

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета 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

Диссертация Козьминых О.В. посвящена управлению рисками страховщика, которые возникают в связи с появлением между страховой организацией и страхователем дополнительного участника, финансово-страхового посредника. Финансово-страховые посредники представляют собой новую экономическую категорию, идентифицированную автором самостоятельно. К ним относятся: финансовый консультант, страховой консультант, оператор банкострахования, оценщик, эксперт, сюрвейер, тальман, адвокат, диспашер, аварийный комиссар, страховой детектив. Деятельность финансово-страховых посредников направлена на создание условий взаимодействия страховых организаций и страхователей. Однако, порой финансово-страховые посредники вместо того, чтобы стать, как выражается автор, «связующим звеном» между интересами участников страховых отношений, злоупотребляют своими полномочиями, создавая дополнительные риски как для страховщиков, так и для страхователей.

Актуальность диссертационного исследования заключается в том, что у страховых компаний существует группа рисков, которые находятся вне управления, что влечёт за собой дополнительные убытки и снижает уровень доверия к страховому сектору. Особое внимание автор уделяет управлению рисками страховых компаний, связанными с финансово-страховыми посредниками на региональных страховых рынках, поскольку страховое пространство России является неоднородным и существуют регионы, в которых страховые выплаты гораздо выше, чем в других. Одной из причин убыточности региональных страховых рынков являются мошеннические выплаты, возникающие, в частности, из-за деятельности ненадёжных финансово-страховых посредников. Цель диссертационного исследования заключается в разработке модели минимизации рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников. Разработанная модель тестируется на данных страхового рынка Приморского края, являющегося одним из наиболее убыточных. Тестирование данной модели позволило идентифицировать приемлемый уровень вероятности реализации рисков, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников и разработать способы направления развития регионально страхового рынка Приморского края.

Теоретическая значимость диссертации заключается в идентификации новой группы рисков страховщика и страхователя, связанных с деятельностью специфической группы участников страхового рынка, финансово-страховых посредников, и в разработке методов оценки и управления данными рисками.

Практическая значимость диссертации заключается в том, что разработанные автором методы оценки и управления рисками страховщика и страхователя, основанные на применении показателей финансовой устойчивости и надёжности финансово-страховых посредников, могут получить практическое применение в деятельности страховых компаний. Также реализация способов снижения рисков страховых организаций, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников, разработанных для страхового рынка Приморского края, позволит снизить объём страховых выплат в данном регионе.

Степень обоснованности результатов диссертационного исследования обусловлена тем, что автором изучены труды отечественных и зарубежных учёных, исследовавших страховой рынок, нормативно-правовые акты, регулирующие страховую деятельность, данные Банка России и других официальных источников информации о деятельности отечественных и зарубежных страховых рынков. Список литературы, использовавшихся автором в диссертации, составляет 203 источника, из которых 49 на английском языке. Корректное применение методов научного познания, таких как анализ и систематизация изученного материала, применения методов финансового и экономического анализа, составление классификационных схем, обобщение, обеспечивают достоверность полученных выводов, результатов и рекомендаций диссертационного исследования.

Основные научно-практические результаты диссертационного исследования:

1. Финансово-страховые посредники систематизированы диссидентом на основании трёх критериев: функционального, динамического, организационно-правового, что позволило автору разработать авторскую классификацию финансово-страховых посредников, дающую представление о деятельности данной группы участников страхового рынка. Данная классификация проиллюстрирована в Приложении 3, является наглядной и может получить применение в преподавании дисциплин, посвящённых страхованию.

2. Автором разработаны показатели финансовой устойчивости финансово-страховых посредников-физических лиц, что представляет собой научную новизну диссертационного исследования. Разработанные в рамках данной диссертации показатели могут получить применение для оценки финансовой устойчивости самозанятого населения, а также для оценки финансовой устойчивости физических лиц при аутсорсинге. Данный научно-практический результат может использоваться в дальнейших исследованиях, посвящённых финансам домашних хозяйств и финансовому менеджменту.

3. В диссертации предлагается использовать помимо показателей финансовой устойчивости финансово-страховых посредников показатель надёжности финансово-страховых посредников. Показатель надёжности связан с риском, который создаёт финансово-страховой посредник для страховщика или страхователя на определённом этапе реализации и

потребления страхового продукта. Надёжность рассчитывается как разность единицы и вероятности реализации риска, связанным с деятельностью финансово-страхового посредника (формула 3). Данные риск оценивается с помощью цепей Маркова. Данный метод оценки риска является наглядным и простым в применении и может использоваться в практике страхового бизнеса.

4. Автором разработана модель минимизации рисков страховщиков, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников, позволившая получить точное значение допустимой вероятности реализации данных рисков для конкретного региона на определённом этапе реализации и потребления определённого страхового продукта. При достижении данного показателя страховым компаниям удастся реализовать цели, определённые Стратегией развития российского страхового рынка до 2021 года. Результат тестирования разработанной модели показал, что допустимый уровень реализации рисков страховщиков, связанных с финансово-страховым посредничеством, не должен превышать 5,035%. Был сделан вывод, что для развития страхового рынка Приморского края надёжность финансово-страховых посредников на нём должна быть не менее 94,965%. Для достижения данного показателя автором были определены направления развития страхового рынка Приморского края.

5. В качестве ещё одного достоинства диссертации можно выделить наличие Глоссария (Приложение 1), дающего представление о том, какое значение вкладывает автор в тот или иной термин, использованный в исследовании.

Диссертация содержит спорные моменты и вызывает вопросы, не снижающие общей положительной оценки. Хотелось бы уточнить следующее:

1. Среди финансово-страховых посредников указаны оператор банкострахования и финансовый консультант, чья деятельность не ограничивается страховыми рынками. Насколько уместно в этом случае формулировка термина «финансово-страховой посредник»? Складывается ощущение, что оно несколько притянуто, поскольку оператор банкострахования относится скорее к банковскому, нежели к страховому рынку?

2. Почему в диссертационном исследовании не рассматривается деятельность классических страховых посредников, агентов и брокеров? В чём их принципиальное отличие от финансово-страховых посредников?

3. Оператор банкострахования является единственным представителем финансово-страховых посредников, осуществляющих перераспределительную функцию. Также, согласно страховому законодательству ЕС, оператор банкострахования относится к страховым посредникам. С учётом перехода российского страхового рынка к принципам Solvency II, не будет ли более уместным отнести оператора банкострахования к традиционным страховым посредникам?

4. Могут ли традиционные финансовые посредники, коммерческие банки, негосударственные пенсионные фонды, выполнять роль финансово-страховых посредников?

Несмотря на наличие дискуссионных моментов и замечаний, считаю, что диссертация Козьминых О.В. «Минимизация экономических рисков страховщика, связанных с деятельностью финансово-страховых посредников» является самостоятельным, оригинальным, законченным научным исследованием.

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 банков, финансовых рынков и страхования ФГБОУ
ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

Никитина Татьяна Викторовна

Подпись руки заверяю

Зам. начальника
управления кадров

