

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



**№ 33(1) 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 Суст 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.

**Ершов Э. Б.** — д-р экон. наук, НИУ ВШЭ.

**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, Кэмбридж, 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.

**Слущкин 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. В. Полбин**

Эконометрическая оценка структурной макроэкономической модели  
русской 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  
русских 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

Предстоящие конференции по эконометрике и прикладной статистике . . . . . 135

Current issue . . . . . 138

Abstracts . . . . . 139

Авторы . . . . . 141

Условия публикации статьи . . . . . 142

# Эконометрическая оценка структурной макроэкономической модели российской экономики

*В статье анализируется применимость динамических стохастических моделей общего равновесия с широким набором номинальных и реальных «жесткостей» для изучения делового цикла российской экономики. Оценивается структурная модель российской экономики и производится разложение циклической компоненты основных макроэкономических переменных по экзогенным шокам.*

**Ключевые слова:** динамические стохастические модели общего равновесия; малая открытая экономика; деловые циклы; байесовский подход в эконометрике.

**JEL classification:** C11; E32; E40; E47; F41.

## 1. Введение

В последнее десятилетие был достигнут значительный прогресс как в спецификации, так и в оценивании динамических стохастических моделей общего равновесия (DSGE). Целью построения DSGE моделей, как правило, является изучение делового цикла. Но, в отличие от векторных авторегрессий, DSGE модели прочно опираются на экономическую теорию и предлагают формальный экономико-математический аппарат для изучения факторов делового цикла и анализа экономической политики, с данной точки зрения они меньше подвержены критике Лукаса (Lucas, 1976). С другой стороны, поскольку DSGE модели прочно основаны на теории, они часто являются слишком стилизованными, чтобы можно было привести их в непосредственное соответствие с данными (см., например, (Ireland, 2004)).

В качестве ключевых работ относительно спецификации и оценки DSGE моделей можно выделить (Christiano et al., 2001, 2005; Smets, Wouters, 2003, 2007). В работах (Christiano et al., 2001, 2005) было показано, что DSGE модель с широким набором реальных и номинальных жесткостей, таких как жесткость цен и номинальных заработных плат<sup>1</sup>, привычки в потреблении, издержки на установку капитала и издержки интенсивности загрузки капитальных мощностей, достаточно хорошо способна воспроизводить динамические отклики на шоки денежно-кредитной политики.

В работах (Smets, Wouters, 2003, 2007) авторы строят DSGE модели для Европы и США, спецификации которых в целом согласуются с работами (Christiano et al., 2001, 2005), и оценивают их с помощью байесовских эконометрических методов. Согласно результатам (Smets, Wouters, 2003, 2007), оцененные DSGE модели обеспечивают хорошую согласованность

<sup>1</sup> Это означает, что данные ценовые показатели не являются гибкими в краткосрочном периоде и приспосабливаются к изменениям спроса только с течением некоторого времени.