

## ОТЗЫВ

на автореферат диссертационной работы  
Семеновы Екатерины Владимировны «Развитие накопительного  
страхования жизни физических лиц в Российской Федерации»,  
представленной на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук по специальности  
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Развитие российской экономики во многом зависит от наличия и притока внешних и внутренних инвестиций, направляемых в различные отрасли хозяйства. Известно, что одним из источников таких ресурсов служит финансовый рынок, стягивающий на себя денежные средства как крупных, так и мелких инвесторов. Для этого неотъемлемым условием активизации инвестиционной деятельности граждан становится расширение перечня инструментов, по потребительским свойствам способных не только удовлетворить их накопительный интерес, но обеспечить страховой защитой от экономических рисков, окружающих их повседневную деятельность.

Так, в большинстве развитых стран в отличие от России граждане активно инвестируют личные средства, используя для данных целей такие страховые инструменты, как накопительное страхование жизни, в том числе пенсионные и инвестиционные программы страхования. В России сложилась иная картина: накопительное страхование жизни развито слабо, главным аккумулятором средств населения выступает банковский сектор.

Таким образом, актуализируется необходимость развития накопительного страхования жизни физических лиц на базе новых практических решений и теоретических разработок в этой области, имеющих существенное значение для развития экономики страны в целом. Обозначенное позволяет судить об актуальности темы диссертационной работы Семеновы Екатерины Владимировны.

Содержание автореферата свидетельствует о высоком уровне обоснованности положений, выводов и рекомендаций, что подтверждается использованием работ ведущих российских и зарубежных ученых и практиков в области страхования, а также нормативно-правовых актов, регулирующих страховую деятельность в

России в настоящее время. Научные предложения, полученные в результате исследования, достаточно обоснованны и подкреплены соответствующими логическими и аналитическими доводами.

Наиболее существенными теоретическими результатами, полученными автором в ходе исследования и содержащие научную новизну, считаем, прежде всего, использование автором нового подхода (эконофизики) для исследования сущности рисков в страховании жизни, обоснование показателя «масса риска» в целях комплексной оценки рисков, а также разработанные и апробированные методические рекомендации по комплексной оценке рисков в накопительном страховании жизни физических лиц (с. 13-15). Также теоретическим интересом обладают предложенные автором методические рекомендации по использованию микрострахования жизни (с. 21-23). По нашему мнению, указанная соискателем бизнес-модель как перспективное направление по развитию накопительного страхования жизни, требует дальнейших исследований в части ее теоретических положений и законодательных основ, которые в дальнейшем позволят апробировать ее на отечественном страховом рынке.

Положительным фактом является практическое использование авторских рекомендаций в деятельности страховых организаций, а также в образовательных целях в ФГБОУ ВПО «БГУЭП» в части профилирующих дисциплин по страхованию и управлению рисками. Результаты научной работы Семеновой Е.В. достаточно полно представлены в опубликованных работах.

Вместе с тем имеется несколько замечаний и рекомендаций автору диссертационного исследования:

1. В автореферате не однозначно отражено смысловое значение показателя «масса риска». Данный показатель автор предлагает рассматривать как инструмент для оценки эффективности и целесообразности накопительного процесса в накопительном страховании жизни или как инструмент управления экономическими рисками для субъектов страховых отношений (с. 14)?

2. А таблице 5 автореферата (с. 20) автор приводит рекомендации по стимулированию потребительского спроса в накопительном страховании жизни. С практической точки зрения они подтверждают свою актуальность, поэтому необходим алгоритм их

реализации в деятельности страховых организаций. Данный аспект требует дальнейших разработок и исследований.

Несмотря на данные замечания, автореферат диссертации в полной мере отражает ее содержание и в доступной форме представляет полученные автором результаты научных исследований.

Содержание автореферата позволяет говорить, что диссертация является полноценным научно-исследовательским трудом, выполненным автором самостоятельно на высоком научном уровне.

Автореферат логически проработан и изложен научным языком, а его содержание позволяет сделать вывод о том, что диссертация отвечает требованиям «Положения о присуждении ученых степеней» (утв. Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842), предъявляемым к кандидатским работам, а ее автор – Семенова Екатерина Владимировна – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

*Доктор экономических наук,  
профессор кафедры финансовых рынков  
и страхования ФГАОУ ВПО  
«Уральский федеральный университет  
имени первого Президента России Б.Н. Ельцина»*

Л. И. Юзвович

ФИО полностью Юзвович Лариса Ивановна  
Адрес: 620002, г. Екатеринбург, ул. Мира, 19 каб И-329а  
Телефон: (343) 375-41-17  
Адрес электронной почты: yuzvovich@bk.ru