

Magomadova M.M.

## FOREIGN EXPERIENCE OF FORMATION AND TAKAFUL'S DEVELOPMENT

Magomadova M.M., Russia, Chechen state university,  
Senior teacher, faculty of economy and finance

### Abstract

In article the history of development of Islamic insurance (такафула) abroad and in Russia is investigated. Problems of formation and takaful-insurance development as in the Muslim countries, such as Sudan, Saudi Arabia, Malaysia, Pakistan, Iran, Azerbaijan, etc., not the Muslim countries of the world are considered: USA, Great Britain, Luxembourg, Australia, Sri Lanka, etc. The assessment of a state and to prospects of development of the world market of takaful-insurance is given. Problems of development of takaful-insurance in Russia, and also possibilities of application of experience of other countries are defined at development of system of takaful-insurance in this country.

**Keywords:** Islam, Sharia, Code, classical insurance, takaful-operator, takaful-insurance, ретакафул.

В 1979 году в Судане была учреждена Islamic Insurance Company of Sudan – первая такафул-компания в мире. Все началось за несколько лет до этого, после создания Faisal Banks of Sudan в 1977 году, когда руководство банка приняло решение об учреждении исламской кооперативной страховой компании. В создании внутреннего регламента будущей такафул-компания и меморандума активное участие принимал Шариатский наблюдательный совет Банка [1].

Зимой 1979 года на основании Закона Судана «О компаниях» Islamic Insurance Company of Sudan получила статус публичной компании.

Компания сразу же получила определенные льготы – все ее активы и прибыли освобождались от любых видов налогов, ее активы не могли быть подвергнутыми процессу конфискации, национализации и т.п.

Причем, в сферу действия классического коммерческого страхового законодательства Судана

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

деятельность компании не попадала, что, прежде всего, подчёркивало альтернативный характер системы исламского страхования в свете суданского общестрахового законодательства.

В том же 1979 году, но уже в Саудовской Аравии была учреждена Islamic Arab Insurance Company. Для этого понадобилось принятие и утверждение Постоянной комиссией исламских исследований и мнения факифа (фетв) так называемой «концепции кооперативного страхования», оказавшей огромное влияние на развитие как исламского, так и традиционного страхования в стране.

Как акционерная компания с уставным капиталом 133 млн. долл. США (в т.ч., с оплаченным капиталом 66 млн. долл. США) в 1984 году появилась National, провозгласившая основной целью своей деятельности осуществление операций в сфере кооперативного страхования и проведение перестрахования или агентской деятельности при условии, что данная деятельность не противоречит исламскому Шариату [2].

В данном контексте следует обратить внимание на словосочетание «не противоречит». Действительно, деятельность кооперативных страховых компаний в Саудовской Аравии не осуществляется в соответствии с нормами исламского права, а лишь не противоречит Шариату, что явно не является одним и тем же. По-видимому, при принятии организационных решений саудовские юристы за отправную точку приняли известный правовой догмат: «все, что не запрещено напрямую законом (в данном случае – Шариатом), – разрешено». Подобная практика имеет как положительные, так и отрицательные стороны. Так называемый правовой либерализм может помочь в деле развития мусульманского права.

На этом же противоречии акцентирует внимание специалист по частному праву Саудовской Аравии Табет Корайтем: «вестернизированные аспекты саудовского права не противоречат мусульманскому праву, при этом не будучи исламскими в буквальном смысле» [3].

Законодательство в некоторых мусульманских странах не выделяло такафул в самостоятельную системную единицу страхования, считая, что деятельность только появившихся на рынке страховых услуг компаний вполне соотносима с европеизированным страховым законодательством страны.

В дальнейшем законодательство как экономическое, так и юридическое, регулирующее деятельность мусульманских страховщиков, развивалось по одному из сценариев:

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

- законодатель выводил из сферы влияния традиционного страхового законодательства деятельность такафул-компаний;
- законодатель определял статус такафул-компаний в границах традиционного страхового законодательства.

В 1984 году был принят малазийский Закон о такафуле, в корне изменивший ситуацию с рынком страховых услуг в мусульманском мире. Это единственный на то время в мире специальный закон, посвященный такафулу.

В 1982 году правительством Малайзии было принято решение о создании специального комитета (Badan Petugas Khas), призванного для рассмотрения возможностей создания исламской страховой компании и изучения перспектив успешного функционирования такафула в стране.

В течение двух лет работы комитета был изучен опыт такафул-компаний, существовавших на тот момент в мире (до 1984 года такафул-компания были учреждены на Багамах, в Люксембурге, Великобритании, США, Австралии, Шри-Ланке и др.).

Рекомендации, которые дал Badan Petugas Khas в дальнейшем были приняты практически всеми исламскими страховыми операторами [4]:

- использовать слово «такафул» как синоним идиомы «исламское страхование»;
- считать модель наследования («мудароба») основной при осуществлении такафул-бизнеса;
- придавать такафул-компаниям статус правительственного агентства;
- обеспечить такафул-компаниям возможность действовать независимо от традиционных страховых учреждений;
- для регулирования деятельности такафул-компаний принять специальный закон и др.

Исламская финансовая система, особенно банковская во много раз меньше западной: объем активов мусульманских банков в 2013 году «весит» до 1,7 трлн. долл. США, тогда как активы американских и европейских банков в 2012 году оценивались в размере 16 трлн. долл. США и 48 трлн. долл. США, соответственно. Население же мусульманских стран составляет около 2 млрд. человек, то есть вдвое больше пресловутого западного «золотого миллиарда». При этом только в трех странах – Пакистане, Судане и Иране – финансовая система действует исключительно по законам Шариата, в других государствах существует двухкомпонентная система,

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

одно звено которой работает по исламским правилам, второе – по западным.

Процесс кодификации и стандартизации еще не закончен, по крайней мере для ряда продуктов. Единого свода установлений нет, потому что в исламе есть четыре богословских направления – Малики, Ханбали, Шаафи и Джаафари. Их методология различна, они по-разному интерпретируют Шариат, соответственно, юридическая оценка экономической практики, даваемая школами, различна. Кодификацией занимаются также международные организации, например, зарегистрированная в 1991 году в Бахрейне Accounting and auditing organization for islamic financial institutions (AAOIFI). Этот институт разрабатывает критерии бухгалтерского учета, аудита, способствующие повышению прозрачности хозяйственной деятельности. Другая организация – Islamic financial services board (IFSB) – создана в 2002 году в Малайзии, которая формулирует стандарты для финансового сектора, в том числе для банков, страховых компаний, разрабатывает проблему применения пакета «Базель II» в условиях исламской экономики.

Принципов исламского финансирования придерживается более 50 стран и более 700 финансовых институтов, предоставляющих исламские финансовые продукты, объем активов которых 2012 году составил, по разным оценкам, 1,6 трлн. долл. США, 2013 году – 1,8 трлн. долл. США, 2014 году – 2,1 [5].

При ежегодном росте 20% к 2016 гг. активы исламских финансовых институтов вырастут до 3 трлн. долл. США, увеличившись по сравнению с 2012 г. почти в 2 раза. Крупнейшие центры исламского финансирования – Иран, чьи банковские активы составляют 235 млрд. долл. США, Саудовская Аравия, у которой 92 млрд. долл. США, и Малайзия с 67 млрд. долл. США. По подсчетам информационного агентства MENA, 56% исламских финансов сосредоточено в зоне Ближнего Востока. При этом почти все названные страны имеют двухзвенную финансовую систему: одно звено работает в соответствии с требованиями Шариата, второе – в соответствии с западной финансовой практикой.

Такафул - это растущая индустрия с ключевыми рынками в странах Персидского залива и Южной Азии. В 2012 валовая сумма взносов превысила 10.9 млрд. долл. США по всему миру, при этом такафул служила гаванью для потребителей, ищущих исламских финансовых продуктов. Рынок для этих продуктов, и особенно такафул, в основном,

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

продвигаемый Саудовской Аравией и Малайзией, как ожидается, будет расти на 16% в год (с 2012 по 2017), по сравнению со средним значением в 22% в период между 2007 и 2011 годами. Это выразится в более чем 17 млрд. долл. США в валовых суммах взносов к 2015 году, причем около половины взносов сделано в Саудовской Аравии[6].

На рисунке 1 показана доля валовых взносов такафула по регионам в 2012 году.

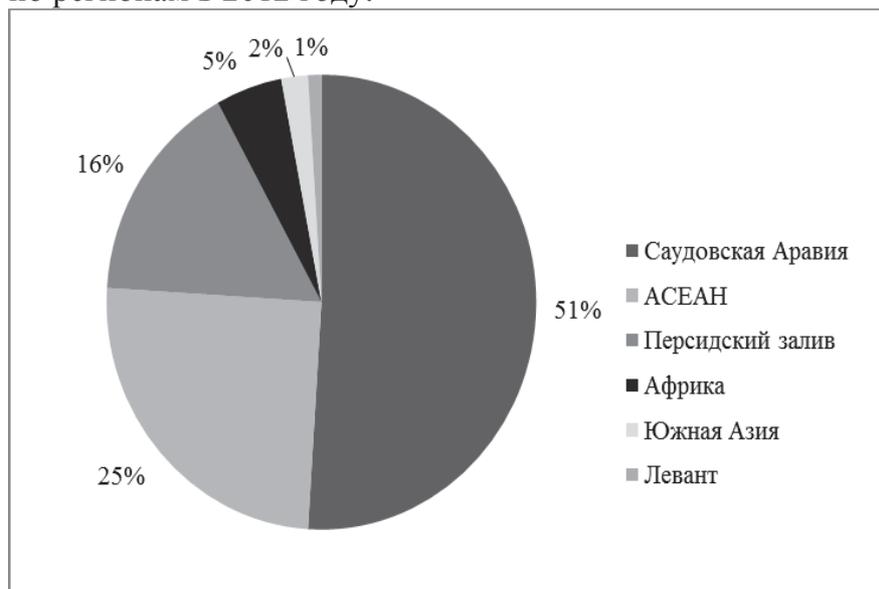


Рис. 1 – Доля валовых взносов такафул по регионам (2012 год)  
(Источник: [www2.deloitte.com/.../fsi\\_insurance\\_takaful\\_20](http://www2.deloitte.com/.../fsi_insurance_takaful_20).  
Перевод автора)

Как видно на рис. 1 больше половины приходится на Саудовскую Аравию, далее четвертая часть на АСЕАН (25%), третье место занимает Персидский Залив (16%).

В 2012 году валовая сумма взносов превысила 10.9 млрд. долл. США по всему миру, при этом такафул служила гаванью для потребителей, ищущих исламских финансовых продуктов (рис. 2).

**7th International Scientific and Practical Conference  
«Science and Society» 2015**

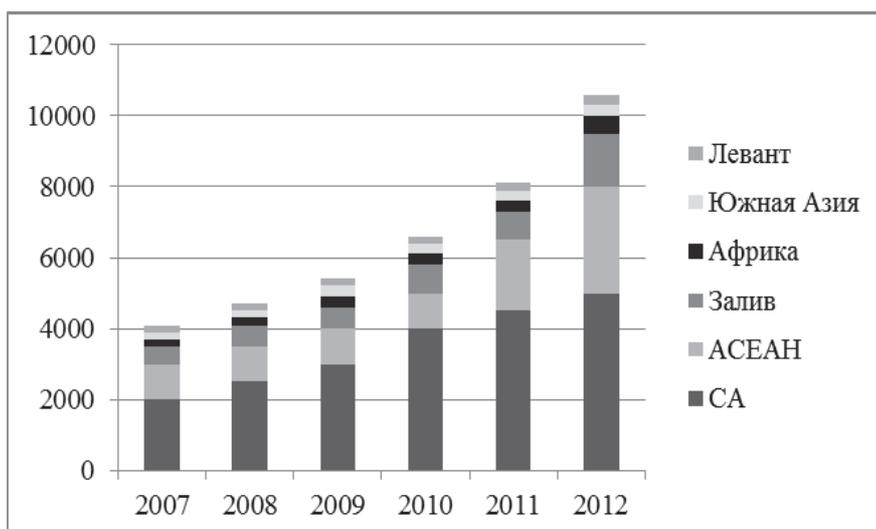


Рис. 2 – Валовая сумма взносов такафула по регионам (2007-2012 года)  
(Источник: [www2.deloitte.com/.../fsi\\_insurance\\_takaful\\_20](http://www2.deloitte.com/.../fsi_insurance_takaful_20).  
Перевод автора)

На региональном рынке страхования доминировали ОАЭ и СА, что выражается в 80% валовых собранных премий (ВСП) (рис. 3).

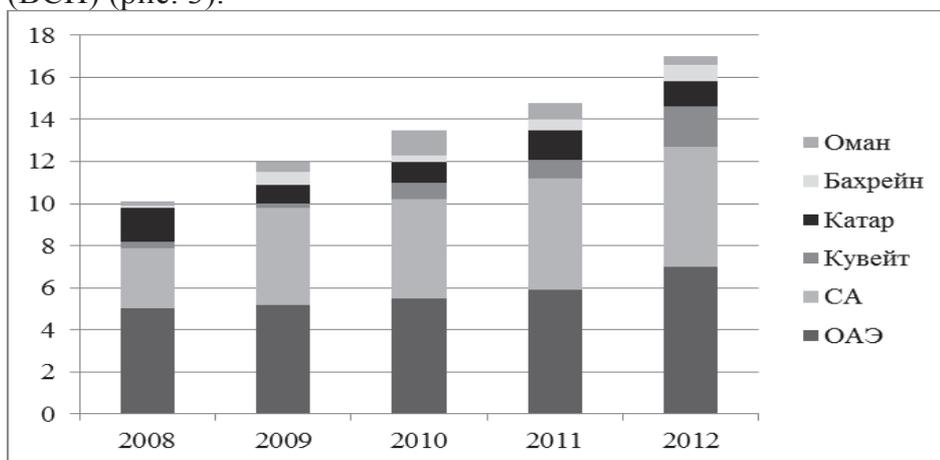


Рис. 3 – Размер и структура страховой индустрии в Персидском заливе (2008 -2012 года)  
(Источник: [www2.deloitte.com/.../fsi\\_insurance\\_takaful\\_20](http://www2.deloitte.com/.../fsi_insurance_takaful_20).  
Перевод автора)

Достаточно большое население, в значительной степени состоящее из экспатов, а также местная община, готовая к восприятию продукта, делают ОАЭ самым большим рынком страхования в Заливе.

Рынок страхования в Персидском заливе, в основном, сконцентрирован на общем страховании, при этом Бахрейн

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

имеет максимальную долю рынка страхования жизни по отношению к общему страхованию, достигавшую примерно 29% в 2012 году (рис. 4) [7].

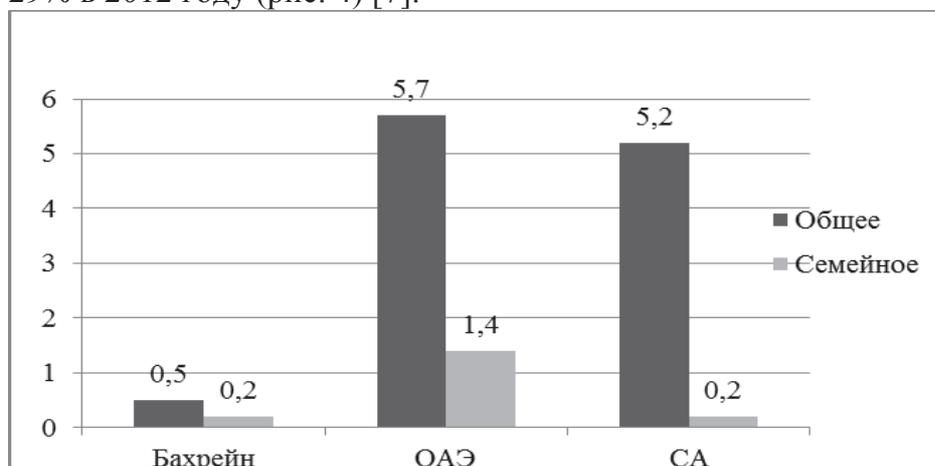


Рис. 4 – Структура такафул-рынка (2012 год)  
(Источник: [www2.deloitte.com/.../fsi\\_insurance\\_takaful\\_20](http://www2.deloitte.com/.../fsi_insurance_takaful_20).  
Перевод автора)

Многие немусульманские страны проявляют интерес к исламскому финансированию, в их числе Великобритания, Франция, Германия, Италия, Япония, Китай и США. Инвесторам интересны исламские финансовые продукты, например, 80% инвесторов сукук не являются мусульманами. MENA утверждает, что крупнейший за пределами мусульманских стран финансовый центр находится в Лондоне, здесь объем активов исламских банков составляет 18 млрд. долл. США. У Bank of London & The Middle East есть продуктовые линейки, полностью соответствующие требованиям Шариата. Финансовые сервисы, не противоречащие исламским законам, предлагают также HSBC, 17 английских банков меньшего размера и несколько страховых компаний, в том числе участников Lloyd`s.

В континентальной Европе крупнейшим игроком в секторе исламского финансирования может считаться Франция. В 2009 году Франция предприняла изменения в законодательстве, способствующие развитию этого направления. Сервисы, соответствующие Шариату, предоставляют Societe Generale, Calyon и BNP Paribas. Исламская финансовая система представлена в Германии, Нидерландах, Люксембурге и других европейских странах, где сосредоточена массовая миграция мусульманского населения.

Но следует иметь в виду, что даже в тех странах, где такафул развивается наиболее успешными темпами, затрачен не

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

один год только на факт внедрения. Например, Малайзии и Турции для этого потребовалось около 30 лет, и доля исламского банкинга в этих странах составляет 20% и 5% соответственно. В Индонезии исламский банкинг занимает около 5% рынка, хотя развитие исламских финансов здесь началось еще в начале 1990-х годов. Первые шаги по развитию исламского финансирования в Лондоне и Дубае – крупнейших международных исламских финансовых центрах – были сделаны почти 40 лет назад – в 1982 году в Лондоне был открыт исламский банк «Аль-Барака», а в ОАЭ в 1975 году – Dubai Islamic Bank.

Недостаточное развитие системы такафул-перестрахования (ретакафул) является еще одной большой проблемой, стоящей перед такафул-операторами. Дело в том, что в мире отсутствует законодательство, регламентирующее деятельность исламских перестраховщиков и устанавливающее их статус, хотя количество ретакафул-операторов давно не соответствует численно потребностям рынка такафула. Именно поэтому, ретакафул-операторы вынуждены сотрудничать с традиционными перестраховщиками. Однако даже в таких условиях уже можно назвать крупных ретакафул-операторов – в Малайзии функционируют четыре ре-такафул-оператора, такие как ACR Retakaful SEA Berhad, MNRB Retakaful Berhad, Munchener Ruckversicherungs-Gesellschaft (Munich Re Retakaful) и Swiss Reinsurance Company Ltd. (Swiss Re Retakaful), и еще один международный такафул-оператор в AIA Takaful International Bhd. In addition.

Целесообразность принятия любого законодательного нормативного акта, регулирующего отношения в области исламского страхования, определяется ролью такафула в государстве, причем данная роль не зависит от количества такафул-операторов в стране и размахом их деятельности, а ориентирована на важность исламских страхователей для экономики с точки зрения правительства. Например, в Малайзии, законодательное закрепление статуса такафула было инициировано руководством страны, заинтересованным в развитии исламских финансовых учреждений [8].

Правительство постаралось учесть интересы мусульман, составляющих больше половины населения. В России же в настоящее время отсутствует законодательное закрепление данного вида страхования, что и стало основной проблемой в его развитии. Кроме законотворчества, в мусульманском мире, где повсеместно принята исламская этика бизнеса, возможны и другие, внутренние способы

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

регулирования взаимоотношений в сфере такафула. В странах АСЕАН был принят Кодекс этики для такафул-операторов, регламентирующий деятельность исламских страховщиков в соответствии с нормами и принципами Шариата.

Кодекс определяет четыре основные направления развития исламского страхования:

- установление минимального стандарта осуществленной практики для такафул-операторов в интересах обеспечения соответствия их деятельности требованиям ислама;
- развитие здорового делового поведения среди исламских страховщиков;
- повышение стандарта корпоративного управления и поведения в компаниях;
- создание условий для развития сотрудничества между такафул-операторами и повышение эффективности их бизнеса.

Однако, данный документ, на наш взгляд недостаточно раскрывает содержание таких понятий как «минимальный стандарт практики для такафул-операторов», «здоровое деловое поведение» и т.п. Для этого необходимо внести дополнения в действующих Кодекс страховщиков, который применяется и имеет силу на территории России, в котором будут вынесены основные положения.

В настоящее время во всех странах, где функционирует такафул, клиентами такафул-организаций являются как мусульмане, так и не мусульмане. Например, в Малайзии, где рынок такафула является наиболее развитым в мире, большая часть клиентов такафул-организаций являются не мусульманами. Также продукты исламского страхования пользуются большой популярностью в Европе, в частности в Великобритании. На сегодняшний день страны Европы и Центральной Азии рассматриваются специалистами в области исламского финансирования как наиболее перспективные в плане развития системы такафула [9]. В части направлений развития такафула в Российской Федерации интересен опыт Азербайджана, которому прочат будущее регионального центра исламского финансирования, притом особенностью определяют большее число клиентов немусульман. Пятый год успешно функционирует лизинговая компания, организованная по принципу ислама, - Ansar Leasing, которая сформировала портфель в объеме 21 млн. долл. США. Отдельные негосударственные банки Азербайджана (например, TuranBank) расширяют линейку инструментов исламского финансирования,

## 7th International Scientific and Practical Conference «Science and Society» 2015

внедряя «Иджара» (лизинг) и «Мурабаха» (торговое соглашение). Nikoil Bank активно внедряет депозитные продукты, в числе которых «Вадиа йад Дамана», представляющий собой сберегательный депозит. Примечательно расширение данной системы именно частными банками. В остальном же развитию пока препятствует неразвитая законодательная база.

В IV ежегодной Международной конференции по вопросам такафула, прошедшей в Дубае 14-15 апреля 2009 года, приняли участие более 200 делегатов, среди которых были не только крупнейшие такафул-компании, но и другие бизнес структуры, интересующиеся данным сегментом страхового рынка: HSBC Amanah Takaful; Islamic Arab Insurance Co (Salama); FWU International; Takaful Re; Ernst & Young; British Islamic Insurance Holdings (БИИ); Calyx Financial; Amana Takaful Insurance; Abu Dhabi National Takaful Company; AM Best, Sheikan Insurance and Re-insurance; Norton Rose и другие.

На конференции отмечалось, что в настоящее время мировая такафул-промышленность оценивается в 2 млрд. долл. США. Причем в масштабах мировой экономики такафул растет на 35% быстрее, чем обычное страхование. В частности, в 2007 году в ОАЭ обычное страхование выросло на 41%, в то время как такафул показал рост на 70%. По оценкам участников конференции, в краткосрочной перспективе тенденция опережающего роста такафула сохранится, и ключевым рынком для такого роста останутся государства, входящие в Совет по сотрудничеству стран Персидского залива (СССПЗ).

В докладе компании Ernst & Young о развитии такафула отмечалось, что общая сумма взносов на глобальном рынке такафула выросла в 2007 году до 3,4 млрд. долл. США по сравнению с 2,5 млрд. долл. США в 2006 году, а к 2012 году рост объема премий на глобальном рынке такафула дошло 10,9 млрд. долл. США.

При этом можно на основании формирования системы такафул сделать вывод, что формирование в России данной системы страхования может встретить определенное сопротивление со стороны банков страны и в частности ЦБ РФ. Причиной этого может стать несоответствие деятельности страховых компании, осуществляющих свою деятельность по системе Шариа, и сформированных норм осуществления страховых операций, принятых в сфере страхования.

В виду этого необходимо рассмотреть возможность формирования определенных нормативных актов, которые дадут возможность уравнивать данные системы страхования, в

**7th International Scientific and Practical Conference  
«Science and Society» 2015**

частности уравнивать риски страхования по обоим системам, а также разработать меры для каждого из видов страхования, с целью обеспечения сохранения доли рынка для каждого из видов страхования, за счет дополнительных законодательных мер для того или иного вида страхования.

**References:**

- [1]. Magomadova M. M. Takafulu – Yes!//Management of economic systems: the Internet the magazine – 2012. – No. 10. Access mode: uecs.ru/uecs46-462012/item/1581-2012-10-01-07-41-29 (date of the address 05.03.2015).
- [2]. Al-Ghadyan A.A. Insurance: the Islamic Perspective and Its Development in Saudi Arabia // Arab Law Quarterly. — 1999. — Vol. 14. — No. 4.
- [3]. Thabet K. The Islamic Nature of the Saudi Regulations for Companies//Arab Law Quarterly. — 2000. — pp. 1-29
- [4]. Sohail Jaffer. Islamic Insurance: Trends, Opportunities and the Future of Takaful. London. — 2007. — pp. 28-30.
- [5]. Gossen Buslama. Allah is stronger than crisis. [Electronic resource]. Access mode: www.e-xecutive.ru "Management" of the Publication on management. (date of the address 16.03.2015).
- [6]. The way forward for Takaful Spotlight on growth, investment and regulation in key markets [Электронный ресурс] // Режим доступа: www2.deloitte.com/.../fsi\_insurance\_takaful\_20 (дата обращения 10.03.2015).
- [7]. The way forward for Takaful Spotlight on growth, investment and regulation in key markets [Электронный ресурс] // Режим доступа: www2.deloitte.com/.../fsi\_insurance\_takaful\_20 (дата обращения 15.03.2015).
- [8]. Bekkin R. I. Insurance in the Muslim right: theory and practice. – М.: Ankil, 2001. – pp. 152.
- [9]. Ikbal Z., Mirakhor And. Introduction to Islamic financing: Theory and practice. – Singapore.: John Wiley & Sons publishing house (Asia) of Ptc Ltd. – 2007. – pp 57.