

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета профессора Кузнецовой Наталии Петровны на диссертацию Козьминых Ольги Валерьевны на тему: «Минимизация экономических рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в диссертации

Обоснованность основных изложений диссертации определяется, в первую очередь, обоснованностью исходной гипотезы о том, что, наряду с усилением значения страхования в экономике РФ возрастающую роль играют финансово-страховые посредники как важнейшие акторы страхового рынка России. В связи с этим сущность, классификация, функции, система регулирования, роль и значение в отечественной научной литературе до сих пор не до конца идентифицированы. В свою очередь, по мере развития цивилизованного рынка страхования возникает необходимость построения модели минимизации экономических рисков страховщика и страхователя, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников в общенациональном и региональном контекстах.

Степень обоснованности выводов, сделанных в диссертационном исследовании, и положений, выносимых на защиту, определяются, не в последнюю очередь, следующими обстоятельствами. Диссидентом изучены и проанализированы труды отечественных и зарубежных авторов, посвящённые посредничеству на страховом рынке и страховой инфраструктуре, обслуживающей его, а также рискам, связанным с посредничеством. Особое внимание уделяется работам следующих авторов: Базанов А.Н., Марков А.А., Писаренко Ж.В., Цыганов А.А., Чернова Г.В., Bernstein P., Aven T., Eckardt, M., Rathke-Doppner, S., Beh H., Stempel J.W., Beloucif, A., Donaldson, B., Kazanci, U. На основании проведённого анализа теоретических положений автором предлагается более широкое трактованные посредничества на страховом рынке, что является актуальным предложением в условиях глобализации финансовых рынков и появления финансовых конгломератов.

В диссертационном исследовании Козьминых О.В. используются общенаучные методы научного познания, такие как анализ и синтез, сравнение, составление причинно-следственных связей, составление классификационных схем, а также прикладные методы научного познания, включающие экономико-статистический анализ, финансовый анализ, применение метода оценки риска с помощью цепей Маркова.

Работа базируется на большом статистическом материале, включающем законодательные и нормативно-правовые акты и статистические данные РФ и региона Приморья, а также некоторые данные по Санкт-Петербургу, материалы национальных и международных научно-практических конференций, посвященных проблеме развивающегося отраслевого рынка страхования России.

Об обоснованности основных положений работ свидетельствует также то, что они докладывались на ряде международных и национальных конференций. Основные результаты диссертационной работы докладывались и получили положительную оценку на международных, национальных конференциях, симпозиумах, семинарах.

Основное содержание диссертации отражено в 5 печатных работах, в том числе в одной статье в журнале, включенном в научометрическую базу Web of Science и SCOPUS, материалах конференций и тезисов докладов.

Достоверность и новизна основных положений, выводов и рекомендаций

Достоверность работы предопределяется логичностью структуры (диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения и четырёх приложений), обширным списком литературы. Следует отметить использование большого числа литературных источников (в списке литературы – 203 наименование, включая периодические и монографические публикации, законодательные и нормативные документы интернет-сайты, в том числе 48 - на иностранных языках). Диссертация снабжена обширными Приложениями (стр. 132-139). Диссертация изложена на 139 страницах и содержит 24 таблицы, 12 рисунков, 18 формул.

Диссертация Козьминых О.В. «Минимизация экономических рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников» выполнена по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит Паспорта научных специальностей ВАК (экономические науки) в рамках области исследования 7. «Рынок страховых услуг» по следующим разделам: 7.1 Современные тенденции организации и функционирования системы страхования и рынка страховых услуг; 7.5 Развитие систем страхования и страхового рынка в современных условиях; 7.6 Теоретические и методологические проблемы повышения и обеспечения конкурентоспособности страховых услуг и организаций; 7.8 Роль посредников в страховании.

Выводы, изложенные в диссертации, основываются на анализе нормативно-правовых источников, как российских (Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 (ред. от 28.11.2018) «Об организации страхового дела в Российской Федерации», Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон от 29.07.1998 № 135-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», Федеральный закон «Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг» от 04.06.2018 № 123-ФЗ, «Кодекс торгового мореплавания Российской Федерации» от 30.04.1999 № 81-ФЗ и т.д.), так и зарубежных (Директива 2002/92/ EC Европейского Парламента и Совета ЕС от 9 декабря 2002 "О страховом посредничестве", Директива 2009/138/EC Европейского парламента и совета ЕС от 25 ноября 2009 г. об организации и осуществлении деятельности страховых и перестраховочных организаций (Solvency II), Закон КНР от 10.01.1995 «О страховании» и т.д.), данных регулятора страхового рынка, Банка России, данных, представленных Министерством Внутренних Дел Российской Федерации, а также данных, представленных организациями по борьбе со страховыми мошенничеством (Agence pour la lutte contre La fraude à l'assurance, Coalition Against Insurance Fraud, Comit Europeen des Assurances, Insurance Bureau of Canada, Insurance Information Institute, Insurance Research Council, Motor Insurers Anti-Fraud and Theft Register).

Структура и содержание диссертации соответствуют сформулированной автором цели работы, заключающейся в разработке методологии, принципов и модели минимизации экономических рисков страховщика, возникающих в процессе финансово-страхового посредничества на современном страховом рынке России в общенациональном и региональном контексте.

Анализ структуры работы позволяет сделать вывод, что работа соответствует заявленной специальности и может рассматриваться как кандидатская диссертация. В работе содержится изложение научных результатов автора, которые могут оцениваться с точки зрения научной новизны.

Исследование проблемы минимизации экономических рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников страны с учетом состояния национального и региональных рынков страхования автор строит под влиянием трудов отечественных и зарубежных ученых специалистов в области теории и практики формирования отраслевого страхового рынка, теории системного анализа, теории развития систем регулирования.

Автор для достижения поставленной цели диссертации ставит перед собой следующие задачи:

- Определить содержание финансово-страхового посредничества, экономические функции финансово-страховых посредников;
- Разработать классификацию финансово-страховых посредников, действующих на рынке страхования, на основе динамического, функционального и организационно-правового критериев;
- Сформировать критерии, позволяющие осуществлять рациональный выбор финансово-страховых посредников, которые дадут возможность страховщикам и страхователям минимизировать риски финансово-страхового посредничества на начальном этапе их взаимодействия с группой участников страхового рынка, осуществляющей данный вид деятельности.
- Идентифицировать риски страховщика и страхователя, возникающие в связи с деятельностью финансово-страховых посредников, что позволит провести анализ и оценку данных рисков на страховом рынке.
- Разработать метод управления рисками страховщиков и страхователей, связанными с деятельностью финансово-страховых посредников, на основании сравнения критериев, разработанных для выбора финансово-страховых посредников, что позволит снизить вероятность реализации данных рисков на начальном этапе взаимодействия с ними страховщиков или страхователей.
- Определить способы минимизации рисков, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников, для регионального страхового рынка Приморского края, что позволит снизить вероятность дополнительных страховых выплат на данном рынке, возникающих вследствие реализации данных рисков.

Об обоснованности основных положений работ свидетельствует также то, что они докладывались на ряде международных и национальных конференций, научных сессиях профессорско-преподавательского состава СПбГПУ, в учебном процессе и аналитической работе соискателя.

Высокий уровень научных результатов обусловлен применением системного анализа, в том числе основ проектирования сложных систем, использованием методов международных сравнений, статистических группировок, применением теоретических моделей и алгоритмов.

Научная новизна данного исследования, заключается в разработке модели минимизации рисков страховщика, возникающих в связи с деятельностью финансово-страховых посредников, что позволяет определить допустимый уровень вероятности реализации данных рисков на страховом рынке и рационализировать процесс выбора финансово-страховых посредников страховыми организациями.

В процессе работы получены и выносятся на защиту следующие наиболее существенные научные результаты по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»:

- Определено содержание финансово-страхового посредничества, как специфического вида деятельности на страховом рынке, идентифицирована специфическая группа участников страхового рынка - финансово-страховые посредники, определены функции финансово-страховых посредников, которые они выполняют на страховом рынке, что позволяет раскрыть сущность экономической деятельности данных участников страхового рынка.
- Сформулирована классификация финансово-страховых посредников на основании нескольких критериев: функций, которые выполняют ФСП; этапов реализации и потребления страхового продукта, на которых ФСП осуществляют деятельность; правового статуса ФСП. Применение данной классификации позволит страховым организациям и страхователям своевременно идентифицировать риски, возникающие при появлении финансово-страхового посредника, и управлять данными рисками.

- Определено понятие «финансовая устойчивость финансово-страховых посредников», под которой понимается способность выполнять взятые на себя обязательства за счёт собственных ресурсов в долгосрочной перспективе (не менее года). Для оценки финансовой устойчивости ФСП - физических лиц, предложены показатели финансовой устойчивости, что позволяет страховщикам и страхователям рационализировать процесс выбора финансово-страхового посредника и минимизировать риски, связанные с деятельностью данной группы посредников на начальном этапе взаимодействия с ними;
- Идентифицированы риски страховщика и страхователя, возникающие на различных этапах реализации и потребления страхового продукта, в связи с появлением финансово-страхового посредника; что позволяет провести анализ и оценку данных рисков;
- Разработан метод управления рисками страховщика и страхователя, возникающими в связи с деятельностью финансово-страховых посредников, с помощью сравнения финансовой устойчивости и уровня надёжности финансово-страхового посредника;
- Определены способы снижения вероятности реализации рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников на региональном страховом рынке Приморского края, что позволит в дальнейшем достичь уровня вероятности реализации рисков, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников до значения, определённого нами в качестве допустимого на региональном страховом рынке Приморского края.

Соответствие диссертации требованиям Положения о порядке присуждения учёных степеней в СПбГУ

Диссертация О.В.Козьминых представляет собой самостоятельное исследование, вносящее вклад в теорию отраслевого рынка страхования России на национальном и региональном уровне в контексте построения концептуальных основ определения сущности, места, роли, значения и модели минимизации рисков ФСП. По обоснованности и достоверности выводов, научной новизне ряда основных положений и практической значимости рекомендаций работа соответствует требованиям к кандидатским диссертациям СПбГУ.

Работа оформлена и переведена на английский язык в соответствии с требованиями СПбГУ. Опубликованные статьи отражают основное содержание диссертации.

Следует отметить теоретическую и практическую значимость работы, материалы которой могут быть использованы как в научно-исследовательской работе, так и в учебно-педагогической практике и лекционной работе. **Теоретическая значимость** диссертации заключается в идентификации новой группы участников страхового рынка, финансово-страховых посредников, и разработке методов оценки и управления рисками, возникающими в связи с их деятельностью. **Практическая значимость** исследования заключается в анализе деятельности финансово-страховых посредников на региональном страховом рынке Приморского края, а также в разработке методов оценки и управления рисками страховых компаний, возникающих в связи с деятельностью финансово-страховых посредников.

В то же время диссертация не свободна от некоторых погрешностей, пробелов и недостатков, среди которых можно указать следующие:

1. К функциям финансово-страховых посредников автор относит перераспределительную функцию, заключающуюся в передаче денежных средств от страхователей к страховщикам. Из всех представителей ФСП данную функцию выполняет

только оператор банкострахования (стр.25). Автор сужает понимание ФСП до банкострахования, не упоминает процесс финансовой конвергенции и конгломерации и роль последней в финансовом посредничестве. В этом отношении: 1) оператор банкострахования- не единственный ФСП; 2)перераспределительная функция не является единственной функцией ФСП; 3) если рассмотреть клиентоориентированную стратегию продаж сложных интегрированных финансовых продуктов, то можно выделить кроме перечисленных и классифицированных автором, по крайней мере, еще три функции ФСП: повышение добавленной стоимости, усиление степени кастомизации, рост значения консультационных и информационных услуг. (См.: работы Н.П.Кузнецовой)

2. Именно в свете рассмотрения сущности и функций ФСП жаль, что автор не изучил (хотя и упомянул в библиографии) одну из пионерных статей по этой теме (Н.П. Кузнецова, Ж.В.Писаренко «Формирование механизма страхового посредничества в финансовых конгломератах» в Вестнике СПбГУ серия 5 Экономика выпуск 4. 2011), которая напрямую связана с темой диссертации. В этой публикации исследуется роль и механизм страхового посредничества в финансовых конгломератах. Именно финансовые конгломераты выступают посредниками, деятельность которых подвержена регулированию (особенно когда речь идет о системе международного и регионального регулирования в рамках региональных интеграционных комплексов), а соискатель пишет о недостаточности регулирования финансовых посредников, упуская рассмотрение этих важнейших участников рынка. Соискатель пишет: «Анализ российских и зарубежных работ показывает, что авторы в качестве страховых посредников, как правило, рассматривают традиционных представителей, таких как страховые агенты и страховые брокеры.» (стр. 4) В этом отношении в работе прослеживается недопонимание сущности посредничества в одном из ведущих институтов мирового и национальных финансовых рынков.

3. Не совсем ясна корректность использования термина «финансово-страховой посредник» в рамках исследования рисков страховщика, который является финансовым посредником.

4. Соискатель перепутал объект и предмет исследования (стр. 6)

Объектом исследования являются взаимоотношения, складывающиеся между финансово-страховыми посредниками и страховщиками и страхователями на различных этапах реализации и потребления страхового продукта. **Предметом** исследования являются финансово-страховые посредники, представляющие собой специфических участников страхового рынка, осуществляющих деятельность по созданию условий для взаимодействия страховщиков со страхователями на разных этапах реализации и потребления страхового продукта.

5. Есть существенные замечания оформительско-редакционного характера:

5.1. В работе очевидна некоторая неряшливость, касающаяся сносок и списка литературы.
5.1.1. В частности, в списке литературы №112 Писаренко Ж.В., Солопенков Е.В. подверженность рискам российских региональных и федеральных страховых организаций // В книге: Страхование и управление рисками: проблемы и перспективы Москва, 2017. С. 171-189. Кто такой Е.В.Солопенков? хотя далее в списке литературы №117-118 автор корректно называет исследователя: №117. Солопенко Е.В. Рациональное использование персонала для достижения целей страховой организации // В сборнике: «Международный экономический симпозиум – 2017», Материалы международных научных конференций. 2017. С. 411. № 118. Солопенко Е.В. Управление человеческими ресурсами в страховом бизнесе // В сборнике: Будущее российского страхования: оценки, проблемы, точки роста Сборник трудов XVII международной научно-практической конференции. 2016. С. 687-691.

5.1.2. Соискатель часто ссылается на разнообразные нормативно-правовые акты, не указывая страниц или статей того, или иного закона

5.1.3. Еще более значительная небрежность очевидна в указании страниц и нумерации

сносок в тексте и списке литературы. В частности, сноска №97 Кузнецова Н.П., Меркурьева И.С. Международный опыт регулирования страховой деятельности // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. 2006. – №1. – С. 138- 150. У автора указана 76 страница статьи и он пишет «в современной экономике роль страховых посредников начинают исполнять финансовые посредники, к которым относятся в том числе и страховые организации». Кроме того, в указанной статье, посвященной регулированию страховой деятельности, этой мысли нет. Эта мысль прослеживается в другой статье (сноска №98, Кузнецова Н.П., ПисаренкоЖ.В.

Формирование механизма страхового посредничества в финансовых конгломератах // Вестник СПбГУ. – 2011. – №4 – С. 76 – 87) Не могу не упомянуть сноска173 Grossman S., Stiglitz J. On the Impossibility of Informationally Efficient Markets // American Economic Review. – 1980. – № 70. – Р. 393–408. на статью Гроссмана и Стиглица – известных специалистов по информационной экономике в библиографию. Автор пишет на странице 14 диссертации, ссылаясь на сноска библиографии 173: «исследования, проводимые учёными Юридической школы Уильяма С. Ричардсона. Джейфери В. Стемпел, а в дальнейшем Аманда Виллис (сноски на этого автора и в тексте, и в библиографии отсутствуют) и Хейзел Би (у автора это сноска №174 Hazel Beh, Insurance Intermediaries,) пишут о том, что проблема так называемых «других посредников» заключается в том, что, несмотря на то, что их нанимает страховщик, остаётся непонятным, на кого они действительно работают и в чём заключается их лояльность [173 р. 596]». Эти ошибки относятся к ошибкам, подрывающим обоснованность и достоверность самой диссертации. К сожалению, таких ошибок в диссертации немало.

5.2. В части диссертации «Степень разработанности проблемы» неочевидно прописан вклад разных ученых в разработку проблемы финансового посредничества. Это порождает недостаточность в постановке проблемы, формулировке цели и задач

5.3. Имея в виду, что третья часть работы посвящена минимизации экономических рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников в регионе Приморья в этой части работы отмечаются следующие недостатки:

5.3.1. Диссидент не упоминает фундаментальные работы Прокопьевой Е.Л. по региональному страхованию России (диссертация на соискание степени доктора экономических наук обсуждалась на кафедре управления рисками и страхования) ни в библиографии, ни в степени разработанности, ни в тексте. Хотя автор справедливо пишет: «Особую актуальность процесс идентификации, анализа и управления рисками, связанными с деятельностью финансово-страховых посредников, приобретает на региональных страховых рынках, поскольку страховой рынок России является неоднородным, в частности, в отношении завышенных и незаконно полученных страховых выплат. Оптимизация рисков, связанных с финансово-страховым посредничеством, позволит снизить убытки страховщиков на региональных страховых рынках, а также создать инфраструктуру, обслуживающую страховой бизнес и ориентированную на защиту интересов страхователей» (стр.3). Именно в этом свете Е.Л.Прокопьева исследует региональные страховые рынки России, что соискатель должен был знать.

5.3.2. Неясна причина выбора именно региона Приморья, не обоснованная во введении. Хотя в Главе 3 стр.88-89 автор пишет: «Особую актуальность процесс идентификации, анализа и управления рисками, связанными с деятельностью финансово-страховых посредников, приобретает на региональных страховых рынках, поскольку страховой рынок России является неоднородным, в частности, в отношении завышенных и незаконно полученных страховых выплат. Оптимизация рисков, связанных с финансово-страховым посредничеством, позволит снизить убытки страховщиков на региональных страховых рынках, а также создать инфраструктуру, обслуживающую страховой бизнес и ориентированную на защиту интересов страхователей». Кроме того, во Введении

соискатель пишет: «Данная модель была применена к региональному страховому рынку Приморского края и региональному страховому рынку Санкт-Петербурга», (стр.6) при этом про рынок СПб не упоминается в Плане и как-то туманно объясняется в 3 главе текста на 97-98 страницах

5.4. представляется, что диссертант излишне дробит в тексте преамбулы и выводы, которые делает к каждому параграфу. Можно было бы изложить и преамбулы, и выводы только по главам.

Несмотря на отмеченные погрешности, пробелы и недостатки, диссертация Козьминых О.В. является научным исследованием, представляющим некоторый вклад в теорию страхования и теории финансов.

Соответствие диссертации требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям в СПбГУ, и вывод о возможности присуждения учёной степени

Диссертационное исследование Козьминых О.В. является законченной научной работой, самостоятельно выполненной автором. Результаты исследования обладают новизной, а также практической и теоретической значимостью. Автором были опубликованы статьи в научных журналах, соответствующие теме диссертации

Диссертация Козьминых Ольги Валерьевна на тему: «Минимизация экономических рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников» соответствует основным требованиям, установленным Приказом от 01.09.2016 № 6821/1 «О порядке присуждения ученых степеней в Санкт-Петербургском государственном университете», а соискатель Козьминых Ольга Валерьевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит. Пункт 11 указанного Порядка диссертантом выполнен не полностью, что отражено членом Совета в пп.5.1. основного текста замечаний (стр. 5-6 настоящего отзыва).

Член диссертационного совета
Доктор экономических наук,
профессор кафедры управления рисками и страхования
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный Университет»

Подпись



Кузнецова Наталия Петровна

20 августа 2020 года