

С. Четвериков, Г. Карасев. Структурные модели обменных курсов рубля.
- М.: ИЭПП, 2005. С.125 Агентство СІР РГБ

Данное исследование посвящено изучению влияния динамики различных фундаментальных переменных - таких, как объем денежной массы, платежный баланс, цены на нефть и т.п., на динамику обменного курса рубля. Это влияние описано в виде структурных моделей. Оценка коинтеграционных соотношений выявила устойчивые зависимости между обменным курсом рубля и объемом денежной массы, валовым внутренним продуктом и сальдо торгового баланса, соотношением индексов потребительских цен РФ и США и производительностей этих стран. Полученные результаты с некоторыми ограничениями могут быть использованы для построения долгосрочных прогнозов обменного курса.

Содержание

Введение.....	5
1. Обзор теоретических работ, посвященных описанию моделей обменных курсов	7
1.1. Эффективные рынки.....	7
1.2. Паритет покупательной способности	8
1.3. Паритет процентных ставок.....	9
1.4. Монетарные модели	11
1.5. Модель Mundell-Fleming	24
1.6. Модель портфеля активов.....	29
1.7. Эмпирические оценки структурных моделей обменных курсов	36
1.8. Выводы	48
2. Постановка задачи.....	50
3. Результаты эмпирических оценок структурных моделей обменных курсов.....	67
Заключение	85
Приложения	89
1. Проверка на стационарность используемых рядов	89
2. Результаты оценок структурных моделей обменного курса рубля к доллару США в период с I квартала 1999 г. по IV квартал 2003 г.....	98
3. Результаты оценок структурных моделей обменного курса рубля к евро в период с I квартала 1999 г. по IV квартал 2003г.....	104
Литература	111