

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА 6D.KOA-014 ПРИ
ТАДЖИКСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ ФИНАНСОВО-
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ ПО ЗАЩИТЕ ДИССЕРТАЦИИ
НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА
ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК**

Аттестационное дело № _____
Решение диссертационного совета от 16 мая 2025 года, № 61

О присуждении Махмудову Файзидин Изатуловичу, гражданину Республики Таджикистан, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Совершенствование инновационного механизма предоставления банковских продуктов в условиях цифровизации экономики (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан)» по специальности 08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит, была принята к защите на основании положительного заключения экспертной комиссии 11.03.2025 года, протоколом №77 диссертационным советом 6D.KOA-014 при Таджикском государственном финансово-экономическом университете (734067, г. Душанбе, улица Нахимова 64/14), созданный приказом ВАК при Президенте Республики Таджикистан от 07 января 2022 г., № 13/шд.

Соискатель ученой степени Махмудов Файзидин Изатулович, 16.07.1989 года рождения, получил профильное образование в Махмудов Ф.И. в 2012 году окончил Технологический университет Таджикистана по специальности мировая экономика. Согласно приказу ректора Таджикского государственного финансово-экономического университета от 10.10.2022 №78/И-у Махмудов Ф.И. был зачислен соискателем кафедры банковского дела.

Тема диссертационной работы Махмудова Файзидина Изатуловича была утверждена на заседании ученого совета Таджикского государственного финансово-экономического университета 30 ноября 2022 года №4/5.15.

Научный руководитель: Кодирзода Диловар Бахридин, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономической теории Таджикского национального университета.

Официальные оппоненты:

Султонов Зубайдулло Султонович – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры финансов и кредита Российско-Таджикского (Славянского) университета;

Вализода Шавкат Шаробудин - кандидат экономических наук, первый заместитель директора «Национального патентно-информационного центра» Министерства экономического развития и торговли Республики Таджикистан, дали положительные отзывы.

Оппонирующая организация: Кулябский государственный университет имени Абуабдулло Рудаки в своём отзыве, подписанном к.э.н., заведующим кафедрой финансов и кредита КГУ им. Абуабдулло Рудаки Комиловым Н.Б., отзыв подготовлен экспертом, к.э.н., старшим преподавателем кафедры финансов и кредита КГУ им. Абуабдулло Рудаки Вазирзода Д.Р., подписан секретарем заседания к.э.н., старшим преподавателем кафедры финансов и кредита КГУ им. Абуабдулло Рудаки Тешаевым М.С. и утвержден Ректором Кулябского государственного университета имени Абуабдулло Рудаки, д.ю.н., профессором Рахмон Д.С., дала положительное заключение.

В отзыве указали, что диссертация Махмудова Файзидин Изатуловича на тему: «Совершенствование инновационного механизма предоставления банковских продуктов в условиях цифровизации экономики (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан)» является актуальной для экономики и значимой с научной и практической точек зрения, представляет собой самостоятельное, логически построенное и законченное научное исследование, имеющее важное теоретическое и прикладное значение. Диссертация и автореферат диссертации соответствуют пунктам 31 и 33 «Порядка присуждения ученых степеней», утверждённых постановлением Правительства Республики Таджикистан от 30 июня 2021 года №267, а также требованиям к диссертациям, предъявляемым ВАК при Президенте Республики Таджикистан, содержат обоснованные и аргументированные научные положения и выводы, а её автор Махмудов Файзидин Изатулович заслуживает присуждения ему искомой ученой степени кандидата экономических наук.

Автореферат и опубликованные работы соискателя ученой степени полностью отражают основное содержание диссертации. Соискатель имеет 11 опубликованных работ по теме диссертации, из них 6 статей в рецензируемых журналах ВАК при Президенте Республики Таджикистан.

СПИСОК ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в рецензируемых изданиях:

[1-А] Махмудов, Ф. И. Особенности предоставления банковских услуг коммерческими банками Таджикистана / Ф. И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2022. - № 4/2. (34) – С. 203-208. ISSN 2663-0389

[2-А] Махмудов, Ф. И. Мониторинг развития банковской системы Республики Таджикистан в условиях цифровизации экономики / Д. Б. Кодирзода, Ф. И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2023. - № 2 (36). – С. 34-40. ISSN 2663-0389

[3-А] Махмудов, Ф. И. Теоретические основы исследования банковских инноваций и инновационных банковских услуг в условиях цифровизации экономики / Д. Б. Кодирзода, Ф. И. Махмудов // Вестник РТСУ. - № 2 (80). – 2023. – С. 24-34.

[4-А] Махмудов, Ф. И. Тенденции внедрения инноваций в коммерческих

банках Республики Таджикистан в современных условиях / Д. Б. Кодирзода, Ф. И. Махмудов // Финансово-экономический вестник. – 2023. - № 3 (37). – С. 22-33. ISSN 2663-0389

[5-А] Махмудов, Ф. И. Направления развития коммерческих банков Таджикистана на основе использования инноваций / Ф. И. Махмудов // Вестник ТНУ. – 2024. - № 4-1. – С. 204-212. ISSN 2413-5151

[6-А] Махмудов, Ф.И. Зарубежный опыт развития инновационного механизма предоставления банковских услуг коммерческими банками / Ф.И. Махмудов, Д.Б. Кодирзода // Вестник ЦСИ “Международные отношения и безопасность”. - Душанбе: - 2024. - № 2 (10). – С. 104-115. ISSN 2090-3567

в других изданиях:

[7-А] Махмудов, Ф.И. Институциональное обеспечение оказания инновационных банковских услуг коммерческими банками в условиях цифровизации экономики / Д.Б. Кодирзода, Ф.И. Махмудов / Актуальные вопросы развития бухгалтерского учета, аудита, анализа, налогообложения, государственного финансового контроля: современные вызовы, вектор развития, решения: мат. I Межд. научно-практ. конф. – Душанбе: «ТНУ», 19-20.01. 2024. – С. 386-395.

[8-А] Махмудов, Ф.И. Институциональные аспекты развития инновационного механизма предоставления банковских услуг коммерческими банками в условиях цифровизации экономики / Ф.И. Махмудов / Актуальные направления фундаментальных и прикладных исследований: мат. XXX Межд. научно-практ. конф. 7-8.11.2022. - Bengaluru, India. 2022. ISBN: 9781470985400. – С. 99-105.

[9-А] Махмудов, Ф.И. Классификация современных банковских услуг и основные индикаторы внедрения инноваций в банковский сектор / Ф.И. Махмудов / Антикризисное государственное регулирование реального сектора экономики Республики Таджикистан в условиях ускоренной индустриализации страны: мат. респ. научно-практ. конф. - Душанбе: «Сохибкор», 2022. – С. 204-208.

[10-А] Махмудов, Ф.И. Теоретические аспекты цифровой трансформации банковской системы и инновационные банковские услуги в условиях цифровой экономики / Ф.И. Махмудов / Краевые задачи для некоторых классов дифференциальных уравнений: мат. респ. научно-практ. конф. - Душанбе: ИТПС, 04.12.2021. – С. 167-171.

[11-А] Махмудов, Ф.И. Особенности цифровой трансформации банковской системы Республики Таджикистан в условиях цифровой экономики / Ф.И. Махмудов / Подготовка кадров с целью устойчивого развития туризма в РТ: сборник мат. Межд. научно-практ. конф. - Душанбе: Институт туризма, предпринимательства и сервиса, 10.04.2020. – С. 411-417.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы от:

1. **Раджабова Раджаб Кучаковича**, д.э.н., профессора, профессора кафедры финансов Таджикского государственного университета коммерции

со следующими замечаниями: 1) В автореферате не уделено должное внимание сравнительному анализу с другими странами, именно по предоставлению банковских продуктов в условиях цифровизации экономики; 2) Кроме того, некоторые положения требуют уточнения в условиях развития цифровой экономики и оценки эффективности предоставления банковских продуктов.

2. **Каримовой Мавзуны Тимуровны**, д.э.н., заведующей отдела теоретических исследований и международных экономических отношений Института экономики и демографии НАНТ со следующими замечаниями: 1) Если бы в рамках исследования автором были разработаны прогнозные оценки ключевых показателей развития с использованием математико-экономических методов на период до 2035 года, это позволило бы повысить научную обоснованность и практическую ценность диссертационной работы; 2) Автору рекомендуется более подробно рассмотреть проблему внедрения цифровых технологий в банковском секторе с точки зрения государственного регулирования и контроля.

3. **Нусратзода Мухаммади Нусрат**, к.э.н., доцента, декан факультета информационных технологий и искусственного интеллекта Технологического университета Таджикистана со следующим замечанием: 1) Было бы уместно если диссертант в автореферате привел SWOT-анализ, в которой показал бы сильные и слабые стороны данного исследования.

4. **Хусейновой Дильбар Каримджоновны**, к.э.н., председателя Наблюдательного совета ООО СПО «Спитамен Иншуренс» со следующими замечаниями: 1) Недостаточно раскрыт поведенческий аспект изменения спроса на банковские продукты в условиях цифровизации. Более детальное изучение предпочтений и ожиданий клиентов могло бы усилить обоснованность выводов и предложений, особенно в части клиенто-ориентированной трансформации банковской среды; 2) Акцент сделан на позитивных эффектах внедрения цифровых технологий, однако практически не раскрыта проблематика новых рисков — таких как кибербезопасность, операционные и регуляторные риски, связанные с цифровыми банковскими продуктами. Эти аспекты особенно актуальны в условиях усиливающейся цифровой трансформации.

Отзывы положительные, имеются замечания рекомендательного характера.

Выбор официальных оппонентов обосновывается предложением экспертной комиссии, а также наличием компетентностью и устойчивой позиции по вопросам совершенствования механизмов предоставления банковских продуктов и банковского сектора в целом, и тем, что они обладают необходимой квалификацией по специальности 08.00.07 – Финансы, и денежное обращение и кредит и имеют соответствующие публикации в данной области.

Выбор оппонировавшей организации обоснован тем, что Кулябский

государственный университет имени А. Рудаки является признанным в соответствующей научной области, и способен определить научную и практическую ценность проделанной работы.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

- *систематизирован теоретико-концептуальный базис* исследования сущности и содержания банковских продуктов в условиях цифровой экономики и дана следующая ее *авторская трактовка*: «банковский продукт - это совокупность отношений между банковским учреждением и клиентом (физическим или юридическим лицом) по поводу осуществления установленных нормативно-правовыми нормами сделок посредством использования современных технологий с целью удовлетворения потребностей клиентов в определенных услугах и получения соответствующего дохода».

- *доказано, что* в условиях цифровизации повышение качества банковских услуг и использование современных инновационных оборудований в процессе работы кредитных учреждений может иметь следующие эффекты: а) использование инновационных технологий в банковской деятельности способствует повышению эффективности банковской деятельности, а также модернизации, оказываемых банками услуг; б) внедрение банковских инноваций может способствовать к увеличению угроз при совершении банковских операций.

- *предложена методика* дифференциации и классификация банковских продуктов и услуг, и *методика оптимизации* процедуры предоставления банковских продуктов для привлечения банковской клиентуры путём осуществление индивидуального подхода к каждому клиенту и управления рисками, чтобы обеспечить максимальную защиту и удобство для каждого сегмента клиентуры и в этих целях предлагается доработанная на основе проведенного научного исследования критерии.

- *выявлены основные факторы взаимодействия* формальных и неформальных институтов, специфику которого важно учитывать при разработке и внедрении новых банковских продуктов, чтобы удовлетворить эволюционирующие потребности клиентов и обеспечить устойчивое развитие банков, и приоритетным направлением в деятельности коммерческих банков должно быть неукоснительное соблюдение всех установленных законодательством и нормативными актами требований.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

- *дано* авторское определение инновационного механизма предоставления банковских продуктов, выражающее систему объектно-субъектных взаимоотношений между государственными институтами, коммерческими банками и их клиентами, а также форм, методов и инструментов, правовых норм, которые определяют экономическую базу реализации инноваций и способов поиска, разработки и реализации новых

банковских продуктов, используемые для повышения уровня их доступности и увеличения объемов доходов кредитных учреждений.

- **описаны** ключевые тенденции развития банковских инноваций, предполагающие, что внедрение инноваций должно повлиять не только на структуру предоставляемого банковского продукта, но и на характер деятельности самых кредитных институтов.

- **дополнены** теоретические положения по концептуальным основам исследования сущности и содержания банковских продуктов в условиях цифровой экономики **путём добавления** фокусировки на ключевых идеях и ограничение временных рамок проектов к общепринятым принципам управления инновациями в банках, что позволяет более эффективно управлять инновационной деятельностью в условиях цифровой трансформации.

Применительно к проблематике диссертации результативно (с получением обладающих научной новизной результатов) выделены важнейшие тенденции развития современных банковских нововведений, включающие технологизацию, виртуализацию, направления повышения интенсивности конкурентных отношений, рассмотрения банковских новаций как важного инструмента соперничества между кредитными учреждениями, а также использование инноваций как важнейший элемент банковской культуры.

- **установлены** алгоритмы совершенствования инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками Республики Таджикистан, который позволяет на уровне его отдельных подмеханизмов реализовать мероприятия по повышению эффективности использования отдельных инструментов предоставления банковских продуктов коммерческими банками.

- **предложено внедрение технологии** голосовой биометрической идентификации для дальнейшего развития дистанционного банковского обслуживания и повышения удобства клиентов, поскольку упрощенный и безопасный процесс авторизации позволит клиентам оперативно получать необходимые услуги, не беспокоясь о сохранности своих данных.

- **определен** инновационный механизм предоставления банковских продуктов, как совокупности субъектно-объектных отношений, форм, методов и инструментов, а также правовых норм, определяющих экономическую основу осуществления инновационной деятельности и способов поиска, разработки и реализации новых банковских продуктов.

- **выявлены** новые институциональные инструменты использования банковских инноваций в деятельности кредитных учреждений и раскрыты современные особенности развития банковских инноваций, обосновывающих важность формирования соответствующей данным условиям банковской инфраструктуры, использующей банковские новаций в условиях цифровой трансформации экономики Республики Таджикистан.

- **проведен сравнительный анализ** преимуществ инновационного банка

по сравнению с классическим и *произведён расчет экономической полезности* наиболее популярных банковских продуктов, *проведены расчеты* и представлены в соответствующих таблицах данные по потребительскому кредитному и карточному продуктам, и по денежным транзакциям.

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

- *разработаны и внедрены* в образовательный процесс, в учебный процесс ТГФЭУ результаты исследования, в частности для подготовки учебного материала по предметам «Банковское дело», «Инновации в банках», «Банковский надзор» и в процессе совершенствования предоставления банковских продуктов в ОАО «Коммерцбанк Таджикистана».

- *предложены эффективные способы* увеличения клиентской базы коммерческих банков путем использования инновационных карточных продуктов, предоставления выгодных процентных ставок, акций и различных программ лояльности при использовании мобильных приложений и виртуальных карт, проведение дополнительных операций, таких как денежные переводы и платежи, что, в свою очередь, также может способствовать возрастанию доходности.

- *доказано необходимость* внесения изменений в Закон Республики Таджикистан «О банковской деятельности» для активизации инновационной деятельности в банковской системе страны на основе анализа практики стран дальнего и ближнего зарубежья по регулированию инновационной деятельности, также доказано, что обеспечение инновационного прорыва экономической системы Республики Таджикистан должна основываться на собственном подходе, но с учётом опыта других государств.

- *обосновано, что:* 1) для создания благоприятных условий для развития банковского сектора Таджикистана необходимо обеспечить согласованную работу государственных органов, финансовых институтов и других заинтересованных сторон, включая неформальные институты; 2) при разработке и внедрении новых банковских продуктов необходимо учитывать меняющиеся потребности клиентов и стремиться к созданию предложений, которые бы отвечали современным экономическим реалиям и способствовали достижению целей как банков, так и их клиентов; 3) для обеспечения стабильности и надежности банковской системы необходимо создать условия, при которых все коммерческие банки будут неукоснительно соблюдать установленные законом и нормативными актами требования.

- *установлено*, что формирование инновационного механизма предоставления банковских продуктов коммерческими банками позволяет совершенствовать вопросы управления инновационной деятельностью кредитных учреждений Республики Таджикистан, обеспечивающие расширения наименований банковских продуктов с целью снижения издержек участников кредитного рынка, повышения прозрачности и доступности

продуктов на основе использования цифровых технологий.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

- *теория* построена на общеизвестных положениях экономической науки в области банковского сектора. Достоверность результатов исследования обеспечена методологической обоснованностью выводов диссертационного исследования, которые совпадают с научными идеями учёных по данной проблематике.

- *идея базируется* на фундаментальных положениях, теоретико-методических основах институционального анализа инновационного механизма банковской деятельности, поиска эффективных механизмов и инструментов предоставления банковских продуктов Республики Таджикистана в условиях современной реальности.

- *произведен* сравнительный анализ данных, полученных ранее по рассматриваемой проблематике, и авторских разработок, а именно методик определения уровня состояния банковского сектора.

- *установлено* качественное и количественное совпадение результатов авторских исследований с результатами, представленными в независимых источниках по данной тематике. Ссылки на использованные источники оформлены с указанием выходных данных. Работа прошла проверку по системе «Антиплагиат» ВАК при Президенте Республики Таджикистан, подтверждающую оригинальность текста более 81,47%.

- *предложены* рекомендации по совершенствованию механизмов по предоставлению банковских продуктов в условиях цифровизации экономики Таджикистана.

- *использованы* официальные статистические данные, обзорные, аналитические и нормативно-правовые акты органов государственного управления и муниципальной власти, а также материалы периодических журналов и изданий, в том числе публикации в сети Интернет.

Личный вклад соискателя состоит в:

- том, что представленная диссертационная работа является завершённым и комплексным научным исследованием, выполненным автором самостоятельно и в индивидуальном порядке, соответствующим заранее поставленным целям и задачам, в котором учтены последние достижения экономической науки;

- все этапы диссертационного исследования, включая выработку темы диссертации, обоснование ее актуальности, постановка цели и задач, выполнялись самим соискателем. Автор внес значительный вклад в развитие теоретических аспектов и разработку методических рекомендаций по совершенствованию механизмов предоставления банковских продуктов;

- публикации 11 работ, из них 6 статей в рецензируемых журналах ВАК ВАК при Президенте Республики Таджикистан;

- обсуждении результатов диссертационного исследования на международных, региональных, межвузовских научных конференциях, а

также научно-теоретических и научно-практических конференциях на кафедре банковского дела ТГФЭУ.

Диссертационный совет заключил, что диссертационное исследование Махмудова Файзидин Изатуловича на тему “Совершенствование инновационного механизма предоставления банковских продуктов в условиях цифровизации экономики (на материалах коммерческих банков Республики Таджикистан)” на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.07-Финансы, денежное обращение и кредит является законченной оригинальной научной и квалификационной работой, самостоятельно выполненной диссертантом, имеющей научную ценность, актуальность, научную новизну и теоретико-практическую значимость, вносящей весомую лепту в развитие банковского сектора, позволяющей решить актуальные проблемы отрасли. Диссертация соответствует пунктам 10.: 10.1., 10.3., 10.5., 10.10., 10.12., 10.18., 10.22 Паспорта специальностей Высшей аттестационной комиссии при Президенте Республики Таджикистан по специальности 08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит.

На заседании от 16 мая 2025 года диссертационный совет 6D.KOA-014 при Таджикском государственном финансово-экономическом университете принял решение присудить Махмудову Файзидин Изатуловичу ученую степень кандидата экономических наук по специальности 08.00.07 – Финансы, денежное обращение и кредит путем тайного голосования.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 15 человек, из них 5 специалистов по профилю рассматриваемой диссертации, участвовавших на заседании, и входящих в состав совета, проголосовали: «За» - 15, «Против»- нет, недействительных бюллетеней - нет.

**Председатель
диссертационного совета,
доктор экономических наук,
профессор**



Факеров Х.Н.

**Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат экономических наук**

Убайдуллоев Ф.К.

16 мая 2025 г.