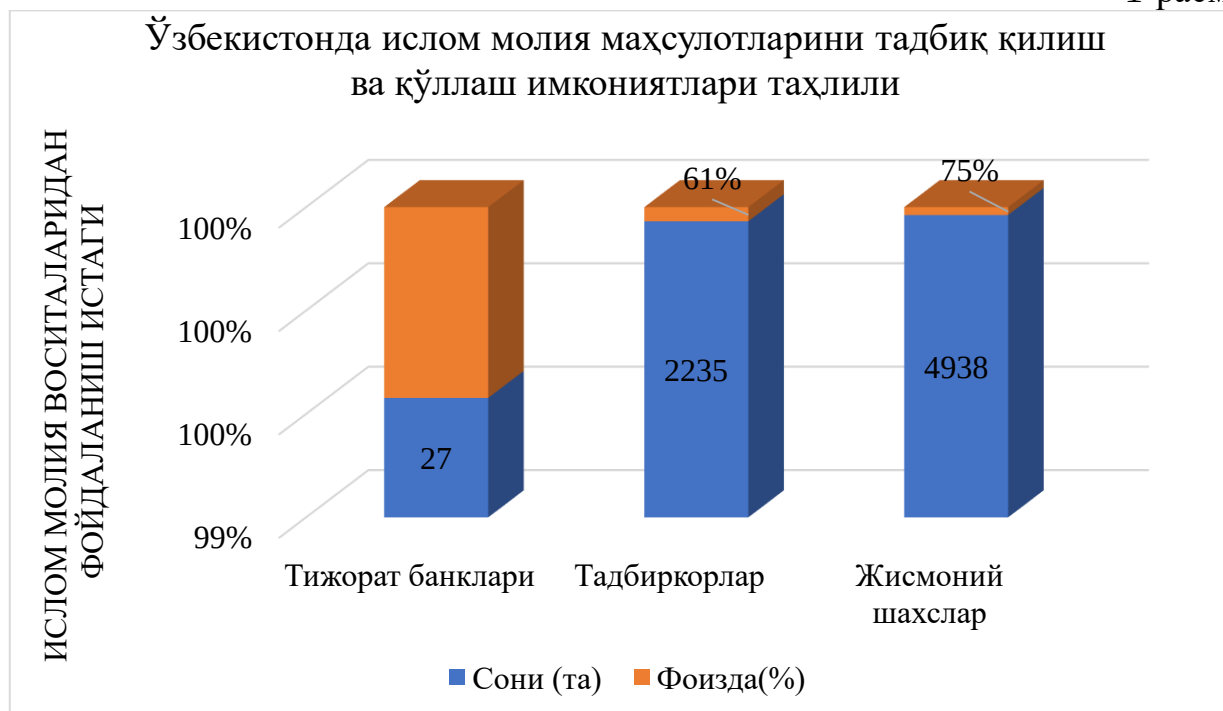
Ислом молия секторини ривожлантиришнинг асосий муаммолари қуйидагилардан иборат:

- стандартлаштириш ва ягона тартибга солиш муҳитининг йўқлиги;
- аҳолининг хабардорлиги пастлиги;
- нефт нархининг пастлиги;
- ноаниқ сиёсий ва иқтисодий муҳит.

Ўзбекистонда Ислом молиясига қизиқиш ва амалий ишлар бир неча йиллар аввал бошланган. Бунга сабаб Ўзбекистон аҳолисининг 90% га яқини муслмонлар ташкил қилиши ва ислом молия маҳсулотларга бўлган талаб.

2020 – йил декабр ойида давлат раҳбарининг олий Мажлисга мурожаатномасида “Ўзбекистонда ислом молиявий хизматларини жорий этиш бўйича ҳукуқий базани яратиш вақти-соати келди. Бунга Ислом тараққиёт банки ва бошқа халқаро молия ташкилотлари экспертлари жалб этилади”, — деди Шавкат Мирзиёев.

1-расм.¹⁰



¹⁰ <https://islommoliyasi.uz/uz/islom-moliyasi-undp/>

Жаҳонгир Имамназаровнинг “Ўзбекистонда ислом молия маҳсулотларини татбиқ қилиш ва қўллаш имкониятларини таҳлил қилиш” мавзусидаги тадқиқоти доирасида ўтказилган сўровнома натижаларига кўра¹¹ (сўровномада 27 та тижорат банки, 2235 нафар тадбиркор ҳамда 4938 жисмоний шахс иштирок этган), тадбиркорларнинг 61 фоизи ва жисмоний шахсларнинг 75 фоизи ислом молия воситаларидан фойдаланиш истагини билдирганлигини кўриш мумкин. Сўровномада иштирок этган тижорат банклари мавжуд солиқ ва банк қонунчилигининг ислом молия амалиёти хусусиятлари билан номувофиқлигини мамлакатимизда ислом молия маҳсулотларини татбиқ қилиш йўлидаги энг асосий тўсиқ сифатида кўрсатишган. Шунингдек, Ўзбекистонда ислом молияси соҳасида тажриба ва малакали кадрлар етишмаслиги алоҳида қайд этилган.

Хулоса

Хулоса қилиб шуни айтиш мумкинки, ислом молия институтлари шариатга (шунингдек ислом ҳуқуқига) асосланган тамойиллари ва воситалари туфайли глобал молиявий инқирозларга бардош бера оладиган самарали алтернативага айланди.

Тадқиқот шуни кўрсатдики, исломий молия фаолиятининг асосий тамойиллари рибо, ғарар, майсир ва ҳаромни таъқиқлашдир. Ушбу тамойилларга асосланиб, исломий иқтисодий фаолиятнинг асосий асосини ахлоқий меъёрларга риоя қилиш, ижтимоий адолат, қонун доирасида ҳаракат қилиш, сарф-харажатларда меъёрийлик, бозорларни монополлаштиришни қоралаш ташкил этади.

Р.Р.Вахитовнинг фикрича, молиявий воситаларнинг энг кенг тарқалган иккита гуруҳи мавжуд: капиталда иштирок этишга асосланган воситалар ва қарзни молиялаштиришга асосланган воситалар.

Тадқиқот шуни кўрсатдики, ислом молияси асосан ССГАП ва Жануби-Шарқий Осиё мамлакатларида (асосан Малайзияда) фаол фаолият юритади ва ўз фаолиятини олиб боради.

Жаҳон исломий молиясининг 70 фоиздан ортиғи банк секторига тўғри келади, бу эса самарали йўлга қўйилган бошқарув тизимининг самарасидир.

Ўзбекистон Республикасида ислом банкининг шаклланиши ва ривожланиши бу ерда молия бозори ривожланишининг жадаллашувини сезиларли даражада рағбатлантириши мумкин. Шу боис бу борадаги изланишларни янада кенгайтириш зарур.

ФОЙДАЛАНИЛГАН АДАБИЁТЛАР РЎЙҲАТИ

1. Беккин Р.И. Исламская экономическая модель и современность. - М.: Марджани, 2010.
2. Беккин Р.И., Вахитов Р.Р., Гафурова Г.Т. и др. / под. ред. В.Г. Тимирясова/. Исламские финансово-кредитные институты в экономике

¹¹ <https://islommoliyasi.uz/uz/islom-moliyasi-undp/>

зарубежных стран. - Казань: Изд-во «Познание» Ин-та экономики, управления и права, 2011. - 236 с.

3. Литау Е.Я. Международные финансы: исламский банкинг как перспективная альтернатива традиционной системы финансирования // Экономика и управление, 2016. - № 10 (132).

4. Мусаев Р.А., Магомедова Ю.Д. Тенденции развития исламских финансовых институтов в условиях глобализации. - 2015. - №11. - С. 35-48.

5. Муфтий Мухаммад Таки Усмани. Введение в исламские финансы. Предисловие / Даруль Фикр исламский образовательный портал, 2018. - <https://darulfikr.ru/articles/fikh/vvedenie-v-islamskie-finansy-predislovie/>

6. Сюкияйнен Л.Р. Исламское право и диалог культур в современном мире. - М.: Наука, 2008. - 209 с.

7. Харон С., Азиз З.А. Исламские финансы и банковская система: философия, принципы и практика / С.Харон, З.А.Азиз - Казань. Татарстан, 2012.

8. Судин Харон, Ван Нурсофиза Ван Азми Исламская финансовая и банковская система: философия, принципы и практика / Судин Харон, Ван Нурсофиза Ван Азми. - Казань: Линова-Медиа, 2012. - 536 с.

9. Шибанова-Роевко Е.А., Саидов А.А. Современная исламская банковская система // III Общероссийская студенческая электронная научная конференция. Студенческий научный форум, 2011.

10. Учебное пособие "Основы этических (исламских финансов)" Е.А.Байдаулет, 2014 <http://islamic-finance.ru/board/14-1-0-79>

11. <https://islommoliyasi.uz/uz/islom-moliyasi-undp/>

12. Islamic Finance development Report 2020.