

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета д.э.н., профессора Шмарловской Галины Александровны 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.

Диссертация Ли Тун соответствует отрасли науки (экономические науки) и паспорту специальности 5.2.4 – Финансы, по которой она представлена к защите, в том числе п. 7. «Рынок страховых услуг» по 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».

Актуальность темы диссертационной работы. Страхование является важной частью финансовой системы и системы социального обеспечения, сегментом финансового рынка и сектором национальной экономики. В структуре финансового рынка особую функциональную роль играет страховой рынок.

В диссертационной работе проблемы формирования и функционирования страховой отрасли и национального страхового рынка исследованы на примере Китая. Анализ позволил показать на наличие ряда проблем, в том числе связанных с вопросами инвестиционной деятельности страховых компаний, региональными особенностями, открытостью страхового рынка.

Это предопределяет научный и практический интерес к исследованию генезиса, этапов развития, структуры страхового рынка КНР; тенденций развития современного рынка страхования Китая, определения факторов, влияющих на развитие китайского рынка страхования, использования страховых фондов страховых компаний как источника страхового капитала, подходов к механизму национального регулирования и соответствия его принципам ВТО, определения возможности адаптации позитивного мирового опыта, разработки мер по преодолению негативных последствий для регионов, разработки практических рекомендаций по совершенствованию развития страховой отрасли.

Это подтверждает актуальность и своевременность представленной диссертационной работы, целью которой является разработка рекомендаций страховым компаниям и национальному регулятору – ключевым участникам страхового рынка Китая, направленных на достижение устойчивого развития страховой отрасли, на основе определения и систематического анализа основных тенденций развития современного рынка страхования КНР и ключевых факторов его развития.

Проведенное исследование актуально, в том числе для государств-членов ЕАЭС.

Диссертация включает введение, три главы, заключение, список использованных источников, включающий 147 источника. Общий объем работы составляет 145 страниц.

Основные научные результаты исследования и их новизна. В процессе диссертационного исследования Ли Тун получила ряд результатов, которые обладают научной новизной. К ним относятся следующие.

Развитие теоретических основ формирования и функционирования страховой отрасли, включая исследование генезиса, определение этапов развития страхового рынка КНР; выделение видов страховой деятельности; характеристику структуры, субъектов, объектов страхового рынка; обоснование тенденций развития современного рынка страхования Китая, определение ключевых факторов, влияющих на развитие китайского рынка страхования, оценку уровня открытости страховой отрасли, используя индексный метод,

Это позволило разработать периодизацию становления страхового рынка и выявить специфические черты этапов его развития; определить перечень основных показателей, характеризующих динамику развития китайской страховой индустрии; провести компаративный анализ развития страхового рынка до и после вступления КНР в ВТО; отразить эволюцию подходов к совершенствованию системы страхового регулирования; определить виды применяемых дискриминационных мер, барьеров; выявить модели конкуренции, характерные для страхового рынка Китая и оценить степень его монополизации; выявить проблемы, характерные для развития страховой отрасли Китая (низкий уровень открытости страховой отрасли Китая, неравномерное региональное распределение иностранного страхования, др.) и экономические противоречия, препятствующие развитию страхового рынка Китая.

Выявление особенностей использования страховых фондов страховых компаний как источника страхового капитала и источника инвестирования в Китае. В том числе: определение организационной формы страховых компаний; функциональной роли, систем инвестирования, сферы использования, структуры страховых фондов в Китае (инвестиционные страховые фонды и фонды страховых компенсаций); классификацию страховых компаний в зависимости от сферы их деятельности; выявление внешних факторов (макроэкономические факторы, факторы регулирования страхования, факторы конкурентной среды и факторы рынка капитала) и внутренних факторов (масштаб, рыночный фактор, стратегический фактор, структура управления и инвестиций), влияющих на использование страховых фондов и направления инвестиций страховых фондов; оценку эффективности использования страховых фондов китайских страховых компаний с использованием методов экономико-математического моделирования.

Это позволило:

установить, что среди организационных форм страховых компаний преобладают акционерные общества, комбинированные формы страховых компаний; что в перспективе целесообразно повышение роли кооперативных страховых организаций и организаций взаимного страхования, а также предпочтительно создание крупных комплексных групповых компаний;

провести на основе использования моделей (IPAT, STRPAT, случайных эффектов) и программного обеспечения Stata эконометрический анализ влияния элементов внешней экономической среды на использование страховых фондов (зависимые переменные: объем страховых инвестиций, объем страховых выплат); а также анализ изменений в китайских страховых фондах под влиянием факторов макроэкономической среды, регулирования страхования, конкурентной

среды и рынка капитала, воздействующих на страховые инвестиции и страховые выплаты;

разработать модель линейной регрессии на основе усовершенствования оригинальной модели STRPAT, позволяющая отразить взаимосвязь между страховыми фондами и макроэкономическими факторами;

выявить корреляционную взаимосвязь между страховыми инвестициями и внешними факторами, которая показала, что страховые инвестиции положительно коррелируют со значением ВВП, количеством безработных и финансовой добавленной стоимостью, отрицательно -- с количеством сделок на рынке технологий и количеством людей с высшим образованием;

обосновать ряд выводов о том, что а) инвестиционные каналы китайских страховых фондов становятся все более диверсифицированными и постепенно расширяются, включая акции, ипотечные кредиты, инвестиции в недвижимость, строительство инфраструктуры и зарубежные инвестиции; б) что на страховые фонды Китая в основном влияет развитие национальной экономики и финансовых рынков, технологический прогресс и развитие цифровой экономики; в) что они растут параллельно с развитием национальной экономики и ростом добавленной стоимости финансовых рынков; г) что по мере изменения экономической среды страховые фонды Китая постепенно переходят от прямых инвестиций к косвенным каналам через промышленные фонды и рынок ценных бумаг для инвестиций в развивающиеся отрасли; д) о правомерности использования страховых фондов отдельных страховых компаний в качестве отправной точки для построения системы, обеспечивающей устойчивое развитие страховой отрасли в Китае, при условии повышения эффективности их использования.

Разработка рекомендаций по совершенствованию развития страховой отрасли Китая, нацеленные на обеспечение ее устойчивого развития, по следующим направлениям: а) по управлению страховым капиталом китайскими страховыми компаниями и повышению эффективности использования страховых фондов, корректировки механизма управления рисками, связанного с применением страховых фондов; б) по воздействию со стороны государственных органов на модификацию структуры и взаимосвязей между участниками страхового рынка Китая.

Это позволило выделить проблемы в развитии страховой отрасли Китая; обосновать первичность оптимизации структуры страховой отрасли и устранения региональных различий в развитии страхового рынка для достижения её устойчивого развития; построить карту распределения премиального дохода по регионам Китая; обосновать вывод о том, что уровень развития страхования в Китае зависит от уровня экономического развития и степени открытия страхового рынка в каждом регионе; предложить модель развития страхового рынка, позволяющую обеспечить интеграцию национального и международного регулирования, ускорение темпов открытия внутреннего страхового рынка и повышение конкурентоспособности национальной страховой отрасли, использования устойчивого развития «зеленого» страхования в Китае, внедрения платформенных бизнес-моделей.

Обоснованность и достоверность заключительных выводов и рекомендаций, изложенных в диссертации, объясняется тем, что они базируются на научном

анализе теоретического, аналитического материалов, представленного в отечественной и иностранной литературе (147 источников). Существенную роль в обосновании результатов сыграла используемая методология исследования, основанная на применении общенаучных методов познания, сравнительном анализе, статистических, эконометрических и др. методах исследования. Эмпирическая база исследования основана на официальных статистических данных, в том числе характеризующих деятельность китайских страховых компаний, инвестиционную деятельность страховых компаний Китая, Японии, США, Великобритании, анализ которой оформлен с помощью многочисленных таблиц, графических построений. Обоснованность положений диссертационного исследования также подтверждается публикацией основных результатов исследования в научных изданиях. Оформление диссертации в целом и отдельных ее составляющих соответствует требованиям по оформлению диссертаций.

Дискуссионные положения и замечания по диссертационной работе. Определяя выводы, уточняющие и развивающие научные разработки по данной проблеме, их практическую значимость, необходимо отметить следующее.

Целесообразно уточнить понятийный аппарат. В диссертации используются понятия: страховая отрасль, страховая индустрия, устойчивость развития страховой отрасли.

С помощью каких критериев можно оценить устойчивость?

Представляется, правомерно определить: что из опыта Китая возможно применить в России для совершенствования страхового рынка.

Названные недостатки и пожелания не снижают значимости положительной оценки теоретических выводов и практических рекомендаций, высокого качества проведенного исследования.

Заключение о соответствии диссертационной работы критериям Положения о порядке присуждения ученых степеней.

В целом диссертация написана на высоком профессиональном уровне, представляет собой самостоятельную, завершенную научно-квалификационную работу, выполненную на актуальную и практически значимую тему.

Диссертация Ли Тун на тему: «Устойчивое развитие страховой отрасли Китая: тенденции, проблемы, перспективы» соответствует основным требованиям, установленным Приказом от 19.11.2021 № 11181/1 «О порядке присуждения ученых степеней в Санкт-Петербургском государственном университете», соискатель Ли Тун заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 Финансы. Нарушения пунктов 9 и 11 указанного Порядка в диссертации не обнаружены.

Член диссертационного совета
доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры международного бизнеса
Белорусского государственного экономического
университета, г. Минск, Республика Беларусь

21.11.2023 г.

