

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте
Российской Федерации»
119571, г. Москва, проспект Вернадского, д.82

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета
Российской академии народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации
по диссертации Кузнецова Дмитрия Евгеньевича «Применение моделей теории
гетерогенных фирм для выявления факторов конкурентоспособности российских
предприятий на внешних рынках» по специальности 5.2.3 Региональная и
отраслевая экономика, представленной на соискание учёной степени кандидата
наук, выполненной в Лаборатории международной торговли, Институт
экономической политики им. Е. Т. Гайдара

Актуальность темы исследования. Рассмотрение механизмов влияния различных аспектов внешней торговли на состояние и динамику экономики на основе данных на уровне фирм представляет собой одну из наиболее интенсивно развивающихся областей исследований внешней торговли. Существенный прогресс в этой сфере обеспечивается одновременно двумя направлениями: развитием теоретических моделей, прежде всего в рамках новейшей теории торговли, и расширением доступности микроданных, позволяющих анализировать поведение отдельных предприятий с высокой степенью детализации. В этой связи представленное диссертационное исследование, ориентированное на комплексное изучение внешнеторгового поведения российских промышленных предприятий, вносит значимый вклад в научное направление, аккумулируя и расширяя методологический инструментарий теории гетерогенных фирм и выполняя его многостороннюю эмпирическую проверку на российских данных.

Особое значение представленной работы заключается в учете структурных и институциональных особенностей российской экономики и внешней торговли. Адаптация теоретических положений новейшей теории международной торговли и их эмпирическая проверка на данных российских предприятий обогащают существующую литературу. Полученные результаты позволяют выявить

специфику формирования экспортной конкурентоспособности отечественных компаний и уточнить роль качества продукции, доступа к импортным комплектующим и иных факторов с учетом специфики российской экономики.

Практическая актуальность исследования усиливается продолжением санкционного давления на российскую экономику, выраженного прежде всего в ограничениях внешней торговли. Эти обстоятельства непосредственно воздействуют на поведение фирм, их экспортные стратегии, издержки и производительность, а в совокупности – на состояние экономики. Представленное исследование способствует более глубокому пониманию микроэкономических основ внешнеторговой деятельности и ее последствий и создает фундамент для разработки экономической политики, учитывающей специфику поведения фирм в условиях повышенной неопределенности и санкционных ограничений.

Достоверность и научная обоснованность результатов исследования. Опираясь на классические и новейшие разработки в рамках теории гетерогенных фирм, автор пошагово описывает логику перехода от теоретических предпосылок модели к тестируемым эмпирическим спецификациям. Явное математическое представление эффектов, предсказываемых моделями, обеспечивает прозрачность вывода эмпирических уравнений, оцениваемых при тестировании гипотез, и позволяет убедительно интерпретировать получаемые результаты в терминах теоретической модели. Эмпирическая часть исследования базируется на широком наборе данных, в том числе российских данных на уровне предприятий.

В диссертации используются классические и современные эконометрические методы оценки, выбор которых определяется типом доступных данных. Среди прочего применяются полупараметрические процедуры оценки производительности, модели разности-в-разностях с разнесенным во времени воздействием, методы регуляризации с автоматическим подбором штрафующего параметра на основе кросс-валидации, а также процедуры соотнесения по мере склонности – то есть эконометрические подходы, характерные для передовых мировых исследований. Особое внимание автор уделяет проверке чувствительности результатов к альтернативным спецификациям.

Использование продвинутых эконометрических методов позволяет проводить надежную идентификацию исследуемых зависимостей и обеспечивает

высокую степень устойчивости представленных результатов, которые соотносятся с выводами международных исследований. В совокупности это позволяет говорить о высокой степени научной достоверности полученных выводов.

Научная новизна результатов исследования. Теоретический вклад диссертации состоит в адаптации и развитии моделей новейшей теории международной торговли гетерогенных фирм с фокусировкой на особенности российской внешней торговли. Можно отметить ряд наиболее важных новшеств. Автор, расширяя модель Бастос, демонстрирует, что рост числа обслуживаемых рынков усиливает стимулы фирм к инвестированию в производительность. Следовательно, снижение фиксированных издержек экспорта приводит к увеличению различий между экспортерами и неэкспортерами: фирмы, уже обладающие преимуществами, получают большую отдачу от наращивания продуктивности. Также автор предлагает декомпозицию вариации экспортных потоков на товарно-страновую, фирменную и товарно-фирменную компоненты. Более того, теоретически обосновано различие связи конкурентоспособности и наблюдаемых цен для дифференцированных и однородных товаров. Результатом теоретической главы является формирование целостной системы моделей, исходящих из согласованных предпосылок, но фокусирующихся на различных аспектах внешнеторговой деятельности и ее связи с производительностью.

В эмпирической части научная новизна состоит в адаптации современных полупараметрических методов оценки совокупной факторной производительности (СФП) к особенностям доступных российских микроданных. Оценка СФП позволяет автору исследовать и сопоставлять различные эффекты внешнеторговой деятельности на производительность. В работе эмпирически анализируются механизмы формирования вариативности экспортных цен и конкурентоспособности фирм. Получены оценки воздействия внешней торговли на СФП и эффекта отбора во внешнюю торговлю, которые совместно формируют внешнеторговую премию. Оценки выполнены также с разделением географии экспорта и импорта на нейтральные и недружественные страны, что повышает как актуальность, так и практическую значимость исследования. Примечательно, что в части эффектов экспорта на СФП различий между двумя группами стран выявлено не было.

В этой связи можно заключить, что научная новизна эмпирической части исследования состоит в комплексном анализе влияния различных аспектов внешнеторговой деятельности на производительность, оценке воздействия отдельных мер поддержки экспорта на активность российских фирм на внешних рынках, изучении механизмов формирования вариации экспортных цен, а также анализе влияния на экспортную конкурентоспособность специфических товарных компетенций, параметров технологической близости, качества и доступности импорта. Насколько мне известно, столь комплексного и методологически связанного эмпирического анализа внешнеторговой деятельности РФ в существующей литературе не имеется.

Теоретическая и практическая значимость исследования. В теоретическом плане значимость работы состоит в создании связанной системы моделей гетерогенных фирм, фокусирующейся на различных аспектах и механизмах влияния внешнеторговой деятельности и ее связи с производительностью. Сформулированные гипотезы и применяемые эмпирические подходы позволяют комплексно рассматривать влияние внешнеторговой активности фирм с учетом специфики российской экономики. Важным теоретическим преимуществом является формализация связи между теоретическими уравнениями и видом оцениваемых эконометрических спецификаций, что повышает применимость предложенных подходов для дальнейших академических исследований. Отдельного упоминания заслуживает адаптация используемых методов к особенностям российских данных, что также представляет научный интерес для отечественного исследовательского сообщества.

Практическая значимость исследования заключается не только в выявлении и оценке различных каналов воздействия мер внешнеторгового регулирования и внешнеторговых шоков на экспортную деятельность компаний, но и в более фундаментальной оценке влияния такой деятельности на производительность и специализацию фирм. Рассмотрение данных на уровне отдельных компаний позволяет анализировать внутриотраслевую динамику и, в результате, выходить за рамки концепции поддержки и регулирования на уровне отраслей. Более того, автор переводит полученные оценки в показатели, имеющие прямую экономическую интерпретацию, что повышает востребованность результатов

работы для разработки мер политики в области поддержки и регулирования экспорта и импорта. Существенным элементом прикладной значимости является разделение торговых партнеров на нейтральные и недружественные страны в ряде спецификаций, что повышает релевантность результатов для анализа текущей структуры российской внешней торговли и выработки решений в условиях сохраняющихся различий внешнеторговых отношений между обозначенными группами стран.

Следовательно, теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования состоит в развитии методологического аппарата анализа эффектов внешнеэкономической деятельности и ее реакции на шоки и меры торговой политики на уровне предприятий, что существенно расширяет возможности выработки мер торговой политики с учетом гетерогенности фирм внутри отраслей.

Дискуссионные положения работы и замечания

Несмотря на высокую научную и практическую значимость представленной диссертации, отдельные её аспекты могут рассматриваться как дискуссионные.

1. В обзоре литературы недостает работ, обсуждающих особенности, присущие российской внешней торговле, в частности доминирование сырьевого экспорта и значительную зависимость от импорта средств производства.

2. В теоретической части в ряде случаев требуется более явное представление математических выкладок и обоснование предпосылок модификации используемых моделей. Не везде достаточно четко разграничен авторский вклад и заимствованные элементы.

3. В эмпирической части приводится достаточно фрагментарное сопоставление оценок СФП с результатами других российских исследований. Более развернутая сравнительная дискуссия позволила бы точнее позиционировать полученные оценки и усилить аргументацию относительно их научной значимости.

4. Эмпирический анализ внешнеторговой премии и ее декомпозиции на эффекты отбора и эффекты обучения страдает от недостаточного обсуждения потенциальных ограничений применяемого метода. Более того, сравнение эффектов между группами стран-партнеров в классическом представлении предполагает тестирование различий коэффициентов, оцениваемых в рамках одной регрессионной модели на всей выборке, например, через оценки коэффициентов

перед объясняющими переменными для базовой группы, а также дополнительных коэффициентов при взаимодействиях объясняющих переменных с дамми-переменной другой группы стран-партнеров. Такой подход обеспечил бы более корректное тестирование наличия различий в эффектах экспорта и импорта между нейтральными и недружественными странами.

5. Согласно полученным оценкам, вклад эффекта внешней торговли в зависимости от направления торговли находится в диапазоне 1.0–1.9% (с. 94). И на стр. 95 соискатель отмечает, что этот результат позволяет обосновывать усилия, направленные на вовлечение российских компаний во внешнюю торговлю. Хотелось бы увидеть более глубокое обсуждение того, является ли эффект в диапазоне 1.0–1.9% экономически значимым. Достаточно ли этого эффекта на СФП, чтобы обосновать существующие меры поддержки несырьевого экспорта в рамках сопоставления выгод с бюджетными затратами на их реализацию?

6. Содержательное наполнение диссертации существенно выиграло бы от обсуждения полученных оценок параметров производственной функции. Насколько существенно различаются между отраслями эластичности выпуска по капиталу, труду и промежуточным товарам? Какие отрасли являются наиболее капиталоемкими, трудо- или материалоемкими? Как это соотносится с технологической спецификой и стадией развития данных отраслей? Насколько близки оцененные отношения эластичностей по труду к эластичностям по капиталу к условно «стандартному» значению, $2/3$, которое часто используется в макроэкономических моделях как аппроксимация доли труда в доходе? Существенные отклонения от этого бенчмарка в отдельных отраслях заслуживают специального комментария и могут указывать на особенности ценообразования, рыночной власти или специфики технологических процессов. Какая преобладает отдача от масштаба в исследуемых отраслях (возрастающая, постоянная, убывающая)? Это имеет прямое значение для промышленной и конкурентной политики: отрасли с растущей отдачей могут быть естественными кандидатами на поддержку для достижения глобальной конкурентоспособности.

7. Встречаются опечатки в формулах. Например, в уравнении (45) фирма имеет индекс f , далее же при перечислении переменных этого уравнения

встречается индекс i вместо f , и наоборот в самом уравнении (45) СФП и случайный член имеют индекс i .

Отмеченные замечания имеют характер предложений по дальнейшему развитию исследования и не умаляют научной ценности представленной диссертации. Они касаются главным образом позиционирования авторского вклада, а также степени обсуждения и сопоставления отдельных эмпирических результатов.

Заключение: Диссертация Кузнецова Дмитрия Евгеньевича «Применение моделей теории гетерогенных фирм для выявления факторов конкурентоспособности российских предприятий на внешних рынках» является научно-квалификационной работой, в которой содержится *решение задачи, имеющей важное значение для развития экономической науки и практики*, что соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842 и Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (в редакции приказа от 30 апреля 2025 года № 02-763), а Кузнецов Дмитрий Евгеньевич заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3 Региональная и отраслевая экономика.

Член диссертационного совета РАНХиГС,
Доктор экономических наук,
руководитель экспертной группы,
Банк России

А.В. Полбин

«09» декабря 2025 г.

Эксперт 1 категории отдела кадрового
сопровождения центрального аппарата
Управления кадрового сопровождения
Департамента кадровой политики



Д.А. Лепушкова

107016, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный Округ Мещанский,
ул. Неглинная, д. 12, к. В
тел. +7(495)771-99-99, polbinav@cbr.ru