

В диссертационный совет Д 212.196.02 на базе
ФГБОУ ВО «Российский экономический
университет имени Г.В. Плеханова»

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, профессора Дворецкой Аллы Евгеньевны

на диссертационное исследование Аверченко Олега Дмитриевича на тему: «Развитие механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний в Российской Федерации», представленного на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки).

Актуальность темы диссертационного исследования

Активизация интеграционных процессов на финансовых рынках является органической чертой современного развития глобальной экономики. Консолидированное взаимодействие различных финансовых институтов базируется на колossalном росте их потенциала, отражает тенденцию универсализации, стремление к максимизации доходов и одновременно удовлетворяет резко возрастающие потребности клиентуры в получении услуг высокого уровня и качества.

Наиболее интенсивно интеграционные процессы проходят в ходе взаимодействия самых крупных и значимых субъектов финансового рынка – банков и страховых компаний. Нет сомнения, что их эффективное взаимодействие является фактором повышения конкурентоспособности национального финансового рынка в целом. Вместе с тем конкретный механизм интеграционного взаимодействия кредитных и страховых организаций ещё недостаточно изучен, незначительно развит, не структурирован и не отлажен, при этом кредитные организации имеют значительное количественное превосходство над страховыми компаниями. Существующий уровень интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний не позволяет в полной мере решить задачи расширения спектра операций, повышения объемов и возможностей продвижения и продаж банковских и страховых продуктов на финансовом рынке. В настоящее время практически невозможно реально оценить степень интеграции участников рынка и эффективность их взаимодействия с учетом минимизации рисков. Накопившиеся теоретические пробелы и практические проблемы

интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний обусловили актуальность и выбор темы исследования диссертанта.

Степень обоснованности научных положений, выводов и заключений диссертационного исследования

Целью диссертации автор определил разработку теоретико-методических основ развития механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний в Российской Федерации. Для достижения указанной цели в исследовании поставлены задачи, нашедшие свое отражение в логично выстроенной структуре работы. Считаем, что задачи автором полностью решены.

Исследование обоснованно начато с изучения современных теоретических подходов к формированию и предпосылкам развития механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

О.Д. Аверченко исследовал дефиниции «интеграция» и «интеграция банков и страховых компаний» и их научное толкование учеными различных школ – и зарубежных, и отечественных. Выявлены макроэкономические предпосылки возникновения интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, дана сравнительная характеристика современных видов и форм такого взаимодействия. Автор наглядно обобщил современные теоретические подходы к интеграции (таблица 1.3 и Приложение А).

Диссидентант систематизировал подходы к определению понятия «банкострахование», классифицировал услуги банкострахования в системе интеграции банков и страховых компаний, выделив стандартные, комплексные и интегрированные финансовые услуги. Автор подробно проанализировал зарубежный опыт организации «банкострахования» в условиях глобализации финансовых рынков, представив видоизменение моделей банкострахования. Этот критический анализ (с.18-45) позволил выявить актуальные научные проблемы в изучаемой области. Акцент сделан на изыскании возможностей расширения ресурсной базы, разработке и реализации интегрированных финансовых услуг, что объективно повышает эффективность интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

С целью методологического обоснования эффективного механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний автором предложены и обоснованы организационный и продуктовый подходы к развитию такого механизма. Под механизмом интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний соискатель понимает совокупность видов, технологий, форм, объектов, субъектов и инструментов интеграции, способствующих взаимовыгодному сотрудничеству банков и страховых компаний, проявляющемуся в получении дополнительных доходов, расширении клиентской базы, сокращении затрат, снижении рисков и доступе к взаимным ресурсам (с.53-55).

Диссертант определил основные направления достижения цели и решения задач интеграционного взаимодействия для банков и страховых компаний, изучил формы, виды, методы и инструменты интеграционного взаимодействия (с.55-60).

С целью качественной оценки механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний автор исследовал внешние и внутренние факторы, негативно влияющие на интеграцию банков и страховых компаний (с.61-71).

Для решения проблем интеграции банков и страховых компаний в диссертации проведен их анализ с учетом законодательной базы и зарубежного опыта, дана оценка процессу государственного регулирования взаимодействия банков и страховых компаний и предложены инструменты предупреждения и нейтрализации рисков (с.62-65, 77-86, 90-95).

Полученные выводы позволили соискателю предложить:

- создание компенсационного фонда страховых выплат с целью повышения интеграционной привлекательности страховых компаний для банков (с.112-116);
- рекомендации по сокращению затрат интеграции банков и страховых компаний (с. 116-121);
- высокоинтегрированный продукт банков и страховых компаний (с. 127-128);
- формы интеграции банков и страховых компаний и методику оценки эффективности взаимодействия для выбора интеграции с максимальным экономическим эффектом (с. 139-149).

Достоверность и научная новизна положений и результатов диссертационного исследования

Достоверность полученных Аверченко О.Д. результатов исследования подтверждается проведенным изучением теоретических положений и успешным опытом использования авторских рекомендаций в практической деятельности АО «Россельхозбанк», ПАО «Московский Индустриальный банк», страховой дом ВСК (САО «ВСК») и ООО СК «Независимая страховая группа».

Диссертация Аверченко О.Д. содержит выводы и положения, имеющие теоретическую и практическую новизну, подтверждающие её значимость.

Исследования теоретических представлений ученых по вопросам дефиниции интеграции банков и страховых компаний, определение макро- и микроэкономических предпосылок развития такой интеграции позволили автору систематизировать подходы к характеристике сущности понятия «интеграция банков и страховых компаний», выявить преимущества и недостатки отдельных видов и форм взаимодействия банков и страховых компаний и определить особое место интегрированных финансовых услуг в сфере банкострахования. Обобщения и оценки отечественного и зарубежного опыта послужили основой дальнейшего исследования процесса интеграции банков и страховых компаний на финансовом рынке.

Заслуживают внимания проведенные автором исследования модификации моделей банкострахования в банкоцентричной и конвергентной моделях развития финансового рынка. Научный интерес представляет систематизация параметров моделей организации банкострахования и их характеристика. Особенность диссертации заключается в детальной характеристике параметров банкострахования в европейской, североамериканской и азиатско-океанической моделях организации банкострахования. Это дало автору возможность более точно обосновать параметры для российской модели интеграции в сфере банкострахования (с.43-48).

Интересными представляются идеи автора о расширении каналов дистрибуции для распространения продуктов банкострахования. На этой основе диссидентанту удалось выявить перспективные новые клиентские сегменты с целью повышения эффективности интеграции (с.69-71, 125-126).

Принципиально значимой является идея диссертанта о взаимосвязи формы интеграции банков и страховых компаний с эффективностью такой интеграции. Автор полагает, что между этими параметрами существует связь, определяемая базовыми факторами: объем продаж банковских и страховых продуктов, производительность системы взаимоотношений с клиентами, минимизация конфликтов между каналами дистрибуции, оптимизация нормативов платежеспособности участников интеграции. На этой основе диссертант разработал модель оценки эффективности интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний.

Научный вклад О.Д Аверченко заключается в гипотезе о возможности выбора формы взаимодействия с наибольшим интеграционным эффектом (максимизацией доходов, минимизацией рисков и сокращением затрат) на базе создания модели, основанной на показателях эффективности интеграции банков и страховых компаний (с.150-158). Следует отметить научную корректность в ходе применения автором математического аппарата при разработке модели.

Научной новизной отличается предлагаемый автором компенсационный фонд страховых выплат по страхованию здоровья и жизни и другим видам рискового страхования, позволяющий минимизировать потери от рисков по страхованию жизни, а также повысить интеграционную привлекательность страховых компаний для банков (с.112-114).

Отличается новизной также предложение автора по использованию гибридного финансового продукта – страхового ипотечного полиса в качестве залога при получении ипотечного кредита, что снижает риски и повышает прибыльность участников интеграции (с.127-128). Оригинальной представляется идея автора по адаптации программного продукта Oracle SOA Suite к компаниям финансового сектора, способствующая снижению непроизводительных затрат, повышению гибкости и скорости работы и сокращению издержек интеграции. Эта идея воплощает большой практический интерес и существенное значение для прикладной науки (с.116-118).

Значимость для науки и практики выводов и рекомендаций

Безусловно, диссертационная работа Аверченко О.Д. имеет научную и практическую ценность. Использование ее результатов дает возможность банкам и страховым компаниям получить выгоды от интеграционного взаимодействия: активнее сокращать потери, минимизировать риски, повышать рентабельность за счет увеличения объема ресурсов, расширения клиентской базы и повышения эффективности продаж банкостраховых продуктов. Безусловную научную ценность имеет предложенная автором модель оценки эффективности интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний во взаимосвязи с разработанными формами интеграции, позволяющая решать такие задачи с наибольшим конечным экономическим эффектом.

Результаты исследования, получившие отражение в теоретических выводах и практических рекомендациях, могут быть использованы в будущем для выполнения научно-исследовательских работ в данной сфере и в высших учебных заведениях в процессе подготовки бакалавров и магистров по направлению «Экономика».

Предложенные автором практические меры (компенсационный фонд, страховой ипотечный полис и адаптированный к кредитно-финансовым организациям программный продукт) могут использоваться банками и страховыми компаниями, что свидетельствует о практической значимости предложений автора диссертации.

Основные замечания по диссертационному исследованию

1. В п. 3.2 третьей главы диссертации (рис. 3.8, с.140-143) автором предлагаются критерии, определяющие эффективность механизма интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний. Критерии касаются различных аспектов процесса интеграции участников. При этом только один критерий оговаривает, для каких участников интеграции он предусмотрен. В остальных критериях не ясно, для кого из участников интеграции они могут применяться. Внесение пояснений дополнило бы полноту исследования.

2. Автор справедливо полагает, что в предлагаемой им системе создания компенсационного фонда страхования необходимо предусмотреть возможность опасного поведения страховщиков путем повышения объемов платежей для

страховых компаний, имеющих недостаточно диверсифицированный страховой портфель и неэффективную перестраховочную защиту (с. 115 работы, с. 15 автореферата). Очевидна аналогия с введенной Банком России дифференциацией взносов банков в фонд страхования вкладов в зависимости от величины процентов по депозитам. Это предложение следовало конкретизировать в виде обоснования степени дифференциации.

3. Автор предлагает возложить функции по администрированию создаваемого компенсационного фонда для страхового рынка на Агентство по страхованию вкладов. Учитывая серьезную финансовую нестабильность системы страхования банковских вкладов и обсуждаемую дальнейшую возможную интеграцию АСВ в структуру Банка России, считаем это предложение недостаточно обоснованным.

4. В работе не затронут такой важный аспект, как возможное снижение конкурентоспособности и нарастание степени монополизации при слишком активной организационной интеграции кредитных организаций и страховых компаний.

Указанные замечания не снижают общей научно-теоретической и практической ценности диссертации и могут быть рассмотрены как рекомендации для дальнейших научных исследований автора.

Соответствие работы требованиям, предъявляемым к диссертациям

Диссертационная работа Олега Дмитриевича Аверченко представляет собой самостоятельное творческое исследование, в котором обоснованы основные теоретико-методические подходы, предложены методический инструментарий и практические решения актуальной научно-практической задачи в сфере интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний на финансовом рынке.

Публикации соискателя по теме исследования и автореферат полностью отражают содержание диссертационной работы. Автором опубликовано 20 научных работ общим объемом 15,7 п. л., в том числе 12 статей в изданиях, рекомендованных ВАК, объемом 12,1 п. л.

Автореферат хорошо структурирован, написан четко и последовательно. Его содержание полностью отражает положения диссертации, отличается логикой изложения теоретических и методических положений и практических рекомендаций.

Заключение по работе

Диссертационная работа О.Д. Аверченко представляет собой целостное законченное научное исследование, в котором изложены экономически обоснованные разработки, позволяющие решить проблемы в области интеграционного взаимодействия банков и страховых компаний, имеющие важное экономическое и прикладное значение.

Считаю, что данная диссертационная работа отвечает требованиям пп.9,10, и 14 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 года №842, предъявляемым к диссертационным работам, а её автор, Аверченко Олег Дмитриевич заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки)

Официальный оппонент:

Доктор экономических наук, профессор,
заведующий кафедрой экономики и финансов,
профессор кафедры «Регулирование деятельности
финансовых институтов» ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства
и государственной службы при
Президенте Российской Федерации»
(РАНХиГС)

Дворецкая Алла Евгеньевна

Адрес: 119571, г. Москва, проспект Вернадского, д. 82, стр.1
Раб. тел. 8 (495) 434 3531
Эл. адрес: fesn@ranepa.ru

02.03.2018

*Подпись проф. А.Е.Дворецкой
подпись*

