ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭКСПЕРТНАЯ ГРУППА

- **Направление деятельности:**

  Макроэкономика и государственные финансы

- **Создана: 1994 год**

- **Местонахождение: Ветошный переулок, 5/4**

- **Адрес: www.eeg.ru**

Макроэкономический анализ

- **Разработка кратко- и долгосрочных макроэкономических моделей,**
- **Прогнозирование основных макро-экономических показателей,**
- **Оценка зависимости российской экономики от цен на нефть и других внешних параметров**,
- **Моделирование других экономик (Казахстан)**.

Бюджетная политика

- Долгосрочное бюджетное планирование,
- Формирование «бюджетных правил»,
- Управление нефтегазовыми доходами,
- Моделирование сценариев бюджетной политики,
- Разработка совместно с Министерством финансов РФ долгосрочной бюджетной стратегии.

Налоговая политика

- Анализ эффекта налоговой реформы
- ЕСН и подоходный налог (2001),
- Оценка последствий изменения ставок НДС или замены его налогом с продаж,
- Зависимость налоговой нагрузки от цен на нефть,
- Налоговая нагрузка по отраслям.

Пенсионная реформа

- Долгосрочная макроэкономическая оценка вариантов пенсионной реформы,
- Анализ финансовой устойчивости пенсионной системы,
- Микроанализ пенсионной системы,
- Варианты дальнейшего реформирования пенсионной системы,
- Нужно ли повышать пенсионный возраст?

Анализ финансовых кризисов

- Выявление факторов, определявших развитие кризиса 2008-2009 гг.,
- Межстрановой анализ антикризисной политики,
- Механизмы российского финансового кризиса 1998 г.

Курсовая политика

- Как влияет укрепление рубля на российскую экономику?
- Чем определялось укрепление рубля происходившее в последние годы? Эффект Баласса-Самуэльсона,
- Какой режим курсовой политики должен быть в России?

Инфляция

- Роль монетарных факторов,
- Меры по сдерживанию инфляции,
- Связь между курсовой политикой и инфляцией.

Аналитическая поддержка международного сотрудничества РФ

- Аналитическое обеспечение председательства России в АТЭС (2012 г.),
- Аналитическое обеспечение председательства России в G20 (2013 г.),
- Аналитическое обеспечение председательства России в G8 (2014 г.) – ожидается.

Прочие направления

- Разработка экономических программ и стратегий («Программа 2020» и др.),
- Политика управления государственным долгом,
- Поддержка суверенного кредитного рейтинга России (с момента его присвоения в 1996 году),
- Анализ и мониторинг ситуации в российской экономике.

Прочие направления

- Разработка экономических программ и стратегий («Программа 2020» и др.),
- Политика управления государственным долгом,
- Поддержка суверенного кредитного рейтинга России (с момента его присвоения в 1996 году),
- Анализ и мониторинг ситуации в российской экономике.

ЛЮДИ

- Выпускники РЭШ,
- Выпускники ВШЭ,
- Выпускники МГУ,
- Прочие.

- Аспиранты,
- Преподаватели.

ЗАКАЗЧИКИ

- **Министерство финансов РФ,**
- **Центральный банк,**
- **Министерство экономического развития,**
- **TNK-BP,**
- **Росатом,**
- **Мировой банк.**

Сотрудничество

- Администрация Президента,
- МВФ, ОЭСР,
- Инвестиционные банки,
- Экономическое сообщество (АНЦЭА, Новая экономическая ассоциация, …).

ИССЛЕДОВАНИЯ

- Публикации в ведущих журналах: «Вопросы экономики», «Экономическая политика», «Журнал Новой экономической ассоциации» и др. За последние 3 года около 15 публикаций в журналах.
- В т.ч. несколько по результатам Университетского проекта,
- Регулярные доклады на российских и международных конференциях (ежегодной конференции ВШЭ, Российском экономическом конгрессе, и др.).

<u>Предлагаемый проект</u>

Построение опережающих индикаторов и индикаторов «раннего предупреждения» о кризисах

Руководители: Е.Т.Гурвич, И.В.Прилепский

Содержание работы

Исследование будет включать:

А) Построение переменных, предсказывающих изменения в динамике ключевых макроэкономических переменных (таких как ВВП, промышленное производство, доходы бюджета),

Б) Построение индикаторов, сигнализирующих о приближении опасности для финансовой системы.

Содержание работы - 2

В) Анализ эффективности построенных индикаторов по сравнению с существующими.

Эконометрический анализ предполагается проводить как на данных по России, так и на межстрановых данных

Планируется изучить такие вопросы:

- Какие переменные и в каких комбинациях могут быть использованы для построения предварительных оценок ВВП, промпроизводства, фискальных переменных для российской экономики? Возможно ли улучшить существующие оценки (МЭР, RenCap-РЭШ)?

(продолжение)

- Значения каких индикаторов сигнализируют о повышении риска финансовых (банковских, валютных, долговых) кризисов? На каком горизонте можно предсказать смену фаз бизнес-циклов и динамики цен на активы?

(продолжение)

- Какую количественную информацию несут в себе индикаторы «раннего предупреждения» кризисов? Можно ли на их основе предсказывать глубину спада ВВП, девальвации, изменение фискальных показателей и сальдо текущего счета?

Методы, которые предполагается использоваться в исследовании:

- Регрессионный анализ, включая Probit-модели
- Метод главных компонент, фильтр Калмана
- Кластерный анализ

ЛИТЕРАТУРА

- «Опережающий индикатор ВВП РенКап-РЭШ. Лучше и раньше". РЭШ и Ренессанс Капитал. 2009.

http://www.nes.ru/dataupload/files/projects/indicator/GDP%20Dec09%20(rus).pdf

- Frankel, J.A., and G. Saravelos. Are leading indicators of financial crises useful for assessing country vulnerability? Evidence from the 2008-09 global crisis. NBER w16047, 2010.

http://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.182.382&rep=rep1&type=pdf

- Babecký, Jan, et al. "Leading indicators of crisis incidence: evidence from developed countries." Journal of International Money and Finance (2013).

http://195.128.1.78/pub/pdf/scpwps/ecbwp1486.pdf

КОНТАКТЫ

egurvich@eeg.ru,
iprilepskiy@eeg.ru

Тел. 626-45-80, 626-45-81

Гурвич Евсей Томович

Прилепский Илья Владимирович