



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



ИНДЕКС БИЗНЕС-ПОТЕНЦИАЛА
ОТРАСЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ –
МАРТ 2021 ГОДА

Апрель '21

Москва

Авторы:

Лола И.С., Андреев К.Д.

Индекс бизнес-потенциала отраслей промышленности – март 2021 г. М.: НИУ ВШЭ, 2021. – 7 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет экспресс-информацию по Индексу бизнес-потенциала отраслей промышленности в марте 2021 г.¹

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20

Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67

E-mail: issek@hse.ru

issek.hse.ru

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2021
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Работа подготовлена в результате проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет Индекс бизнес-потенциала (ИБП), в реальном масштабе времени отражающий совокупные предпринимательские оценки сложившихся и ожидаемых в ближайшие 3-4 месяца отраслевых тенденций, обусловленных социоэкономическими эффектами, а также первичной и последующей реакцией экономических агентов на шоки.

Высокая чувствительность Индикатора к текущим и особенно наступающим конъюнктурным изменениям позволяет «улавливать» такие колебания в динамике спроса, выпуска продукции, численности занятых и финансово-экономической активности, которые в агрегированном виде способны выступать значимым предиктором поворотных точек экономического цикла, в том числе оповещая о надвигающихся негативных явлениях, вхождении в фазу рецессии или выходе из нее.

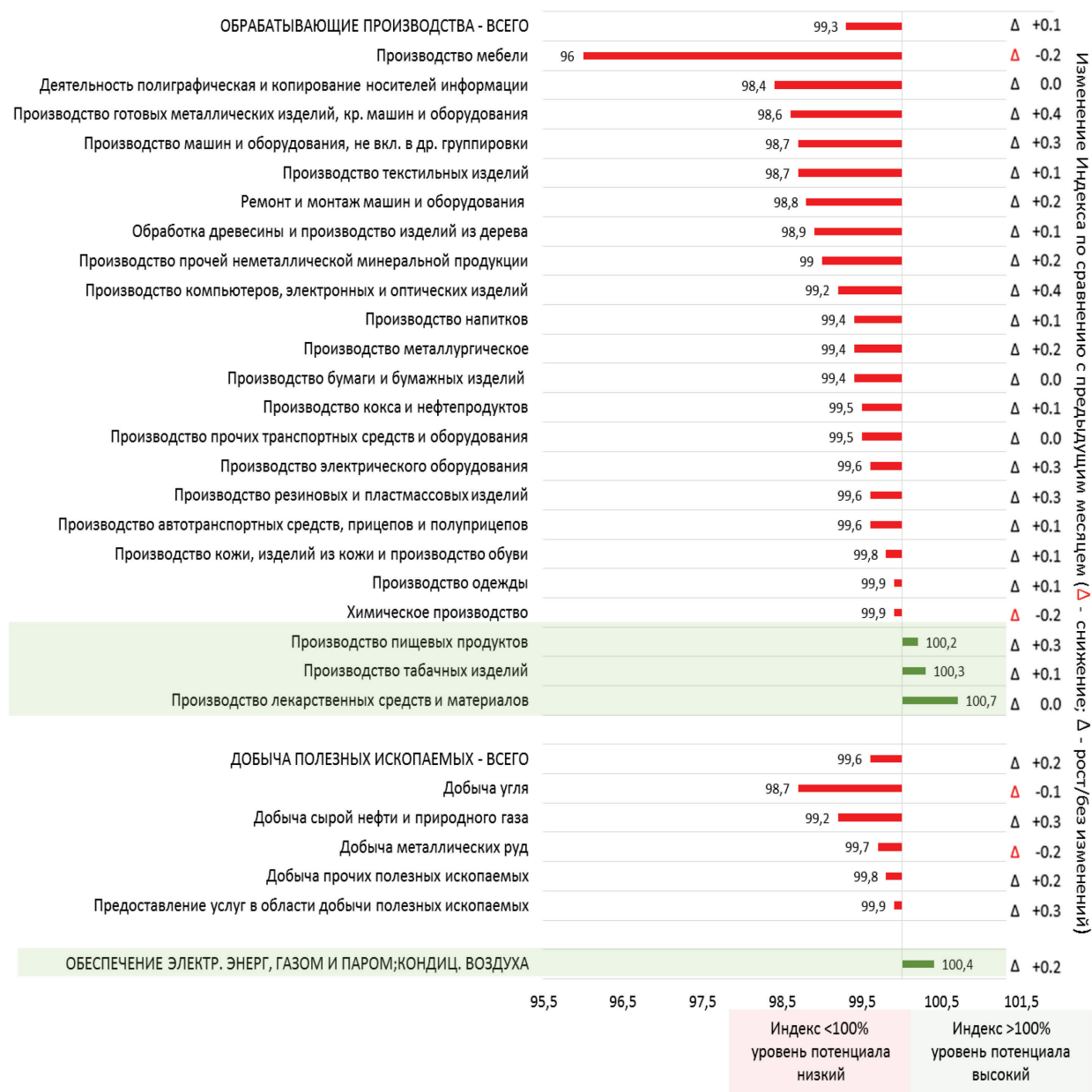
Значение Индекса 100% выражает «нейтральный» уровень потенциала, в то время как значения выше 100% и ниже 100% – соответственно повышение и снижение его динамики в течение месяца.

Индекс рассчитывается на основе результатов предпринимательских опросов в рамках проводимых Росстатом обследований деловой активности 4,0 тыс. крупных и средних российских промышленных предприятий практически во всех субъектах РФ в ежемесячном режиме.

В качестве основных подходов к разработке Индекса применялись методологические принципы квантификации непараметрической информации и построения композитных циклических индикаторов Европейской Комиссии (ЕС) и Организации экономического сотрудничества и развития (OECD).

1. Оценка Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

Рис. 1. Оценка Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности (март 2021 г.) (%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат

Оценка динамики Индекса свидетельствует о последовательном ослаблении в течение первых трех месяцев т.г. пессимизма промышленных настроений и возобновлении восполнения бизнес-потенциала.

Производственные планы предприятий на апрель-июнь т.г. указывают на подъем производственных ожиданий продолжения наращивания интенсивности восстановительного процесса.

Обрабатывающие производства: низкий бизнес-потенциал — сокращение негативной динамики и рост ИБП в марте до 99,3 с 99,2% в феврале.

Добывающие производства: низкий бизнес-потенциал — сокращение негативной динамики и рост ИБП до 99,6 с 99,4%.

Предприятия по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционированию воздуха: высокий бизнес-потенциал — сохранение тенденции восстановления и рост ИБП до 100,4 со 100,2%.

Повысившийся на большинстве предприятий в ноябре-декабре 2020 г. уровень экономического беспокойства, сопровождаемый ослаблением достигнутых летом компенсационных темпов динамики бизнес-потенциала, начиная с февраля начал спадать. Мягкое прохождение второй волны пандемии уже по итогам марта заметно сгладило напряжение, возникшее в связи с непредсказуемостью траектории коронакризисного развития и риском возникновения вторичных негативных последствий для все еще хрупкого состояния экономической активности. Обозначенный в мартовской динамике Индекса курс на возвращение в активную фазу реабилитации поддерживался возросшей уверенностью промышленности интенсифицировать темп восстановления в течение апреля-июня.

Сохраняя значимую отдаленность от предпандемического уровня бизнес-потенциала, укрепление позиций подотраслей в марте по сравнению с февралем носило практически массовый характер, с заметно высокой интенсивностью некоторых из них. Тем не менее, компенсировать локальный спад и вернуться к утраченным результатам значений ИБП пока не удалось.

Среди укрупненных сегментов наиболее окрепшие позиции вследствие частичного преодоления осенне-зимнего торможения зафиксированы по добыче — ИБП увеличился в марте до 99,6 с 99,4 и 99,2% по отношению к февралю и январю соответственно, сохраняя разрыв с ноябрьским значением, восстановившимся после первичного спада в мае с 97,7 до 99,9%. В подотраслевом разрезе по достигнутой результативности прежде всего отличились предприятия по добыче сырой нефти и природного газа (рост ИБП до 99,2 с 98,9% в феврале), предоставлению услуг в области добычи полезных ископаемых (до 99,9 с 99,6%), а также добыче прочих полезных ископаемых (до 99,8 с 99,6%).

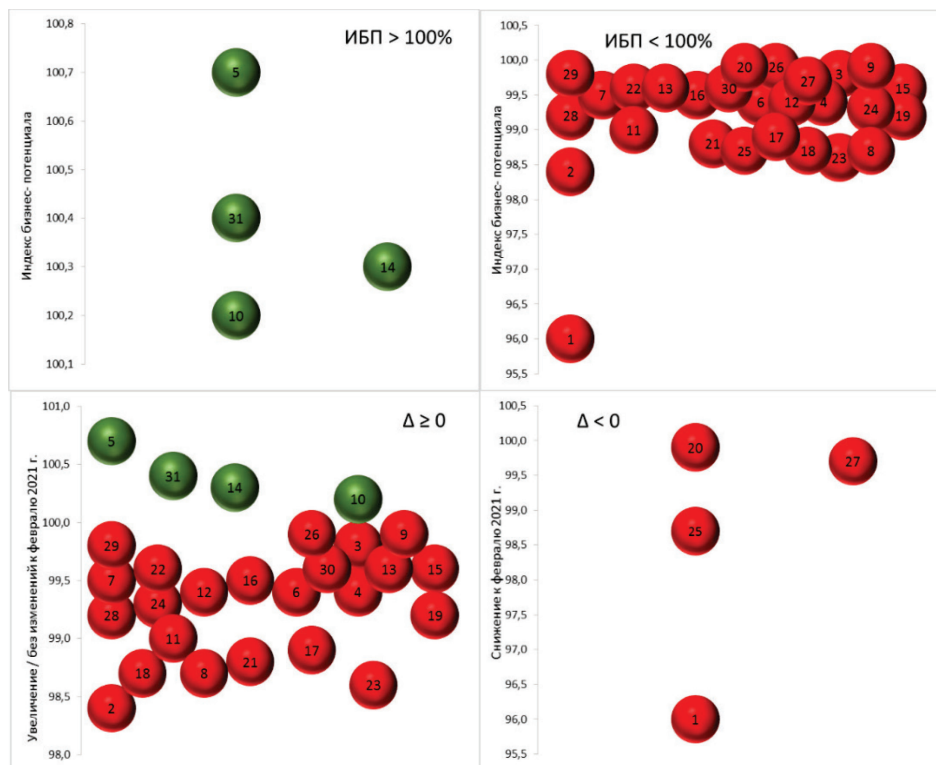
Обрабатывающий сегмент по-прежнему уступал добывающему, однако это преимущество в большей степени сохранялось в динамике ИБП и было менее очевидно в части интенсивности восстановления. Тем не менее, относительно собственной базы обработка показала неплохой результат вследствие мартовской коррекции. В частности, Индекс переместился на отметку 99,3 с 99,2 и 99,1% в феврале и январе соответственно, сохраняя существенную дистанцию от лучшего посткризисного значения августа - 99,8%.

Обращает на себя внимание то, что впервые с момента жесткой коронакризисной просадки перечень производств с высоким уровнем бизнес-потенциала, представленный с декабря прошлого года только производствами лекарственных средств, а также табачных изделий, дополнили предприятия по изготовлению пищевых продуктов (ИБП в марте составил 100,7, 100,3 и 100,2% соответственно).

На фоне положительной перезагрузки по-прежнему очень слабый бизнес-потенциал характеризовал предприятия по производству готовых металлических изделий (ИБП 98,6%); машин и оборудования (98,7%); текстильных изделий (98,7%); а также осуществляющих ремонт, монтаж машин и оборудования (98,8%) и обработку древесины (98,9%). Одновременно очень сложной оставалась ситуация на предприятиях по производству мебели (падение ИБП до 96,0 с 96,2%) и осуществляющих полиграфическую деятельность (сохранение Индекса на отметке 98,4%).

2. Оценка изменений Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

Рис. 2. Изменения Индекса бизнес-потенциала в марте к февралю 2021 г. (п.п.)



- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> 1 – Производство мебели 2 – Деятельность полиграфическая 3 – Производство кожи, изделий из кожи, обуви 4 – Производство напитков 5 – Производство лекарственных средств и материалов 6 – Производство бумаги и бумажных изделий 7 – Производство кокса и нефтепродуктов 8 – Производство текстильных изделий 9 – Производство одежды 10 – Производство пищевых продуктов 11 – Производство пр. неметаллической минеральной продукции 12 – Производство металлургическое 13 – Производство электрического оборудования 14 – Производство табачных изделий 15 – Производство резиновых и пластмассовых изделий 16 – Производство прочих транспортных средств и оборудования 17 – Обработка древесины и производство изделий из дерева | <ul style="list-style-type: none"> 18 – Производство машин и оборудования, не вкл. в др. группировки 19 – Производство компьютеров, электронных и оптических изделий 20 – Химическое производство 21 – Ремонт и монтаж машин и оборудования 22 – Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов 23 – Производство готовых металлических изделий 24 – Обрабатывающие производства – всего 25 – Добыча угля 26 – Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых 27 – Добыча металлических руд 28 – Добыча сырой нефти и природного газа 29 – Добыча прочих полезных ископаемых 30 – Добыча полезных ископаемых – всего 31 – Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха |
|---|--|

Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

На диаграмме представлено распределение отраслей согласно значениям ИБП в марте 2021 г. и его изменениям по сравнению с предыдущим месяцем. Отрасли с Индексом выше 100% отмечены зеленым цветом, а с индексом ниже 100% – красным.

В представленных квадрантах отрасли распределены в зависимости от того, увеличились, уменьшились или сохранились без изменения значения Индекса в марте по сравнению с февралем т. г.

В верхнем правом квадранте находятся отрасли, которые в декабре характеризовались низким уровнем бизнес-потенциала (значение Индекса ниже 100%); в верхнем левом – с высоким уровнем (значение Индекса выше 100%).

В нижних квадрантах эти же отрасли распределены в зависимости от того, увеличились, уменьшились или сохранились без изменения значения Индекса в марте по сравнению с февралем т.г. В нижнем правом квадранте находятся отрасли, где значение Индекса снизилось. В нижнем левом квадранте – отрасли, в которых значение Индекса выросло и/или не изменилось. При этом отрасли со значениями Индекса выше и ниже 100% отмечены соответствующими им цветами.

Изменения Индекса бизнес-потенциала в марте к февралю т.г. оказались благоприятными для большинства видов промышленных производств.

Вместе с тем, интенсивность восстановительного темпа на подотраслевом уровне была неодинакова, обуславливая формирование заметных разрывов в финальной динамике ИБП.

Сформировавшийся фон промышленных экономических настроений способствовал усилению активизации реабилитации производств, однако оказался недостаточным для того, чтобы перекрыть образовавшийся разрыв с достигнутой летом прошлого года динамикой ИБП.

Из укрупненных отраслей промышленности устойчивые темпы роста бизнес-потенциала в марте, как и в предшествующие месяцы, продолжались только на предприятиях по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционированию воздуха. По сравнению с предшествующим месяцем Индекс возрос еще на 0,2 п.п до 100,4%, в целом компенсировав кризисный апрельский обвал на 2,4 п.п. с 98,0%.

Произошедшие в течение трех месяцев изменения в динамике ИБП добывающего и обрабатывающего сегментов определялись прежде всего неоднородным восстановлением их подотраслей, а общее восстановление значений Индекса к январю т.г. составило 0,4 и 0,2 п.п. до 99,6 и 99,3% соответственно.

Из обрабатывающего сегмента наибольшая интенсивность сокращения негативной динамики ИБП к февралю прослеживалась на предприятиях по производству компьютерных, электронных и оптических изделий; готовых металлических изделий (рост на 0,4 п.п.); а также пищевых продуктов; резиновых и пластмассовых изделий; электрического оборудования; машин и оборудования (на 0,3 п.п.). В добывающем сегменте аналогичная тенденция зафиксирована на предприятиях по добыче сырой нефти и природного газа, а также предоставлению услуг в области добычи полезных ископаемых (рост на 0,3 п.п.).