

## Мировой рынок исламского страхования

**С.В. Громова,**  
*старший преподаватель Всероссийской академии внешней торговли,*  
**М.Б. Миляева,**  
*кандидат экономических наук,*  
*профессор Всероссийской академии внешней торговли*

УДК 364.35 (100)  
ББК 65.271 (0)  
Г-875

### Аннотация

Статья посвящена анализу современного состояния и основных тенденций развития мирового рынка исламского страхования. Рассматриваются особенности данного вида страхования, проводится сравнение с классическим страхованием. Особое внимание уделяется вопросам развития исламского страхования в странах Евразийского экономического союза в связи с проектом создания единого страхового рынка на территории этих стран. Предложены рекомендации по унификации норм страхового законодательства и развитию системы национального страхования, что станет основой процесса сближения страховых рынков и позволит ускорить решение задачи гармонизации систем страхования стран-участниц ЕАЭС.

**Ключевые слова:** Исламское страхование, такафул, страхование, взаимное страхование, страховое законодательство, мировой страховой рынок, международная торговля страховыми услугами, единое страховое пространство.

**S.V. Gromova,**  
*Senior Lecturer, Russian Foreign Trade Academy,*  
**M.B. Milyaeva,**  
*Candidate of Economic Sciences, Professor of the Russian Foreign Trade Academy*

## The global market for Islamic insurance

### Annotation

This article deals with the analysis of the current situation and main trends in the development of the world Islamic insurance market. The authors consider the features of this type of insurance and make a comparison with classic insurance. Particular attention is paid to the development of Islamic insurance in the countries of the Eurasian Economic Union given the project of creating a single insurance market. Recommendations on unification of the rules of the insurance legislation and the development of systems of national security, which will be the basis of the process of convergence of the insurance markets and will accelerate the solution of the problem of harmonization of insurance systems EAEC member states, are given.

**The keywords:** Islamic insurance, takaful, insurance, mutual insurance, insurance legislation, world insurance market, international trade in insurance services, common insurance area.



Вопросы развития исламского страхования (такафул) в России занимают все большее внимание отечественных исследователей. Рассмотрение возможности применения такафула определяется не только внутренним спросом на данную услугу, но и в том числе необходимостью учета общемировых тенденций, где такафул растет в среднем на 35 процентов быстрее традиционного страхования. Зачастую в странах, применяющих такафул, последний существует параллельно традиционному страхованию. Например, в мае 2015 года правительство Марокко приняло нормативно-правовые акты, регулирующие такафул с внесением поправок в законодательство о традиционном страховании<sup>1</sup>.

Интересно, что классическая европейская теория страхования вообще не рассматривает такафул в разрезе эволюции страховых отношений, а ограничивает анализ истории развития страхования в основном двумя его формами – взаимной и коммерческой (традиционной). Разница между традиционным страхованием, под которым понимают «совокупность отношений по поводу организации и использования страхового фонда страховщиками за счет взносов страхователей»<sup>2</sup> и взаимным страхованием заключается в том, что при последнем «страхователи одновременно выступают и роли страховщиков, а страховой фонд создается на паевых началах»<sup>3</sup>. При таком подходе взаимное страхование не вызывает особых возражений у исламских богословов, но коммерческое страхование, по их мнению, основано на принципах и содержит элементы, которые противоречат положениям Шариата. По этой причине Совет Исламской академии правоведения (фикха) при Организации Исламская Конференция в ходе своей Второй сессии, проходившей в Джидде (Королевство Саудовская Аравия) 22-28 декабря 1985 г. выпустил постановление №9 «О страховании и перестраховании». Данный документ одновременно указывает на недействительность договора коммерческого страхования с точки зрения шариата, и, предлагая альтернативу в виде такафула, содержит призыв к исламским государствам к скорейшему созданию системы такафула на своей территории.

Рассмотрим специфику исламского страхования в сравнении с европейским страхованием, к которому тяготеет и российский страховой рынок.

<sup>1</sup> Марокко адаптирует законодательство к нуждам исламского страхования (дата публикации 18.05.2015). URL: <http://muslimeco.ru/onevs/2062/> (Дата обращения?05.09.2015).

<sup>2</sup> Громова С.В., Миляева М.Б. Основы страхования. Часть 1: Учебное пособие, Издание 2-е, переработанное и дополненное/ С.В. Громова, М.Б. Миляева, Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России. – М.: ВАВТ. 2011, с. 6

<sup>3</sup> Там же, 2011, с. 32.



Таблица 1

**Сравнительная характеристика традиционного, взаимного и исламского страхования<sup>4</sup>**

Характеристика	Традиционное страхование	Взаимное страхование	Такафул
Цель	Получение прибыли	Предоставление взаимной помощи	Предоставление взаимной помощи
Риск	Передача риска страховщику	Распределение риска между участниками	Распределение риска между участниками
Защита	Страховщик предоставляет страховую защиту	Координирует работу страхового фонда	Координирует работу такафул-фонда
Заключение договора	Купля-продажа	Партнерские отношения	Партнерские отношения
Прибыль от реализации страховых услуг	Получает	Не получает	Не получает
Инвестирование	Разрешено	Разрешено	Разрешено
Виды страхования	Нет ограничений	Запрещено страхование жизни	Имущественное и личное страхование, соответствующее нормам Шариата
Управление	Страхователи не могут участвовать в управлении	Страхователи могут участвовать в управлении	Страхователи могут участвовать в управлении
Государственное регулирование	Государственный орган страхового надзора	Государственный орган страхового надзора	Государственный орган страхового надзора + Шариатский совет

В качестве основных направлений деятельности такафул принято выделять на виды, представленные на схеме рисунка 1<sup>5</sup>.

Такафул только набирает популярность в мире, но пока его доля незначительна. К примеру, в 2013 году мировой рынок традиционного страхования составил 4,9 трлн долл. США собранных страховых премий. Отметим, что сейчас Организация исламского сотрудничества (до 2011 г. Организация Исламская Конференция) насчитывает 57 стран. Среди них Казахстан (с 1995 г.) и Кыргызстан (с 1992 г.). Россия имеет статус наблюдателя с 2005 года.

<sup>4</sup> Фукина С.П. Особенности организации исламского страхования и перспективы его внедрения на страховой рынок России // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика, 2014. № 1, с. 110. URL:<http://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-organizatsii-islamskogo-strahovaniya-i-perspektivy-ego-vnedreniya-na-strahovoy-rynok-rossii>. (Дата обращения: 05.09.2015).

<sup>5</sup> Там же.

Виды такафула

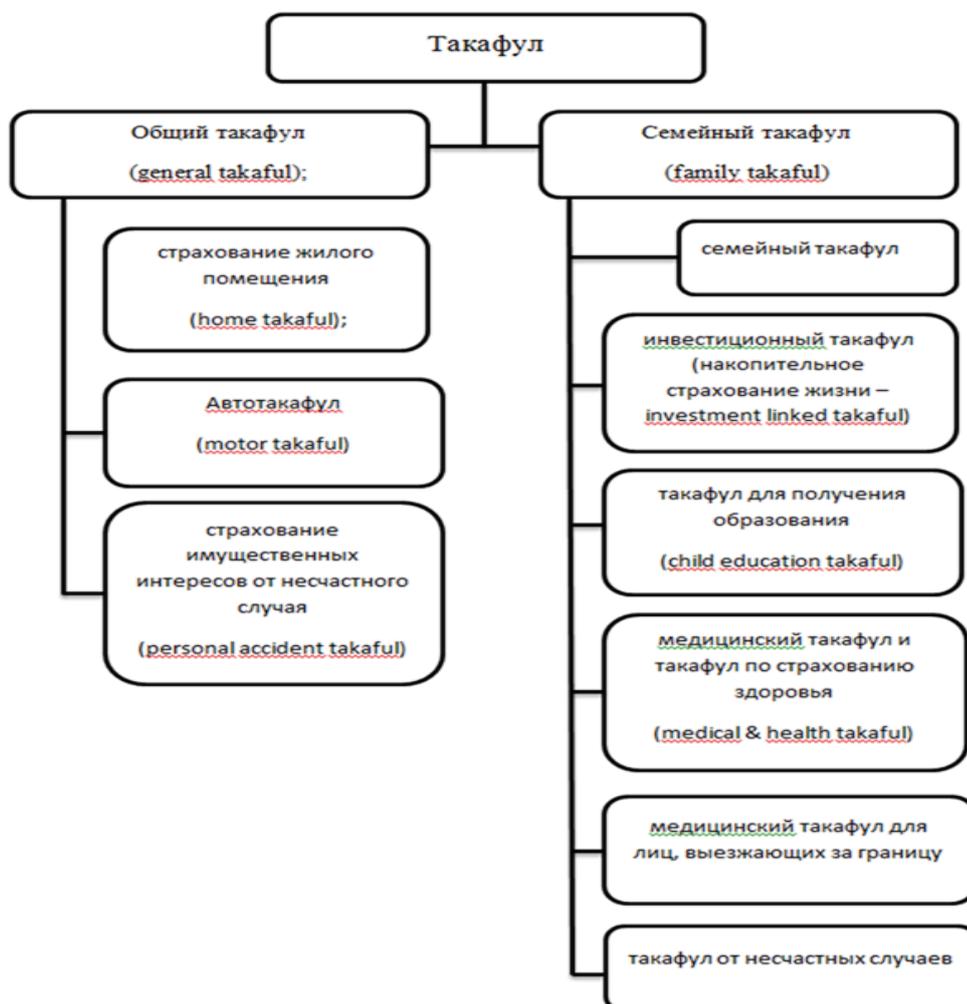
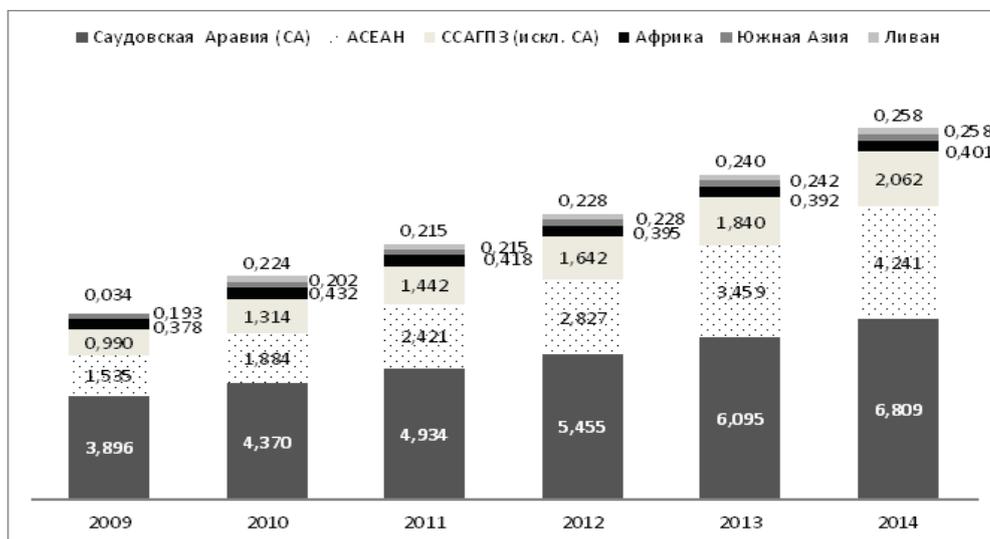


Рисунок 2

**Динамика сбора премий мирового рынка такафул по регионам 2009-2014 гг.**  
(млрд долл. США)



**Источник:** Global Takaful Insights 2014: market updates // [http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014\[1\].pdf](http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014[1].pdf), P.7. (Дата обращения: 05.09.2015).

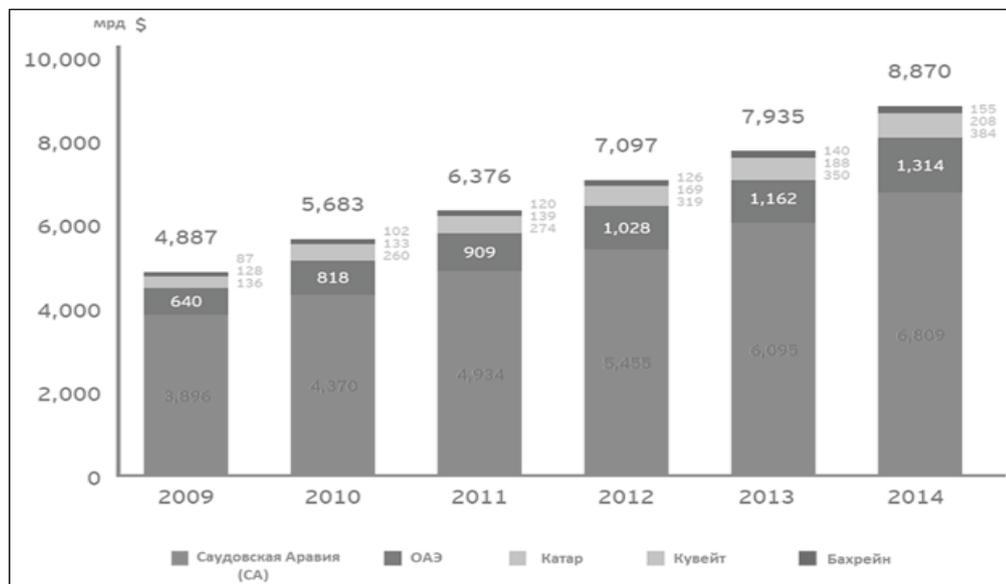
Как видно из рисунка 2, большую часть страховых премий такафул-компании собрали в странах Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива (ССАГПЗ), где только на Саудовскую Аравию приходится 48% собранных мировых такафул-премий, при этом за 5 лет объем собранных премии по основным странам-участницам Совета удвоился (см. рисунок 3).

Многие потенциальные клиенты такафул-компаний пользуются услугами традиционного страхования согласно «экстренному правилу», которое позволяет мусульманам использовать традиционную страховую защиту до тех пор, пока не появится страховой продукт, удовлетворяющий нормам Шариата. После появления такого продукта такафул-компании начинают активно конкурировать со страховыми компаниями. Например, в странах Лиги арабских государств такафул-компании реализуют полисы автогражданской ответственности «Оранжевая карта». При этом сама система «Оранжевая карта» возникла за 10 лет до постановления о такафуле Совета Исламской академии правоведения 1985 года на основании Ту-

нисской конвенции от 26 апреля 1975, к которой присоединились 17 арабских государств.<sup>6</sup>

Рисунок 3

**Динамика сбора премий рынка такафул в странах ССАГПЗ 2009-2014 гг.**  
(млрд долл. США)



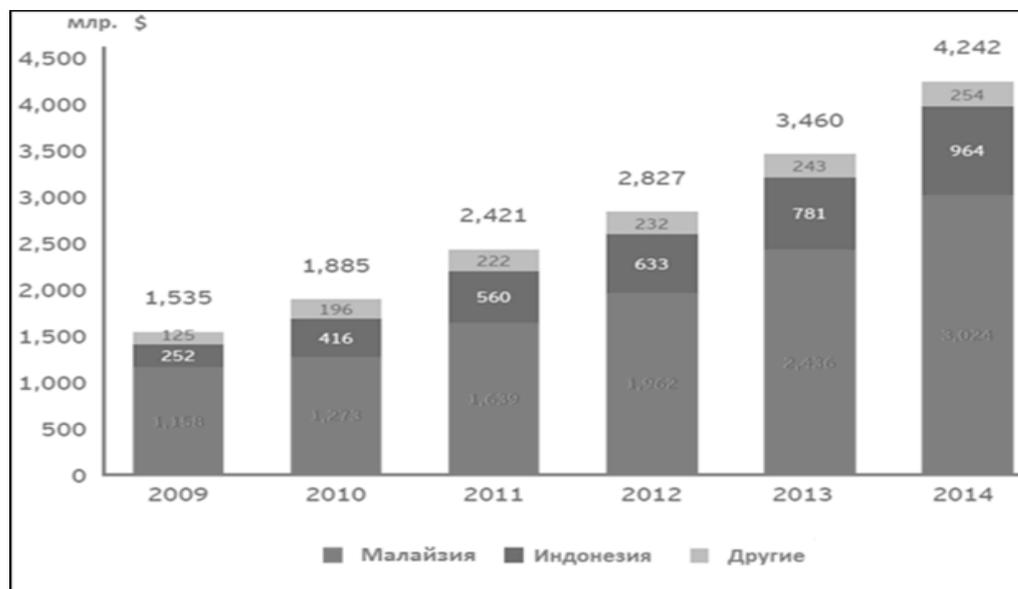
**Источник:** Global Takaful Insights 2014: market updates, p.8 // [http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014\[1\].pdf](http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014[1].pdf). (Дата обращения: 05.09.2015).

Вторым по значимости является рынок стран Ассоциации государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН), где на его долю приходится 30% собранных такафул-премий (см. рисунок 4).

<sup>6</sup> World insurance in 2014: back to life // Sigma Re // <http://www.swissre.com/library/media/042015-World-insurance-in-2014-back-to-life.html> (Дата обращения: 05.09.2015).



**Динамика сбора премий рынка такафул в странах АСЕАН 2009-2014 гг.**  
(млрд долл. США)

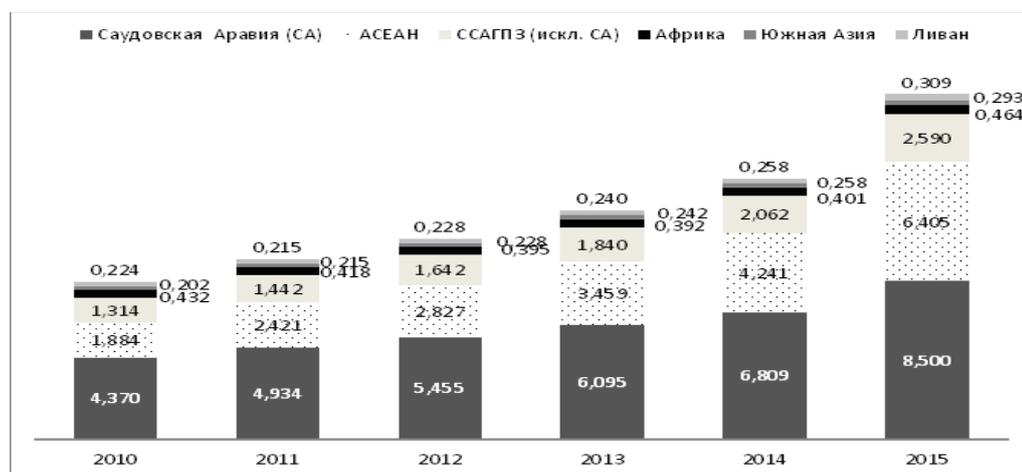


**Источник:** Global Takaful Insights 2014: market updates, p.8 // [http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014\[1\].pdf](http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014[1].pdf). (Дата обращения: 05.09.2015).

На данный момент рынок характеризуется высокой конкуренцией и консолидацией такафул-компаний. Ожидается, что совокупные ежегодные такафул-премии по традиционным рынкам такафула будут расти по 2 млрд долл. США и к 2017 году достигнут порядка 20 миллиардов. На развитие рынка такафул окажет влияние ужесточение норм регулирования традиционного страхования и такафула со стороны государств. В первую очередь это касается требований к минимальному размеру уставного капитала и финансовой устойчивости компаний. Здесь необходимо отметить, что подходы к инвестиционной политике как основе финансовой устойчивости традиционных страховщиков и такафул-компаний также отличаются. На такафул-компании накладываются дополнительные ограничения из-за норм Шариата, запрещающие инвестиции, например, в алкогольную или табачную промышленность. Уже сейчас идет работа по выработке совместных стандартов, введению нормативно-правовых актов и популяризации такафула.

Рисунок 5

**Прогноз сбора премий мирового рынка такафул по регионам 2010-2015 гг.**  
(млрд долл. США)



**Источник:** Global Takaful Insights 2014: market updates, p.12 // [http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014\[1\].pdf](http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014[1].pdf). (Дата обращения: 05.09.2015).

Страховые премии такафул и традиционных страховщиков по рынку ССАГПЗ к 2017 году ожидаются на уровне 37,5 млрд долл. США.

Рынок такафул Саудовской Аравии останется весьма конкурентоспособным, так как только за 2014 год продемонстрировал 20% роста. При этом на 5 из 35 лицензированных участников рынка пришлось свыше 60% взносов. Саудовская Аравия также планирует ввести в ближайшие годы обязательное страхование гражданской ответственности организаций, осуществляющих опасные виды деятельности в жилых районах.

Объединенные Арабские Эмираты также растут на 18-20% в год. На этом рынке наблюдается жесткая конкуренция такафул-компаний (10 компаний) и традиционных страховщиков (50 компаний). На рынке преобладает медицинское страхование и автострахование, по которым никто из участников рынка не предлагает уникальных продуктов. По состоянию на июнь 2015 года от регулятора рынка страхования ОАЭ ожидается разрешение о слиянии нескольких такафул-компаний. Также особого внимания заслуживает введение эмиратом Дубай в июне 2015 программы обязательного медицинского страхования, которая до конца 2015 распространится на 100 тысяч граждан Дубая с последующим расширением покрытия в 2016 году.



на 2 млн человек. Ожидается, что примеру Дубая последуют и другие участники ССАГПЗ, где до сих пор нет программ обязательного медицинского страхования.

Сравнительно небольшой рынок Кувейта имеет потенциал для расширения такафул-страхования при соответствующей государственной поддержке и консолидации рынка. На этом рынке из 23 компаний 11 такафул, при этом на долю самой крупной такафул-компании приходится незначительный объем собранных премий (порядка 4% в 2011 году).

Рынок такафула Катара продолжит динамично развиваться благодаря государственной поддержке на 15-16% в год. Медицинский и авто-такафул уже превысили соответствующие сегменты традиционного страхования, и именно по этим видам такафула прогнозируется дальнейший рост в связи с увеличением автомобильного парка и спросом на медицинские услуги со стороны иностранных граждан.

Бахрейн также ужесточает требования к основным участникам страхового рынка. Именно Центральный банк Бахрейна предложил нормативно-правовые акты такафул. Такафул, представленный в Бахрейне 9 компаниями, в целом составляет 22% от общего рынка страхования.

Рынок такафула АСЕАН будет развиваться главным образом за счет Малайзии и Индонезии. Малазийский рынок такафул является одним из старейших рынков, с высокой долей на общем рынке страхования в виду последовательной государственной поддержки распространения финансовых услуг, соответствующих нормам Шариата. В качестве целей развития рынка такафула в стране указывается охват данными услугами 75% населения к 2020 году. Рынок Индонезии растет не столь стремительно, как остальные исламские рынки (проникновение такафула 2%) в виду нескольких причин, которые и определяют его дальнейшее развитие. В качестве основных причин называются отсутствие актуальной государственной поддержки и слабая осведомленность населения о преимуществах такафула. Остальные традиционные рынки такафула не столь заметны. Стоит упомянуть Иран, где такафул является обязательным.

Исламское страхование имеет тенденцию к проникновению в странах Африки. Нигерия, которая стремится стать африканским исламским финансовым центром, осуществляет централизованный контроль страховой отрасли, способствующий расширению такафул услуг. В 2014 году такафул достиг 70% уровня проникновения.

Еще один рынок, который был идентифицирован некоторыми отраслевыми аналитиками как потенциальный с точки зрения роста такафул-Турция, где взносы по прогнозам, вырастут на 16%.<sup>7</sup>

---

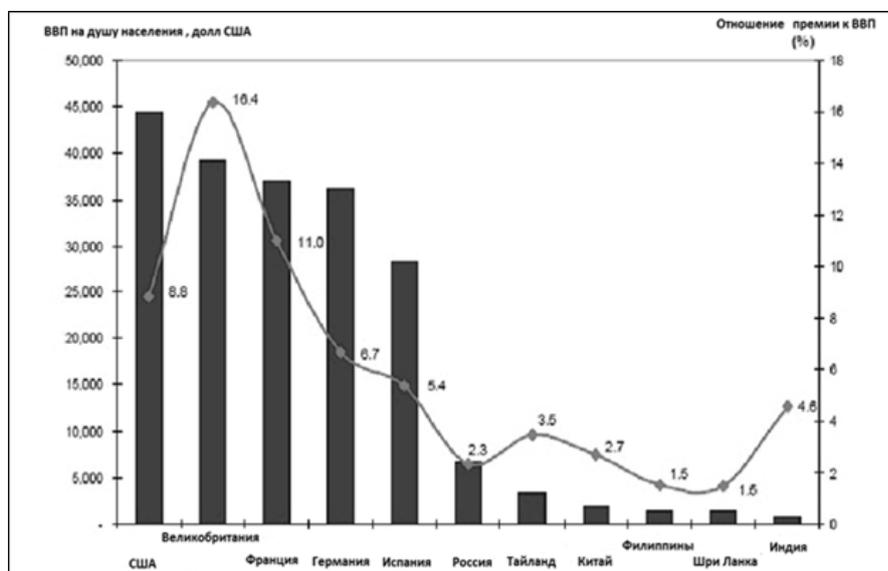
<sup>7</sup> Jaffer S. Global Takaful: Pausing for Breath?//<http://www.europeanfinancialreview.com/?p=3570> (Дата обращения: 05.09.2015).

Такафул-компании развиваются, в том числе предлагая услуги не только мусульманам, но и остальным группам населения. Разрабатываются специальные программы для ознакомления населения с исламским страхованием в целях привлечения клиентов-немусульман (доля которых сейчас составляет около 15%). Столь большое страховое поле вызывает интерес крупных финансовых игроков, таких как Lloyd's of London и британский банк HSBC, к внедрению в сферу исламского страхования и предоставлению страховых услуг мусульманам, проживающим на территории Великобритании (около 2 млн человек) и Евросоюза (порядка 15 млн человек)

Еще в 2010 году были оценены возможности использования такафула в странах с преимущественно немусульманским населением (см. рисунок 6)

Рисунок 6

### Оценка возможности использования такафула в неисламских странах со значительной долей мусульманского населения



**Источник:** Ashfaq M.M. Introduction to takaful: insurance - the Islamic way. Coburg University of Applied Sciences, Germany, 2010, P.15. URL: <http://fr.slideshare.net/Meharashfaq/takaful-presentation-by-muhammad-ashfaq> (Дата обращения: 05.09.2015).

Положительную роль в развитии такафула в Европе может сыграть не только увеличивающаяся доля мусульманского населения, но и наличие схожих черт взаимного страхования и такафула. Благодаря этому в качестве наиболее перспективных



с этой точки зрения выделяются страны с высокой долей взаимного страхования. Например, в Великобритании на взаимное страхование приходится порядка 9-10% рынка; в Германии – 60%, во Франции 40%.<sup>8</sup>

Европейский опыт внедрения такафула представляется интересным в связи с тем, что в России ислам является второй с точки зрения численности верующих религией после христианства. При этом точное количество мусульман в России является дискуссионным вопросом.

По переписи населения численность традиционно мусульманских народов в России составила около 16,4 миллионов в 2010 году – около 10% населения страны. По утверждениям Духовного управления мусульман европейской части РФ, приверженцев ислама в России на тот момент насчитывалось до 20 миллионов. «Этнические мусульмане», то есть народы, традиционно исповедующие ислам составляют большинство населения в семи субъектах Российской Федерации: в Ингушетии (98%), в Чечне (96%), в Дагестане (94%), в Кабардино-Балкарии (70%), в Карачаево-Черкесии (63%), в Башкортостане (54,5%), в Татарстане (54%). При этом следует иметь в виду, что при переписи вопрос о вероисповедании не задавался и что не все «этнические мусульмане» фактически исповедуют ислам – так, по результатам опроса, проведенного в 2012 году исследовательским центром «Среда», лишь 42% мусульман заявили о том, что религия играет важную роль в их жизни и что они соблюдают все религиозные предписания. Данные социологических опросов и выборочных исследований этнического состава конфессиональных общин дают основания предположить, что в России от 10 до 15% «этнических мусульман» придерживаются иных вероисповеданий, прежде всего православного христианства. В то же время известно много случаев обращения в ислам россиян, не являющихся «этническими мусульманами».

Помимо мусульман в Российской Федерации из числа граждан в качестве основных потребителей такафула могут выступать мигранты. Россия входит в ТОП-10 стран по количеству мигрантов, при этом наибольшая доля приходится на мигрантов из стран, где развитию такафула уделяется более пристальное, чем в России внимание (см. рисунок 7).

В мае 2014 года Россия ратифицировала протокол о создании общего страхового рынка государств – членов Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС). Одной из задач, которую необходимо реализовать в целях создания общего страхового рынка, является гармонизация законодательства сторон, регулирующей страховую деятельность.

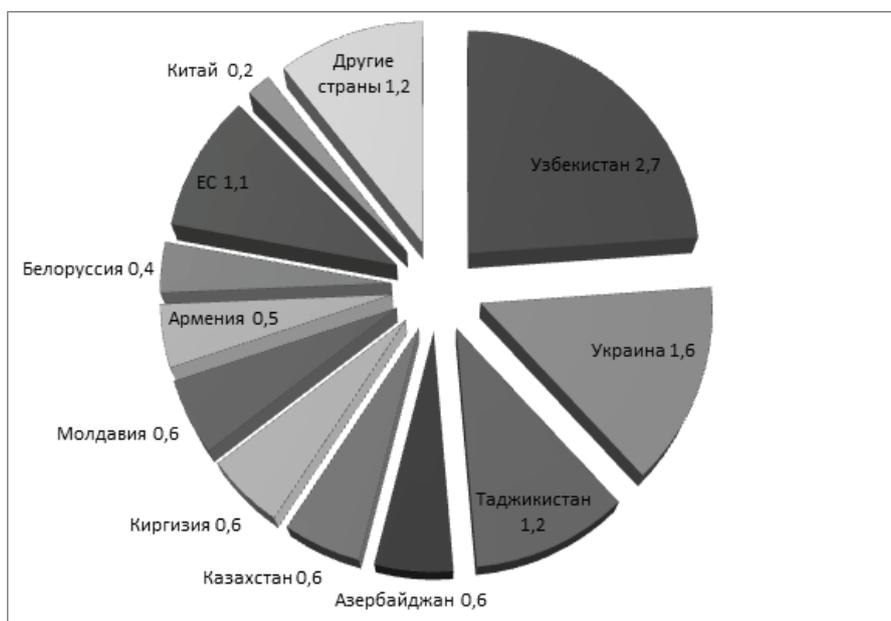
---

<sup>8</sup> Evershed T. Islamic Finance Market for takaful in Europe is looking brighter: <http://www.internationalfinancemagazine.com/article/Market-for-takaful-in-Europe-is-looking-brighter.html#sthash.3W35CnED.dpuf> (Дата обращения: 05.09.2015).

Рисунок 7

**Иностранцы граждане, находящиеся на территории России (август 2015 года)**

млн человек



**Источник:** Статистические сведения в отношении иностранных граждан, находящихся на территории Российской Федерации //Официальный сайт ФМС РФ. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.fms.gov.ru/about/statistics/data/details/54891/> (Дата обращения: 05.09.2015).

На гармонизацию законодательств государств – членов Евразийского экономического союза (ЕАЭС), участниками которого сейчас являются Республика Армения, Республика Беларусь, Республика Казахстан, Кыргызская Республика и Российская Федерация, направлен и обсуждаемый ныне Проект Соглашения о требованиях к осуществлению деятельности на финансовых рынках, разработанный Департаментом финансовой политики ЕАЭС<sup>9</sup>. Предполагается, что документ вступит в силу в августе 2015 года и будет направлен на создание в рамках Евразийского экономического союза общего финансового рынка, включая взаимное признание лицензий на осуществление страховой деятельности и обеспечение недискриминационного доступа на страховые рынки государств – участниц.

<sup>9</sup> Финансовая политика в рамках евразийской интеграции //Официальный сайт Евразийской экономической комиссии. [Электронный ресурс] URL: [http://www.eurasiancommission.org/ru/Documents/EEC\\_finpolit\\_150629\\_2.pdf](http://www.eurasiancommission.org/ru/Documents/EEC_finpolit_150629_2.pdf) (Дата обращения: 05.09.2015).



В этой связи возникает необходимость учитывать специфику принципов построения страхового законодательства каждой из договаривающихся сторон. Если в Российской Федерации нет нормативно-правовых актов, регулирующих напрямую такафул, то законодательство некоторых государств – членов ЕАЭС такие нормы содержит. Например, в Кыргызстане с 2009 года существует утвержденное постановлением Правительства Положение «Об организации страхования по исламским принципам финансирования (такафул). В апреле 2015 года подписан закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам страхования и исламского финансирования».

В качестве рекомендаций по сближению государств – членов Евразийского экономического союза в секторе страховых услуг можно предложить меры:

1. по гармонизации подходов к регулированию страховых рынков в соответствии с международными стандартами;
2. по гармонизации надзорных требований и порядка осуществления надзора за участниками страхового рынка;
3. по обеспечению условий для взаимного признания лицензий в сфере страховой деятельности;
4. по гармонизации требований по раскрытию информации в страховой сфере;
5. по вопросу приобретения долей (акций) в уставном капитале участников страхового рынка инвесторами стран – участниц ЕАЭС;
6. по развитию системы взаимного страхования, в том числе и на основе такафул-страхования;
7. по согласованию единых требований по защите прав и интересов потребителей страховых услуг.

В заключение отметим, что последовательная реализация предлагаемых мер может помочь странам – участникам ЕАЭС преодолеть определенные разногласия в подходах при формировании единого страхового пространства, которое основывается как на классических принципах страхования, так и на принципах такафул-страхования.

### **БИБЛИОГРАФИЯ:**

1. Громова С.В., Миляева М.Б. Основы страхования. Часть 1: Учебное пособие, Издание 2-у, переработанное и дополненное/ С.В. Громова, М.Б. Миляева, Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России. – М.: ВАВТ. 2011. - 133 с. (Gromova S.V., Miljaeva M.B. Osnovy strahovanija. Chast' 1: Uchebnoe posobie, Izdanie 2-u, pererabotannoe i dopolnennoe/ S.V. Gromova, M.B. Miljaeva, Vserossijskaja akademija vneshnej trgovli Minjekonomrazvitija Rossii. – М.: VAVT. 2011. - 133 s.)

2. Марокко адаптирует законодательство к нуждам исламского страхования (дата публикации 18,05.2015). URL://<http://muslimeco.ru/onevs/2062/> (Marokko adaptiruet zakonodatel'stvo k nuzhdam islamskogo strahovanija (data publikacii 18.05.2015)).

3. Статистические сведения в отношении иностранных граждан, находящихся на территории Российской Федерации // Официальный сайт ФМС РФ. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.fms.gov.ru/about/statistics/data/details/54891/> (Дата обращения: 05.09.2015) (Statisticheskie svedenija v otnoshenii inostrannyh grazhdan, nahodjashhihsja na territorii Rossijskoj Federacii// Oficial'nyj sajt FMS RF. [Jelektronnyj resurs]. (Data obrashhenija:05.09.2015)).

4. Финансовая политика в рамках евразийской интеграции // Официальный сайт Евразийской экономической комиссии. [Электронный ресурс] URL: [http://www.eurasiancommission.org/ru/Documents/EEC\\_finpolit\\_150629\\_2.pdf](http://www.eurasiancommission.org/ru/Documents/EEC_finpolit_150629_2.pdf) (Дата обращения: 05.09.2015) (Finansovaja politika v ramkah evrazijskoj integracii // Oficial'nyj sajt Evrazijskoj jekonomijacheskoj komissii. [Jelektronnyj resurs]. (Data obrashhenija:05.09.2015)).

5. Фукина С.П. Особенности организации исламского страхования и перспективы его внедрения на страховой рынок России // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика, 2014. № 1, с. 110. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-organizatsii-islamskogo-strahovaniya-i-perspektivy-ego-vnedreniya-na-strahovoy-rynok-rossii>. (Дата обращения: 05.09.2015) (Fukina S.P. Osobennosti organizacii islamskogo strahovaniya i perspektivy ego vnedrenija na strahovoj rynek Rossii // Vestnik Astrahanskogo gosudarstvennogo tehničeskogo universiteta. Serija: Jekonomika, 2014. № 1, s. 110)

6. Ashfaq M.M. Introduction to takaful: insurance - the Islamic way. Coburg University of Applied Sciences, Germany, 2010, P.15. URL: <http://fr.slideshare.net/Meharashfaq/takaful-presentation-by-muhammad-ashfaq> (Дата обращения: 05.09.2015).

7. Evershed T. Islamic Finance Market for takaful in Europe is looking brighter: <http://www.internationalfinancemagazine.com/article/Market-for-takaful-in-Europe-is-looking-brighter.html#sthash.3W35CnED.dpuf> (Дата обращения: 05.09.2015).

8. Global Takaful Insights 2014: market updates // [http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014\[1\].pdf](http://www.ey.com/MY/en/Industries/Financial-Services/Insurance/EY-global-takaful-insights-2014[1].pdf). (Дата обращения: 05.09.2015).

9. Jaffer S. Global Takaful: Pausing for Breath?//<http://www.europeanfinancialreview.com/?p=3570> (Дата обращения: 05.09.2015).

10. World insurance in 2014: back to life // Sigma Re //<http://www.swissre.com/library/media/042015-World-insurance-in-2014-back-to-life.html> (Дата обращения: 05.09.2015).

