

asoslarda tanlov qila boshlagani sari bu raqobatbardosh, barqaror va iqtisodiy jihatdan samarali biznesning muqarrar shakliga aylanadi.

O‘zbekiston uchun ekoturizm nafaqat ekologik mas’uliyat, balki xalqaro turizm bozorida barqaror raqobat ustunligini ta’minlashning strategik yo‘li hisoblanadi. Global barqaror turizm kengashi mezonlariga asoslangan milliy sertifikatlash tizimi, raqamli monitoring infratuzilmasi va mahalliy jamoalar bilan haqiqiy hamkorlik – bu o‘zbek ekoturizmining global savdosini shakllantirishda asosiy ustunlar bo‘lib xizmat qiladi.

Foydalanilgan adabiyotlar ro‘yxati:

1. Grand View Research. Ecotourism Market Report. – San Francisco: GVR, 2023. – 180 b.
2. ScienceDirect. Digital Transformation and Environmental Sustainability in Hospitality // Journal of Sustainable Tourism. – 2024. – Vol. 32, № 4. – B.
3. UNTourism. Tourism Sustainability Report 2023. – Madrid: World Tourism Organization, 2023. – 96 b.
4. GSTC. Global Sustainable Tourism Council Criteria. – Washington, D.C.: GSTC, 2024.
5. ScienceDirect. Digital Transformation and Environmental Sustainability in Hospitality // Journal of Sustainable Tourism. – 2024. – Vol. 32, № 4. – B.

*Нурилло ЮЛДАШЕВ, Докторант (PhD),
Международная исламская академия Узбекистана*

ВОЗМОЖНОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ КОНТРАКТОВ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА В ФИНАНСИРОВАНИИ ТУРИСТИЧЕСКИХ ПРОЕКТОВ В СТРАНАХ ЦЕНТРАЛЬНОАЗИАТСКОГО СРЕДНЕАЗИАТСКОГО РЕГИОНА: ПРАКТИКА И ПЕРСПЕКТИВЫ

***Аннотация.** В условиях глобальной трансформации финансовых систем и поиска этических альтернатив традиционному банкингу, исламские финансы демонстрируют устойчивый рост, особенно в странах с мусульманским населением и за их пределами. Настоящая статья посвящена анализу потенциала применения контрактов исламского банкинга (мурабаха, иджара, мушарака, сукук) для финансирования и развития туристической инфраструктуры. Рассматриваются правовые, экономические и организационные аспекты имплементации данных инструментов в странах СНГ, в частности в России и Центральной Азии, с учетом специфики туристического сектора. Автором предлагаются конкретные решения для привлечения инвестиций через партнерские и долговые исламские инструменты, а также выявляются барьеры и перспективы их внедрения.*

***Ключевые слова:** исламский банкинг, туризм, мурабаха, иджара, сукук, мушарака, финансирование проектов, халяль-туризм.*

***Annotatsiya.** Moliyaviy tizimlarning global transformatsiyasi va an’anaviy bankingga axloqiy muqobillar qidirilayotgan bir sharoitda, islomiy moliya tizimi ayniqsa musulmon aholi istiqomat qiladigan mamlakatlarda va ulardan tashqarida barqaror o‘shish sur’atlarini namoyish*

etmoqda. Mazkur maqola sayyohlik infratuzilmasini moliyalashtirish va rivojlantirishda islom bankingi shartnomalari (murabaha, ijara, musharaka, sukuk)ni qo'llash salohiyatini tahlil qilishga bag'ishlangan. Turizm sektorining o'ziga xos xususiyatlarini hisobga olgan holda, MDH mamlakatlari, xususan, Rossiya va Markaziy Osiyoda ushbu vositalarni joriy etishning huquqiy, iqtisodiy va tashkiliy jihatlari ko'rib chiqilgan. Muallif tomonidan sheriklik va qarzga asoslangan islomiy vositalar orqali investitsiyalarni jalb qilish bo'yicha aniq yechimlar taklif etilgan, shuningdek, ularni amaliyotga tatbiq etishdagi to'siqlar va istiqbollar aniqlangan.

Kalit so'zlar: islom bankingi, turizm, murabaha, ijara, sukuk, musharaka, loyihalarni moliyalashtirish, halol turizm.

Abstract. Amid the global transformation of financial systems and the search for ethical alternatives to traditional banking, Islamic finance is demonstrating steady growth, particularly within and beyond countries with Muslim populations. This article analyzes the potential of applying Islamic banking contracts (Murabaha, Ijarah, Musharakah, Sukuk) to finance and develop tourism infrastructure. It examines the legal, economic, and organizational aspects of implementing these instruments in the CIS countries, specifically in Russia and Central Asia, taking into account the unique characteristics of the tourism sector. The author proposes concrete solutions for attracting investment through partnership-based and debt-based Islamic instruments, while also identifying the barriers and future prospects of their implementation.

Keywords: Islamic banking, tourism, Murabaha, Ijarah, Sukuk, Musharakah, project financing, halal tourism.

Для устойчивого развития туристической отрасли необходимы постоянные и регулярные инвестиции. Однако традиционные механизмы финансирования туристических проектов зачастую недоступны для малых и средних предприятий (МСП) в туристическом секторе по причине высоких процентных ставок, залоговых требований или длительных процедур согласования. Кроме того, часть предпринимателей предпочитает использовать схемы финансирования, основанные на механизмах партнёрского и этического финансирования, что позволяет достичь большей вовлечённости, в том числе со стороны финансирующей организации.

Исламский банкинг, основанный на принципах исключающих ростовщичество (риба), неопределённость (гарар) и азартные игры (майсир)¹¹¹, предлагает альтернативные модели финансирования, базирующиеся на разделении рисков, реальной экономической активности и этическом инвестировании. В контексте развития туризма исламские финансовые инструменты могут стать ключевым драйвером, обеспечивая приток капитала как от частных лиц, так и от институциональных инвесторов, в том числе из зарубежных стран. В настоящей работе мы анализируем возможности и ограничения применения основных контрактов исламского банкинга (мурабаха, иджара, мушарака и других) для финансирования проектов в сфере туризма, а также предлагаем ряд рекомендаций и практических решений для их внедрения в правовом поле стран СНГ, в частности России, Казахстана и Узбекистана.

Прежде всего, необходимо упомянуть ряд фундаментальных принципов, на которых базируется исламское финансирование. Во-первых, запрет процента (риба). Любое заранее установленное увеличение суммы долга (проценты)

111. Садилова Р.А., Исламская экономика: принципы и практическое применение., Raqamli iqtisodiyot (Цифровая экономика) 2025с.165

считается несправедливым и запрещено. В исламском банкинге деньги рассматриваются исключительно как мера стоимости, а не как товар. Во-вторых, разделение прибыли и убытков. Инвестор и предприниматель совместно разделяют риски и результаты деятельности проекта в соответствии с заранее согласованными пропорциями. Фиксированный доход не предусмотрен; стороны участвуют в реальном бизнесе как долевые партнёры. В-третьих, запрет чрезмерной неопределённости (гарар). Контракты исламского банкинга должны обеспечивать прозрачность, чётко определённые условия, предмет, цену, а также права и обязанности сторон. Спекулятивные сделки, в частности, запрещены. В-четвёртых, привязка к реальным активам. Каждая финансовая операция должна быть обеспечена реальным активом (товаром, услугой, недвижимостью). Это делает исламские финансы менее подверженными экономическим пузырям и кризисам.

Рассматривая туризм как объект финансирования, необходимо отметить, что туристический проект представляет собой сложный комплекс, включающий строительство отелей, развитие транспортной инфраструктуры, создание объектов досуга, маркетинг и продвижение. Традиционно такие проекты требуют долгосрочного и дорогостоящего финансирования. Исламские контракты могут быть адаптированы под каждый этап жизненного цикла проекта. В странах СНГ, где проживает значительное мусульманское население (в России – около 20 млн, в Казахстане – около 70%, в Узбекистане – 96%, а также в Кыргызстане, Таджикистане и др.), наблюдается растущий спрос на услуги, соответствующие нормам этического поведения.¹¹²: отдельные пляжи, халяльное питание, номера с направлением на Мекку, исключение алкоголя и т.д. Существует также интерес к условиям для семейного отдыха. Однако инфраструктура такого туризма пока развита слабо, что открывает широкие возможности для дальнейшего развития и повышения качества услуг, а также для применения контрактов исламского финансирования.

В тоже время, ряд контрактов исламского банкинга могут быть успешно использованы для организации финансирования проектов в том числе в сфере туризма. Одним из таких контрактов является контракт Мурабаха и он представляет собой договор продажи, при котором банк или инвестор приобретает актив (например, строительные материалы, мебель для отеля, автобусы для экскурсий) и продаёт его клиенту с согласованной наценкой, выплачиваемой обычно в рассрочку. Вариантами применения этого контракта в туризме могут быть: закупка оборудования (лифты, кондиционеры, кухонное оборудование), импорт туристических автобусов или микроавтобусов, финансирование отделки и ремонта номеров. Преимущества такого вида финансирования: простота и понятная бизнесу модель, фиксированная наценка. Ещё одним видом контрактов исламского банкинга является онтракт иджара (лизинг) по которому предполагается, что банк приобретает актив и передаёт его в пользование клиенту на определённый срок за плату. По окончании срока

112. Рахматуллаева Ф.М. Социально-экономическое значение исламского туризма в развитии региона, Вестник науки и образования, 2020, с.33

актив может быть передан в собственность арендатора. Варианты применения: аренда гостиничных номеров, ресторанных помещений, хостелов с последующим выкупом; лизинг транспортных средств (автомобили для проката, автобусы); финансирование аренды и последующего выкупа земельных участков под строительство курортов. Преимущества: иджара идеально подходит для долгосрочных активов и позволяет сохранить ликвидность предприятия.

Другой вид контракта исламского банкинга контракт мушарака (партнёрство) предполагает, что стороны совместно вкладывают капитал и разделяют прибыль и убытки. Убытки распределяются строго пропорционально вкладу, прибыль может распределяться по соглашению сторон. Возможное применение в туризме: строительство крупных отелей, туристических кластеров, аквапарков; открытие туристического агентства или экскурсионного бюро; реализация стартапов в сфере туристических технологий. Преимущества: данный контракт наиболее соответствует духу исламского права, стимулирует инвестора к активному участию в управлении и позволяет привлекать «умные» деньги.

Рассматривая возможности применения и внедрения в странах СНГ контрактов Исламского банкинга, можем отметить, что в настоящее время исламский банкинг в странах СНГ находится на стадии развития. В России в 2023 году был принят закон об экспериментальном правовом режиме для исламского банкинга в четырёх регионах (Татарстан, Башкортостан, Чечня, Дагестан), что позволяет банкам осуществлять партнёрское финансирование без нарушения отдельных статей других законов. В Казахстане исламские банки функционируют с 2009 года (АО «Исламский Банк»). В Узбекистане также приняты ряд законов в 2025г. и 2026 годах для регулирования и развития исламского финансирования и ряд законов для регулирования принципов исламской экономики. Для финансирования туристических проектов это открывает следующие возможности: создание специализированных «исламских окон» или дочерних обществ в туристических кластерах; разработка типовых договоров для туристической сферы; финансирование халяль-туризма – быстрорастущего сегмента.

Исламские контракты идеально подходят для создания сертифицированных объектов (отелей), туристических маршрутов, ориентированных на семейный отдых, и образовательных программ. Основными препятствиями для внедрения исламских финансовых услуг являются: неосведомлённость бизнеса, отсутствие стандартных шаблонов контрактов, а в ряде случаев – налоговые сложности. Решением может стать проведение образовательных семинаров для туроператоров и отельеров, а также создание центров исламского финансирования туризма при торгово-промышленных палатах различных городов.

Использование контрактов исламского банкинга (мурабаха, иджара, мушарака) открывает новые горизонты для развития туристической отрасли, особенно в регионах с высокой долей мусульманского населения и в сегменте халяль-туризма. Эти инструменты предлагают этичную, прозрачную и

стабильную альтернативу традиционным финансовым механизмам, основанную на реальных активах и разделении рисков. Практические решения для стран СНГ включают: совершенствование законодательной базы; внедрение экспериментальных правовых режимов; развитие инструментов сукук (исламских ценных бумаг) для инфраструктурных проектов в туристической отрасли; создание специализированных финансовых институтов для туризма; повышение финансовой грамотности предприятий. Учитывая ежегодный рост мусульманского населения и спроса на этический туризм, исламское финансирование может стать катализатором притока новых инвестиций в туристическую сферу, обеспечивая устойчивое развитие регионов.

Список литературы:

1. Ахмадуллин Р.М. Принципы функционирования исламской финансовой системы // Вестн. Казан. юрид. ин-та МВД России. – 2011. – № 6. – С. 81–88.
2. Беккин Р.И. Исламское финансовое право и его роль в регулировании исламских финансов. Ученые записки Казанского университета. 2013. с.134-144
3. Гордеева О.Е., Львова Н.А. Исламская финансовая система // Вестн. С.-Петербур. Ун-та. Сер. 5: Экономика. – 2009. – Вып. 3. – С. 124–133.
4. Рахматуллаева Ф.М. Социально-экономическое значение исламского туризма в развитии региона, Вестник науки и образования, 2020, с.32-34
5. Калимуллина М.Э. Стандартизация исламских финансовых сделок. Актуальные проблемы российского права, 2017, с.122-126.
6. Садикова Р.А., Исламская экономика: принципы и практическое применение., Raqamli iqtisodiyot (Цифровая экономика) 2025с.161-170

***Munavvar XUSNIDDINOVA,
Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti tayanch doktoranti***

TURIZM SOHASIDA RAQAMLI TRANSFORMATSIYA: MOBIL ILOVALAR, BIG DATA VA AQLLI TIZIMLARNING XIZMAT SIFATIGA TA'SIRI

Annotatsiya. Ushbu maqolada turizm sohasida raqamli transformatsiyaning asosiy yo'nalishlari bo'lgan mobil ilovalar, big data tahlili va aqlli tizimlar turistik xizmatlar sifatiga ko'rsatayotgan ta'siri o'rganilgan. Jahon turizm bozorida raqamli texnologiyalarning joriy etilishi, ularga investitsiya kiritish va ulardan foydalanish samaradorligi tahlil qilingan. Xalqaro ilmiy tadqiqotlar asosida O'zbekiston turizm sohasi uchun amaliy tavsiyalar ishlab chiqildi.

Kalit so'zlar: raqamli transformatsiya, mobil ilovalar, big data, aqlli turizm tizimlari, onlayn bron qilish, turistik xizmatlar sifati, raqamli infratuzilma, barqaror turizm.

Аннотация. В данной статье исследуется влияние цифровой трансформации в сфере туризма - в частности, мобильных приложений, анализа больших данных (Big Data) и интеллектуальных систем - на качество туристических услуг. Проанализированы процессы