

УДК 368:297(075)

А.А. АЮПОВ,
доктор экономических наук, профессор,
заведующий кафедрой «Финансовые рынки и финансовые институты»,
Казанский (Приволжский) федеральный университет

А.А. КРЯЖОВА,
магистрант 2-го курса направления «Финансы и кредит»,
профиль: Исламские финансы
Казанский (Приволжский) федеральный университет

ТАКАФУЛ: АКТУАЛЬНОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Аннотация. В условиях санкций стран Запада против Российской Федерации и текущей геополитической обстановки важной задачей является развитие экономических отношений со странами исламского мира и привлечение из них инвестиций. Финансы этих стран зачастую функционируют исключительно согласно исламским нормам, что выдвигает определённые требования к их партнёрам. Так, взаимодействие их исламских финансовых институтов с традиционными финансовыми институтами нашей страны может быть осложнено или невозможно из-за нарушения последними принципов исламского банкинга. Возникает необходимость в развитии партнёрских финансов и исламского страхования в Российской Федерации, что послужило бы развитию экономических отношений с исламским миром. Чтобы повысить инвестиционную привлекательность России для исламских стран, необходимо предложить халяльную возможность снижения финансовых рисков – исламское страхование, или такафул, что является актуальной задачей. В данной статье рассмотрена концепция исламского страхования, приведен обзор его основ, проведено его сравнение с традиционным страхованием. Путём анализа сделан обзор актуальной ситуации на мировом рынке такафула с прогнозируемыми сценариями его развития, современных мировых тенденций в этой сфере и сотрудничества РФ с одними из ключевых игроков отрасли – Малайзией и ОАЭ. Особое внимание уделено перспективам развития такафула в Российской Федерации в связи с проводимым экспериментом по партнёрским финансам в нашей стране, правовым аспектам взаимного страхования и применимости этого формата для реализации такафула в РФ.

Ключевые слова: такафул, исламское страхование, такафул-оператор, такафул-фонд, исламские финансы, взаимное страхование, страхование, халяль, партнёрские финансы.

Введение

Партнёрские финансы функционируют в России уже несколько десятилетий. По оценкам экспертов, у партнёрского финансирования в России большие перспективы. Они отмечают, что важнейшую роль в его развитии играет наличие законодательной среды для развития исламских финансовых продуктов и услуг. Партнёрские финансы располагают инструментами, которые применимы на всех уровнях экономики. Их этичность обуславливает их доступность и привлекательность. Она способна вызвать рост востребованности в РФ партнёрских финансов. Услуги партнёрского финансирования являются конкурентноспособными и имеют спрос в нашей стране. Чтобы данная отрасль быстро развивалась, нужно привле-

чение капитала, необходимо сотрудничество с крупным инвестором, например, финансово-промышленной группой, а также правовой фундамент [7].

С 2023 г. данная отрасль получила новый импульс к развитию – Госдума приняла закон об исламском банкинге. Так, с 1 сентября 2023 г. в РФ на территории четырёх субъектов Федерации, Татарстана, Башкортостана, Чечни и Дагестана, работает эксперимент по партнёрскому финансированию. Участники эксперимента не используют процентную ставку в своих операциях, не финансируют алкогольный, табачный, игорный бизнес, производство оружия и другую, запрещённую исламом деятельность, работают по принципу разделения прибыли и убытков и предлагают свои услуги всем

независимо от вероисповедания, социального положения, языковой и национальной принадлежности. Предполагалось, что эксперимент продлится до 1 сентября 2025 г. [12]

Стать участниками эксперимента могли организации, вступившие в реестр участников эксперимента по партнёрскому финансированию, который ведёт Банк России, выполнив установленные им требования и действия [13].

Данный эксперимент был продлён – летом 2025 г. Госдума приняла закон о продлении эксперимента по партнёрскому финансированию до 1 сентября 2028 г. Планируется разработка стандартов исламского банкинга, а также расширяется перечень разрешённых операций и сделок. Среди них и взаимное страхование обществами взаимного страхования имущественных интересов своих членов. Это означает новые возможности для развития партнёрского страхования в России [14].

Методология

Традиционное страхование не соответствует нормам и принципам ислама по ряду причин. Методом анализа покажем, почему традиционное страхование не дозволено, и определим основные характеристики исламского страхования. Некоторые правоведы усматривают в нем торговлю риском. Традиционное страхование функционирует с нарушением ряда запретов в исламе – запрета *риба*, *мейсир*, *гарар*.

Под *риба* понимается ростовщичество, прирост денежных средств или благ, который не являющийся следствием производительной деятельности [5]. В суре «Корова» Корана говорится: «Но торговлю Аллах дозволил, а лихву запретил» [1].

Классическими примерами *риба* является банковский процент, взимание дополнительных средств свыше первоначальной суммы долга. В традиционном страховании количества выплачиваемых и получаемых участником страхования средств значительно различаются, как и сроки их внесения и выплаты. А в случае накопительных видов страхования происходит выплата процентов страхователям или их бенефициариям по внесенным взносам. Это содержит в себе присущие *риба* характеристики [2].

Взносы участников страховая компания может инвестировать различным образом, в том числе и в запрещенные исламом предприятия, например, производство или продажу табачных и алкогольных изделий, свинины и др., предприятия, работающие с несоблюдением запрета на *риба*.

Под следующим запретом – *мейсир* – понимается получение прибыли случайным образом, например, в результате пари, как выигрыша в азартной игре. Исламские нормы запрещают спекулятивные сделки, где получение дохода зависит исключительно от удачи. Не дозволяются также азартные игры [2].

Страховые отношения в традиционном страховании содержат в себе *мейсир*: получение страховой премии носит совершенно случайный характер: страховой случай может никогда не наступить, что похоже на пари. Страховой полис также можно сравнить с лотерейным билетом: он приобретается за ничтожную по сравнению с суммой выплаты по страховому случаю цене, а сама выплата всецело зависит от случая.

Гарар означает опасность, неопределённость. Если цена, условия сделки, сроки неизвестны на момент заключения договора, такая сделка с точки зрения ислама запрещена. Ислам не отвергает риск полностью – допустим и естественен предпринимательский риск. Избыточная же и неосознанная неопределённость отвергается [5].

Такая неопределённость присутствует в традиционном страховании жизни и общем страховании, она во многом определяет подобные страховые отношения: размер компенсации и срок её предоставления не определены на момент заключения договора. Также неизвестно, наступит ли страховой случай, а значит, свершится ли сам факт выплаты данной компенсации. Также страхователь не обладает информацией об источнике выплачиваемых страховщиком средств, методе их получения [3].

При полном отказе от применения инструментов с высоким риском достигается стабильность финансового рынка, работа с соблюдением запретов на *риба*, *мейсир* и *гарар* способствует его устойчивости. Исламская финансовая система характеризуется инвести-

циями в реальный сектор экономики, что позволяет снизить или полностью предотвратить отрицательное влияние от финансовых шоков и дефолтов [4].

В исламе существует еще один запрет, нарушение которого можно усмотреть в традиционном страховании, — джахалия. Он тесно связан с гарар. Это неосведомленность в отношениях купли-продажи, аренды и др. Рассмотрим чрезмерную неосведомленность: она может привести к спорам, такой договор можно признать недействительным. Примером может быть продажа неродившегося теленка. Он может родиться больным или не родиться вообще [5]. Зависимость выплаты страховой премии от наступления страхового случая можно отнести к чрезмерной неосведомленности, как в случае с продажей неродившегося животного.

Если страховой случай не происходит, участник не получает никаких средств, в том числе уплаченный им страховой взнос. Так традиционная страховая компания отчуждает у него эти средства, что происходит открыто. В этом можно усмотреть нарушение запрета на гасб — открытое завладение чужим имуществом без права на него. Даже создание собственнику препятствий во владении им имуществом входит в это понятие [5].

В связи с вышеупомянутыми признаками традиционного страхования исламские юристы однозначно относят его к запрещенному. Тем не менее сама идея страхования является разрешенной, если оно зиждется на других принципах и функционирует халяльно. Правоведами была предложена альтернативная концепция — такафул (исламское страхование).

Слово «такафул» образовано от арабского слова «кафала», имеющего значение «обоюдной заботы друг о друге», «взаимной гарантии» и приставки «та», добавляющей дополнительный оттенок слову — она указывает на то, что в деле фигурируют две стороны. Сам термин отсылает к главному принципу партнёрского страхования — взаимопомощи, которая имеет в исламе большое значение [3]. Так, в Коране в суре «аль Маида», втором аяте говорится: «Помогайте друг другу в благочестии и богобоязненности» [1]. Многие хадисы также утверждают о важности взаимной поддержки

и помощи другим, взаимосвязи людей, например, аль-Бухари передает хадис «Ты видишь, что в своём милосердии, любви и сочувствии по отношению друг к другу верующие подобны (единому) телу: когда (одну из) частей его поражает болезнь, всё тело отзывается на это бессонницей и горячкой» [15].

Взаимопомощь, поддержка при наступлении неблагоприятных событий становится корневой идеей такафула. Исламское страхование опирается также на пять важных принципов, а именно: таавун, табарру, вакала, мудараба и аль танджири. Дадим характеристику этим принципам.

Таавун означает сотрудничество [3]. В рамках такафула происходит объединение людей для совместных действий по компенсации ущерба при наступлении определенных событий.

Под такджири понимают коммерческую деятельность. Средствами застрахованных необходимо грамотно и добросовестно управлять с соблюдением исламских норм. Инвестировать их можно лишь в разрешенные исламом сферы, а также без нарушения запретов на рибх, гарара и майсира и др.

Таббару в переводе с арабского означает «жертвовать», «пожертвовать на благотворительность». Платежи участников рассматриваются как добровольные пожертвования, на основе которых управляющая сторона формирует выплаты при наступлении страхового случая. Оплачивая взносы, участники выражают искреннее намерение помочь друг другу [3].

Под мударабой подразумевается такой тип партнерства, когда один из партнеров предоставляет денежные средства для их дальнейшего инвестирования, другой же партнер управляет средствами, ведет хозяйственную деятельность. Вакала же обозначает передачу права распоряжаться чем-либо. Это договор поручения [10].

Основанная на таких принципах исламская страховая компания, такафул-оператор, принимает денежные средства от участников как пожертвования, составляя из них такафул-фонд, управляет ими, но не имеет на них права собственности. Их собственниками являются лишь участники. Контролировать работу такой компании должен шариатский совет, который

следит за соответствием предлагаемых услуг и деятельности такафул-оператора исламским нормам. Участники могут выдвигать в него кандидатуры по своему выбору. Инвестирование такафул-фонда происходит этично и только разрешенным исламом образом [2].

Подытожим сравнение исламского страхования с традиционным с помощью таблицы 1, в которой представлены существенные различия данных видов страхования.

Результаты. В наши дни такафул является не абстрактной экономической и идеологической моделью, это постоянно растущий рынок значительного масштаба. Так, в 2024 г. объём рынка такафула в мире достиг по оценкам экспертов The Business Research Company 32,85 млрд долларов США. По итогам 2025 года прогнозируемый объём рынка такафул составит 36,51 млрд долларов США. Такие результаты объясняются развитием исламских финансов, увеличивающейся осведомленностью о такафуле, государственной поддержкой и регуляцией, вниманием к этичности и социальной ответственности. На данный момент в рамках эксперимента по партнерскому финансированию в России также будет проводиться разработка стандартов партнерских финансов, а сам закон об эксперименте станет основой для государственного регулирования этой сферы в нашей

стране, что может благоприятно повлиять на появление и развитие рынка услуг по партнерскому страхованию в РФ [14], [18].

К 2029 году прогнозируются быстрые темпы роста и динамичное развитие рынка такафул – прогнозируемый объём рынка составит 57,15 млрд долларов США с совокупным годовым прогнозируемым темпом роста 11,9 % с 2025 по 2029 гг. Это значение меньше того, которое прогнозировалось прогнозировалась ранее, на 0,2 %, что отражает влияние тарифной политики США в отношении других стран. Существует возможность того, что в США произойдёт рост операционных расходов на цифровые платформы, соответствующие нормам шариата, актуарное программное обеспечение. Услуги консультирования, которые предоставляют Малайзия и ОАЭ, могут подорожать для такафул-операторов. Эффект от изменившейся тарифной политики США будет ощущаться и более широко – повышение взаимных тарифов между государствами, негативное влияние их на мировую экономику может быть ощутимым.

Тем не менее скорректированный прогноз в 11,9 % указывает на тенденцию интенсивного развития отрасли исламского страхования. Это ожидается по ряду причин. Индустрия исламских финансов во всём мире растёт. Также про-

Таблица 1

Сравнение такафула с традиционным страхованием

Признак сравнения	Традиционное страхование	Такафул
Инвестиционная деятельность страховой компании	В рамках действующего законодательства. Нет других ограничений.	Нельзя инвестировать в харам, например, в производство и продажу алкоголя, табака, свинины, оружия и др.; в бизнес с рибой и нарушением других запретов ислама
Собственник средств страхователей	Страховая компания [16]	Сами страхователи
Идейная основа	Исключительно личная выгода	Взаимопомощь, жертвование на благотворительность
Отношение к риску	Взносы – плата за покрытие риска. «Торговля» риском	Нет торговли риском. Взносы – пожертвования, материальная основа взаимопомощи
Надзорные органы	Государственные органы в соответствии с законодательством той или иной страны. В РФ страховой надзор осуществляет Банк России [17]	Государственные органы в соответствии с законодательством той или иной страны. Дополнительно: шариатский совет, который следит за выполнением такафул-оператором исламских норм
Виды страхуемого риска	Различный	Только чистый, не спекулятивный [2]

исходит диверсификация продуктов такафул. Кроме того, исламское страхование включает в финансовое планирование. Немаловажными факторами являются стремительный рост мусульманского населения, развитие международного сотрудничества и разработка и внедрение стандартов, которые планируются и в РФ в рамках продления эксперимента по партнерскому финансированию. Трендами в предстоящий период станут риск-менеджмент с помощью анализа данных, стандартизация, образование и просветительская деятельность в области исламских финансов в общем и в такафуле, в частности, появление и расширение предложения услуг по исламскому страхованию в немусульманских странах, инновации в моделях мудараба и вакаля [18].

По оценкам экспертов IMARC Group объём рынка такафул во всём мире в 2024 г. был ещё выше: 36,57 млрд долларов США, а прогнозируемое значение на 2033 г. составляет 75,26 млрд долларов США с прогнозируемым темпом роста в 8,28 % в 2025–2033 гг. Графическое отображение текущего и прогнозируемого объёма рынка согласно оценкам различных экспертов представлено на рис. 1.

Эксперты единогласны: это быстро развивающаяся отрасль. Идейная основа исламского страхования – взаимопомощь – созвучна мировым тенденциям устойчивого развития, а внедрение лидерами рынка такафул более надёж-

ного андеррайтинга, инвестиции в технологии для улучшения оценки рисков, а также диверсификация их инвестиционных портфелей, способствующая снижению рисков, становится движущей силой для дальнейшего успешного развития отрасли в мире, которое прогнозируется специалистами [19].

С момента учреждения в 1979 г. в Судане первой в мире исламской страховой компании в данной сфере произошли значительные изменения [2]. В настоящее время происходит постоянная разработка новых продуктов и услуг в сфере такафула по всему миру. Финансовые продукты и инструменты являются результатами целенаправленной деятельности экономических субъектов по разработке халяльных решений компенсации ущерба от различных неблагоприятных событий. Применяемый для их создания финансовый инжиниринг использует творческие и инновативные подходы к решению различных проблем в области страхования, созданию новых продуктов и услуг [6].

Одним из лидеров в области такафула является Малайзия. Успешное развитие исламского страхования в этой стране побудило другие страны региона дать начало такафулу: на рынок исламского страхования зашли Бруней-Даруссалам, Индонезия, Таиланд [3]. В Индонезии положительные преобразования в области исламские финансов и исламских социальных

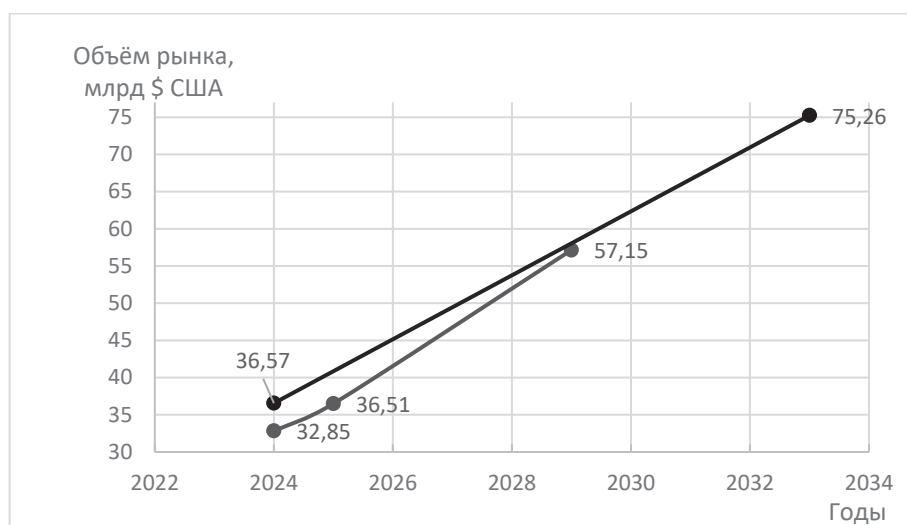


Рис. 1. Объём рынка такафула в мире: текущая ситуация и прогнозы

социальных финансов вызвали значительный экономический рост [11].

Основными игроками рынка исламского страхования в наши дни являются следующие такафул-операторы: Aby Dhabi National Takaful Co PSC (ОАЭ), Amana Takaful (Maldives) PLC (Мальдивы), Etiqa (Malayan Banking Berhad) (Малайзия), Great Eastern Takaful Berhad (Малайзия), HSBC Amanah Malaysia Berhad (Малайзия), Prudential BSN Takaful Berhad (Малайзия), Qatar Islamic Insurance Company (Катар), Salama Islamic Arab Insurance Company (ОАЭ), Standart Chartered Bank (Великобритания), Syarikat Takaful Brunei Darussalam Sdn Bhd (Бруней), Syarikat Takaful Malaysia (Малайзия), Takaful Emarat (ОАЭ), The Islamic Insurance Co (Сомали), Zurich Malaysia (Малайзия) [19]. Как видно из диаграммы на рис. 2, значительная доля из 14 указанных выше лидирующих такафул-операторов – малайзийские компании. На втором месте располагается ОАЭ. Остальные страны, чьи такафул-операторы вошли в список, представлены по одной компанией каждая.

Среди этих стран есть и немусульманская – Великобритания. У Европы большой потенциал для развития исламских финансов, а Великобритания занимает лидирующие позиции в этом регионе в данной отрасли [20]. Таким образом, страна с большей долей немусульманского населения может стать ключевым игроком в сфере исламских финансов и такафула, в частности.

Экономическое сотрудничество РФ с одной из стран с большим количеством лидирующих такафул-операторов – ОАЭ значительно

расширилось в последние годы. Так, товарооборот между Россией и ОАЭ достиг значения \$10 млрд. Это значение в три раза превышает показатель, зафиксированный три года назад. Торговля РФ с ОАЭ быстро развивается, что объясняется расширением двустороннего сотрудничества, ростом поставок товаров из РФ на рынок этой страны, а также развитием проектов в области инвестиций [20].

Торговля и сотрудничество РФ с Малайзией также активно развивается. Рост товарооборота между двумя странами составил 60 % в первом квартале 2025 г. [21]. Мостом для развития сотрудничества РФ и Малайзии является один из регионов России, участвующий в эксперименте по партнерскому финансированию, – Татарстан. Он вносит большой вклад в увеличение товарооборота России и Малайзии. Как регион-участник эксперимента по партнерскому финансированию Татарстан может взаимодействовать в области исламских финансов с Малайзией, страной, обладающей большим опытом в этой сфере, и такая работа уже ведётся [22]. В качестве хаба для исламских инвестиций также была выбрана Казань, потому что в Татарстане имеется большой опыт работы с инвесторами из исламских стран [29].

Экономическое взаимодействие всегда сопряжено с торговыми и логистическими рисками. Среди них: риск порчи или утраты товара, риски, сопряженные с погрузкой, хранением, разгрузкой, перевозкой товаров, ответственность производителя ввиду возможности нанесения ущерба посредством товара потребителю, риски, связанные с арендой торговых помещений, риски перерывов в коммерческой деятельности и другие. Если урон значитель-

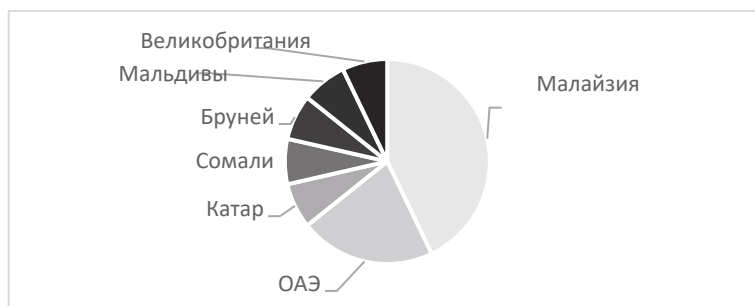


Рис. 2. Распределение компаний-лидеров в области такафула по странам

ный, то неполучение возмещения ущерба или запоздалая выплата могут поставить под угрозу дальнейшую деятельность. Всё это делает страхование незаменимым инструментом для осуществления торговли [23].

Для развития торговых отношений РФ с её партнёрами, принадлежащими исламскому миру, привлечения инвестиций в Россию из этих стран, необходимо предоставить возможность халяльного страхования в нашей стране, так как зарубежный бизнес и банки рассматриваемых стран зачастую используют именно такафул, а не традиционное страхование.

На постсоветском пространстве у Казахстана есть опыт успешного привлечения инвестиций из исламских стран в больших объёмах, начиная с 1990-х гг. В последующие годы в Казахстане была создана и первая в СНГ исламская страховая компания – Общество взаимного халяльного страхования «Такафул», которая проработала несколько лет и предлагала различные услуги страхования. Для дальнейшего развития такафула в Казахстане был необходим специальный закон, так как по действующему в этой стране законодательству общества взаимного страхования не могли передавать риски перестраховочным компаниям, что ограничивало деятельность такафул-оператора. Этот опыт показывает, что для полноценного функционирования данной отрасли необходим соответствующий правовой ландшафт [8].

В рамках закона о продлении эксперимента по партнерским финансам в РФ, как уже говорилось выше, предусмотрено развитие исламского страхования путем создания обществ взаимного страхования имущественных интересов своих членов [14].

На взаимной основе в обществах взаимного страхования могут быть застрахованы имущество и иные имущественные интересы, которые указаны в пункте 2 статьи 929 ГК РФ [24].

Федеральный закон «О взаимном страховании» от 29.11.2007 N 286-ФЗ определяет взаимное страхование как страхование имущественных интересов членов общества взаимного страхования на взаимной основе путем объединения в обществе взаимного страхования необходимых для этого средств.

Правовым фундаментом взаимного страхования в настоящее время являются Гражданский кодекс Российской Федерации, Закон Российской Федерации от 27 ноября 1992 года N 4015-I «Об организации страхового дела в Российской Федерации», Федеральный закон «О взаимном страховании» от 29.11.2007 N 286-ФЗ, другие федеральные законы и нормативные правовые акты Российской Федерации, нормативные акты Центрального банка Российской Федерации [25].

Таким образом, для партнерского страхования в РФ на начальном этапе не требуется специальное законодательство. Правовой базой для него являются те же законы, что и для традиционного страхования, что позволяет избежать сложностей в правовом поле при внедрении такафула в текущей ситуации.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона «О взаимном страховании» от 29.11.2007 N 286-ФЗ. (в ред. Федерального закона от 08.08.2024 N 256-ФЗ) основанием для взаимного страхования является договор страхования, который заключается между обществом, выступающим как страховщик, и его членами, выступающими как страхователи, и правила страхования, либо непосредственно устав общества [26]. Это дает возможность обществ, которые будут предлагать услуги исламского страхования имущества в нашей стране, сформировать устав общества взаимного страхования таким образом, чтобы его деятельность не нарушала исламские нормы.

Пункт 3 данной статьи рассматриваемого Федерального закона указывает на то, что непосредственно на основании устава общества подлежат взаимному страхованию исключительно имущественные интересы, связанные с осуществлением одного вида страхования [26]. Это накладывает определенное ограничение. Общество взаимного страхования по нормам ислама не сможет предложить весь спектр страховых услуг, предлагаемый такафул-операторами, основываясь непосредственно на своём уставе. В таком случае будет необходимо выбрать определенный профиль.

Взаимное страхование обладает некоторыми особенностями. Во-первых, оно исполь-

зуется в небольших предприятиях, не обладающих первоначальным капиталом. Так, при наступлении неблагоприятных событий у одного из участников остальные компенсируют ему ущерб совместно. Во-вторых, ввиду того, что члены общества взаимного страхования знакомы друг с другом, их недобросовестность менее возможна и более заметна. В-третьих, при небольшом количестве участников работа общества взаимного страхования становится значительно проще из-за отсутствия в нем постоянной страховой суммы, — есть взносы, величина которых меняется [5].

У обществ взаимного страхования по нормам ислама есть своя целевая аудитория в РФ. Их участниками могут стать граждане РФ, являющиеся соблюдающими мусульманами, которые предпочтут такой способ страхования традиционному по религиозным причинам. Многие граждане Российской Федерации исповедуют ислам, а регионы проведения эксперимента по партнерским финансам являются территориями со значительной или преобладающей долей мусульманского населения. Создание обществ взаимного страхования по нормам ислама, специализирующихся на определенной услуге имущественного страхования может быть очень востребовано в этих регионах. Это позволит заложить фундамент для развития всей отрасли такафула, а в дальнейшем и для реализации всего спектра услуг исламского страхования в Российской Федерации.

Заключение

Рассмотрев концепцию такафула и актуальное положение дел в этой отрасли в рамках данного исследования, можно сделать следующие выводы. Во-первых, такафул имеет существенные и принципиальные отличия от традиционного страхования и в идеологическом, и в практическом отношении. К механизму реализации исламского страхования есть дополнительные требования, такие как шариатский контроль, исключительно халяльное инвестирование средств такафул-фонда и др.

Во-вторых, развитие партнёрских финансов в общем и такафула в частности имеет для Российской Федерации ключевое значение ввиду важности развития экономических и торго-

вых отношений со странами исламского мира, привлечения из них инвестиций. Партнёрское страхование станет халяльным инструментом работы с торговыми рисками в рамках сотрудничества РФ и этих стран. Взаимодействие РФ и некоторых стран-лидеров в области такафула в последние годы динамично развивается. Развитие отношений Татарстана с регионами Малайзии способствует развитию партнёрских финансов в РФ, дает возможность использовать опыт этой страны в реализации партнёрского страхования в нашей стране.

В-третьих, мировая повестка области устойчивого развития является одним из двигателей такафула как этичного инструмента по всему миру, включая немусульманские страны.

В-четвёртых, с продлением эксперимента по партнёрскому финансированию до 1 сентября 2028 года и включением в него дополнительных услуг, в том числе услуг обществ взаимного страхования, организованных по принципам партнёрских финансов, открываются большие перспективы для такафула в Российской Федерации, что способствует формированию благоприятного правового ландшафта для его развития.

Литература

1. Коран // Перевод с арабского и комментарий М.-Н. О. Османова. М.: Ладомир, Восточная литература, 1995. С. 36–70.
2. Беккин Р.И. Исламское страхование (такафул): учеб. пособие / Р.И. Беккин. Казань: Казан. ун-т, 2012. С. 37, 44, 136.
3. Судин Х. Исламские финансы и банковская система: философия, принципы и практика / Судин Х., Ван Нурсофиза Ван Азми; пер. с англ.: А. Кадикова, А. Файзрахман. Казань: Линова-Медиа, 2012. С. 411, 420, 423, 426.
4. Аюпов А.А., Гатауллин М.С. Дефиниция и реализация договоров финансирования "кард аль-хасан" и "салям" исламскими финансовыми институтами // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2024. Т. 20. № 3(78). С. 32.
5. Аль-Мисри Р.Ю. Фикх имущественных отношений / Р. Ю. аль-Мисри; пер. с араб.: Д. Аджи; редсовет: Б. Ф. Мулюков [и др.]. М.: Исламская кн. 2015. С. 106, 126-129, 150–151, 187, 212, 259.
6. Аюпов А.А. Экономическая сущность финансового инжиниринга как основы конструирования

и моделирования инновационных финансовых продуктов // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2007. № 10 (36). С. 15–21.

7. *Нагимова А.З.* Исламские финансы в России: взгляд участников рынка // Вопросы экономики. 2021. № 5. С. 74–90.

8. *Нагимова А.* Исламский капитал в экономике Казахстана // Мировая экономика и международные отношения. 2021. № 65 (2). С. 100–108.

9. *Igonina A., Postaliuk M.* Islamic finance as an innovative tool for the Volga region real economy // Investment Management and Financial Innovations. 2014. № 11 (4). С. 142–148.

10. *Nikonova T., Yusupova L., Nugaev F.* Islamic financial institutions in the european economy // Journal of Economics and Economic Education Research. 2016. №17 (2). С. 144–149.

11. *Siswantoro, Ihsanul I.* The contribution of Islamic social finance to economic growth in Indonesia // Review of Islamic Social Finance and Entrepreneurship. 2023. № 2 (1). С. 1–12.

Источники

12. Официальный сайт Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации. URL: <http://duma.gov.ru/news/57560/> (дата обращения 04.09.2025)

13. Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/admissionfinmarket/navigator/Part_fin/ (дата обращения 04.09.2025).

14. Сайт государственного информационного агентства «РИА Новости». URL: <https://ria.ru/20250715/banking-2029236221.html?ysclid=mey43p1ri6623647251> (дата обращения 04.09.2025).

15. Сайт «Энциклопедия хадисов». URL: <https://hadis.uk/xadis-veruyushhie-podobny-edinomutelu/15638/> (дата обращения 08.09.2025).

16. Сайт «Касса взаимопомощи. Деньги». URL: <https://kreditkassa.ru/article/chto-takoe-strakhovye-rezervy> (дата обращения 12.09.2025).

17. Сайт «КонсультантПлюс. Надежная правовая поддержка». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/30e5ef25506d6

3f5c2360bc6488f63354d174279/ (дата обращения 12.09.2025).

18. Официальный сайт The Business Research Company. URL: <https://www.thebusinessresearchcompany.com/report/takaful-global-market-report> (дата обращения 12.09.2025).

19. Официальный сайт глобальной консалтинговой фирмы IMARC Group. URL: <https://www.imarcgroup.com/top-takaful-companies> (дата обращения 12.09.2025).

20. Сайт TADVISER. URL: https://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Торговля_России_и_ОАЭ-?ysclid=mfcds4z43s371810580 (дата обращения 16.09.2025).

21. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. URL: https://www.economy.gov.ru/material/news/minekonomrazvitiya_v_pervom_kvartale_2025_goda_tovarooborot_rossii_s_malayziey_vyros_na_626.html?ysclid=mfcdv7p2di764323131 (дата обращения 16.09.2025).

22. Сайт государственного информационного агентства «РИА Новости». URL: <https://ria.ru/20250808/tatarstan-2034215384.html?ysclid=mfcavs0yx4292532309> (дата обращения 18.09.2025).

23. Сайт RETAILER. URL: <https://retailer.ru/strahovanie-v-torgovle-otvetstvenny/> (дата обращения 18.09.2025).

24. Сайт «КонсультантПлюс. Надежная правовая поддержка». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/6527b8cb857341e65cc11628701a57f816aed30b/ (дата обращения 19.09.2025).

25. Сайт «КонсультантПлюс. Надежная правовая поддержка». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_72848/2d119977599531591454144a53e5b9ce631a25e4/ (дата обращения 19.09.2025).

26. Сайт «КонсультантПлюс. Надежная правовая поддержка». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_72848/ab91d2756d125e5b5cd5350e1173b02316852227/ (дата обращения 19.09.2025).

Информация об авторах

Аюпов Айдар Айратович, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой «Финансовые рынки и финансовые институты», Казанский (Приволжский) федеральный университет.

E-mail: ajdar.ajupov@kpfu.ru

Кряжова Анастасия Александровна, магистрант 2-го курса направления «Финансы и кредит», профиль: Исламские финансы, Казанский (Приволжский) федеральный университет.

E-mail: aakryazhova@kpfu.ru

A.A. AYUPOV,

*Doctor in Economics, Professor,
Head of Department “Financial markets and financial institutions”
Kazan (Volga Region) Federal University*

A.A. KRYAZHOVA,

*Magister student of the 2nd year in Finance and Credit
Kazan (Volga Region) Federal University*

TAKAFUL: ACTUAL STATE AND PERSPECTIVES

Abstract. In Russian Federation under sanctions of the west countries in the current geopolitical environment, there is a crucial task to develop economic relations with countries of the Islamic world and to attract investments from these countries. Finance of such countries functions according to Islamic norms, which makes demands of their partners. So, cooperation of their Islamic financial institutions with the traditional financial institutions of Russia may be complicated or impossible because of violating the norms of Islamic banking. There is a need to develop Islamic finance and Islamic insurance in the Russian Federation, that would serve for the development of economic relations between Russia and the Islamic world. To improve the investment attractiveness of Russia for Islamic countries, it is necessary to offer a halal way to reduce the financial risks – Islamic insurance or takaful, which is an actual task. That study examines the takaful concept, describes its main characteristics, and comparison with the traditional insurance. Through analysis, we made an overview of the actual state of the global takaful market, expected forecast scenarios of its development, current trends in this field and cooperation of Russia with the key players in takaful – Malaysia and the United Arab Emirates. Special attention is paid to takaful development perspectives in the Russian Federation in relation to the ongoing Partner Finance Experiment in Russia, legal aspects of the mutual insurance, and the applicability of such format for takaful realization in the Russian Federation.

Keywords: takaful, Islamic insurance, takaful-operator, takaful-fund, Islamic Finance, mutual insurance, insurance, halal, takaful in Russia, Partner Finance.

References

1. The Quran / Translated from Arabic and commented by M.-N.O. Osmanov. – Moscow: Ladimir, Oriental Literature, 1995. – P. 36, 70.
2. Bekkin R.I. Islamic insurance (takaful): textbook. – Kazan: Kazan University, 2012. – P. 37, 44, 136.
3. Sudin H., Van Nursophiza Van Azmi. Islamic finance and banking system: philosophy, principles and practice / translated from English: A. Kadikova, A. Fayzrakhman. – Kazan: Linova-Media, 2012. – P. 411, 420, 423, 426.
4. Ayupov A.A., Gataullin M.S. The definition and implementation of the financing contracts “qard al-hasan” and “salam” by Islamic financial institutions // Bulletin of the Volga Region State University of Service. Series: Economics. – 2024. – Vol. 20. – No. 3(78).
5. Al-Misri R.Y. Fiqh of property relations / translated from Arabic: D. Adzhi; editorial board: B.F. Mulyukov [et al.]. – Moscow: Islamic Book, 2015. – P. 106, 126–129, 150–151, 187, 212, 259.
6. Ayupov A.A. The economic essence of financial engineering as the basis for designing and modeling innovative financial products // Bulletin of the Samara State University of Economics. – 2007. – No. 10 (36). – P. 16–21.
7. Nagimova A. Islamic finance in Russia: market participants’ perspective // Economic Issues. – 2021. – No 5. – P. 74–90.
8. Nagimova A. Islamic capital in the economy of Kazakhstan // World Economy and International Relations. – 2021. – No. 65 (2). – P. 100–108.
9. Igonina A., Postaliuk M. Islamic finance as an innovative tool for the Volga region real economy // Investment Management and Financial Innovations. – 2014. – No. 11 (4). – P. 142–148.
10. Nikonova T., Yusupova L., Nugaev F. Islamic financial institutions in the european economy // Journal of Economics and Economic Education Research. – 2016. – No 17 (2). – P. 144–149.
11. Siswantoro, Ihsanul I. The contribution of Islamic social finance to economic growth in Indonesia // Review of Islamic Social Finance and Entrepreneurship. – 2023. – No 2 (1). – P. 1–12.