

В диссертационный совет Д 002.073.06
Федерального государственного
учреждения «Федеральный
исследовательский центр
«Информатика и управление»
Российской академии наук»
(ФИЦ ИУ РАН)
117312, Москва, проспект 60-летия
Октября, 9

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

**на диссертационную работу Тимушева Евгения Николаевича на тему:
«Внутрирегиональная бюджетная децентрализация и инвестиции в
регионах России», представленную на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 «Экономика и
управление народным хозяйством (Региональная экономика)»**

На отзыв представлена диссертационная работа общим объемом 170 страниц, содержащая 134 страницы основного текста, включая 42 таблицы, 44 рисунка, список литературы из 207 наименований.

Актуальность темы исследования. Масштабные инвестиционные вложения выступают неперенным условием модернизации экономики и успешного решения социальных задач во всех без исключения регионах России, в связи с чем фактические низкие темпы роста инвестиций, в том числе, частных, безусловно препятствуют динамичному и устойчивому развитию как регионов, так и страны в целом. Учитывая исторически сложившуюся ведущую роль государства в обеспечении экономического развития Российской Федерации, поиск инструментов стимулирования частных инвестиций, в том числе с применением мер государственной экономической политики, включая бюджетную политику, отражает общий тренд поиска решений, направленных на повышение эффективности государственного регулирования в стране.

В своей диссертации Е.Н. Тимушев рассматривает совершенствование системы межбюджетных отношений как необходимое условие повышения инвестиционной активности в регионах, в первую очередь, за счет стимулирования частных инвестиций. Бюджетная децентрализация, представляющая собой процесс делегирования бюджетных полномочий (прав в отношении распоряжения бюджетными средствами) нижестоящим уровням

бюджетной системы (включая муниципальный, то есть уровень местных бюджетов), теоретически призвана способствовать росту общей эффективности государственного регулирования экономики в рыночных условиях благодаря более точному отражению интересов населения и бизнеса конкретных регионов в системе приоритетов бюджетной политики, что должно, как следствие, оказывать благоприятное влияние на социально-экономическое развитие субъектов Российской Федерации. В отношении регионального уровня национальной экономики логично предположить, что рост полномочий местных администраций по распоряжению бюджетными ресурсами регионов (составляющий суть внутрирегиональной бюджетной децентрализации), должен повышать эффективность бюджетных расходов, в том числе за счет их превращения в катализатор частных инвестиций, побуждая инвесторов к повышению активности в приоритетных направлениях социально-экономического развития территорий.

Таким образом, диссертационное исследование, посвященное выяснению характера влияния внутрирегиональной бюджетной децентрализации на инвестиционную активность в регионах, представляется выполненным на актуальную тему.

Цель и структура диссертационного исследования. В качестве цели исследования автором рассматривалось определение количественных характеристик и путей реализации положительного потенциала влияния внутрирегиональной децентрализации на структурную динамику инвестиций. Выбор цели диссертационного исследования предопределил постановку задач, обусловил логику и последовательность изложения материала. В числе задач: определение показателей внутрирегиональной децентрализации; построение модели зависимости инвестиций от децентрализации; разработка рекомендаций для органов власти, направленных на рост децентрализации и активизацию инвестиционной деятельности в субъектах РФ. **Структура диссертации** вытекает из задач работы, а и их решение обеспечивает достижение цели исследования. В первой главе дается определение, выявляются особенности и эффекты бюджетной децентрализации, обосновывается корректность анализа зависимости инвестиций от децентрализации и обсуждается роль фактора бюджетной обеспеченности региона. Во второй главе исследуется взаимосвязь бюджетной обеспеченности и внутрирегиональной децентрализации, изучается влияние внутрирегиональной децентрализации на инвестиции, выполняется исследование наблюдаемых зависимостей для инвестиций, имеющих разный масштаб и разную институциональную природу. В третьей главе осуществляется анализ политики межбюджетных отношений в России, в том

числе роли величины долговых обязательств регионов, который завершается оригинальной классификацией функций, выполняемых федеральными межбюджетными трансфертами разных видов в социально-экономическом развитии субъектов РФ, и выявлением оптимальной структуры трансфертов, которая, с точки зрения автора, призвана содействовать созданию в регионах стимулов к росту внутрирегиональной децентрализации.

Предметная область исследования соответствует следующим пунктам паспорта ВАК РФ научной специальности 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством» (специализация – региональная экономика): п. 3.17 «Управление экономикой регионов. Формы и механизмы взаимодействия федеральной, региональной, муниципальной власти, бизнес-структур и структур гражданского общества. Функции и механизмы управления. Методическое обоснование и разработка организационных схем и механизмов управления экономикой регионов; оценка их эффективности» и п. 3.18 «Экономика федеративных отношений. Проблемы разграничения полномочий и предметов ведения/сфер компетенции между федеральной, региональной, муниципальной властью. Бюджетно-налоговые отношения в федеративном государстве. Цели и механизмы федеральной политики регионального развития. Формы и механизмы взаимодействия Федерации и ее субъектов при решении ключевых вопросов социально-экономического развития. Экономические и социальные проблемы местного самоуправления».

Научная новизна результатов исследования. Проведенное Е.Н.Тимушевым исследование дополняет имеющийся багаж знаний по проблеме использования инструментария бюджетной политики в целях обеспечения инвестиционного развития регионов России (с. 15, 45-46), поскольку, в литературе, посвященной выбору механизмов стимулирования инвестиционной деятельности, недостаточное внимание уделяется возможностям бюджетной политики (в особенности, межбюджетных отношений) в части содействия росту частных инвестиций.

В качестве наиболее существенного **нового результата** диссертационного исследования, обладающего **теоретической значимостью**, отметим установленное положительное влияние внутрирегиональной бюджетной децентрализации на инвестиции в регионе (за исключением наиболее масштабных инвестиционных вложений), которое сохраняет свою значимость также при контроле вероятности обратного влияния - инвестиций на децентрализацию, под которой в указанном случае понимается готовность региональных администраций к расширению местных полномочий (с. 86).

В работе также подтверждена гипотеза о прямой зависимости внутрирегиональной бюджетной децентрализации от бюджетной

обеспеченности региона (с. 49), количественно оценены предельные уровни частных инвестиций, при которых фактор децентрализации является значимым, причем для ряда видов инвестиций найдены оптимальные диапазоны внутрирегиональной децентрализации (с. 88). **Новизна и теоретическая значимость** полученных результатов определяется тем, что Е.Н. Тимушев дополняет теоретические представления о существовании в любой бюджетной системе некоего индивидуального оптимального диапазона значений бюджетной децентрализации, доказывая, в то же время, нетождественность указанных оптимальных диапазонов для инвестиций разного масштаба и разной институциональной природы.

Заслуживают внимания полученные в работе отдельные оценки влияния внутрирегиональной децентрализации на привлечение инвестиций в ресурсных регионах России (с. 90), результаты определения оптимального уровня децентрализации для инвестиций малого и среднего бизнеса (с. 92), которые можно рассматривать в качестве своеобразного ориентира для межбюджетной политики не только для ресурсных, но и для всех субъектов РФ, поскольку фактические текущие значения внутрирегиональной децентрализации повсеместно не достигают оптимальных уровней.

Новизной отличаются рекомендации в части федеральной политики межбюджетных отношений, направленной на рост внутрирегиональной децентрализации с целью стимулирования частных инвестиций (с. 129-130), в частности, построенная схема функций федеральных трансфертов с учетом условий бюджетной системы РФ, в том числе роста долга субъектов (с. 72, с. 125), на основе которой сформулированы и протестированы на обширном массиве статистических данных гипотезы в отношении эффектов федеральных трансфертов разных видов с точки зрения влияния на внутрирегиональную децентрализацию (с. 125).

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций. Достоверность и обоснованность полученных соискателем результатов обеспечивается теоретико-методологической и информационной базой исследования. В диссертации применяются традиционные общенаучные методы (анализ, синтез, аналогия, методы сравнения и группировки) и эконометрические методы (простая и панельная регрессия с фиксированными эффектами регионов, метод анализа моделей с бинарной зависимой переменной (пробит-регрессия)). Теоретическая часть и эмпирический анализ опираются на достоверные источники информации. Используются публикации в ведущих академических журналах и информационно-аналитические материалы Министерства финансов РФ, Казначейства России, Федеральной налоговой службы, Росстата,

Центрального Банка РФ, а также международных организаций (МВФ, Всемирного Банка).

Практическая значимость диссертационной работы Е.Н.Тимушева состоит в предложенных мерах федеральной политики межбюджетных отношений, включая полученные на базе теоретических выкладок и нашедших подтверждение в эмпирическом анализе гипотез практические рекомендации по постепенному снижению долговой нагрузки субъектов РФ, особенно по бюджетным кредитам, и возможному увеличению федеральных дотаций на выравнивание и сбалансированность, а также субсидий. Согласно полученным соискателем выводам, данные меры в случае реализации будут способствовать созданию стимулов у органов местной власти – к росту эффективности общественного сектора, а у субъектов частного сектора экономики – к росту инвестиций.

С точки зрения практики межбюджетных отношений к значимым результатам работы также следует отнести полученные соискателем оценки оптимального уровня внутрирегиональной децентрализации для стимулирования инвестиций малого и среднего бизнеса в размере 36-38%.

Дискуссионные положения работы, замечания и рекомендации в адрес соискателя. Несмотря на общий высокий уровень диссертации, к работе есть ряд замечаний:

1. учитывая хорошее владение соискателем различными экономико-математическими методами, в частности, грамотное использование в расчетах инструментальных переменных (раздел 3.3 с. 126, табл. В1), при тестировании гипотезы об обратном влиянии инвестиций на внутрирегиональную децентрализацию через фактор бюджетной обеспеченности региона (формулирование проблемы - с. 49–53, спецификация модели - с. 80), целесообразно было бы также выполнить ее тестирование с применением инструментальных переменных (заменив номинальные значения переменной децентрализации на искусственные, создав несколько инструментальных переменных, в том числе, на основе фактических значений бюджетной обеспеченности, долга региона), что позволило бы усилить аргументацию и выводы соискателя в случае устойчивости результатов по итогам применения данного подхода;

2. несмотря на то, что в работе очень подробно рассматривается всё, что касается межбюджетных отношений, бюджетной децентрализации, бюджетного процесса в целом, того же, однако, совсем нельзя сказать о характеристиках инвестиционных процессов, поскольку в диссертации не нашлось места ни определению категории «частных инвестиций» (что соискатель понимает под этим термином?), ни обсуждению проблем

статистической оценки частных инвестиций даже для уровня субъектов РФ, не говоря уже о муниципальном уровне - очень важному для исследования, опирающегося на широкомасштабное использование статистических данных;

3. достаточно спорным представляется определение состава ресурсных регионов России, которое выполнено в работе по единственному критерию – доле занятых в отрасли «Добыча полезных ископаемых» (с. 27, но перечень и критерий выделения ресурсных регионов следовало бы повторить и в начале раздела 2.3 (с. 90)), поскольку, если в качестве критериев были бы использованы показатели, отражающие относительную концентрацию в регионе либо производства в разных отраслях (видах экономической деятельности), например, на основе показателей валовой добавленной стоимости (или ВРП) или отгруженной продукции, либо отраслевую структуру совокупности налоговых доходов региона, тогда перечень ресурсных регионов мог быть иным и, соответственно, результаты анализа бюджетной децентрализации для такой выборки регионов тоже были бы несколько иными;

4. большую убедительность придала бы работе точность понятийного аппарата и аккуратность в его применении, поскольку использование своеобразных авторских терминов, в числе которых, например, «инвестиции все», «уровень инвестиций», «общие инвестиции», «частные инвестиции», «удельные частные инвестиции», «инвестиции малого и среднего бизнеса» и т.п., без корректного указания на то, что под ними понимается и на основе каких данных выполнена их количественная оценка для разных уровней пространственной агрегации, очевидно затрудняет восприятие результатов исследования.

Вместе с тем, высказанные замечания носят частный характер и не ставят под сомнение высокий уровень научных результатов, не отменяют их научной новизны и не снижают общей положительной оценки диссертационного исследования.

Заключение о соответствии работы требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук

Диссертационное исследование Тимушева Е.Н. является самостоятельной и завершенной научно-квалификационной работой, которая доказывает прямую взаимосвязь бюджетной обеспеченности региона и его внутрирегиональной бюджетной децентрализации, выявляет положительное влияние децентрализации на инвестиции и предлагает меры федеральной межбюджетной политики в направлении роста внутрирегиональной децентрализации в регионах России и создания условий для осуществления частных инвестиций.

Представленная работа отличается новизной, выполнена на актуальную тему, характеризуется внутренним единством и логически выстроенной последовательностью изложения. В опубликованных соискателем работах защищаемые положения представлены достаточно полно, а автореферат точно отражает основное содержание диссертации.

Таким образом, диссертационное исследование удовлетворяет требованиям пунктов 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842 (ред. от 01.10.2018, с изм. от 26.05.2020), а его автор – Тимушев Евгений Николаевич, – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством (региональная экономика)».

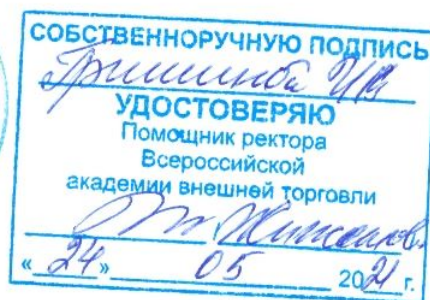
Официальный оппонент

**Заместитель Председателя, руководитель Отделения теории и методологии пространственных исследований Совета по изучению производительных сил, ФГБОУ ВО «Всероссийская академия внешней торговли Министерства экономического развития Российской Федерации»,
ведущий научный сотрудник Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС),
доктор экономических наук, старший научный сотрудник**



Ирина Владимировна Гришина

«24» мая 2021 г.



Гришина Ирина Владимировна
Совет по изучению производительных сил
ФГБОУ ВО «Всероссийская академия внешней торговли
Министерства экономического развития Российской Федерации»
Российская Федерация, 119285, Москва, Воробьевское шоссе, 6А
Рабочий тел.: +74991351368
e-mail: grishinaiv@mail.ru