

## ОТЗЫВ

**члена диссертационного совета д.э.н., проф. Яновой Светланы Юрьевны на диссертацию Калайда Светланы Александровны по теме «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**

### **I. Актуальность избранной темы**

Финансовые рынки стремительно эволюционируют под влиянием таких современных тенденций мирового развития экономики и общества как конвергенция и цифровизация. В академических кругах и профессиональных бизнес-сообществах активно обсуждаются вопросы, связанные с использованием в российской экономике цифровых продуктов и информационных технологий, а также, в связи с этим, с созданием и функционированием на российском рынке, в особенности на финансовом, новых бизнес-моделей – экосистем. Российский рынок страхования является значимым сегментом всего финансового рынка, поэтому исследование основных параметров и понятий новых бизнес-моделей, выявление их предпосылок и возможностей, определение их роли, участия и использования в развитии финансового рынка России на примере российской страховой отрасли под воздействием цифровизации является чрезвычайно важным, что подчеркивает актуальность данного исследования.

### **II. Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, их достоверность и новизна**

**Теоретическая значимость** исследования подтверждается следующим. Автор выдвигает и обосновывает концепцию эффективного развития страхового рынка РФ в современных условиях, подкрепляя ее глубинными теоретическими и практическими выводами, разработками и примерами, подтверждающими их. Диссертация вносит значимый вклад в систему научных взглядов по актуальной тематике, связанной не только с проблемами развития всего российского страхового рынка под воздействием цифровизации и экономической конвергенции, но и вопросов формирования и функционирования экосистем в экономике, в том числе при непосредственном участии страховщиков.

**Практическая значимость** диссертационной работы определяется возможностью применения полученных автором теоретических выводов и результатов при принятии следующих стратегических и финансовых решений по возможным направлениям развития страховой компании и расширению сотрудничества, по участию страховщиков в экономических экосистемах и по созданию страховых экосистем.

**К наиболее значимым результатам рассматриваемого диссертационного исследования** можно отнести предложенную и разработанную концепцию современного развития российского страхового рынка, а также разработку теории и методологии создания страховых экосистем как эффективных бизнес-моделей совместной

предпринимательской деятельности под влиянием цифровизации, которые способствуют развитию страхового рынка России.

Основная научная идея предложенной автором концепции развития российского национального страхового рынка сводится к необходимости под воздействием цифровизации и экономической конвергенции повышения эффективности деятельности отдельных страховых организаций. Полученные в работе для уровня страховых организаций результаты по теории экономической конвергенции, цифровизации и эффективности позволили автору разработать механизмы, основанные на отборе и оценке возможных направлений повышения эффективности, с учетом влияния цифровизации и конвергенции, и, тем самым, - обосновать и раскрыть предложенную концепцию эффективного развития всего российского страхового рынка, в том числе на основе создания и развития страховых экосистем. В работе предложено учитывать возможное отрицательное воздействие цифровизации. Для построения страховых экосистем предложены финансовые модели и реализующие их алгоритмы.

В контексте разработанной автором концепции экономических экосистем получены следующие значимые результаты.

- Уточнено понятие экономической экосистемы, позволяющее выявить основные характеристики такой бизнес-модели совместного бизнеса с учетом воздействия на него цифровизации. Экосистема рассматривается в рамках определенного уровня экономической конвергенции и применения в нем конкретного продукта цифровизации; предусматривает в обязательном порядке анализ всех возможных направлений повышения эффективности, в том числе отвечающих рассматриваемому уровню экономической конвергенции и конкретному продукту цифровизации; обеспечивает реализацию клиентоориентированной стратегии; является эффективной по критерию, гарантирующему инициатору совместного бизнеса повышение его конкурентоспособности; при определении ее эффективности учитывается возможное отрицательное воздействие цифровизации.
- Задача углубленного анализа особенностей процессов экономической конвергенции под воздействием цифровизации обусловила необходимость поиска и обоснования возможных классификационных признаков и построения на их основе классификаций экономических экосистем. Предложенный автором первый классификационный признак - связь базового продукта инициатора конвергенции с цифровыми и информационными продуктами, позволил построить следующую классификацию - экосистемы общего типа (базовый продукт инициатора конвергенции не связан с цифровыми и информационными продуктами), цифровые экосистемы (базовый продукт сам не является цифровым, но связан с цифровыми продуктами и технологиями), информационно-технологические экосистемы (базовый продукт является цифровым или информационным). Эта классификация обеспечивает сопоставимость различных экосистем при решении вопросов сравнения их деятельности и оценки эффективности. При построении второй классификации экосистем во внимание принималось одновременное значение двух признаков - уровень экономической конвергенции и вид основного продукта цифровизации. Данная классификация позволяет выделить особенности воздействия разных продуктов цифровизации на процессы экономической конвергенции определенного уровня. По этой классификации автором выделены девять экономических экосистем.

- Предложены подходы к оптимизации направлений повышения эффективности страховой деятельности, использующие алгоритмы моделирования, основанные на применении критерия оптимальности по Парето. На основе теоретико-методологического обоснования факторов конвергенции и цифровизации разработана, описана и на практических примерах протестирована финансовая модель создания экономической экосистемы.

- Оценены возможности и преимущества создания страховых экосистем в РФ как эффективных бизнес-моделей совместной деятельности, учитывающих наряду с другими факторами повышения эффективности положительное воздействие разных продуктов цифровизации и преимущества процессов экономической конвергенции разных уровней. Конкретное влияние уровня экономической конвергенции и продукта цифровизации определяется содержанием параметров, предложенных автором для описания этих тенденций.

В работе также получены научные результаты, связанные с построением финансовой модели повышения эффективности экономического субъекта; с обоснованием и формулировкой условий, при которых эта модель может использоваться для повышения эффективности деятельности страховой компании, работающей самостоятельно (первая группа страховых компаний), и страховой компании - участника процесса экономической конвергенции (вторая группа страховщиков). Полученные теоретические результаты подтверждены примерами, представленными в тексте и вынесенными в приложение. Показано, что самой потенциально эффективной страховой экосистемой является совместный бизнес, реализуемый в рамках межсекторной конвергенции с применением в нем самого сложного по авторской классификации современного продукта цифровизации - ИТ, платформы ИТ и сети, объединяющие их.

Перечисленные существенные результаты работы обладают научной новизной.

Диссертационное исследование проведено на базе анализа 290 источников, в том числе зарубежных авторов. В качестве источников использовались информационно-аналитические материалы Центрального банка РФ, статистики, информационно-аналитических агентств, сайтов субъектов финансового рынка (банков, НПФ и страховых компаний). Часть выводов основывается на эмпирических исследованиях, проведенных автором на основе изучения данных статистики, а также экспертных мнений. Используемые материалы обработаны с применением современных математических методов и инструментария.

Результаты работы апробированы на международных и российских научно-практических конференциях, опубликованы в статьях периодических журналов, индексируемых в российских и зарубежных базах данных, монографиях, использовались при подготовке учебников и учебных курсов.

### **III. Дискуссионные вопросы и замечания**

1. Для характеристики экономической конвергенции автор предложил собственные параметры. Само изложение их содержания в работе представлено достаточно подробно, однако, ни научное, ни методическое обоснование сделанного выбора в тексте работы не выделено.

2. На наш взгляд, при рассмотрении концепции экономической экосистемы требует уточнения следующее положение: какие критерии отбора использует страховщик при

решении вопроса о привлечении в страховую экосистему других участников? Не полностью раскрыт и вопрос о выборе для страховой экосистемы предпочтительного типа привлечения, открытого или закрытого.

3. В разделах работы, посвященных определению и анализу экономической конвергенции (С.40-57; С. 231-235), приведены различные характеристики самого явления и его влияния на развитие страхового рынка. Однако за рамками научного определения осталось раскрытие, как содержания конвергенции для страхового или финансового рынков, так и статистической или иной количественной оценки результатов происходящей трансформации. Кроме того, автор, описывая конвергенцию, не уделяет внимания главным ограничениям ее развития для финансовых институтов и инструментов – регуляторным, таким как лицензирование, запрет на совмещение различных видов финансового бизнеса, формирование структуры активов и т.п.

4. На наш взгляд, весьма дискуссионными являются определения экономических экосистем, предложенные автором на с. 162 и 164, которые в равной мере описывают не феномен экосистем, а многие иные комплементарные формы ведения бизнеса, как финансово-промышленные группы, отраслевые корпорации и холдинги, торговые интернет-площадки и другие экономические комплексы.

5. При рассмотрении вопросов развития экосистем в страховании (С.231-235) автор анализировал главным образом продажи страховых продуктов по различным посредническим каналам, обоснованно уделив основное внимание банковской дистрибуции. Вместе с тем, страхование – это еще и обеспечение страховых выплат, особую роль при осуществлении которых выполняют сервисы других организаций и предприятий. Реализация ДМС, ОСАГО, КАСКО транспортных средств, страхования недвижимости и некоторых других невозможна без координации работы многих экономических субъектов. В этой сфере также происходят существенные интеграционные и информационно-технологические изменения, которые пока остались вне поля анализа автора

6. В главах 3 и 4 автором представлены важные результаты исследования факторов конвергенции и цифровизации для страхового рынка. Предложенные модели и направления развития анализируемых процессов базируются на оценке не столько фактических страховых трендов, сколько теоретико-методологических обобщений (параграф 3.3.) и базовых выводов по развитию этих процессов в других сферах, например, банковской (параграф 4.1.). Представляется, что экономико-математический анализ функционирующих на страховом рынке экосистем или оценка фактической эффективности конкретных конвергенциальных процессов и их сравнение с финансовыми параметрами традиционных страховых бизнес-процессов могли бы служить серьезной базой обоснованности и достоверности проводимого исследования.

#### **IV. Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней в СПбГУ**

Содержание диссертации полностью соответствует паспорту научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки) 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  
Янова Светлана Юрьевна,  
заведующая кафедрой банков,  
финансовых рынков и страхования  
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский  
государственный экономический университет»



Дата 25.11.2022

Подпись руки заверяю

