УТВЕРЖДАЮ
Проректор по научной работе
федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения
высшего образования
«Хабаровский государственный
университет экономики и права»
д.э.н., доцент О.В. Сидоренко

«23» 07 2020 г.

ОТЗЫВ

ведущей организации - федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Хабаровский государственный университет экономики и права» - на диссертацию Писаренко Кристины Валерьевны на тему «Финансовое регулирование социально-экономического и инновационного развития регионов: государственная политика и стоимостной подход», представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по научной специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

Актуальность темы диссертационного исследования

Устойчивое социально-экономическое и инновационное региональное развитие всегда играли важную роль в процессе государственного финансового регулирования. Реформы бюджетного и налогового законодательства Российской Федерации закрепили те кардинальные изменения, которые в контексте действующей государственной финансовой, бюджетно-налоговой и инвестиционной политики транслируют критический предел дифференциации особенно на фоне усиливающихся диспропорций потоков добавленной стоимости в территориальном и национальном разрезе, что, в конечном итоге, характеризует угрозу национальной экономической безопасности, как на уровне региона, так и страны в целом.

Актуальность темы исследования Писаренко К.В объясняется тем, что в современных условиях государственное финансовое регулирование социально-экономического и инновационного развития характеризуется отсутствием связи между инвестиционным потенциалом, учетом реального состояния территориальной инфраструктуры и отсутствием реальной системы учёта и анализа потоков инновационной добавленной стоимости, что, безусловно, негативно сказывается на уровне социально-экономического развития регионов, их экономическом росте.

В этой связи, исследование проблем финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов в контексте реализации направлений государственной политики на базе стоимостного подхода являются актуальными и значимыми в экономике современной России, что определяет своевременность диссертационного исследования К.В. Писаренко.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, можно оценить как достаточно высокую, что подтверждено логикой исследования и решением автором поставленных им задач. Поставленная автором цель, состоящая в разработке теоретического и методологического обоснования концептуальной модели финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов в контексте реализации направлений государственной политики с учетом стоимостного подхода, представляется научно обоснованной и достоверной. Выбор темы, постановка цели, методология методы исследования определили логическую последовательность в изложении и структуре диссертационного исследования. Обоснованность научных положений, выводов рекомендаций диссертационной работы Писаренко К.В. базируется на всестороннем рассмотрении исследуемой тематики, изучении научных трудов российских и зарубежных авторов, посвящённых проблемам финансового и бюджетного регулирования, инвестиций, межбюджетных отношений в стране в целом и в регионах, инновационных механизмов, регионального выравнивания, территориальной асимметрии, пространственной экономики и регионального развития.

Диссертация Писаренко К.В. является завершённой научно-исследовательской работой, которая отражает структурно и по содержанию достаточно полный комплекс решения проблем развития методологии финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов в контексте реализации направлений государственной политики и стоимостного подхода.

Автореферат и диссертация написаны в соответствии с требованиями ВАК Минобрнауки России, предъявляемым к докторским диссертациям, отражают завершенность и логику проведенного исследования.

Для обработки всей информации автором применялись кластерный и стоимостной подходы, методы структурно-функционального исследования, сопоставления, графической интерпретации, сравнительного и коэффициентного анализа, и методы экономико-математического моделирования (дисперсионного, динамического, структурного, трендового анализа). Для обоснования выдвигаемых положений применялись комплексный

и системный подходы. Достоверность теоретических результатов работы подтверждается статистической и эмпирической обработкой информации путем применения определенных методик исследования. Выводы, полученные в результате применения конкретных методик, моделей, определяющие научную новизну и выдвинутые на защиту, согласуются с результатами исследований ученых в предметной области научной работы: М. Блауга, Л. Вальраса, Б. Макконнелла, А. Маршалла, Дж.С. Милля, У. Петти, А. Пигу, А. Смита, Дж. М. Кейнса, А.В. Матвеевой, И.А. Масловой, Б.Г.Маслова, Д. Рикардо, А.Р. Сафиуллина, Ж.Б. Сэя, Дж. Р. Хикса, О.В. Врублевской, А.Г. Грязновой, П. Кадочникова, А.Г. Силуанова, И. Трунина, Пилясова, А.О. Полынев, Б.Л. Лавровского, О.К. Слинковой, Р.А. Скачкова, А.Н. Швецова, В.Г. Панскова, А.А. Фатахова и др.

Основное содержание и проблемы, сформулированные автором в рамках диссертационного исследования

Диссертация Писаренко К.В. характеризуется наличием логической структуры, базирующейся на структурированном аналитическом материале. Диссертационное исследование представляет собой логически выстроенную работу, составные части которой позволяют раскрыть наиболее актуальные и малоизученные проблемы по теме исследования. По результатам осуществленного автором диссертации в первой главе исследования категориального аппарата и концептуальных положений финансового регулирования социально-экономического и инновационного регионального развития сформировано авторское представление о «финансовом регулировании» (с. 41-42), и его содержании (с. 43-45). В диссертационном исследовании проведена систематизация элементов, принципов и инструментария финансового регулирования (с. 50-53).

Автором проведен теоретический анализ финансового механизма управления социально-экономическими и инновационными процессами в регионах, систематизированы элементы (с. 58-62) и уточнена модель исследования эффективности финансового механизма регионального развития (с. 64-65), основанная на реализации экспертной процедуры разработки направлений регионального развития с последующей конкретизацией задач этапов их достижения во временном и качественном измерении, учитывающая финансовый потенциал и ресурсные ограничения регионов.

Во второй главе диссертации исследован сложившийся, а также сформирован и научно обоснован усовершенствованный методологический подход к оценке эффективности финансовой поддержки социально-экономического и инновационного регионального развития (с.71-94), на основе кластерного и дисперсионного анализа проведена экономическая оценка уровня

дифференциации (неравномерности) социально-экономического и инновационного регионального развития за 2010-2014 гг. (с. 95-131), результаты которой позволили автору сформировать группы регионов, требующих финансового регулирования, а также научно обосновать необходимость финансовой их поддержки. Автором в контексте текущей и перспективной платежеспособности и инвестиционной привлекательности территорий проведен анализ финансовой обеспеченности регионов и межрегиональной трансфертной поддержки (с. 132-164), позволивший ранжировать регионы по уровню финансовой обеспеченности и уровню территориального социально-экономического и инновационного развития.

В третьей главе автор диссертации разрабатывает и научно обосновывает архитектуру институтов государственной бюджетной политики (с. 166-177). Исследует нормативно-законодательную базу регулирования региональных бюджетов, а также проводит исследование международной практики применения институциональных межбюджетных регуляторов и целесообразности её имплементации в российскую практику (с. 186-201).

В четвёртой главе даны научно-методические рекомендации по формированию системы инвестиционно-бюджетного регулирования социально-экономического и инновационного регионального развития. В частности, с целью повышения результативности расходования бюджетных средств разработан и научно обоснован трансформационный механизм повышения инвестиционной привлекательности регионов (с. 210-211). А также предложена возможность применения секюьритизированных форм межбюджетного регулирования социально-экономического и инновационного регионального развития (с. 217-235), позволяющая региональным органам власти восполнить недостаток капитала за счет мультипликативного эффекта секьюритизации, тем самым обеспечив ускорение темпов реализации инфраструктурных проектов, повысив эффективность использования капитала региональных экономических систем.

В пятой главе проведена апробация сформированной методологии и научно-методического подхода к оценке инновационной эффективности регионального развития, проведен сравнительный анализ эффективности применения форм и методов государственной финансовой поддержки социально-экономического и инновационного регионального развития (с. 248-273), в рамках стоимостного подхода обоснована система критериев эффективности реализации государственной инновационной отраслевой политики (с. 274-287) в региональных экономиках.

Таким образом, можно утверждать, что диссертация представляет собой завершённое самостоятельное исследование.

Наиболее существенные результаты исследования, полученные автором, и их новизна

Анализ основных положений, отражающих научную новизну исследования, позволяет сделать вывод об их актуальности, оригинальности и обоснованности.

Научная новизна проведенного исследования Писаренко Кристины Валерьевны заключается в развитии совокупности теоретических, научно-методических положений финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов в контексте реализации направлений государственной политики и стоимостного подхода, а также разработке практических рекомендаций по совершенствованию методологии финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов.

Наиболее значимые результаты, содержащие научную новизну:

- дано авторское определение понятию «финансовое регулирование», как системного процесса, включающего оценку количественных и качественных характеристик, мониторинг их эффективности, внедрение мер оперативного и стратегического характера, обеспечивающего достижение определенных во времени социально-экономического и бюджетного эффектов (п. 2.2 Паспорта специальности 08.00.10);

- разработаны теоретико-методологические основы и определён инструментарий финансового и фискального регулирования социально-экономического и инновационного регионального развития, научно обоснованы факторы, влияющие на устойчивость финансового регулирования территориального развития, выявлены проблемы и определены меры их устранения для повышения качества регулирующих процессов в национальной экономике и снижения финансовой дифференциации территорий (пп. 2.2, 2.6 Паспорта специальности 08.00.10);

- определены концептуальные основы финансового механизма управления социально-экономическими и инновационными процессами, учитывающие финансовый и ресурсный потенциал региональных экономик (п. 2.2 Паспорта специальности 08.00.10);

- разработаны методологические основы оценки эффективности государственного финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов, основанные на концептуальном, научно-методическом и логическом базисах, практической основе и финансовых характеристиках, учитывающих ресурсный потенциал и сложившуюся институциональную среду региональных экономик (п. 2.2 Паспорта специальности 08.00.10);

- разработан алгоритм комплексной оценки финансовой обеспеченности регионов в контексте текущей и перспективной платежеспособности и инвестиционной привлекательности территории в кратко- и долгосрочном периодах. На основе алгоритма проведено ранжирование регионов по уровню финансовой обеспеченности, а также кластерный анализ социально-экономического и инновационного развития субъектов РФ (пп. 2.25, 2.26 Паспорта специальности 08.00.10);

- разработан научно-методический подход к оценке эффективности реализации инновационной отраслевой политики, основанный на показателях качества бюджетного и инвестиционного планирования, качества исполнения софинансируемых бюджетом инновационных проектов, качества корпоративного управления, эффективности коммерческого софинансирования, управления государственной собственностью и реализации проектов государственно-частного партнерства, а также на количественных индикаторах инвестиционной эффективности реализуемых проектов (пп. 2.25, 2.26 Паспорта специальности 08.00.10).

Отсутствие принципиальных различий с мнениями ведущих российских и зарубежных ученых и исследователей по исследуемой проблеме, а также достаточно широкая теоретическая, эмпирическая и нормативная база исследования подтверждают достоверность выводов и рекомендаций соискателя.

Личный вклад и репрезентативность

Личный вклад Писаренко К.В. определяется разработкой новых научных результатов в области слабоизученных и дискуссионных вопросов в сфере финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов в контексте реализации направлений государственной политики с учетом стоимостного подхода.

В теоретическом аспекте личный вклад автора заключается в разработке научных подходов, расширяющих концептуально-теоретические представления относительно содержания и направлениях совершенствования финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов, а также в обосновании научно-методических подходов к оценке эффективности государственной финансовой поддержки регионального развития.

Также положительной оценки заслуживает научный вклад автора в разработку концептуальной модели стоимостной оценки эффективности государственной финансовой поддержки в контуре действующих методов управления социально-экономическим и инновационным развитием регионов.

Теоретические положения исследования построены на анализе научных

трудов отечественных и зарубежных ученых, законодательных и нормативных актов Российской Федерации, указаний и инструкций, справочных материалов, материалов семинаров, научно-практических конференций по вопросам финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов.

В качестве информационно-эмпирической базы исследования использовались официальные данные федеральных и региональных органов государственной статистики, законодательные и нормативные документы, решения Правительства РФ, научная литература, периодические издания, отражающие зарубежный опыт, материалы теоретических и практических конференций.

Замечания по диссертационной работе

В целом диссертационная работа Писаренко К.В. является завершённым, самостоятельным исследованием. Однако некоторые положения и выводы диссертационной работы имеют недостаточную степень методологического обоснования и носят дискуссионный характер. В частности:

1. Автором диссертационного исследования достаточно подробно рассмотрены принципы, задачи и особенности финансового регулирования социально-экономического и инновационного развития регионов (с. 34 – 52). Вместе с тем, по нашему мнению, в работе не получили достаточно глубокого обоснования такие аспекты, как соотношение категорий «финансовое регулирование», «фискальное регулирование», «финансовая поддержка», «финансовая политика». Характеристика инструментов финансового регулирования не содержит указания на то, какие именно органы государственной власти, являющиеся субъектами регулирования (федеральные или органы государственной власти субъектов РФ) применяют их, как осуществляется взаимодействие этих органов в процессе регулирования.

2. В исследовании представлены результаты кластерного анализа регионов, позволившего разделить их на пять групп в зависимости от уровня и особенностей социально-экономического развития (пункт 2.2) и уровня финансовой обеспеченности (пункт 2.3). Мы полагаем, что уровень исследования был бы выше, если бы автор сопоставил результаты кластеризации по показателям социально-экономического развития и по уровню финансовой обеспеченности, а также систематизировал особенности финансового регулирования, осуществляемого органами государственной власти каждой из групп регионов или в отношении каждой из них федеральными органами власти. На этой основе могли бы быть выделены подходы (или модели) финансового регулирования социально-экономического развития, используемые в регионах Российской Федерации.

3. Дискуссионный характер носит предложенная автором архитектура институтов государственной бюджетной системы (с. 175). На наш взгляд, перечень институтов, составляющих архитектуру бюджетной системы, чрезмерно расширен как в части органов регулирования, так и в части показателей (индикаторов) социально-экономического развития. Например, дискуссионный характер носит включение в систему судебных органов, Министерства здравоохранения и прочих «отраслевых» министерств, участие которых в бюджетном процессе состоит исключительно в осуществлении бюджетных полномочий главного администратора бюджетных средств и получателя бюджетных средств. При этом Федеральное казначейство не включено в состав институтов бюджетной системы.

Достижение таких приоритетов, как снижение уровня бедности, смертности и прочих социальных задач, зависит не только от объема выделенных бюджетных ассигнований и подходов к их распределению, но и других, в том числе нефинансовых, факторов.

Кроме того, дискуссионный характер носит представленный перечень задач регулирования бюджетной системы (с. 175). Например, возникает вопрос, как соотносится бюджетное и межбюджетное регулирование.

4. В параграфе 3.2 рассматриваются отдельные этапы развития бюджетного законодательства и бюджетного процесса. Безусловно, масштабность изменений в данной сфере объективно затрудняет их полное и подробное изложение. Вместе с тем возникает вопрос, почему автор завершает перечень ключевых изменений указанием на переход к составлению бюджета на трехлетний период (с. 184), хотя в последующие годы в бюджетной системе (и в том числе в системе финансовых взаимоотношений федерального центра и субъектов РФ) было немало преобразований.

Дискуссионным представляется вывод о минимальном опыте применения институтов межбюджетного регулирования в России (с. 200). Например, в 1990-е годы в основу построения российской модели межбюджетных отношений был положен опыт Германии. В течение последнего десятилетия активно изучались и внедрялись элементы регулирования, разработанные и обоснованные в рамках концепции лабораторного федерализма, зарубежный опыт предоставления консолидированных (блочных) трансфертов и другие лучшие зарубежные практики. Безусловно, система межбюджетных отношений в России не лишена недостатков и противоречий, но вывод автора в ее отношении видится весьма категоричным. Кроме того, внедрение зарубежного опыта всегда требует известной осторожности, поскольку не все инструменты бюджетного регулирования, эффективно используемые за рубежом, могут быть приемлемы для России.

5. Дискуссионный характер носит введение автором термина «секьюритизированные формы межбюджетного регулирования», используемого применительно к выпуску государственных и, в том числе субфедеральных, долговых ценных бумаг (с. 217 – 235). Согласно традиционным научным представлениям, межбюджетные отношения и их регулирование отождествляются с предоставлением средств из одного бюджета в другой бюджет в форме трансфертов, разграничением и распределением доходов, делегированием государственных полномочий, но не эмиссией долговых ценных бумаг.

Предложение автора по выпуску долговых ценных бумаг нового типа, бесспорно, представляет немалый научный интерес, учитывает положительный зарубежный опыт, однако не соответствует нормам действующего бюджетного законодательства. В частности, согласно нормам Бюджетного кодекса РФ государственные заимствования осуществляются в целях финансирования дефицита бюджета, а не мобилизации средств на реализацию конкретных инфраструктурных и иных проектов, что также следует из принципа общего (совокупного) покрытия расходов бюджета. В связи с этим данное предложение заслуживает глубокой экономической (оценка интереса со стороны потенциальных инвесторов, изменений финансовой устойчивости публично-правового образования вследствие активизации эмиссионной деятельности и пр.) и правовой проработки.

Кроме того, имеются замечания следующего характера:

1. В п. 2.2 диссертационного исследования представлены аналитические данные, отражающие социально-экономическое и инновационное развитие регионов до 2015 года. С нашей точки зрения, следовало использовать данные за 2016-2018 годы, что актуализировало бы информационную базу исследования.

2. Рассмотренные соискателем два сценария адаптации государственного инструментария инновационного развития отраслей ориентированного на оптимизацию бюджетного финансирования, на наш взгляд, достаточно условны и не раскрывают всех возможных сценариев развития отраслей «опережающего» типа и «отстающих» отраслей (с. 245).

3. В работе следовало провести сравнительный анализ реализуемых в регионах программ по финансовому регулированию социально-экономического и инновационного развития в разрезе соседних регионов одного федерального округа (со схожими основными показателями для большей сопоставимости критериев сравнения), и (или) соседних регионов разных федеральных округов (с разнящимися основными показателями для выявления причин такой существенной разницы в значениях критериев сравнения).

4. В диссертационном исследовании на стр. 134 представлен рисунок «Алгоритм комплексной оценки финансовой обеспеченности регионов». Автору следовало подробнее раскрыть систему информационно-аналитического обеспечения блоков данного алгоритма: источники информации (внешние и внутренние), потоки данных (входящие и исходящие) и их взаимосвязь, а также прописать ожидаемые результаты (вариативность) от реализации каждого блока алгоритма.

Замечания, касающиеся положений и выводов работы, не снижают научную и практическую ценность диссертации. Автореферат диссертации в целом соответствует её содержанию, а опубликованные статьи отражают основные результаты проведенного исследования.

Соответствие диссертации и автореферата требованиям Положения о присуждении ученых степеней

Диссертация Писаренко Кристины Валерьевны на тему «Финансовое регулирование социально-экономического и инновационного развития регионов: государственная политика и стоимостной подход», представленная на соискание учёной степени доктора экономических наук по научной специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит, представляет собой завершённое научное исследование в области государственного финансового регулирования экономических и социальных процессов в инновационной среде развития регионов, обладает научной и практической значимостью.

Научные результаты, полученные ходе диссертационного исследования, представляют собой личный вклад автора в проблемы реализации финансового механизма управления социально-экономическим и инновационным региональным развитием и оценке эффективности финансовой поддержки, механизма государственного регулирования региональной бюджетной политики, возможности применения стоимостного подхода к оценке инновационной эффективности регионального развития.

Диссертационная работа Писаренко К.В. на тему «Финансовое регулирование социально-экономического и инновационного развития регионов: государственная политика и стоимостной подход» соответствует требованиям пп. 9-11, 13-14 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого Постановлением Правительства РФ № 842 от 24 сентября 2013г., а её автор заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по научной специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, доцентом, заведующим кафедрой финансов и кредита О.И. Тишутиной.

Отзыв обсуждён, одобрен и утверждён на наседании кафедры финансов и кредита федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Хабаровского государственного университета экономики и права» 03 июля 2020 года, протокол № 11.

Заведующий кафедрой финансов и кредита
ФГБОУ ВО ХГУЭП, д.э.н. О.И. Тишутина

Контактные данные:

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего
образования «Хабаровский государственный
университет экономики и права»
ул. Тихоокеанская, д.134
тел.: +7 (4212) 76-54-53
электронная почта: kfin@ael.ru
официальный сайт: http://ael.ru/

Подпись Тишутиной О.И.
заверяю
Заместитель начальника
отдела кадров
Отдел кадров