

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
НАУКИ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ЭКОНОМИКО-МАТЕМАТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК (ЦЭМИ РАН)

СТЕНОГРАММА

заседания диссертационного Совета по защите докторских и
кандидатских диссертаций

Д 002.013.01

1 декабря 2014 года

ЗАЩИТА

диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук
Бурнусузяном Мергеном Арамовичем на тему: «Исследование связей
между обменным курсом национальной валюты и другими
макроэкономическими показателями на примере Республики Армения»

08.00.13 – «Математические и инструментальные методы
экономики»

Москва

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА – академик РАН, профессор

В.Л. МАКАРОВ

УЧЕНЫЙ СЕКРЕТАРЬ СОВЕТА – кандидат экономических наук

А.И. СТАВЧИКОВ

СПИСОК ПРИСУТСТВУЮЩИХ ЧЛЕНОВ СОВЕТА:

1. Макаров Валерий Леонидович – председатель Совета
академик РАН, профессор, 08.00.01
2. Клейнер Георгий Борисович – заместитель председателя Совета
член-корр. РАН, д.э.н., профессор, 08.00.13
3. Афанасьев Михаил Юрьевич – заместитель председателя Совета
д.э.н., профессор, 08.00.13
4. Ставчиков Александр Иванович – ученый секретарь Совета
к.э.н., с.н.с., 08.00.13
5. Бахтизин Альберт Рауфович, д.э.н., 08.00.05
6. Бекларян Лева Андреевич, д.ф.-м.н., профессор, 08.00.05
7. Варшавский Александр Евгеньевич, д.э.н., профессор, 08.00.05
8. Варшавский Леонид Евгеньевич, д.э.н., 08.00.13
9. Волконский Виктор Александрович, д.э.н., профессор, 08.00.05
10. Гаврилец Юрий Николаевич, д.э.н., профессор,
заслуженный деятель науки РФ, 08.00.13
11. Глазырин Михаил Васильевич, д.э.н., профессор, 08.00.05
12. Гольштейн Евгений Григорьевич, д.ф.-м.н., профессор,
заслуженный деятель науки РФ, 08.00.13
13. Гребенников Валерий Григорьевич, д.э.н., профессор, 08.00.01
14. Дементьев Виктор Евгеньевич, д.э.н., профессор, 08.00.01
15. Ерзнкян Баграт Айкович, д.э.н., профессор, 08.00.05
16. Комков Николай Иванович, д.э.н., профессор, 08.00.13
17. Лившиц Вениамин Наумович, д.э.н., профессор, 08.00.05
18. Овсиенко Юрий Валентинович, д.э.н., профессор, 08.00.05
19. Полтерович Виктор Меерович, д.э.н., доцент,
академик РАН, 08.00.01

20.Рюмина Елена Викторовна,	д.э.н., профессор,	08.00.05
21.Суворов Николай Владимирович,	д.э.н., профессор,	08.00.05
22.Устюжанина Елена Владимировна,	д.э.н., доцент,	08.00.01
23.Фридман Александр Абрамович,	д.э.н., профессор, заслуженный деятель науки РФ,	08.00.13
24.Цветков Валерий Анатольевич,	д.э.н., профессор, член-корр. РАН,	08.00.01

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Начинаем заседание Совета. Кворум у нас имеется – на заседании присутствуют 24 члена Совета из 28, в том числе 7 докторов наук по специальности рассматриваемой диссертации.

На повестке дня защита диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук Бурнусузяном Мергеном Арамовичем на тему: «Исследование связей между обменным курсом национальной валюты и другими макроэкономическими показателями на примере Республики Армения» по специальности 08.00.13 – «Математические и инструментальные методы экономики».

Работа выполнена на кафедре «Системные исследования» Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Московский физико-технический институт (государственный университет)».

Научный руководитель:

Дубовский Сергей Васильевич – кандидат физико-математических наук, доцент, заведующий лабораторией «Моделирование развивающихся систем» Федерального государственного бюджетного учреждения науки «Институт системного анализа Российской академии наук».

Официальные оппоненты:

Лугачев Михаил Иванович – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономической информатики экономического факультета Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего

профессионального образования «Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова»;

Махов Сергей Анатольевич – кандидат физико-математических наук, младший научный сотрудник Федерального государственного бюджетного учреждения науки «Институт прикладной математики им. М.В. Келдыша Российской академии наук».

Ведущая организация:

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Вычислительный центр им. А.А. Дородницына Российской академии наук.

Есть ли замечания по повестке дня? Нет.

Слово имеет ученый секретарь Совета.

УЧЕНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

(Оглашает материалы личного дела соискателя).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли вопросы по доложенным данным? Нет.

Слово для изложения основных положений диссертации имеет соискатель.

М.А. БУРНУСУЗЯН

(Излагает основные положения диссертации. Доклад не стенографируется).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

У кого есть вопросы к соискателю?

В.М. ПОЛТЕРОВИЧ

У Вас написано, что удорожание национальной валюты приводит к росту объема ВВП. За счет чего это происходит?

М.А. БУРНУСУЗЯН

В Армении, являющейся малой экономикой, в производстве большое место занимают дорогие импортируемые товары: машины, оборудование, сырье. В случае удорожания драма, группа этих товаров уменьшает себестоимость продукции, в других равных условиях приводя к росту внутреннего производства. Для экспорта, это можно объяснить тем, что в рассматриваемом периоде на мировых рынках росли и цены, и

внешний спрос товаров, экспортируемых из Армении. В итоге, в условиях удорожания драма, увеличивался экспорт из Армении. Также в долгосрочном периоде растут инвестиции. Об этом свидетельствуют статистические данные, согласно которым в период 2003–2008 гг., в условиях непрерывного удорожания драма, прямые иностранные инвестиции росли.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Кто, кроме Вас, занимается этой темой в Армении? Можно ли сравнить Ваши результаты и результаты других исследователей?

Кто в мире занимается этой конкретной темой? У Вас нет обзора, и об этом ничего не сказано.

М.А. БУРНУСУЗЯН

К разным аспектам данной проблемы обращались в своих работах Тигран Саркисян, Вардан Арамян, Айк Хлиджян. Но, эти работы в основном направлены на изучение поведения реального обменного курса. Давид Гомцян исследовал поведение валютного курса армянского драма, рассматривая влияние государственных расходов на обменный курс. Исследование влияния трансфертов на валютный курс драма, а также оценка влияния обменного курса драма на отдельные отрасли экономики проводится в Армении в первый раз.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Вы используете регрессионный анализ и защищаете диссертацию по 13-ой специальности. Насколько регрессионный анализ является удобным средством для рассмотрения этих проблем? У Вас слабовато по части связи с исследованиями других ученых. Почему выбран именно регрессионный анализ?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Я использовал не только регрессионный анализ. Используются также коинтеграционный анализ, анализа временных рядов для исследования влияния обменного курса драма на ВВП и на отдельные отрасли экономики Армении. Изучены работы российских и зарубежных ученых, документы, опубликованные Всемирным банком, Центральным банком Армении по этим вопросам.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы?

Ю.Н. ГАВРИЛЕЦ

Валерий Леонидович предполагает, что нужно использовать экономическую теорию и формулировать предположения о связи между показателями, т.е. строить экономико-математическую модель. У Вас ее нет. Вы используете чисто статистические зависимости?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Использована теория Сергея Васильевича Дубовского, также методика Центрального банка, которые адаптированы для Армении.

Ю.Н. ГАВРИЛЕЦ

Вы находите статистические связи?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Да.

Ю.Н. ГАВРИЛЕЦ

На самом деле это аналог некоторой Марковской цепи. Вы используете Марковскую цепь, где в каждый момент времени наблюдаемые переменные зависят от каких-то переменных. Очень много показателей влияют друг на друга, но Вы концентрируете внимание только на одном – обменном курсе. У Вас причинной цепочки Марковской зависимости нет. Косвенные связи Вы не учитываете?

М.А. БУРНУСУЗЯН

В работе не приводятся примеры в виде Марковских цепей. Для исследования причинно-следственной связи между выбранными переменными и обменным курсом был использован тест Грейнджера.

Ю.Н. ГАВРИЛЕЦ

Причинную структуру не делаете?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Нет. Но объясняются причинно-следственные связи между обменным курсом драма и основными макроэкономическими показателями.

Ю.Н. ГАВРИЛЕЦ

У Вас не плохие коэффициенты детерминации – R^2 .

М.А. БУРНУСУЗЯН

Коэффициенты детерминации для этих моделей равны 0,93-0,96.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы?

В.Н. ЛИВШИЦ

На слайде № 12 траектория последней модели во всем диапазоне лежит ниже фактических значений. Вы не стремились найти оптимальные параметры модели?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Я получил промежуточные модели, но для них количественные характеристики оказались не значимыми.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы?

М.А. АФАНАСЬЕВ

Есть ли теоретическая концепция для уравнения 6 на 14 странице автореферата?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Теоретической основой для модели формирования обменного курса послужила теория Сергея Дубовского. Также рассмотрены модели Давида Гомцяна.

М.А. АФАНАСЬЕВ

Могут ли Ваши результаты быть полезны кому-то в России?

М.А. БУРНУСУЗЯН

В России существуют 3-4 коммерческих банка, которые имеют дочерние банки в Армении и могут быть заинтересованы полученными результатами.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы?

В.М. ПОЛТЕРОВИЧ

Модель формирования валютного курса. Здесь не отмечена значимость получаемых коэффициентов.

М.А. БУРНУСУЗЯН

Характеристики полученных коэффициентов приведены в диссертации и автореферате, но не включены в презентацию.

В.М. ПОЛТЕРОВИЧ

Все коэффициенты значимые?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Да. Все коэффициенты значимые.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы?

В.А. ВОЛКОНСКИЙ

Модель, о которой Вы рассказываете, чисто рыночная. Учитывали ли Вы влияние государства?

М.А. БУРНУСУЗЯН

В экономике Армении очень сильно влияние не столько государства, сколько основных импортеров, которые являются монополистами.

В.А. ВОЛКОНСКИЙ

А импортные тарифы влияют?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Это очень важный вопрос, но в рамках диссертации не исследуется. В работе используется показатель импорта в торговом балансе Республики Армения. Думаю, в дальнейшем можно отдельно исследовать влияние импортных тарифов.

В.А. ВОЛКОНСКИЙ

Давали ли Вы какие-либо рекомендации по применению этой модели?

М.А. БУРНУСУЗЯН

В банках и кредитных организациях эти модели могут быть использованы в рамках управления валютными и кредитными рисками. В частности, результаты диссертации уже используются в кредитной организации «Гарни Инвест».

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы?

Б.А. ЕРЗНКЯН

В автореферате говорится о различных теориях, но в то же время утверждается, что они не объясняют курс валюты страны, поэтому Вы использовали теорию Дубовского?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Когда попробовали применить теорию паритета покупательной способности для экономики Армении, то модели оказались не значимыми. Другие теории также не объясняли поведение обменного курса драма. Принимая во внимание все характерные особенности экономики Армении, адаптировали теорию Сергея Дубовского.

Б.А. ЕРЗНКЯН

То есть Вы приспособили?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Да.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы?

В.М. ПОЛТЕРОВИЧ

Почему валютный курс зависит от уровня ВВП?

М.А. БУРНУСУЗЯН

Это связано с внутренним спросом на иностранную валюту.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли еще вопросы к соискателю? Нет.

Есть ли необходимость объявлять технический перерыв? Нет.

Слово имеет научный руководитель соискателя кандидат физико-математических наук, доцент Дубовский Сергей Васильевич.

С.В. ДУБОВСКИЙ

(Зачитывает отзыв. Отзыв научного руководителя имеется в деле).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Слово для оглашения поступивших в Совет письменных отзывов имеет ученый секретарь Совета.

УЧЕНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

(Зачитывает протокол апробации диссертации, отзыв ведущей организации, отзывы, поступившие на автореферат и справки о внедрении).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Слово для ответа на замечания, содержащиеся в письменных отзывах, имеет соискатель.

М.А. БУРНУСУЗЯН

В целом, с замечаниями согласен и учту их в дальнейшем, но хотел бы сказать несколько слов в отношении последнего замечания ведущей организации. В рамках данной диссертации, исследование связей между обменным курсом национальной валюты Армении и обменным курсом национальной валюты РФ не проводилось, так как в основном, все денежные переводы и торговые операции производятся в долларах США, несмотря на то, что около 70 % трансфертов отправляются из Российской Федерации. В связи с вхождением Армении в Евразийский экономический союз России, Белоруссии и Казахстана, вопрос приобретает большую актуальность, и в дальнейшем, эти связи обязательно будут исследованы.

Еще хотел бы сказать несколько слов насчет замечания о влиянии экспорта и импорта. После завершения процесса присоединения Армении к ЕЭС произойдут существенные изменения в структуре экспорта и импорта армянской экономики, увеличится доля трансфертов из России, возрастет российское экономическое влияние в Армении. И думаю, имеет смысл после завершения процесса еще раз исследовать эти влияния.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Слово имеет официальный оппонент кандидат физико-математических наук Махов Сергей Анатольевич.

С.А. МАХОВ

(Зачитывает отзыв. Отзыв имеется в деле).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Есть ли вопросы к оппоненту?

Вопросов нет.

Слово для ответа на замечания оппонента предоставляется соискателю.

М.А. БУРНУСУЗЯН

Со всеми замечаниями Махова Сергея Анатольевича согласен и учту их в дальнейшем.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Удовлетворен ли оппонент ответами соискателя?

С.А. МАХОВ

Да.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Официальный оппонент доктор экономических наук, профессор Лугачев Михаил Иванович на защите отсутствует. Его положительный отзыв зачитает ученый секретарь Совета.

УЧЕНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

(Зачитывает отзыв М.И. Лугачева. Отзыв имеется в деле).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Слово для ответа на замечания оппонента предоставляется соискателю.

М.А. БУРНУСУЗЯН

С замечаниями оппонента я согласен и учту их в дальнейшем.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Переходим к общей дискуссии. Кто хочет выступить?

В.Н. ЛИВШИЦ

Я знакомился с этой работой еще до того, как она была представлена. Я посоветовал автору и руководителю пройти фильтр ЦЭМИ. Мое ознакомление с 160 страницами убедило меня, что им можно подать сюда работу. Я лично считаю, что нужно присоединиться к мнению оппонентов и ведущей организации и позитивно отреагировать на эту работу.

Да, вопросы есть, не всегда автор выступает лучшим образом, но в целом, я думаю, оппоненты правы.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Спасибо.

Кто еще хочет выступить?

В.М. ПОЛТЕРОВИЧ

Меня смущают две вещи. Первое – отсутствие ссылок на современные модели. По поводу влияния обменного курса есть целый ряд работ, где показано, что на разных стадиях развития обменный курс влияет по-разному. Здесь это совсем не учтено.

Второе. В правой части представленного в автореферате уравнения стоят заработная плата и государственные расходы, но заработная плата и государственные расходы – составные части ВВП.

Если это не учитывать, проделана большая работа.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Спасибо.

Кто еще хочет выступить?

М.А. АФАНАСЬЕВ

Я внимательно ознакомился с этой работой, когда она поступила в Совет. У меня создалось впечатление, что она имеет сквозной пример для применения современных эконометрических методов. Там использовал довольно широкий набор, помимо интеграционных уравнений, там еще проверка на стационарность, довольно здорово используются авторегрессии. Все это создает положительное впечатление. Используемый инструментарий снабжен необходимыми оценками значимости. Почему-то сегодня в презентации эти оценки были опущены, что вызвало правомерные вопросы. На самом деле, в работе они имеются.

Мне понравились рекомендации автора по использованию полученных им результатов в Армении.

Я поддерживаю работу и ее автора.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Спасибо.

Более или менее все ясно, впечатление сложилось. Члены Совета готовы голосовать. Автор профессионально использовал инструментарий для конкретных вещей. Этого достаточно для того, чтобы по этой специальности присудить кандидатскую степень. Это большая наука, в которой не так просто молодому человеку разобраться. Мне кажется, что недостатки не являются решающими для того, чтобы голосовать “против”.

Общее впечатление такое, что надо нормально голосовать.

Есть ли еще желающие выступить? Нет.

Заключительное слово имеет соискатель.

М.А. БУРНУСУЗЯН

Хотел бы выразить благодарность членам диссертационного совета за внимание, интересные комментарии, вопросы и замечания.

Хотел бы поблагодарить за помощь научного руководителя, оппонентов моего диссертационного исследования.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Для проведения тайного голосования предлагается избрать счетную комиссию в составе:

1. Ю.Н. ГАВРИЛЕЦ
2. В.Г. ГРЕБЕННИКОВ
3. Н.В. СУВОРОВ

Кто за такой состав счетной комиссии, прошу голосовать. Счетная комиссия избрана единогласно.

Прошу приступить к тайному голосованию.

(Перерыв для тайного голосования).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Слово для оглашения результатов тайного голосования предоставляется Н.В. Суворову.

Н.В. СУВОРОВ

(Зачитывает протокол заседания счетной комиссии со следующими результатами тайного голосования: на заседании присутствовали 24 члена Совета из 28, в том числе 7 докторов наук по специальности рассматриваемой диссертации. В тайном голосовании приняли участие 24 члена Совета. Остались не розданными 4 бюллетеня. В баллотировочном ящике оказалось 28 бюллетеней. За присуждение БУРНУСУЗЯНУ МЕРГЕНУ АРАМОВИЧУ ученой степени кандидата экономических наук голосовали 24 члена Совета, “против” - нет, “недействительных бюллетеней” - нет).

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

Кто за то, чтобы утвердить протокол счетной комиссии, прошу голосовать. Протокол счетной комиссии утвержден единогласно.

Нам нужно принять заключение Совета, проект которого у членов Совета имеется. Какие есть замечания, дополнения?

(Члены Совета обсуждают проект заключения Совета. Заключение Совета имеется в справке).

Кто за то, чтобы принять заключение Совета, прошу голосовать. Кто против? Воздержался? Заключение Совета принято единогласно.

На основании результатов тайного голосования диссертационный Совет присуждает БУРНУСУЗЯНУ МЕРГЕНУ АРАМОВИЧУ ученую степень кандидата экономических наук.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА

академик РАН,

профессор



В.Л. МАКАРОВ

УЧЕНЫЙ СЕКРЕТАРЬ СОВЕТА

кандидат экономических наук

А.И. СТАВЧИКОВ