



ИСЛАМСКИЙ ЛИЗИНГ - ПЕРСПЕКТИВЫ ДЛЯ БАНКОВСКО-ФИНАНСОВОЙ СФЕРЫ В УЗБЕКИСТАНЕ

Исаев Ойбек Бахрамович

Независимый соискатель на степень PhD по экономике, Секретарь Совета

Банковско-финансовой академии Республики Узбекистан,

Тел: 71-2375385

oybisa@gmail.com

MAQOLA HAQIDA

АННОТАЦИЯ

Qabul qilindi: 24-iyun 2023-yil

Tasdiqlandi: 26-iyun 2023-yil

Jurnal soni: 7

Maqola raqami: 3

DOI: <https://doi.org/10.54613/ku.v7i7.769>

KALIT SO‘ZLAR/ Ключевые слова/

keywords

Исламские лизинг, ижара, финансовый лизинг, риба, исламский банк, аренда, лизингодатель, лизингополучатель, объект лизинга.

В данной статье раскрывается важность внедрения исламского лизинга в банковско-финансовой сфере. Эта сфера как и все остальные услуги исламского финансирования имеет большой потенциальный спрос в Узбекистане.

Введение. Сегодня отчетливо видна экономическая и социальная значимость широкого внедрения услуг исламского финансирования, в том числе исламского лизинга для развития банковско-финансовой сферы в Узбекистане. 94% населения Узбекистана являются мусульманами. Согласно опросу 20 проведенному среди 2235 представителей бизнеса и 5000 физических лиц с целью узнать мнение населения о создании исламских финансов, отмечено, что в результате прямых и онлайн опросов, 38% субъектов предпринимательства и 56% физических лиц заявили, что не пользуются традиционными финансовыми услугами, 61 и 75 процентов участников соответственно заявили, что готовы выбрать исламские финансовые институты, если они начнут работать в Узбекистане или если будут предлагаться исламские финансовые услуги.

Несомненно существует огромная необходимость широкого использования всех видов исламских финансовых услуг, в том числе исламского лизинга как самого легкого вида для внедрения в традиционных лизинговых компаниях.

К концу 2022 года объем новых лизинговых операций в Узбекистане составил 3,1 млрд долларов сум, а общий портфель лизинговых операций составил 6,18 трлн.сумов. При этом на лизинговые компании приходится 88 процентов всего портфеля лизинговых операций, а на банки - остальные 12

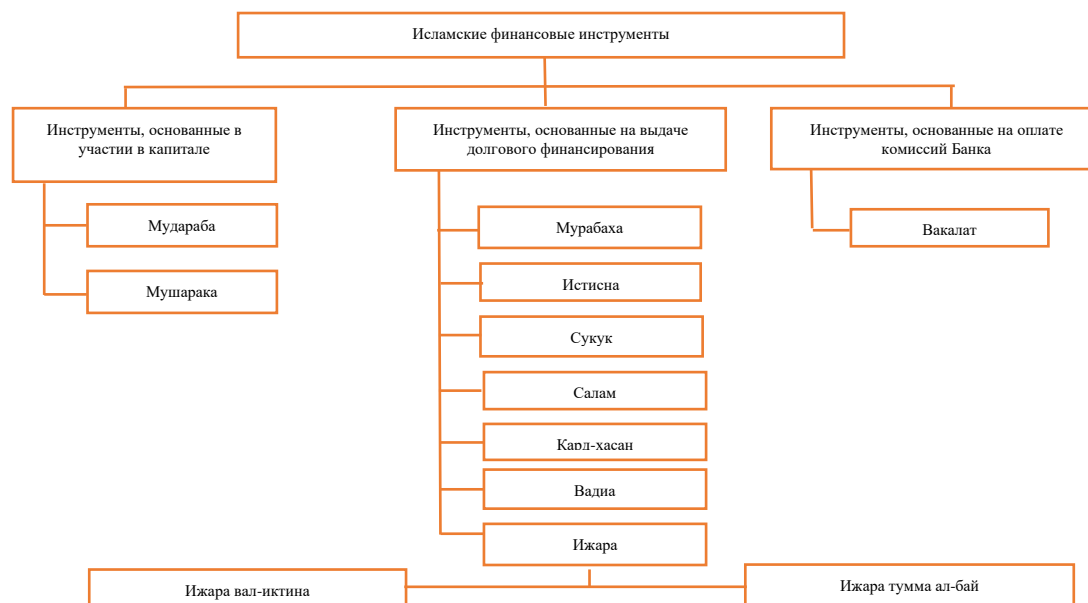
процентов. На конец 2022 года размер лизингового портфеля составил 6,182 трлн сумов, что на 6% больше, чем на конец 2021 года. По итогам 2022 года объем новых лизинговых договоров увеличился на 20,1% или 522,3 млрд сумов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 3,1 трлн сумов²¹.

Исламский лизинг предоставляет новые финансовые инструменты для банков и других финансовых организаций, и он основан на том, что он служит для решения важнейших задач по развитию тех субъектов малого и среднего бизнеса, которые по тем или иным причинам (в основном из своих принципов и убеждений) не хотят обращаться в традиционные банки и финансовые учреждения (лизинговые компании).

Результаты. Деятельность лизинговых компаний и исламских окон коммерческих банков, оказывающих услуги исламского лизинга, или внедряющих услуги исламского лизинга (и прочих исламских услуг финансирования) должна быть приведена в соответствие с исламскими правилами финансирования.

Также были представлены научные выводы и предложения по широкому внедрению исламского лизинга в Узбекистане, в том числе в части частичного изменения законодательства республики.

Для начала необходимо уточнить про виды исламских финансовых инструментов в целом.



1-рисунок. Виды Исламских финансовых инструментов²².

20 Аналитический отчет по результатам исследования внедрения и использования исламских финансовых продуктов в Узбекистане. Дж. Имамназаров, 2020.

21 Аналитические данные согласно отчета Ассоциации лизингодателей Узбекистана за 2022 год
22 Е.А. Байдаulet «Основы этических (исламских) финансов: учебное пособие»

Также есть возможность использования услуг исламского лизинга в лизинговых компаниях Узбекистана совместно с традиционными лизинговыми услугами (дуалистик), что успешно используется ведущими странами мира. Некоторые крупные лизинговые компании как “Узбеклизинг Интернешнл А.О.”

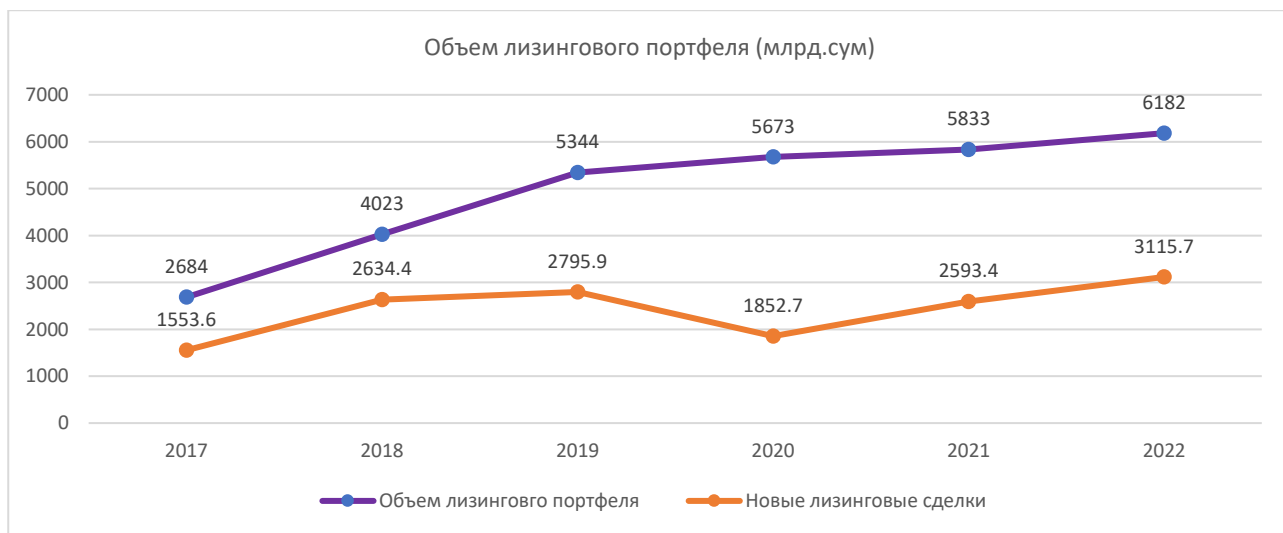
открывают «исламские окна («Islamic window»)). Президент нашей страны в обращении к Парламенту в конце 2020 года заявил о необходимости введения исламских финансовых услуг в Узбекистане²³.



2-рисунок. Объем услуг аренды и лизинга в Узбекистане²⁴.

Так, в апреле 2022 года издан Закон Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности», благодаря которому в Узбекистане впервые на уровне Закона было использовано понятие «исламское финансирование». Согласно данному Закону микрофинансовые учреждения имеют право предоставлять услуги исламского финансирования. Кроме этого, некоторые банки республики, такие как “Траст Банк” уже открыли свои специальные подразделения (ООО “Траст муомалат” как отдельное юридическое лицо, оказывает услуги исламского лизинга). Помимо этого, такие лизинговые компании как “Таиба лизинг”²⁵ (является 100% дочерним предприятием Исламской корпорации по развитию

частного сектора -ИКРЧС), АО “Узбеклизинг Интернешнл”²⁶ (НБУ, Узбекско-Оманская инвестиционная компания, Малайан Бэнкинг Берхад), АО “Агро финанс лизинг” уже оказывают услуги по исламскому лизингу (ижара). Также необходимо отметить, что по исламскому страхованию (такафул) услуги оказываются такими страховыми компаниями как «Арех takaful»²⁷ и «Uzaro»²⁸. Исламское страхование тоже считается важным, так как услуги лизинга непосредственно связаны со страхованием объекта лизинга. Объем лизингового портфеля и количество новых лизинговых сделок в Узбекистане с каждым годом растет (за исключением пандемии в 2020 году).



3-рисунок. Объем лизингового портфеля в Узбекистане²⁹.

Следует отметить, что в Республике Узбекистан за последние 5-6 лет коммерческими банками и лизинговыми компаниями проводится ряд работ по внедрению исламского лизинга, частные финансовые организации, в том числе финтех компании также предлагают услуги на условиях продажи по принципам ислама.

Согласно законодательству Узбекистана существуют три вида лизинга: операционный лизинг, финансовый лизинг и возвратный лизинг. Стоит отметить, что все три вида лизинга имеют аналог в исламских лизинговых услугах, т.е. все три вида лизинга, указанных в Законе “О лизинге” можно использовать также как услуги

²³ <https://president.uz/ru/lists/view/4057>

²⁴ Аналитические данные согласно отчета Ассоциации лизингодателей Узбекистана за 2022 год

²⁵ <https://taibaleasing.com>

²⁶ <https://uzbekleasing.uz/ru>

²⁷ <https://apextakaful.uz/en>

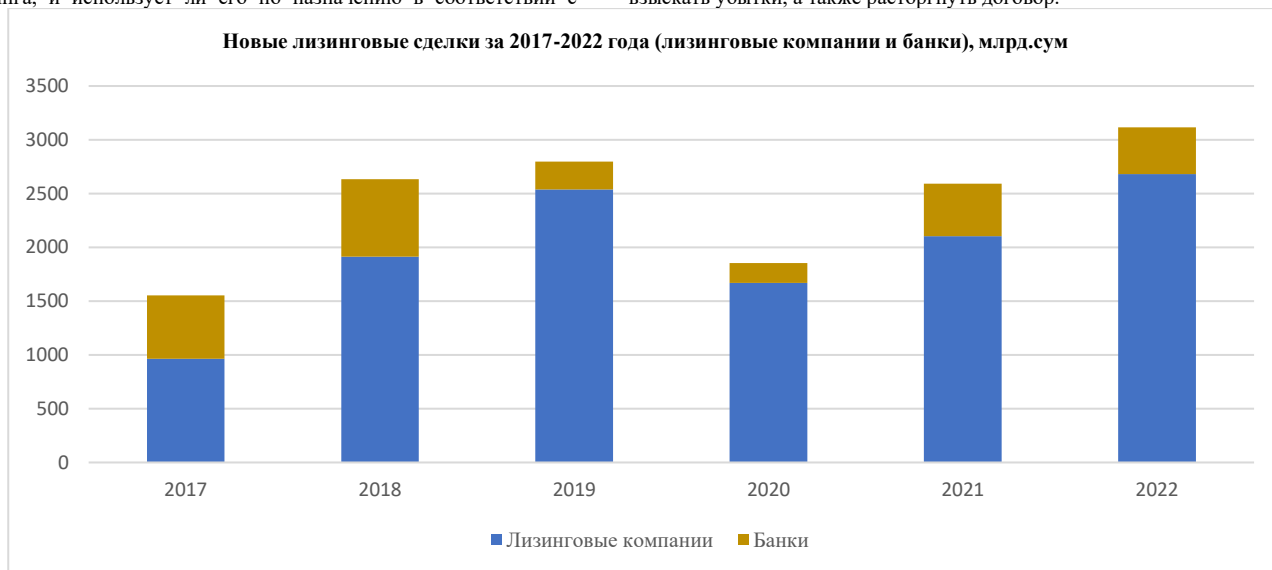
²⁸ <https://uzaro.uz/>

²⁹ Аналитические данные согласно отчета Ассоциации лизингодателей Узбекистана за 2022 год

исламского финансирования, только с учетом некоторых требований.

Необходимо отметить некоторые важные аспекты взаимоотношений в лизинговых сделках (также по исламскому лизингу). Так по условиям, Лизингодатель имеет право на контроль условий, на которых Лизингополучатель пользуется объектом лизинга, и использует ли его по назначению в соответствии с

договором лизинга и требованиями, предусмотренными законом, выбирать объект лизинга и компанию-продавца объекта лизинга с согласия Лизингополучателя, истребовать объект лизинга у лизингополучателя в случаях и порядке, предусмотренных законом или договором лизинга, если были грубые нарушения обязательств со стороны Лизингополучателя, взыскать залоговое обеспечение и взыскать убытки, а также расторгнуть договор.



4-рисунок. Объем лизингового портфеля в Узбекистане³⁰.

Лизингодатель должен взять на себя определенные обязательства, в том числе: приобрести объект лизинга и предоставить его Лизингополучателю в собственность и пользование; уведомлять Продавца о том, что данное имущество будет передано в лизинг; обязан своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства перед Лизингополучателем по содержанию, капитальному ремонту и техническому обслуживанию объекта лизинга, если такие условия предусмотрены договором.

В свою очередь Лизингополучатель должен самостоятельно определить предмет лизинга и может сам выбрать продавца; требовать от лизингодателя возмещения убытков, причиненных неисполнением или неполным исполнением договора лизинга; предъявлять к продавцу требования, вытекающие из договора купли-продажи объекта лизинга, в том числе качество и комплектность, точные сроки поставки, гарантийный ремонт и т.п.; если объект лизинга не сдан, сдан не в полном объеме, просрочен к сдаче или качество не соответствует требуемому уровню, если в договоре не предусмотрено иных условий, лизингополучатель имеет право отсрочить арендные платежи, и/или потребовать расторжения договора лизинга; при досрочном расторжении договора лизинга он вправе требовать возврата уплаченных им авансом денежных средств за вычетом прибыли, полученной от использования арендованного имущества.

Лизингополучатель обязан принять на себя следующие обязательства: принять объект лизинга и использовать его по назначению, содержать его в соответствии с условиями договора; своевременно уплачивать лизинговые платежи, производить за свой счет текущий ремонт объекта лизинга на основании условий договора лизинга, а также производить иные расходы, связанные с его содержанием.

Согласно традиционному лизинговому праву, договор купли-продажи объекта лизинга может быть заключен до или после вступления договора лизинга в силу, в зависимости от пожеланий сторон. По правилам исламского лизинга договор купли-продажи объекта лизинга должен быть заключен до вступления в силу договора лизинга.

Согласно статье 15 Закона Республики Узбекистан «О лизинге», «Право собственности на переданное в лизинг имущество принадлежит Лизингодателю до момента его приобретения Лизингополучателем», то есть данное положение полностью соответствует правилам исламского лизинга.

В период до изменения, внесенного в Законодательство Республики Узбекистан от 13 декабря 2002 года, право собственности на лизинговое имущество было следующим: « При финансовом лизинге право собственности на объект лизинга может перейти к лизингополучателю до истечения срока действия договора лизинга при условии уплаты всех лизинговых платежей, если иное не предусмотрено договором лизинга». Однако после 13 декабря 2002 г. это правило было немного изменено и в настоящее время действует другое правило, а именно «Право собственности на объект лизинга может перейти к лизингополучателю до истечения срока действия договора лизинга при условии уплаты всех лизинговых платежей за вычетом дохода лизингодателя за оставшийся период до истечения срока договора лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга». Согласно правилам исламского лизинга, полная сумма должна быть выплачена даже в том случае, если Лизингополучателем досрочно произведен оставшийся платеж за лизинговое имущество. Однако в исламских финансах есть одно правило, то есть Лизингодатель может по своему усмотрению вычесть определенную сумму из оставшегося платежа в целях облегчения, но не обязан это делать³¹. Из этого следует, что в законодательстве целесообразно указать, что скидка может быть предоставлена на основании решения Лизингодателя.

В случае причинения вреда, повреждения или конфискации всего имущества Лизингополучателя, лизинговое имущество выделяется из общего имущества Лизингополучателя и возвращается лизингодателю, который может распоряжаться этим имуществом по своему усмотрению. Порядок возмещения лизингодателю убытков определяется законом.

Лизингодатель может полностью или частично отказаться от своих прав по договору лизинга в пользу третьих лиц, уведомив об этом лизингополучателя. Лизингополучатель, в свою очередь, с разрешения лизингодателя может полностью или частично отказаться от своих прав по договору лизинга в пользу третьих лиц. В случае перехода права на лизинговое имущество от лизингодателя к третьему лицу договор лизинга, заключенный с лизингополучателем, сохраняет силу для нового собственника. Это правило закона полностью совместимо с принципами исламского лизинга³².

Страхование лизингового имущества от любого возможного ущерба, связанного с риском гибели, утраты, кражи, повреждения, уничтожения и преждевременного износа, осуществляется на основании соглашения сторон. При отсутствии такой взаимной

³⁰ Аналитические данные согласно отчета Ассоциации лизингодателей Узбекистана за 2022 год

³¹ муфти Мухаммада Таки Усмани «Основы исламских финансов» (Ислом молияси асослари), 2019

³² муфти Мухаммада Таки Усмани «Основы исламских финансов» (Ислом молияси асослари), 2019

договоренности по действующему законодательству лизингополучатель несет ответственность за страхование лизингового имущества. Необходимо отметить, что данное правило противоречит исламским финансам, т.е. риски должен нести лизингодатель.

Согласно законодательству все риски, связанные с лизинговым имуществом, включая его случайную потерю (гибель) или случайное повреждение, а также риски хищения, преждевременного износа и повреждения, переходят к лизингополучателю в порядке, предусмотренном договором лизинга. С переходом риска на лизингополучателя несет ответственность за любую возможную утрату или повреждение лизингового имущества в течение срока действия договора лизинга. Если точное время перехода рисков от лизингодателя к лизингополучателю не указано в договоре лизинга, риски принимаются лизингополучателем с момента получения им лизингового имущества. Данный вопрос, указанный в статье 20 Закона «О лизинге» противоречит правилам исламского лизинга, так как по исламским правилам все риски должен нести лизингодатель до момента передачи лизингового имущества лизингополучателю в конце срока лизинга. В этом проявляется принцип справедливости исламских финансов. Риски всегда справедливо распределяются между сторонами. Исходя из этого, при широком внедрении исламского лизинга потребуются некоторые изменения данного правового положения.

Также согласно действующему законодательству в качестве обеспечения (залога, поручительства) по договору лизинга лизингодатель может потребовать предоставления обеспечения (поручительства, банковской гарантии или поручительства третьего лица) от лизингополучателя, чтобы гарантировать возврат денежных средств, затраченных в связи с договором лизинга. По правилам исламского лизинга в качестве залога может быть предоставлено лизинговое имущество или сторонний поручитель, но банковские гарантии не предусмотрены.

Как было сообщено на заседании МВФ и групп Всемирного банка, по данным проведенных опросов 38 процентов хозяйствующих субъектов и 56 процентов физических лиц не обращаются в традиционные финансовые учреждения и банки, так как опираются на исламские правила и не желают пользоваться процентами, кредитами и подобными банковскими услугами. Внедрение исламских финансов и в частности исламского лизинга станет большим толчком для дальнейшего роста экономики Узбекистана и полного использования внутренних инвестиционных возможностей которые еще не используются полностью. Лизинговые компании, внедряющие механизмы исламского лизинга, должны действовать на основе определенных правил исламских финансов, но данные услуги должны быть предельно удобны и понятны в использовании.

В организации исламского лизинга в Узбекистане также существует ряд проблем, и наиболее важными из них являются некоторые противоречия в законодательстве. Согласно НСБУ Республики Узбекистан «Учет аренды», предмет лизинга учитывается на балансе Арендатора. При введении правил исламского лизинга целесообразно рассмотреть вопрос об изменении этого правила и наличии имущества на балансе Лизингодателя до окончания срока аренды. При этом пункт 2 статьи 7 Закона Республики Узбекистан «О Лизинге» от 14 апреля 1999 года гласит, что «Объекты лизинга, подлежащие регистрации в государственных органах, регистрируются на имя Лизингодателя или Лизингополучателя в установленном законодательством порядке». Отсюда следует, что если традиционная лизинговая компания захочет начать оказывать услуги исламского лизинга в своей деятельности, ей придется использовать первый из этих двух вариантов, то есть она должна будет зарегистрировать предмет лизинга в государственных органах «на свое имя», то есть на имя лизинговой компании. Например, при оформлении кадастровых документов на недвижимость или постановке на учет автотранспортных средств в Государственной службе безопасности дорожного движения МВД Республики Узбекистан в качестве собственника имущества (до окончания срока аренды) должна быть указана Лизинговая компания. Согласно вышеуказанному законодательству о лизинге, по желанию сторон договор купли-продажи предмета лизинга может быть заключен до или после вступления в силу договора аренды. По правилам исламского лизинга договор купли-продажи предмета лизинга должен быть заключен до вступления договора лизинга в силу.

Услуги исламского лизинга предлагает также Хамкорбанк, один из крупнейших частных банков в нашей стране 33. По поручению лизингополучателя Банк выкупает имущество (предмет лизинга), указанное в договоре лизинга, у третьего лица (продавца) в качестве объекта лизинга и передает его лизингополучателю в собственность и пользование за плату на условиях, указанных в договоре (на условиях исламского финансирования) на срок более двенадцати месяцев. Исламский лизинг предоставляется на следующих условиях:

Объекты лизинга: Оборудование, используемое для хозяйственной деятельности, легковые и грузовые автомобили;

Запрещенные виды финансирования: (1) Казино, тотализатор, лотерея и т.п.; (2) Производство и продажа опьяняющих напитков и веществ; (3) Обстоятельства, применимые к организации продажи свинины и субпродуктов.

Срок аренды: 13-60 месяцев;

Заемщики и их требования: Финансово устойчивые хозяйствующие субъекты со статусом юридического лица;

Сумма лизинга: от 300 млн сумов до эквивалента 300 млрд сумов;

Тип валюты: Национальная и иностранная валюта;

Порядок использования продукта: Денежным переводом;

Льготный период: Льготный период не предоставляется;

Доход от исламского лизинга (премия): от 23,99% в национальной валюте, от 10% в иностранной валюте, по отношению к сумме предмета лизинга;

Разовое банковское обслуживание: Недоступно;

Исламский метод погашения лизинга: Ежемесячно в простой или аннуитетной форме, в зависимости от проекта, в других формах;

Формирование графика: При подписании договора лизинга в системе формируется график платежей по исламскому лизингу. Этот график остается неизменным в течение срока аренды;

Доля клиента в проекте: не менее 30%;

Страхование предмета лизинга (Такафул): Страхование предмета лизинга осуществляется в соответствии с принципами исламского финансирования по соглашению сторон (такафул). В этом случае расходы на страхование несет Лизингодатель; (Исламский лизинг осуществляется по такафул страхованию. Такафул - вид страхования, который осуществляется на основе исламских условий. В настоящее время осуществляется страховыми компаниями ООО "APEX INSURANCE" и UZARO).

Последовательность оформления договоров между банком-партнером, арендатором и продавцом:

- Предварительный договор между банком и лизингополучателем;

- Договор купли-продажи предмета лизинга между банком и продавцом;

- документ о приемке-сдаче предмета лизинга;

- Договор аренды между банком и лизингополучателем.

Пени начисляются Банком в соответствии с договором лизинга в случае несвоевременной уплаты лизинговых платежей. Начисленные Банком штрафы пойдут на благотворительность.

Обеспечение: Не менее 30% доли клиента в проекте оплачивается клиентом в качестве аванса. При неуплате аванса суммы лизинга предоставляется гарантия не менее 30% от суммы лизинга. В качестве залога может быть предоставлено следующее имущество: залог имущества, гарантийное письмо или поручительство третьего лица.

Расходы, связанные с доставкой и предъявлением предмета лизинга клиенту, несет Лизингодатель.

Объект лизинга выбирается лизингополучателем в качестве представителя Лизингополучателя и организует подписание договора.

С клиентом заключаются следующие договоры:

1. Сначала составляется договор обещания о передаче и сдаче в лизинг предмета лизинга (договор обещания заключается в том, что Лизингодатель обещает передать предмет лизинга указанному в договоре Лизингополучателю, а лизингополучатель обещает передать предмет лизинга на основании договора обещания);

2. После передачи объекта лизинга клиенту заключается договор исламского лизинга.

Еще одним важным моментом здесь является то, что может возникнуть вопрос, из каких источников средств Банк будет предоставлять данную услугу исламского лизинга. В процессе своей деятельности Хамкорбанк осуществляет исламский лизинг за

³³ <https://hamkorbank.uz/uz/business/islomiy-lizing/>

счет средств прибыли, полученных от его халяльного дохода по шариаху.

Исходя из опыта зарубежных стран, успешно внедривших исламский лизинг, в Узбекистане необходимо применить их опыт и привести законодательство в соответствие с данными правилами или по возможности принять отдельный закон об исламских финансах, при этом самой удобной системой для нашей страны является дуальная система, при которой будет существовать и традиционный лизинг и исламских лизинг.

Материалы и методы. В процессе научного изучения, анализа и исследования темы использовались такие методы, как систематический анализ и статистический анализ.

В статье проведена работа по исламскому лизингу, на основе зарубежного опыта, рассмотрены необходимые аспекты соблюдения исламских принципов при широком внедрении услуг исламского лизинга в Узбекистане.

При этом с официальных источников и статистических данных и веб-сайтов получены все необходимые данные для проведения анализа и вывода определенных заключений и предложений.

Использовались изучение существующих научных исследований по внедрению исламских финансов, сравнение разного опыта, изучение статистических данных и экономическое сравнение и анализ, логическое мышление, научная абстракция, методы группировки информации.

Обсуждение (Discussions)

Некоторые проблемы, связанные с исламским финансированием, в частности исламский лизинг (аренда), обсуждались М.Т.Усмани, М.Кабир Хассан, Махмуд А. Эль-Гамаль, Мавлана Самадани, Абдулатеф Вале, Сайеда Фахмида Хабиб, Брайан Кеттель, Мухаммад Аюб, Бернардо Вискайно, Омар Ф. Могул, Ибрагим Вард, Викари Дауд Абдулла, Кеон Чи, Др. Мохуммед Имран Ашраф Усмани, Яхия Абдул-Рахман, Бекин Р.И., Байдаулет Э.А., Мухаммад Таки Усмани, Журавлев А. Ю., Нагимова А. З., имам Абу Юсуф Якуб ибн Ибрагим Куфи, Абдулманнон Абдуллах, Эхсан Шеноджак, Нодирбек Набиджан сои, Р. Абдуллаев, С. Дусанов и многие другие ученые в той или иной степени изучали. Информация об исламском лизинге (аренде) представлена в «Рынок и связанные с ним вопросы», «Долг и связанные с ним вопросы» и в 3-й части сборников «Кифоя»,

Список литературы (References):

1. Закон Республики Узбекистан «О лизинге». Национальная база правовых документов: № 21.03.683/0375. 21.04.2021

2. Закон Республики Узбекистан «О небанковских кредитных организациях и микрофинансовой деятельности». //Национальная база правовых документов: № 03/22/765/0332. 21.04.2022

3. Mahmoud A. El-Gamal. "Islamic Finance: Law, Economics, and Practice", 2010.

4. ICD Refinitiv Islamic Finance Development Report, 2022

5. M. Kabir Hassan "Islamic Finance: Principles and Practice".

6. «Основы исламских финансов (Ислом молияси асослари)», книга муфти Мухаммада Таки Усмани, Ташкент, 2023.

7. Основы этических (исламских) финансов: учебное пособие / под редакцией Е.А. Байдаулет, – Павлодар, 2014. – 325 с. ISBN 978-601-7205-96-6. В ...323стр.

8. Беккин Р.И., "Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты", 2004.

написанных одним из ученых Узбекистана шейхом Мухаммадом Садыком Мухаммадом Юсуфом. Также исследования Х.Нусратужаева, Х.Хасанова, Т.Бобокулова содержат информацию об исламской экономике и банковской системе, А.Турсунова «Направления развития исламских банковских услуг в коммерческих банках» и «Пути развития деятельности благотворительный общественный фонд «Вақф в исламском микрофинансировании». С.Аброров провел исследование на тему «Перспективы внедрения сукук-исламских ценных бумаг в Узбекистане».

Муфти Мухаммед Таки Усмани, заявил, что некоторая часть услуг исламского финансирования в мире не соответствует основному принципу исламского финансирования, и аменно вместо использования долевого участия финансовые учреждения больше прибегают к услугам долевого участия в капитале, когда купленное имущество в конце продается субъекту бизнеса, в то время как в истинном исламе больше приветствуется партнерство и деление прибылей и убытков, а также равное деление рисков между участниками бизнеса³⁴.

Заключение. Осуществление лизинговой деятельности коммерческими банками и лизинговыми компаниями основывается на Законе Республики Узбекистан "О лизинге" и им необходимо обратить внимание на следующее (в том числе для внедрения исламского лизинга):

Для увеличения объема услуг по лизингу и привлечения некоторых субъектов предпринимательства (которые не хотят обращаться в традиционные лизинговые компании из-за своих принципов и убеждений), необходимо внедрить услуги исламского лизинга, в лизинговых компаниях открыть подразделения "исламского лизинга".

Необходимо использовать все правила исламского финансирования, в том числе стандарт "Ижара и Ижара Мунтахия Биттамлик" (исламский лизинг), который утвержден организацией ААОIFI, для финансовых организаций, желающих использовать услуги исламского лизинга (риски, страхование, обязанности лизингодателя и лизингополучателя и прочие правила).

Необходимо через Ассоциацию лизингдатель Узбекистана внести в Парламент Узбекистана предложения по внесению изменений в законодательство Узбекистана по вопросам лизинга и исламского лизинга.

9. Байдаулет Е.А. «Основы исламского (этического) финансирования», 2010.

10. Bernardo Vizcaino "Uzbekistan to develop Islamic finance in bid to tap foreign markets", 2018.

11. Журавлев А. Ю., "Исламский банкинг", 2020.

12. Жахонгир Имамназаров "Ислом молия махсулотларини Ўзбекистонда татбиқ қилиш ва қўллаш юзасидан ўтказилган тадқиқот натижалари бўйича таҳлилий хисобот", 2020.

13. islommoliyasi.uz официальный сайт исламских финансов

14. hamkorbank.uz - официальный сайт «Хамкорбанк»;

15. ula.uz - сайт Ассоциации Арендодателей Узбекистана.

16. taibaleasing.com - официальный сайт компании "Таиба лизинг";

17. uzbekleasing.uz - официальный сайт АО "Узбек Лизинг Интернэшнл";

18. kun.uz - официальный новостной сайт "Kun.uz".

³⁴ https://ru.wikipedia.org/wiki/Исламский_банкинг