

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
на диссертацию Полбина Андрея Владимировича
«Теоретические и методологические основы макроэкономического моделирования
экономических систем с высокой зависимостью от углеводородов»,
представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по
специальностям 5.2.1. Экономическая теория, 5.2.2. Математические, статистические и
инструментальные методы в экономике

Диссертация Полбина Андрея Владимировича основана на 64 статьях, опубликованных в рецензируемых журналах за последние 10 лет, рассматривающих различные аспекты работы автора в области построения динамических стохастических моделей общего равновесия и моделей с перекрывающимися поколениями, а также построения эконометрических моделей для анализа динамики российских макроэкономических показателей, их наукастинга и прогностической аналитики. Диссертация опирается на строгие теоретические основы, в рамках которых экономические процессы исследуются за счет моделирования поведения и взаимодействия домохозяйств, фирм и государства.

В основном, в работах Полбина А. В. поведение домохозяйств и фирм описывается в рамках решения оптимизационных задач, в которых домохозяйства максимизируют свою полезность, а фирмы прибыль. Но в списке опубликованных работ по диссертации также имеется одна статья, посвященная построению макроэкономической модели, состоящей из системы одновременных уравнений, и одна статья, в которой строится агентная модель, что подчеркивает широту научного кругозора автора и владение разнообразным методологическим аппаратом. Это говорит о том, что Полбин А. В. не просто следует шаблонам, а критически осмысливает границы применимости различных методов.

Актуальность научной проблемы, исследуемой в диссертации Полбина А.В., обусловлена необходимостью разработки комплексного теоретико-методологического аппарата для анализа и прогнозирования макроэкономической динамики России в условиях высокой зависимости от экспорта углеводородов, а также в свете глобальных климатических рисков и трансформации энергетической системы.

Экономика России, характеризуясь высокой зависимостью от экспорта нефти и газа, испытывает значительное влияние колебаний мировых цен на энергоносители на все ключевые макроэкономические показатели — ВВП, инвестиции, потребление, курс рубля, инфляцию. Одновременно, международные санкции, ограничения на движение капитала и стремление к декарбонизации глобальной экономики создают новые, ранее неизвестные условия функционирования для экономических агентов в стране. В этих условиях традиционные макроэкономические модели, разработанные для развитых экономик, оказываются недостаточно адаптированными к специфике российской экономики. Необходимость создания адекватных, эмпирически и теоретически обоснованных моделей, способных учитывать уникальные особенности положения России в мире — от гетерогенности индивидов до влияния санкций — является одной из наиболее острых задач современной экономической науки.

Диссертация Полбина А.В. представляет собой фундаментальное, системное и комплексное исследование, направленное на решение именно этой задачи. Автор предлагает не просто набор моделей, а целую методологическую систему, объединяющую современные подходы динамических стохастических моделей общего равновесия (DSGE), эконометрику временных рядов, моделирование климатических изменений, анализ больших данных и имитационное моделирование. В соответствии с этим, актуальность темы диссертационного исследования обусловлена крайне важной практической потребностью в надежном инструментарии для макроэкономического прогнозирования, оценки эффективности государственной политики и долгосрочного планирования устойчивого развития России. К числу наиболее значимых достижений относятся:

1) Разработка интегрированных моделей климата и экономики с перекрывающимися поколениями, позволяющих оценивать оптимальное налогообложение выбросов парниковых газов с точки зрения Парето-эффективности.

2) Формирование практических методик эконометрического оценивания параметров потребительского поведения и рынка труда на основе микроданных.

3) Получение количественных оценок долгосрочных эластичностей ВВП, потребления и инвестиций по ценам на нефть, выявление эффектов «перегрева» экономики.

4) Исследование особенностей трансмиссии макроэкономических шоков при различных режимах денежно-кредитной политики, а также при ограничениях на движения капитала.

5) Построение моделей общего равновесия с гетерогенными агентами, позволяющих описывать дискретный выбор профессии и получения высшего образования.

Достоверность научных положений, выносимых на защиту А. В. Полбиным, обусловлена использованием устоявшихся в экономической теории методов и математического аппарата. Поставленные гипотезы и проведенные исследования опираются на опыт значительного числа зарубежных и отечественных исследований, опубликованных в авторитетных источниках, в результате чего не возникает вопросов в обоснованности результатов диссертации.

В качестве дискуссионных замечаний и вопросов следует отметить следующие:

1) При построении системы одновременных уравнений предполагалось наличие устойчивого соотношения потребления домохозяйств к агрегированному доходу. Однако на практике данное соотношение может меняться из-за фискальной политики, из-за изменения неравенства, что меняет пропорции между людьми с различной склонностью к потреблению, и других факторов.

2) В статье (Коваль, Полбин, 2020), опубликованной в журнале «Прикладная эконометрика», предполагается, что домохозяйства могут в точности различать свой перманентный и транзитивный доход. Не является ли это слишком ограничивающей предпосылкой?

3) Насколько эффективны DSGE модели в безусловном прогнозировании? Не было ли попыток построения моделей по типу квартальных прогнозных моделей (quarterly projection model, QPM) полуструктурного вида и сопоставления прогнозов QPM с прогнозами DSGE моделей?

4) При построении DSGE-модели для анализа фискальных мультипликаторов была принята предпосылка о формировании государственного капитала из отечественных и импортных товаров. В связи с этим возникает вопрос о влиянии данного допущения на результаты моделирования. Целесообразно оценить, какую роль оно играет в определении величины мультипликаторов и как изменились бы их оценки при альтернативном сценарии, предполагающем формирование государственных инвестиций исключительно из отечественных товаров.

Тем не менее, отмеченные недостатки не снижают общую высокую оценку диссертационного исследования. Актуальность, теоретическая и практическая значимость работы не вызывают сомнений. Представленное исследование является самостоятельным, а его ключевые результаты — положения, выводы и рекомендации, выносимые на защиту, — обладают научной новизной и строго обоснованы.

Вывод: Диссертация Полбина Андрея Владимировича «Теоретические и методологические основы макроэкономического моделирования экономических систем с высокой зависимостью от углеводородов» является научно-квалификационной работой, в

которой содержится решение научной проблемы, имеющей важное социально-экономическое значение, 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 Полбин Андрей Владимирович заслуживает присуждения ему ученой степени доктора экономических наук по специальностям 5.2.1. Экономическая теория, 5.2.2. Математические, статистические и инструментальные методы в экономике.

Член диссертационного совета РАНХиГС,
Доктор экономических наук,
Начальник Управления экономических исследований
Департамента исследований и прогнозирования
Банка России



А. А. Пономаренко

« 2 » октября 2025 г.

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12
тел. (495) 957 89 54, ponomarenkoaa@cbr.ru