

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Яровой Екатерины Сергеевны на тему «Развитие системы негосударственных пенсионных фондов на основе новых технологий в финансовом секторе», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы

Актуальность исследования

Перспективы рынка негосударственных пенсионных фондов (НПФ) представляются благоприятными в силу того, что в настоящее время негосударственным пенсионным обеспечением охвачено менее десяти процентов экономически активного населения России, а государственная политика направлена на стимулирование граждан к добровольным пенсионным сбережениям. В частности, в последние годы оптимизируется система налогообложения в сфере негосударственного пенсионного обеспечения, создаются механизмы софинансирования пенсий государством. Также развивается и совершенствуется инструментарий инвестирования пенсионных резервов и накоплений.

Как показало исследование автора, существующие методики оценки финансового состояния НПФ не позволяют сформировать исчерпывающие выводы о состоянии дел в фонде. По результатам обязательного актуарного оценивания делается вывод о финансовом состоянии фонда на основании двух параметров: наличии актуарного дефицита и ликвидности активов. Актуарное оценивание определяет финансовое положение НПФ с точки зрения способности выполнения им своих обязательств перед клиентами и призвано давать ответ на основной вопрос - безопасно ли клиенту доверять данному негосударственному пенсионному фонду свои накопления.

Следует отметить, что в отношении управления финансами НПФ результатов актуарного оценивания недостаточно для формирования полноценного вывода о его финансовом состоянии. Так, для эффективного управления финансами НПФ необходима методика, оценивающая дополнительные параметры деятельности. Диссертантом предложена и апробирована методика экспертной оценки уровня развития системы НПФ, отличающаяся оценкой влияния адаптивности и экосистемности на устойчивость функционирования НПФ, которая позволяет определить уровень и выявить динамику развития системы НПФ, идентифицировать имеющиеся проблемы и причины их возникновения. Несомненно, использование подобного методического подхода к оцениванию способствует принятию своевременных эффективных управленческих решений по адаптации бизнеса к изменяющимся условиям хозяйствования.

В целом, высокий уровень научной значимости и актуальности проведенного исследования Е.С. Яровой подтверждается запросом на современные научные подходы к разработке экосистемной модели НПФ для обеспечения устойчивости развития системы негосударственных пенсионных фондов в современных условиях.

Научная новизна и обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Предлагаемые автором теоретико-методические и практические разработки, направленные на развитие системы негосударственных пенсионных фондов на основе новых технологий в финансовом секторе, формируют научно обоснованный процесс принятия управленческих решений и определяют научную новизну проведенного исследования.

В диссертационном исследовании Яровой Е.С. разработан концептуальный подход к совершенствованию системы НПФ на основе экосистемности (с.10-12). Авторский подход заключается в обосновании комплекса мероприятий и действий НПФ, направленных на формирование экосистемы НПФ в целях повышения качества предоставляемых услуг, максимальное удовлетворение ежедневных потребностей клиентов, обеспечение их защищенности при наступлении пенсионных оснований, максимизацию прибыли на базе современных цифровых технологий. Реализация системы мероприятий и действий в рамках предлагаемого подхода позволит НПФ успешно адаптироваться к изменяющимся условиям ведения бизнеса и оперативно находить перспективы для дальнейшего устойчивого развития.

Возможность привлечения для предоставления услуг НПФ широкого круга партнеров, выходящего за рамки исключительно финансовой отрасли, стала важным отличием авторского подхода к содержанию экосистемы негосударственного пенсионного фонда как бизнес-модели, реализующей компетенции пенсионного обеспечения клиентов посредством омниканальной системы в цифровой среде. Это позволит дополнить продуктовую линейку как финансовыми, так и нефинансовыми сервисами и услугами, охватывая еще большее количество заинтересованных лиц, а взаимодействие между клиентами и НПФ станет более оперативным, своевременным, персонализированным и выступит драйвером устойчивого развития системы НПФ (с. 12-13).

Значительный интерес представляет предложенный соискателем набор сервисов экосистемы НПФ, базирующийся на нишевом подходе (с. 13-16). Данный набор сервисов отличается современной конфигурацией деятельности негосударственных пенсионных фондов в составе финансовых технологий, трендов развития финтех-ландшафта и сегментов финтеха. Их использование обеспечит конкурентоспособность негосударственных пенсионных фондов, а также сохранит роль НПФ в гарантировании социальной защищенности граждан при наступлении пенсионных оснований, позволит избежать необходимости вкладывать колоссальные инвестиции и нести высокие риски, связанные с входом в новые сегменты и отрасли, удовлетворить действующие базовые потребности клиентов.

В автореферате обоснована целесообразность внедрения в систему экспертной оценки уровня развития системы НПФ показателей адаптивности и экосистемности, что обусловило необходимость ранжирования данных показателей, которое может быть применимо вне зависимости от выбранного метода оценки конкурентоспособности негосударственного пенсионного фонда. Важным отличием данных показателей выступает возможность расчета вероятности влияния условий динамично развивающейся внешней среды по различным направлениям деятельности НПФ, в результате чего обеспечивается устойчивое развитие системы НПФ в новых условиях за счет принятия своевременных управленческих решений (с. 16-18).

На основе проведения теоретического исследования и анализа эмпирической базы цифрового развития отрасли автором предложена методика экспертной оценки уровня развития системы НПФ, отличающаяся оценкой влияния адаптивности и экосистемности на устойчивость функционирования НПФ, что позволяет определить уровень и выявить динамику развития системы НПФ, идентифицировать имеющиеся проблемы и причины их возникновения, что способствует принятию своевременных эффективных управленческих решений по адаптации бизнеса к изменяющимся условиям хозяйствования (с. 19-22).

Значимость для науки и практики полученных результатов

Практическая значимость полученных результатов заключается в возможности использования теоретических положений и методических разработок для обеспечения устойчивости функционирования субъектов пенсионной системы путем систематического мониторинга уровня их развития, оценки динамики и выбора методов реагирования. Изложенные в диссертационной работе теоретические положения и практические рекомендации могут быть использованы негосударственными пенсионными фондами в их практической деятельности.

Выделенные недостатки

В автореферате следовало бы указать преимущества и недостатки, связанные с определением статуса экосистемы НПФ (создает ли фонд собственную экосистему или выбирает партнерскую). Вместе с тем указанное замечание не снижает ценности проведенного автором научного исследования.

Соответствие диссертации требованиям Положения о порядке присуждения ученых степеней

В целом диссертационная работа Яровой Екатерины Сергеевны на тему «Развитие системы негосударственных пенсионных фондов на основе новых технологий в финансовом секторе» соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней ВАК Министерства науки и высшего образования РФ, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы.

Доцент кафедры финансов и кредита
ФГБОУ ВО «Воронежский ГАУ»,
доктор экономических наук, доцент



Оробинский
Андрей Сергеевич

Сведения о лице, давшем отзыв
Оробинский Андрей Сергеевич
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Воронежский государственный аграрный университет
имени Императора Петра I»
Адрес: 394087 г.Воронеж, ул. Мичурина 1
Телефон 8-910-288-38-08 e-mail orobinski@mail.ru

