



ВЛИЯНИЕ ИСЛАМСКОГО СТРАХОВАНИЯ НА РАЗВИТИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

Убайдуллаева М. А.

Докторант Ташкентского государственного экономического
университета

e-mail: maftunaubay@gmail.com

<https://doi.org/10.5281/zenodo.17192318>

Аннотация. Исламское страхование (такафул), основанное на принципах взаимопомощи, справедливого распределения рисков и отказа от элементов рибха (процентов) и гаррара (чрезмерной неопределённости), рассматривается как важный инструмент поддержки предпринимательства. Для малого и среднего бизнеса (МСБ), который является ключевым сектором экономики, доступ к механизмам страховой защиты играет решающую роль в снижении финансовых рисков, повышении устойчивости и привлечении инвестиций. В отличие от традиционных страховых систем, такафул способствует укреплению доверия предпринимателей, так как обеспечивает прозрачность и этическую направленность деятельности. Опыт стран с развитой системой исламских финансов (Малайзия, Саудовская Аравия, ОАЭ) подтверждает, что исламское страхование является эффективным механизмом поддержки малого и среднего бизнеса, особенно в условиях высокой рыночной волатильности. Для Узбекистана внедрение такафул может стать важным шагом в развитии финансовой инклюзии, стимулировании деловой активности и создании устойчивой бизнес-среды.

Ключевые слова: *исламское страхование, такафул, малый и средний бизнес, финансовая устойчивость, инвестиции, исламские финансы, Узбекистан, предпринимательство*

Малые и средние предприятия (МСБ) являются важнейшим драйвером экономического роста, экономического роста и инноваций во многих странах. Одной из главных проблем, связанных с обеспечением развития МСБ, остается уязвимость к высоким рискам — операционным, внешним, благоприятным и юридическим. Доступ к страховым продуктам повышает устойчивость бизнеса, снижает ограничения банкротства при неблагоприятных событиях и делает проекты более привлекательными для снижения. В последних странах с мусульманским населением и для предпринимателей, соблюдающих шариат, традиционный курорт часто воспринимается как проблемный (из-за рибха или элементов повышенной неопределённости). Исламский курорт — такафул — предлагает

совместимую с шариатом модель, основанную на принципах взаимопомощи, прозрачности и разделения рисков, что делает его надежным основанием для поддержки МСБ.

Исламский курорт (такафул) строится на принципах взаимного сотрудничества (такафул — буквально «взаимная гарантия»), где участники объединяют фонды для совместного покрытия убытков; Операционная модель включает в себя исключение ставок из пула, управление пулом оператором (такафул-оператор) и выплаты выплат в соответствии с шариатскими нормами. Международные организации подчёркивают, что исламское финансирование ориентировано на реальные и устойчивые меры, которые соответствуют интересам МСБ.

Эмпирические исследования. Ряд исследований, проведенных в Малайзии, показывают, что микротакафул и специализированные продукты, такафул для детского бизнеса, оказывают положительное влияние на выживаемость и устойчивость малых предприятий. Например, исследование микропредпринимателей в долине Кланг продемонстрировало принципиальное влияние первых микротакафул-продуктов (семейных и страховых продуктов по инвалидности) на устойчивость «халяль-малых» предприятий; при этом продукты на имущество/здоровье имеют смешанные результаты, что подчёркивает направленность продуктовой группы под реальным примером MSB.

Доклады международных институтов. ИБР и сопутствующие отчеты выделяют потенциал такафул в качестве инструмента для расширения финансовых включений и климатической устойчивости — в частности, использование такафул в аграрном регионе и в проектах для снижения уязвимости к климатическим рискам. Аналитические материалы ПРООН/IRFF и Всемирного банка также указывают на растущую инновационность микро- и малотакафула в качестве части экосистемы, обеспечивающей финансирование.

Сравнительный эффект. Кросс-страновые исследования показывают, что в странах с развитым такафул-сектором (Малайзия, ОАЭ) использование шариат-совместимого страхования увеличивает доступ МСБ к новым услугам, снижает барьеры роста и повышает банковскую устойчивость и прекращает работу с МСБ в долгосрочных проектах. Исследования также показывают такой вклад в общую ситуацию в сфере страхования, который важен для привлечения внешних инвестиций.

Анализ такафул на мсб – механизмы воздействия

Снижение финансовых рисков и корректировка стоимости капитала. Наличие страховой защиты снижает риск потери основных средств и доходов при форс-мажоре (пожар, наводнение, утрата товарного запаса), что делает инвестиционные проекты менее рискованными для кредиторов и снижения. В условиях такой модели распределения рисков всемерно и прозрачно; это повысит доверие со стороны религиозно-ориентированных предпринимателей и остановится. Снижение риска обычно приводит к соблюдению условий кредитования (меньшие премии риска), что положительно для MSB.

Дополнительные финансовые включения. Микропакеты продуктов, адаптированные под мелких предпринимателей (недорогие пакеты, простая документация, цифровая дистрибуция), расширяют доступ к страховой защите среди тех, кто ранее избегал традиционных страховщиков. Повышение уровня покрытия поддержки предпринимателей в периоды шоков и содействие формированию кредитной истории. Исследования, проведенные в Малайзии, показывают, что микротакафул повышает риск развития детского населения и меняет подход к институту финансовых средств.

Стимулирование инвестиций в реальные проекты. Так как такафул ориентирован на сектор поддержки, страховые продукты чаще всего развиваются в рамках проектов аграрной отрасли, ремесленников и МСБ — именно тех сегментов, которые привлекают финансирование для модернизации производства и расширения производства. Наличие страхования делает проекты более банковско-приемлемыми и способствует привлечению долгосрочного капитала (включая исламские инвестиционные фонды).

Поддержка развития и климаторезистентности. Такафул может сыграть роль механизма управления климатическими рисками (страхование урожая, страхование от наводнений), что особенно важно для стран с уязвимым аграрным сектором. Отчёты ИБР/ПРООН предусматривают возможность такафул в цепочке страховой защиты для МСБ, осужденных от строительства климатических шоков, и в привлечении средств для климатически устойчивых инвестиций.

Эмпирические Препятствия К Развитию

Низкая осведомленность и недоверие к продукту. В ряде исследований многие владельцы MSB плохо понимают принципы такафул

и не продвигают явные преимущества. Для роста рынка необходима активная информационная работа и адаптация каналов дистрибуции.

Ограниченный продуктовый ряд и проблемы адекватного покрытия. Универсальные продукты такафул не соответствуют специфическим рискам конкретных MSB (например, сезонные риски в сельском хозяйстве). Необходимы специализированные микро-такафул-решения.

Регуляторные и стандартизационные вопросы. Для роста необходима ясная правовая база, регуляторы продуктов таких стран, а также стандарты учёта и шариат-надзора (AAOIFI/IFSB). Без данного решения риски недоверия замедляются и сложность аудита существует.

Ограниченные каналы распределения. Микро-такафул требует продаж дешёвых цифровых веществ и сотрудничества с банками (банка-такафул). Примеры успешных проектов в Малайзии показывают, что банковское партнерство эффективно расширяет охват.

Практические Рекомендации

Разработка пакета программной микро-такафула для МСБ. Создайте простые, дешёвые страховые продукты, покрывающие основные операционные и имущественные риски MSB (включая расходы на экономику), с гибкими премиями и быстрыми выплатами. Пилотные проекты могут запускаться совместно с государственными программами поддержки предпринимательства. (основано на международной практике и исследованиях в Малайзии).

Стимулирование банковских операций и цифровой дистрибуции. Поощрять партнерские отношения между банками и такафул-операторами; использовать банковскую сеть для продажи продуктов МСБ, а также мобильных и агентских сетей для охвата удаленных предпринимателей. Это подтверждено практиками RNB и такафул в Малайзии по банка-такафулу.

Нормативная и институциональная поддержка. Принять регуляторные заявления о признании такафул-продуктов при расчете кредитного обеспечения и налогового стимулирования; разработать стандарты учёта и шариат-надзора в стране с AAOIFI/IFSB.

Просветительские кампании и обучение. Реализовать рекомендации для MSB по преимуществам такафул и провести тренинги для страховых агентов и банковских сотрудников с учетом особенностей микро-такафула.

Интеграция с климатическими и инфраструктурными программами. Включить такафул в программу финансирования устойчивой занятости и агросектора; рассматривать такафул как элемент стратегии по климатостойчивости.

Анализ теоретических основ, практического опыта и эмпирических исследований показывает, что исламский курорт (такафул) обладает реальным потенциалом для развития МСБ. Микротакафул может повысить устойчивость малых предприятий, улучшить их кредитоспособность и способствовать привлечению инвестиций в реальный сектор. Для раскрытия этих возможностей необходима адаптация продуктовой линейки под подписку MSB, развитие каналов распределения (банковские и цифровые), обеспечение платформы ясной нормативной базой и активная просветительская работа. Международные отчеты и исследования показывают, что при стратегии такафул учитывается не только финансовая защита, но и экономическое развитие и климатическая устойчивость.

Список использованной литературы:

1. Всемирный банк — Исламские финансы (обзор концепции и возможностей исламских финансов).worldbank.org
2. Исламский банк развития (ИБР) — отчеты по такафулу и его роль в устойчивом развитии; Повышение устойчивости к изменению климата посредством такафула (2024 г.).isdb.org
3. ПРООН/IRFF — Разработка такафул-рыночных систем (анализ рынка и системных барьеров).irff.undp.org
4. Ахмад WNMNW и др. — исследование общего микротакафул на малых халяльных предприятиях в Малайзии (2022 г.).pdfs.semanticscholar.org
5. Рубио-Мисас М. и др. — Сравнительная статья по такафул- и классическому страхованию (влиянию на финансовую стабильность).sciencedirect.com
6. Икбал З. и Мирахор А. (2011). Введение в исламские финансы: теория и практика. Джон Уайли и сыновья.
7. Обайдулла, М. (2005). Исламские финансовые услуги. Исламская экономика.