



ДЕВЯТАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
«Современный эконометрический
инструментарий и его приложения»
(IX International Conference
“Modern Econometric Tools
and Applications — META2022”)

С 15 по 17 сентября 2022 года на площадке Нижегородского кампуса НИУ ВШЭ в очном формате прошла Девятая международная конференция «Современный эконометрический инструментарий и его приложения» (Modern Econometric Tools and Applications — META2022). На конференцию было прислано более 40 докладов примерно от 70 человек. Программным комитетом во главе с профессором А. А. Пересецким было отобрано 29 докладов. В результате, с учетом приглашенных докладчиков, на пленарных сессиях и секционных заседаниях конференции было заслушано и обсуждено 34 доклада, включая 60-минутные выступления. Среди участников конференции (более 90 человек) были преподаватели и исследователи ведущих университетов и научно-исследовательских структур, в их числе: University of Sydney (Австралия), Imperial College Business School (Великобритания), МГУ имени М. В. Ломоносова, Московская школа экономики МГУ, Российская экономическая школа (РЭШ), Центр экономических и финансовых исследований и разработок РЭШ (ЦЭФИР), Центральный экономико-математический институт РАН (ЦЭМИ), UCL School of Slavonic and East European Studies (Великобритания), НИУ «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ), University of Copenhagen (Дания), Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (РАНХиГС), Санкт-Петербургский государственный университет (СПбГУ), Институт экономики и организации промышленного производства СО РАН (ИЭОПП), Stanford University (США), Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ) и др.

Пленарные сессии открылись выступлением Р. М. Ибрагимов (Imperial College Business School, CEBA СПбГУ), соавторы: R. S. Pedersen (University of Copenhagen) и А. А. Скроботов (РАНХиГС, CEBA СПбГУ), “Market Efficiency, Volatility Clustering, Crises, Structural Breaks, and Beyond: 5 Years After”. В докладе было показано, что многие ключевые переменные в финансах, экономике и управлении рисками демонстрируют нелинейную зависимость, неоднородность и тяжеловесность, что может сделать проблематичными анализ (не)эффективности, кластеризации волатильности и прогнозов на экономических и финансовых рынках с использованием традиционных подходов.

Ярким и эмоциональным было пленарное выступление Д. Фантачини (Московская школа экономики МГУ) “Crypto-Coins and Credit Risk: Modelling and Forecasting Their Probability of Death”, посвященное моделям прогноза смерти криптовалют, построенным для более чем двух тысяч криптовалют 2015–2020 гг. Модели, основанные на случайном блуждании или Markov Switching-GARCH(1,1), оказались лучшими для вновь созданных валют, тогда как модели кредитного скоринга и методы машинного обучения давали лучшие прогнозы для «старых».

Пленарный доклад А. Б. Прохорова (University of Sidney, CEBA СПбГУ) “Machine Learning Attack on Illegal Trading” (в соавторстве с R. James и H. Leung, University of Sidney) был посвящен разработанной авторами адаптивной структуре, обнаруживающей незаконное торговое поведение. Предложенный (и проверенный на практике) алгоритм основан на распознавании образов, не требует доступа к подтвержденным незаконным транзакциям для обучения, но обеспечивает значительные улучшения по сравнению с альтернативными подходами.

Много вопросов и обсуждений вызвало пленарное выступление И. А. Денисовой (РЭШ, МГУ, ЦЭМИ) и Н. А. Вариошкина (ЦЭФИР) “Impact of Foreign Trade Shocks on the Welfare of Russian Households: Microsimulation Analysis”. Авторы изучили, как колебания цен на некоторые товары первой необходимости влияли на благосостояние разных групп российских домохозяйств. При выполнении оценок использовался микромоделирующий подход, с привлечением данных «Российского мониторинга экономического положения и здоровья населения НИУ ВШЭ» за 2020 г.

Значительное место в программе было отведено работе тематических секций, где обсуждался широкий спектр теоретических и прикладных вопросов эконометрики.

В секции *Spatial Economics* были заслушаны и обсуждены доклады, связанные с использованием инструментария пространственной эконометрики:

- Борзых К. А. (РАНХиГС) “Spatial Analysis of University Graduates’ Propensity to Migrate Between Russian Regions”;
- Коломак Е. А. (ИЭОПП) “The Urban System of Russia 1991–2020”;
- Демидова О. А. (НИУ ВШЭ, Москва) “Changes in the Consumption Structure of Russian Households During and After the COVID Epidemic: A Regional Analysis”;
- Ивахненко Т. Ю. (РАНХиГС) “The Impact of Natural Resource Endowment on Income Inequality in Russian Regions: Econometric Evaluation”;
- Галеева Е. А. (РАНХиГС), Гордеев Д. С. (РАНХиГС) “Analysis of Regional Specifics of Competition in the Retail Market of Petroleum Products in the Russian Federation”;
- Божечкова А. (РАНХиГС), Джункеев У. (РАНХиГС) “Human Capital and Economic Growth in Russian Regions”;
- Земцов С. П. (РАНХиГС), Михайлов А. А. (РАНХиГС) “Entrepreneurship Policy and SME Development During Pandemic in Russia”.

Широкий круг вопросов, связанных с эмпирическими оценками деятельности фирм, НИОКР, эффективностью и экономическим ростом, был затронут в докладах секции *Firms, R&D, Efficiency, Growth*:

- Бесстремьянная Г. Е. (НИУ ВШЭ, Москва), Dasher R. B. (Stanford University), Головань С. В. (РЭШ) “Heterogeneous Relationship Between R&D Intensity and Growth of Japanese Innovative Firms: A Quantile Regression Approach”;
- Банникова В. А. (МГУ), Маркова О. А. (МГУ, РАНХиГС) “Technical Efficiency in the Russian Textile Industry: The Role of Digital Platforms”;
- Баринаева В. А. (РАНХиГС), Царева Ю. В. (РАНХиГС) “Do SMEs Really Matter? Entrepreneurship, Innovation and Economic Growth”.

Эмпирическим оценкам в банковском секторе была посвящена секция *Banking Sector*:

- Банникова В. А. (МГУ) “Information Content of Monetary Surprises in the Emerging Economies (in the Case of the Bank of Russia)”;
- Городилов А. А. (НИУ ВШЭ, Москва), Соколов В. Н. (МИЭФ, НИУ ВШЭ, Москва) “Banks’ Performance After a Policy Rate Shock: The Role of Interest Rate Sensitivity”;
- Новак А. Е. (ЦБ РФ, НИУ ВШЭ, Н. Новгород), Шульгин А. Г. (ЦБ РФ, ВШЭ, Н. Новгород), Вихарев П. Л. (ЦБ РФ, Н. Новгород) “Monetary Policy and Inequality: Estimated THRANK Model”;
- Бекирова О. А. (РАНХиГС) “Determinants of Risk, Profitability, and Probability of Default for Russian Banking Sector”;
- Семенова М. В. (НИУ ВШЭ, Москва), Попова П. А. (НИУ ВШЭ, Москва) “Time to Extend Credit? Bank Credit Lines During the Covid-19 Pandemic in Russia”;
- Крамков В. А. (ЦБ РФ, НИУ ВШЭ, Н. Новгород), Максимов А. Г. (НИУ ВШЭ, Н. Новгород) “Monetary Policy Surprises & Yield Curve in Russia”.

Секция *Labor and Health Economics* объединила исследования, посвященные анализу рынков труда и экономике здоровья:

- Калабихина И. Е. (МГУ), Кузнецова П. О. (РАНХиГС) “Who (not) Needs Three Years of Parental Leave? What Factors Contribute to the Return to Work of Young Mothers”;
- Аистов А. В. (НИУ ВШЭ, Н. Новгород), Заздравных Е. А. (НИУ ВШЭ, СПб), Александрова Е. А. (СЧЕМР, НИУ ВШЭ, СПб) “The Impact of a Supplementary Health Insurance on Out-of-Pocket Payments: The Case of Russia”;
- Котырло Е. С. (НИУ ВШЭ, Москва) “Double-Difference Evaluation of the Impact of Anti-COVID and Labour Market Policies on Unemployment in Face-to-Face and Teleworkability Context”;
- Карцева М. А. (РАНХиГС) “Social Gradient in Children’s Health in Russia: Empirical Analysis”;
- Александрова Е. А. (СЧЕМР, НИУ ВШЭ, СПб), Christopher J. G. (University of Oxford), Шапов Д. С. (СЧЕМР, НИУ ВШЭ, СПб) “Cigarette Pricing, Taxation and Smoking Behaviour in Russia”;
- Аистов А. В. (НИУ ВШЭ, Н. Новгород), Александрова Е. А. (СЧЕМР, НИУ ВШЭ, СПб), Родионова Т. И. (НИУ ВШЭ, СПб) “Working Conditions and Employee Health: Novel Evidence from Russia”;
- Давитадзе А. П. (НИУ ВШЭ, СПб), Александрова Е. А. (СЧЕМР, НИУ ВШЭ, СПб) “Factors Influencing Choice Between Public and Private Healthcare in Russia”.

Секция *Time-Series Modelling* была представлена на конференции следующими докладами:

- Маневич А. В. (НИУ ВШЭ, Москва), Погорелова П. В. (НИУ ВШЭ, Москва), Пересецкий А. А. (НИУ ВШЭ, Москва) “Comparison of GARCH and HAR Models for Realized Volatility of Bitcoin and E-Mini S&P 500”;
- Трифионов Ю. С. (НИУ ВШЭ, Москва), Потанин Б. С. (НИУ ВШЭ, Москва) “GARCH-M Model with an Asymmetric Risk Premium: Distinguishing Between ‘Good’ and ‘Bad’ Volatility Periods”;
- Потапов А. И. (НИУ ВШЭ, Москва) “Derivatives Margin: Its Quality Aspects and Influence on Trading Volume”;
- Лапинова С. А. (НИУ ВШЭ, Н. Новгород, ООО «ЛИНК»), Левченко Е. (ООО «ЛИНК»), Борисов В. (ООО «ЛИНК»), Гришина А. (ООО «ЛИНК»), Карасев И. (ООО «ЛИНК»), Нужный А. (ООО «ЛИНК», МФТИ), Чиненков Т. (ООО «ЛИНК») “Comparison of Models of an Oil Refinery Optimizer Based on the VARMAX Model and the ThymeBoost Method”.

Доклады в секции *Supply, Demand, Consumption* объединяли экономическую теорию и эконометрику:

- Нартиков А. Р. (НИУ ВШЭ, Москва) “Model-Based Clustering of Households: Russian Regions”;
- Хлюпина В. А. (НИУ ВШЭ, Н. Новгород) “Economic Assessment of Aversion to Advertising”.

В ходе конференции докладчикам было приятно почувствовать обратную связь, выражавшуюся в форме вопросов, полезных советов и комментариев со стороны слушателей, часто перераставших в дискуссии, продолжавшиеся в перерывах между секциями и после официальных заседаний.

Благодарности. Участники и организаторы конференции благодарны спонсорам, поддержавшим МЕТА2022 (РАНХиГС, НИУ ВШЭ — Нижний Новгород, журнал «Прикладная эконометрика»), которые помогли реализовать «возвращение» в очный формат общения.

МЕТА2023. Приглашаем всех желающих принять участие в Десятой международной конференции “Modern Econometric Tools and Applications — МЕТА2023”, проведение которой планируется на 5–7 октября 2023 г. в Нижнем Новгороде.

Подробная информация о конференциях МЕТА находится на сайте:

<https://nnov.hse.ru/meta/2022/>.

А. Г. Максимов, Председатель Оргкомитета МЕТА2022; НИУ ВШЭ, Нижний Новгород
А. В. Аистов, член Программного комитета МЕТА2022; НИУ ВШЭ, Нижний Новгород