

«УТВЕРЖДАЮ»



Директор Института,
профессор РАН

А.А. Широ

«24» 03 2021

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Федерального государственного бюджетного учреждения науки

«Институт народнохозяйственного прогнозирования Российской академии наук»
(ИНП РАН)

по диссертации Тимушева Евгения Николаевича на соискание ученой степени кандидата
экономических наук на тему «Внутрирегиональная бюджетная децентрализация и
инвестиции в регионах России» по специальности 08.00.05 – Экономика и управление
народным хозяйством (специализация – региональная экономика)

Диссертация «Внутрирегиональная бюджетная децентрализация и инвестиции в
регионах России» выполнена в ФГБУН Институт народнохозяйственного
прогнозирования Российской академии наук (ИНП РАН) под руководством зав.
лабораторией макрофинансовых исследований и прогнозирования ИНП РАН, доктора
экономических наук А. К. Моисеева.

В 2012 г. Тимушев Евгений Николаевич окончил Федеральное государственное
бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования
«Сыктывкарский государственный университет» по специальности «бухгалтерский учет,
анализ и аудит». Тимушев Е. Н. являлся аспирантом очной формы обучения в Институте
социально-экономических и энергетических проблем Севера Федерального
государственного бюджетного учреждения науки Федерального исследовательского
центра «Коми научный центр Уральского отделения Российской академии наук» (ИСЭ и
ЭПС ФИЦ Коми НЦ УрО РАН) с 01.11.2012 г. по 31.10.2015 г. Удостоверение о сдаче
кандидатских экзаменов выдано в 2016 г. в ФГБУН «Коми научный центр Уральского
отделения Российской академии наук». В мае 2018 г. Тимушев Е. Н. начал подготовку
диссертационной работы в Институте народнохозяйственного прогнозирования РАН
(ИНП РАН).

Диссертация посвящена актуальной проблематике поиска инструментов

государственной политики, направленной на стимулирование роста инвестиций в основной капитал в экономике регионов России. Поиск способов роста инвестиций в экономике России актуален в силу их малого объема (в том числе по мировым меркам) и текущей тенденции их сокращения. В литературе на тему инструментов государственной политики стимулирования инвестиционной деятельности можно заметить недостаток знаний о возможностях политики межбюджетных отношений способствовать росту частных инвестиций в регионах. Между тем, органы местной власти наиболее близки к налогоплательщикам, поэтому способны проводить востребованную и территориально дифференцированную экономическую политику, при которой бюджетные средства будут распределены и использованы эффективно.

Преимущество бюджетной децентрализации – процесса достижения эффективного размера бюджетных полномочий на уровне региона или муниципалитета, – состоит в потенциале достижения экономической эффективности бюджетной системы. В литературе известно, что положительный потенциал бюджетной децентрализации не безграничен и имеет определенный предел, индивидуальный для каждой бюджетной системы. Важно корректно определить этот предел, учитывая особенности конкретной бюджетной системы, и сформулировать предпочтительные меры федеральной межбюджетной политики, которые помогут его достигнуть.

В своей диссертационной работе Тимушев Е. Н. в целях роста частных инвестиций в регионах России предлагает использовать потенциал внутрирегиональной бюджетной децентрализации, то есть политики достижения оптимального (именно для бюджетной системы РФ) размера бюджетных полномочий органов местной власти. Автор раскрывает теоретико-методологические основы бюджетной децентрализации, ее состояние в бюджетной системе России, анализирует тенденции и текущую федеральную политику межбюджетных отношений. В процессе исследования Тимушев Е. Н. количественно оценивает влияние внутрирегиональной бюджетной децентрализации на структурную динамику инвестиций, учитывает фактор бюджетной обеспеченности региона в формировании размера бюджетных полномочий органов местной власти и предлагает пути реализации положительного потенциала внутрирегиональной децентрализации для роста инвестиций.

В диссертации строится модель зависимости инвестиций от внутрирегиональной децентрализации, позволяющая отдельно учесть (проконтролировать) возможное влияние бюджетной обеспеченности региона на децентрализацию и предполагающая наличие перевернутой U-образной зависимости. Применяется регрессионный анализ простым методом наименьших квадратов и панельной регрессией с фиксированными эффектами

регионов. В результате обработки первичных данных в расчетах применяется трёхлетняя скользящая средняя для инвестиций и двухлетний усредненный лаг для децентрализации, основной период анализа – 2009–2019 гг.

Для предложения мер федеральной политики межбюджетных отношений, направленных на создание стимулов у частного сектора к осуществлению инвестиций, в диссертации на базе теоретических выкладок формулируются гипотезы, которые затем подтверждаются в эмпирическом анализе. Тестируются и подтверждаются две гипотезы – о целесообразности (с точки зрения создания у органов власти регионов фискальных стимулов к внутрирегиональной децентрализации) снижения долга субъектов по бюджетным кредитам и увеличения распределения федеральных дотаций на выравнивание, дотаций на сбалансированность и субсидий. Применяются корреляционный анализ и регрессионный анализ в форме пробит-регрессии.

Научная новизна исследования. В диссертации количественно оценивается влияние внутрирегиональной бюджетной децентрализации на структурную динамику инвестиций, учитывается фактор бюджетной обеспеченности региона в формировании размера бюджетных полномочий органов местной власти и предлагаются пути реализации положительного потенциала внутрирегиональной децентрализации для роста инвестиций. Научной новизной обладают следующие результаты:

1. Установлено, что на стимулы органов власти региона увеличивать внутрирегиональную децентрализацию влияет его бюджетная обеспеченность. При контроле на фактор бюджетной обеспеченности, влияние децентрализации на частные инвестиции положительно, но оптимальные значения первой отсутствуют. Найдены предельные уровни частных инвестиций, при которых фактор децентрализации является значимым, для разных субъектов инвестиционной деятельности.

2. Найдено, что в ресурсных регионах России наиболее отчетливо отражается прямая взаимосвязь бюджетной обеспеченности региона (развитости экономики) и высокой внутрирегиональной децентрализации. Контроль на фактор бюджетной обеспеченности и учет особенностей каждого региона дает статистически значимый оптимальный диапазон децентрализации для инвестиций малого и среднего бизнеса – 36–38%. Небольшое превосходство доходной децентрализации над расходной объясняется специфическими фискальными стимулами у администраций ресурсных регионов увеличивать местные полномочия по доходам.

3. Для роста фискальных стимулов у органов власти регионов к внутрирегиональной децентрализации обоснована целесообразность снижения долга субъектов по бюджетным кредитам, увеличения распределения федеральных дотаций на

выравнивание, дотаций на сбалансированность и субсидий. При этом дотации на сбалансированность эффективнее выделять субъектам с малым долгом, дотации на выравнивание – субъектам с большим долгом.

Степень достоверности результатов проведенных исследований. Основные выводы, положения и результаты диссертационного исследования были доложены и обсуждены на международных, всероссийских и межрегиональных научных конференциях: Ежегодной конференция АНЦЭА «*Приоритеты-2018: социальная или экономическая политика?*» (г. Москва, 5 октября 2018 г.); Международной научно-практической интернет-конференция «*Проблемы экономического роста и устойчивого развития территорий*» (г. Вологда, 15-17 мая 2019 г.); V Всероссийском симпозиуме по региональной экономике (г. Екатеринбург, 9-10 октября 2019 г.); Всероссийской научной конференции с международным участием «*Наука в региональном пространстве современной России и зарубежья*» (ФИЦ Коми НЦ УрО РАН, г. Сыктывкар, 18-19 ноября 2019 г.); XV и XVI Осенних конференциях молодых ученых в Новосибирском Академгородке (ИЭОПП, г. Новосибирск, 18-20 ноября 2019 г. и 12-15 октября 2020 г. (дистанционный формат)); Международной научно-практической конференции «*Север и Арктика в новой парадигме мирового развития. Лузинские чтения – 2020*» (г. Апатиты, 9-11 апреля 2020 г.); XXVII Международной научной конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «*Ломоносов*» (г. Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 10-27 ноября 2020 г. (дистанционный формат)).

Достоверность и обоснованность результатов. Достоверность и обоснованность полученных автором результатов диссертационной работы определяются тем, что в исследовании применяются общенаучные методы (анализ, синтез, аналогия, методы сравнения и группировки), корреляционно-регрессионный анализ (в том числе простая (метод наименьших квадратов) и панельная регрессия с фиксированными эффектами регионов), методы анализа моделей с бинарной зависимой переменной (пробит-регрессия). Технические расчёты выполняются с использованием языка программирования R. Автором используются публикации в академических журналах и материалы органов исполнительной власти РФ (Министерства финансов, Казначейства, Федеральной налоговой службы, Росстата), а также Центрального Банка РФ и международных организаций (МВФ, Всемирного Банка).

Теоретическая значимость результатов исследования состоит в подтверждении благоприятного влияния внутрирегиональной децентрализации на частные инвестиции в регионе. При этом показано, что оптимальные значения децентрализации для общей величины частных инвестиций не идентифицируемы при учете влияния фактора

бюджетной обеспеченности.

Практическая значимость результатов исследования состоит в нахождении оптимальных значений (диапазонов) внутрирегиональной бюджетной децентрализации для инвестиций малого и среднего бизнеса в ресурсных регионах России (36–38%), с учетом влияния фактора бюджетной обеспеченности и особенностей каждого региона. Также предлагаются меры федеральной политики межбюджетных отношений, которые позволят реализовать потенциал внутрирегиональной децентрализации с точки зрения создания стимулов: у органов власти – к росту эффективности общественного сектора местной экономики, а у экономических агентов – к росту частных инвестиций.

Полнота публикации материалов диссертационной работы подтверждается тем, что основные результаты диссертационного исследования нашли отражение в 8 научных статьях (вклад автора – 7,8 п.л.) и 1 монографии в соавторстве (общим объемом 17,72 п.л., личный вклад автора – 1,58 п.л.), в том числе в 5 статьях в рецензируемых журналах, входящих в перечень ВАК, 3 статьях в журналах, индексируемых в Scopus/Web of Science, а также в 8 научных публикациях в других изданиях.

Главными работами по теме диссертации являются статьи в научных изданиях, индексируемых в Scopus/Web of Science:

1. Тимушев Е. Н. Доходы, гранты и фискальные стимулы: оценка и причины эффектов децентрализации бюджетной системы РФ // Вопросы экономики. – 2018. – №1. – С. 71–90. – 1,20 п.л. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2018-1-71-90>
2. Тимушев Е. Н. Бюджетные полномочия муниципалитетов ресурсообеспеченных регионов России и внебюджетные инвестиции // Вопросы экономики. – 2020. – № 4. – С. 129–146. – 1,00 п.л. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2020-4-129-146>
3. Тимушев Е. Н. Внутрирегиональная (местная) бюджетная децентрализация и инвестиции в основной капитал в России // Проблемы прогнозирования. – 2021. – № 1. – С. 131–144. – 0,68 п.л. (Timushev E.N. Intraregional (Local) Fiscal Decentralization and Investment in Fixed Assets in Russia // Studies on Russian Economic Development. – 2021. – Vol. 32. – № 1. – Pp. 87-97. <https://doi.org/10.1134/S1075700721010147>).

Основными работами по теме диссертации являются статьи в научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией (ВАК) при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации для опубликования результатов научных исследований, отражающих основное содержание диссертации:

1. Тимушев Е. Н. Способы совершенствования механизмов предоставления трансфертов в бюджетной системе РФ // ЭКО. – 2016. – №7. – С. 139–151. – 0,60 п.л.

<http://old.ecotrends.ru/archive/679-edition-07/2504-2014-06-24-07-18-25>

2. Тимушев Е. Н. Внутрирегиональная бюджетная децентрализация: показатели и динамика // Финансы. – 2019. – №8. – С. 19–26. – 0,61 п.л. <http://www.finance-journal.ru/index.php?part=finance&num=201908>

3. Тимушев Е. Н. Федеральные межбюджетные трансферты и уровень внутрирегиональной бюджетной децентрализации в России // Финансовый журнал. – 2019. – № 6. – С. 27–42. – 1,24 п.л. <https://doi.org/10.31107/2075-1990-2019-6-27-42>

4. Тимушев Е. Н. Потенциал, ограничения и направления исследований внутрирегиональной (местной) бюджетной децентрализации в федеральной политике регионального развития // Финансы и кредит. – 2020. – № 1. – С. 196–212. – 1,10 п.л. <https://doi.org/10.24891/fc.26.1.196>

5. Тимушев Е. Н. Долговая нагрузка, местная бюджетная децентрализация и фискальные стимулы региональных органов власти // Финансы: теория и практика. – 2020. – № 24(1). – С. 58–75. – 1,35 п.л. <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2020-24-1-58-75>

Монографии, статьи, тезисы докладов в других изданиях:

1. Тимушев Е. Н. Межбюджетные отношения на уровне региона // Формирование и использование финансовых ресурсов северного региона: теория и практика / Отв. ред.: А.Г. Шеломенцев. Сыктывкар: Коми респ. типография, 2019. – 320 с. – С. 48–78. <http://www.iespn.komisc.ru/pub/563-finance-sever-202001> (1,58 п.л.)

2. Тимушев Е. Н. Влияние состава межбюджетных трансфертов на внутрирегиональную (местную) бюджетную децентрализацию // Общественные финансы. – 2019. – № 38. – С. 43–66. – 0,84 п.л.

3. Тимушев Е. Н. Внутрирегиональная бюджетная децентрализация: показатели, динамика, связь с основными индикаторами экономики региона // Проблемы экономического роста и устойчивого развития территорий: материалы IV международной науч.-практ. интернет-конференции, г. Вологда, 15–17 мая 2019 г. – Вологда: ФГБУН ВолНЦ РАН, 2019. – 479 с. – С. 456–462. – 0,5 п.л.

4. Тимушев Е. Н. Местная бюджетная децентрализация на современном этапе налогово-бюджетной политики в России // «Наука в региональном пространстве современной России и зарубежья»: Материалы Всероссийской научн. конф. с междун. участием. Сыктывкар: ФИЦ Коми НЦ УрО РАН, 2019. – С. 147–151. – 0,25 п.л.

5. Тимушев Е. Н. Влияние местной доходной бюджетной децентрализации на темпы регионального экономического роста // Материалы V Всероссийского симпозиума по региональной экономике. (9-10 октября 2019 г., г. Екатеринбург, Россия). Екатеринбург, Издательство: Институт экономики Уральского отделения РАН. – 2019. –

С. 389–398. – 0,60 п.л.

6. Тимушев Е. Н. Внутрирегиональное социально-экономическое неравенство и местная бюджетная децентрализация в регионах России // Молодые ученые – экономике: сб. науч. тр. по итогам конкурса научных работ молодых ученых. Вологда: ФГБУН ВолНЦ РАН, 2020. – Вып. 19. – 143 с. – С. 59–84. – 1,07 п.л.

7. Тимушев Е. Н. В поисках роста местных полномочий // Север и Арктика в новой парадигме мирового развития. Лузинские чтения – 2020: Материалы X Международной научно-практической конференции (Апатиты, 9-11 апреля 2020 г.). Апатиты: Изд-во ФИЦ КНЦ РАН, 2020. – 105 с. – С. 86–87. – 0,11 п.л.

8. Тимушев Е. Н. Пространственные факторы местной бюджетной децентрализации // «Актуальные вопросы экономики и социологии»: Сборник статей по материалам XVI Международной осенней конференции молодых ученых в Новосибирском Академгородке (г. Новосибирск, 12-15 октября 2020 г.). Новосибирск: ИЭОПП СО РАН, 2020. – С. 116–120. – 0,25 п.л.

9. Тимушев Е. Н. Бюджетная децентрализация как фактор инвестиций // Материалы Международного молодежного научного форума «ЛОМОНОСОВ-2020» [Электронный ресурс] / Отв.ред. И.А. Алешковский, А.В. Андриянов, Е.А. Антипов. М.: МАКС Пресс, 2020. URL: https://lomonosov-msu.ru/archive/Lomonosov_2020/index.htm (0,25 п.л.).

Представленная диссертация Тимушева Е. Н. является завершенной научно-квалификационной работой, в которой на основании выполненных автором исследований определены количественные характеристики влияния внутрирегиональной бюджетной децентрализации на структурную динамику инвестиций в России и меры федеральной политики межбюджетных отношений, направленные на создание стимулов у частного сектора к осуществлению инвестиций. Результаты диссертационной работы имеют важное теоретическое и практическое значение для реализации положительного потенциала внутрирегиональной децентрализации для роста инвестиций в регионах России.

Диссертация выполнена на высоком научном уровне, имеет теоретико-методологическое и практическое значение и ценность, вносит вклад в разработку мер федеральной политики, направленных на реализацию потенциала действующей модели бюджетной децентрализации способствовать развитию экономики, и соответствует пунктам Паспорта специальности ВАК 08.00.05 – Экономика и управление народным

хозяйством (специализация – региональная экономика):

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;

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.

Диссертация написана автором самостоятельно, обладает целостностью и внутренним единством, содержит новые научные результаты и положения, свидетельствующие о личном вкладе автора исследования в науку, публикации автора отражают основное содержание результатов, полученных в работе.

Научная новизна, достоверность, обоснованность, теоретическая и практическая значимость результатов диссертационной работы, а также их апробация позволяют прийти к выводу о соответствии диссертационной работы Тимушева Е. Н. требованиям 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), предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (специализация – региональная экономика). Тематика диссертации перспективна и актуальна.

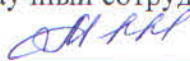
ФГБУН «Институт народнохозяйственного прогнозирования Российской академии наук» (ИНП РАН) рекомендует диссертационную работу на тему «Внутрирегиональная бюджетная децентрализация и инвестиции в регионах России», представленную Тимушевым Е. Н., на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (специализация – региональная экономика), к защите в совете Д 002.073.06 при Институте системного анализа Федерального исследовательского центра «Информатика и управление» Российской академии наук.

Диссертационная работа и Заключение обсуждены и приняты на совместном заседании лабораторий №№ 1, 5 и 9 ИНП РАН, протокол № 1 от 26.02.2021.

Присутствовало 12 человек. Результаты голосования: «за» – 12; «против» – 0, «воздержались» – 0.

Научный сотрудник РАН

К.э.н.



М.А. Мартынова

Зам. директора ИНП РАН

зам. лабораторией ИНП РАН,

Д.э.н.



Д. Б. Кувалин



Подпись *Кувалин Д.Б.*
Начальник ОК *Андреева Т.А.*
24.03.2021