

## **ОТЗЫВ**

**члена Диссертационного совета  
доктора экономических наук, профессора  
Погорлецкого Александра Игоревича  
на диссертацию Ли Тун по теме:  
«Устойчивое развитие страховой отрасли Китая: тенденции,  
проблемы, перспективы»», представленную на соискание ученой  
степени кандидата экономических наук  
по специальности 5.2.4. Финансы.**

### **Актуальность темы исследования**

Тема выносимого на защиту диссертационного исследования является актуальной и своевременной. Страховая отрасль – одна из приоритетных и быстро развивающихся сфер финансового сектора Китайской Народной Республики (КНР), темпы роста которой значительно превышают темпы роста ВВП страны. В 2023 г. исполнилось 22 года с момента вступления КНР во Всемирную торговую организацию (ВТО), после которого китайский страховой рынок стал более открытым для зарубежных контрагентов. Вместе с тем, страховая индустрия Китая все еще находится на относительно низком уровне своего развития, имея при этом значительный потенциал для своего роста. Уровень проникновения страхования в КНР на сегодняшний день отстает не только от развитых стран мира, но и от общего среднемирового уровня. В настоящее время совокупные активы страховой отрасли Китая составляют не более 9% ВВП в сравнении с соответствующей долей в 20% в большинстве государств, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития. Разница чрезвычайно велика, хотя очевидно, что в долгосрочной перспективе страховая индустрия КНР продолжит расти относительно быстрыми темпами. В условиях рыночной экономики страховая отрасль Китая быстро развивается, система страхового рынка постепенно совершенствуется, страхование становится все более популярным, его значение в национальном хозяйстве возрастает. Страховая индустрия играет важную роль в охране жизни и имущества людей, повышении прибыльности каналов инвестирования и финансирования, а также является частью социальных программ. Это следует иметь в виду и с учетом многочисленных вызовов как внутренней, так и внешней среды, существенно повышающих страховые риски (к примеру, проблемы на строительном рынке КНР; технологические, торговые и валютные войны КНР со странами Запада, влекущие за собой эскалацию санкционного противостояния с соответствующими потерями для бизнеса и физических лиц).

Развитие страховой индустрии КНР является результатом количественного расширения используемых инструментов, масштабов и областей приложения экономической деятельности страхования, оптимизации структуры данной отрасли, ведет к росту функций страхования и постоянному улучшению его показателей. При этом очевидно, что страховой отрасли Китая приходится быстро адаптироваться к происходящим изменениям в социальной и экономической среде как на национальном, так и на межгосударственном уровне.

С учетом изложенных выше обстоятельств можно утверждать, что тема диссертационного исследования Ли Тун актуальна. Прделанная соискателем научно-исследовательская работа представляет ценность и для КНР, и для отдельных государств с формирующимися рынками – внешнеэкономических партнеров Китая, включая Российскую Федерацию, принимающих участие в процессе становления новой многополярной модели мироустройства, в которой определенная роль отводится и роли страховой индустрии в обеспечении устойчивого экономического развития.

### **Обоснованность выдвигаемых научных положений, выводов и рекомендаций**

Научные положения, выводы и рекомендации как теоретического, так и практического характера, представленные в диссертационной работе Ли Тун, характеризуются приемлемой степенью обоснованности и достоверности. Это, в частности, подтверждается следующими ключевыми моментами.

1. При написании работы автором использовано около 150 источников, включая официальные документы, статистические сборники, аналитические доклады национальных регуляторов, исследовательских институтов и международных организаций, научные статьи и монографии на русском и иностранном языках. Ряд зарубежных источников в области страхования при этом впервые введен в оборот в российской экономической науке.

2. Автор применяет как традиционные научные методы исследования (анализ, синтез, индукция, дедукция, исторический и системный подходы), так и эмпирический (регрессионный) анализ. В процессе прикладного анализа использованы модели IPAT, STRPAT, модели случайных эффектов. Это позволило комплексно оценить различные факторы, влияющие на эволюцию индустрии страхования в Китае. На основе систематизации и структуризации указанных факторов автор прогнозирует тенденции развития страхования в КНР. В данном контексте проведен анализ динамики показателей становления отрасли, специфики страховых премий, плотности и глубины охвата страховыми продуктами в период с 1980 г. и по настоящее время. В качестве

точки бифуркации развития страхового рынка КНР автором определен момент вступления страны в ВТО. Проводится анализ основных противоречий, с которыми столкнулся страховой рынок, сформулированы рекомендации по дальнейшему развитию страховой отрасли Китая.

3. Результаты исследования отражены в восьми публикациях, включая статьи в изданиях, входящих в Перечень ведущих рецензируемых научных изданий ВАК РФ. Помимо этого, апробация основных положений диссертации была проведена в ходе выступлений на международных научных конференциях.

4. Диссертационная работа содержательно соответствует пунктам Паспорта специальности 5.2.4. Финансы, включая общее направление исследований в части п. 7. «Рынок страховых услуг» с его конкретизацией следующим разделам: 7.1. Современные тенденции организации и функционирования системы страхования и рынка страховых услуг; 7.6. Теоретические и методологические проблемы повышения и обеспечения конкурентоспособности страховых услуг и организаций; 7.9. Инвестиционная деятельность и инвестиционный портфель страховых компаний.

### **Научная новизна положений, выводов и рекомендаций исследования**

Представленная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы. Данная структура позволяет раскрыть объект и предмет исследования, достичь сформулированную цель и решить поставленные задачи. Первая глава характеризует специфику становления и функционирования рынка страховых услуг КНР как до, так и после вступления страны в ВТО. Вторая глава с применением современного экономико-математического инструментария оценивает роль страхового капитала в развитии страховой индустрии КНР. В третьей главе акцент сделан на проблематику устойчивого развития китайского страхового рынка, как в его текущем состоянии, так и на основе возможностей соответствующей модификации страховых отношений с использованием рекомендаций по совершенствованию регулирования и саморегулирования на рынке страховых услуг Китая. Каждая из глав снабжена собственными выводами, общие выводы по диссертационной работе содержатся в заключении.

Определенной научной новизной и теоретической ценностью обладают, на наш взгляд, следующие полученные автором результаты.

1. *Проведена этапизация развития страхования в КНР, начиная с 1979 г. и по настоящее время, помогающая раскрыть соответствующую специфику особенностей страховой деятельности в рамках периодизации, предложенной*

автором. В частности, выявлены: (1) этап подготовки к открытости страхового рынка (1971 – 1991 гг; стр. 12 – 13); (2) период открытой пилотной фазы внедрения новых страховых стандартов (1992 – 2000 гг.; стр. 13); (3) фаза быстрого развития страхования (2001 – 2016 гг.; стр. 14 – 16); (4) этап разработки и совершенствования нормативной базы (2017 – н/вр.; с. 16 – 17).

2. *Определены последствия вступления в ВТО для развития страховой индустрии Китая*, выразившиеся в росте числа страховых организаций и диверсификации их деятельности (стр. 32), увеличении иностранного присутствия на страховом рынке КНР и измененной специфике организационно-правовых форм иностранных страховых компаний (стр. 34 – 35), развитии монополистической конкуренции в страховой отрасли Китая (стр. 35), реформировании системы владения акциями китайских государственных страховых компаний (стр. 36), масштабном внедрении на страховой рынок посреднических структур (стр. 36 – 37), росте доходности от страховых премий (стр. 38 – 39), увеличении ассортимента страховых продуктов и их рентабельности (стр. 42 – 44), росте капитала страховых организаций (стр. 44).

3. *Выявлены восемь групп противоречий, препятствующие развитию страхового рынка КНР* (стр. 52 – 57), снятие которых поспособствовало бы модификации системы отношений в страховом секторе Китая в русле повышения устойчивости национальной модели экономического развития.

4. *Систематизированы факторы, оказывающие воздействие на развитие китайского страхового рынка* (стр. 64 – 66; 68 – 70), и на основе полученных результатов эконометрического моделирования сделан вывод о том, что на инвестиции в сферу страхования решающее воздействие оказывает уровень развития национальной экономики, а также состояние финансового рынка и характер технологического развития (стр. 85). В свою очередь фонды страховых выплат в основном зависят от развития национальной экономики и финансовых рынков (стр. 87).

5. *Представлены авторские рекомендации по содействию устойчивому развитию страховой отрасли КНР, а также повышению эффективности использования страховых фондов* (стр. 110 – 115), адресатом которых могут быть как регуляторы страхового рынка (стр. 116 – 120), так и сами страховые организации (стр. 116 – 120), а также общественность (стр. 125 – 126). Данный комплекс мер призван повысить конкурентоспособность национальной страховой индустрии КНР, положительно влияя на устойчивый характер общего экономического развития, что представляет интерес для модернизации сферы страхования государств с развивающимися рынками, включая Россию.

## **Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования**

Научная и практическая значимость результатов проведенного диссертационного исследования связана с возможностью применять разработанную методику анализа и подходы как в процессе дальнейших академических исследований в области страхования как неотъемлемой составляющей рынка финансовых услуг, так и в соответствующей практической сфере. Ряд полученных диссертантом результатов могут быть полезны для совершенствования процессов формирования экономической и финансовой политики применительно к индустрии страхования в КНР, России, а также в ряде государств с развивающимися рынками. Возможности практического использования результатов исследования связаны с реализацией рекомендаций автора по улучшению взаимодействия на рынке страховых услуг КНР между государственными регуляторами, страховыми организациями и обществом, заинтересованным в развитии современных страховых продуктов. Кроме того, ряд положений диссертационной работы может быть полезен для учебного процесса в высших учебных заведениях, включая проведение с использованием материалов диссертации лекционных и семинарских занятий по вопросам формирования экономической и финансовой политики КНР, а также в части специализированных дисциплин в области страхования и управления рисками.

### **Дискуссионные положения, замечания и вопросы по диссертационной работе**

При оценке выносимой на защиту диссертационной работы обратим внимание на имеющиеся в ней следующие недостатки.

Во-первых, автором не сделан детализированный обзор научных публикаций по теме диссертационного исследования в главе 1, который позволил бы более комплексно оценить состояние развитие страхования как экономической и финансовой науки в мире, Китае и России в русле тематики диссертационной работы, нежели это представлено в одном абзаце введения на стр. 4.

Во-вторых, неудачно сформулирован ряд задач диссертационного исследования (стр. 4 – 5), включающий такие незавершенные процессуальные действия как «*исследовать* историю развития страхования в Китае», «*провести анализ* основных показателей развития китайской страховой индустрии и их динамику после вступления Китая в ВТО», «*провести анализ* эффективности использования страховых фондов китайских страховых компаний»; «*провести анализ* возможностей устойчивого развития

китайского страхового рынка и его перспектив». Это не позволило автору в должной мере сформулировать полученные новые результаты, включая отдельные положения научной новизны.

В-третьих, в качестве научно-практических результатов исследования по факту вновь задекларированы обстоятельства, характеризующиеся как процесс:

*«В данном научном исследовании **проведен анализ особенностей использования страхового капитала в Китае, источников его инвестирования**» (стр. 5).*

В-четвертых, отдельные формулировки научных результатов диссертации (стр. 6) не позволяют в должной степени судить о том, что они представляют собой именно результат, а не процесс, который носит незавершенный характер:

*«**исследована история развития страхования в Китае и основные виды страховой деятельности на каждом из этапов в рамках разработанной автором периодизации**»;*

*«**проведен анализ основных показателей развития страховой отрасли Китая и их динамики после вступления Китая в ВТО**».*

В выше приведенных формулировках стоило бы акцентировать внимание на то, что именно следует из авторского «исследования», а также «проведенного анализа» для развития страховой индустрии КНР.

В-пятых, все формулировки и научной новизны, и научных результатов весьма лаконичны, они требуют более развернутых пояснений о личном вкладе автора диссертации в экономическую и финансовую науку в части решенных в ходе исследования проблем, а также с учетом их соответствия пунктам Паспорта специальности 5.2.4. Финансы.

В-шестых, поскольку в теме диссертации фигурирует категория «устойчивое развитие», то от автора ожидалось использование соответствующей данной категории концепции с искомым теоретико-методологическим обоснованием, включая в том числе и акцент на реализацию Целей устойчивого развития ООН, при оценке специфики развития страховой отрасли Китая, чего в работе не было сделано.

Указанные выше недостатки несколько ухудшают общее восприятие диссертационной работы, но, впрочем, не умоляют степень ее новизны, а также характер теоретической и практической значимости. В данных выше в представленном отзыве формулировках, полученных лично автором диссертации результатов (стр. 3 – 4 Отзыва) мы отметили собственную интерпретацию научной новизны работы, которая, безусловно, есть.

**Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным  
Положением «О порядке присуждения ученых степеней в Санкт-  
Петербургском государственном университете»**

Диссертационная работа Ли Тун на тему: «Устойчивое развитие страховой отрасли Китая: тенденции, проблемы, перспективы», на наш взгляд, представляет собой завершенное научно-квалификационное, самостоятельно выполненное исследование, в котором представлены теоретически обоснованные и достоверные с практической точки зрения результаты, характеризующие специфику развития страховой сферы Китайской Народной Республики как с точки зрения новейшей истории, так и современного устойчивого состояния страховой индустрии, а также с учетом соответствующих перспектив ее развития. Исследование обладает признаками цельности, содержит новые научные результаты и положения, свидетельствующие о личном вкладе автора диссертации в экономическую и финансовую науку. Это позволяет нам сделать следующий вывод:

*Диссертация Ли Тун «Устойчивое развитие страховой отрасли Китая: тенденции, проблемы, перспективы» соответствует требованиям, установленным Приказом № 11181/1 от 19.11.2021 «О порядке присуждения ученых степеней в Санкт-Петербургском государственном университете», а её автор, Ли Тун, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. – Финансы.*

Пункты 9 и 11 указанного Порядка диссертантом не нарушены.

Член Диссертационного совета  
доктор экономических наук,  
профессор, профессор кафедры  
мировой экономики  
Санкт-Петербургского  
государственного университета



**Погорлецкий  
Александр  
Игоревич**

15.11.2023