

Научно-практический журнал
Прикладная
ЭКОНОМЕТРИКА



№ 35(3) 2014

ISSN 1993-7601

Главный редактор

Айвазян Сергей Артемьевич — д-р физ.-мат. наук, акад. (иностраный 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.

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

Current issue 138

Abstracts 139

Авторы 141

Условия публикации статьи 142

Условия публикации статьи

Для публикации в журнале автору необходимо предоставить электронную версию статьи

главному редактору: aivazian@cemi.rssi.ru

и зам. главного редактора: p.ekonometrika@gmail.com.

Статья должна удовлетворять следующим требованиям:

- содержать результаты, не опубликованные ранее в другом издании;
- использовать эконометрические методы;
- содержать конкретные расчеты, относящиеся к этим методам и основанные на реальной экономической информации;
- соответствовать современным достижениям в данной области.

Журнал также может публиковать методологические материалы по эконометрическим методам.

ПУБЛИКАЦИЯ ВСЕХ МАТЕРИАЛОВ В ЖУРНАЛЕ БЕСПЛАТНАЯ.

Требования к оформлению материала

Автору следует предоставить аннотацию к статье (не более 500 знаков) на русском и английском языках, которую редакция размещает на страницах журнала.

Автору следует предоставить название статьи, ключевые слова на русском и английском языках, и коды JEL Classification (http://www.aeaweb.org/journal/jel_class_system.php).

Статья должна быть структурирована: иметь пронумерованные разделы и, возможно, подразделы с названиями: введение, обзор современного состояния изучаемой проблемы, результаты автора и заключение.

Ссылки на литературу в тексте статьи даются в круглых скобках. Сначала идет фамилия автора, а затем год публикации.

Пример:... в работе (Кузнецов, 2005) показано...

Пример:... Кузнецов (2005) показал...

Если авторов два, то в ссылке следует указывать обе фамилии.

Пример: (Петров, Смит, 2001).

Если авторов три или больше, то в ссылке указывается только фамилия первого автора.

Пример: (Петров и др., 2001); (Smith et al., 1999).

Ссылки на сборники также приводятся в круглых скобках. После наименования, в круглых скобках, указывается год публикации.

Пример: (Регионы России, 2002–2004).

Если наименование сборника содержит более 60 знаков, можно дать одно или два первых слова названия либо аббревиатуру организации или проекта, вынесенных в название.

Пример: (ЦЭМИ, 2000); (Методологические положения..., 2006).

Перед ссылкой на сайт необходимо давать условное название (это может быть первая страница сайта или краткое название организации, разместившей сайт).

В конце статьи приводится полный список литературы в алфавитном порядке: сначала на русском языке, затем также в алфавитном порядке — на иностранных языках. Ссылка должна быть как можно более полной (фамилия автора (авторов), затем его инициалы, название, место и год издания, страницы, и т. п.). Названия журналов или книг следует выделить курсивом.

Примеры:

Lensink R., Meesters A., Naaborg I. (2008). Bank efficiency and foreign ownership: Do good institutions matter? *Journal of Banking and Finance*, 32 (5), 834–844.

Вербик М. (2008). *Путеводитель по современной эконометрике*. М. Научная книга. «Библиотека Солев».

Все таблицы должны иметь названия, а рисунки — подрисуночные подписи.

Ссылки в тексте на рисунки и таблицы должны содержать их номера.

Примеры: на рис. 2; в табл. 4

Оси графиков должны быть подписаны (названия могут быть весьма условными, главное — чтобы читатель мог легко понять, к чему относится данный график).

Текст в таблицах и рисунках должен быть кратким, но сокращения не допускаются.

Если статья содержит много переменных, их следует привести в качестве приложения в конце статьи или дать в тексте, оформив в виде таблицы.

Формулы нумеруются справа в круглых скобках.

В таблицах с результатами регрессий желательно звездочками (*, **, ***) указывать значимость коэффициентов на соответственно 10, 5, 1%-ном уровне и приводить стандартные ошибки.

Технические требования

Электронная версия рукописи предоставляется в формате Microsoft Word 2003. Шрифт основного текста — Times New Roman, кегль — 11 пт, межстрочный интервал — 1.5.

Следует в тексте и таблицах различать дефис (–), например, сине-красный, Римский-Корсаков, «короткое тире» (—), например, стр. 7–18, Бойль–Мариотт, тире (—), например, «они — экономисты». В MS Word им соответствуют клавиша «минус», комбинации клавиш Ctrl+«серый минус», Ctrl+Alt+«серый минус».

Все формулы, выносные и в строке, следует набирать в формульном редакторе Equation Editor, встроенном в MS Word, или в MathType. Нужно использовать их стандартные настройки, стиль Math. (При этом латинские и греческие буквы пишутся курсивом). Формулы, набранные во встроенном редакторе MS Word 2007, не принимаются.

Шрифт в формулах — Times New Roman, кегль — 11 пт.

Примеры: $y_i = \beta_1 + \beta_2 x_2 + \varepsilon_i$; ... где β — вектор...; $X_{\max} = \max\{X_1, \dots, X_n\}$; $\alpha + \xi > 10$.

Сложные формулы, расположенные на нескольких строках, желательно создавать в виде нескольких объектов Equation Editor (MathType), по одному на каждую строку.

Знак «минус» в отрицательных числах в тексте и таблицах набирать в виде «короткое тире» (–), или отрицательные числа набирать формульным редактором.

Числа в таблицах и тексте набирать с десятичными точками.

Примеры: $12.3 + 0.8 = 13.1$; $1/3 = 0.333$; 12.5%.

Рисунки должны использовать только градации серого. Фон на рисунках должен быть белый.

Как правило, графики, диаграммы должны быть представлены в виде (редактируемых) объектов Microsoft Excel 2003.

Подписи на рисунках должны быть набраны шрифтом Times New Roman, кегль — 8 пт.

Допускаются также рисунки в форматах CorelDRAW до версии X3 включительно; Visio; Adobe Illustrator (до версии CS3).

При подготовке рисунков также можно использовать графический редактор, встроенный в Microsoft Word. Все элементы рисунка во избежание их смещения должны быть сгруппированы (при нажатой клавише Shift выделить последовательно каждый элемент и выполнить команду Group (группировать)).

Дополнительно, каждый рисунок желательно оформлять отдельным файлом.

Редакция оставляет за собой право отказать в публикации при невыполнении авторами вышеуказанных требований. Решение о принятии к публикации рукописи принимается редколлегией по результатам анонимного рецензирования.

Автору (или каждому из авторов, если их несколько) необходимо отправить отдельным файлом данные для карточки, http://appliedeconometrics.cemi.rssi.ru/AppEc.files/Author_card_rus.doc.

Примечание. Учетная карточка заполняется автором, впервые сотрудничающим с журналом, а также при изменении информации, предоставленной ранее.

Журнал «Прикладная Эконометрика» Карточка автора	
Ф. И. О. (полностью)	
Фамилия и имя (на английском)	
Дата рождения	
Высшее профессиональное образование (наименование образовательного учреждения, специальность)	
Ученые степени и даты присвоения	
Место работы	
Место работы (на английском)	
Должность	
Контактный телефон	
служебный	
мобильный	
Email	
Почтовый адрес, по которому редакция может выслать экземпляр журнала*	

* Москвичи могут получить журнал в редакции по адресу: 125190, Москва, Ленинградский проспект, д. 80, корп. Г, комн. 620, тел. (495) 663-93-88, доб. 2350.

ПОДПИСКА-2014

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 2014 год:

3 месяца	6 месяцев	9 месяцев	Годовая
1220 руб.	2440 руб.	3660 руб.	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 и 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. 2350)
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 30101810400000000225
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: 04.09.2014

Тираж 1000 экз.

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