

Впечатления от конференции

Ежегодная встреча канадской эконометрической группы*

Виктория Зинде-Уолш[†]

Университет МакГилл, Монреаль, Канада

В настоящем отчете содержатся впечатления участника встречи канадской эконометрической группы, проводившейся в октябре 2006 года в городе Ниагара-Фолз.

Ежегодная встреча канадской эконометрической группы (CESG, Canadian Econometric Study Group) состоялась в октябре 2006 года в городке Ниагара-Фолз рядом со впечатляющим Ниагарским водопадом. Программу и статьи можно найти на специально организованном сайте <http://zeus.econ.umd.edu/conference/CESG2006/program/CESG2006.html>.

Программа была очень напряженная, даже слишком: за два дня мы прослушали 16 докладов (каждая презентация – 30 минут, выступление обсуждающего – 10 минут, вопросы – 5 минут), было показано 14 постеров, и даже во время обеда, параллельно с кофе и десертом, были доклады приглашенных докладчиков. Эта конференция хорошо известна среди эконометристов, привлекает международное внимание, отбор докладов строгий, и среди принятых докладчиков много неканадцев.

Первым обеденным докладчиком был Стивен Дюрлауф¹. Его представлял Джеймс Маккиннон², который перечислил его достижения и привел впечатляющую статистику о публикациях, ссылках на них и т.п. Доклад обсуждал эффект от мер по снижению волатильности таких показателей, как производимый продукт, безработица, инфляция. Используя методы спектрального анализа, Дюрлауф рассмотрел трансформацию спектральной плотности по сравнению с базовой (в отсутствие мер по снижению волатильности). Он показал, что снизить волатильность для всех частот одновременно не удастся, например, снижение долговой временной (низкочастотной) волатильности приводит к ее росту для высоких частот.

Второй приглашенный докладчик, Эрик Гайзельс³ тоже рассматривал проблему волатильности, но с точки зрения моделирования и измерения. Гайзельс известен своими исследованиями в области сезонности и сезонных фильтров и взаимодействия между явлениями на разных частотах спектра временных рядов. Его доклад был посвящен такого рода анализу в системе, которую он называет MIDAS (*mixed data sampling analysis*), в применении к финансовым данным на различных частотах.

Наиболее интересным для меня был доклад Адониса Ячью⁴, посвященный непараметрическим методам. Непараметрические методы привлекательны тем, что освобождают от необходимости делать (часто произвольные) предположения о параметрах и прочих характеристиках модели, однако слабость непараметрического подхода, которая существенно ограничивает его привлекательность на практике, заключается в так называемом «проклятии размерности». Чем выше размерность данных, тем медленнее сходимость оценок. В последнее

*Цитировать как: Зинде-Уолш, Виктория (2007) «Ежегодная встреча канадской эконометрической группы», Квантиль, №2, стр. 95–97. Citation: Zinde-Walsh, Victoria (2007) “Canadian Econometric Study Group annual meeting,” *Quantile*, No.2, pp. 95–97.

[†]Адрес: Department of Economics, 855 Sherbrooke Street West, Montreal, Quebec, H3A 2T7, Canada. Электронная почта: victoria.zinde-walsh@mcgill.ca

¹Steven Durlauf (University of Wisconsin–Madison) “Design limits and dynamic policy analysis”

²James MacKinnon (Queens University)

³Eric Ghysels (University of North Carolina) “On the economic sources of volatility”

⁴Adonis Yatchew (University of Toronto) “Nonparametric estimation when data on derivatives are available”

время получены существенные результаты, указывающие пути защиты от этого «проклятия», и работа Ячю – новый и важный шаг в этом направлении. Идея заключается в том, что зачастую мы имеем дополнительные сведения, использование которых ускоряет сходимость непараметрических оценок неизвестной регрессионной функции. Эти сведения имеют вид данных о частных производных, например, когда речь идет о непараметрической оценке производственной функции, и известны цены на некоторые факторы производства (частные производные). Ячю показывает, что в каждом направлении, где известна частная производная, скорость сходимости сводится к параметрической, тем самым позволяя избежать «проклятия размерности».

На этой же сессии был доклад Гарри Парша⁵. Он известный специалист в области моделей аукционов. В докладе был поставлен вопрос о том, как оценить совместное распределение ценности двух предметов с целью решить, стоит ли их предлагать в комплекте. Парш использует метод связок (*copulas*) (в частности, Архимедову связку) для полупараметрического моделирования совместного распределения. Виктор Агеригабрия⁶, который обсуждал этот доклад, предложил расширить подход до полностью непараметрического путем использования непараметрической связки.

В секции по панельным моделям Бади Балтаги⁷, известный своими статьями и книгой в этой области, рассмотрел проблему, когда n велико по сравнению с T , и кросс-секционный эффект может быть выражен через фиксированную матрицу (например, расстояний между странами или интенсивности импортно-экспортных потоков). Этот доклад представил результаты, касающиеся тестирования разных аспектов модели: присутствия пространственной корреляции, формы ее влияния и т.п. (тесты типа LM, мультипликаторов Лагранжа). Расселл Дэвидсон⁸ в своем обсуждении сфокусировал внимание на пространственной корреляционной матрице: он критиковал ее общепринятую структуру, которая накладывает серьезные ограничения и недостаточно хорошо идентифицирует разные структуры данных. Он также предложил методы статистической оценки этой матрицы (конечно, такая оценка требует, чтобы T было велико, что противоречит предположениям Балтаги). Второй доклад в этой секции, Чихва Као⁹, был посвящен коинтеграции в панельных моделях, где присутствуют общие факторы. Оценка параметров производится в два шага: на первом оцениваются общие факторы методом основных компонент, а на втором – оцениваются параметры модели. Обсуждающий Артем Прохоров¹⁰ отметил существенный вклад этой работы и поставил вопрос об определении количества общих факторов.

Два интересных теоретических доклада были представлены в секции по инструментальным переменным. Марин Карраско¹¹ рассмотрела проблемы, связанные с присутствием большого количества (неслабых) инструментов для обобщенного метода моментов: использование большого количества инструментов увеличивает смещение. Она предложила различные регуляризирующие схемы, в частности, метод основных компонент. Рост их количества может быть определен разными способами, например, через кросс-валидацию. Джон Галбрейт¹² в своем комментарии отметил, что вопрос о количестве и отборе компонентов требует тщательного анализа критерия, на котором этот отбор основывается. Эрик Рено¹³ рассмотрел слабые и полуслабые инструменты, использование которых ведет к разным скоростям сходимости в обобщенном методе моментов и развил теоретические основы для комбинации информации,

⁵Harry Paarch (University of Iowa) “Semiparametric identification and estimation in multi-object, English auctions”

⁶Victor Aguirregabiria (University of Toronto)

⁷Badi Baltagi (Syracuse University) “A generalized spatial panel data model with random effects”

⁸Russell Davidson (McGill University)

⁹Chihwa Kao (Syracuse University) “Panel cointegration with global stochastic trends”

¹⁰Artem Prokhorov (Concordia University)

¹¹Marine Carrasco (Université de Montréal) “Instrumental variables estimator based on principal components”

¹²John Galbraith (McGill University)

¹³Eric Renault (University of North Carolina) “Efficient GMM with semi-weak identification”

получаемой на основе оценок с разными скоростями сходимости.

На сессии по структурным векторным авторегрессиям Николай Господинов¹⁴ представил нестандартные асимптотические результаты для доверительных интервалов в ситуации, когда нарушена коинтеграция с инструментом, например, когда в производительности присутствует единичный корень, а в часах работы – только корень, близкий к единице. В докладе Юрия Городниченко¹⁵ новый и интересный подход позволяет рассмотреть влияние структурных шоков в векторных авторегрессионных моделях. Суть его подхода заключается в моделировании таких шоков как общих факторов в ошибках (VAR)-модели. Как отметил комментатор Марсель Войя¹⁶, этот подход позволяет связать векторные авторегрессионные модели и макроэкономическую теорию.

Среди остальных докладов очень интересным был доклад Ацуши Инуи¹⁷, где используются результаты опроса потребителей с целью обнаружить их личное представления об инфляции. Эти мнения могут быть очень далеки от реальности (утешительно то, что чем более образованы опрашиваемые, тем меньше процент крайне нелепых ответов). Роберт де Йонг¹⁸ представил новые (и очень сложные) асимптотические результаты для тобит-модели с $I(1)$ -регрессорами. Доклад Шиничи Сакаты¹⁹ был посвящен отбору модели на основе S-оценок, нечувствительных к наблюдениям-выбросам.

Интересные работы были также представлены в виде постеров. Для меня были наиболее интересны теоретические работы, такие как доклады Янкин Фан²⁰ и Чуана Го²¹. Но и остальные работы, как теоретические, так и прикладные, заслуживали внимания.

Следующая встреча канадской эконометрической группы состоится в сентябре 2007 года в Монреале.

Canadian Econometric Study Group annual meeting

Victoria Zinde-Walsh

McGill University, Montreal, Canada

This report contains impressions of a participant of the Canadian Econometric Study Group meeting held in October, 2006 in Niagara Falls.

¹⁴Nikolay Gospodinov (Concordia University) “Inference in nearly nonstationary SVAR models with long-run identifying restrictions”

¹⁵Yuriy Gorodnichenko (University of Michigan) “Reduced rank identification of structural shocks in VARs”

¹⁶Marcel-Cristian Voia (Carleton University)

¹⁷Atsushi Inoue North Carolina State University “Do actions speak louder than words? Household expectations of inflation based on micro consumption data”

¹⁸Robert DeJong (Ohio State University) “Nonstationary censored regression”

¹⁹Shinichi Sakata (University of British Columbia) “A model selection method for S-estimation”

²⁰Yanqin Fan (Vanderbilt University) “Maximization by parts in extremum estimation”

²¹Chuan Goh (University of Toronto) “Nonparametric inference on conditional quantile processes”

