

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертацию
Довганя Андрея Сергеевича на тему «Теория и методология управления
покупательной способностью финансовых средств»,
представленную на соискание ученой степени доктора экономических
наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

Актуальность выбранной темы

Проблема совершенствования управления покупательной способностью денег является наиболее приоритетной, поскольку интенсивность обмена денег на товар напрямую влияет на рост государственного ВВП. Сегодня эффективность такого управления находится на среднем уровне, поскольку уровень потребления товарной продукции низкий, что подтверждается наличием небольшой удельной доли среднего класса и большой доли общества, проживающего за чертой бедности.

Необходимость повышения уровня покупательной способности финансовых средств обуславливается потребностью роста уровня промышленного производства, что является наиболее актуальным вопросом развития современной экономики. Уверенное развитие социальных стандартов жизни, рост уровня общественного сознания подготавливают общество к увеличению потребления общественных благ в виде товаров и услуг. Рост потребления продукции способствует развитию общественного сознания, которое провоцирует следующий этап роста уровня потребления.

Вышесказанное конкретизирует насущную проблему потребности усовершенствования управления финансово-экономической и товарной системами государства.

Актуальность выбранной темы исследования обусловлена потребностью в поиске научных подходов относительно управления покупательной способностью финансовых средств и его механизма, которое базируется на разработке предложений по повышению экономической и социальной эффективности функционирования указанного механизма в рамках группы исследуемых государств.

Цель исследования соответствует теме диссертационной работы. Содержание сформулированных научных задач структурно и логично согласовано. Количество задач достаточно для раскрытия темы исследования и достижения поставленной цели. Научные результаты сформулированы корректно, каждый из них характеризуется достаточной степенью научной новизны.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций

Автор исследования достиг поставленной цели, развил теорию и методологию управления покупательной способностью финансовых средств, реализуемого на территории экономически обособленной группы государств, обладающей критерием производственной самодостаточности. Цель исследования сформулирована достаточно четко и лаконично. Поставленная цель конкретизирована в виде задач, которые грамотно решены в диссертационной работе и представлены логически завершёнными частями исследования.

Решение поставленных задач в исследовании достигнуто путем применения общенаучных и специальных методов исследования: системного анализа; информационного подхода; конкретизации; аналогии; индукции, сплошного статистического наблюдения, группировки данных, математического моделирования, факторного и технического анализа.

Результаты научных исследований базируются на информационной исследовательской базе данных, которая включает в себя: научные труды отечественных и зарубежных ученых; международная нормативно-правовая документация; статистические данные группы СНГ; статистические данные международных разведывательных организаций Central Intelligence Agency, Federal Bureau of Investigation, финансово-экономические данные The World Bank, социологические, научные исследования и др.

В первом разделе диссертации «Теория и методология управления покупательной способностью финансовых средств» изучена теория развития покупательной способности денег (с.17-55), выявлена методология оценки покупательной способности финансовых средств в экономике (с.55-70), сформирована концепция управления покупательной способностью финансовых средств, которая включает необходимый перечень подходов и инструментов для совершенствования данного управления (с.71-91).

Данный раздел диссертации содержит новизну и оригинальность авторских подходов. Соискатель дал собственное определение понятий «финансовые средства» (с.34), «покупательная способность финансовых средств» (с.54-55), «паритет покупательной способности» (с.55), «сопоставимый уровень цен» (с.56), «индекс потребительских цен» (с.64), «дефлятор ВВП» (с.69).

Во втором разделе «Особенности международного механизма валютных отношений в мировой экономике» исследована мировая

практика управления покупательной способностью финансовых средств. Исследована методика расчета покупательной способности финансовых средств на основе определения индекса развития человеческого потенциала. Усовершенствован способ расчета представленного индекса (с.104-107). Осуществлена оценка покупательной способности финансовых средств в различных моделях экономик (с.124-141). Усовершенствованы компоненты механизма международных валютных отношений на основе международного опыта и сравнительного анализа покупательной способности финансовых средств в разных моделях экономик (с.155).

Также в диссертационной работе усовершенствована методологическая основа модели механизма международных валютных отношений, предполагающая формирование на международном рынке финансов и ценных бумаг свободного инструмента финансового конвертирования. (с.141-154).

В третьем разделе «Методологические аспекты анализа действующего механизма управления покупательной способностью финансовых средств в экономике группы стран ОЭП» с помощью расчётных показателей ВВП по ППС на душу населения в границах группы государств ОЭП и большинства развитых государств исследован потенциал потребления некоторых государств (с.166-191).

Проведен анализ свода законов группы государств ОЭП в области обеспечения правовых основ и принципов валютного регулирования и валютного контроля, выявлены стратегические компоненты формирования режима паритета покупательной способности денег и товарной продукции (с.226-236).

Особого внимания заслуживает научный подход к построению особого экономического состояния товарно-денежных отношений, при котором возможно формирование экономического явления паритета покупательной способности национальных финансовых средств с резервной валютной системой и товарной продукцией (с.243-259).

В четвертом разделе «Инструментальная база механизма управления покупательной способностью финансовых средств» выявлены внешние и внутренние факторы, которые влияют на уровень покупательной способности национальной валюты (с.269-297).

Представлен механизм регулирования рентабельности стоимости финансовых средств в виде регулятора. Выявлено основное преимущество регулятора – принудительно изменять стоимость финансовых средств с помощью составных элементов (с.301-309).

Выявлен слабоуправляемый участок контроля при осуществлении регулирования покупательной способности финансовых средств в момент

применения инструмента количественного смягчения. Выработан подход к совершенствованию политики управления покупательной способностью финансовых средств (с.320-326).

В пятом разделе «Развитие механизма управления покупательной способностью финансовых средств» разработана модель независимого формирования и регулирования уровня покупательной способности финансовых средств на основе обращения ЕРВ. Модель предполагает использование новой валютной системы на межгосударственном уровне с учетом наращивания валютной массы при возникшей потребности в экономике (с.346).

Значительного внимания заслуживает организационно-функциональная модель Региональной Системы Центральных Банков, которая способна обеспечить валютное обращение и реализацию разработанной специальной денежно-кредитной политики в зоне обращения ЕРВ (с.350-363).

Представленный способ расчета экономических показателей оценки эффективности внедрения ЕРВ в группе государств ОЭП оказал позитивное впечатление своей математической составляющей, а также рассчитанным экономическим эффектом (с.380-390).

Внимания заслуживает усовершенствованная нормативно-правовая база регулирования покупательной способности финансовых средств в виде проекта Закона «О введении единой региональной валюты в зоне группы государств ОЭП» и проекта Протокола «О Региональной системе Центральных Банков и Евразийском Центральном Банке» (с.394-406).

Результаты исследования позволяют утверждать, что внедрение в практику научных разработок докторской диссертации позволят повысить покупательную способность финансовых средств группы исследуемых государств.

Диссертация и автореферат оформлены в соответствии с требованиями Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики. Содержание автореферата соответствует положениям диссертационной работы, а сама диссертация имеет теоретическое и практическое значение для решения проблем управления покупательной способностью финансовых средств и развития его механизма.

Достоверность и новизна научных положений, выводов и рекомендаций

Достоверность полученных результатов исследования подтверждена их публичной апробацией, четкой логикой построения исследования, применением автором в своем исследовании апробированного научно-

методического аппарата.

Диссертация Довганя А.С. содержит сформулированные и обоснованные научные положения, характеризующиеся новизной.

Научная новизна первого раздела состоит в следующем: получил дальнейшее развитие понятийно-категориальный аппарат теоретико-методологической базы финансово-экономических учений в области исследования понятий: финансовые средства (средства, выпущенные главным государственным кредитным учреждением или другими участниками рынка по лицензии учреждения, для удовлетворения потребностей экономики в воспроизводстве товарной массы и услуг, выполняющие функцию меры стоимости, средства обращения, средства платежа, средства накопления, а также всеобщего покупательного средства) (с.34); покупательная способность финансовых средств (удельная доля потребительской корзины, состоящей из минимально необходимого количества товаров и услуг (предназначенных для удовлетворения естественных потребностей человека в единицу времени), которую можно приобрести в обмен на номинальную денежную единицу, находящуюся в обращении) (с.54-55); паритет покупательной способности финансовых средств (явление соотносительного сравнения нескольких валют, удовлетворяющее соответствию межбанковского обменного курса валют их покупательной способности в товарном эквиваленте потребительской корзины) (с.55);

усовершенствована теория комплексной оценки покупательной способности финансовых средств на основе расчета специндексов, которая позволяет точнее определить стоимость денежной единицы в соответствии с потенциалом экономической системы (с.66-70);

разработана концепция управления покупательной способностью финансовых средств с учетом экономической, правовой и инструментальной составляющих в составе механизма управления покупательной способностью финансовых средств, что позволяет обосновать направление совершенствования управления покупательной способностью финансовых средств (с.89);

Научная новизна второго раздела состоит в следующем: усовершенствован методологический подход к способу оценки уровня покупательной способности финансовых средств, который, в отличие от известных, использует усовершенствованную методику расчета индекса развития человеческого потенциала, отображающего, в том числе, товарную потребность населения в границах исследуемого государства (с.104-107);

оптимальная экономическая модель по критериям производства и

потребления продукции, которая, в отличие от существующих, базируется на основе сравнительного исследования покупательной способности финансовых средств в разных моделях экономик, что позволяет определить направление развития действующей экономической модели группы исследуемых государств (с.140-141);

усовершенствованы компоненты механизма международных валютных отношений, который позволяет государству проводить независимую политику по корректировке покупательной способности международных валютных средств и регулированию процессов производства и потребления товарной продукции (с.155).

Научная новизна третьего раздела состоит в следующем: усовершенствован научно-методический подход к анализу покупательной способности финансовых средств на основе выявления и оценки паритета покупательной способности валютных средств группы исследуемых государств по отношению друг к другу, затем к их товарному эквиваленту стоимости, который, в отличие от существующих, позволяет более объективно оценить реальную стоимость национальной валюты, в контексте сформированной теоретико-методологической модели зависимости покупательной способности валютных средств от показателей общего товарооборота с учетом целевой государственной задолженности и показателей внешнеторгового баланса (с.166-191);

усовершенствованы стратегические компоненты формирования режима паритета покупательной способности финансовых средств и товарной продукции, которые, в отличие от существующих, учитывают специфику деятельности экономики и финансово-экономической системы исследуемой группы стран (с.238);

усовершенствован научный подход к построению особого экономического состояния товарно-денежных отношений, при котором возможно формирование экономического явления паритета покупательной способности национальных финансовых средств с резервной валютной системой и товарной продукцией, отличающийся тем, что, позволяет точнее оценить текущую экономическую систему исследуемого государства, выявить механизмы и рычаги управления, применяемые для достижения желаемого состояния экономической системы (с.243-259).

Научная новизна четвертого раздела состоит в следующем: исследован научно-методический подход к разработке программы совершенствования политики управления покупательной способностью финансовых средств, который, в отличие от существующих, учитывает исследования возникновения проблемных зон управления покупательной способностью денег в момент наступления явления ловушки ликвидности

ценных бумаг и применения инструмента количественного смягчения (с.323-326);

Научная новизна пятого раздела состоит в следующем: разработана модель независимого формирования и регулирования уровня покупательной способности финансовых средств на основе обращения ЕРВ, которая учитывает обход лимитирования денежной эмиссии при сохранении паритета покупательной способности национальной валюты в товарном эквиваленте, в том числе за счет виртуальной капитализации активов (с.346);

разработана организационно-функциональная модель Региональной Системы Центральных Банков (РСЦБ), обеспечивающая валютное обращение и реализацию специальной денежно-кредитной политики в зоне обращения ЕРВ, которая позволит получить контроль над покупательной способностью валюты со стороны Центрального Банка – эмитента, в отличие от импортозависимой экономической системы в условиях функционирования внешнего валютного давления со стороны резервной валюты (с.351, 355, 357);

представлен организационно-правовой подход к регулированию механизма управления покупательной способностью финансовых средств на основе разработки и совершенствования нормативно-правовой базы в составе специальной денежно-кредитной политики в зоне обращения ЕРВ, что позволит регулировать деятельность финансовых институтов и обеспечит стабильно низкий уровень инфляции (с.394-398, 400-406);

Отмеченные научные результаты, полученные автором, являются его личным вкладом в решение важной научной проблемы развития теории и методологии управления покупательной способностью финансовых средств.

По теме диссертационной работы опубликовано 43 научных работы, в том числе: 2 монографии (из которых 1 личная), 19 статей в рецензируемых научных изданиях (8,77 п.л.), 9 тезисов докладов (1,135 п.л.) Общий объем публикаций 50,68 п.л., из которых лично автору принадлежат 37,91 п.л.

Публикации соискателя в научных профессиональных изданиях освещают все положения исследования и отвечают всем требованиям.

Замечания и дискуссионные положения

На основе проведенного анализа исследования были выявлены некоторые замечания и дискуссионные положения, требующие пояснения, однако не снижающие общую ценность работы:

1. На рисунке 2.11 диссертации (с.145) автором обозначены типы

государств, участвующие в процессах международного товарообмена, однако не указаны в рисунке принципиальные отличия приведенных типов.

2. Автором приведена основная методика расчета индекса развития человеческого потенциала, а также предложен вариант совершенствования расчетов, для определения более точных показателей уровня покупательной способности финансовых средств (стр.104-110). Однако следовало бы привести пример альтернативных методик расчета необходимых показателей для выявления наиболее эффективной методики расчета показателей.

3. Автор вводит понятие «Общего экономического пространства» как некоего экономического объединения группы государств, большая часть которых входит в СНГ (с.160). Однако юридически государственных объединений с подобным названием не существует, что приводит к путанице восприятия официальной информации с представленной в исследовании.

4. На с.302 диссертации, рисунок 4.5. «Функционирование регулятора рентабельности стоимости финансовых средств», представлен регулятор, формирующий стоимость финансовых средств, который включает несколько видов экономического регулирования. Однако данное материал не отображен в качестве научного положения в автореферате.

5. Нуждается в дальнейшей разработке вопрос стимулирования экономики группы исследуемых государств с помощью инструмента количественного смягчения, поскольку данный инструмент финансовой политики Центрального банка не разу не был задействован на территории группы (с.312).

6. На рисунке 5.9 представлена функциональная модель независимого формирования уровня покупательной способности финансовых средств на основе обращения ЕРВ для государственной экономики. Однако не понятно, как представленная модель будет функционировать одновременно в нескольких государствах исследуемой группы.

Следует признать, что указанные недостатки не оказывают существенного влияния на научную новизну результатов, полноту и качество проведенного соискателем исследования. Их следует рассматривать как основу для дальнейших научных разработок автора.

Общий вывод

Анализ диссертации Довганя Андрея Сергеевича на тему «Теория и методология управления покупательной способностью финансовых

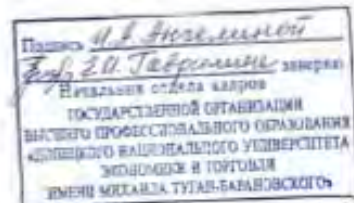
средств» позволяет сделать вывод о том, что исследование выполнено на актуальную тему, обладает внутренним единством, содержит новые научные результаты и положения, имеющие теоретическую и практическую значимость.

Оформление диссертации соответствует требованиям, предъявленным к подобному виду работ, содержит элементы экономического анализа, является результатом собственных исследований автора. Содержание диссертации изложено грамотно и логично. Предложения и выводы автора аргументированы и оценены по сравнению с другими известными решениями в рамках научной области исследования. Опубликованные научные труды в полной мере раскрывают основное содержание работы.

В целом диссертация Довганя Андрея Сергеевича соответствует требованиям п. 2.1. Положения о присуждении ученых степеней, а её автор заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Я, Ангелина Ирина Альбертовна, согласна на автоматизированную обработку моих персональных данных.

доктор экономических наук,
08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит,
08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством (по отраслям сферы деятельности, в т.ч. экономика предпринимательства)
профессор кафедры туризма
Государственная организация высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»



I.A. Ангелина

Адрес: 283086 г. Донецк
проспект Театральный, 28
тел.: +38 062 304 70 96
e-mail: turism@kaf.donmu.net.ua

