**Лекция 2. Концептуальные, правовые и институциональные вопросы, стоящие перед такафулом**

Хотя последние десятилетия 20-го века увидели появление исламского банкинга как значительного события преимущественно в мусульманских странах, такафул (исламское страхование) развивается более медленно. И это несмотря на то, что в исламских сообществах схемы взаимной защиты от ущерба существовали традиционно. Как будет видно из результатов исследо-ваний, представленных в этой книге, современные версии подобных схем сталкиваются с рядом очень сложных юридических 1, институциональных, правовых и нормативных вопросов, некоторые из которых далеки от реше-ния. Кроме того, следует отметить, что отрасль обычного (европейского) страхования также сталкивается с серьезными проблемами нормативно-правового регулирования, в решении которых она, как можно думать, отста-ет от банкинга, особенно в отношении международных пруденциальных стандартов финансовой состоятельности, платежеспособности и связанных с ними вопросов (причем, пока нет системы страхования, эквивалентной со-глашению «Базель II») 3, а также финансовой отчетности. Работа, тем не ме-нее, не завершена, о чем будет сказано далее.

Первая современная такафул-компания была основана в Судане в 1979 году. Ее учреждение было связано с решением суданскими шариатскими 2 учеными юридической проблемы - как может быть преодолен запрет Шариата на коммерческие операции в страховании (и в более общем плане -на гарантии возмещения убытков)? Часть решение заключается в принятии общей структуры страховых рисков; страхователи (участники) обычно взаимно страхуют друг друга на некоммерческой основе, в соответствии с принципами такафула (арабское слово, означающее "солидарность"). Другой аспект решения состоит в определении политики взносов (страховых премий) в рисковый фонд, как включение элемента условного и безотзывного пожертвования (tabarru’ - табарру’); инвестор совершает вклад в рисковый фонд при условии, что он становится лицом, наделенным правом взаимной защиты от страховых потерь.

Вместе с тем, принятие общей структуры приводит к двум видам препятствий институционального плана. Во-первых, правовые системы многих стран не позволяют общие или совместные формы компании без акционерного капитала. Во-вторых, даже если такие формы принимаются для страховых компаний, они (компании) должны быть в состоянии сформировать дос-таточный капитал страхователей для удовлетворения требований достаточ-ности и платежеспособности. Чтобы преодолеть эти два препятствия, подав-ляющее большинство такафул-компаний имеют двухуровневую, смешанную структуру, в которой рисковые средства работают на взаимной основе, но управляются такафул-оператором, который является акционерной компани-ей. Тем не менее, эта смешанная (или гибридная) структура вызывает слож-ности в работе и порождает юридические и правовые проблемы, которым еще предстоит быть решенными удовлетворительным образом.

В дополнение к необходимости преодоления юридических и институ-циональных проблем, распространение такафула неизбежно ограничивается экономическим и социальным развитием исламских стран, влияющим на его рынок и склонность приобретать страховое покрытие (особенно на уровне физических лиц). В то же время, такафул может способствовать экономиче-скому развитию на микро-уровне, позволяя осуществлять более эффективное управления рисками фирм и домохозяйств, а также на макро-уровне (в част-ности, в такафуле жизни или в семейном такафуле) за счет мобилизации сбережений и обеспечения финансирования для инвестиций в долгосрочные активы.

1.2 ИЗМЕНЕНИЯ В МЕЖДУНАРОДНЫХ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВНЫХ ДОКУМЕНТАХ ПО СТРАХОВАНИЮ И ТАКАФУЛУ

Как отмечалось выше, развитие международных пруденциальных нормативов для страхования отстает от уровня, достигнутого банкингом. Тем не менее, в этой области проведен значительный объем работы. Международная ассоциация органов страхового надзора (МАОСН, англ. - IAIS) при-няла ряд важных документов, в том числе «Основные принципы страхового надзора», а Европейская Комиссия разрабатывает новую пруденциальную систему для страховой индустрии в Европейском Союзе (известную, как Международные требования (стандарты) для страховых компаний “Solvency II”) 4, чтобы отличать ее от существующего в ЕС нормативного документа, который считается устаревшим. Как следует из названия, “Solvency II” рас-сматривается, как двойник соглашения “Базель II” в области страхования и основано на трех "столпах".

В то же время, Совет по исламским финансовым услугам (IFSB) работает согласно двум международным пруденциальным нормативным документам для сектора индустрии такафула, а также еще одному, который будет применяться для фирм этого сектора. «Руководящие принципы по корпо-ративному управлению операциями исламского страхования (такафула)» и «Руководящие принципы для бизнеса организаций, предлагающих исламские финансовые услуги (применительно к такафул-операторам)» были опубли-кованы в качестве предварительных проектов, в то время как предваритель-ный проект по достаточности капитала и платежеспособности такафул-компаний был в ходе подготовки, когда печаталась эта книга.