

В Диссертационный совет МГУ.052.2
Московского государственного университета
имени М. В. Ломоносова

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации

Джункеева Урмата Кубановича

на тему: **«Прогнозирование инфляции на основе методов машинного обучения»**, представленной на соискание степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.1. Экономическая теория

Диссертационная работа Джункеева У. К. «Прогнозирование инфляции на основе методов машинного обучения», представляемая к защите на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.1 «Экономическая теория», посвящена применению и адаптации современных методов машинного обучения для решения задачи прогнозирования инфляции в России.

К числу достоинств диссертации относится сочетание обзора теоретических подходов к анализу инфляции, разработки алгоритмов предобработки данных и реализации широкого круга моделей — от эконометрических до модифицированных ансамблевых и нейросетевых. Теоретическая значимость диссертации состоит в развитии методологических подходов к прогнозированию инфляции на основе интеграции аппарата экономической теории и современных методов машинного обучения. Предложенная автором концепция позволяет учитывать нелинейный характер взаимосвязи инфляции и макроэкономических переменных, а также структурные сдвиги в экономике посредством динамически меняющихся параметров моделей. Использование вектора Шепли для интерпретации результатов ансамблевых и нейросетевых моделей в контексте макроэкономических механизмов дополнительно усиливает теоретическую составляющую исследования, обеспечивая содержательную трактовку вклада отдельных факторов в прогноз инфляции.

Практическая значимость работы определяется возможностью использования разработанного модельного аппарата и полученных

результатов при анализе инфляционных процессов, формировании денежно-кредитной и бюджетно-налоговой политики, а также при разработке макроэкономических сценариев.

Работа производит впечатление трудоемкого исследования, однако по ряду направлений вызывает вполне естественные дискуссионные вопросы.

Первое замечание касается баланса между широтой охвата методов и глубиной их анализа. В диссертации рассматривается значительное число алгоритмов машинного обучения (различные модификации градиентного бустинга, сверточные и рекуррентные нейронные сети, модели с долгой краткосрочной памятью и др.), но не всегда в полной мере раскрываются теоретические предпосылки и ограничения каждого из них применительно к макроэкономическим временным рядам. В дальнейшем представляется полезным более подробно обсудить, в каких условиях конкретные алгоритмы могут давать устойчивые результаты, а в каких — приводить к переобучению или нестабильности оценок.

Второе замечание связано с проблемой устойчивости и робастности полученных выводов. Автор применяет стандартные процедуры настройки гиперпараметров и разделения выборки на обучающую и тестовую части, однако было бы целесообразно дополнительно проанализировать чувствительность результатов к альтернативным способам разбиения выборки, к изменениям состава информационного множества, а также к вариациям горизонта прогнозирования. Это позволило бы ещё более убедительно показать, что преимущество предложенных моделей над эталонными эконометрическими подходами не является следствием специфики отдельных настроек.

Важно подчеркнуть, что перечисленные замечания не подрывают общей научной ценности диссертации, а указывают направления возможного дальнейшего развития исследования и расширения его теоретической и прикладной базы.

В целом диссертация Джункеева У. К. «Прогнозирование инфляции на основе методов машинного обучения» является самостоятельным, завершённым научным исследованием, в котором решена важная для российской экономической науки и практики задача повышения эффективности прогнозирования инфляции на основе современных методов машинного обучения. Работа отвечает требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям по специальности 5.2.1 «Экономическая

теория», а её автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук.

кандидат экономических наук,

начальник Отдела экономического моделирования

Управления денежно-кредитной политики

Национального банка Кыргызской Республики

Богатырев Михаил Михайлович

[Redacted signature area]



05. 2026 2.