

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)»

Верезубовой Татьяны Анатольевны,

включённой в списочный состав совета по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук,
на соискание ученой степени доктора наук Д 505.001.119

Шерстюк Анатолий Евгеньевич представил диссертацию на тему: «Совершенствование страховой защиты от строительно-монтажных рисков в Российской Федерации (на примере транспортного инфраструктурного строительства)» на соискание учёной степени кандидата наук. Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Содержание диссертации 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.

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Отмечаю, что:

1) Соискатель учёной степени, Шерстюк Анатолий Евгеньевич, предложил значимое для науки и практики **решение актуальной научной задачи**, имеющее важное социально-экономическое значение в виде совершенствования организации страховой защиты от строительно-монтажных рисков путем диверсификации методов страхования. В условиях санкционных ограничений и монополизации страхового рынка России развитие взаимного страхования обосновано как предпочтительный способ увеличения страховой емкости и формирования благоприятных условий для страхования от строительно-монтажных рисков. Данный способ увеличения емкости страхового рынка в сегменте страхования от строительно-монтажных рисков имеет значительные социально-экономические преимущества, а именно, не требует дополнительных бюджетных средств (в отличие от предоставления государственных гарантий), а также способствует уменьшению финансовой нагрузки на строительные организации, как это происходит при формировании фонда самострахования; предлагаемое соискателем направление совершенствования организации страховой защиты от указанных выше рисков обеспечивает более рациональное использование средств, затрачиваемых на страхование имущественных интересов

строительно-монтажных организаций; это **позволит** не только расширить перечень страхуемых имущественных интересов предприятий строительной отрасли, но и создаст более устойчивую и экономически выгодную систему организации страховой защиты от строительно-монтажных рисков для всех ее участников.

2) Соискатель ученой степени, Шерстюк Анатолий Евгеньевич, ввел в научный оборот следующие новые научные результаты:

теоретические, связанные с введением в научный оборот понятия «диверсификация методов страхования», с обоснованием возможности совершенствования страховой защиты от строительно-монтажных рисков на основе диверсификации методов страхования; с обоснованием возможности и целесообразности применения метода взаимного страхования для страхования от строительно-монтажных рисков, с выявлением и обоснованием преимуществ взаимного страхования строительно-монтажных рисков по сравнению с коммерческим страхованием, особенно для транспортного инфраструктурного строительства, на уровне страхователей и рынка в целом; с разработкой теоретических подходов к формированию институциональных форм страховщиков, благоприятных для развития взаимного страхования строительно-монтажных рисков в Российской Федерации;

практические, представленные разработкой авторской методики определения страховой суммы при страховании строительно-монтажных рисков, которая позволяет учитывать изменения объемов страхуемых рисков в зависимости от этапа строительства и других финансовых обстоятельств; выявленными автором ограничениями для строительных организаций в выборе методов страхования своих имущественных интересов, что вызвано неблагоприятными условиями для диверсификации методов страхования на российском рынке; обоснованием взаимного страхования как необходимого условия обеспечения диверсификации методов страхования на российском рынке страхования, а также предпочтительного направления совершенствования организации страховой защиты от строительно-монтажных рисков в связи с тем, оно обеспечит увеличение страховой емкости российского страхового рынка и формирование благоприятных условий страхования от строительно-монтажных рисков российских строительных организаций в условиях санкционных ограничений и высокого уровня монополизации отечественного страхового рынка.

Кроме того, соискатель:

конкретизировал теоретические положения, связанные с понятиями «инфраструктура» (экономические и правовые аспекты), «транспортная инфраструктура», а также с организацией страхования объектов транспортной инфраструктуры в период их строительства. Автором выявлена специфика рисков, характерных для строительства объектов транспортной инфраструктуры, и особенности страхования таких рисков;

дополнил положения, связанные со страхованием от строительно-монтажных рисков, включая элементы, касающиеся специфики транспортного инфраструктурного строительства; разработал новые характеристики в системе понимания строительно-монтажных рисков, в частности, классификацию данных

рисков на основе таких критериев, как источник риска, масштаб ущерба, этап жизненного цикла объекта строительства.

3) Диссертация «Совершенствование страховой защиты от строительно-монтажных рисков в Российской Федерации (на примере транспортного инфраструктурного строительства)» обладает высокой степенью внутреннего единства, это выражается в следующем:

- основная цель исследования заключается в разработке теоретических и практических рекомендаций для совершенствования страховой защиты от строительно-монтажных рисков на основе диверсификации методов страхования. Все задачи формулируются последовательно и логично вытекают из основной цели;

- исследование включает введение, основные главы, заключение, список литературы и приложения. Каждая структурная часть исследования логически связана с другими, что обеспечивает его целостность;

- исследование последовательно фокусируется на проблемах и решениях, направленных на совершенствование организации страховой защиты от строительно-монтажных рисков в условиях российского рынка страхования, развитие которого в значительной степени находится под наличием санкционных ограничений и характеризуется высокой степенью монополизации и обоснования взаимного страхования, как необходимого направления указанного совершенствования;

- каждое положение и выводы исследования подкреплены как теоретическими доказательствами, так и практическими примерами, что показывает тщательное обоснование всех выводов и результатов.

Таким образом, исследование имеет четкую и согласованную структуру, которая последовательно развивает основную тему, подкрепленную логично выстроенными аргументами и обоснованиями.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации «Совершенствование страховой защиты от строительно-монтажных рисков в Российской Федерации (на примере транспортного инфраструктурного строительства)» подтверждена следующими аргументами:

- вывод о предпочтительности развития взаимного страхования для увеличения страховой емкости в условиях санкционных ограничений и монополизации страхового рынка Российской Федерации основан на анализе существующих экономических условий и правовой среды, в которых реализуются строительные и страховые проекты на территории Российской Федерации, а также на анализе возможных путей оптимизации текущей ситуации на страховом рынке. Кроме того, Шерстюк А.Е. приводит примеры зарубежных практик, где равноправное существование взаимного и коммерческого страхования на национальном рынке создают благоприятные условия для диверсификации методов страхования отдельными экономическими субъектами, что препятствует повышению уровня монополизации страхового рынка в целом;

- вывод о том, что на российском страховом рынке существуют неблагоприятные условия для диверсификации методов страхования, и что это

ограничивает возможности строительных организаций в выборе методов страхования, основан на глубоком анализе уровня концентрации страхового рынка и его состоянии в условиях негативного воздействия экономических санкций. С целью доказательства данного вывода соискателем применены соответствующие индикаторы рынка. Соискателем верно утверждается, что существующая методология страхования в России является недостаточно разработанной, что затрудняет создание и внедрение новых страховых продуктов, особенно в специфических секторах, таких как страхование от строительно-монтажных рисков;

- выводы о сравнительных преимуществах взаимного страхования достигнуты на основе анализа текущих условий его развития на страховом рынке Российской Федерации и сравнении с успешным применением взаимного страхования в зарубежных странах. Сравнительный анализ преимуществ взаимного страхования проведен соискателем на практическом примере строительства Крымского моста по критериям стоимости, управления рисками, уровня взаимодействия между страхователями и организации страхования в целом. Соискатель обосновал свои выводы через расчеты, используя фактические данные;

- соискатель на основе детального анализа структуры и содержания страховой защиты, необходимой при осуществлении строительно-монтажных работ, пришел к обоснованному выводу о том, что у всех организаций-участников строительства (заказчиков, подрядчиков, субподрядчиков) существуют общие взаимозависимые имущественные интересы, что связано с природой строительных проектов, где ущерб одному элементу может повлечь за собой ущерб другим; взаимозависимость имущественных интересов указанных экономических субъектов является важным обстоятельством для успешного осуществления страхования таких интересов на основе взаимного страхования;

- авторская методика определения страховой суммы при страховании строительно-монтажных рисков решает ряд существующих проблем и требований страхового рынка, выявленных соискателем на основе исследования действующих договоров страхования от строительно-монтажных рисков. Использование концепции «от всех рисков» с усредненной стоимостью не учитывает специфические изменения в проекте, например, изменение сроков или стоимости строительства. Это может приводить к нерациональному использованию финансовых средств. Для решения данной проблемы предложен новый алгоритм расчета, который позволяет обеспечить более рациональное использование ресурсов, сокращая излишние расходы на страховую защиту и повышая финансовую устойчивость проекта;

- рекомендации по формированию благоприятных условий для развития взаимного страхования разработаны исходя из анализа текущей ситуации на страховом рынке и эффективных практик применения взаимного страхования в зарубежных странах. Предложены варианты создания взаимной страховой организации (ВСО) для страхования от строительно-монтажных рисков. Ее функционирование позволит обеспечить сокращение подготовительного периода перед началом деятельности. Создание взаимных страховых организаций при

саморегулируемых организациях строителей (СРО) и создание в форме взаимных кэптивных страховых организаций обосновывается необходимостью повышения эффективности использования существующей инфраструктуры профессиональных объединений.

Достоверность результатов, полученных Шерстюком А.Е. обусловлена сопоставимостью авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике. Результаты и выводы, представленные в исследовании, соответствуют методологическим положениям теории финансового рынка и теоретическим взглядам, изложенным в работах ведущих российских и зарубежных авторов в области страхования. Кроме того, исследование опирается на широкую и репрезентативную выборку данных, что позволяет обеспечить надежность полученных результатов. Выводы обоснованы теоретически и подтверждены расчетами, основывающимися на фактических данных. В процессе исследования применялись общенаучные методы, такие как анализ и синтез, дедукция и индукция, классификация и систематизация, формализация, абстрагирование, что в совокупности обеспечило комплексное изучение темы и обоснование выводов исследования. Проведена апробация научных положений, выводов и рекомендаций на научных конференциях международного и всероссийского уровня, получившая положительную оценку.

Несмотря на достоинства проведенного исследования, в том числе всестороннее изучение проблемы, следует отметить, что *неохваченными остались следующие вопросы:*

- вопрос создания взаимных кэптивных страховых организаций поднят, но могло бы быть больше информации о конкретных шагах, которые могут предпринять строительные холдинги для создания взаимных кэптивных страховых организаций;

- в исследовании упоминается возможность применения «вмененного страхования», но недостаточно раскрыто каким образом применение «вмененного страхования» может повлиять на рынок страхования строительно-монтажных рисков;

- в исследовании не обсуждаются современные инновационные подходы и стратегии, такие как использование больших данных, искусственного интеллекта и других технологий для управления рисками и оптимизации страхового процесса, что может быть вполне актуально для взаимного страхования.

Отмеченные недостатки не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

5) Результаты диссертации Шерстюка А.Е.

- нашли практическое применение в деятельности АО «Дороги Мосты», где используется методика определения страховой суммы при организации страхования строительно-монтажных рисков. Ее внедрение в деятельность Общества позволило наиболее точно и экономически обоснованно оценивать потребность в объемах рисков, требующих страховой защиты на каждом конкретном этапе строительства;

- могут найти практическое применение при разработке и совершенствовании законодательных и нормативных документов, имеющих целью создание условий для увеличения страховой емкости рынка в сегменте страхования строительно-монтажных рисков в условиях санкционных ограничений в отношении российских экономических субъектов и монополизации российского страхового рынка, а также формирование благоприятных условий для создания взаимных страховых организаций в указанном сегменте.

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Шерстюка А.Е. в науку, который выразился в:

- существенном расширении понимания специфики строительно-монтажных рисков и их страхования, разработке комплекса предложений по использованию, наряду с методом коммерческого страхования, метода взаимного страхования для защиты имущественных интересов участников транспортного инфраструктурного строительства;

- предложении о создании в транспортном инфраструктурном строительстве взаимных страховых организаций при саморегулируемых организациях строителей и экзитивных взаимных страховых организаций;

- документировании научных результатов на всех этапах исследования;

- подготовке основных публикаций по выполненной работе.

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

Соискатель учёной степени Шерстюк А.Е. указал, что все основные научные результаты получены лично соискателем. 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).

8) 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».

9) Соискатель учёной степени Шерстюк Анатолий Евгеньевич в ходе работы над диссертацией продемонстрировал необходимые общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки), овладел принципами, логикой и методологией научного исследования, продемонстрировал умение логично и аргументированно излагать материал, тем самым доказал наличие квалификационных навыков и способности к дальнейшей научной деятельности в решении новых задач финансовой отрасли науки.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация:

- соответствует заявленной научной специальности и может быть допущена к защите;

- соответствует установленным критериям и требованиям.



(личная подпись)

Верезубова Татьяна Анатольевна
доктор экономических наук, профессор

«21» апреля 2025 г.

Т
А
В



ета
уба
Г.