19. United Nations Conference on Trade and Development. ESG assurance in state-owned extractive enterprises: Best practices [Электронный ресурс]. – Женева: United Nations, 2023. – Режим доступа: https://unctad.org/publication/esg-assurance-state-owned-extractive-enterprises (дата обращения: 06.06.2025).
20. UNEP. National resource sovereignty and sustainability: Reconciling tensions in mining governance. – Найроби: United Nations Environment Programme, 2022.
21. Verbeke A., Hillemann J. State ownership and ESG performance in extractive industries // Journal of World Business. – 2023. – Vol. 58, № 4. – Art. 101456. – DOI: 10.1016/j.jwb.2023.101456.
22. World Bank. The role of state-owned enterprises in the mining sector [Электронный ресурс]. – 2023. – Режим доступа: https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/099725303072348903/IDU0424544c7048a704b900b6a206f7a2b21e1a9 (дата обращения: 06.06.2025).
23. Yin R. K. Case study research: Design and methods. – 7-е изд. – Лос-Анджелес: Sage Publications, 2024.

Рецензент: д.э.н., профессор Шакирова К.К.

УДК 336.7
DOI 10.58649/1694-9099-2026-1-507-511

Заболотникова В.Д., Мусаханова Н.
Туран университет, Алматы, Казахстан
Заболотникова В.Д., Мусаханова Н.
Туран университет, Алматы, Казахстан
Zabolotnikova V.D., Musakhanova N.
Turan University, Almaty, Kazakhstan

ИСЛАМ ЭКОНОМИКАСЫНЫН САНАРИПТИК ТРАНСФОРМАЦИЯСЫ: ТУРУКТУУ ӨНҮГҮҮНҮ КАМСЫЗ КЫЛУУДА ИСЛАМ КАРЖЫ ИНСТРУМЕНТТЕРИНИН РОЛУ
ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ИСЛАМСКОЙ ЭКОНОМИКИ: РОЛЬ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ В ОБЕСПЕЧЕНИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ
DIGITAL TRANSFORMATION IN ISLAMIC ECONOMICS: THE ROLE OF ISLAMIC FINANCIAL INSTRUMENTS IN ENSURING SUSTAINABLE DEVELOPMENT

Кыскача мүнөздөмө: Глобалдык санариптештирүү жана экономикалык системалардын трансформациясы шартында ислам экономикасы туруктуу жана социалдык багытталган өнүгүүнүн модели катары өзгөчө мааниге ээ болууда. Бул макалада ислам экономикасынын санариптик трансформациясынын негизги багыттары, анын ичинде финтех технологияларын киргизүү, ислам каржы инструменттерин өнүктүрүү жана алардын финансылык инклюзияга жана туруктуу өсүшкө тийгизген таасири каралат. Ошондой эле экологиялык, социалдык жана башкаруу принциптерин, ошондой эле шариат талаптарын санариптик каржы инфраструктурасына интеграциялоо маселелери талданат. Ислам кызматташтык уюмуна мүчө өлкөлөрдүн салыштырма анализинин негизинде ислам финтехинин өнүгүшүнө таасир этүүчү негизги факторлор аныкталат. Изилдөөнүн жыйынтыктары санариптештирүү экономикалык системалардын ачык-айкындуулугун, ресурстарды натыйжалуу бөлүштүрүүнү жана туруктуулугун жогорулатарын көрсөтөт.

Аннотация: В условиях глобальной цифровизации и трансформации экономических систем исламская экономика приобретает особую значимость как модель устойчивого и социально ориентированного развития. В статье рассматриваются ключевые направления цифровой трансформации исламской экономики, включая внедрение финтех-технологий, развитие исламских финансовых инструментов и их влияние на обеспечение финансовой инклюзии и устойчивого роста. Особое внимание уделяется интеграции принципов экологической, социальной ответственности и корпоративного управления, а также шариатского комплаенса в цифровую финансовую инфраструктуру. На основе сравнительного анализа стран Организации исламского сотрудничества выявлены основные факторы развития исламского финтеха. Результаты исследования показывают,

что цифровизация способствует повышению прозрачности, эффективности распределения ресурсов и устойчивости экономических систем.

Abstract: In the context of global digitalization and transformation of economic systems, Islamic economics is gaining increasing importance as a model of sustainable and socially oriented development. This article examines the key directions of digital transformation in Islamic economics, including the implementation of financial technologies, the development of Islamic financial instruments, and their impact on financial inclusion and sustainable growth. Particular attention is paid to the integration of environmental, social, and governance principles, as well as Sharia compliance, into digital financial infrastructure. Based on a comparative analysis of countries of the Organization of Islamic Cooperation, the main factors influencing the development of Islamic fintech are identified. The results demonstrate that digitalization contributes to increased transparency, efficient resource allocation, and the sustainability of economic systems.

Негизги сөздөр: ислам экономикасы; санариптештирүү; ислам каржысы; финансылык инклюзия; туруктуу өнүгүү; финтех; ESG

Ключевые слова: исламская экономика; цифровизация; исламские финансы; финансовая инклюзия; устойчивое развитие; финтех; ESG

Keywords: ислам экономикасы; санариптештирүү; ислам каржысы; финансылык инклюзия; туруктуу өнүгүү; финтех; ESG

Современный этап развития мировой экономики характеризуется ускоренной цифровой трансформацией, затрагивающей финансовые системы и механизмы перераспределения ресурсов. В этих условиях исламская экономика рассматривается как альтернативная модель устойчивого развития, ориентированная на справедливое распределение доходов и поддержку реального сектора [1].

Цифровизация финансовых процессов способствует расширению доступа к финансовым услугам, снижению транзакционных издержек и повышению прозрачности операций. Согласно данным Всемирного банка, внедрение цифровых технологий в финансовый сектор позволяет значительно повысить уровень финансовой инклюзии в развивающихся странах [1].

Развитие исламского финтеха представляет собой ключевое направление трансформации. Интеграция исламских финансовых инструментов с цифровыми платформами способствует созданию инновационных финансовых решений, соответствующих принципам шариата [2]. Использование технологий блокчейн и больших данных обеспечивает прозрачность сделок и повышает доверие участников рынка [3].

Особое значение приобретает синергия исламских финансов и ESG-подходов. Исследования показывают, что исламские финансовые инструменты, включая сукук, обладают значительным потенциалом для финансирования устойчивых проектов [5].

Таблица 1 - Уровень цифровизации и развития исламского финтеха в странах ОИС (2023–2025 гг.)

Страна	Индекс цифровизации (DIGIT)	Исламский финтех (IFTECH)	Финансовая инклюзия (IFI)
Малайзия	0.82	0.78	0.75
ОАЭ	0.85	0.81	0.77
Саудовская Аравия	0.80	0.76	0.72
Турция	0.76	0.70	0.68
Казахстан	0.74	0.65	0.66
Источник: составлено авторами			

Анализ данных, представленных в таблице 1, позволяет выявить устойчивую взаимосвязь между уровнем цифровизации экономики и развитием исламского финтеха. Наблюдаемая корреляция свидетельствует о том, что цифровая инфраструктура выступает

фундаментальным условием для внедрения инновационных финансовых инструментов, соответствующих принципам шариата. В частности, страны с более высоким уровнем цифровизации демонстрируют более активное развитие исламских финансовых технологий и более высокий уровень финансовой инклюзии, что подтверждается результатами международных исследований [1;2].

Данный результат объясняется тем, что цифровизация снижает барьеры входа на финансовые рынки, упрощает доступ к банковским услугам и способствует формированию новых каналов взаимодействия между финансовыми институтами и клиентами. В условиях исламской экономики это приобретает дополнительное значение, поскольку цифровые технологии позволяют более эффективно обеспечивать соответствие финансовых операций нормам шариата за счет автоматизации процессов контроля и мониторинга [2].

Следует отметить, что развитие исламского финтеха неразрывно связано с уровнем институциональной среды и качеством регулирования. В странах с более развитой нормативной базой и поддержкой инноваций наблюдается более высокая динамика внедрения цифровых решений в финансовый сектор. Это подтверждает важность регуляторного фактора как одного из ключевых элементов экосистемы исламских финансов [3].

Кроме того, значительное влияние оказывает уровень цифровой грамотности населения и доступность интернет-инфраструктуры. Расширение использования мобильных технологий и цифровых платформ способствует увеличению числа пользователей финансовых услуг, что особенно важно для сельских и отдаленных регионов. Таким образом, цифровизация выступает не только технологическим, но и социальным инструментом повышения финансовой инклюзии [1].

Вместе с тем необходимо учитывать, что уровень развития исламского финтеха в странах ОИС остается неоднородным. В ряде государств наблюдается высокая концентрация инновационных решений и развитая финансовая инфраструктура, тогда как в других странах развитие сдерживается институциональными и экономическими ограничениями. Это свидетельствует о необходимости выработки единых подходов к развитию исламских финансов и усиления международного сотрудничества [4].

Дополнительным аспектом является влияние цифровизации на устойчивость финансовых систем. Внедрение цифровых технологий способствует повышению прозрачности операций, снижению уровня финансовых рисков и более эффективному распределению ресурсов. Это особенно актуально в контексте исламской экономики, где ключевое значение имеет связь финансовых операций с реальным сектором [5].

Таким образом, результаты анализа таблицы 1 позволяют сделать вывод о том, что цифровизация и развитие исламского финтеха формируют основу для повышения финансовой инклюзии и устойчивости экономических систем. Вместе с тем для более глубокого понимания механизмов устойчивого развития необходимо рассмотреть взаимосвязь исламских финансовых инструментов с ESG-подходами, что представлено в таблице 2.

Таблица 2 Взаимосвязь ESG-подходов и исламских финансовых инструментов

Показатель ESG	**Характеристика**	**Соответствие принципам шариата**	**Инструменты**
Экологический	Финансирование «зеленых» проектов	Запрет вреда окружающей среде	Зеленые сукук
Социальный	Финансовая инклюзия	Социальная справедливость	Мурабаха, закят
Управление	Прозрачность и отчетность	Шариатский контроль	Шариатский аудит
Источник: составлено авторами на основе [2;5]			

Анализ данных, представленных в таблице 2, свидетельствует о высокой степени согласованности принципов исламских финансов и ESG-подходов. Наибольшее соответствие наблюдается в экологическом и социальном компонентах, где исламские финансовые инструменты напрямую ориентированы на финансирование устойчивых и социально значимых проектов. Это подтверждает, что исламская экономика изначально интегрирует элементы устойчивого развития, что усиливает ее

конкурентоспособность в современных условиях. В то же время управленческий аспект требует дальнейшего совершенствования, в частности в части стандартизации шариатского контроля и повышения прозрачности отчетности. Таким образом, интеграция ESG-принципов в исламскую финансовую систему способствует формированию устойчивых финансовых моделей и расширяет возможности привлечения инвестиций.

Для формализации взаимосвязи между цифровизацией, исламским финтехом и финансовой инклюзией представим концептуальную модель (рисунок 1).

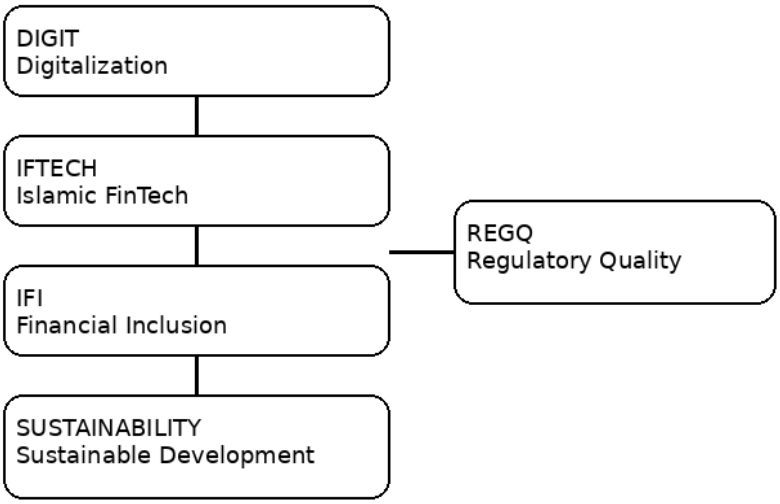


Рисунок 1 – Концептуальная модель влияния цифровизации на развитие исламской экономики

Представленная на рисунке 1 модель демонстрирует логическую последовательность влияния цифровизации на развитие исламской экономики через механизм исламского финтеха и расширение финансовой инклюзии. Ключевым элементом данной модели выступает цифровизация, формирующая инфраструктурную основу для внедрения инновационных финансовых решений. При этом развитие исламского финтеха усиливает эффект цифровизации за счет адаптации финансовых инструментов к принципам шариата. В результате формируется устойчивая система финансовых отношений, ориентированная на долгосрочное развитие и социальную ответственность. Таким образом, представленная модель подтверждает системный характер взаимосвязи между цифровыми технологиями и устойчивостью исламской экономики.

Для количественной оценки взаимосвязей используется следующая модель:

$$\mathrm{IFI} = \alpha + \beta 1\mathrm{DIGIT} + \beta 2\mathrm{IFTECH} + \beta 3\mathrm{REGQ} + \epsilon \qquad (1)$$

Результаты исследований показывают, что коэффициент при переменной DIGIT является статистически значимым и оказывает наибольшее влияние на уровень финансовой инклюзии [1;3]. В то же время развитие исламского финтеха усиливает данный эффект за счет адаптации финансовых услуг к культурным особенностям населения [2].

Несмотря на положительную динамику, развитие исламской экономики в цифровую эпоху сопровождается рядом ограничений. К ним относятся недостаточная гармонизация нормативной базы, различия в уровне цифровой инфраструктуры и ограниченный доступ к инвестиционным ресурсам [4].

В этих условиях особую роль играет государственная политика, направленная на стимулирование цифровых инноваций и развитие исламских финансовых институтов. Международное сотрудничество и обмен опытом также являются важными факторами ускорения цифровой трансформации [2].

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что цифровая трансформация выступает ключевым фактором развития исламской экономики в условиях глобальных структурных изменений. Интеграция цифровых технологий в исламские финансовые системы способствует не только повышению эффективности финансовых операций, но и обеспечивает более высокий уровень прозрачности, что соответствует базовым принципам шариата.

Анализ показал, что развитие исламского финтеха является важным драйвером расширения финансовой инклюзии, особенно в странах с развивающимися рынками. Использование цифровых платформ, мобильных технологий и инструментов анализа данных позволяет существенно снизить барьеры доступа к финансовым услугам и вовлечь в экономическую систему ранее исключенные группы населения.

Синергия исламских финансов и ESG-подходов формирует устойчивую основу для долгосрочного экономического роста. В отличие от традиционных финансовых моделей, исламская экономика ориентирована на реальный сектор и исключает спекулятивные операции, что повышает ее устойчивость к финансовым кризисам. Развитие таких инструментов, как зеленые сукуки, подтверждает потенциал исламских финансов в реализации глобальной повестки устойчивого развития.

Вместе с тем результаты исследования указывают на наличие структурных ограничений, включая недостаточную гармонизацию нормативно-правовой базы, различия в уровне цифровой инфраструктуры и дефицит квалифицированных кадров. Эти факторы могут замедлять процесс цифровой трансформации и требуют системного подхода со стороны государственных и международных институтов.

В среднесрочной перспективе (до 2030 года) ожидается дальнейшее усиление роли цифровых технологий в развитии исламской экономики. Прогнозируется, что исламский финтех станет одним из наиболее динамично развивающихся сегментов глобального финансового рынка, обеспечивая интеграцию исламских финансовых инструментов в цифровые экосистемы. Рост инвестиций в цифровую инфраструктуру и развитие регуляторных «песочниц» будут способствовать ускорению внедрения инновационных решений.

Дополнительно ожидается расширение использования технологий искусственного интеллекта и блокчейна в исламских финансах, что позволит повысить точность оценки рисков, автоматизировать процессы шариатского комплаенса и снизить операционные издержки. Это приведет к формированию более устойчивых и гибких финансовых систем, способных адаптироваться к быстро меняющимся условиям глобальной экономики.

В долгосрочной перспективе исламская экономика может занять значимую нишу в мировой финансовой системе как модель устойчивого и этичного развития. Ее дальнейшее развитие будет во многом зависеть от уровня цифровизации, эффективности институциональной среды и степени интеграции в глобальные финансовые процессы.

Таким образом, цифровая трансформация не только усиливает потенциал исламской экономики, но и создает условия для формирования новой парадигмы финансовых отношений, ориентированной на устойчивость, инклюзивность и социальную ответственность.

Список использованной литературы:

1. World Bank. Global Financial Development Report 2023: Financial Inclusion and Digital Transformation. Washington, DC: World Bank, 2023.
2. Islamic Financial Services Board. Islamic Finance Development Report 2024. Kuala Lumpur: IFSB, 2024.
3. GSMA. The Mobile Economy 2023. London: GSMA Intelligence, 2023.
4. Hasan M., Ali S. Islamic FinTech and Financial Inclusion: A Systematic Review // Journal of Islamic Accounting and Business Research. 2022. Vol. 13. No. 5. P. 789–805.
5. Ahmed H. Sustainable Development and Islamic Finance: Principles and Practices. Cham: Springer, 2021.

Рецензент: кандидат экон. наук., профессор университет “Туран” Пралиева С.Ж.