

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации

Банниковой Виктории Алексеевны

на тему: «Оценка работоспособности информационного канала денежно-кредитной трансмиссии на основе высокочастотных данных», представленной на соискание степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике

Коммуникационная политика является необходимым элементом предсказуемой и, следовательно, эффективной денежно-кредитной политики современных центральных банков. В свою очередь, предсказуемость решений говорит о верных представлениях рынков о монетарной политике центрального банка, о механизмах, стоящих за решениями регуляторов. Тем важнее видится разработка методов оценки непредсказуемости проводимой политики и её последствий для финансовых рынков.

В диссертации Банникова В.А. демонстрирует некорректность предыдущих подходов к оценке так называемых шоков денежно-кредитной политики Банка России, т.е. непредсказуемых изменений в политике центрального банка.

Вклад исследований Банниковой В.А. в научную литературу заключается в представлении систематизированного анализа предсказуемости изменений процентных ставок в день решения Банка России по денежно-кредитной политики. Проведена внушительная работа по двум основным направлениям: 1) разработки метода идентификации шоков денежно-кредитной политики, 2) развитию эконометрического подхода к оценке последствий информационной политики Центрального банка.

Среди замечаний к работе можно отметить следующие.

Во-первых, следует более тщательно учесть ограничения данных. В исследовании используются данные по российским финансовым инструментам, которые характеризуются более низкой ликвидностью с ростом срока погашения. Это может повлиять на надежность оценок, особенно для информационных шоков, которые требуют анализа средне- и долгосрочных ожиданий.

Во-вторых, следует более развернуто отразить в автореферате рекомендации по экономической политике, которые могут быть сформулированы на основе результатов моделирования. Это помогло бы лучше обосновать практическую ценность работы.

Вместе с тем, указанные замечания не снижают значимости диссертационного исследования. Содержание автореферата диссертации соответствует специальности 5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике (по экономическим наукам), а также критериям, определенным пп. 2.1-2.5 Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова. Автореферат оформлен согласно требованиям Положения о совете по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Таким образом, соискатель Банникова Виктория Алексеевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике.

Профессор,
кафедра математических методов в экономике
ФГБОУ ВО «Российский Экономический Университет имени Г.В. Плеханова»,
доктор экономических наук,
Моисеев Никита Александрович

23.06.2025

Контактные данные:
+79269145350
Email: Moiseev.na@rea.ru

Специальность, по которой рецензентом защищена диссертация:
08.00.13 Математические и инструментальные методы экономики

Адрес места работы:
115054, г. Москва, Стремянный пер., д. 36

Подпись Моисеева Никиты Александровича заверяю