

## Abstract

В рамках DSGE модели оцененной на российских данных рассматривается задача поиска робастного правила ДКП. Используемая модель включает инвестиции, внешний сектор, ценовые жесткости как в Rotemberg (1982), жесткости на рынке труда, стохастический тренд нефтяных цен. В условиях, когда используемая модель является неверно специфицированной, мы исследуем влияние на оптимальное правило различных предположений об истинной модели. Рассматриваются соответствующие последствия для политики Центрального Банка, в частности анализируется ситуация, когда регулятор в явном виде включает в модель предположения относительно близости истинной модели к аппроксимирующей модели. Используемые методы используют стохастическую теорию управления и дифференциальные игры аналогично идеям представленным в книге Hansen, Sargent (2008).