

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА 24.2.372.01,
СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА» МИНИСТЕРСТВА НАУКИ И ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО ДИССЕРТАЦИИ НА
СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК

аттестационное дело № _____
решение диссертационного совета от 23 января 2024 г. № 2

О присуждении Ракову Ивану Дмитриевичу, гражданину Российской Федерации, учёной степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Влияние финансовой либерализации на экономики развивающихся стран» по специальности 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки) принята к защите 25 октября 2023 года (протокол заседания № 12) диссертационным советом 24.2.372.01, созданным на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, 115054, г. Москва, Стремянный пер., д. 36. Диссертационный совет создан приказом Минобрнауки России № 714/нк от 2 ноября 2012 года, полномочия продлены приказом Минобрнауки России от 3 июня 2021 года № 561/нк.

Соискатель Раков Иван Дмитриевич, 20 марта 1992 года рождения, в 2016 году с отличием окончил федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» по направлению подготовки «38.04.01 Экономика» с присвоением квалификации «Магистр»

(диплом 107718 0663566, регистрационный номер 2, дата выдачи 13 июля 2016 года).

В 2017 году соискатель поступил и в 2021 году окончил очную аспирантуру РЭУ им. Г.В. Плеханова по направлению подготовки «38.06.01 Экономика» с присвоением квалификации «Исследователь. Преподаватель-исследователь» (диплом 107718 1088225, регистрационный номер 31, дата выдачи 27 октября 2021 года). Кандидатские экзамены сданы в период обучения в аспирантуре. С 1 мая 2022 года по 30 апреля 2023 года прикреплен к кафедре мировой экономики ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» для подготовки диссертации на соискание ученой степени кандидата наук по специальности 5.2.5. Мировая экономика без освоения программы подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре (приказ № 27-144 от 25.05.2022).

Раков И.Д. работает в должности младшего научного сотрудника Центра международных финансов в федеральном государственном бюджетном учреждении «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации».

Диссертация выполнена на кафедре мировой экономики федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор Иванова Светлана Васильевна, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», кафедра мировой экономики, профессор.

Официальные оппоненты:

Авдокушин Евгений Федорович, доктор экономических наук, профессор, федеральное государственное бюджетное образовательное

учреждение высшего образования «Московский педагогический государственный университет», кафедра экономической теории и менеджмента, профессор,

Прудникова Анна Анатольевна, кандидат экономических наук, доцент, федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», департамент мировой экономики и мировых финансов факультета международных экономических отношений, доцент дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация – федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт экономики Российской академии наук, г. Москва, в своём положительном отзыве, подписанном Бурлачковым Владимиром Константиновичем, доктором экономических наук, профессором, главным научным сотрудником Центра исследований международной макроэкономики и внешнеэкономических связей, Ушкаловой Дарьей Игоревной, кандидатом экономических наук, заведующим Центром исследований международной макроэкономики и внешнеэкономических связей, ведущим научным сотрудником, и утверждённом Музычук Валентиной Юрьевной, доктором экономических наук, доцентом, заместителем директора Института экономики РАН, указала, что диссертация Ракова И.Д. является самостоятельным, оригинальным, логически построенным и законченным исследованием, результаты которого содержат научную новизну. Диссертационная работа Ракова И.Д. на тему «Влияние финансовой либерализации на экономики развивающихся стран» удовлетворяет требованиям Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор Раков Иван Дмитриевич заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.5. Мировая экономика.

Соискатель имеет 47 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации опубликовано 20 работ общим объёмом 17,25 печ. л. (авт. – 14,84 печ. л.), из них в рецензируемых научных изданиях опубликовано 12 работ общим объёмом 14,39 печ. л. (авт. – 12,04 печ. л.).

В публикациях освещаются вопросы, непосредственно связанные с результатами исследования, а именно: концепции финансовой либерализации в разрезе основных экономических течений; систематизируются методы статистического и эконометрического анализа по оценке финансовой либерализации и ее влиянию на макроэкономическое состояние развивающихся стран; авторская методика построения эконометрической модели и ее основные результаты по оценке влияния финансовой либерализации на макроэкономические показатели развивающихся стран; опыт отдельных развивающихся стран по проведению политики финансовой либерализации; специфика влияния нового экономического кризиса 2020–2021 годов на внешний финансовый сектор экономик развивающихся стран; направления укрепления внутренней макроэкономической стабильности в условиях проведения финансовой либерализации.

Наиболее значимые научные работы по теме диссертации:

1. Раков, И. Д. Влияние нового экономического кризиса на внешний финансовый сектор экономик развивающихся стран в условиях финансовой открытости / И. Д. Раков. – Текст : непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 9 (146). – С. 141–147. – 0,88 печ. л.

2. Раков, И. Д. Анализ финансовой либерализации в Индонезии: подход SVAR / И. Д. Раков. – Текст : непосредственный // Russian Journal of Economics and Law = Российский журнал экономики и права. – 2021. – Т. 15. – № 4. – С. 686–701. – 1,86 печ. л.

3. Раков, И. Д. Особенности применения эконометрического моделирования при исследовании финансовой либерализации / И. Д. Раков. –

Текст : непосредственный // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2019. – Т. 8. – № 4 (29). – С. 325–329. – 0,58 печ. л.

4. Раков, И. Д. Теоретические концепции финансовой либерализации / И. Д. Раков. – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2019. – Т. 25. – № 8 (788). – С. 1933–1948. – 2,00 печ. л.

5. Раков, И. Д. Валютная либерализация и ее влияние на экономику России / И. Д. Раков. – Текст : непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2016. – № 10-1 (75-1). – С. 1090–1098. – 1,13 печ. л.

6. Раков, И. Д. Исторические этапы процесса финансовой либерализации и теоретические подходы к ее оценке / Т. Р. Урумов, И. Д. Раков – Текст : непосредственный // Финансы и кредит. – 2016. – № 2 (674). – С. 46–56. – 1,38 печ. л. – 0,69 авт. печ. л.

7. Раков, И. Д. Финансовая интеграция стран АСЕАН+3 / Т. Р. Урумов, И. Д. Раков – Текст : непосредственный // Экономика и предпринимательство. – 2016. – № 10-3 (75-3). – С. 126–129. – 0,50 печ. л. – 0,25 авт. печ. л.

Недостовверных сведений об опубликованных соискателем ученой степени работах, в которых изложены основные научные результаты диссертации, и заимствования материалов или отдельных результатов без указания источника установлено не было.

На диссертацию и автореферат поступило 5 положительных отзывов:

1. Из ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет» от д.э.н., профессора, профессора кафедры банков, финансовых рынков и страхования Лебедевой Марины Евгеньевны. Отзыв положительный. Замечание: в автореферате представлена только результирующая часть расчетов модели SVAR, связанных с выявлением причинно-следственных связей в макроэкономике (с. 14–16). По нашему мнению, автору следовало более подробно расписать методику данного исследования.

2. Из ФГБУН Институт востоковедения РАН от д.э.н., профессора, главного научного сотрудника Центра изучения современного Китая Островского Андрея Владимировича. Отзыв положительный. Замечание: на с.18 автореферата Китаю предлагается сохранить наложенные ограничения на трансграничные потоки финансового капитала без рассмотрения возможных негативных последствий для экономического роста страны.

3. Из АНО ВО «Международный банковский институт имени Анатолия Собчака» от д.э.н., доцента, профессора кафедры экономики, управления и предпринимательства Кругловой Инны Александровны. Отзыв положительный. Замечание: на с. 12 приведены рассуждения автора, основанные на значениях индекса международной финансовой интеграции и индекса КАOPEN за 2015-2019 годы. В связи с этим возникает вопрос о более актуальных данных. Можно ли говорить о значительных изменениях в динамике индекса КАOPEN и индекса международной финансовой интеграции в последующие годы?

4. Из ФГБОУ ВО «Тюменский индустриальный университет» от к.э.н., доцента, доцента кафедры экономики и организации производства Петренко Ларисы Дмитриевны. Отзыв положительный. Замечание: для улучшения восприятия информации наиболее характерные черты изменений внешнего финансового сектора развивающихся стран в результате кризиса 2020–2021 гг. лучше было бы представить в виде таблицы (с. 18).

5. Из ФГБУН Институт экономики Уральского отделения Российской академии наук от к.э.н., старшего научного сотрудника Лаборатории моделирования пространственного развития территорий Никулиной Натальи Леонидовны. Отзыв положительный. Замечание: в тексте автореферата не раскрыт такой важный аспект процесса финансовой либерализации, как влияние цифровизации и цифровых валют на состояние экономик развивающихся стран.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается спецификой и профилем диссертации, компетентностью

ученых в области финансовой либерализации, способностью определить научную и практическую ценность работы, а также наличием публикаций по предметной области исследования, что соответствует требованиям, предъявляемым к оппонентам и ведущей организации на основании пунктов 22 и 24 Положения о присуждении учёных степеней.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

предложена группировка концепций финансовой либерализации и основных экономических течений по критерию за/против регулирования потоков финансового капитала, что конкретизировало противоречивость теоретических суждений об изучаемом предмете; концептуально обоснованы риски дерегулирования трансграничных финансовых потоков для развивающихся стран;

раскрыты несоответствия между заявленными в теории финансовой либерализации преимуществами международной финансовой открытости и практическим опытом проведения политики финансовой либерализации в шести исследуемых развивающихся странах; в страновом разрезе систематизированы положительные и отрицательные эффекты политики финансовой либерализации развивающихся стран;

доказано наличие многовариантности взаимосвязей между усилением финансовой либерализации, характером её влияния на экономики развивающихся стран, проводимой разными странами антициклической политикой, степенью участия государства в национальной экономике;

разработана авторская модель структурной векторной авторегрессии SVAR, на основе которой выполнена количественная и качественная оценка долгосрочного влияния международной финансовой интеграции на основные макроэкономические показатели исследуемых развивающихся стран, что позволило выявить те из них, для которых шок финансовой либерализации наиболее значим;

определены особенности влияния экономического кризиса 2020–2021

годов на внешний финансовый сектор изучаемых развивающихся стран и дифференцированы его последствия; обоснована высокая вероятность продолжения финансового кризиса с учетом сохранения разбалансировки мировой финансовой системы;

выявлены основные негативные эффекты процесса финансовой либерализации в рассматриваемых странах и разработаны предложения, направленные на их снижение для улучшения макроэкономической ситуации.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

структурировано понятие «финансовая либерализация» в ракурсе внутреннего и внешнего финансовых секторов страны; доказано, что само явление международной финансовой открытости имманентно генезису мировой финансовой системы, но имеет ограничения в виде участившихся финансовых шоков и кризисов, фрагментирующих транснациональное пространство;

теоретически доказана взаимосвязь между эффектами проведения политики финансовой либерализации в развивающихся странах (Аргентина, Бразилия, Индия, Индонезия, Китай и Турция) и реализацией антициклической/макроэкономической политики, уровнем либерализации внутреннего финансового сектора страны, отраслевой концентрацией прямых иностранных инвестиций, степенью прямого государственного участия в экономике;

раскрыт феномен управляемой (частичной) финансовой либерализации Китая, которая реализуется в условиях высокой степени финансовой интеграции, низкого уровня финансовой открытости, высокого уровня государственного регулирования, особенно банковского сектора и валютного рынка, что позволяет нивелировать негативные воздействия внешних финансовых шоков на макроэкономическую стабильность Китая;

доказана вариативность проведения политики финансовой либерализации и фактического состояния трансграничных потоков капитала

изучаемых развивающихся стран;

разработана эконометрическая модель, апробация которой расширила теоретико-методологические подходы к оценке влияний финансовой либерализации на экономики развивающихся стран, подтвердила научную гипотезу диссертации и конкретизировала наличие существенных страновых различий в масштабах и эффектах дерегулирования международных финансовых потоков.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

предложенная авторская методика оценки регулирования международного движения капитала и либерализации счета движения капитала внедрена в практическую деятельность ФГБУ «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации» (подтверждено справкой о внедрении);

теоретические и практические положения, изложенные в диссертации, используются в учебном процессе ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»;

создана универсальная эконометрическая модель по оценке влияния финансовой либерализации на макроэкономические показатели развивающихся стран, позволяющая органам исполнительной власти анализировать риски и возможности политики финансовой либерализации;

определены перспективы проведения государственной политики финансовой либерализации в шести развивающихся странах (Аргентина, Бразилия, Индия, Индонезия, Китай и Турция);

авторский алгоритм процесса стабилизации экономической ситуации в развивающихся странах может быть использован при разработке государственной политики финансовой либерализации.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теоретические положения построены на достоверных фактах и проверяемых данных, содержащихся в открытых информационных

источниках, и согласуются с результатами исследований в выбранной проблематике ведущих российских и зарубежных ученых;

концепт регулирования уровня интегрированности развивающихся стран в мировую финансовую систему базируется на кейнсианской, неокейнсианской, посткейнсианской, марксистской теориях и институциональной точке зрения Международного валютного фонда, а также результатах ряда эмпирических исследований влияния финансовой либерализации на экономики стран;

эмпирические исследования автора основаны на аналитических докладах, официальных статистических базах данных, документах международных финансовых организаций;

использован комплекс общепризнанных методов исследования, таких как анализ, систематизация, группировка, индукция, абстрактно-логический, исторический, статистические и эконометрические методы, включающие графическое представление данных, построение структурной векторной авторегрессионной модели, базирующейся на применении современной специализированной компьютерной программы «EViews»;

результаты исследования, обладающие научной новизной, подтверждены публикациями автора по теме исследования и прошли обсуждение на научно-практических конференциях.

Личный вклад соискателя состоит в самостоятельном выполнении всех этапов исследования, включая разработку научной гипотезы, обоснование актуальности темы и анализ научной разработанности проблемы, постановку проблемы, выбор методов для решения поставленных задач, сбор и обработку исходных данных, интерпретацию полученных результатов, обоснование научной новизны, апробацию основных положений диссертации в практической деятельности, а также подготовку публикаций по проведенному исследованию в научных изданиях.

В ходе защиты диссертации были высказаны следующие критические замечания: о необходимости уточнения предложений автора, которые могут

быть использованы в практике реализации мер регулирования трансграничных финансовых потоков в России; в дальнейших исследованиях учесть социально-экономические последствия не только либерализации, но и применения жестких финансовых ограничений, например, в Аргентине, а также стратегии международной финансовой экспансии китайского капитала при рассмотрении особенностей финансовой либерализации КНР и др.

Соискатель Раков И.Д. ответил на задаваемые ему в ходе заседания вопросы, привёл собственную аргументацию и согласился с некоторыми замечаниями как возможными направлениями будущих научных исследований.

На заседании 23 января 2024 года диссертационный совет принял решение: за научно обоснованные предложения по преодолению дестабилизации экономик развивающихся стран в условиях возрастания рисков финансовой либерализации и кризисных явлений современной мировой экономики; расширение теоретических подходов к оценке влияния финансовой либерализации на экономики развивающихся стран; разработку авторской методики расчета воздействий шоков финансовой либерализации на макроэкономические характеристики Аргентины, Бразилии, Китая, Индии, Индонезии, Турции присудить Ракову Ивану Дмитриевичу ученую степень кандидата экономических наук.

Диссертационное исследование соответствует требованиям п. 9–14 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842.

Результаты диссертационного исследования могут быть использованы международными организациями, национальными финансовыми регуляторами для разработки мер по уменьшению нежелательных последствий дерегулирования международных потоков капитала, внедрение которых вносит значительный вклад в совершенствование практик стабилизации экономик развивающихся стран; научно-экспертным и деловым сообществом при проведении научно-исследовательских и

экспертных работ в сфере финансовой политики страны; образовательными учреждениями при разработке учебных курсов по профильной тематике.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 12 человек, из них 11 докторов наук по специальности 5.2.5. Мировая экономика, участвовавших в заседании, из 15 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за – 12, против – 0, недействительных бюллетеней – 0.

Заместитель председателя

диссертационного совета

доктор экономических наук

профессор



Сагинова Ольга Витальевна

Ученый секретарь

диссертационного совета

кандидат экономических наук,

доцент



Мигалева Татьяна Евгеньевна

25 января 2024 г.