УТВЕРЖДАЮ
Ректор
Федерального государственного
образовательного учреждения
высшего образования
Новосибирского государственного
университета экономики и
ИНХ»,
к, доцент
_П. А. Новгородов
«3» декабря 2022 года

В диссертационный совет 24.2.372.04 на базе
ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова»

Отзыв
ведущей организации
на диссертацию Кусаиновой Айман Акаевны
«Развитие системы социального страхования в Казахстане
на основе создания многокомпонентных страховых продуктов»,
представленную на соискание учёной степени
кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4 Финансы (Экономические науки)

1.Актуальность темы диссертационного исследования.

Актуальность диссертационного исследования Кусаиновой А. А. не вызывает сомнения, поскольку социальная защита населения играет очень важную роль в обеспечении соответствующего уровня его жизни. Однако в современном сознании граждан, в первую очередь, проживающих в постсоциалистических странах из-за низкого уровня финансовой грамотности сложился стереотип о том, что социальное обеспечении, социальная защита и социальное страхование – понятия идентичные и составляющие единую систему государственного обеспечения. Поэтому ответственность за их достойный уровень развития население возлагает на государство.

На самом деле часть ответственности, связанной с обеспечением достойного уровня жизни и социальной защиты населения, должна ложиться и на самих граждан. В таком случае, налоговая нагрузка на государство и работодателей может быть снижена в части расходов по социальному обеспечению, а граждане станут более социально ответственными и материально заинтересованными, участвуя в финансировании данных расходов.

В современном обществе назрела необходимость применения многовариантных схем предупреждения социальных рисков. Этим и обусловлена актуальность применения инновационных подходов к развитию социального страхования, которые способствуют повышению материального благосостояния и качества жизни населения. Указанным проблемам и посвящается, в основном, рецензируемое диссертационное исследование. Именно поэтому оно представляется весьма интересным для уже сложившейся системы социального страхования Казахстана, а также стран со схожими характеристиками страхового рынка, к которым относится, в частности, и Россия.

2. Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Диссертация Кусаиновой А.А. является целостным и завершенным научно–квалификационным исследованием, в котором поставлены и успешно решены цель и задачи, по заявленной тематике.

Диссертационная работа Кусаиновой А.А. содержит обширный перечень отечественной и иностранной литературы – всего использован 161 источник, что доказывает фундаментальную теоретическую проработку подходов к управлению развитием сферы социального страхования. Также стоит отметить значительное количество и объем публикаций автора, посвященных различным аспектам социального страхования, что подтверждает глубину исследования. Публикации автора полностью охватывают содержательную часть диссертации.

В работе использован разнообразный методологический аппарат, в том числе, применены методы сравнения и аналогии, обобщений, системного анализа, сочетания анализа и синтеза, структурно-логические, экономико-математические и специальные методы исследования. Для решения отдельных задач исследования использовались методы индикаторного анализа, математико-статистической обработки данных, экстраполяции и аппроксимации временных рядов. При разработке многокомпонентного страхового продукта использовались методы пошаговой детализации, логической аргументации, методы стохастического моделирования, актуарной математики.

Следует особо отметить системный подход к проведенному исследованию современного состояния социального страхования в Республике Казахстан. Исследование основано на данных официальной статистики за 12 лет, что позволяет судить достаточно доказательно о достоверности и обоснованности полученных результатов.

Результаты исследования апробированы на международных и национальных научно-практических конференциях серьезного научного уровня. Достоверность представленных в диссертационной работе положений, выводов и рекомендаций подтверждена путем проведения оценки использования потенциала социального страхования на примере системы

страхования Республики Казахстан. Предложенная методика формирования многокомпонентных социальных страховых продуктов апробирована в деятельности страховых компаний Акмолинской области Республики Казахстан и одобрена органами социальной защиты Акмолинской области Республики Казахстан.

Работа состоит из введения, трёх глав, заключения и приложений. Текст работы изложен на 202 страницах, аналитический материал представлен в 69 таблицах, проиллюстрирован 39 рисунками и в 14 приложениях. Главы диссертации логически связаны, и каждую главу завершают аргументированные выводы автора.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, охарактеризована степень научной разработанности проблемы, сформулированы цели и задачи работы, определены предмет и объект исследования, приведены элементы научной новизны, выносимые на защиту.

В первой главе автором проанализированы теоретические аспекты и мировой опыт развития социального страхования. В частности, проведен сравнительный анализ подходов к трактовке социального риска и социального страхования, рассмотрены и обобщены его функции. Автором проведено исследование моделей социального страхования, сложившихся в мировой практике, выявлены их преимущества и недостатки.

Во второй главе представлены механизмы формирования и использования финансовых ресурсов в системе социального страхования Республики Казахстан. Проведен анализ сумм социального налога в структуре налоговых поступлений бюджетной системы, а также взносов на социальное страхование и пенсионное обеспечение во внебюджетные фонды Республики Казахстан. Также проанализированы расходы государства на социальное страхование и обеспечение и рассмотрена система коммерческого страхования как основы для формирования социального добровольного страхования в стране, выявлены социально-экономические и другие проблемы, а также проблемы страхового рынка, влияющие в совокупности на развитие добровольного и обязательного страхования.

В третьей главе предложены направления и инструменты развития системы социального страхования в Республике Казахстан. Был разработан многокомпонентный социальный страховой продукт для участников казахстанского страхового рынка и проведена оценка его инвестиционной привлекательности и эффективности.

Таким образом, автору диссертационного исследования удалось решить поставленные задачи и достичь цели исследования.

Основные результаты исследования представлены в 16 опубликованных научных работах, в том числе в 3 статьях в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации, и 2 статьях в научных изданиях, индексированных в международной базе цитирования Web of Science.

3. Научные положения, выводы и рекомендации диссертационного исследования, их новизна и личный вклад автора.

К наиболее ценным научным результатам диссертационного исследования стоит отнести следующие положения.

Во-первых, уточнено определение термина «социальное страхование» как системы экономических отношений воспроизводства, восстановления и материальной поддержки трудоспособного населения при наступлении социальных рисков, которое отражает возможности его применения как в обязательной, так и в добровольной формах; конкретизировано определение понятия «социальный риск» как вероятность наступления события, связанного с экономическими, физиологическими, профессиональными и демографическими факторами, и представлена расширенная классификация социальных рисков по различным критериям;

Во-вторых, систематизированы модели развития социального страхования, выделены и обоснованы положительные результаты по распределению обязательств по социальной защите: на государство, работодателей и самих работников;

В-третьих, определена современная концепция развития системы социального страхования Республики Казахстан на основе анализа проблем её развития. Суть концепции заключается в неполной вовлеченности экономически активного населения в систему обязательного социального страхования, низкого уровня социальных выплат при наступлении социальных рисков, низкой причастности населения к добровольным видам социального страхования, заключающейся в необходимости разработки и внедрения качественных социальных страховых продуктов с целью вовлечения экономически активного населения в систему социального страхования и повышения социальной защиты населения. В диссертации элементы концепции подробно разработаны;

В-четвёртых, предложена методика формирования новых страховых социальных продуктов, основанная на стохастическом моделировании социальных рисков и актуарных методах расчета страховых тарифов, включающая несколько социальных рисков одновременно;

В-пятых, разработан многокомпонентный социальный страховой продукт, планируемый к реализации на добровольных началах через страховой рынок и АО «Государственный фонд социального страхования» Республики Казахстан;

В-шестых, определен инвестиционный потенциал доходов страховых компаний при внедрении предлагаемого многокомпонентного социального страхового продукта, доказана его инвестиционная привлекательность.

Предложенные соискателем управленческие решения позволяют расширить экономический потенциал сферы услуг социального страхования за счёт широкого использования многокомпонентного страхового продукта в системе социального страхования.

Совокупность перечисленных положений теоретико-методологического и прикладного характера позволяет сделать вывод о соответствии результатов диссертационного исследования Кусаиновой А.А. критериям научной новизны для кандидатских диссертаций.

4. Теоретическая и практическая значимость результатов исследования.

Результаты исследования Кусаиновой А.А. имеют теоретическую значимость в части предложенного научно обоснованного подхода к развитию социального страхования, включая классификацию социальных рисков, разработку модели проектирования новых многокомпонентных страховых социальных продуктов, базирующейся на объединении нескольких социальных рисков, определения инвестиционной привлекательности многокомпонентных страховых социальных продуктов.

Практическая значимость работы состоит в возможности применения разработанных в диссертационном исследовании методик проектирования многокомпонентных социальных страховых продуктов в деятельности органов социальной защиты населения в целях улучшения деятельности по социальному обеспечению населения, в работе страховых компаний, органами государственной власти и местного самоуправления при разработке вопросов социальной защиты населения, в научно-исследовательских организациях при разработке новых социальных страховых продуктов.

Проведенное исследование имеет важное значение в масштабах Республики Казахстан, так как направлено не только на решение специфической проблемы расширения социальных страховых продуктов, но и практически значимо для реструктуризации системы социального страхования в стране, которая заключается в оптимальном распределении финансовой нагрузки на государство, работодателей и граждан.

5. Дискуссионные вопросы и замечания по диссертационному исследованию.

1. П. 2.2 называется «Оценка состояния добровольного социального страхования на казахстанском страховом рынке», однако содержательно - это анализ добровольных и обязательных видов страхования, реализуемых на страховом рынке, который, тем не менее, представляет основу и потенциал для формирования системы добровольного социального страхования, что, по всей вероятности, и хотела сказать автор. Возможно, название пункта сформулировано не совсем точно. Здесь необходимы пояснения.

2. В таблице 1 (с. 20 диссертации) представлены функции социального страхования. Возникает вопрос – почему автор относит ряд функций социального страхования к основным, а сберегательную и инвестиционную к второстепенным? Значимость последних для социально-экономического развития страны высокая. Например, это один из путей формирования инвестиционного потенциала национальной экономики. За рубежом, например,

широко практикуется снижение стоимости непосредственно страховых услуг за счет доходов от инвестиций

3. В рамках предлагаемого многокомпонентного социального страхового продукта автор излагает его алгоритм (с.126-130 диссертации), ряд элементов которого представляются спорными. Так, например, предлагается «оценить на основе анализа потребительских предпочтений страховые тарифы» (с. 127 диссертации). Однако соискатель не учитывает, что в основе страхового ценообразования лежат затраты страховщика (убыточность, накладные расходы, прибыль). Насколько корректно основываться на предпочтениях потребителей при оценке страхового тарифа? Разработанная анкета содержит вопрос о том, какую долю дохода респондент готов тратить на социальное страхование, а это очень косвенно связано с ценообразованием на страховой продукт, т.к. не учитывает оценку страхового риска, а также может зависеть от субъективности респондентов - уровня компетентности, лояльности к страховщикам, потребности в страховании и т.п. (с.220 диссертации). В результате дальнейших расчетов (таблица 48) это и видно – тариф определен по оценке потребителей, а выплаты – на основе страховых рисков, таким образом, премии вдвое больше суммы страховых выплат. Здесь соискателю надо ещё раз задуматься над этой проблемой.

4. Автор утверждает, что «экономический эффект определяется как разница между суммами поступлений страховых премий и страховых выплат» (с. 129, 153 диссертации). Однако экономический эффект (прибыль) – это разница между результатами деятельности и затратами. Поэтому чтобы его получить, нужно из страховых премий вычесть не только страховые выплаты, но и затраты самого страховщика. Это очевидно.

5. Автором предлагается «для оценки инвестиционной привлекательности для страхователя определить возможный инвестиционный потенциал по предлагаемому социальному страховому продукту. Для этого следует определить закладываемый размер расходов страховщиков по внедрению и реализации предлагаемого социального страхового продукта» (с. 129). В формулировке научного результата: «определен инвестиционный потенциал доходов страховых компаний при внедрении предлагаемого многокомпонентного социального страхового продукта, доказана его инвестиционная привлекательность» (с. 10 диссертации). Из этих положений не понятно, что же автор понимает под инвестиционной привлекательностью и инвестиционным потенциалом страхового продукта - желательно пояснение.

6. Для оценки эффективности разработанного страхового продукта автор предлагает использовать ставку дисконтирования, «рассчитанную на основе модели CARM» (с. 129, 158 диссертации). Здесь, вероятно, опечатка, т.к. представлена модель CAPM (Capital Assets Pricing Model). При этом ставка дисконтирования отождествляется с доходностью акции. Насколько это оправдано в современных условиях нестабильности на финансовом рынке и какие именно акции имела ввиду автор, учитывая, что страховые инвестиции

осуществляются, как правило, в наиболее надежные активы (акции ликвидных компаний, облигации, ПИФы и др.).

7. При оценке вероятностей социальных рисков (табл. 42 диссертации) на 10 лет прогнозируется одно и то же значение вероятности социального риска. Означает ли это, что тарифы не зависят от демографических или социально-экономических тенденций? Вероятность социального риска отражена и в таблицах 43-44 диссертации, насколько корректно измерять ее количеством человек?

8. Из материала диссертации не удалось выяснить, чем обусловлено предлагаемое повышение тарифа на определенный процент ежегодно, например, на 5%, на 2% (с.153-154 диссертации)?

9. Автор определяет понятие «денежного потенциала по страховому продукту для инвестирования» (с. 156 диссертации). Экономический расчет этого показателя в табл. 51 соответствует показателю прибыли. Означает ли это, что только прибыль является средством для инвестирования? Почему страховые резервы, как и весь собственный капитал не рассматриваются в работе в качестве инвестиционного ресурса?

10. В таблицах 49-50 приведены средний размер комиссионного вознаграждения по данным страховой статистики за 9 лет - 22%, а также средние административные расходы - 23%. Хотелось бы получить пояснение автора, являются ли такие значения экономически обоснованными, поскольку именно эти значения используются для расчета прогнозных показателей страхования на следующие 10 лет (таблица 51).

11. В таблице 53 автор рассчитывает отношение доходов от страховых инвестиций к доходам от страховой деятельности. Получается в среднем 31,7%. Насколько корректен данный показатель? Может быть, стоило взять среднюю доходность инвестиций, так как далее (в таблице 54) автор именно так использует данный средний показатель, умножая его на денежный потенциал для инвестирования и рассчитывая на этой основе прогнозируемый инвестиционный доход?

6. Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении учёных степеней.

Несмотря на представленные замечания и дискуссионные вопросы, диссертация А.А. Кусаиновой является законченной научно-квалификационной работой, в которой решена важная научная задача – разработаны теоретико-методические положения создания новых видов страховых продуктов в системе социального страхования Республики Казахстан с целью повышения эффективности социальной защиты населения. Диссертационное исследование имеет научное и практическое значение для развития отрасли знаний, соответствующей пункту 27 «Рынок страховых услуг и его регулирование» паспорта специальности 5.2.4 – «Финансы» (экономические науки).

Таким образом, диссертация Кусаиновой А.А. обладает научной новизной и практической значимостью, вносит определенный вклад в развитие

теоретических и методологических основ управления развитием социального страхования. Полученные автором результаты являются обоснованными, аргументированными и достоверными. Содержание автореферата соответствует основным положениям и выводам диссертации.

С учетом изложенного выше материала констатируем, что диссертационная работа Кусаиновой А.А. на тему «Развитие системы социального страхования в Казахстане на основе создания многокомпонентных страховых продуктов», соответствует требованиям п. п. 9-14 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842 «О порядке присуждения учёных степеней», а её автор, Кусаинова Айман Акаевна заслуживает присуждения искомой учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – «Финансы».

Отзыв подготовлен профессором кафедры финансовых рынков и финансовых институтов, доктором экономических наук, доцентом Прокопьевой Евгенией Леонидовной и профессором кафедры финансовых рынков и финансовых институтов, доктором экономических наук, профессором Баликоевым Владимиром Заурбековичем.

Отзыв обсужден и одобрен на заседании кафедры «Финансового рынка и финансовых институтов» Федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ» «28» ноября 2022 года, протокол №3.

Заведующий кафедрой финансового рынка и финансовых институтов
ФГБОУ ВО «Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ
канд. экон. наук, до

Н.Г. Протас

05» декабря 2022 г.

Протас Нина Георгиевна
кандидат экономических наук, доцент.
Место работы: федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ».
Адрес места работы: 630099, г. Новосибирск, ул. Каменская, д.56
Официальный сайт организации: https://nsuem.ru/
Адрес электронной почты: rector@nsuem.ru
Телефон: 8(383) 243 – 95 – 25, 224 – 59 – 55