

ОТЗЫВ

официального оппонента

**на диссертацию на соискание ученой степени кандидата
экономических наук Сучковой Ольги Владимировны на тему:
«Экономико-математическое моделирование страновой бюджетной
устойчивости» по специальности 5.2.2 — Математические,
статистические и инструментальные методы в экономике**

Актуальность темы исследования

Долговая устойчивость государства в целом и бюджетов регионов, в частности, является важной компонентой бюджетной устойчивости бюджетной системы государства и одной из ключевых характеристик бюджетной стабильности. Современное состояние долговой устойчивости бюджетов субъектов Российской Федерации вызывает серьезное беспокойство.

В настоящее время существует ряд проблем в управлении долговой устойчивостью. Прежде всего, рост госдолга субъектов с сохранением тенденции к росту и увеличение доли обязательств по бюджетным кредитам в структуре госдолга. Кроме того, для текущего покрытия и обслуживания госдолга наметилась тенденция роста доли краткосрочной задолженности. Обеспокоенность вызывает и выраженная тенденция к достижению критических значений долговых показателей, отраженных в нормативно-правовых актах.

Неоднозначные эмпирические оценки бюджетной устойчивости России в межстрановом сопоставлении требуют обоснования в виде моделирования и уточнения определений как бюджетной, так и долговой устойчивости, а также набора показателей, их определяющих.

Вместе с тем вопрос моделирования влияния различных аспектов проводимой государством бюджетно-налоговой политики на долгосрочную бюджетную устойчивость по группам стран со схожей структурой сберегательного поведения потребителей недостаточно проработан.

Актуальность темы исследования заключается в моделировании и эмпирической проверке результатов моделирования влияния отобранных показателей бюджетно-налоговой политики на долговую устойчивость государства, а также регионов в многорегиональных странах.

Степень обоснованности положений, выносимых на защиту, научных выводов и рекомендаций

Результаты диссертационного исследования вносят вклад в теоретическое развитие определений бюджетной устойчивости, уточняющее это понятие с учетом долгосрочной перспективы. С использованием авторской модификации динамической модели общего равновесия Рамсея обоснованы гипотезы о влиянии предпочтений населения и направлений государственных расходов на долгосрочные последствия бюджетной политики государства для бюджетной устойчивости, которые верифицируются эконометрическими методами на актуальных статистических данных.

Еще одним дополнением теоретической части исследования является включение региональной специфики. Характеристика долговой устойчивости государства сопровождается оценками долговой устойчивости регионов, что повышает доверие к полученным результатам и выводам.

Достоверность и новизна научных выводов и рекомендаций, выносимых на защиту

Научные положения, выводы и рекомендации, обладающие научной новизной:

1. Сформулировано определение бюджетной устойчивости на основе критического анализа существующих подходов.

2. Разработана модификация динамической модели общего экономического равновесия Рамсея, которая, в отличие от существующих подходов, позволяет проанализировать влияние сберегательного поведения населения и структуры расходов государственного бюджета на бюджетную устойчивость.

3. Впервые получены оценки функции фискальной реакции с помощью аппарата обобщённого метода моментов, устойчивые к изменению способа выделения циклической составляющей временных рядов.

4. Разработан авторский подход для многоэтапного анализа бюджетной устойчивости стран, включающий еще и региональную составляющую.

Достоверность результатов диссертационного исследования достигается включением в его теоретическую базу трудов отечественных и зарубежных ученых в исследуемой области, опорой на правовые документы, применением научных методов исследования с использованием релевантных данных, апробацией полученных автором результатов в публикациях в рецензируемых научных изданиях и выступлениях на научных конференциях.

Практическая значимость работы состоит в том, что результаты исследования могут быть использованы в интересах аналитических отделов министерств и ведомств, отвечающих за составление и исполнение государственного бюджета для анализа последствий принимаемых решений с точки зрения устойчивости федерального и региональных бюджетов.

Замечания по диссертации

1. Положение 1, выносимое на защиту, необходимо скорректировать с точки зрения использования терминологии. Бюджетная

устойчивость — это возможность финансового обеспечения функционирования общественного сектора экономики, когда реализация целей государства и муниципалитетов в настоящее время не ставит под сомнение достижения целей в будущем. В предлагаемой формулировке речь идет скорее о более узком понятии — долговой устойчивости.

2. Положение 3, выносимое на защиту, использует для эконометрической проверки гипотезы на первом этапе методы кластерного анализа для разделения стран по уровню сберегательного поведения и структуре государственных расходов (долю производительных расходов). Модификация модели показывает, что производительные расходы существенно влияют на бюджетную устойчивость (в определении соискателя). При верификации, используются только расходы на образование (хотя в автореферате речь идет о расходах на образование и здравоохранение), что вызывает вопросы к остальным составляющим производительных расходов: расходам на науку, строительство и инфраструктуру. С точки зрения оппонента, именно эти расходы в кратко / среднесрочной перспективе ведут к экономическому росту.

3. Положение 4, выносимое на защиту, указывает, что разработанная процедура оценки страновой бюджетной устойчивости, помимо учёта выделенных факторов, включает региональную специфику формирования бюджетов, что способствует уточнению информации для принятия решений в области фискальной политики на федеральном уровне. Однако при выборе показателей для верификации модели допущены некоторые неточности.

а. На стр. 66 указывается, что для каждой группы регионов оценивается фискальная функция реакции, в которой стандартные показатели заменяются на аналоги из

региональной статистики: динамика ВРП вместо динамики ВВП, консолидированный долг субъекта федерации за вычетом трансфертов в предыдущем периоде вместо долга расширенного правительства в предыдущем периоде, а также первичный баланс бюджета вместо первичного сальдо государственного бюджета. Первичный баланс какого бюджета регионального или консолидированного в диссертации не указан??

- б. На стр. 72 используется показатель «доля убыточных предприятий» как характеристика качества институциональной среды. Почему не использовать хорошо себя зарекомендовавшие рейтинги? Оценка качества институтов всегда основывалась на экспертных оценках бизнеса. Используемый соискателем показатель слишком косвенный, он показывает состояние экономики, а не качество институциональной среды.
- с. На стр. 72 используется показатель «доля расходов на национальную экономику в совокупном объеме расходов без учета расходов на обслуживание долга» в качестве замены показателя для бюджетных инвестиций. По разделу «Национальная экономика» проходят расходы на обеспечение деятельности органов государственной власти и органов местного самоуправления, осуществляющих руководство и управление в сфере национальной экономики, содержание государственных и муниципальных учреждений, научные исследования, отдельные субсидии и т.д. Расходы инвестиционного характера там тоже есть, например, «дорожный фонд» (подраздел 0409 КБК), но как замена бюджетным инвестициям – данный показатель не подходит. Объем капитальных расходов (бюджетные

инвестиции) до 2016 года рассчитывался по отчетам об исполнении бюджета в экономической классификации как сумма кодов КОСГУ (кодов операций сектора государственного управления) 310, 320, 330 и 530, а начиная с 2016 года (после отмены экономической классификации) – как Вид расходов бюджетной классификации 400 «Капитальные вложения в объекты государственной (муниципальной) собственности».

4. Также к замечаниям можно отнести использование терминов «бюджетный», «бюджетно-налоговый», «фискальный» в качестве синонимов, что при чтении диссертации вызывает вопросы. Возможно, следовало бы сделать вначале диссертации список терминов и сокращений.

Вместе с тем, указанные замечания не умаляют значимости диссертационного исследования. Автор проявил высокую квалификацию в области экономико-математического моделирования и владение продвинутыми современными эконометрическими методами. Содержание исследования полностью соответствует заявленной в названии теме, представленные в работе выводы логичны и следуют из проведенного анализа, текст диссертации написан научным языком.

Содержание диссертации соответствует специальности 5.2.2 — Математические, статистические и инструментальные методы в экономике (по экономическим наукам), а именно ее направлению 3. «Разработка и развитие математических и эконометрических моделей анализа экономических процессов (в т.ч. в исторической перспективе) и их прогнозирования», а также критериям, определенным пп. 2.1-2.5 Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова. Работа оформлена согласно требованиям Положения о совете по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени

доктора наук Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Таким образом, соискатель Сучкова Ольга Владимировна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.2 — Математические, статистические и инструментальные методы в экономике.

Официальный оппонент:

Кандидат экономических наук,
Руководитель Центра межбюджетных отношений,
Федерального государственного бюджетного учреждения «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации»

Афанасьев Роман Сергеевич



21.10.2024

Контактные данные:

тел.: 7(495)694-11-61, доб. 282, e-mail: afanasev@nifi.ru

Специальность, по которой официальным оппонентом защищена диссертация:

08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики

Адрес места работы:

127006, г. Москва, Настасьинский переулок, д. 3, строение 2

Федерального государственного бюджетного учреждения «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации», Центр межбюджетных отношений

Тел.: 7(495)694-11-61, доб. 282, e-mail: afanasev@nifi.ru



Подпись Афанасьев Р.С. ЗАВЕРЯЮ

Начальник
ОТДЕЛА КАДРОВ
И ОРГАНИЗАЦИОННОЙ РАБОТЫ НИФИ
КОВАЛЕВА Ю.А.