

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

СОВЕТ ПО ЗАЩИТЕ ДИССЕРТАЦИЙ
НА СОИСКАНИЕ УЧЁНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК,
НА СОИСКАНИЕ УЧЁНОЙ СТЕПЕНИ ДОКТОРА НАУК
(ДИССЕРТАЦИОННЫЙ СОВЕТ)
Д 505.001.109

Решение диссертационного совета
от 03.02.2021
№ 2-21/109

Аттестационное дело № 41-17/109(8з-20)

З А К Л Ю Ч Е Н И Е

диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109
по диссертации на соискание учёной степени кандидата наук
о присуждении Санакоеву Андрею Юрьевичу,
гражданину Российской Федерации,
учёной степени кандидата экономических наук

Диссертация «Повышение долговой устойчивости субъектов Российской Федерации» по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) принята к публичному рассмотрению и защите 21.10.2020 (протокол заседания № 6-20/109) диссертационным советом Д 505.001.109, созданным Финансовым университетом в соответствии с правами, предусмотренными в пункте 3.1. статьи 4 Федерального закона «О науке и государственной научно-технической политике» от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ, приказом Финансового университета от 09.01.2019 № 0010/о, с изменениями внесенными приказом Финансового университета от 25.12.2019 № 2797/о.

Соискатель Санакоев Андрей Юрьевич, 1993 года рождения, в 2019 году освоил программу подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре по направлению подготовки 38.06.01 «Экономика» с присвоением квалификации «Исследователь. Преподаватель-исследователь» федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации».

В настоящее время Санакоев Андрей Юрьевич работает в должности экономиста 1 категории отдела банковского надзора № 3 Управления банковского надзора № 7 Службы текущего банковского надзора Центрального банка Российской Федерации (Банк России) (Москва).

Диссертация Санакоева Андрея Юрьевича выполнена в Департаменте общественных финансов ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Москва, Правительство Российской Федерации).

Научный руководитель – доктор экономических наук, доцент Куцури Георгий Николаевич, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Финансовый факультет, Департамент общественных финансов, профессор департамента.

По месту выполнения диссертации выдано положительное заключение по диссертации от 11.03.2020 № 01934.

Соискатель имеет 5 опубликованных работ по теме диссертации общим объемом 2,77 п.л. (авторский объем 2,47 п.л.), из них 4 работы общим объемом 2,25 п.л. (авторский объем 1,95 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

В опубликованных научных работах раскрыты все основные положения научной новизны, отраженные в диссертационном исследовании и выносимые на защиту. В них представлены полученные новые теоретико-методические и практические результаты, включающие предложения автора по повышению долговой устойчивости субъектов Российской Федерации, выделению свойств долговой устойчивости, в том числе способность долговой устойчивости ограничивать или сдерживать возникновение долговых кризисов; научно обоснован методический подход к оценке долговой устойчивости субъектов Российской Федерации, основанный на структуре долгового портфеля, учете свойств долговой устойчивости, сигнализирующих о ее нарушениях до возникновения долговых кризисов, мероприятий, позволяющих корректировать действия органов публичной власти субъектов Российской Федерации и критериев оценивания долговой устойчивости. К наиболее значительным работам следует отнести: Санакоев, А.Ю. К вопросу о сущности долговой устойчивости субъектов Российской Федерации / А.Ю. Санакоев // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. – 2018. – № 3. – С. 158-161.

– ISSN 0130-3848; Санакоев, А.Ю. Инструментарий оценки долговой устойчивости: зарубежный опыт / А.Ю. Санакоев, Г.Н. Куцури // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. – 2018. – № 3. – С. 172-176. – ISSN 0130-3848; Санакоев, А.Ю. Факторы долговой устойчивости субъектов Российской Федерации / А.Ю. Санакоев // Аудит и финансовый анализ. – 2018. – № 6. – С. 85-88. – ISSN 2618-9828; Санакоев, А.Ю. Анализ долговой нагрузки субъектов Центрального федерального округа / А.Ю. Санакоев // Аудиторские ведомости. – 2019. – № 2. – С. 35-41. – ISSN 1727-8058.

В диссертации Санакоева Андрея Юрьевича отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных работах, в которых изложены научные результаты диссертации.

Лица, включённые в состав диссертационного совета, представили 10 письменных отзывов на диссертацию, из них 10 положительных, 0 отрицательных, д.э.н., доцент Куцури Г.Н. является научным руководителем по диссертации Санакоева А.Ю., представил отзыв научного руководителя согласно второму абзацу п. 6.12 «Положения о присуждении в Финансовом университете учёной степени кандидата наук, учёной степени доктора наук»; член диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109, д.э.н. профессор Ларина С.Е. не представила письменный отзыв.

На диссертацию и автореферат диссертации поступили отзывы от:

1) Акинина П.В. (ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский федеральный университет», д.э.н., профессор). Отзыв является положительным. Тем не менее, вся представленная обширная аналитика не нашла своего отражения в автореферате, в том числе корреляционно-регрессионный анализ. Отмечается то, что не рассмотрена причина и вытекающие из этого проблемы образования существенной задолженности субъектов Российской Федерации. Ничего не сказано о внедрении 5 публикаций, автор говорит об апробации на конференциях, но не приводит публикации в этих сборниках.

2) Афанасьева Р.С. (ФГБУ «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства Финансов Российской Федерации», к.э.н.). Отзыв

является положительным. При этом, отмечается ряд недоработок, так на 19 странице автореферата первый вариант интерпретации показателя отнесен к «синей» зоне, тогда как на страницах 22 и 23 зона названа «зеленой». Также недостаточно четко обоснован комплекс практических рекомендаций, который позволит повысить качество управления долговой устойчивостью субъектов Российской Федерации.

3) Сорокиной Т.В. (Комитет по бюджетной политике и финансам администрации города Иркутска, д.э.н., доцент). Отзыв является положительным. Однако, отмечается недостаток, а именно рассматривая зарубежный опыт по определению и влиянию долговой устойчивости на регионы, автором преимущественно дается ссылка на официальные документы Всемирного банка и Международного валютного фонда, при этом опыт стран с федеративным устройством изложен недостаточно подробно.

4) Гришиной О.А. (ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», д.э.н., профессор). Отзыв является положительным. При этом, отмечается ряд недостатков, а именно – не проанализированы причины и период роста долговой нагрузки на субъекты Российской Федерации, тем самым был опущен существенный период, повлиявший на долговую устойчивость субъектов Российской Федерации в нынешнем временном промежутке. Также не указано на тот фактор, что ряд крупных налогоплательщиков, ведущие свою деятельность в регионах зарегистрированы в других субъектах, в частности, в Москве и Санкт-Петербурге и часть налоговых отчислений перечисляются в иные бюджеты, что также влияет на долговую устойчивость и требует определенного регулирования.

5) Сабитовой Н.М. (ФГАОУ ВО «Казанский (Приволжский) федеральный университет», д.э.н., профессор). Отзыв является положительным. В качестве замечания можно отметить, что рассмотрение долговой устойчивости без привязки к базовым экономическим показателям, таким как платежеспособность населения субъекта Российской Федерации, размер ВРП,

уровень безработицы и т.д. может привести к некорректной оценке долговой устойчивости.

б) Истоминой Н.А. (ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет», д.э.н., доцент). Отзыв является положительным. При этом, отмечается ряд недоработок, а именно – автор рассмотрел влияние не всех факторов на долговую устойчивость субъектов.

В процессе защиты соискателем даны исчерпывающие ответы и необходимые разъяснения на замечания, содержащиеся в полученных отзывах.

В результате публичного рассмотрения и защиты диссертации Санакоева Андрея Юрьевича на тему «Повышение долговой устойчивости субъектов Российской Федерации» диссертационный совет установил, что:

1. Соискатель учёной степени Санакоев Андрей Юрьевич соответствует установленным требованиям к соискателям ученой степени как лицо, имеющее высшее образование и подготовившее диссертацию на соискание ученой степени кандидата наук при освоении программы подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре.

2. Название темы и содержание диссертации соответствуют научной специальности и отрасли науки 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки), по которым проводится публичное рассмотрение и защита диссертации в диссертационном совете.

3. Соискатель учёной степени Санакоев Андрей Юрьевич предложил значимые для науки и практики решения: предложен подход к определению долговой устойчивости как способности органов публичной власти субъектов Российской Федерации непрерывно обслуживать государственный долг и сдерживать возникновение долговых кризисов; выделены свойства долговой устойчивости: ее сохранение при условии непрерывного изменения воздействующих факторов, способность долговой устойчивости ограничивать или сдерживать возникновение долговых кризисов; научно обоснован методический подход к оценке долговой устойчивости субъектов Российской Федерации; предложена тепловая карта оценки долговой устойчивости субъектов Российской Федерации.

Федерации; разработан алгоритм внедрения методического подхода к оценке долговой устойчивости в деятельность органов публичной власти субъектов Российской Федерации.

4. Соискатель учёной степени Санаков Андрей Юрьевич ввел в научный оборот следующие новые научные результаты:

теоретические: конкретизировано с точки зрения теории стабильности и введено в научный оборот понятие долговой устойчивости субъекта Российской Федерации, которое рассматривается как состояние, при котором органы публичной власти субъектов Российской Федерации сохраняют способность непрерывно обслуживать государственный долг и сдерживать возникновение долговых кризисов; впервые для целей предотвращения долговых кризисов субъектов Российской Федерации предложен диапазон пороговых значений показателей долговой устойчивости, в пределах которых их колебания допустимы, а выход за его пределы способен вызвать «эффект заражения» и повысить долговую неустойчивость;

методические: разработана методика оценки долговой устойчивости субъектов Российской Федерации, учитывающая наличие в их долговых портфелях рискованные и дорогостоящие финансовые инструменты;

практические: предложена тепловая карта оценки долговой устойчивости субъектов Российской Федерации, основанная на введенной автором группе показателей, ориентированных на структуру долгового портфеля, расчет коэффициентов по которым позволяет определить степень долговой уязвимости субъектов; разработан алгоритм внедрения тепловой карты оценки долговой устойчивости в деятельность органов публичной власти субъектов Российской Федерации.

5. Диссертация Санакова Андрея Юрьевича на тему «Повышение долговой устойчивости субъектов Российской Федерации» обладает внутренним единством, общей структурой и представляет собой завершённую научно-исследовательскую работу.

6. Обоснованность положений и выводов диссертации Санакоева Андрея Юрьевича на тему «Повышение долговой устойчивости субъектов Российской Федерации» подтверждена следующими аргументами:

- использованием в основе авторских подходов положений научных идей, которые содержатся в исследованиях отечественных и зарубежных ученых по общей теории управления общественными финансами, прежде всего, в области оценки и управления долговой устойчивости;
- анализом большого массива данных по теме исследования, возможностью сравнения авторских выводов с отечественной и зарубежной практикой;
- качественной и количественной сопоставимостью авторских результатов с результатами, полученными ранее по рассматриваемой тематике.

Достоверность результатов, полученных Санаковым Андреем Юрьевичем, обусловлена использованием доступной информационной базы из открытых источников, ссылками на действующие нормативные правовые акты, методические документы в части оценки долговой устойчивости, корректным применением адекватных изучаемым явлением методов исследования, методик сбора и обработки информации.

7. Результаты диссертации Санакоева Андрея Юрьевича нашли практическое применение в деятельности Министерства финансов Республики Северная Осетия-Алания при уточнении методологии оценки долговой устойчивости субъекта Российской Федерации. В частности, разработанная в диссертации тепловая карта была использована при анализе показателей долговой устойчивости, утвержденных в разделе II «Анализ текущего состояния государственного долга» основных направлений долговой политики Республики Северная Осетия-Алания на 2018 год и плановый период 2019 и 2020 годов.

Материалы диссертации используются Департаментом общественных финансов Финансового университета в преподавании учебных дисциплин «Государственные и муниципальные финансы», «Современные бюджетные реформы», при проведении научно-исследовательского семинара по магистерской программе «Финансы государственного сектора».

Полученные результаты диссертационного исследования докладывались и получили одобрение на российских и международных научных конференциях.

8. Диссертация содержит сведения о личном вкладе Санакоева Андрея Юрьевича в науку, который выразился в его непосредственном участии на всех этапах процесса исследования, выборе актуальной темы, определении цели и задач исследования, сборе и обработке информации, а также авторских рекомендациях по повышению долговой устойчивости субъектов Российской Федерации.

9. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные и использованные Санаковым Андреем Юрьевичем из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Диссертационный совет отмечает, что соискателем учёной степени Санаковым Андреем Юрьевичем лично получены следующие научные результаты:

- предложен авторский подход к определению долговой устойчивости как способности органов публичной власти субъектов Российской Федерации непрерывно обслуживать государственный долг и сдерживать возникновение долговых кризисов (С. 14-30);

- выделены свойства долговой устойчивости: ее сохранение при условии непрерывного изменения воздействующих факторов (С. 23-30);

- научно обоснован методический подход к оценке долговой устойчивости субъектов Российской Федерации, основанный на структуре долгового портфеля, учете свойств долговой устойчивости, сигнализирующих о ее нарушениях до возникновения долговых кризисов, мероприятий, позволяющих корректировать действия органов публичной власти субъектов Российской Федерации и критериев оценивания долговой устойчивости (С. 24-30; 99-131);

- предложена тепловая карта оценки долговой устойчивости субъектов Российской Федерации, разработан алгоритм внедрения методического

подхода к оценке долговой устойчивости в деятельность органов публичной власти субъектов Российской Федерации (С. 128-138).

10. Основные научные результаты диссертации опубликованы в 4 научных работах в рецензируемых научных изданиях, определённых ВАК при Минобрнауки России.

11. Соискатель учёной степени Санаков Андрей Юрьевич в ходе работы над диссертацией и её публичной защиты показал себя как ответственный исследователь, специалист в области общественных финансов, способный к самостоятельной научной деятельности.

Санаков Андрей Юрьевич проявил необходимые общие теоретические знания по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки) в соответствии с темой диссертации, овладел методологией научного познания, доказал умение логически мыслить, анализировать имеющиеся статистические данные из различных источников, в том числе и зарубежные источники.

На заседании 03 февраля 2021 г. диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.109 принял решение присудить Санакову Андрею Юрьевичу учёную степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.109 в количестве 10 человек, из них 4 доктора наук по профилю (специализации) научной специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 12 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за присуждение ученой степени - 10, против присуждения ученой степени - нет, воздержались - нет.

Председатель диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.109,
доктор экономических наук, профессор

Л.И. Гончаренко

Учёный секретарь диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.109,
доктор экономических наук, профессор

Ю.Г. Тюрина

03.02.2021