

Отчет о ходе подготовки магистерской диссертации

Тема: «Эконометрическое моделирование влияния монетарной политики Банка России на показатели реального сектора экономики».

Цель: определить степень влияния мер монетарной политики (валютные интервенции) на значения основных показателей, характеризующих динамику макроэкономической конъюнктуры в России.

Задачи:

- 1). Выявить монетарные методы, оказывающие влияние на основные макроэкономические показатели в рамках существующих теоретических моделей.
- 2). Проанализировать влияние мер кредитно-денежной политики на колебания показателей реального сектора экономики на основе эмпирических моделей.
- 3). Оценить влияние монетарной политики Банка России на динамику реальных показателей.

Теоретический обзор.

	<i>Зарубежные страны</i>	<i>Россия</i>
<i>Теория реального делового цикла</i>	<p>1). Time to Build and Aggregate Fluctuations, Finn E. Kydland, Edward C. Prescott, <i>Econometrica</i>, Vol. 50, No. 6, November 1982, pp. 1345 – 1370.</p> <p>2). The Econometrics of the General Equilibrium Approach to Business Cycles, Finn E. Kydland, Edward C. Prescott, <i>The Scandinavian Journal of Economics</i>, Vol. 93, No. 2, June 1991, pp. 161 – 178.</p>	<p>1). Математическое моделирование экономических циклов: факты, концепции, результаты, <i>Экономический анализ: теория и практика</i>, Кузнецов Ю.А., 2011, 42 – 57 стр.</p> <p>2). Анализ решений общего уровня макроэкономической динамики, <i>Экономика и математические методы</i>, Акаев А.А., 2008, том 44, №3, стр. 62 – 78.</p> <p>3). Построение траекторий развития экономики на основе аппроксимации условий стохастических моделей экономического роста, Воронцовский А.В., Бьюненко Л.Ф., <i>Вестник Санкт-Петербургского</i></p>

		университета, серия 5, выпуск 3, 2014, 123 – 147 стр.
Неокейнсианские модели	<p>1). An Optimization-Based Econometric Framework for the Evaluation of Monetary Policy, Julio J. Rotemberg and Michael Woodford, NBER Macroeconomics Annual, Vol.12, 1997, pp. 297 – 346.</p> <p>2). The Zero Bound on Interest Rates and Optimal Monetary Policy, Gaudi B. Eggertsson and Michael Woodford, Brookings Papers on Economic Activity, Vol. 2003, No. 1 (2003), pp. 137 – 211.</p>	<p>1). Динамические стохастические модели общего экономического равновесия Андриянов Д.Л., Шульц Д. Н., Ощепков И. А.</p> <p>2). О фундаментальных недостатках современной денежно-кредитной политики, Апокин А., Белоусов Д., Голощапова И., Ипатова И., Солнцев О., Вопросы экономики, декабрь 2014.</p>

Эмпирический обзор.

	<i>Зарубежные страны</i>	<i>Россия</i>
VAR	1). Has Monetary Policy Become More Effective? Jean Boivin and Marc P. Giannoni, The Review of Economics and Statistics, Vol. 88, No. 3 (Aug., 2006), pp. 445-462.	1). Влияние внешних шоков и денежно-кредитной политики на экономику России, Ломиворотов Р., Вопросы экономики, ноябрь 2014.
Панельный анализ на микроданных	1). What Do a Million Observations on Banks Say About the Transmission of Monetary Policy?, Kashyap A. K., J. C. Stein, American Economic Review, Vol. 90, No. 3, 2000.	1). Анализ трансмиссионных механизмов денежно-кредитной политики в российской экономике, Дробышевский С.М., Трунин П.В., Каменских М.В., ИЭПП, Москва, 2008.

Список литературы:

- 1). Time to Build and Aggregate Fluctuations, Finn E. Kydland, Edward C. Prescott, *Econometrica*, Vol. 50, No. 6, November 1982, pp. 1345 – 1370.
- 2). The Econometrics of the General Equilibrium Approach to Business Cycles, Finn E. Kydland, Edward C. Prescott, *The Scandinavian Journal of Economics*, Vol. 93, No. 2, June 1991, pp. 161 – 178.
- 3). An Optimization-Based Econometric Framework for the Evaluation of Monetary Policy, Julio J. Rotemberg and Michael Woodford, *NBER Macroeconomics Annual*, Vol.12, 1997, pp. 297 – 346.
- 4). The Zero Bound on Interest Rates and Optimal Monetary Policy, Gaudi B. Eggertsson and Michael Woodford, *Brookings Papers on Economic Activity*, Vol. 2003, No. 1 (2003), pp. 137 – 211.

- 5). Has Monetary Policy Become More Effective? Jean Boivin and Marc P. Giannoni, *The Review of Economics and Statistics*, Vol. 88, No. 3 (Aug., 2006), pp. 445-462.
- 6). What Do a Million Observations on Banks Say About the Transmission of Monetary Policy?, Kashyap A. K., J. C. Stein, *American Economic Review*, Vol. 90, No. 3, 2000.
- 7). The Computational Experiment: An Econometric Tool, Finn E. Kydland, Edward C. Prescott, *The Journal of Economic Perspectives*, Vol. 10, No.1, 1996, pp. 69 – 85.
- 8). Математическое моделирование экономических циклов: факты, концепции, результаты, Экономический анализ: теория и практика, Кузнецов Ю.А., 2011, 42 – 57 стр.
- 9). Анализ решений общего уровня макроэкономической динамики, Экономика и математические методы, Акаев А.А., 2008, том 44, №3, стр. 62 – 78.
- 10). Построение траекторий развития экономики на основе аппроксимации условий стохастических моделей экономического роста, Воронцовский А.В., Вьюненко Л.Ф., *Вестник Санкт-Петербургского университета, серия 5, выпуск 3, 2014, 123 – 147 стр.*
- 11). Динамические стохастические модели общего экономического равновесия Андриянов Д.Л., Шульц Д. Н., Ощепков И. А.
- 12). О фундаментальных недостатках современной денежно-кредитной политики, Апокин А., Белоусов Д., Голощапова И., Ипатова И., Солнцев О., *Вопросы экономики, декабрь 2014.*
- 13). Влияние внешних шоков и денежно-кредитной политики на экономику России, Ломиворотов Р., *Вопросы экономики, ноябрь 2014.*
- 14). Анализ трансмиссионных механизмов денежно-кредитной политики в российской экономике, Дробышевский С.М., Трунин П.В., Каменских М.В., ИЭПП, Москва, 2008.
- 15). Анализ воздействия монетарного шока на экономику: история вопроса и некоторые новые идеи, Кавицкая И.Л., *Журнал институциональных исследований, Том 2, №4, 2010.*
- 16). Антироссийские санкции и системный кризис мировой экономики, Симонов В., *Вопросы экономики, №2, 2015.*
- 17). Перспективы режима таргетирования инфляции в России, Андрушин С., *Вопросы экономики, №11, 2014.*
- 18). Сближение взглядов в макроэкономике: элементы нового синтеза, М. Вудфорд, *Вопросы экономики, №10, 2010.*
- 19). Как влияют инструменты денежно-кредитной политики на достижение целей ЦБ РФ?, Федорова Е., Лысенкова А., *Вопросы экономики, №9, 2013.*
- 20). О возможностях, целях и механизмах денежно-кредитной политики в текущей ситуации, Юдаева К., *Вопросы экономики, №9, 2014.*
- 21). Исследование эффективности каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, Семитуркин О.Н., *Деньги и кредит, №5, 2013.*