

В диссертационный совет 24.2.386.01
При ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский
Государственный экономический университет»
191023, Санкт-Петербург,
наб. канала Грибоедова, д. 30-32, литер А

ОТЗЫВ НА АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ

на тему: «Формирование страховых резервов: перспективные финансовые модели по линиям бизнеса», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 - Финансы (экономические науки) Козловым Михаилом Леонидовичем.

Диссертационное исследование, проведенное соискателем, имеет высокую актуальность в области теории страхования и методических основ расчета страховых резервов. Проблема получения точной оценки величины страховых резервов стоит перед актуарным сообществом последние десятилетия, поскольку обязательства страховой компании перед клиентами, выраженные величиной страховых резервов, имеют стохастическую природу, соответственно полученная в результате формирования страховых резервов оценка также является вероятностной. Результатом теоретических и практических изысканий актуариев и исследователей является методическое и методологическое совершенствование процесса расчета резервов, в которое вносят важный вклад и результаты диссертационного исследования, выполненного Козловым М. Л. Особую важность исследуемая проблема имеет на текущем этапе, поскольку Банк России усиливает контроль актуарной деятельности, одновременно внедряя новации в области регулирования финансовой устойчивости и платежеспособности субъектов страхового дела, в результате которых оценка страховых обязательств приобретает большую гибкость в пределах актуарных принципов и стандартов.

Представленный на рассмотрение автореферат диссертационного исследования Козлова М. Л. раскрывает цель и задачи, адекватные им объект и предмет, информационную и методологическую базу исследования, а также показывает обоснованность, теоретическую и практическую значимость,

степень научной новизны полученных результатов исследования, включая информацию об апробации исследования как теоретического, так и практического характера.

По итогам рассмотрения автореферата следует выделить следующие наиболее существенные элементы научной новизны, вносящие вклад в развитие теории страхования, а также актуарной теории и методологии:

- критическое рассмотрение концепции страхового суверенитета и выработка ее авторской трактовки, согласно которой выражением суверенитета даже в рамках текущих геополитических условий должно являться скорее формирование компетенций по оценке и управлению страховым риском (в том числе развитие актуарной практики и методологии оценки резервов), а не изоляция российского рынка с точки зрения движения финансовых потоков (сс. 11-12);

- описание механизмов и общей логики адаптации непрерывных моделей распределения риска, используемых в рамках управления активами, к ситуациям оценки страховых резервов, в особенности применительно к получению интервальной оценки резервов, а также к оценке с учетом параметров вероятности (сс. 12-14);

- исследование ряда актуарных методов расчета страховых резервов, на основе чего выработан классификатор эффективности применения данных методов с учетом особенностей отдельных линий бизнеса, а также модифицированы сами методы (сс. 14-16);

- выделение системы факторов, оказывающих дополнительное влияние на величину страховых резервов и уточняющих их оценку (сс. 16-18);

- адаптация методологии нечетко-множественного подхода для целей уточнения оценки величины страховых резервов с использованием качественной оценки ряда выделенных факторов внешней среды (сс. 19-20).

При рассмотрении автореферата можно выделить следующие дискуссионные вопросы:

1. В автореферате не раскрыты в полной мере причины выбора в качестве предмета исследования эффективности именно 11 методов, отмеченных на страницах 14-15 автореферата, хотя указанные методы действительно являются часто используемыми в практике расчета страховых резервов.

2. На странице 13 автореферата указывается, что «при построении непрерывной модели распределения предлагается использование эмпирической функции плотности распределения окончательного убытка путем вариации параметров внутри отдельного метода расчета и одновременного применения нескольких методов к одной совокупности.» На наш взгляд, в автореферате целесообразно было бы раскрыть соответствие такой эмпирической плотности распределения реальному распределению как по общему диапазону, так и по форме, поскольку при произвольном выборе вариаций методов может наблюдаться несоответствие.

3. Описанное на сс. 16-18 выделение системы факторов, оказывающих влияние на величину полного (окончательного) убытка по линиям бизнеса представляет существенный практический интерес, однако не в полной мере раскрыт механизм получения и устойчивость во времени данной системы факторов.

Указанные дискуссионные вопросы и замечания во многом вызваны необходимостью сжатого представления результатов научного исследования в автореферате, не оказывают влияния на основные выводы диссертационного исследования, представленные в автореферате.

Исходя из информации, представленной в автореферате, диссертация на тему «Формирование страховых резервов: перспективные финансовые модели по линиям бизнеса» соответствует требованиям «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 № 842.

Козлов Михаил Леонидович заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – «Финансы (экономические науки)».

Рецензент: Директор Ассоциации Гильдия Актуариев

Денисов Дмитрий Витальевич, к.ф.-м.н.

Организация: Ассоциация Гильдия Актуариев

123001, г. Москва, Вспольный пер., д. 3, пом. 1, комната 9

тел. + 7 (495) 939-2491, + 7 (495) 382-7421

e-mail: guildofactuaries@gmail.com

Дата:

8 декабря 2022 г.

 /Денисов Д.В./

