

УДК УДК 336.71(28):004.9:330.131.7

## **ИНТЕГРАЦИЯ БЕЗПРОЦЕНТНОГО (ИСЛАМСКОГО) БАНКИНГА С ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКОЙ: ИННОВАЦИИ, ФИНАНСОВАЯ ИНКЛЮЗИВНОСТЬ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ**

**Калан Эбру, докторант**

*Азербайджанский государственный экономический университет  
Баку, Азербайджанская Республика*

**Аннотация.** В данной статье анализируется интеграция исламского (безпроцентного) банкинга с цифровой экономикой, а также возможности и вызовы этого процесса с точки зрения инноваций, финансовой инклюзивности и устойчивого развития. Прогнозируемый рост глобального исламского финансового сектора с приблизительно 5,5 трлн долларов США в 2024 году до 7,5 трлн долларов США к 2028 году – свидетельствует о растущей роли исламского банкинга в мировой финансовой системе. Цифровая трансформация усиливает конкурентоспособность исламских банков, снижает издержки и облегчает доступ широких слоев населения к шариат-соответствующим финансовым услугам. В начале статьи рассматриваются теоретические и институциональные основы исламского банкинга, затем раскрываются ключевые характеристики цифровой экономики и экосистемы fintech. В сравнительном формате анализируется влияние исламских fintech-решений цифровых кошельков, онлайн-платформ мурабаха, crowdfunding, цифровых сукук и т. д. на финансовую инклюзивность и социально-экономические результаты. Наконец, в контексте соответствия шариату, регулирования, управления рисками и стандартизации предлагаются политические рекомендации.

**Ключевые слова:** безпроцентный банкинг, исламские финансы, цифровая экономика, fintech, финансовая инклюзия, исламский fintech, инновации.

**Введение.**

За последние десятилетия в глобальной финансовой системе и в реальном секторе прослеживаются две взаимосвязанные тенденции: во-первых, стремительное расширение исламского

банкинга и исламских финансовых институтов; во-вторых, глубокая цифровая трансформация и проникновение технологий fintech во все этапы банковских услуг. Активы исламской финансовой индустрии в 2024 году превысили 5 трлн долларов США, а на период 2024–2028 годов прогнозируется прирост около 36 %. (IFSB, 2024, с. 12).

Такая динамика показывает, что исламский банкинг превращается в актуальную альтернативу не только в странах с преимущественно мусульманским населением, но и в глобальных финансовых центрах. Параллельно цифровое банкинг, мобильные платежные системы, AI-скоринг кредитов, blockchain и смарт-контракты формируют новые бизнес-модели в финансовом секторе. В этом контексте основной исследовательский вопрос может быть сформулирован следующим образом: каким образом исламский банкинг интегрируется с цифровой экономикой и к каким результатам приводит эта интеграция в разрезе финансовых инноваций, инклюзивности и устойчивого развития? Цель статьи провести теоретико-практический анализ механизмов развития безпроцентного банкинга в условиях цифровой трансформации, выявить его преимущества и риски, а также предложить рекомендации на уровне политики и регулирования. Исламский банкинг представляет собой финансовую модель, основанную на принципах исламского права (шариата), включая следующие положения:

- 1) запрет *riba* (процента);
- 2) недопустимость *gharar* (чрезмерной неопределенности) и *maysir* (спекулятивных/азартных сделок);
- 3) связанность всех транзакций с реальными активами или услугами (*asset-based / asset-backed*);
- 4) преобладание контрактов шариатского типа: партнерство и разделение рисков (*mudaraba, musharaka*), аренда с переходом собственности (*ijara muntahia bi-t-tamlik*), торговые сделки (*murabaha, salam, istisna*).

Эти принципы отражены в стандартах AAOIFI (Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions) и IFSB (Islamic Financial Services Board). Более ста стандартов AAOIFI – охватывающих шариат, бухгалтерский учет, аудит, управление и этику – применяются полностью или частично более чем в 45 странах, создавая институциональную основу для гармонизации исламских банковских операций.

В отличие от традиционного (процентного) банкинга, в исламской модели отношения банк-клиент строятся не на одностороннем долговом обязательстве с процентом, а на партнерстве и распределении рисков. Эта концептуальная особенность создает естественное соответствие с цифровой экономикой, P2P-платформами и моделями crowdfunding.

Цифровая экономика и fintech в исламских финансах.

Ключевые характеристики цифровой экономики высокая скорость обработки данных, платформенные бизнес-модели, сетевые эффекты и трансграничность услуг формируют почву для нового поколения финансовых инноваций. В этом контексте fintech включает: 1 – цифровые и необанки; 2 – мобильные платежные системы и e-wallet; 3 – онлайн-кредитование; 4 – blockchain и smart contracts; 5 – AI-инструменты управления рисками. В последние годы активно формируется понятие исламского fintech, включающего шариат-соответствующие цифровые банки, платежные системы и crowdfunding-механизмы. Например, в Малайзии лицензированные консорциумы исламского цифрового банкинга (по линии Bank Negara Malaysia), а также цифровые услуги от Bank Islam демонстрируют масштабность тенденции. В странах Персидского залива распространяются продукты типа «meem», а также мобильные шариатские платежные решения. Цифровая трансформация для исламских банков означает не только использование мобильных приложений, но и обновление backend-систем, внедрение API-ориентированного open banking, real-time мониторинга рисков и расширение data-аналитики. Специализированные поставщики ПО в странах Азии и Ближнего Востока создают технологическую инфраструктуру для эффективной реализации исламского банкинга в цифровой среде. (World Bank, 2023, с. 41–47).

Инновационные исламские цифровые продукты и механизмы интеграции.

Цифровые Платежи И E-Wallet.

Шариат-соответствующие электронные кошельки и платежные приложения ускоряют переход к безналичной экономике, сокращают издержки по микротранзакциям и обеспечивают удобную среду для повседневных операций. Исследования показывают, что такие платформы: 1) повышают прозрачность торговых сделок; 2) способствуют цифровизации госуслуг, налоговых платежей и социальных трансфертов.

При этом обязательными условиями являются: 1) хранение средств клиента в безпроцентной среде; 2) прозрачность комиссий и тарифов; 3) исключение вложений в запрещенные (haram) отрасли; 4) соблюдение AML/CFT и требований к защите данных. (Bank Negara Malaysia, 2023, с. 18–22; CIBAFI, 2023, с. 44).

Цифровой Сукук, Tokenизация И Blockchain.

Blockchain открывает новые возможности для исламского рынка капитала: ускорение расчетов, снижение издержек, повышение прозрачности. Все больше эмитентов используют цифровые технологии – токенизацию, smart contracts – при выпуске сукук. Это укрепляет ликвидность вторичного рынка и снижает порог входа для малых инвесторов. Цифровизация позволяет автоматизировать: 1) структурирование сукук; 2) расчет доходности; 3) предоставление информации инвесторам; 4) AI, big data и управление рисками. Новые исследования показывают, что исламские банки, грамотно выстраивающие стратегию цифровой трансформации, достигают существенного повышения как операционной эффективности, так и финансовой устойчивости. (Sadia, 2023, с. 55; Deloitte, 2024, с. 72).

Заключение.

В результате проведенного анализа можно сделать вывод, что интеграция исламского (безпроцентного) банкинга с цифровой экономикой формирует новую финансовую парадигму, основанную на сочетании шариатских принципов и современных технологических решений. Цифровая трансформация не только ускоряет развитие исламских финансовых институтов, но и обеспечивает повышение их прозрачности, инклюзивности и устойчивости.

Исламский fintech становится самостоятельным сегментом мировой финансовой системы: шариат-соответствующие электронные кошельки, платформы murabaha и crowdfunding, цифровой сукук, токенизация, smart contracts и AI-инструменты risk management открывают доступ к финансовым услугам широким слоям населения, включая малых предпринимателей и малообеспеченные группы. Таким образом, взаимодействие исламского банкинга и цифровой экономики способствует усилению финансовой инклюзивности, снижению транзакционных издержек, повышению доверия к банковским операциям и формированию более справедливой финансовой системы. В перспективе данная модель может стать значимым инструментом устойчивого развития развивающихся стран, включая Азербайджан, при условии адаптации международных

стандартов, подготовке кадров и формировании национальной стратегии исламского цифрового банкинга.

Полученные результаты подтверждают, что именно цифровизация является ключевым драйвером роста исламской финансовой индустрии, трансформируя ее из ниши в глобальную конкурентоспособную систему.

### **Список использованных источников**

1. Shari'ah Standards for Islamic Financial Institutions / AAOIFI. – Manama : AAOIFI, 2023. – 1250 p.

2. Калан, Э. Применение зеленых финансов и зеленой экономики в исламских странах / Э. Калан // Зеленая экономика: наука, образование и инновации : материалы конф. – СПб. : Изд-во СПбГУ, 2024. – С. 112–118.

3. Калан, Э. Исламский банкинг Турции: новые тенденции и перспективы / Э. Калан // Вестник СПбГУ. Сер. Экономика. – 2023. – Т. 39, вып. 2. – С. 154–172.

4. Islamic Financial Services Industry Stability Report / Islamic Financial Services Board. – Kuala Lumpur : IFSB, 2024. – 186 p.

5. Fintech and Digital Banking Framework for Islamic Finance / Bank Negara Malaysia. – Kuala Lumpur : Bank Negara Malaysia, 2023. – 92 p.

6. Al-Suwailem, S. Islamic Economics in a Digital World: Opportunities and Risks / S. Al-Suwailem // Journal of Islamic Finance. – 2022. – Vol. 11, № 2. – P. 15–32.

7. Khan, T. Islamic Banking and Financial Crisis: Integrating Risk Management and Sharia Compliance / T. Khan, M. Bhatti. – London : Routledge, 2021. – 218 p.

8. The Future of Islamic Fintech: Global Outlook 2024–2028 : industry report / Deloitte. – [London] : Deloitte, 2024. – 48 p.

9. Financial Inclusion and Digital Transformation in Emerging Markets / World Bank. – Washington D. C. : World Bank Publ., 2023. – 128 p.