

## ИНСТИТУТ ИСЛАМСКИХ ОКОН: СУЩНОСТЬ, ПРАВОВАЯ ПРИРОДА И НЕОБХОДИМОСТЬ ВНЕДРЕНИЯ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Нурмуродова С.А

*Ташкентский Государственный Экономический Университет независимый  
исследователь*

**Аннотация:** *В статье рассматриваются теоретико-правовые аспекты института исламских окон как одного из механизмов внедрения исламского банкинга в традиционную финансовую систему. Раскрывается сущность и правовая природа исламских окон, анализируются их особенности и преимущества. Особое внимание уделено современному этапу развития исламского финансирования в Республике Узбекистан, включая принятие соответствующего законодательства и формирование институциональной базы. Обосновывается необходимость внедрения исламских окон в коммерческих банках как эффективного инструмента привлечения инвестиций и расширения финансовой инклюзии.*

**Ключевые слова:** *исламский банкинг, исламские окна, шариат, коммерческие банки, финансовые инструменты, правовое регулирование, инвестиции.*

### ВВЕДЕНИЕ

В условиях глобализации и диверсификации финансовых рынков наблюдается устойчивый рост интереса к альтернативным финансовым системам, в частности к исламскому банкингу. Данная модель, основанная на принципах шариата, исключает взимание процентов (риба), спекулятивные операции и предполагает справедливое распределение рисков между участниками финансовых отношений.

Особую актуальность внедрение исламских финансов приобретает для стран с развивающейся экономикой, включая Республику Узбекистан. Принятие в 2026 году закона о внедрении механизмов исламского банкинга стало важным шагом на пути институционализации данной сферы. В этой связи особое значение приобретает институт исламских окон как переходная форма интеграции исламских финансовых инструментов в деятельность традиционных коммерческих банков.

Целью настоящей статьи является исследование сущности и правовой природы исламских окон, а также обоснование необходимости их внедрения в коммерческих банках.

#### 1. Сущность и особенности исламского банкинга

Исламский банкинг представляет собой систему финансовых отношений, основанную на нормах исламского права (шариата). Его ключевыми

принципами являются запрет ростовщичества (риба), недопустимость неопределённости (гарар) и спекуляций (майсир), а также обязательность обеспечения реальной экономической деятельности.

В отличие от традиционных банков, исламские финансовые институты не предоставляют кредиты под процент, а используют альтернативные инструменты финансирования. К основным из них относятся:

- мудараба — договор, при котором одна сторона предоставляет капитал, а другая осуществляет управление проектом с последующим распределением прибыли;

- мушарака — форма партнёрства с совместным участием в капитале и распределением прибыли и убытков;

- мурабаха — продажа товаров с наценкой и отсрочкой платежа;

- ижара — лизинг с правом последующего выкупа;

- салам — финансирование с предоплатой за будущую поставку товаров.

Таким образом, исламский банкинг ориентирован на реальный сектор экономики и предполагает более тесную связь финансовых операций с материальными активами.

## 2. Понятие и правовая природа исламских окон

Исламские окна представляют собой структурные подразделения или специализированные продукты внутри традиционных коммерческих банков, функционирующие в соответствии с принципами исламского финансирования.

С правовой точки зрения исламские окна не являются самостоятельными юридическими лицами, а действуют в рамках существующей банковской лицензии. Однако их деятельность требует соблюдения особых требований, включая:

- соответствие операций нормам шариата;

- наличие системы внутреннего контроля;

- отдельный учёт активов и обязательств;

- создание шариатского совета или привлечение экспертов.

Правовая природа исламских окон носит комплексный характер, поскольку сочетает элементы банковского, финансового и религиозно-этического регулирования. Это обуславливает необходимость разработки специальных нормативных актов, регулирующих их деятельность.

## 3. Международный опыт функционирования исламских окон

Практика внедрения исламских окон широко распространена в ряде стран, включая Великобританию, Малайзию, ОАЭ и Казахстан. Данный механизм рассматривается как эффективный инструмент постепенной интеграции исламских финансов в национальную банковскую систему.

Например, в Великобритании исламские окна активно используются крупными банковскими институтами для предоставления альтернативных

финансовых услуг. В Малайзии данный подход стал одним из ключевых факторов успешного развития исламского финансового сектора.

Преимуществами исламских окон являются:

- возможность использования существующей банковской инфраструктуры;

- снижение затрат на создание новых финансовых институтов;

- привлечение новой категории клиентов;

- повышение инвестиционной привлекательности.

В то же время, их функционирование связано с определёнными рисками, включая необходимость строгого соблюдения шариатских стандартов и обеспечения прозрачности операций.

#### 4. Правовое регулирование исламского банкинга в Узбекистане

В Республике Узбекистан формируется современная правовая база для развития исламских финансов. Принятый в 2026 году закон закрепил основные принципы и инструменты исламского банкинга, а также определил порядок их применения.

Законодательство предусматривает возможность использования таких инструментов, как мудараба, вакала, мурабаха, салам, мушарака и ижара. Кроме того, допускается применение иных форм исламского финансирования, соответствующих международным стандартам.

Важным элементом институциональной структуры является создание Совета по исламским финансам при Центральном банке, который осуществляет разработку стандартов и консультирование банков.

Особое значение имеют налоговые льготы, направленные на стимулирование развития исламских финансов. В частности, предусмотрено освобождение отдельных операций от налогообложения и установление специального порядка учёта доходов.

Также законодательство предусматривает внедрение исламских окон в коммерческих банках, что рассматривается как первый этап развития исламского банкинга в стране.

#### 5. Необходимость внедрения исламских окон в коммерческих банках

Внедрение исламских окон в коммерческих банках обусловлено рядом экономических и правовых факторов.

Во-первых, это позволяет привлечь дополнительные инвестиции, в том числе из стран с развитой исламской финансовой системой. По оценкам экспертов, внедрение исламских финансовых инструментов может обеспечить приток значительных финансовых ресурсов.

Во-вторых, исламские окна способствуют расширению финансовой инклюзии, предоставляя доступ к банковским услугам населению, придерживающемуся религиозных принципов.

В-третьих, данный механизм позволяет банкам диверсифицировать свои продукты и повысить конкурентоспособность.

Кроме того, исламские окна являются более гибким и менее затратным инструментом по сравнению с созданием полноценных исламских банков, что делает их особенно актуальными на начальном этапе развития.

#### Заключение

Таким образом, институт исламских окон представляет собой важный элемент современной финансовой системы, обеспечивающий интеграцию исламских принципов в деятельность традиционных банков.

Анализ показывает, что их правовая природа носит комплексный характер и требует соответствующего нормативного регулирования. В условиях Республики Узбекистан внедрение исламских окон является обоснованным и своевременным шагом, направленным на развитие финансового рынка и привлечение инвестиций.

Дальнейшее развитие данного института должно сопровождаться совершенствованием законодательства, развитием институциональной инфраструктуры и повышением уровня профессиональной подготовки специалистов.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Закон Республики Узбекистан «О внедрении механизмов исламского банкинга» от 27 марта 2026 года.
2. Налоговый кодекс Республики Узбекистан. – Ташкент: Адлия, 2023.
3. Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» // Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.
4. Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI). Shariah Standards. – Manama: AAOIFI, 2021.
5. Islamic Financial Services Board (IFSB). Guiding Principles on Shariah Governance Systems for Institutions Offering Islamic Financial Services. – Kuala Lumpur: IFSB, 2019.
6. Muhammad Taqi Usmani. An Introduction to Islamic Finance. – Karachi: Idaratul Ma'arif, 2002.
7. Zamir Iqbal, Abbas Mirakhor. An Introduction to Islamic Finance: Theory and Practice. – 2nd ed. – Singapore: Wiley, 2011.
8. Hans Visser. Islamic Finance: Principles and Practice. – Cheltenham: Edward Elgar Publishing, 2013.
9. World Bank, Islamic Development Bank. Global Report on Islamic Finance. – Washington, 2019.
10. Islamic Development Bank. Islamic Finance and Development Report. – Jeddah, 2020.