

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата экономических наук

Шерстюка Анатолия Евгеньевича

на тему: «Совершенствование страховой защиты

от строительно-монтажных рисков в Российской Федерации

(на примере транспортного инфраструктурного строительства)»

Белозерова Сергея Анатольевича,

включённого в списочный состав совета по защите диссертаций

на соискание ученой степени кандидата наук,

на соискание ученой степени доктора наук Д 505.001.119

К публичному рассмотрению и защите на соискание ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) представлена диссертация Шерстюка Анатолия Евгеньевича на тему: «Совершенствование страховой защиты от строительно-монтажных рисков в Российской Федерации (на примере транспортного инфраструктурного строительства)». Соискатель может быть допущен к защите диссертации, так как ее содержание полностью соответствует паспорту научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки), п. 27. «Рынок страховых услуг и его регулирование» и профилю научной специальности «Страхование», установленному в Финансовом университете для диссертационного совета Д 505.001.119.

В диссертации соискателем представлены результаты исследования, проведенного на актуальную тему, связанную с проблемами совершенствования страховой защиты от строительно-монтажных рисков, особенно в условиях санкционных ограничений и монополизации страхового рынка России, предложены значимые для науки и практики положения, расширяющие теорию страхования, способствующие совершенствованию страховой защиты от строительно-монтажных рисков через диверсификацию методов страхования, что позволяет увеличить страховую емкость, создать благоприятные условия для страхователей и эффективно использовать внутренние ресурсы экономики.

К новым теоретическим научным результатам, введенным соискателем Шерстюком А.Е. в научный оборот, следует отнести:

1) введение в научный оборот понятия «диверсификация методов страхования», что выражено в разработке и обосновании подхода, при котором риски одной организации-страхователя распределяются между коммерческими и взаимными страховыми организациями, что позволяет строительным компаниям использовать более гибкие и разнообразные методы страхования для защиты различных групп своих имущественных интересов. В контексте исследования это особенно важно для строительства транспортной инфраструктуры, что способствует снижению стоимости страховой защиты, повышению конкуренции на страховом рынке и укреплению финансовой устойчивости компаний, занятых в

строительстве, за счет более рационального распределения рисков (пункты 1-3 научной новизны по теме диссертационного исследования).

2) обоснование возможности и целесообразности применения метода взаимного страхования для страхования от строительно-монтажных рисков, что выражено в предложении использовать взаимное страхование как эффективный инструмент, который предоставляет строительным организациям возможность самостоятельно управлять страховыми рисками и затратами на страхование. Этот подход ведет к более рациональному страхованию строительства транспортной инфраструктуры, особенно в условиях санкционных ограничений и высокой степени монополизации страхового рынка (пункт 2 научной новизны по теме диссертационного исследования).

3) определение и обоснование преимуществ взаимного страхования строительно-монтажных рисков по сравнению с коммерческим страхованием, особенно для транспортного инфраструктурного строительства при реализации масштабных и специфических проектов, что позволяет говорить о более дифференцированном подходе к управлению рисками по каждому строительному проекту (пункт 3 научной новизны по теме диссертационного исследования).

4) обоснование взаимосвязи имущественных интересов всех участвующих в строительстве организаций, включая заказчиков, подрядчиков и субподрядчиков, что обусловлено характером строительных проектов, где ущерб одному конструктиву может привести к повреждению других конструктивов. Такая взаимосвязь имущественных интересов является ключевым фактором для успешного внедрения взаимного страхования (пункт 4 научной новизны по теме диссертационного исследования).

5) разработку теоретических подходов к созданию условий, благоприятных для развития взаимного страхования строительно-монтажных рисков в Российской Федерации, что открывает возможности для формирования более гибкой и устойчивой страховой среды в условиях российских экономических реалий (пункт 6 научной новизны по теме диссертационного исследования).

В качестве новых практических научных результатов, полученных соискателем Шерстюком А.Е., следует отметить:

1) разработку авторской методики для расчета страховой суммы в страховании строительно-монтажных рисков, которая учитывает изменения в объеме страхуемых рисков в зависимости от различных этапов строительства и других финансовых и организационных факторов (пункт 5 научной новизны по теме диссертационного исследования).

2) выявление ограничений для строительных организаций в выборе методов страхования своих имущественных интересов, что вызвано неблагоприятными условиями для диверсификации методов страхования на российском рынке (пункт 2 научной новизны по теме диссертационного исследования).

3) доказательство, что взаимное страхование является необходимым элементом для создания возможности диверсификации методов страхования на российском рынке. Это направление считается предпочтительным для улучшения организации страховой защиты от рисков в строительстве, поскольку оно

способствует увеличению страховой емкости рынка и созданию благоприятных условий для страхования строительных проектов в условиях экономических санкций и высокой концентрации на рынке (пункты 2-3 научной новизны по теме диссертационного исследования).

Кроме того, соискатель уточнил теоретические аспекты, касающиеся понятий «инфраструктура», «транспортная инфраструктура», а также организации страхования объектов транспортной инфраструктуры во время их строительства; выявил характерные риски для строительства таких объектов и особенности их страхования; расширил положения, касающиеся страхования от строительно-монтажных рисков, включая специфические аспекты строительства транспортной инфраструктуры; разработал новые характеристики для понимания строительно-монтажных рисков, включая их классификацию по источнику риска, размеру ущерба и этапу жизненного цикла строительного объекта.

Вместе с тем, следует отметить, что ряд утверждений, сделанных автором в тексте диссертации, и выводов по результатам проведенного автором исследования, с нашей точки зрения, *являются дискуссионными*.

Так, например, с нашей точки зрения, авторская периодизация развития страхования строительно-монтажных рисков имеет недостаток, который заключается в том, что развитие страхования строительно-монтажных рисков «в мире» не разделено на этапы (периоды), а периодизация истории развития страхования строительно-монтажных рисков «в Российской Федерации» проведена без определения точного критерия ее разделения на этапы. (С. 33-47)

Текст диссертационного исследования, на наш взгляд, оставляет открытыми вопросы о том:

1) как преодолеть противоречия между принципами взаимного страхования и требованиями риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации;

2) целесообразно ли сохранить обязательное лицензирование для ОВС, учитывая их некоммерческий характер;

3) насколько рациональна модель распределения голосов в ОВС в зависимости от размера страховых взносов.

Необходимо также отметить дискуссионность позиции автора относительно схожести характеристик взаимного и кэптивного страхования.

Вывод автора о том, что «новым и перспективным направлением инвестирования можно считать инфраструктурные облигации» (С. 148), на наш взгляд, не обоснован. Вряд ли достаточным обоснованием может являться то, что такие облигации получили распространение «в США, Австралии, Чили, Индии». (С. 149)

Отмеченные недостатки не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

Текст диссертационного исследования представлен в достаточном объеме, необходимом для раскрытия сформулированных целей и задач, обладает внутренним единством, логикой и последовательностью изложения теоретических и практических положений.

Результаты, представленные автором в диссертации, являются достоверными, что подтверждается следующим:

- теоретические положения исследования базируются на общепризнанных фактах, анализе страхового рынка и других секторов экономики РФ, а также на обобщении актуального практического опыта;

- применены научно-обоснованные методы сбора и обработки данных, использование репрезентативных выборок экономических субъектов, а также тщательный отбор источников информации;

- разработанные автором подходы и выводы могут быть успешно использованы в различных экономических условиях, включая тестирование страховых отношений в разных сегментах рынка;

- качественные и количественные результаты работы согласуются с данными из внешних источников, в том числе полученными в ходе опросов страхователей.

- системное сочетание методов исследования, их соответствие целям и логике работы, а также практическое подтверждение теоретических положений лежит в основе обоснования научных выводов.

Результаты диссертации Шерстюка А.Е. использованы по следующим направлениям практической деятельности:

- 1) В строительной организации АО «Дороги Мосты», где применяется методика определения страховой суммы при организации страхования строительно-монтажных рисков. Отмечена эффективность применения полученных в диссертации результатов.

- 2) В университете «Синергия» в учебном процессе в преподавании учебных дисциплин «Управление собственным бизнесом», «Основы бизнеса» и «Управление бизнес-процессами и бизнес коммуникациями в современном предпринимательстве».

Личный вклад Шерстюка А.Е. в науку, который можно выделить при анализе диссертации и автореферата, выражается в следующем:

- углубление представлений о страховых рисках в строительно-монтажной деятельности. Автор предлагает интеграцию метода взаимного страхования с традиционным коммерческим страхованием для усиления защиты имущественных интересов участников строительства транспортной инфраструктуры;

- систематизация хода и итогов исследования. Работа включает детальное описание всех этапов исследования, включая методологию, промежуточные и финальные результаты;

- научная апробация работы. Результаты исследования отражены в профильных публикациях, подтверждающих теоретическую и практическую значимость предложенных решений;

- подготовка основных публикаций по выполненной работе;

- доработка и адаптация диссертационной работы под необходимые квалификационные требования.

В тексте диссертации все материалы или отдельные результаты, заимствованные Шерстюком А.Е. из чужих текстов (работ), оформлены надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Основные научные результаты получены Шерстюком А.Е. лично. В соавторстве получен результат, состоящий в разработке термина «диверсификация методов страхования» (опубликовано в научных статьях в соавторстве с И.Л. Логвиновой и Ю.Б. Рубиным).

Основные научные результаты диссертации опубликованы в 15 научных работах общим объемом 10,9 п.л. (авторский объем – 8,96 п.л.), в том числе 10 работ общим объемом 8,64 п.л. (авторский объем 7,1 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, а также 1 работа общим объемом 0,9 п.л. (авторский объем – 0,5 п.л.) опубликована в издании, входящем в международную цитатно-аналитическую базу «Scopus»

Изучение диссертационной работы и автореферата показывает, что Шерстюк А.Е. подтвердил свою компетентность в качестве исследователя, обладающего фундаментальными теоретическими знаниями в рамках научной специальности 5.2.4 – «Финансы» (экономические науки). Он овладел базовыми принципами, логикой и методологией научных изысканий, а также продемонстрировал навык структурированного, доказательного изложения материала. Это свидетельствует о его высоком уровне профессионализма и готовности к решению актуальных научных задач, направленных на развитие финансовой отрасли как области знаний.

Вышесказанное позволяет сделать вывод о том, что представленная к защите диссертация соответствует заявленной научной специальности и установленным критериям и требованиям и может быть допущена к защите.

(личная подпись)

Белозеров Сергей Анатольевич
доктор экономических наук, профессор

«_06_» _мая_ 2025 г.

науч

«_6_

тета

кова

г.