

Прикладная эконометрика, 2021, т. 63, с. 5–29.

Applied Econometrics, 2021, v. 63, pp. 5–29.

DOI: 10.22394/1993-7601-2021-63-5-29

Н. Д. Фокин¹

О важности учета структурных сдвигов при прогнозировании российского ВВП

В работе изучаются два вида моделей для прогнозирования сезонно-сглаженного российского ВВП при наличии структурных сдвигов. Рассматриваются модели, допускающие сдвиги в детерминированном тренде, даты которых задаются экзогенно, и более гибкий класс моделей со стохастическим трендом. Показано, что учет структурного сдвига в детерминированном тренде или добавление стохастического тренда значительно улучшает качество прогнозов по сравнению с моделями с постоянным трендовым темпом роста.

Ключевые слова: прогнозирование; реальный ВВП; структурные сдвиги; долгосрочный темп роста; цены на нефть; российская экономика.

JEL classification: C32; C53.

1. Введение

В последнее время в отечественной литературе ведутся дискуссии относительно замедления долгосрочных темпов роста российского ВВП. Данная проблема, скорее всего, носит структурный характер. В работе (Кудрин, Гурвич, 2014) высказывается мнение о том, что российская модель экономического роста периода 2000–2013 гг., состоявшая в трансформации нефтегазовых экспортных доходов во внутренний спрос, исчерпала себя. Цены на нефть являются важнейшим показателем для российской экономики. Они использовались при эконометрическом моделировании российского ВВП во многих отечественных исследованиях и зарубежной литературе (Rautava, 2004; Kuboniwa, 2014; Esfahani et al., 2014). С теоретической точки зрения, повышение цен на нефть для нефтедобывающей экономики может трактоваться как трансферт богатства отечественным домохозяйствам и фирмам из-за границы. Дополнительные доходы могут быть потрачены на увеличение запасов капитала и, следовательно, на расширение производства (Идрисов и др., 2014).

В период с 1999 по 2008 г. российский ВВП в среднем рос на 6.9% в год на фоне быстрорастущих цен на нефть², которые в среднем повышались на 24% в год. После мирового финансового кризиса, уже к 2011 г., цены на нефть восстановились до докризисного уровня и оставались стабильно высокими до 2015 г. При этом средний темп роста ВВП за период 2010–2014 гг. значительно замедлился — до 3.6% в год. В 2010 и 2011 гг., когда цены

¹ Фокин Никита Денисович — РАНХиГС, Москва; fokinikita@gmail.com.

² Здесь и далее в работе используется цена на нефть марки BRENT.