ОТЗЫВ

председателя 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

Актуальность избранной темы. Тема представленного к защите диссертационного исследования очень актуальна. Действительно, асимметричность информации на финансовом рынке может радикальным образом изменить условия спроса и предложения финансовых услуг. Разнообразие участников информационного процесса, одновременно являющихся субъектами рыночных отношений (фирмы, домохозяйства, государство) и видов информации (цены, объем продаж, ставки кредита, налоги и т.д.) создают проблему эффективной координации. Одной из основных характеристик феномена финансового посредничества является способность обеспечивать удовлетворение финансовых потребностей клиентов (страхователей) на более гибких по сравнению с прямым взаимодействием условиях и с минимальными издержками. В таких условиях для рентабельной и надежной работы необходимо, чтобы посредники ограничивались не только информацией, а становились полноценными финансово-страховыми посредниками, которые используют свою специализированную информацию для обеспечения беспрерывного и эффективного функционирования страхового рынка.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций

В исследовании Козьминых О. В. виден личный вклад, оригинальность изложения материала. Использованные методы исследования адекватно позволяют достичь поставленных в работе цели (разработка модели минимизации рисков, возникающих в процессе финансово-страхового посредничества на современном страховом рынке) и задач. Логика исследования и выводы подтверждены фактами и расчетами.

Достоверность и новизна диссертационного исследования

Достоверность исследования подтверждается и опубликованными научными трудами соискателя, который представил теоретические и практические выкладки на международных и российских научных конференциях. По результатам диссертационного исследования были опубликованы: 5 статей в журналах, включённых в Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные результаты диссертаций на соискание учёной степени кандидата наук, на соискание учёной степени доктора наук; 6 статей в сборниках трудов научно-практических конференций; 1 статья в журнале, индексируемом в международной научной базе цитирования Scopus.

Несомненно, данная работа обладает элементами научной новизны. Автор разработал модель минимизации рисков страховщика, возникающих в связи с деятельностью финансово-страховых посредников, что позволит определить допустимый уровень

вероятности реализации данных рисков на страховом рынке и рационализировать процесс выбора финансово-страховых посредников страховыми организациями.

Среди наиболее существенных результаты можно выделить следующие:

1. Определено содержание финансово-страхового посредничества, как специфического вида деятельности на страховом рынке.
2. Автор исследования идентифицирует особую группу посредников на страховом рынке – финансово-страховых посредников (ФСП), основная роль которых заключается в обеспечении взаимодействия между страховщиком и страхователем, предлагает их классификацию; идентифицирует риски, которые генерируют ФСП для страховщика и страхователя на различных этапах существования страхового продукта.
3. Определено понятие «финансовая устойчивость финансово-страховых посредников». Для оценки финансовой устойчивости ФСП - физических лиц, предложены показатели финансовой устойчивости.
4. Предложен 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;

В целом диссертационное исследование Козьминых О.В. вызывает положительное впечатление. Однако работа не лишена недостатков. Во-первых, требуется более тщательная подготовка текста и его внимательное вычитывание, так как в тексте присутствуют досадные ошибки и оплошности. Во-вторых, автору необходимо более строго подходить к использованию иностранных правовых актов. Конечно, очень хорошо, если диссертант знаком не только российскими, но и зарубежными регуляторными инициативами в области страхования. Но если какой-либо законодательный акт был отменен или его действие прекращено, то следует это отразить в тексте (см. стр. 136 диссертации: Директива 2002/92/ ЕС Европейского Парламента и Совета от 9 декабря 2002 г. «О страховом посредничестве» - утратила силу еще в 2018 г.). В-третьих, встречаются понятия, такие как «банкостраховой оператор» (стр. 17, таблица 1), «связанные страховые посредники» которые автор не поясняет в тексте, а ссылается на отмененную Директиву. Думается, что автору, если он использует (а он использует) при разработке собственного понимания страхового посредничества понятия из зарубежной практики, и вводит понятие «финансово-страховой посредник», следует более строго подходить к изложению материала.

На стр**. 12-13** исследования автор попыталась дать обзор понятия понимания термина «посредничества» как такого и «страхового посредничества». И это удалось, но частично. Хотелось бы также увидеть более детальный анализ имеющейся литературы (анализ термина страховое посредничество с позиции регуляторов) по данному вопросу, это позволило бы более весомо аргументировать позицию самого автора.

На стр. 14 автор при анализе научной литературы по исследуемому вопросу говорит о важных исследованиях «Юридической школы Уильяма С. Ричардсона», которая рассматривает страховое посредничество в более широком понимании. Это как раз дает

базу для дальнейших рассуждений автора. При этом сноска [173, p. 596] приводит нас в списке литературы совершенно к другому исследованию (173. Grossman S., Stiglitz J. On the Impossibility of Informationally Efficient Markets // American Economic Review. – 1980. – № 70. – P. 393–408.). В дальнейшем автор еще несколько раз ссылается на данную работу (стр. 4,19, 136) и строит свою классификацию ФСП и критерии классификации разрабатывает на основе (с учетом) исследований школы Уильяма С. Ричардсона. О какой работе или работах идет речь, остается только догадываться. Такая же досадная оплошность повторяется в работе и с другими авторами.

Стр.25-26. Автор выделяет такого ФСП как «банкостраховой оператор», который ведет деятельность в качестве физического лица. Обычно в общем понимании банкострахованием занимаются банки (юр. лица), тем более абзацем выше автор пишет: «В российском страховом законодательстве, в отличие от европейского, в котором оператор банкострахования рассматривается в качестве страхового посредника, чья деятельность подлежит лицензированию, ничего не сказано о деятельности операторов банкострахования, поэтому рассматривать их в качестве «классического страхового посредника» нельзя.»

Стр. 36. «ФСП-ф.л. не несут юридической ответственности. Из-за отсутствия механизма регулирования за деятельностью ФСП в Российской Федерации, финансово-страховые посредники, осуществляющие деятельность в качестве физических лиц, не несут ответственности ни перед страхователем, ни перед страховщиком. Исключение составляют случаи страхового мошенничества, когда у ФСП, совершившего противоправное действие, наступает уголовная ответственность.» Разве ФСП не несут гражданско-правовой ответственности?

Стр. 40. «Следует отметить, что страховщик (или страхователь), применяя данный показатели, не учитывает репутацию ФСП, к которому обращается, хотя именно деловая репутация финансово-страхового посредника выступает в качестве решающего фактора для его клиентов.» Было бы интересно рассмотреть именно возможность количественной оценки репутации ФСП.

Стр. 81 «Как видно из данных рис. 9, динамика количества страховщиков, действующих на территории России, отрицательная. Линия тренда имеет резкий отрицательный наклон, что свидетельствует о постоянном сокращении количества страховых организаций на страховом рынке России. Это связано, в первую очередь, с акцентированием внимания собственников и топ-менеджеров страховых организаций не на выполнении обязательств, а на получение прибыли.» Объясните, пожалуйста, связь между уменьшением количества СК и концентрации топ менеджмента на прибыли (стр. 81).

П. 3.2 В данной части работы автор разрабатывает модель минимизации рисков, связанных с деятельностью ФСП, которая тестируется на данных регионального страхового рынка Приморского края, а также Санкт-Петербурга. Однако текст про Санкт-Петербург выглядит как вставка, так как сравнения, в принципе, не произведено. Есть просто два результата: Приморский край и Санкт-Петербург.

«Решив данное неравенство, получаем, что значение вероятности реализации риска оппортунистического поведения посредников на региональном страховом рынке

Приморского края на этапе заключения страхового договора ОСАГО составляет не более 5,035%. Следовательно, надёжность ФСП на этапе заключения договора ОСАГО в Приморском крае должна составлять не менее 94,965%, что соответствует уровню надёжности ФСП «очень надёжный». (стр.97)

«…допустимый уровень риска реализации оппортунистического поведения ФСП на региональном страховом рынке Санкт-Петербурга, составляет 19,096%. Следовательно, приемлемая надёжность финансово-страховых посредников, участвующих в заключении договора страхования ОСАГО (оценщика и эксперта), должна составлять не менее 80,904%. (стр.98).

Хотелось бы увидеть анализ полученных автором результатов.

Текст диссертации не всегда соответствует установленным правилам научного цитирования. Присутствуют двойные сноски, например, есть сноска [20] на стр. 81 постраничная, но такой же номер присутствует и в общем списке литературы, но там другие авторы. Некоторые авторы есть в списке литературы, но на них нет ссылок в тексте работы (например, номер 158). Однако с учетом того, что в тексте диссертации Козьминых Ольги Валерьевны имеется указание на заимствование или использование материалов научных исследований (хотя и не всегда оформленное надлежащим образом), можно признать текст диссертации соответствующим пункту 11 Порядка.

Не смотря на отмеченные выше замечания диссертация Козьминых Ольги Валерьевны 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 диссертантом не нарушен.

Председатель диссертационного совета

Доктор экономических наук, доцент Писаренко Жанна Викторовна

15.08.2020 г.