

УТВЕРЖДАЮ

Директор
ФГБУ «Научно-исследовательский
финансовый институт



НСОВ

ЦИИ»

Назаров В.С.

2024 г.

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертационную работу Дрюк Таис Валерьевны на тему
«Развитие национальных страховых рынков в условиях глобальной
финансовой нестабильности», представленную на соискание учёной
степени кандидата экономических наук по специальности

5.2.4. Финансы (экономические науки)

Актуальность темы исследования

Диссертация Дрюк Т.В. посвящена интересной в теоретическом и практическом плане теме, связанной с исследованием актуальных проблем и тенденций в функционировании национальных страховых рынков. Представленная работа охватывает широкий круг вопросов, касающихся развития рынков страховых услуг в условиях глобальной финансовой нестабильности.

Возрастающая неопределенность и турбулентность на мировом финансовом рынке, усиление взаимосвязей между всеми его секторами и, как следствие, появление принципиально новых факторов, воздействующих на страховые рынки, формируют задачи по исследованию показателей их функционирования в сложившихся условиях, по поиску путей повышения их эффективности и новых методов прогнозирования ключевых индикаторов рынков страховых услуг. Страховой рынок является одним из важнейших сегментов финансового рынка, предоставляя возможности защиты от рисков и их митигации, поэтому в современных условиях данный сегмент нуждается в постоянном мониторинге и оценке направлений его развития.

Все вышесказанное наделяет выбранную Дрюк Т.В. тему диссертации актуальностью и перспективностью для дальнейших исследований.

Сформулированные Дрюк Т.В. научные положения, выводы и рекомендации основаны на актуальных исследованиях зарубежных и отечественных ученых, обширных статистических данных, взятых из официальных источников, нормативных правовых актах по вопросам регулирования страховых рынков.

Поставленные в диссертации цель и задачи предопределили структуру работы. Диссертация оформлена на 243 страницах, включает в себя введение, три главы, заключение, список литературы и приложения.

В первой главе диссертации «Концептуальные основы функционирования национальных страховых рынков в условиях глобальной финансовой нестабильности» автором определено содержание современных условий, в которых функционируют страховые рынки, предложено определение страхового рынка (Параграф 1.1), выявлены особенности структуры страхового рынка в современных условиях (Параграф 1.2), систематизированы и классифицированы основные факторы, оказывающие воздействие на развитие страховых рынков (Параграф 1.3). Достоинством первой главы диссертации является наличие большого количества рисунков и схем, структурирующих и наглядно представляющих теоретические положения главы.

Во второй главе диссертации «Тенденции развития и особенности функционирования зарубежных страховых рынков» с использованием авторского методического подхода выявлены ключевые тренды мирового страхового рынка (Параграф 2.1) и проведен сравнительный анализ индикаторов зарубежных страховых рынков (США, Китая, Японии, Великобритании, Индии, Бразилии) (Параграф 2.2). Несомненный научный интерес представляет авторский подход к исследованию страховых рынков, состоящий в поэтапном системном анализе сформированного Дрюк Т.В. набора показателей их функционирования. Данные показатели подобраны таким образом, что анализ их динамики расширяет научные представления об особенностях исследуемых рынков, а также дает возможность сформировать модель прогрессивно развивающегося страхового рынка. Для исследования автором используется обширный массив статистических данных международных и национальных регуляторов страховых рынков, а также аналитических агентств и институтов, что обеспечивает обоснованность выводов и положений диссертационной работы.

В третьей главе диссертации «Моделирование развития страхового рынка России с учетом мировых трендов» автором проведен анализ индикаторов страхового рынка России с применением методического подхода, использованного во второй главе при исследовании зарубежных рынков (Параграф 3.1). Это позволило выделить наиболее острые, по мнению автора, проблемы функционирования российского рынка, отличающие его от крупнейших зарубежных рынков. Также во второй главе проведено сопоставление ключевых трендов развития мирового и российского рынков страховых услуг (Параграф 3.2), разработана интегральная модель повышения эффективности страхового рынка России, основанная на прогрессивном опыте зарубежных рынков, адаптированном к российской действительности, и оценен финансовый эффект от ее реализации путем прогнозирования основных индикаторов рынка (Параграф 3.3). Третья глава работы носит ярко выраженную практическую направленность, изобилует авторскими расчетами и математическими моделями. В данной главе используются такие методы исследования, как факторный анализ, корреляционно-регрессионный анализ, метод экспертных оценок, обеспечивающие достоверность результатов исследования.

Таким образом, научные положения и выводы диссертационного исследования Дрюк Т.В. можно считать обоснованными и достоверными.

Новизна результатов исследования

Новизна результатов исследования заключается в разработке интегральной модели повышения финансовой эффективности страхового рынка России, учитывающей ключевые тренды мирового рынка страховых услуг и сочетающей в себе выявленные автором прогрессивные практики крупнейших зарубежных страховых рынков, с адаптацией их к специфике условий функционирования российского рынка.

К наиболее существенным результатам, полученным лично автором и содержащим научную новизну, можно отнести следующие:

1. Развитие категориального аппарата посредством авторской трактовки понятия «страховой рынок» как части финансового рынка, представляющей собой сферу экономических отношений по поводу купли-продажи страховых продуктов, а также гибридных, кросс-секторальных финансовых продуктов, обязательной составляющей которых является страховая защита, в рамках сложной интегрированной

системы взаимосвязанных участников разных секторов финансового рынка (с. 22).

2. Систематизация и классификация факторов развития современного страхового рынка (с. 36-47). Авторская классификация факторов используется для прогнозирования динамики индикаторов страхового рынка России.

3. Оригинальный подход автора к исследованию страховых рынков, позволивший определить ключевые тренды мирового страхового рынка (с. 129-130), а также особенности рынков страховых услуг США, Китая, Японии, Великобритании, Индии, Бразилии и России, выявить общее и отличия в показателях их функционирования (с. 130-133, 185) и по-новому очертить проблемное поле для российского рынка (с. 186).

4. Комплекс мер по осуществлению клиентоцентричной трансформации страхового рынка России, направленный на повышение его финансовой эффективности и сочетающий в себе прогрессивные практики зарубежных рынков, исследованных в работе (с. 162-171). Автором произведены расчеты экономического эффекта от реализации мер по введению налоговых льгот для развития страхования жилья от чрезвычайных ситуаций (Приложение К), по созданию цифровых экосистем «банк-страховщик» для автоматизации андеррайтинга в страховании имущества физических лиц (Приложение Л), по применению искусственного интеллекта в бизнес-процессах урегулирования убытков при страховании имущества физических лиц (Приложение М).

5. Разработана методика, с использованием которой построена модель долгосрочного прогнозирования изменения количества договоров страхования на российском страховом рынке при реализации предложенного комплекса мер по трансформации рынка (с. 172-181). По результатам прогнозирования количество договоров страхования при осуществлении клиентоцентричной трансформации рынка в 2027 году будет в 5,4 раза выше, чем их прогнозируемое количество при текущем развитии рынка.

6. Построена модель прогнозирования изменения объема страховых премий на российском рынке при реализации предложенного комплекса мер по трансформации рынка (с. 181-184). Результаты прогнозирования показали, что прирост объема страховых премий на российском рынке в 2027 году в сравнении с 2022 годом при осуществлении его клиентоцентричной трансформации составит от

123,42 до 249,32%, т.е. как минимум в 2,9 раза выше, чем прогнозируемый прирост при текущем развитии рынка.

Значимость полученных автором диссертации результатов для развития экономической науки, рекомендации по их использованию

Теоретическая значимость результатов исследования состоит в приращении научных знаний об особенностях развития страховых рынков России и зарубежных стран в условиях глобальной финансовой нестабильности. Результаты исследования значимы с точки зрения развития методологии анализа функционирования страховых рынков и прогнозирования динамики их индикаторов. Основные теоретические выводы исследования могут быть использованы при разработке учебных материалов для студентов вузов, в научно-исследовательской деятельности по тематике страховых рынков.

Практическая значимость результатов исследования состоит в разработке практических рекомендаций по осуществлению клиентоцентричной трансформации страхового рынка России, направленных на повышение эффективности его функционирования в современных условиях. Данные рекомендации могут быть использованы в деятельности страховых компаний для совершенствования их андеррайтинговой, продуктовой, маркетинговой политик, повышения эффективности их внутренних бизнес-процессов, а также органами государственного регулирования страховой отрасли при разработке нормативных правовых актов и стратегии развития российского страхового рынка, а также для прогнозирования динамики индикаторов рынка.

Замечания по диссертации

Положительно оценивая диссертационную работу Дрюк Т.В., следует отметить некоторые замечания и предложения по улучшению исследования:

1. В перечень индикаторов страховых рынков, сформированный автором в рамках оригинального методического подхода к исследованию рынков, следовало бы добавить такой индикатор, как объем страховых резервов ввиду того, что он является значимым показателем уровня развития страхового рынка.

2. Среди мер в сфере защиты прав потребителей и регламентации отдельных видов страхования (с. 162) автором предлагается введение процедуры лицензирования страховых агентов и

обязательного квалификационного экзамена для получения лицензии страхового брокера. Данное предложение можно было бы считать обоснованным, если бы деятельность страховых посредников создавала основную массу проблем, связанных с нарушением прав потребителей страховых услуг на страховом рынке России. Однако в современном российском страховании именно страховое посредничество является тем рыночным институтом, который обеспечивает сочетание интересов страхователей и страховщиков, а введение предлагаемых автором требований может усилить и без того высокую регуляторную нагрузку, особенно на страховых брокеров.

3. Проанализировав предложенные автором модели количества договоров страхования и объема страховых премий на российском страховом рынке, можно установить, что автор не учитывает влияние инфляции как на страховые премии, так и ВВП: значения используются в номинальном выражении, до корректировки на уровень инфляции. Кроме того, в модели количества договоров делается допущение, что если предложенный комплекс мер будет реализовываться начиная с 2023 года, то эффект от его реализации проявится на горизонте пяти лет – в 2027 году. При этом, с учетом того, что защита диссертации назначена на октябрь 2024 года, остается не совсем ясным, возможно ли применение авторской методики для прогнозирования изменения количества договоров страхования в ином временном периоде – например, в 2029 году, если реализация комплекса мер по трансформации рынка начнется в 2025 году. Данный вопрос требует пояснения в ходе защиты диссертации.

Выявленные замечания не снижают значимости диссертационного исследования.

Общий вывод

Диссертационное исследование Дрюк Т.В. на тему «Развитие национальных страховых рынков в условиях глобальной финансовой нестабильности» выполнено на высоком теоретическом уровне, имеет упорядоченную, логичную структуру, является целостной, законченной научно-квалификационной работой. Результаты исследования обладают научной новизной, теоретической и практической значимостью.

Основные результаты исследования отражены в 12 публикациях, в том числе в 6 статьях в изданиях из Перечня рецензируемых научных изданий. Опубликованные научные работы автора полностью раскрывают содержание диссертации.

Диссертационная работа удовлетворяет требованиям Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор Дрюк Таис Валерьевна заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Отзыв подготовлен Рыбаковым Сергеем Игоревичем, кандидатом экономических наук, старшим научным сотрудником Центра исследований в области страхования и управления страховой деятельностью федерального государственного бюджетного учреждения «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации».

Данный отзыв был утверждён на заседании Центра исследований в области страхования и управления страховой деятельностью федерального государственного бюджетного учреждения «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации» «03» сентября 2024 года, протокол № 03/1.

Старший научный сотрудник
Центра исследований в области страхования и управления страховой деятельностью
кандидат экономических наук



Рыбаков С.И.

Рыбаков Сергей Игоревич,
кандидат экономических наук,
федеральное государственное бюджетное учреждение
«Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации», старший научный сотрудник
Центра исследований в области страхования и управления страховой деятельностью

125375, г. Москва, Настасьинский переулок, д. 3, строение 2

рабочий тел. +7 495 699-74-14, +7 495 699-67-75

e-mail Rybakov@nifi.ru

«03» сентября 2024 г.