

Научно-практический журнал  
**Прикладная**  
**ЭКОНОМЕТРИКА**



№ 36(4) 2014

ISSN 1993-7601

**Главный редактор**

**Айвазян Сергей Артемьевич** — д-р физ.-мат. наук, акад. (иностранный член) НАН Армении, Центральный экономико-математический институт РАН (ЦЭМИ РАН), Московский финансово-промышленный университет «Синергия», Высшая школа экономики (НИУ ВШЭ), Московская школа экономики МГУ.

**Заместитель главного редактора**

**Пересецкий Анатолий Абрамович** — д-р экон. наук, НИУ ВШЭ, ЦЭМИ РАН, Российская экономическая школа (РЭШ).

**Ответственный секретарь**

**Сластников Александр Дмитриевич** — канд. физ.-мат. наук, ЦЭМИ РАН.

**Члены редколлегии**

**Бродский Б. Е.** — д-р физ.-мат. наук, ЦЭМИ РАН, НИУ ВШЭ.

**Ван Суэт А.** — Ph. D., Тилбургский университет, Нидерланды.

**Вербик М.** — Ph. D., школа менеджмента, Роттердам, Нидерланды.

**Денисова И. А.** — Ph. D., Центр экономических и финансовых исследований и разработок (ЦЭФИР), ЦЭМИ РАН.

**Елисеева И. И.** — чл.-кор. РАН, д-р экон. наук, Социологический институт РАН, Санкт-Петербургский университет экономики и финансов.

**Канторович Г. Г.** — канд. физ.-мат. наук, НИУ ВШЭ.

**Карлеваро Ф.** — д-р наук, Женевский университет, Швейцария.

**Макаров В. Л.** — акад. РАН, д-р физ.-мат. наук, ЦЭМИ РАН, РЭШ.

**Максимов А. Г.** — канд. физ.-мат. наук, Нижегородский филиал НИУ ВШЭ.

**Микушева А. Е.** — Ph. D., канд. физ.-мат. наук, Массачусетский технологический институт, Кэمبرидж, США.

**Мхитарян В. С.** — д-р экон. наук, НИУ ВШЭ.

**Рубин Ю. Б.** — д-р экон. наук, профессор, чл.-кор. РАО, ректор МФПУ «Синергия».

**Рудзкис Р.** — д-р наук, Институт математики и информатики, Каунасский университет, Литва.

**Слуцкий Л. Н.** — Ph. D., Институт экономики РАН.

**Суслов В. И.** — чл.-кор. РАН, д-р экон. наук, Институт экономики и организации промышленного производства СО РАН.

**Харин Ю. С.** — чл.-кор. НАН Беларуси, д-р физ.-мат. наук, Белорусский государственный университет, НИИ прикладных проблем математики и информатики БГУ, Беларусь.

Журнал «Прикладная эконометрика» включен в список периодических изданий ВАК, рекомендованных для публикации результатов диссертационных исследований. Он также индексируется в международных базах научных журналов по экономике RePEc и EconLit.

**МАКРОЭКОНОМИКА****А. Г. Шульгин**

Сколько правил монетарной политики необходимо  
при оценке DSGE модели для России? . . . . . 3

**С. А. Айвазян, А. Н. Березняцкий, Б. Е. Бродский**

«Голландская болезнь» в экономиках России и Армении . . . . . 32

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ****В. В. Лакшина**

Можно ли снять «проклятие размерности»?  
Пространственные спецификации многомерных моделей волатильности . . . . . 61

**Б. А. Путко, А. С. Диденко, М. М. Дубовиков**

Модель волатильности обменного курса валют (RUR/USD),  
построенная на основе фрактальных характеристик финансового ряда . . . . . 79

**ИННОВАЦИИ****М. Ю. Архипова, Е. А. Александрова**

Исследование характера связи инновационной и экспортной активности  
российских предприятий . . . . . 88

**ОБЩЕСТВО****М. В. Лещайкина**

Межстрановой эконометрический анализ  
социальной комфортности проживания населения . . . . . 102

**ОБРАЗОВАНИЕ****О. В. Польшин, В. А. Силаева, А. М. Силаев**

Сравнение приема на образовательные программы в вузе  
по результатам олимпиад и баллов ЕГЭ . . . . . 118

**Новые книги** . . . . . 133

**Памяти Эмиля Борисовича Ершова** . . . . . 134

Current issue . . . . . 136

Abstracts . . . . . 137

Авторы . . . . . 139

Содержание журнала за 2014 г. . . . . 140

## № 33 (1) 2014

**МАКРОЭКОНОМИКА***А. В. Полбин*

Эконометрическая оценка структурной макроэкономической модели российской экономики . . . . . 3

**ИНВЕСТИЦИИ***В. Ф. Лапо*Эконометрическое исследование эффективности методов стимулирования инвестиций  
в лесопромышленный комплекс . . . . . 30**ЭКОНОМИКА ТРУДА***П. В. Травкин*Оценка отдачи от дополнительного профессионального обучения российских работников:  
учет влияния способностей на заработную плату . . . . . 51**ОБЩЕСТВО***Д. В. Сальникова*Моделирование взаимосвязи между субъективным экономическим благополучием граждан  
и поддержкой институтов социального государства в странах ЕС . . . . . 71**ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ***А. И. Балаев*Копула на основе многомерного  $t$ -распределения с вектором степеней свободы . . . . . 90*В. К. Семёнычев, Е. И. Куркин, Е. В. Семёнычев, А. А. Данилова*

Инструментарий моделирования колебательной компоненты в колоколообразных кривых жизненного цикла продукта . . 111

**КЛАССИЧЕСКИЕ РАБОТЫ ПО ЭКОНОМЕТРИКЕ***А. Е. Микушева*

Стандартные ошибки в форме Ньюи–Веста . . . . . 124

*Уитни К. Ньюи, Кеннет Д. Вест*Простая, положительно полуопределенная оценка асимптотической матрицы ковариаций,  
состоятельная при наличии гетероскедастичности и автокорреляции . . . . . 125**НАУЧНАЯ ЖИЗНЬ**

X Международная научная конференция

«Применение многомерного статистического анализа в экономике и оценке качества» . . . . . 133

## № 34 (2) 2014

**ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ***С. А. Айвазян, М. Ю. Афанасьев, В. А. Руденко*Исследование зависимости случайных составляющих  
стохастической производственной функции при оценке технической эффективности . . . . . 3**РЕГИОНЫ***О. А. Демидова*Пространственно-авторегрессионная модель для двух групп взаимосвязанных регионов  
(на примере восточной и западной части России) . . . . . 19**ПОТРЕБЛЕНИЕ***Tolga Omay, Mübariz Hasanov, Nuri Uçar*

Energy consumption and economic growth: Evidence from nonlinear panel cointegration and causality tests . . . . . 36

**ЭКОНОМИКА ТРУДА***А. В. Аистов, Е. А. Александрова*Оценки индивидуальной отдачи от дополнительного профессионального обучения —  
пример промышленного предприятия . . . . . 56**ОБРАЗОВАНИЕ***Д. Р. Валеева, О. В. Польдин, М. М. Юдкевич*

Социальные связи студента и выбор специализации . . . . . 80

**ОБЩЕСТВО***Л. С. Засимова, Е. В. Коссова, М. Д. Рязанова*

Социально-экономические факторы, влияющие на отношение индивидов к запрету на курение в общественных местах . . 95

**ФОНДОВЫЕ РЫНКИ***А. В. Щерба*

Сравнение моделей реализованной волатильности на примере оценки меры риска VaR для российского рынка акций . . . 120

**НАУЧНАЯ ЖИЗНЬ**

Сергею Артемьевичу Айвазяну — 80 лет . . . 137

**№ 35 (3) 2014****ФИНАНСЫ***А. М. Лозинская, Е. М. Ожегов*

Оценка кредитного риска при ипотечном жилищном кредитовании . . . 3

*Г. И. Пеникас*

Иерархические копулы в моделировании рисков инвестиционного портфеля . . . 18

**ФОНДОВЫЕ РЫНКИ***Р. И. Дурдыев, А. А. Пересецкий*

Автокорреляция в глобальном стохастическом тренде . . . 39

**ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ***К. В. Житков, Т. А. Ратникова*

Построение гедонистических ценовых индексов на полотна художников-фовистов . . . 59

**ЭКОНОМИКА ТРУДА***К. К. Фурманов, И. А. Шелковникова*

Безработные и экономически неактивные — в чем различия? Моделирование вероятности трудоустройства . . . 86

*Е. В. Семерикова*

Безработица в Западной и Восточной Германии: пространственный анализ панельных данных . . . 107

**НАУЧНАЯ ЖИЗНЬ**

Предстоящие конференции по эконометрике и прикладной статистике . . . 133

Азиатско-Тихоокеанская конференция по продуктивности . . . 135

**№ 36 (4) 2014****МАКРОЭКОНОМИКА***А. Г. Шульгин*

Сколько правил монетарной политики необходимо при оценке DSGE модели для России? . . . 3

*С. А. Айвазян, А. Н. Березняцкий, Б. Е. Бродский*

«Голландская болезнь» в экономиках России и Армении . . . 32

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ***В. В. Лакшина*

Можно ли снять «проклятие размерности»?

Пространственные спецификации многомерных моделей волатильности . . . 61

*Б. А. Путко, А. С. Диденко, М. М. Дубовиков*

Модель волатильности обменного курса валют (RUR/USD),

построенная на основе фрактальных характеристик финансового ряда . . . 79

**ИННОВАЦИИ***М. Ю. Архипова, Е. А. Александрова*

Исследование характера связи инновационной и экспортной активности российских предприятий . . . 88

**ОБЩЕСТВО***М. В. Лещайкина*

Межстрановой эконометрический анализ социальной комфортности проживания населения . . . 102

**ОБРАЗОВАНИЕ***О. В. Польшин, В. А. Силаева, А. М. Силаев*

Сравнение приема на образовательные программы в вузе по результатам олимпиад и баллов ЕГЭ . . . 118

Новые книги . . . 133

Памяти Эмиля Борисовича Ершова . . . 134

## № 33 (1) 2014

**MACROECONOMICS***Andrey Polbin*

Econometric estimation of a structural macroeconomic model for the Russian economy . . . . . 3

**INVESTMENTS***Valentina Lapo*

Efficiency of investment stimulation methods in a timber industry complex: An econometric research . . . . . 30

**LABOR***Pavel Travkin*

The impact of the on-the-job training on Russian worker's salary: The effect of abilities approach . . . . . 51

**SOCIETY***Daria Salnikova*

Modeling the relationship between subjective economic well-being of citizens and their support for the welfare state institutions in the EU member countries. . . . . 71

**THEORY AND METHODOLOGY***Alexey Balaev*The copula based on multivariate *t*-distribution with vector of degrees of freedom . . . . . 90*Valery Semenichev, Evgeni Kurkin, Evgeni Semenichev, Anastasia Danilova*

Oscillatory components in the bell-shaped curves of the product life cycle modeling tool. . . . . 111

**SEMINAL PAPERS IN ECONOMETRICS***Anna Mikusheva*

Newey–West standard errors . . . . . 124

*Whitney K. Newey and Kenneth D. West*

A simple, positive semi-definite, heteroskedasticity and autocorrelation consistent covariance matrix . . . . . 125

**SCIENTIFIC LIFE**

X International Conference

«Multidimensional Statistics Analysis Application in Economics and Quality Control» . . . . . 133

## № 34 (2) 2014

**THEORY AND METHODOLOGY***Sergei Aivazian, Mikhail Afanasiev, Victoria Rudenko*

Analysis of dependence between the random components of a stochastic production function for the purpose of technical efficiency estimation. . . . . 3

**REGIONS***Olga Demidova*

Spatial-autoregressive model for the two groups of related regions (eastern and western parts of Russia). . . . . 19

**CONSUMPTION***Tolga Omay, Mübariz Hasanov, Nuri Uçar*

Energy consumption and economic growth: Evidence from nonlinear panel cointegration and causality tests . . . . . 36

**LABOR***Andrey Aistov, Ekaterina Aleksandrova*

Individual returns to training: Evidence from Russian firm . . . . . 56

**EDUCATION***Dilyara Valeeva, Oleg Poldin, Maria Yudkevich*

Student's social ties and the choice of specialization . . . . . 80

**SOCIETY***Liudmila Zasimova, Elena Kossova, Marina Ryazanova*

Understanding individual attitudes towards ban on smoking in public places . . . . . 95

**STOCK MARKETS***Alexandr Shcherba*

Comparing «Realized volatility» models in the VaR calculation for the Russian equity market . . . . . 120

**SCIENTIFIC LIFE**80<sup>th</sup> anniversary of Sergei Aivazian . . . . . 137

## № 35 (3) 2014

**FINANCE***Agatha Lozinskaya, Evgeniy Ozhegov*

Estimation of mortgage lending credit risk . . . . . 3

*Henry Penikas*

Investment portfolio risk modelling based on hierarchical copulas . . . . . 18

**STOCK MARKETS***Ruslan Durdyev, Anatoly Peresetsky*

Autocorrelation in the global stochastic trend . . . . . 39

**PRICING***Konstantin Zhitkov, Tatiana Ratnikova*

The construction of hedonic price indices for fauvists' paintings . . . . . 59

**LABOR***Kirill Furmanov, Irina Shelkovnikova*Unemployed and out of the labor force:  
What is the difference? Modeling the probability of finding a job . . . . . 86*Elena Semerikova*

Unemployment in East and West Germany: Spatial panel data analysis . . . . . 107

**SCIENTIFIC LIFE**

Forthcoming conferences on econometrics and applied statistics . . . . . 133

The 2014 Asia-Pacific productivity conference . . . . . 135

## № 36 (4) 2014

**MACROECONOMICS***Andrei Shulgin*

How much monetary policy rules do we need to estimate DSGE model for Russia? . . . . . 3

*Sergei Aivazian, Alexander Bereznyatskiy, Boris Brodsky*

Dutch disease in Russian and Armenian economies . . . . . 32

**FINANCIAL MARKETS***Valeriya Lakshina*Is it possible to break the «curse of dimensionality»?  
Spatial specifications of multivariate volatility models . . . . . 61*Boris Putko, Alexander Didenko, Mikhail Dubovikov*The model of volatility of the exchange rate (RUR/USD),  
based on the fractal characteristics of time series . . . . . 79**INNOVATIONS***Marina Arkhipova, Elena Aleksandrova*

Study of the relationship between innovation and export activity of Russian firms . . . . . 88

**SOCIETY***Marina Leshchaykina*

Econometric cross-country analysis of the living population social comfort . . . . . 102

**EDUCATION***Oleg Poldin, Vera Silaeva, Andrey Silaev*Comparing quality of admission to universities by the results of olympiads  
and unified state exams scores . . . . . 118

New books . . . . . 133

In memory . . . . . 134

# ПОДПИСКА-2015

Журнал «Прикладная эконометрика» выходит 4 раза в год:  
Март Июнь Сентябрь Декабрь

Вы можете выбрать любой удобный для Вас вид подписки:

## Подписка через редакцию

Стоимость подписки на 2015 год:

3 месяца 1220 руб.	6 месяцев 2440 руб.	9 месяцев 3660 руб.	Годовая 4880 руб.
-----------------------	------------------------	------------------------	----------------------

Подписку можно оформить с любого месяца.  
Тел./факс: (495) 663-93-88 (доб. 1839)

## Подписка на почте

По каталогу агентства «Роспечать» **индекс 20496**  
По объединенному каталогу «Пресса России» **индекс 88058**

Доставка осуществляется заказной бандеролью с уведомлением.

Руководитель службы маркетинга: Я. И. Орлов  
тел.: (495) 663-93-88 (доб. 1839, 1845), e-mail: yorlov@s-university.ru

Приобрести электронную версию журнала «Прикладная эконометрика»,  
полностью или отдельные публикации, можно на сайтах  
[www.applieconometrics.ru](http://www.applieconometrics.ru) и [www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)

К оплате принимаются все виды электронных платежей,  
возможна также оплата банковскими картами и с помощью SMS.

---

Учредитель и издатель НОУ ВПО «МФПУ «Синергия»  
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС 77-57884 от 25.04.2014 г.  
Выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи,  
информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор)

### Редакция:

Заведующая редакцией **Е. Н. Соколова**  
Литературный редактор **Н. В. Разевиг**  
Верстка, дизайн макета **Б. В. Зипунов**

### Адрес редакции и издателя:

129090, Москва, ул. Мещанская, д. 9/14, стр.1 (юрид.)  
125190, Россия, Москва, Ленинградский просп., д. 80, корп. Г, офис 620  
Тел.: (495) 663-93-88 (доб. 1839)  
E-mail: [edit@s-university.ru](mailto:edit@s-university.ru)  
[www.applieconometrics.ru](http://www.applieconometrics.ru),  
<http://applieconometrics.cemi.rssi.ru>

### Наши реквизиты:

НОУ ВПО «МФПУ «Синергия»  
ИНН 7729152149  
КПП 770201001  
ОГРН 1037700232558  
Р/с 40703810538040005410  
Сбербанк России (ОАО) Тверское ОСБ №9038/01764  
к/с 3010181040000000225  
БИК 044525225

При перепечатке и цитировании материалов ссылка на журнал «Прикладная эконометрика» обязательна.  
Редакция не несет ответственности за достоверность информации, опубликованной в рекламных объявлениях.  
Мнения авторов и редакции могут не совпадать.

© НОУ ВПО «МФПУ «Синергия»

Подписано в печать: 04.12.2014  
Тираж 1000 экз.

Отпечатано в ООО «САМ ПОЛИГРАФИСТ»  
129090, г. Москва, Протопоповский пер., д.6