

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 212.196.02,  
СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО  
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО  
ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА» МИНИСТЕРСТВА НАУКИ И ВЫСШЕГО  
ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО ДИССЕРТАЦИИ НА  
СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК

аттестационное дело № \_\_\_\_\_  
решение диссертационного совета от 9 февраля 2021 г. № 2

О присуждении Аль-Аззави Алаа Абдулджаббару Хуссейну, гражданину Республики Ирак, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Развитие механизма повышения эффективности исламских финансовых институтов в России» по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит принята к защите 3 декабря 2020 г. (протокол заседания № 23), диссертационным советом Д 212.196.02, созданным на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, 117997, г. Москва, Стремянный пер., д. 36, диссертационный совет создан приказом № 374/ нк от 29 июля 2013 г.

Соискатель Аль-Аззави Алаа Абдулджаббар Хуссейн, 1983 года рождения, в 2010 году окончил Университет Тикрита Республики Ирак, факультет управления и экономики (г. Тикрит, Ирак) с присуждением степени «магистр экономики». В 2018 году окончил очную аспирантуру федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Государственный университет управления» по направлению подготовки «Экономика» с присвоением квалификации «Исследователь».

Преподаватель-исследователь». Кандидатские экзамены сданы (диплом об окончании аспирантуры № 107705 0006540, регистрационный номер АС-0101, дата выдачи 12 октября 2018 г.).

С 20 октября 2018 года по 19 октября 2020 года соискатель прикреплен к кафедре «Финансовые рынки» федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» для подготовки диссертации по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит на соискание ученой степени кандидата наук (приказ о прикреплении № 28-398 от 17 октября 2018 г.).

На дату защиты диссертации соискатель Аль-Аззави Алаа Абдулджаббар Хуссейн временно не работает.

Диссертация выполнена на кафедре «Финансовые рынки» федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Научный руководитель – кандидат экономических наук Зарипов Ильяс Абдулблярович, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», кафедра «Финансовые рынки», доцент.

Официальные оппоненты:

- Ярыгина Ирина Зотовна, доктор экономических наук, профессор, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Финансовый университет), Департамент мировых финансов факультета международных экономических отношений, профессор;

- Калимуллина Мадина Эмировна, кандидат экономических наук, ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», Института права и развития ВШЭ-Сколково, старший научный сотрудник, дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация – федеральное государственное автономное



образовательное учреждение высшего образования «Казанский (Приволжский) федеральный университет», г. Казань, в своём положительном отзыве, подписанным Сафиуллиным Ленаром Наилевичем, доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой «Финансовые рынки и финансовые институты» и утвержденным Нургалиевым Данисом Карловичем, доктором геолого-минералогических наук, профессором, проректором по научной деятельности, указала, что диссертационная работа соответствует требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор Аль-Аззави Алаа Абдулджаббар Хуссейн заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Полученные результаты исследования представляют собой приращение научных знаний в области повышения эффективности исламских финансовых институтов, действующих в российских условиях, в том числе в части расширения представлений о конфессионально ориентированных финансовых системах в современных условиях.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования законодательными и исполнительными органами власти разработанных автором рекомендаций по регулированию деятельности исламских финансовых институтов во внешних по отношению к исламскому миру экономических системах.

Соискатель имеет 13 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации опубликовано 13 работ, из них в рецензируемых научных изданиях опубликовано 6 работ, в научном издании, входящем в реферативную базу Scopus – 1 работа. В работах общим объемом 5,0 печ. л. (авт. вклад 4,74 печ. л.) отражаются основные результаты диссертационного исследования, излагаются концептуальные основы деятельности исламских финансовых институтов, расширяющие представление о конфессионально

ориентированных финансовых системах в современных условиях. Дана характеристика ключевых особенностей и принципов развития исламских финансовых институтов в России.

Наиболее значительные работы:

1. Аль Аззави, А.А. Возможность использования принципов исламского банкинга на территории РФ / А.А. Аль Аззави // Финансовая жизнь. – 2019. – № 4. – С. 40-44. – 0,5 печ. л.
2. Аль Аззави, А.А. Риск-менеджмент исламского банкинга / А.А. Аль Аззави // Финансовая экономика. – 2019. – № 10. – С. 129-132. – 0,47 печ. л.
3. Аль Аззави, А.А. Характеристика и современные проблемы исламских банков / А.А. Аль Аззави // Вестник университета. Государственный университет управления. – 2016. – № 7–8. – С. 5-11. – 0,88 печ. л.
4. Аль Аззави, А.А. Проблемы передачи лизинговой компанией РФ оборудования для использования в соответствии с исламским банкингом / А.А. Аль Аззави // Вестник университета. Государственный университет управления. – 2017. – № 2. – С. 109-113. – 0,63 печ. л.
5. Аль Аззави, А.А. К вопросу о специфике функционирования исламского банкинга и факторах, останавливающих его развитие на территории РФ / А.А. Аль Аззави // Вестник университета. Государственный университет управления. – 2017. – № 4. – С. 85-88. – 0,5 печ. л.
6. Аль Аззави, А.А. Ключевые факторы роста исламских финансовых продуктов на территории ЕврАзЭС, стран СНГ и Российской Федерации / А.А. Аль Аззави // Вестник университета. Государственный университет управления. – 2017. – № 6. – С. 104-107. – 0,5 печ. л.
7. Al-Azzawi, A.H. Methods of attracting financial resources of Islamic financial institutions to Russian national economics / A.H. Al-Azzawi, Z. Abdulbyarovich, T. Asrorovich, F.M. Ibyatov // International Journal of Advanced Science and Technology. – 2019. – Vol. 28. – № 8. – С. 572-576. – 0,36 печ. л. (авт. – 0,1 печ. л).

Недостовверных сведений об опубликованных соискателем ученой



степени работах, в которых изложены основные научные результаты диссертации, и заимствований материалов или отдельных результатов без указания источника установлено не было.

На автореферат поступило 5 положительных отзывов:

1. Из ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», от д.э.н., профессора, профессора Департамента банковского дела и финансовых рынков финансового факультета Фиापшева Алима Борисовича. Отзыв положительный. Замечания: 1) На стр. 11 автор указывает, что исламские финансовые институты – это финансовые компании, использующие в своей деятельности исламскую финансовую модель, то есть комплекс методов осуществления финансовой деятельности без нарушения соответствующих религиозных принципов, однако в российском законодательстве термин «финансовая компания» имеет другой смысл, что делает данный тезис не совсем корректным. 2) На стр. 17 автор утверждает, что при реализации алгоритма оценки эффективности продуктов исламского финансового института проводится разделение основных ресурсных потоков исламского финансового института в привязке к группам продуктов, а также применяются расчетные способы распределения условно-постоянных расходов финансового института между группами продуктов. Тем не менее автор не конкретизирует, в каком соотношении данные расходы распределяются внутри продуктовых групп исламского финансового института.

2. Из Одинцовского филиала ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (Университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации», от д.э.н., профессора кафедры экономики и финансов Кумехова Константина Колумбиевича. Отзыв положительный. Замечания: 1) Недостаточно четко описана сама система исламских финансовых институтов как объекта национального и наднационального регулирования; автору следовало показать наличие и характер связей между институтами. 2) Было бы целесообразно по каждому



виду продуктов описать особенности и отличия этих продуктов в исламской и классической рыночной финансовых системах.

3. Из ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет», от д.э.н., профессора, профессора кафедры учета, анализа и аудита в цифровой экономике Гезиханова Руслана Абдулхамидовича. Отзыв положительный. Замечания: 1) Соискателем выбран метод эффективности по группам продуктов в качестве базы распределения условно-постоянных затрат без обоснования этого выбора. 2) Соискатель предлагает организационную модель повышения эффективности исламским финансовым институтам на основе выбора определенных инструментов, при этом указывая на некие надзорные органы. Соискатель не говорит ничего конкретно о Шариатском комитете исламских финансовых учреждений, призванном контролировать внутренние и внешние финансово-хозяйственные операции предпринимателей.

4. Из ФГБОУ ВО «Российский университет дружбы народов», от к.э.н., доцента, заведующего кафедрой бухгалтерского учета, аудита и статистики Петровской Марии Владимировны. Отзыв положительный. Замечания: 1) Исследование выиграло бы, если бы автор больше внимания уделил методической проработке основных расчетных предложений. В частности, на стр. 19 автор отмечает, что решения в области управления и операционной деятельности принимаются на основе критериев эффективности финансовых институтов. Однако на стр. 21 утверждается, что при расчете эффективности необходимо учитывать экспертные мнения руководителей профильных подразделений, дающих соответствующие стоимостные оценки дополнительных показателей. 2) По нашему мнению, в рамках методики автор смешивает объективные количественные критерии и субъективные качественные правила и оценки. Данные положения нуждаются, во-первых, в дополнительном обосновании; во-вторых, в разработке методики сочетания количественных и качественных оценок, получаемых в процессе реализации механизма повышения эффективности исламского финансового института.

5. Из ФГБОУ ВО «Государственный университет управления», от к.э.н., доцента, доцента кафедры финансов и кредита Бурмистровой Ларисы Алексеевны. Отзыв положительный. Замечание: хотелось бы увидеть в работе более глубокое исследование, касающееся теоретических основ становления, функционирования и развития исламских финансовых институтов.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается их соответствием требованиям п. 22-24 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

- разработана научная концепция интеграции исламских финансов в финансовую систему России, базирующаяся на развитии механизма повышения эффективности исламских финансовых институтов по основным объектам их внешней и внутренней среды;
- предложена новая экспериментальная методика оценки эффективности базовых продуктов исламских финансовых институтов на основе комплексного подхода к распределению условно-постоянных расходов с учетом потребительских свойств, социальных и религиозных требований исламских финансовых институтов;
- предложены новые функциональные и организационные схемы внедрения механизма повышения эффективности в повседневную деятельность исламских финансовых институтов, а также разработана авторская методика поступательного совершенствования этого механизма в современных условиях;
- доказана перспективность практических рекомендаций и предложений по изменению экономико-правовых условий функционирования исламских финансовых институтов в Российской Федерации с целью устранения препятствий их развитию, а также обеспечению равных конкурентных условий для развития финансовых институтов всех организационных типов и видов.



Теоретическая значимость исследования состоит в том, что:

- доказана целесообразность стимулирования становления исламской финансовой модели в форме исламских финансовых институтов как альтернативной для традиционных ссудных финансов, что будет способствовать расширению продуктовой линейки исламских финансовых институтов в Российской Федерации, деятельность которых в большей степени соответствует целям справедливого социального устройства.

- определены ключевые проблемы реализации исламской финансовой модели современной экономике; предложены авторские идеи по оценке эффективности исламских финансовых институтов и разработке механизмов повышения эффективности их функционирования;

- раскрыты внешние и внутренние факторы, стимулирующие и ограничивающие развитие исламских финансовых институтов различных типов в мире и в России, а также предложены детальные рекомендации по снятию ограничений и созданию благоприятных условий становления исламских финансовых структур в современной организационно-правовой среде;

- применительно к проблематике диссертации результативно, то есть с получением результатов, обладающих научной новизной, использован комплекс существующих методов исследования, в том числен синтез, анализ, обобщение, классификация, дедукция и индукция, методы динамического и статистического анализа, системный подход, методы познания от абстрактного к конкретному, корреляционно-регрессионный анализ;

Значение полученных соискателем результатов исследований для практики подтверждается тем, что:

- подготовлена и внедрена в работу Иракского исламского банка инвестиций и развития оригинальная методика оценки эффективности различных банковских продуктов, соответствующих нормам ислама. Предложенный автором алгоритм оценки сопутствующих рисков позволяет



контролировать приемлемый уровень риска для различных исламских финансовых операций с начала транзакции и до момента закрытия сделки;

- представлены практические рекомендации и детальные предложения по развитию исламской финансовой модели в банковском секторе, страховании и на рынке ценных бумаг Российской Федерации, которые могут быть использованы регулятивными, законодательными и исполнительными государственными структурами с целью использования возможностей исламских финансовых структур для привлечения иностранных инвестиций институциональных инвесторов стран Ближнего Востока;

- разработанная автором поэтапная методика оценки эффективности различных направлений деятельности исламских финансовых институтов может применяться ими для многоуровневого подхода к эффективности, а также, в качестве учебного материала при изучении дисциплин «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Страхование», «Рынок ценных бумаг», «Международные валютно-кредитные отношения», «Исламские финансы», «Партнерская экономика и бизнес», программ повышения квалификации ФГБОУ ВО «Российский экономический университете им Г.В. Плеханова» и Университете Тикрита Республики Ирак.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

– теоретические подходы базируются на проверяемых фактах и данных из открытых источников, согласуются с опубликованными сведениями по теме диссертации;

– использованы труды широкого круга отечественных и зарубежных исследователей в области исламских финансов, а также проблематики эффективности финансовых институтов;

– установлено качественное совпадение авторских результатов с результатами в независимых источниках, посвященных проблематике исламских финансов;

– использованы современные методики сбора и обработки исходной информации, позволяющие выявить основные проблемы в достижении

эффективности исламских финансовых институтов на современном этапе развития.

Личный вклад соискателя состоит в:

- непосредственном участии в получении исходной информации и научных результатов на всех этапах процесса исследования по заявленной тематике, вовлеченности во все этапы процесса исследования, в апробации отдельных научных результатов исследования;

- обработке и интерпретации аналитических и статистических данных, необходимых для разработки рекомендаций по развитию механизма повышения эффективности исламских финансовых институтов в Российской Федерации для создания конкурентной среды в финансовой системе с целью поступательного развития всех сегментов национального финансового сектора;

- подготовке публикаций по теме исследования.

Диссертация Аль-Аззави Алаа Абдулджаббара Хуссейна является научно-квалификационной работой, содержащей решение актуальной научной задачи по обоснованию и формированию теоретических и практических направлений развития механизмов повышения эффективности исламских финансовых институтов, базирующихся на альтернативных существующим принципам структурирования финансовых сделок, направленных на поступательное развитие всех сегментов финансового сектора для более полного удовлетворения потребностей корпоративных и индивидуальных клиентов, а также включающей новые научно обоснованные методические и практические рекомендации, имеющие значение для поддержки финансового и реального секторов национальной экономики. Результаты диссертационного исследования могут быть использованы органами исполнительной и законодательной власти в рамках проводимой работы по улучшению доступности финансовых услуг для всех категорий клиентов, а также повышению стабильности и укреплению защищенности финансового сектора от внешних и внутренних угроз.




Диссертационное исследование соответствует требованиям п. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842.

На заседании 9 января 2021 года диссертационный совет принял решение присудить Аль-Аззави Алаа Абдулджаббару Хуссейну ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 16 человек, из них 13 докторов наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, участвовавших в заседании, из 24 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за – 15, против – 0, недействительных бюллетеней – 1.

Председатель диссертационного совета  
Д 212.196.02,  
доктор экономических наук, профессор

 Слепов В.А.

Ученый секретарь диссертационного совета  
Д 212.196.02  
доктор экономических наук, профессор

Маршавина Л.Я.

11 февраля 2021 г.