

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по научной работе и
инновациям ФГБОУ ВПО

«Ростовский государственный
экономический университет (РИНХ)»

д.э.н., профессор Усенко Л.Н.

« 22 » *апрель* 2014 г.



ОТЗЫВ

ведущей организации – Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Ростовский государственный экономический университет» - о диссертационной работе Улыбиной Любови Константиновны на тему: «Институты и инструменты страхового рынка в воспроизводственном процессе», представленной на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» в диссертационный совет Д 212.101.05 при ФГБОУ ВПО «Кубанский государственный университет»

Диссертационная работа Л.К. Улыбиной представляет собой самостоятельное законченное научное исследование актуальной проблемы теории и практики институтов и инструментов страхового рынка, значимость, которой обуславливается процессами институционального совершенствования взаимодействия страховых институтов в целях обеспечения их стабильного функционирования в условиях глобализации конкурентоспособности среды.

Актуальность темы диссертационного исследования

Современное экономическое развитие страны и регионов в существенной мере подвергается рискам, наступление которых неотвратимо влечет существенные экономические и социальные потери. Общество вынуждено использовать механизм институтов страхования для решения проблем снижения экономических последствий от стихийных бедствий, промышленных аварий и катастроф, обеспечения интересов государства, корпоративного бизнеса и домохозяйств, при наступлении непредвиденных неблагоприятных событий. Уникальность механизма институтов страхования состоит в том, что они способны не только осуществлять функцию защиты имущественных интересов корпоративного, малого бизнеса и домохозяйств,

но и участвовать в разрешении многих макроэкономических задач государства.

Страховая деятельность выделяется своеобразием, обусловленным характером услуг, предлагаемых страховыми организациями. Современные социально-экономические реалии требуют формирования целостной страховой системы, обеспечивающей дальнейшее развитие страхового рынка с учетом трансформационных тенденций развития его институтов и инструментов в условиях финансовой неопределенности и риска, требований международных стандартов. Страховой сектор финансового рынка призван охватить обширный круг проблем, решение которых связано с устойчивым развитием воспроизводственных процессов в экономике. Недостаточная устойчивость развития рынка страховых услуг является следствием низкого уровня капитализации страховых организаций, что вызвано сформировавшимися условиями, не обеспечивающими достаточных стимулов для достижения необходимых масштабов страхования, в том числе долгосрочных видов страхования, низким доверием корпоративного и малого бизнеса, домохозяйств к отечественным финансовым институтам, особенно инструментов долгосрочного инвестирования.

Развитие страхового рынка, его институциональной завершенности является государственной проблемой, при решении которой рынок страховых услуг может выступать в качестве важного стабилизирующего фактора в воспроизводственных процессах. Роль страховых институтов заключается в аккумуляции средств на рынке капитала путем объединения страховых премий, уплачиваемых каждым страхователем в отдельности по контрактам страхования, в значительные по размерам инвестиционные фонды капиталов. Особую актуальность в сфере развития страховых отношений приобретают вопросы обеспечения страховой защиты, финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков и их оценка, формирования модели управления финансовыми активами. Наличие ряда нерешенных, дискуссионных вопросов теории и практики в деятельности страховых институтов, их инструментов страхового рынка в воспроизводственных процессах обуславливает важность и актуальность диссертационного исследования Л.К. Улыбиной.

Степень обоснованности положений, рекомендаций и выводов, сформулированных в диссертации

Обоснованность научных положений работы Л.К. Улыбиной обеспечена концептуально – целостным характером диссертационного

исследования; комбинирование и взаимодополнение эвристического потенциала, согласующихся между собой различных методологических подходов, использованием достаточного количества статистических данных, отражающих организацию и функционирование институтов и инструментов страхового рынка, а также авторскими логическими построениями, доказательствами и обоснованиями, базирующимся на современных теориях развития рыночной экономики, страхового сектора, активным использованием системного подхода и различных приемов и методов экономических исследований.

Структура диссертации Л.К. Улыбиной построена весьма логично, что позволило соискателю достаточно обстоятельно исследовать важнейшие аспекты выбранной темы. Удачно изложены рабочая концепция исследования, методологическая парадигма, направления реализации и аргументации основной идеи автора.

Диссертационная работа Л.К. Улыбиной отличается комплексностью научного исследования и обоснованностью научных положений, выводов и рекомендаций. Заявленная цель диссертации – развитие теоретических и обоснование методологических положений формирования стратегической роли институтов и инструментов страхового рынка в системе воспроизводства в условиях институциональной и социально-экономической модернизации достигается последовательным изложением обобщенного материала и положений, являющихся личным вкладом диссертанта в научное знание. Задачи, поставленные автором на этапе планирования диссертационного исследования, по его результатам выполнены, а заявленная цель достигнута.

Актуальность, научная новизна, теоретическая и практическая значимость диссертационной работы достаточно полно отражены во введении и подтверждены автором в процессе изложения результатов исследования. Результаты диссертационного исследования, представляют практический интерес, как для страховых компаний, так и для департамента по финансовому и фондовому рынку.

Проанализировав основные положения диссертационной работы Л.К. Улыбиной, нужно отметить целесообразность ее использования в практической деятельности небанковских институтов и институтов регионального развития.

Помимо этого, материалы диссертационного исследования могут быть рекомендованы для использования в учебном процессе при подготовке специалистов в области финансов и кредита.

Основные разделы диссертации Л.К. Улыбиной могут быть использованы при подготовке магистров, аспирантов, курсов повышения квалификации по курсам «Страхование», «Управление финансовыми рисками и страхование».

Дополнительным подтверждением обоснованности научных положений служит широкое использование диссертантом специальных и общенаучных методов познания. Методика исследования, обоснование его теоретических положений базируется на использовании современных методологических подходов в области развития институтов страхования, что свидетельствует о глубокой проработке автором исследуемых вопросов и дает основание признать достаточную обоснованность проведенных расчетов, сделанных выводов и предложений.

Апробация результатов диссертационного исследования Л.К. Улыбиной подтверждается наличием в 45 научных публикациях (в том числе 7 монографий, 18 статей, опубликованных в изданиях, рекомендованных ВАК) общим объемом 83,24 п.л. (авт. – 28,53 п.л.).

Достоверность и новизна результатов исследования, полученных лично автором

Достоверность результатов исследования обеспечена в работе Л.К. Улыбиной применением научной методологии исследования; корректным обобщением теоретических результатов полученных предшествующими исследователями данной научной проблемы; подтверждена их апробация на международных, межрегиональных и межвузовских научно-теоретических и научно-практических конференциях, статьями в центральных и региональных научных журналах.

В диссертационной работе Л.К. Улыбиной четко сформулированы цели и задачи проведенного исследования, охарактеризован категориальный аппарат анализа, использована репрезентативная эмпирическая база.

Научные положения, выводы и рекомендации, содержащиеся в работе, представляются обоснованными и достоверными, являются логическим результатом как общетеоретического исследования рассматриваемой проблемы с позиций институционального подхода, так и выполненного соискателем анализа обширного фактического материала с применением совокупности современных методов и приемов экономических исследований.

Информационно-эмпирической и институционально-нормативной базой диссертационного исследования послужили материалы монографий и статей отечественных и зарубежных экономистов, научно-практических

конференций, симпозиумов, семинаров по фундаментальным вопросам исследования проблем институтов и инструментов страхового рынка, а также нормативно-правовые акты, определяющие важнейшие направления государственного регулирования различных аспектов данной проблематики.

Научная новизна проведенного исследования заключается в теоретическом обосновании и практической разработке теоретических положений, методологических подходов и практических рекомендаций стратегического развития институтов и инструментов страхового рынка в воспроизводственном процессе. В диссертации получены самостоятельные результаты, которые обеспечивают приращение существующего научного знания, касающегося рассматриваемой автором проблематики. Конкретно элементы научной новизны состоят в следующем:

- дана авторская трактовка дефиниции «экономической сущности страхового института», основанная на реализации его институциональной природы. Страховая деятельность базируется на институциональном финансовом посредничестве, направленном на преодолении асимметрии информации между субъектами финансового рынка и трансформацию страхового потенциала в инвестиционный ресурс (с. 21-49);

- обоснована модель и развит методологический подход в области государственного регулирования, что позволило расширить границы эффективности страхового института в системе экономических взаимоотношений, формирующихся под влиянием макро-, мезо- и микросреды, направленного на эффективное использование его страхового и инвестиционного потенциала (с.84-104);

- раскрыты на основе стратегии институционального развития теоретико-методологические аспекты финансовой устойчивости и инвестиционной активности страховых институтов; сформированная платформа критериев дает возможность проведения оценки осуществления взаимосвязей между субъектами рынка и позволит устранить несбалансированность роста приводящих к обострению финансовых диспропорций, что, в свою очередь, определяет нарастание структурных экономических проблем (с. 180-206);

- предложены институциональные нормативные факторы, усиливающие интегрированность страховых институтов в глобальное финансовое пространство, решая проблему их устойчивости при негативных внешних и внутренних воздействиях (с.250-270);

- показано ключевое значение влияния факторов на финансовую, деловую, инвестиционную активность страховых институтов, в условиях усложнения процессов интеграции экономических субъектов,

проявляющегося в расширении спектра форм их мягких интеграционных связей, в обеспечении устойчивого функционирования страхового рынка (с.276-282);

- выдвинут концептуальный подход к реализации инновационного механизма финансового поведения институтов страхования на региональном рынке, предполагающий устранение рестрикционных факторов развития регионального страхового рынка (с.270-296).

Теоретическая и практическая значимость работы и использование ее результатов

Теоретическая значимость исследования, обусловленная достаточно глубоким уровнем разработанности проблематики работы, позволяет расширить теоретическую и методическую базу основ стратегического развития страхового рынка и его институтов в условиях институциональной и социально-экономической модернизации национальной страховой системы и индивидуализации спроса на страховые услуги .

Практическая значимость работы состоит в разработке инструментов совершенствования процесса интеграционного взаимодействия страховых институтов, а также в возможности повышения роли страховых организаций в воспроизводственном процессе экономики как генератора инвестиционных ресурсов региона.

Материалы исследования будут полезны в процессе обучения при разработке и совершенствовании учебных программ, соответствующих нормативных и элективных курсов.

Дискуссионные положения, замечания и рекомендации в адрес соискателя

Обладая вышеперечисленными позитивными характеристиками, диссертационное исследование Л.К. Улыбиной имеет, в то же время, некоторые недостатки и упущения, к числу которых могут быть отнесены следующие:

1. Во втором параграфе первой главы следовало шире дать пояснения проблем развития национального страхового сектора финансового рынка по сферам проявления.
2. В работе не прослеживается четкая позиция автора в определении понятий региональный страховой рынок.

3. Оценивая вклад автора в разработку теоретических основ институциональной природы и экономической сущности страховых институтов в системе финансовых отношений считаем, что соискатель не достаточно полно раскрыл вопросы взаимоотношений мегарегулятора с институтами страхового рынка в разрезе регионального рынка финансовых услуг (рисунок 5 с. 276).

4. Следует уточнить позицию автора в модели взаимоотношений страховых институтов в инвестиционной инфраструктуре развития региона.

Вместе с тем, изложенные выше замечания не снижают общей высокой оценки научной новизны, теоретической и практической значимости результатов представленной работы. В связи с этим, можно отметить, что диссертационное исследование Л.К. Улыбиной представляет собой самостоятельный завершённый научный труд, характеризующийся новизной и актуальностью поставленных задач и практической значимостью предлагаемых автором рекомендаций.

Соответствие диссертации требованиям Положения о порядке присуждения ученых степеней

Диссертационная работа Л. К. Улыбиной обладает высоким теоретическим потенциалом, вносит существенный вклад в разработку проблем институционального развития страхового рынка и совершенствования процесса иммунизации финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов. Диссертация выполнена в соответствии с паспортом ВАК специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки): п. 7.1. Современные тенденции организации и функционирования системы страхования и рынка страховых услуг, п. 7.5. Развитие систем страхования и страхового рынка в современных условиях, п. 7.7. Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций, п. 7.9. Инвестиционная деятельность и инвестиционный портфель страховых компаний Паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки РФ (экономические науки).

Все вышесказанное позволяет заключить, что диссертационная работа «Институты и инструменты страхового рынка в воспроизводственном процессе» представляет собой завершённое научное исследование, содержащее новые научные решения и практические значимые рекомендации по актуальной экономической проблеме. Диссертация подготовлена на достаточно высоком научном уровне. Представленные в

работе результаты исследования достоверны, выводы и рекомендации обоснованы. По содержанию и оформлению она отвечает требованиям п.1 «Положения о порядке присуждения ученых степеней», а ее автор, Улыбин Любовь Константиновна, заслуживает присуждения ученой степени доктор экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Отзыв на диссертационную работу «Институты и инструменты страхового рынка в воспроизводственном процессе» Л. К. Улыбиной обсужден и утвержден на заседании кафедры финансов ФГБОУ ВПС «Ростовский государственный экономический университет», протокол заседания № 9 от «21» апреля 2014г.

Зав. кафедрой «Финансы»
ФГБОУ ВПО
«Ростовский государственный
экономический университет»,
доктор экономических наук, профессор
344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Б. Садовая 69,
к. 425, тел.: 8 (863) 261-31-09
e-mail: romanova@rsue.ru

Т.Ф. Романова

