

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ НАУКИ
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ЭКОНОМИКО-МАТЕМАТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК

«УТВЕРЖДАЮ»
Директор ЦЭМИ РАН,
академик РАН Макаров В.Л.



« 06 » 06 2016 г.

ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА № 1

от 31 мая 2016

заседания научного семинара лабораторий 1.03 «Математическая экономика»

Председатель: д.ф.-м.н. Данилов В.И.
Секретарь: с.н.с. Ильинский Д.Г.

ПРИСУТСТВОВАЛИ: к.э.н. Андриюшкевич О.А., д.э.н. Афанасьев М.Ю., д.э.н. Балацкий Е.В., к.ф.-м.н. Береднева Т.Д., к.ф.-м.н. Гурвич Е.Т., д.ф.-м.н. Данилов В.И., к.э.н. Денисова И.М., д.ф.-м.н. Кукушкин Н.С., д.ф.-м.н. Леонидов А.В., к.э.н. Невелев В.А., академик РАН, д.э.н. Полтерович В.М., д.э.н. Попов В.В., д.ф.-м.н. Савватеев А.В. и др. – всего 15 человек.

ПОВЕСТКА ДНЯ:

Предварительная экспертиза (предзащита) диссертационной работы Скрыпника Дмитрия Владимировича на тему: «Бюджетная политика и экономический рост», представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики», выполненной в Центральном экономико-математическом институте РАН.

СЛУШАЛИ: доклад Скрыпника Д.В., в котором были изложены актуальность темы исследования, цель и задачи работы, основное содержание и полученные результаты. Также были освещены вопросы научной и практической значимости полученных результатов, научной новизны и апробации результатов, список публикаций по теме исследования.

После доклада Скрыпнику Д.В. были заданы следующие вопросы:
д.ф.-м.н. Данилов В.И.:

Как учитывается в анализе влияния правил на экономический рост то обстоятельство, что рост возникает не сразу, а спустя какое-то время? Действительно ли правила обеспечивают макроэкономическую стабильность?

Чувствительна ли российская экономика к политике США?

Как соотносится эффективность правительства и собственно бюджетного правила во влиянии на рост?

Что такое неторгуемый сектор экономики?

к.ф.-м.н. Береднева Т.Д.:

В чем измеряется эффективность правительства?

Сколько наблюдений используется при оценивании модели?

академик РАН, д.э.н. Полтерович В.М.:

Проиллюстрируйте действие конкретного правила на экономический рост?

Как долго обычно действует правило?

д.э.н. Попов В.В.:

Присутствует ли в модели государство?

Как учитывается то, обстоятельство, что, несмотря на декларируемую политику правил, фактически правительство может правилу не следовать?

Действительно ли необходимо включение в уравнение для валютного курса эффекта Баласса-Самуэльсона?

Как в модели задается политика Центрального Банка России?

к.ф.-м.н. Гурвич Е.Т.:

Что является контрольной группой (бенчмарк) при анализе влияния бюджетных правил?

На все вопросы Скрыпник Д.В. дал исчерпывающие, аргументированные ответы, привёл соответствующие обоснования.

С отзывом на диссертационную работу выступил *научный руководитель академик РАН, д.э.н. Полтерович В.М.*, отметивший актуальность диссертационной работы в свете развития в РФ математического моделирования и модельного сопровождения обоснования государственной политики. Скрыпник Д.В. охарактеризован как сформировавшийся учёный, способный самостоятельно ставить и успешно решать сложные экономико-математические задачи. Отмечено, что диссертационная работа является завершённым оригинальным научно-исследовательским трудом, выполненным автором самостоятельно на должном научном уровне. Работа является итогом многолетнего и кропотливого труда.

С рецензиями на диссертационную работу выступили д.э.н. Афанасьев М.Ю. и к.ф.-м.н. Гурвич Е.Т.

Рецензент д.э.н. Афанасьев М.Ю. отметил высокое качество и острую актуальность темы представленной диссертационной работы. В рамках

диссертационного исследования построена обширная и подробная макроэкономическая модель российской экономики, демонстрирующая высокое прогнозное качество. Осуществлён масштабный обзор и глубокий анализ опыта использования бюджетных правил в мире и в России. Решена сложная задача оценивания эффектов бюджетных правил на экономический рост. Предложена оригинальная двухэтапная процедура оценивания влияния правила на рост. Работа интересна, познавательна и приятна для чтения. Вместе с тем автореферат работы требует доработки, поскольку не в полной мере соответствует паспорту специальности. Уточнить предмет исследования, приблизив его к специальности 08.00.13. По мнению д.э.н. Афанасьева М.Ю. диссертация «Бюджетная политика и экономический рост» Скрыпника Дмитрия Владимировича полностью соответствует требованиям ВАК Министерства образования и науки РФ, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата экономических наук, является законченным научным исследованием, выполненным на высоком научно-теоретическом уровне, имеет внутреннее единство и свидетельствует о личном вкладе автора в экономическую науку. По мнению д.э.н. Афанасьева М.Ю. работа может быть представлена к защите на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики» в Диссертационный совет Д 002.013.01.

Рецензент к.ф.-м.н. Гурвич Е.Т. в своём выступлении отметил острую актуальность работы как в России так и в мире, где разворачивающаяся глобальная рецессия вызвала новую волну интереса к вопросу бюджетных правил. Многие страны вводят бюджетные правила, а многие другие пересматривают уже действующие правила. К.ф.-м.н. Гурвич Е.Т. отметил, что многие страны пришли к выводу, что правила эффективны, однако дискуссия далека от завершения. Так, основные направления дискуссии, связаны с ролью институтов и эндогенностью правил. К.ф.-м.н. Гурвич Е.Т. предложил добавить обсуждение последних исследований на эти темы, также он предложил отразить особенности нефтедобывающей страны, состоящие в более масштабных внешних шоках и в дополнительной проблеме исчерпаемости ресурсов. Необходимо учесть, что помимо обеспечения контрциклической политики, правила служат цели решения проблемы «трагедии общин», состоящей в перерасходе общего ресурса, что в достаточной степени актуально и для России, поскольку кризис 1998 года проходил именно по такой схеме. К.ф.-м.н. Гурвич Е.Т. отметил большую научную новизну работы. По его мнению, объем проделанной работы велик, а сама работа выполнена на высоком академическом уровне. К.ф.-м.н. Гурвич Е.Т. отметил также, что работа выполнена в редком жанре, сочетающем высокий академический уровень исследования и направленность на решение остроактуальной задачи экономической политики. По мнению к.ф.-м.н. Гурвича Е.Т. диссертацию можно допустить к защите на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и

инструментальные методы экономики» в Диссертационный совет Д 002.013.01 с учётом сделанных замечаний.

По итогам заслушанных отзывов и рецензий состоялась научная дискуссия по теме рассматриваемой диссертации, в которой приняли участие д.э.н. Афанасьев М.Ю., к.ф.-м.н. Гурвич Е.Т., д.ф.-м.н. Данилов В.И., к.э.н. Невелев В.А., академик РАН, д.э.н. Полтерович В.М., д.э.н. Попов В.В..

В ходе дискуссии д.э.н. Поповым В.В. было предложено изменить название диссертационной работы на «Бюджетные правила, эффективность правительства и экономический рост». К.э.н. Невелев В.А. отметил направленность работы на изучение несырьевой составляющей роста российской экономики. Д.э.н. Афанасьев М.Ю. отметил возможность использования макроэкономической модели для решения практических задач прогнозирования и анализа бюджетной, монетарной политики. К.ф.-м.н. Гурвич Е.Т. уточнил, что бюджетные правила в США используются на уровне штатов, а в России правило структурного баланса действовало с 2004 по 2007 год. В 2008 году использовалось сберегательное бюджетное правило, направленное на сохранение ресурсного богатства для будущих поколений. К.ф.-м.н. Гурвич Е.Т. указал, что необходимо учитывать разный эффект стимулирующей бюджетной политики на стадии подъема и на стадии спада. Кроме того, если интенсивно стимулировать экономику во время подъема, то может не остаться средств для стимулирования экономики во время спада. Академик РАН, д.э.н. Полтерович В.М. указал на необходимость опираться на изучение конкретных случаев, поскольку эконометрика лишь дает описание «в среднем», а успеха в развитии добивается крайне ограниченное число стран. Так, стимулирование в период подъема может задавать более высокие темпы роста экономики в будущем и формировать дополнительные доходы бюджета, при этом спад может оказаться не таким масштабным.

По результатам обсуждения диссертации Скрыпника Дмитрия Владимировича на тему: «Бюджетная политика и экономический рост» принято следующее заключение:

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

заседания научного семинара лабораторий 1.03 «Математическая экономика» Федерального государственного бюджетного учреждения науки Центрального экономико-математического института Российской академии наук по диссертации Скрыпника Дмитрия Владимировича на тему: «Бюджетная политика и экономический рост», представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики».

Диссертационная работа Скрыпника Д.В. на тему: «Бюджетная политика и экономический рост» выполнена в ФГБУН Центральный экономико-математический институт РАН.

Скрыпник Дмитрий Владимирович в 2005 г. окончил механико-математический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова и магистратуру факультета экономики НИУ-ВШЭ. Удостоверение о сдаче кандидатского экзамена по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики» - было выдано 07.04.2015г. Удостоверение о сдаче кандидатского экзамена по иностранному языку (английский) было выдано 08.07.2015г. Удостоверение о сдаче кандидатского экзамена по истории и философии науки было выдано 23.06.2015г. В очной аспирантуре не обучался.

Научный руководитель – академик РАН, д.э.н. Полтерович В.М., заведующий Лабораторией математической экономики ФГБУН «Центральный экономико-математический институт РАН».

Диссертация Скрыпника Д.В. является законченной научно-исследовательской работой, посвящённой изучению влияния бюджетных правил на экономический рост в мире и в России.

Актуальность темы исследования. Одним из ключевых приоритетов экономической политики в России в период бурного роста цен на нефть 2000-х была макроэкономическая стабильность. Для достижения макроэкономической стабильности был предпринят ряд попыток встраивания механизма защиты от внешних шоков в бюджетную политику. Механизмы такого типа принято относить к бюджетным правилам. Тем не менее, как показал опыт последних лет, российская экономика остается весьма чувствительной к внешним шокам.

Накопленный мировой опыт использования бюджетных правил весьма противоречив. Существующие исследования не объясняют, почему в одних случаях применение правил способствовало достижению целей их введения в других же цели не достигались. В ряде случаев было отмечено, что ограничения правил попросту не выполнялись. В ряде других случаев обнаруживалась результативность правил: снижение долговых проблем, сокращение дефицита бюджета. Отмечается, что введение правил может усиливать бизнес-циклы, ограничивать возможности для проведения контрциклической политики.

Перед бюджетной политикой прямо или косвенно стоит множество целей, и в частности цель экономического развития. Введение бюджетного правила, с одной стороны ограничивает возможность проведения безответственной бюджетной политики, а с другой – затрудняет реализацию нестандартных решений по ускорению роста. Финальный результат зависит от целого ряда обстоятельств. Выявление их остается открытым вопросом, и в настоящей работе предпринимается попытка восполнить существующий пробел.

Профессиональное обсуждение бюджетного правила в России концентрировалось на вопросе обоснованности величины изъятия ликвидности мерами бюджетной политики. Отмечалось, что меньшее изъятие ликвидности в

Стабфонд в результате более высокого уровня расходов означало бы рост чистых внутренних активов ЦБ и как следствие рост денежной базы. Рост же денежной базы в условиях ограниченности инвестиционного спроса приводил бы к раскручиванию инфляции. С другой стороны высказывалось мнение, что более широкие кредитные возможности могут привести к росту производства и снижению цен.

Более широкие кредитные возможности могут привести к росту производства и увеличению товарной массы в одних условиях, а могут приводить лишь к разгону инфляции, не оказывая влияние на рост – в других. Вопрос об адекватной возможности российской экономики величине государственных расходов остается открытым. Таким образом, проблемы изучения влияния бюджетного правила на экономический рост и выбора эффективного бюджетного правила являются весьма актуальными.

Личное участие автора в получении результатов исследования:

- проанализированы мировой опыт использования бюджетных правил и научные работы на тему влияния правил на экономику;
- построена двухстрановая модель Россия-США на основе которой оценена чувствительность российской экономики к внешним шокам;
- предложена оригинальная двухшаговая схема идентификации влияния правила на экономический рост;
- разработана макроэкономическая модель российской экономики, обладающая высоким прогнозным качеством и обеспечивающая решение широко спектра задач: прогнозирования, анализа экономической политики;
- проведена оценка бюджетной политики в России на предмет соответствия целям экономического роста, оценены эффекты, связанные с изменением объема государственных расходов;
- обоснована концепция бюджетного правила, обеспечивающего более высокие темпы экономического роста в России без потери сбалансированности бюджета и угрозы макроэкономической стабильности.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций. Выбранные соискателем научные методы обоснования результатов соответствуют объекту и предмету исследования. Они опираются на анализ известных научных достижений и выводы, полученные в результате предложенных в работе методов и моделей.

Для проведения исследования использовались научные разработки в области эконометрики, макроэкономической теории, макроэкономического моделирования.

Для построения и оценки комплекса экономико-математических моделей использовалось большое количество разнообразных методов, в частности методы коинтеграционного анализа, моделей коррекции остатками, методы работы с панельными данными, обобщенный метод моментов, двухшаговый метод

наименьших квадратов, метод численного решения систем уравнений, методы векторной авторегрессии, регрессий с интерактивными членами, традиционные методы обработки информации, агрегации/деагрегации данных, методы прогнозирования на основе моделей временных рядов и пр.

Для обработки исходной информации был использован табличный процессор MS Excel. Программная реализация макроэкономической модели, модели связи бюджетных правил и экономического роста осуществлена в пакетах Eviews, R, Stata.

Информационной базой исследования послужили данные Федеральной службы государственной статистики РФ, Центрального банка России, Министерства финансов России, статистической службы Европейского союза, ряда международных организаций (ОЭСР, Всемирный банк, МВФ).

Научная новизна диссертационного исследования состоит в следующем:

1. На основе двухстрановой модели США-Россия, оцененной на данных с 2000 по 2012 годы, показано, что российская экономика обладает повышенной чувствительностью к внешним шокам. Кроме этого, показано, что в российской экономике в этот период сформировался негативный инерционный тренд, приводящий к замедлению роста в среднесрочной перспективе, даже в условиях высоких цен на нефть.
2. Предложена оригинальная двухшаговая схема исследования прямого влияния бюджетных правил на экономический рост, позволяющая избежать проблемы пропущенных переменных и мультиколлинеарности;
3. На основе анализа 78 страны за период с 2002 по 2012 годы, использовавших или использующих инструмент бюджетного правила, нами показано, что одним из важнейших институциональных факторов, в значительной мере предопределяющих результат введения правила является эффективность правительства страны. Так, установлено, что способность правительства придерживаться введенного правила зависит от эффективности правительства. Низкоэффективные правительства могут оказаться неспособными выполнять ограничения правил. Политика таких правительств будет дестабилизировать экономику. Обнаружено, что по мере роста эффективности возрастает способность правительства придерживаться правила и способность управлять ростом. В это время правило может оказаться препятствием для проведения оптимальной политики, требующей гибкости. Наконец, эффективность правительства влияет и на способность настраивать правило оптимально, то есть, не подавляя экономического роста, а также своевременно перенастраивать правило. Это, в частности, достигается более эффективным использованием механизма «дискреционных клапанов» (escape clause). Повышается способность правительства взаимодействовать с правилом, в том числе и с более сложными его

версиями. В случае высокоэффективных правительств введение правил позволяет сэкономить усилия и высвободить силы для проведения неинерционной политики, результативность которой для подобных правительств становится крайне высокой. Действительно, введение правила эффективными правительствами не приводит к подавлению экономического роста. Показано, что в условиях эффективности российской экономики использование правил всех трех типов дает негативный прямой эффект. Наименее жестким является правило долга, а наиболее жестким – правило ограничения расходов.

4. Реализована макроэконометрическая модель российской экономики, обладающая более высоким прогнозным качеством по сравнению с прогнозами МЭР РФ по большинству макроэкономических показателей.
5. Получена оценка оптимального уровня государственных расходов. Вычислительные эксперименты показали, что «оптимальный», более высокий уровень расходов бюджета, расширяет узкие места системы и повышает производственные возможности экономики, делая ее более привлекательной для частных инвестиций. Возросший потенциал экономики приводит к росту частных инвестиций, задает сбалансированную динамику и выводит систему на более эффективный режим роста. Вместе с тем, превышение этого уровня приводит к раскручиванию инфляционной спирали и крайне умеренному вкладу в экономический рост, что указывает на превышение предела абсорбционной способности российской экономики. Предложена концептуальная схема бюджетного правила с элементами управления по замкнутому контуру, способного генерировать оптимальную бюджетную политику в условиях развивающихся стран, сопряженную с системой выбора проектов. Подобное бюджетное правило может стать основой институционального механизма управления ростом.

Практическая значимость исследования работы состоит в том, что построенная макроэконометрическая модель российской экономики позволяет осуществлять сценарный анализ последствий шоков и воздействия со стороны бюджетной, монетарной политик. Модель может быть использована для макроэкономического прогнозирования. Дана оценка оптимального уровня государственных расходов в российской экономике, которая оказывается выше фактического в период 2006 – 2012. Предложенная концептуальная схема механизма бюджетного правила может быть использована при проведении бюджетной политики в развивающихся странах и, в частности, в России. Показано, что результат введения правила зависит от эффективности правительства. В случае российского правительства, обычно используемые бюджетные правила снижают темп экономического роста в среднесрочной перспективе.

Ценность научных работ соискателя состоит в том, что установлена зависимость влияния бюджетных правил на экономический рост от эффективности правительства. Ценность научных работ соискателя состоит также в конструировании макроэкономической модели российской экономики, обладающей высоким прогнозным качеством. Модель может быть применена для анализа экономической политики правительства и последствий внешних шоков в российской экономике.

Область исследования соответствует требованиям следующих разделов паспорта специальности ВАК 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики»:

1. Математические методы:

1.3. Разработка и исследование макромоделей экономической динамики в условиях равновесия и неравновесия, конкурентной экономики, монополии, олигополии, сочетания различных форм собственности.

1.7. Построение и прикладной экономический анализ экономических и компьютерных моделей национальной экономики и ее секторов.

1.8. Математическое моделирование экономической конъюнктуры, деловой активности, определение трендов, циклов и тенденций развития.

2. Инструментальные средства:

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные результаты и выводы работы докладывались на Втором Российском Конгрессе, в 2013 в Суздале, на семинаре «Теоретическая экономика» в ИЭ РАН, в 2013 году, на семинаре Лаборатории математической экономики ЦЭМИ РАН в 2015 году и в 2016 году, на Апрельской международной научной конференции по проблемам развития экономики и общества в 2016 году в г. Москва, на совместном заседании секционных советов «Теоретическая экономика» и «Экономическая политика».

Полнота изложения диссертации в работах, опубликованных автором. Основные положения и результаты исследования опубликованы в 5 печатных работах общим объёмом 8,64 п.л. (личный вклад автора – 8,64 п.л.), 3 из них в изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве образования и науки Российской Федерации, общим объёмом 4,39 п.л. (личный вклад автора – 4,39 п.л.).

Работы, опубликованные в изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве образования и науки Российской Федерации

1. Скрыпник Д.В. Влияние политики количественного смягчения США на российскую экономику. Макроэконометрический анализ // Журнал Новой экономической ассоциации – М.: Новая экономическая ассоциация, 2014. - № 22(2) (1,6 п.л.)

2. Скрыпник Д.В. Макроэкономическая модель российской экономики // Журнал Экономика и математические методы – М.: Центральный экономико-математический институт РАН, 2016. – № 3 (1,6 п.л.)

3. Скрыпник Д.В. Бюджетные правила, эффективность правительства и экономический рост // Журнал Новой экономической ассоциации – М.: Новая экономическая ассоциация, 2016. – № 30(2) (1,19 п.л.)

Общие выводы по диссертации. Диссертация Скрыпника Д.В. является законченным и самостоятельным научным исследованием по изучению влияния бюджетных правил на экономический рост в мире и в России, а также конструированию макроэкономической модели России. Диссертация соответствует требованиям, предъявляемым к работам, представляемым на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики».

Диссертация на тему: «Бюджетная политика и экономический рост» Скрыпника Дмитрия Владимировича рекомендуется к защите на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики» в Диссертационный совет Д 002.013.01. Учитывая отзывы экспертов-рецензентов, постановили:

1. Рекомендовать соискателю учесть замечания.
2. Изменить название диссертации на «Бюджетные правила, эффективность правительства и экономический рост».
3. Повторную защиту не проводить и поручить д.э.н. Афанасьеву М.Ю. и к.ф.-м.н. Гурвичу Е.Т. рассмотреть окончательный вариант текста диссертации на предмет учёта замечаний, высказанных в ходе экспертизы и обсуждения, информацию об этом представить в Диссертационный совет Д 002.013.01.
4. Рекомендовать в качестве официальных оппонентов:
 - члена-корреспондента РАН, д.ф.-м.н. Поспелова Игоря Гермогеновича (заведующий отделом «Математическое моделирование экономических систем» Вычислительного центра им. А. А. Дородницына Российской академии наук Федерального исследовательского центра «Информатика и управление» Российской академии наук);
 - к.э.н., Пекарского Сергея Эдмундовича (руководитель Департамента теоретической экономики Факультета экономических наук Научно-исследовательского Университета – Высшая школа экономики).
5. Рекомендовать в качестве ведущей организации Федеральное государственное бюджетное учреждение науки «Институт народнохозяйственного прогнозирования Российской академии наук».

Заключение принято на заседании научного семинара лабораторий 1.03 «Математическая экономика» Федерального государственного бюджетного учреждения науки Центрального экономико-математического института Российской академии наук. На заседании присутствовало 15 человек. Результаты голосования: «за» 15 - человек, «против» - нет, «воздержалось» - нет.

Протокол № 1 от 31.05. 2016 года.

Председатель заседания семинара,
д.ф.-м.н.



Данилов В.И.

Секретарь семинара,
с.н.с.



Ильинский Д.Г.