

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 Козлова Михаила Леонидовича 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).**

Управление страховыми рисками является имманентным принципом деятельности страховщиков. Различия в природе страховых рисков в различных видах страхования, внутренние и внешние шоки в параметрах частоты и опустошительности страховых событий, особенности оценки финансового результата и финансовой устойчивости страховщиков и другие причины обуславливают необходимость использования специфических приемов оценки обязательств страховщиков (страховых резервов), в том числе и для регуляторных целей обеспечения платежеспособности страховых организаций. Методы оценки страховых обязательств и достаточности страховых резервов остаются в центре внимания надзорных органов не только в России, что приводит к внедрению новых требований к расчету страховых резервов для регуляторных целей, в том числе и Банком России для российских страховщиков.

Отмеченные причины делают диссертационное исследование Козлова М. Л. актуальным, и, без сомнения, представляющим практический интерес не только для целей государственного регулирования, но и дают возможность страховым организациям уточнить методы расчета страховых резервов. Судя по представленному автореферату, автор исследования обоснованно

определил цель и задачи исследования, его объект и предмет, а также методическую и информационную базу.

Из числа выделенных автором результатов исследования, имеющих научную новизну и нашедших отражение в автореферате, на наш взгляд, необходимо выделить следующие:

1. Систематизация и выбор на основе сравнительного исследования наиболее эффективных в разрезе линий бизнеса классических методов расчета страховых резервов (сс. 14-16);

2. Разработка инструментария практического уточнения результата формирования резервов (корректировки предсказанной величины окончательного убытка) (сс. 19-20);

3. Обозначенные в качестве результата исследования практические предложения по получению интервальной вероятностной оценки страховых резервов для целей представления отчетности по МСФО 17 (с. 24).

Теоретическая и практическая значимость полученных автором результатов исследования подтверждается большим числом научных публикаций, в том числе в изданиях, рекомендуемых ВАК, участием в ряде научно-практических конференций.

Следует при этом обратить внимание на некоторые недостатки и дискуссионные вопросы, возникающие при знакомстве с авторефератом:

1. Автор оставляет открытым вопрос о применимости непрерывных моделей распределения риска для оценки страховых резервов и тарификации во всех видах страхования (особенно в страховании жизни, и видах страхования с низкой частотой и высокой опустошительностью, или в тех видах страхования, где статистические базы являются недостаточными), ограничения в применимости новаций требуют уточнения;

2. В автореферате отсутствует определение «окончательного убытка», в какой степени автор учитывает результаты перестрахования, или операционные риски при оценке «окончательного убытка», производится ли оценка по линиям бизнесам или учетным группам; не представлены

репрезентативные примеры «универсального классификатора факторов» корректировки окончательного убытка, которые позволили бы сформировать перечень таких факторов. Одновременно не до конца ясным остается конкретный механизм применения и степень устойчивости во времени предлагаемого автором алгоритма уточнения результата первичного расчета страховых резервов.

Отмеченные замечания не оказывают значимого влияния на ценность результатов исследования, проведенного автором. Содержание автореферата свидетельствует о детальном и плодотворном исследовании методологии формирования страховых резервов, а также об актуальности и обоснованности выработанных на основе данного исследования выводов и рекомендаций.

Исходя из содержания автореферата, диссертация на тему «Формирование страховых резервов: перспективные финансовые модели по линиям бизнеса» соответствует требованиям, содержащимся в «Положении о присуждении ученых степеней», утвержденном 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)».

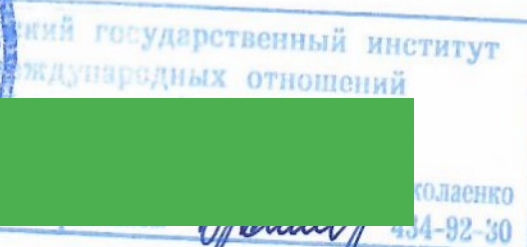
Доктор экономических наук,

(08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит; 08.00.14 – мировая экономика), профессор, заведующая кафедрой управления рисками и страхования МГИМО МИД России



Турбина Капитолина Евгеньевна

«7» сентября 2022 г.



Контактная информация:

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации»,

119454, г. Москва, проспект Вернадского, д. 76

e-mail: insurance@inno.mgimo.ru

<https://mgimo.ru>

Тел. +7 (495) 225-40-82, вн. 15-80