

Рецензия
на выпускную квалификационную работу бакалавра
на тему
«Экономико-математическое моделирование связи экономического
роста и валютного курса (на примере России)»,

Пинчук Марии Дмитриевны

ООП ВО 080100 по направлению «экономика»
профиль: «Математические и статистические методы в экономике»

1. Четкость постановки целей и задач исследования

В данной работе автором четко сформулированы цели и задачи исследования, а также успешно выполнены и реализованы в ходе работы.

2. Обоснованность структуры и логики исследования

Перед автором была поставлена задача проанализировать и выявить характер влияния реального обменного курса рубля на реальный ВВП России. Материал в данной работе изложен с соблюдением внутренней логики, также между разделами присутствует логическая взаимосвязь. В первой главе автор описал основные понятия, провел исчерпывающий обзор научной литературы и привел описательную статистику по показателям экономического роста и обменных курсов валют ряда стран. Во второй главе рассмотрен инструментарий исследования. В третьей главе автор грамотно провел эконометрическое моделирование на основе российских данных и верно интерпретировал полученные результаты.

3. Наличие вклада автора в результаты исследования

Содержание и результаты данного исследования отражают личный вклад автора. Автор предложил эконометрические модели, с помощью которых показана значимая связь между показателями. Кроме того, Пинчук М.Д. проходила производственную практику в Дирекции операций на финансовых рынках в «Банке «Санкт-Петербург»», в ходе которой перед ней была поставлена задача – анализ и выявление факторов, влияющих на темпы роста российского ВВП. Считаю, что автор проявил достаточную способность и любознательность к самостоятельному и глубокому исследованию данной тематики.

4. Новизна и практическая значимость исследования

Полученные результаты и сформулированные выводы на основе построенных эконометрических моделей могут быть полезными для разработки экономической политики и построения макроэкономических прогнозов.

5. Корректность использования методов исследования и анализа экономической информации

Автор продемонстрировал умение использовать научную методологию исследования, а также применять эконометрический аппарат исследования.

6. Актуальность используемых информационных источников

В работе использовались актуальные как отечественные, так и зарубежные информационные источники. В качестве источника данных использовались квартальные макроэкономические показатели из базы данных МВФ и Bloomberg с 1 квартала 2000г. по 3 квартал 2015г.

7. Достоинства работы

Тема исследования является актуальной на текущий момент. Четко изложены этапы построения моделей. Следует отметить, что поставленные в рамках дипломной работы задачи Пинчук М.Д. решены полностью, а указанные выше результаты оформлены в работе качественно. Автор привел количественную характеристику полученным результатам с помощью эластичности реального ВВП по факторам, функции откликов на импульсы. Также проведен сравнительный анализ значений коэффициентов между различными периодами, и с помощью регрессии с марковскими переключениями уточнен характер связи между показателями. Прделанный объем работы позволяет сделать вывод о полноценном владении Пинчук М.Д. современными инструментальными методами и средствами анализа экономической информации. Кроме того, работа выполнялась в программе LaTeX.

8. Замечания и недостатки работы

Существенных недостатков данное исследование не имеет, однако в качестве комментария как возможного дополнения к работе можно отметить построение возможных сценариев развития экономики России и проведение консенсус-прогноза для макроэкономических показателей, а также проведение сравнения полученных результатов с развивающимися и развитыми странами и выявление закономерностей. Кроме того, важно оценить, как такие критические ситуации, как сильное укрепление или сильная девальвация рубля национальной валюты, сказываются на отечественной экономике.

9. Вопросы для защиты

- Оправдан ли, по вашему мнению, был переход Банка России к политике плавающего валютного курса осенью 2014 года?

- В практической части Вы указали, что укрепление валютного курса оказывает положительное влияние на динамику реального ВВП РФ. Не является ли это противоречием тому, что укрепление рубля снижает конкурентоспособность ориентированной на экспорт российской экономики.

- Консенсус-прогноз большинства аналитиков и экономистов предполагает, что темпы роста экономики РФ останутся низкими (в пределах 1-1,5%) в ближайшие годы из-за накопившихся структурных дисбалансов. Согласны ли Вы с этим утверждением? Можете ли подтвердить/опровергнуть это утверждение, опираясь на свое исследование?

Допуск к защите и оценка работы

Данная работа к публичной защите допущена с рекомендованной оценкой «отлично».

Рецензент:

Начальник аналитического управления
Дирекции операций на финансовых рынках
ПАО «Банк Санкт-Петербург»

Шагардин Дмитрий Викторович

26.05.2015

