

В Совет по защите диссертаций

Д 02.07.01

При учреждении образования
«Белорусский государственный
экономический университет»

Партизанский пр-т, 26, 220070,
г. Минск, Республика Беларусь

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

на диссертацию Крупенко Юлии Вячеславовны
«Рынок страховых услуг в условиях цифровой трансформации
экономики Республики Беларусь»,

представленную на соискание ученой степени доктора экономических
наук по специальности «08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит».

*Соответствие содержания диссертации заявленной специальности и
отрасли науки.*

Представленное к защите диссертационное исследование Крупенко
Ю.В. соответствует паспорту специальности 08.00.10 – финансы, денежное
обращение и кредит, а также отрасли науки «Экономические науки».

Актуальность темы диссертации.

Тема диссертационного исследования Крупенко Ю.В. является
актуальной, так как выполнено в сфере приоритетного для Республики
Беларусь направления научной деятельности «Развитие информационного
общества, электронного государства и цифровой экономики».

Несмотря на имеющиеся научные работы, посвященные развитию
рынка страховых услуг, целостное исследование влияния цифровизации
экономики на трансформацию современного страхования отсутствует. Эту
задачу решает Крупенко Ю.В. в рамках своего диссертационного
исследования.

В диссертации Крупенко Ю.В. центральное место уделяется
исследованию роли и места рынка страховых услуг в усиливающихся рисках
цифровой экономики. Цифровизация – не локальное явление, а общемировой
вектор развития, определяющий конкурентоспособность целых отраслей.
Страховой рынок, традиционно консервативный, сталкивается с давлением
цифровых технологий, InsurTech-стартапов, предлагающих более
клиентоориентированные сервисы. Цифровая экономика порождает новые
риски (киберриски), требующие новых страховых продуктов. Таким образом,
актуальность исследования обусловлена системной необходимостью
адаптации страхового рынка к новой цифровой реальности.

Степень новизны результатов диссертации и научных положений, выносимых на защиту.

Результаты диссертационного исследования Крупенко Ю.В. обладают высокой степенью новизны, что выражается в разработке авторской теории цифрового страхования и устранении фрагментированности имеющегося научного знания в данной области; разработке методического инструментария оценки качества цифровизации страховой организации; обоснованном определении основных рисков и вызовов цифровой экономики, позволивших разработать методологию киберстрахования. В рамках разработанной методологии киберстрахования высоким уровнем научной новизны обладает методический подход к оценке киберрисков, который впервые позволяет научно обосновать стоимость полиса киберстрахования.

Значимым в научно-методическом аспекте является обоснованный подход к формированию модели функционирования рынка страховых услуг с использованием инновационной страховой экосистемы, реализуемый через усовершенствованный механизм взаимодействия участников страховой экосистемы по возможному диапазону услуг.

Отдельно следует выделить научную ценность предложенной автором Концепции развития цифрового страхования, ориентированной на приоритеты устойчивого развития и особенности формирования национальной экономики. Разработанный проект Концепции по факту может выступить основой единого правового документа в области киберстрахования как основного механизма нивелирования рисков в цифровой экономике в контексте обеспечения экономической безопасности.

Результаты и научные положения диссертационного исследования изложены объективно и аргументировано. Автор демонстрирует профессиональное владение как экономической, так и философской терминологией. Таким образом, диссертационное исследование Крупенко Ю.В. вносит существенный вклад в понимание роли и места рынка страховых услуг в современной экономической системе.

Обоснованность и достоверность выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Обоснованность и достоверность результатов, сформулированных в диссертации, основывается на комплексном анализе обширной библиографической базы, включающей 301 научное наименование, а также самостоятельных изысканий автора. Основные результаты диссертации опубликованы в монографиях, научных журналах, материалах конференций. Достоверность результатов проведенных исследований обусловлена использованием общенаучных, статистических, системных, логических, процессных и экономико-математических методов.

Научная, практическая, экономическая и социальная значимость результатов диссертации с указанием рекомендаций по их использованию.

Научная значимость исследования заключается в фундаментальном вкладе в развитие теории страхования путем формирования целостного научного знания о рынке страховых услуг, уточняя, систематизируя и дополняя существующие теоретические подходы. В диссертационном исследовании Крупенко Ю.В. обосновывает авторскую теорию цифрового страхования на основе диалектической логики познания, представляющую собой систему обобщенного знания о цифровом страховании как новой эволюционной форме организации рынка страховых услуг, а в дальнейшем разрабатывает методическое обеспечение для оценки уровня цифровизации на страховом рынке и практические рекомендации по его повышению.

Экономическая значимость исследования заключается в том, что разработанные методики и рекомендации направлены на достижение целей развития информационного общества, электронного государства и цифровой экономики. Они позволяют минимизировать риски цифровой экономики задействовав при этом механизм страхования, тем самым повышая значимость страхового сектора в экономике Республике Беларусь.

Социальная значимость полученных результатов заключается в том, что применение разработок Крупенко Ю.В. способствует экономической безопасности в условиях усиливающихся киберрисков и киберугроз.

Практическая значимость полученных результатов работы заключается в разработке автором новых теоретико-методологических положений, адаптированных до уровня практических механизмов и методик. Эти результаты способствуют формированию эффективной системы цифрового страхования в Республике Беларусь, а также могут применяться страховыми организациями, органами государственного регулирования рынка страховых услуг, что подтверждается актами и справками внедрения в практическую деятельность.

Опубликованность результатов диссертации в научной печати.

В опубликованных научных работах соискателя отражено основное содержание диссертации, содержащиеся в ней выводы и рекомендации. По теме диссертации опубликованы 55 научных работ, в том числе 9 монографий (7 – в соавторстве), 20 статей (6 – в соавторстве), соответствующих п. 19 Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий (из них 1 – в рецензируемых изданиях Российской Федерации, 1 – в журнале Web of Science), 9 – в иных научных рецензируемых изданиях, 13 (3 – в соавторстве) – в сборниках научных статей, 4 – в материалах конференций.

Соответствие оформления диссертации требованиям ВАК.

Оформление автореферата и диссертации соответствует требованиям Высшей аттестационной комиссии Республики Беларусь.

Замечания и недостатки диссертационного исследования.

Несмотря на достаточно высокий уровень и безусловную актуальность представленного к защите Крупенко Ю.В. диссертационного исследования, считаю необходимым высказать отдельные замечания:

1. Научная и практическая значимость результатов диссертационного исследования в части методического инструментария оценки качества цифровизации страховой организации подтверждается адаптацией разработанных методических подходов к белорусского страховому законодательству. Однако видится целесообразным апробация предложенных автором методик на примере российских страховщиков в рамках формирования единого финансового рынка. К сожалению, соискатель этим вопросам не уделил внимание.

2. В сфере цифровой трансформации постоянно появляются новые риски и угрозы. В этой связи требует уточнение, как соискатель видит их учет в дальнейшем в разработанной им методике оценки киберрисков.

3. Соискатель в работе обосновывает вывод о том, что «видится весьма актуальным изменение отчетности страховщиков с целью обеспечения ее прозрачности и информативности в области цифровой трансформации страхования» (стр. 183-184). Оппонентом разделяется данное мнение. Было бы хорошо в приложении к работе был приведен пример конкретной формы отчетности, относящейся к обозначенной теме диссертации.

4. Соискатель уделил недостаточно внимания проблематике влияния снижения транзакционных издержек заключения договора страхования с учетом большей доступности информации в социальных сетях и возможностей блокчейн-технологий и последующего заключения договоров страхования на основе р2р-технологий и развития взаимного страхования, что пока сдерживается административными барьерами.

Вместе с тем стоит подчеркнуть, что указанные замечания не влияют на общую положительную оценку диссертационного исследования.

Соответствие научной квалификации соискателя ученой степени, на которую он претендует.

Диссертационная работа Крупенко Ю.В. «Рынок страховых услуг в условиях цифровой трансформации экономики Республики Беларусь» является завершенным самостоятельным исследованием актуальной темы, имеющей высокую научную, практическую, экономическую и социальную значимость.

Представленная диссертация формально и содержательно соответствует всем требованиям, предъявляемым к квалификационным научным работам, представленным на соискание ученой степени доктора, а ее автор, Крупенко Юлия Вячеславовна, заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит.

Выводы

Ученая степень доктора экономических наук по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит может быть присуждена Крупенко Ю.В. за совокупность следующих результатов:

1. Обоснование авторской теории цифрового страхования, представляющей собой систему обобщенного знания о цифровом страховании как новой эволюционной форме организации рынка страховых услуг на основе диалектической логики познания, суть и новизна которой заключаются в:

– выявлении и систематизации закономерностей развития научного знания о рынке страховых услуг в условиях цифровой трансформации экономики путем формирования структурно-логической модели современного научного знания о страховании, включающей методологический уровень страховой теории и эмпирический уровень научного знания о рынке страховых услуг (включая Insurtech), который состоит из совокупности знаний и имеющихся фактов, отражающих реальное положение страхования. Данная синергия дает возможность исследовать полный комплекс факторов, влияющих на современный рынок страховых услуг;

– дополнении и уточнении категориального аппарата: уточнено определение понятия рынка страховых услуг с позиции институционального и системного подходов, что позволило выделить системообразующие связи между элементами – составляющими рынка; сформулированы объект и предмет страхования как области научного знания и экономических отношений. При этом понятие предмета страхования впервые сформулировано посредством использования понятия стоимости в страховании, традиционно являющейся главным критерием эффективности бизнеса в любой сфере. Научные определения предмета и объекта страхования формируют теоретико-методологический базис и отправные точки исследования потенциальных и реализованных возможностей отечественного рынка страховых услуг в условиях цифровизации экономики. Это позволило расширить научное знание о страховании в сфере его предметной области: обосновать появление нового объекта исследования – цифрового страхования;

– обосновании новой функции страхования – стабилизационной, которая раскрывается через устойчивое развитие рынка страховых услуг, основанное на повышении эффективности использования страховых продуктов и расширении цифровых технологий в страховании. В результате по-новому обосновывается роль рынка страховых услуг в экономической системе: обеспечение устойчивости экономической системы с использованием страховых отношений путем согласования интересов всех участников рынка страховых услуг, а страхование как научная категория комплексно и полностью раскрывается с точки зрения социально-экономического назначения и эффекта.

Предложенный автором подход позволяет преодолеть фрагментарность существующей страховой теории и обеспечить системность и целостность научного знания, отражая имеющиеся достижения страховой науки и

передового практического опыта развития рынка страховых услуг в условиях меняющегося уклада экономики под воздействием цифровой трансформации.

2. Разработку методического инструментария оценки качества цифровизации страховой организации, включающего:

а) авторскую методику оценки уровня готовности к цифровой трансформации ключевого участника рынка страховых услуг – страховой организации, разработанную на базе модифицированной сбалансированной системы показателей. В отличие от используемых на практике общих методик оценки цифровой зрелости разработанная методика основывается на расчете итогового интегрального показателя уровня готовности к цифровой трансформации страховой организации, определяемого на основе расчета субиндексов по четырем аспектам («стратегия и бизнес-модель», «потребители», «организационная культура и персонал», «операционные процессы и информационные технологии»), и позволяет оценить влияние каждой отдельной группы на общий уровень цифровой зрелости страховщика и готовность к цифровой трансформации рынка страховых услуг. Преимуществом предложенного подхода является возможность определения степени готовности и зрелости к цифровой трансформации страховой организации в частности и страховой отрасли в целом. Практическое применение предложенной методики позволяет определить текущий уровень цифровизации и области потенциального роста у страховых организаций. На основании расчетов интегральных показателей уровня готовности к цифровой трансформации по конкретным страховым организациям возможно формирование рекомендаций по проведению цифровой трансформации рынка страховых услуг Республики Беларусь;

б) эконометрическую модель инновационного развития организации с учетом цифровизации ее деятельности, отличающуюся включением затрат на цифровизацию как главного фактора роста страховых взносов страховщика. Для прогнозирования деятельности страховой организации разработан алгоритм построения и оценки модели инновационного развития, позволяющий контролировать и прогнозировать уровень цифровой трансформации как на уровне страховщика, так и государственного страхового надзора.

Использование предложенного методического инструментария позволяет на основе проведения оценки готовности страховой организации к цифровизации формировать стратегию цифрового развития страховщика, прогнозировать его развитие с учетом фактора цифровизации, что в совокупности обеспечит поэтапную цифровую трансформацию отечественного рынка страховых услуг.

3. Разработку методологии киберстрахования, представляющей собой совокупность взаимосвязанных понятий и методов систематизации знания о киберстраховании, а также методик, позволяющих раскрыть понимание роли киберстрахования на современном страховом рынке в условиях усиливающихся рисков цифровой трансформации. Суть и новизна методологии киберстрахования состоят в:

а) определении киберстрахования как вида страхования, осуществляемого страховщиками в условиях взаимозависимой безопасности, коррелированных сбоев и информационной асимметрии с целью защиты интересов физических и/или юридических лиц (владельцев информационно-коммуникационных технологий, систем, баз данных, а также третьих лиц в результате ошибки или упущения, невыполнения нормативных требований) от возможных или потенциальных киберрисков, негативного проявления их последствий для страхователя или третьих лиц, включая расходы, связанные с реагированием на инциденты безопасности, ликвидацией последствий, расследованием и аудитом безопасности. Новизна предложенного определения заключается в выделении киберстрахования из простого страхового продукта в отдельный вид страхования по разнообразию киберрисков и возможности вариации страховых продуктов;

б) уточнении категориального аппарата («киберриск», «предмет киберстрахования», «объект киберстрахования»), что имеет принципиальное методологическое значение для формирования механизма киберстрахования и выражается во включении в систему обеспечения кибербезопасности видов рисков для целей киберстрахования;

в) классификации и систематизации киберрисков для целей страхования, а также определении критериев, идентифицирующих киберриск как страховой. Использование предложенного подхода позволяет уменьшить неопределенность в учете киберрисков, принимая на страхование не только риски, покрывающие ущерб и ответственность, которые возникают в результате кибератак, но и риски, связанные с реагированием на киберинциденты, а также расходы по проведению расследований киберпреступлений и ликвидации последствий;

г) определении требований, предъявляемых к страховщикам, осуществляющим киберстрахование, а также разработке структурно-логической модели страхования киберрисков с выделением следующих ключевых элементов: предстраховой экспертизы, андеррайтинга и контроля риска. Данная модель страхования киберрисков разработана впервые и позволяет устранить фрагментарность научного знания о киберстраховании, определив и выделив ключевые этапы заключения договора киберстрахования;

д) разработке методики оценки киберрисков, которая позволяет научно обосновать стоимость полиса киберстрахования. Разработанная методика состоит из двух блоков: 1) организационно-экономический анализ страхователя, суть которого заключается в расчете корректирующего коэффициента к базовому страховому тарифу по киберстраховому полису на основе определения итогового уровня риска по бизнес-рисуку и отраслевому риску страхователя; 2) анализ системы безопасности страхователя, суть которого заключается в оценке качества системы управления кибербезопасностью страхователя и расчете итогового интегрального уточняющего коэффициента $IntegralCyberRisk\ coefficient (IC_{cyber})$, который должен быть учтен при расчете нетто-тарифа по киберстрахованию. При этом

итоговое значение $IntegralCyberRisk\ coefficient (IC_{cyber})$ определяется исходя из размера коэффициента $CyberRisk\ coefficient (C_{cyber})$, который обобщает информацию о качестве системы кибербезопасности по пяти аспектам: «программно-техническая защита информации у страхователя»; «расходы на кибербезопасность»; «информационная надежность персонала»; «информация, предоставляемая отделу безопасности (риск-менеджмента) страхователя»; «эффективность системы кибербезопасности». Предложена шкала соответствия уровня киберриска организации-страхователя размерам итогового значения уточняющего коэффициента $IntegralCyberRisk\ coefficient$ для включения в нетто-тариф по киберполису. Применение разработанной методики впервые позволяет определить и научно обосновать стоимость полиса киберстрахования путем определения отношения величины допустимых киберрисков. Реализация предлагаемой методологии позволяет усовершенствовать организацию страхования в условиях цифровой трансформации, системно охватив все особенности киберрисков, и может служить удобным рабочим инструментом для разработки киберстраховых продуктов. Применение методологии на практике раскроет потенциал отечественных страховщиков в области кибербезопасности и обеспечит повышение конкурентоспособности национального рынка страховых услуг в условиях происходящих интеграционных процессов.

4. Научное обоснование целесообразности формирования модели функционирования рынка страховых услуг с использованием инновационной страховой экосистемы, реализуемой через усовершенствованный механизм взаимодействия участников страховой экосистемы по возможному диапазону услуг. Определение роли страховщика в инновационной страховой экосистеме позволяет сформировать современную бизнес-модель страховщика-организатора экосистемы на основе трех компонентов: бизнеса, опыта и технологий, что повысит эффективность его деятельности в условиях цифровой трансформации. Использование практических рекомендаций обеспечит эффективное развитие национального рынка страховых услуг за счет увеличения его емкости. Применение инновационных цифровых инструментов и элементов Insurtech в деятельности страховых организаций расширит линейку страховых экосистемных продуктов, повысит качество оказываемых услуг страхователям, усилит конкурентоспособность отечественных страховщиков и обеспечит устойчивость развития экономики за счет раскрытия потенциала отечественного рынка страховых услуг.

5. Обоснование Концепции развития цифрового страхования, ориентированной на приоритеты устойчивого развития и особенности формирования национальной экономики, включающей: а) цель – построение современной и эффективной системы цифрового страхования для обеспечения поддержки и дальнейшего развития отечественного рынка страховых услуг посредством внедрения цифровых технологий и формирования цифровой платформы для создания и предоставления страховых продуктов на основе Insurtech, а также развитие киберстрахования; б) основные задачи, в том числе

внедрение разработанной методологии киберстрахования, страховой инновационной экосистемы на макроуровне и концептуальной ИТ-архитектуры в практическую деятельность страховой организации; в) механизм реализации, предполагающий объединение усилий государственного регулятора рынка страховых услуг, страховых организаций, страхователей и стейкхолдеров, а также этапность действий всех участников рынка страховых услуг в целях разработки и реализации мероприятий, направленных на решение основных задач, сформулированных в Концепции. Реализация авторской Концепции позволит сформировать систему цифрового страхования на макроуровне, а также выработать эффективные решения отдельными страховщиками для оценки возможностей своего развития в условиях цифровой трансформации. Разработанный в рамках Концепции механизм реализации на основе общемировых тенденций развития цифрового страхования позволяет отслеживать протекание определенных базовых шагов цифровой трансформации отечественного рынка страховых услуг, системно подходить к проводимым мероприятиям по цифровой трансформации рынка страховых услуг Республики Беларусь, а также обосновать необходимость разработки и реализации модели страховой экосистемы в контексте организации внешней цифровой среды рынка страховых услуг.

Заведующий Кафедрой страхования
и экономики социальной сферы
Финансового факультета
Финансового университета,
д.э.н., проф.



Александр Андреевич Цыганов

125167, г. Москва, Ленинградский просп., 49/2,
телефон: +7 (499) 5034789, E-mail: aatsiganov@fa.ru
Дата: 19.03.2026



Исходный текст Цыганова А.А.
ЗАВЕРЯЮ
...ый секретарь Ученого совета
...иансового университета
Звягинцева В.В. Звягинцева
19 » марта 2026 г.