

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Голощаповой Ирины Олеговны
на тему: «Разработка методики построения высокочастотных индикаторов
экономических ожиданий населения на основе больших данных (на примере
инфляционных ожиданий)», представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы,
денежное обращение и кредит»

Считаю, что тема диссертации является актуальной и важной с практической точки зрения: возможность проводить оперативный мониторинг инфляционных ожиданий населения с использованием относительно легко доступной информации – комментариев к статьям экономического содержания в электронных масс-медиа в противоположность дорогостоящим опросам – потенциально могло бы позволить центральным банкам, в т.ч. Банку России, более эффективно проводить денежно-кредитную политику. Предлагаемая методика построения индикаторов интенсивности ожиданий представляется мне инновационной и многообещающей для практических целей. Выводы исследования будут звучать еще более убедительно, если адресовать, например, в ходе защиты диссертации, ряд вопросов, которые, по моему мнению, заслуживают внимания.

Во-первых, было бы интересно провести анализ информативности построенного индикатора не только в абсолютном смысле путем расчета коэффициента корреляции и показателя взаимной информации, но также и в

относительном смысле путем сравнения с альтернативными индикаторами. Например, может если предположить, что ожидания содержат довольно ощутимую адаптивную компоненту, то в качестве аппроксимации может быть использована инфляция за последние несколько месяцев. Другая возможность – это строить аналогичный альтернативный показатель не по всей корзине товаров, а по тем, изменение цен на которые бросается в глаза прежде всего, например, импортные лекарства и т.п.

Во-вторых, имело бы смысл сделать что-то наподобие кросс-валидации модели с тем, чтобы установить, как она предсказывает вне выборки. Протяженность выборки наблюдений во времени не слишком велика, всего около 50 точек, но технически это должно быть достижимо.

В-третьих, в какой степени данный индикатор отражает количественную, а не качественную оценку будущей инфляции населением? Например, люди будут чаще писать комментарии к статьям, посвященным инфляции, при средних темпах инфляции 7%, чем при 4%? Что имеет значение для людей, что больше привлекает их внимание – ожидаемый уровень темпов инфляции или его изменение?

Несмотря на мои замечания, на основании представленного автореферата можно сделать вывод о том, что диссертация отвечает требованиям, установленным Московским государственным университетом имени М.В.Ломоносова к работам подобного рода. Содержание диссертации соответствует паспорту специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» (по экономическим наукам), а также критериям, определенным пп. 2.1-2.5 Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В.Ломоносова, а также оформлена, согласно приложениям № 5, 6 Положения о диссертационном совете Московского государственного университета имени М.В.Ломоносова.

Таким образом, соискатель Голощапова Ирина Олеговна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Стырин Константин Анатольевич, Ph.D.

руководитель проекта,
Департамент исследований и прогнозирования,
Банк России (Центральный банк Российской Федерации)

10 декабря 2018 г.

Контактные данные:

тел.: +7 (495) 771-96-31, e-mail: StyrinKA@cbr.ru

Специальность, по которой защищена диссертация:

Ph.D. in Economics, Harvard University, 2009

Адрес места работы:

107016, г. Москва, ул. Неглинная, д. 12,
Банк России (Центральный банк Российской Федерации),
Департамент исследований и прогнозирования

Подпись сотрудника Банка России К.А. Стырина удостоверяю:

Консультант Департамента кадровой политики

М.А. Дурнова
10 декабря 2018 г.