В диссертационный совет Финансового университета при Правительстве Российской Федерации Д 505.001.121 по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук

ОТЗЫВ
на автореферат диссертации
Решетникова Владимира Николаевича
на тему «Комплексный анализ устойчивости деятельности страховой организации», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3 Региональная и отраслевая экономика: бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика

Актуальность темы диссертационного исследования Решетникова Владимира Николаевича на тему «Комплексный анализ устойчивости деятельности страховой организации» обусловлена особой ролью страховых организаций в обеспечении стабильного функционирования финансового рынка и необходимостью развития аналитического инструментария, позволяющего комплексно оценивать способность страховщика выполнять принятые на себя обязательства и продолжать деятельность в условиях изменения внутренней и внешней среды.

В настоящее время анализ устойчивости страховых организаций преимущественно связан с оценкой финансового состояния и платежеспособности компании. Вместе с тем специфика страхового бизнеса предполагает влияние на устойчивость организации не только финансовых, но и операционных и рыночных факторов. Дополнительную сложность представляет различие целей заинтересованных сторон, использующих результаты анализа для принятия управленческих, инвестиционных, кредитных и иных экономических решений. Предложенный автором подход к исследованию устойчивости страховой организации представляется своевременным и имеющим научное и практическое значение.

В результате проведенного исследования автором уточнено содержание категории «устойчивость деятельности страховой организации». Устойчивость рассматривается как способность страховой организации поддерживать текущее состояние, продолжать функционирование и развиваться в условиях непрерывно меняющейся внутренней и внешней среды. Данный подход позволил автору расширить предметную область анализа и перейти от оценки финансового состояния к исследованию совокупности финансовых, операционных и рыночных характеристик деятельности страховщика.

Заслуживает внимания разработанная автором систематизация факторов устойчивости деятельности страховой организации. Выделены финансовая, операционная и рыночная составляющие, определены соответствующие им объекты исследования и аналитические процедуры. Существенным представляется то, что указанные составляющие рассматриваются не изолированно, а в рамках единого подхода к анализу устойчивости страховой организации.

Отдельным результатом исследования является развитие информационного обеспечения комплексного анализа устойчивости. Автором систематизированы внутренние и внешние источники информации, определены требования к их использованию для анализа различных составляющих устойчивости, обоснована необходимость формирования единого информационного контура.

Научный интерес представляет предложенный автором методический подход к формированию системы показателей анализа устойчивости с учетом информационных потребностей заинтересованных сторон. В его основе лежит разделение показателей на «опорные» и «надстроечные». Опорные показатели формируют универсальную часть анализа и характеризуют устойчивость страховой организации независимо от целей конкретного пользователя, тогда как надстроечные показатели позволяют дополнить оценку исходя из специфических интересов соответствующей группы заинтересованных сторон. Такой подход обеспечивает возможность сочетания унификации аналитических процедур с их адаптацией к конкретным целям анализа.

Научной новизной обладает разработанная методика формирования интегральной оценки устойчивости деятельности страховой организации.

Автором сформирован перечень из 35 опорных показателей, включающий показатели финансовой, операционной и рыночной устойчивости. Для обеспечения сопоставимости исходных данных предусмотрена их нормализация, после чего полученные значения агрегируются с учетом весовых коэффициентов. Дополнение опорной части надстроечными показателями позволяет формировать итоговую оценку применительно к интересам конкретной заинтересованной стороны.

Практическая значимость диссертации обусловлена разработкой методического инструментария, который может быть использован страховыми организациями при проведении внутреннего анализа и подготовке управленческих решений, а также внешними заинтересованными сторонами, в том числе инвесторами, кредитными организациями, инвестиционными фондами, оценочными и консалтинговыми организациями.

Практическая применимость полученных результатов подтверждается проведенной автором апробацией методики на примере ПАО «Группа Ренессанс Страхование». По результатам анализа сформирована оценка финансовой, операционной и рыночной устойчивости организации, которая дополнена надстроечными показателями с позиции финансового инвестора. Проведенная апробация позволяет проследить последовательность применения разработанного инструментария от формирования системы показателей до получения итоговой интегральной оценки устойчивости.

Важно отметить, что полученные в диссертации результаты позволяют развить существующие теоретико-методические положения комплексного анализа деятельности страховых организаций и расширить возможности использования аналитической информации различными группами заинтересованных сторон.

Дополнительное внимание в диссертации следует уделить следующим моментам.

Во-первых, в автореферате было бы целесообразно более подробно раскрыть подходы к определению целевых и пороговых значений отдельных показателей, используемых при нормализации. Учитывая различия между страховыми организациями по масштабам деятельности, структуре страхового портфеля и бизнес-модели, представляет интерес

вопрос о возможности корректировки соответствующих ориентиров применительно к особенностям конкретной страховой организации.

Во-вторых, исследование могло бы быть дополнено более подробным рассмотрением возможностей использования предложенной интегральной оценки в динамике. Сопоставление результатов анализа за несколько последовательных периодов позволило бы не только характеризовать достигнутый уровень устойчивости, но и оценивать направление его изменения, что представляет интерес для различных групп заинтересованных сторон.

Высказанные замечания носят рекомендательный характер и определяют возможные направления дальнейшего развития представленного исследования.

Несмотря на вышеприведенные замечания, следует отметить, что диссертация Решетникова Владимира Николаевича представляет собой завершенное исследование, имеет теоретическую и практическую значимость, а полученные результаты могут быть использованы как страховыми организациями, так и иными заинтересованными сторонами при проведении анализа устойчивости.

Выполненное исследование представляет собой завершенную научно-квалификационную работу, соответствующую требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика.

Доцент кафедры бухгалтерского учета Института экономики ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского», к.э.н., доцент

Почтовый адрес: 603022, г. Нижний Новгород, пр. Гагарина, д. 23
Телефон: +7 (831),462-37-94
Эл. почта: druzhilovskaya@yandex.ru

Эмилия Сергеевна Дружиловская

30.10.2026