

Научно-практический журнал
Прикладная
ЭКОНОМЕТРИКА



№ 30(2) 2013

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.

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**С. А. Айвазян, Б. Е. Бродский, Э. М. Сандоян, М. А. Восканян, Д. Э. Манукян**

Макроэконометрическое моделирование экономик России и Армении.

I. Особенности макроэкономической ситуации и теоретическое описание динамических моделей 3

РЕГИОНЫ**В. Ф. Лапо**

Экономика России в многополярном мире 26

БАНКИ**А. А. Пересецкий**

Модели причин отзыва лицензий российских банков.

Влияние неучтенных факторов. 49

Л. И. Ниворожкина, Л. Н. Овчарова, Т. Г. Синявская

Эконометрическое моделирование риска невыплат

по потребительским кредитам 65

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**А. В. Исаков**

Сигнальная модель для внутреннего денежного рынка 77

ОБРАЗОВАНИЕ**О. О. Замков, А. А. Пересецкий**

ЕГЭ и академические успехи студентов бакалавриата МИЭФ НИУ ВШЭ 93

ПРОИЗВОДСТВО**Л. Е. Варшавский**

Исследование динамики показателей эксплуатации АЭС

(на примере атомной энергетики США). 115

Current issue 138

Abstracts 139

Авторы 141

Условия публикации статьи 142

С. А. Айвазян, Б. Е. Бродский,
Э. М. Сандоян, М. А. Восканян, Д. Э. Манукян

Макроэконометрическое моделирование экономик России и Армении.

I. Особенности макроэкономической ситуации и теоретическое описание динамических моделей¹

Работа представляет результаты первой части большого исследования, посвященного анализу особенностей макроэкономической ситуации в Российской Федерации и Республике Армения (в период 1995–2011 гг.) и разработке агрегированных макроэконометрических моделей национальных экономик этих двух стран. Используется двухэтапная процедура построения эконометрических зависимостей. На первом этапе строятся динамические модели, предназначенные для теоретического описания эволюции важнейших секторов экономики, а на втором строится эконометрическая модель национальной экономики, содержащая как коинтегрированные и регрессионные зависимости, так и балансовые соотношения между ключевыми экономическими показателями (результаты второго этапа будут опубликованы в следующем номере журнала). Система полученных уравнений позволяет проанализировать, с одной стороны, объективные долгосрочные тренды, а с другой, краткосрочные и среднесрочные эффекты макроэкономических «шоков» — так называемые макроэкономические проекции.

Ключевые слова: национальная экономика; эконометрика; система одновременных уравнений; валовый внутренний продукт; инвестиции; индекс потребительских цен; экспортно-ориентированный сектор; внутренне-ориентированный сектор; сектор домохозяйств; временные ряды; коинтегрированность.

JEL classification: C30; C32; C13; E13.

1. Введение

Данная работа посвящена проблемам макроэконометрического моделирования экономик России и Армении в период 1995–2011 годов и ставит цели отслеживания как долгосрочных трендов в социально-экономическом развитии этих стран, так и краткосрочных и среднесрочных эффектов («шоков») — так называемых макроэкономических проекций, с помощью агрегированных макроэконометрических моделей национальных экономик.

Следует отметить один простой факт: Россия и Армения экономически развивались вместе в составе СССР на протяжении длительного исторического периода (1920–1990-е годы),

¹ Работа поддержана Российским гуманитарным научным фондом (проект 12-22-20001 «Макроэконометрическое моделирование экономик России и Армении»).