

О Т З Ы В

официального оппонента доктора экономических наук, профессора **Цыганова Александра Андреевича** на диссертационную работу **Магомадовой Мадины Мовсаровны** на тему: «Механизмы развития такафула в России» представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

Особенности развития современного страхового рынка России и его региональных сегментов определяют необходимость качественных изменений в направлении разработки новых видов и продуктов страхования. Особенности демографического развития России накладывают свой отпечаток на развитие экономики, права и перспектив их развития. В этой связи определенный научный и практический интерес представляет такафул - исламское страхование, с помощью которого может быть обеспечено вовлечение в страховые отношения определенной части российских граждан.

Научный анализ целесообразности, возможности и перспектив развития института такафул в таком многонациональном и многоконфессиональном государстве как Россия может способствовать качественному преобразованию современного рынка страховых услуг, а также укреплению финансовой системы и социально-политического единства населения страны. В этой связи актуальной научной задачей является разработка механизмов адаптации такафула к условиям страхового рынка России, рекомендаций по созданию институциональных условий его пространственного развития. Таким образом, актуальность темы исследования определяется и страховыми, и финансовыми, и в целом социально-экономическими аспектами.

Новизна научных положений, результатов, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Научная новизна полученных соискателем результатов обусловлена, на наш взгляд, тем, что ключевая идея работы заключалась в обосновании необходимости «встраивания», включения такафула в действующую структуру страхования. Автор не доказывает преимущества такафула по сравнению с существующими страховыми механизмами, а предлагает дополнить им нынешнюю систему, чтобы обеспечить разнообразие страховых услуг для страхователей. Полагаем, что этот правильный посыл, исходный тезис сам по себе есть удачная находка соискателя, которая и определила смысл всего исследования.

Соискатель поставил перед собой сложные исследовательские задачи и успешно решил их в ходе изучения избранной темы. Диссертационная работа посвящена теоретическому обоснованию и практическому решению комплекса вопросов, связанных с разработкой механизмов развития такафула в России. Речь идет о финансовом, институциональном, пространственном и прочих механизмах, что представляется весьма весомым с точки зрения нового исследования исламского страхования.

Одобрив в целом выводы автора об экономической сущности такафула и его перераспределительной страховой функции, обращаем внимание на выявленные привлекательные для страхователей характеристики исламского страхования. Таковыми автор вполне справедливо считает исключение риска банкротства и гарантирование получения страхового возмещения при наступлении страхового события из страхового фонда и дохода от инвестирования средств накопительного фонда.

Особый научный интерес вызывают позиция и предложения соискателя в части разграничения семейного (личное страхование) и общего (имущественное) такафула и рекомендации на этой основе по изменению действующего страхового законодательства России. Цель - адаптировать финансовый механизм такафула, складывающийся в условиях семейного и общего исламского страхования, к правовой среде российского страхового рынка. Считаем, что это ценный научный результат, который позволит безболезненно без принятия самостоятельного закона о такафуле внедрить его в практику отечественного страхования.

Научный интерес вызывает еще один результат исследования – сконструированная соискателем на основе анализа и адаптации международных моделей комбинированная финансовая бизнес-модель общего такафула на основе агентского договора (вакала), партнерского договора (мудароба), а в семейном такафуле – специального фонда инвестирования (вакф) как центральный элемент финансового механизма такафула. Автор демонстрирует оригинальный научный подход, пытаясь эффективно организовать на основе финансового механизма традиционные исламские схемы страхования.

Представленные в работе прогнозные и сценарные оценки возможного развития такафула в России и ее регионах заслуживают одобрения как интересные научные изыскания автора. Предложенные прогнозные сценарии развития такафула в России (инерционный, умеренный и интенсивный) и сделанный автором обоснованный выбор о его умеренном развитии в ближайшей перспективе. Кроме того, уместно упомянуть в данном контексте проведенное автором анкетирование населения Чеченской Республики, в ходе которого был разработан алгоритм оценки потенциального уровня спроса на услуги такафула, и дана прогнозная оценка развития такафула в данном регионе и, в целом, в России.

Обоснованность научных положений и выводов диссертационной работы базируется на использовании корректной методологии, концептуальных подходов к исследованию проблем развития такафула в России, а также общенаучных методов: анализа, синтеза, обобщения, моделирования, аналогии и др.

Критическое осмысление и обобщение широкого спектра научных работ, статистических исследований и материалов зарубежных и российских авторов позволило получить достаточную степень достоверности сформулированных автором предложений и рекомендаций. Полученные в работе выводы и результаты прошли апробацию посредством их представления и обсуждения на научно-практических конференциях и семинарах.

Отмечаем, что автореферат диссертации отражает основные положения и результаты исследования. Обращают на себя внимание многочисленные публикации соискателя, а именно 26 научных работ общим объемом 10,5 п.л., в том числе 11 работ в изданиях, рецензируемых ВАК Министерства образования и науки России, 3 работы в

международных журналах из базы цитирования Scopus и Web of Science. Несомненно, такие внушительные публикации автора по теме исследования заслуживают уважения.

Полагаем, что значение выводов и рекомендаций, полученных в диссертации, для науки и практики можно оценить как существенное. Ценность их для науки раскрывается глубоким анализом природы и сущности понятия «такафула», подходами к ее определению, в раскрытии видов такафула и возможности их включения в российскую страховую систему посредством использования предложенного финансового механизма и бизнес-моделей управления такафул-фондом.

Практическая значимость авторской работы Магомадовой М.М. определяется возможностью использования полученных результатов в качестве методических рекомендаций по практическому внедрению института такафула в России. Результаты диссертационной работы, предлагаемые и обоснованные автором, сопровождаются детальными и пошаговыми рекомендациями по их практическому воплощению и представляют интерес для российских предпринимателей (в том числе страховщиков), ведущих бизнес регионах России с преобладанием исламского населения. Структурированные положения, выводы и рекомендации могут быть использованы в процессе преподавания учебных дисциплин по соответствующей тематике.

Оценка содержания и структуры диссертации. Диссертация Магомадовой М.М. представляет собой самостоятельное научное исследование, направленное на решение задач развития молодого финансового института (такафула) в России, который разнообразит отечественный страховой рынок инновационными страховыми продуктами. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений, выполнена по логическим выстроенному плану, содержит все необходимые для научного исследования по экономике и финансам атрибуты. Отмечаем развернутый библиографический список, обширный статистический материал, грамотную глубокую аналитику, многочисленные ссылки на первоисточники, в том числе иностранные. Стиль изложения материала, доказанность выводов внушают доверие к автору исследования.

Одобрив в целом диссертацию М.М. Магомадовой, считаем необходимым сформулировать ряд замечаний и недостатков.

1). В работе практически отсутствует анализ стратегии развития финансовых рынков России, нет упоминаний действующих стратегий развития страхования, принятых государством или профессиональными объединениями страховщиков и, соответственно, нет анализа по возможности их совершенствованию с учетом предложений автора.

2). Анализ потенциального регионального спроса на услуги такафул базируется на довольно малой выборке и применительно к одному региону России, что ставит под сомнение репрезентативность социологического исследования для всей страны. При этом в работе недостаточное внимание уделяется политэкономическим проблемам развития исламских регионов России, что существенно снижает ценность выводов. Как минимум следовало бы обратить внимание на проблемы развития исламских финансов и банковского обслуживания в России.

3). Автор практически не анализирует имевшиеся в России проекты по исламским финансам и страхованию, причины их успеха или полученный отрицательный опыт развития. Отметим, что существует весьма интересный опыт реализации такафул в европейских странах и уже наработана бизнес-практика по имплементации и дальнейшей реализации такафул в светских странах с европейскими традициями, но эти данные практически отсутствуют в работе.

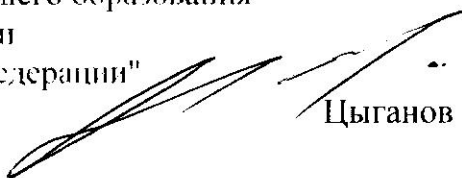
4). В заключении следовало бы представить базирующийся на экономическом расчете вывод о повышении эффективности национальной системы страхования в случае внедрения такафул, что значительно повысило бы ценность предложенного автором сценария эффективного развития страхового рынка России на основе возможности включения элементов такафул в страховую систему России.

С учетом высказанных соображений считаем возможным оценить диссертационную работу Магомадовой М.М. завершенной, самостоятельной научно-исследовательской работой, выполненной на достаточном теоретическом и практическом уровнях. Диссертация на тему «Механизмы развития такафула в России», удовлетворяет требованиям п. 9 - 14 «Положения о присуждении ученых

степеней», предъявляемым к диссертациям, а ее автор Магомадова Мадина Мовсаровна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент:

руководитель Департамента страхования и экономики социальной сферы
федерального государственного образовательного
бюджетного учреждения высшего образования
"Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации"
д.э.н. профессор



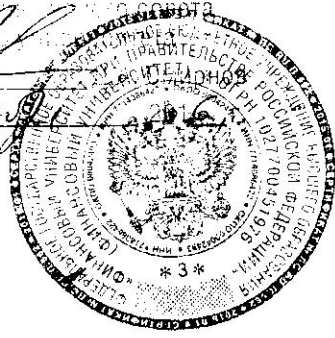
Цыганов Александр Андреевич

Специальности:

08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством.

08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит

Подпись А.А. Цыганова

СЕРТИФИКАТ
Ученый член диссертационного совета
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
«Ф» декабрь


Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
Адрес: Малый Златоустинский переулок, дом 7, стр. 1, комн. 503
Телефон: 8 (495) 625-41-49
E-mail: sdeba@fa.ru