

## **Отзыв**

**члена диссертационного совета д.э.н., проф. Иванова Виктора Владимировича на диссертацию Калайда Светланы Александровны на тему: «Трансформация российского страхового рынка в условиях цифровизации и экономической конвергенции», представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы**

### **Актуальность темы исследования.**

Развитие российского страхового рынка непосредственно связано с процессами конвергенции и цифровизации, появляются современные формы сотрудничества, ведения совместного бизнеса страховых организаций с хозяйствующими субъектами различных секторов экономики. Создание по инициативе страховщиков новых бизнес-моделей с использованием современных финансовых технологий в рамках экономической конвергенции должно способствовать повышению конкурентоспособности российских страховых компаний и эффективному развитию всего страхового рынка в РФ. Все это определяет необходимость теоретического осмысления и методологического уточнения содержания процессов экономической конвергенции и цифровизации, определения направлений воздействия этих тенденций на деятельность российских страховщиков. В работе представлены модели и алгоритмы, внедрение которых будет способствовать решению задачи повышения эффективности функционирования как отдельных страховщиков, так и всего национального страхового рынка, что и определяет исключительную актуальность и своевременность данного исследования.

### **Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.**

Цель диссертационной работы заключалась в определении влияния цифровизации и экономической конвергенции на трансформацию российского страхового рынка, в разработке моделей формирования и развития экономических экосистем обеспечения эффективного развития национального страхового рынка.

Логика представленного исследования обоснована и оправдана темой работы, ее целью и задачами. Обоснованность полученных результатов исследования обеспечивается соблюдением принципов системности и непротиворечивости; глубоким анализом и изучением имеющихся результатов, полученных другими многочисленными авторами по рассматриваемой проблематике; использованием различных баз данных, а также грамотным применением соответствующего инструментария для их обработки.

Автором определены параметры процессов экономической конвергенции (предпосылки, факторы и бизнес-модель), позволяющие описывать специфику этих процессов и отражать при этом влияние цифровизации; построена классификация уровней экономической конвергенции (внутрисегментная, межсегментная, межсекторная), основанная на различных значениях ее параметров. Эти значения отражают специфику совместного бизнеса, обусловленную принадлежностью его участников к определенным сегментам и секторам экономики.

В качестве основных продуктов цифровизации, автор предлагает рассматривать ИТ; ИТ и платформы; ИТ, платформы и сети, их объединяющие. В работе обоснована и проиллюстрирована возможность не только положительного, но и отрицательного влияния цифровизации на деятельность экономического субъекта, в том числе обусловленную процессами экономической конвергенции. Для отражения и учета возможного отрицательного воздействия цифровизации введено понятие «риска отрицательного воздействия цифровизации», как функции от двух переменных – размера ущерба, обусловленного отрицательным воздействием, а также вероятности его наступления.

Автором построена обобщенная классификация рисков, которая дает возможность детализировано подходить к процессу управления рисками отрицательного воздействия цифровизации: для страховых компаний, работающих самостоятельно, риски выделены по разным продуктам цифровизации, а для страховых компаний, работающих совместно с другими экономическими субъектами, они выделены по значениям двух признаков - по разным продуктам цифровизации и по разным уровням экономической конвергенции.

В рамках разрабатываемой автором концепции эффективного развития российского страхового рынка под воздействием факторов цифровизации и экономической конвергенции предложена финансовая модель повышения эффективности хозяйствующего субъекта (в частности, страховой компании). При этом универсальность предложенной финансовой модели проявляется в следующем: в состав направлений повышения эффективности деятельности экономического субъекта могут входить направления, учитывающие влияние на них разнообразных внешних и внутренних факторов, в частности, влияние тенденций цифровизации и экономической конвергенции. Последнее дает возможность применения этой модели для формирования планов повышения эффективности страховщиков, работающих на рынке самостоятельно, или в рамках совместного бизнеса.

В диссертации экономическая экосистема рассматривается как разновидность бизнеса, реализуемого в рамках определенного уровня экономической конвергенции при использовании в нем конкретного продукта цифровизации. Такой подход автора позволяет выделить особенности и возможности повышения эффективности совместного бизнеса, обусловленные спецификой уровня экономической конвергенции и используемого в нем продукта цифровизации. В свою очередь, последнее находит отражение в самостоятельных значениях параметров экономической конвергенции и цифровизации, а также в значениях показателей деятельности экономического субъекта, обусловленных взаимным воздействием на его деятельность обеих названных тенденций. Рассмотрены два подхода к классификации экономических экосистем. Первая классификация, построенная по признаку «связь базового продукта инициатора конвергенции с цифровыми продуктами», выделила 3 типа (класса) экосистем – общего типа, цифровые и информационно-технологические, что позволило внутри выделенных классов сравнивать и оценивать экосистемы по единым критериям. Вторая классификация, построенная по значениям двух признаков – «уровень экономической конвергенции» и «вид основного продукта цифровизации», выделила 9 классов экосистем. Данная классификация позволила выделить специфику совместного бизнеса, определяемую особенностями конкретного уровня конвергенции и возможностями определенного вида продукта цифровизации.

По мнению автора наиболее эффективной экосистемой является бизнес, реализуемый по инициативе страховщика в рамках межсекторного уровня конвергенции при использовании в нем самого сложного на настоящий момент продукта цифровизации. Это дало возможность сформулировать соответствующую научную рекомендацию по развитию и трансформации национального страхового рынка.

Особо следует отметить разработанные автором метод и алгоритмы построения универсальной финансовой модели повышения эффективности деятельности отдельного экономического субъекта, которая используется для формирования финансовых планов эффективного развития с учетом влияния на экономику и цифровизации, и экономической конвергенции.

В основе построения модели лежит метод оптимальности Парето. Разработанные автором алгоритмы дают возможность определения значения целевой функции дополнительно на всем исходном множестве и на множестве Парето. В результате искомое максимальное значение целевой функции определяется на основе полученных трех, а не одного значения.

Апробация результатов диссертации в виде публикации научных статей в ведущих российских и зарубежных изданиях, в том числе входящих в перечень ВАК при Минобрнауки России, международные базы цитирования Scopus, Web of Science, выступлений на международных и российских научно-практических конференциях также подтверждает достаточную обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, изложенных в диссертации.

**Достоверность и новизна научных положений, выводов и рекомендаций,** сформулированных в диссертации, обусловлены четкой логикой построения работы, соответствием полученных выводов и рекомендаций, поставленным целям и задачам, подкреплена применением широкого спектра различных методов исследования: научной абстракции, системного, процессного и структурно-функционального подходов, методов сравнительного анализа, обобщения, экономико-математических методов, характеризуется комплексным рассмотрением предмета исследования с использованием современной научной методологии.

Научная новизна проведенного исследования состоит в разработке концепции эффективного развития российского страхового рынка под воздействием факторов цифровизации и экономической конвергенции.

Все представленные выше результаты исследования обладают научной новизной. К числу наиболее значимых результатов исследования следует отнести:

- Разработку методологии учета влияния цифровизации на эффективность деятельности страховых организаций;
- Обоснование механизма формирования бизнес-модели экономической конвергенции под воздействием процессов цифровизации;
- Разработку финансовой модели повышения эффективности функционирования страховых организаций.

**Теоретическая значимость** выполненной работы заключается в расширении представлений об инструментариях развития страхового рынка посредством создания страховых экосистем в условиях цифровизации национальной экономики.

**Практическая значимость** работы состоит в возможности использования её результатов для построения эффективных бизнес-моделей на российском страховом рынке. Результаты диссертационного исследования могут быть использованы в учебном процессе преподавания дисциплин в области страхования.

В диссертации имеются **дискуссионные и спорные вопросы:**

1. Вряд ли можно согласиться с трактовкой автором понятия «реальный экономический эффект» как разницы между «потенциальным экономическим эффектом и затратами» (С.121). Потенциальный экономический эффект может трансформироваться в реальный экономический эффект только в случае успешной реализации тех или иных мероприятий. В остальных случаях он все равно остается потенциальным эффектом. Корректнее было бы предлагаемый автором показатель именовать как «потенциальный финансовый результат».
2. Автор трактует понятие «экономическая экосистема» как эффективную форму совместного ведения бизнеса. По данной логике в случае снижения эффективности ведения совместного бизнеса по сравнению с эффективностью самостоятельного ведения бизнеса экономическими субъектами, данная форма организации бизнеса перестает рассматриваться как экономическая экосистема. Вряд ли авторский подход к трактовке понятия «экономическая экосистема» можно признать корректным.
3. Название параграфа 4.1. «Опыт создания и функционирования экономических экосистем на российском финансовом рынке» не вполне соответствует его содержанию. Речь в данном параграфе в основном идет об экосистеме «СБЕР», деятельность которой осуществляется не только на финансовом, но и на товарных рынках.

Высказанные критические суждения в целом не снижают общего благоприятного впечатления от диссертационной работы С.А. Калайда. Она написана профессиональным языком с логичной последовательностью изложения материала. Совокупность полученных результатов исследования демонстрирует использование автором оригинального научно-методического подхода к решению поставленной научной проблемы, имеющей важное народно-хозяйственное, а также теоретическое значение.

### **Заключение**

Содержание диссертации и основные полученные результаты соответствует паспорту научной специальности 5.2.4. Финансы в области направлений: 2. Финансовые услуги: виды, специфика, функции в экономической системе; 6. Небанковские финансовые институты; 15. Корпоративные финансы. Финансовая стратегия корпораций. Финансовый менеджмент; 27. Рынок страховых услуг и его регулирование; 34. Новые технологии в финансовом секторе, их влияние на состояние рынков финансовых услуг. Цифровые финансовые технологии (финтех). Цифровые финансовые активы.

Диссертация Калайда Светланы Александровны на тему «Трансформация российского страхового рынка в условиях цифровизации и экономической конвергенции» соответствует основным требованиям, установленным Приказом от 19.11.2021 № 11181/1 «О порядке присуждения ученых степеней в Санкт-Петербургском государственном университете», соискатель Калайда Светлана Александровна заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы. Нарушения пунктов 9 и 11 указанного Порядка в диссертации не установлены.

Член диссертационного совета,  
доктор экономических наук, профессор,  
профессор кафедры теории кредита  
и финансового менеджмента СПбГУ



Иванов Виктор Владимирович

«\_\_19\_\_» декабря 2022 г.