

## ОТЗЫВ

члена докторской совета на докторскую 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

Диссертация Козьминых О.В. посвящена страхованию, одному из механизмов защиты людей от реализации риска. В своём исследовании докторант концентрируется на рисках, которые несут для участников страховых отношений, финансово-страховые посредники, группа специфических участников страхового рынка, выполняющие деятельность по созданию условий взаимодействия страховых компаний и страхователей. Финансово-страховые посредники представляют собой новую экономическую категорию, самостоятельно предложенную автором, что придаёт докторскому исследованию бесспорную теоретическую значимость. К финансово-страховым посредникам автор относит не традиционных страховых посредников, к которым причисляются страховые агенты и брокеры, а участников страхового рынка, чья деятельность не регламентируется страховым законодательством и не получила изучения в трудах отечественных и зарубежных учёных-экономистов. К финансово-страховым посредникам автор диссертации относит: финансовых и страховых консультантов, операторов банкострахования, сюрвайеров, оценщиков и экспертов, тальманов, диспашеров, адвокастеров, аварийных комиссаров и страховых детективов.

**Актуальность диссертации** заключается в том, что страхование направлено на защиту интересов страхователей от реализации опасностей. Однако, наличие на страховом рынке участников, чья деятельность не регламентирована законодательно, приводит к тому, что интересы страхователей и страховщиков оказываются нарушенными в связи с осуществлением действий оппортунистического характера со стороны финансово-страховых посредников. Как отмечает Козьминых О.В., уровень монополических выплат составляет около 15%, что делает реализацию Стратегии развития страхового рынка России до 2021 года труднодостижимой. Согласно данной стратегии, уровень монополических выплат на страховом рынке России должен быть сопоставимым для аналогичного показателя в странах Евросоюза (что составляет около 5%). Систематизация финансово-страховых посредников, идентификация рисков, которые они генерируют, а также разработка методов оценки и управления ими, приведут к снижению количества монополических выплат на страховом рынке и, как следствие, к замедлению роста страховых тарифов, что позволит сделать страхование более надёжным и доступным финансовым продуктом.

**Структура и содержание диссертации.** Диссертация изложена на 139 страницах, содержит введения, три главы, заключение, список литературы из 203 источников, а также 4 приложения. Диссертация содержит 12 рисунков, 24 таблицы и 18 формул. В первой главе докторского исследования автором даётся определения финансово-страховых посредников, описываются их функции, раскрывающие их экономическую сущность и специфику, даётся классификация финансово-страховым посредникам (приведена в Приложении 3), определяются параметры оценки финансовой

устойчивости и надёжности финансово-страховых посредников. Во второй главе описаны риски, связанные с деятельностью финансово-страховых посредников, и возникающие у страхователя и страховщика на различных этапах реализации и потребления страхового продукта. Также во второй главе предлагается метод оценки описанных рисков, основанный на применении цепей Маркова, а также способы управления данными рисками с помощью матрицы выбора ФСП на основании сравнения финансовой устойчивости и надёжности (таблица 21, стр. 75). В третьей главе диссертации разработана модель минимизации рисков, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников. Модель тестируется на данных страхового рынка Приморского края на этапе продажи страхового продукта ОСАГО. Сделаны выводы о необходимом уровне надёжности финансово-страховых посредников для снижения убыточности страхового рынка Приморья.

**Теоретическая значимость** диссертации заключается в идентификации новой группы участников страхового рынка, финансово-страховых посредников, что позволяет по-новому интерпретировать посредничество в страховании. Если в большинстве научных работ посредничество на страховом рынке рассматривалось преимущественно как деятельность по продаже страховых продуктов, то в данном диссертационном исследовании посредничество рассматривается как более комплексная деятельность, направления на создание условий взаимодействия страховых компаний и страхователей.

**Практическая значимость** диссертации заключается в том, что те методы оценки и управления рисками, связанными с деятельностью финансово-страховых посредников, которые разработаны автором в рамках данного исследования, могут получить применение на сегодняшний день на страховом рынке, причём не только Российском.

**Научная новизна и значимость диссертационного исследования.** Цель диссертации заключается в разработке модели минимизации рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников. Поставленная цель была достигнута и конкретизирована в следующих наиболее значимых результатах диссертационного исследования:

1. Определено содержание финансово-страхового посредничества, как специфического вида деятельности на страховом рынке, заключающегося в создании условий взаимодействия страховых компаний и страхователей;
2. Определены понятий «финансовая устойчивость» и «надёжность» применительно к финансово-страховым посредникам. Стоит отметить, что автор разграничивает эти два понятия, аргументируя свою точку зрения тем, что категория «финансовая устойчивость» не включает в себя склонность к максимизации своих интересов путём игнорирования интересов окружающих (официалистическое поведение). Экономическая оценка официалистического поведения придаёт значимость диссертации и может стать основой будущих междисциплинарных исследований;
3. В исследование большое внимание уделено изучению концепции риска, как экономической категории. Были изучены не только точки зрения представителей различных экономических школ, но и работы, рассматривающие философскую основу риска, его отличия от страха и опасности. Отходя от классической трактовки риска как определяемой неопределенности, автор придерживается определения риска как логической

конъюнкции размера опасности, величины вероятности наступления этого случайного события и ресурсов по управлению им (Останин В.А., Плесовских Ю.Г., Рожков Ю.В., 2014).

4. В диссертации проанализированы региональные особенности страхового рынка Приморского края, идентифицированы причины убыточности страхового рынка в данном регионе (рис. 12, стр.103). Развитие региональных страховых рынков одно из актуальных направлений теории страхования.

5. Определены способы снижения вероятности реализации рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников, для регионального страхового рынка Приморского края, что позволит в дальнейшем достичь уровня вероятности реализации рисков оппортунистического поведения финансово-страховых посредников до значения, определённого в качестве допустимого с помощью разработанной модели, протестированной на данных страхового рынка Приморья (данное значение составляет 5,035%).

Можно выделить некоторые **замечания и дискуссионные моменты**, которые хотелось бы прояснить:

1. Почему, несмотря на то, что в начале второй главы автором идентифицированы риски как страховщика и страхователя, работа посвящена минимизации рисков непосредственно страховой организации? Почему не уделяется такого тщательного внимания управлению рисками страхователя, связанными с финансово-страховым посредничеством, хотя именно страхователь является конечным потребителем страхового продукта?

2. Хотелось бы рассмотреть этическую сторону страхования, а также роли финансово-страхового посредничества в нём, как инструменту снятия страха и тревожности с человека.

3. Автором во второй главе упоминаются цепи Маркова как инструмент оценки рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников. Достаточно большой объём текста посвящён примерам применения цепей Маркова для оценки рисков страховых компаний и страхователей (стр. 55-64). Используется ли данный метод сегодня в практике страхования?

Несмотря на некоторое количество вопросов, возникающих к автору и наличие дискуссионных моментов, свойственных любому научному исследованию, диссертация «Минимизация экономических рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников», заслуживает положительной оценки, а автор присуждения степени кандидата экономических наук.

Диссертационное исследование Козьминых О.В. является законченной научной работой, выполненной автором самостоятельно.

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 ВЛК (экономические науки) в рамках области исследования 7. «Рынок страховых услуг» по следующим разделам: 7.1 Современные тенденции организаций и функционирования системы страхования и рынка страховых услуг; 7.5 Развитие систем

страхования и страхового рынка в современных условиях; 7.8 Роль посредников в страховании.

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», 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 диссидентом не нарушен.

Член диссертационного совета

Доктор экономических наук, профессор,

профессор кафедры международного менеджмента Белорусского Государственного Университета

подпись

Лукин Сергей Владимирович

20.08.2020

