

МОНИТОРИНГ

**ИНДЕКС БИЗНЕС-ПОТЕНЦИАЛА ОТРАСЛЕЙ
ПРОМЫШЛЕННОСТИ – ИЮНЬ 2020 Г.**

Центр конъюнктурных исследований
Института статистических исследований
и экономики знаний
Лола И.С., Мануков А.Б.

Индекс бизнес-потенциала отраслей промышленности – Июнь 2020 г.

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).

Оценка Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

Оценка Индекса по укрупненным отраслям промышленности в июне позволяет наблюдать первые фактические результаты нейтрализации острых пандемических тенденций, выразившиеся в сокращении кризисных настроений и возвратных шагах к утраченному уровню бизнес-потенциала

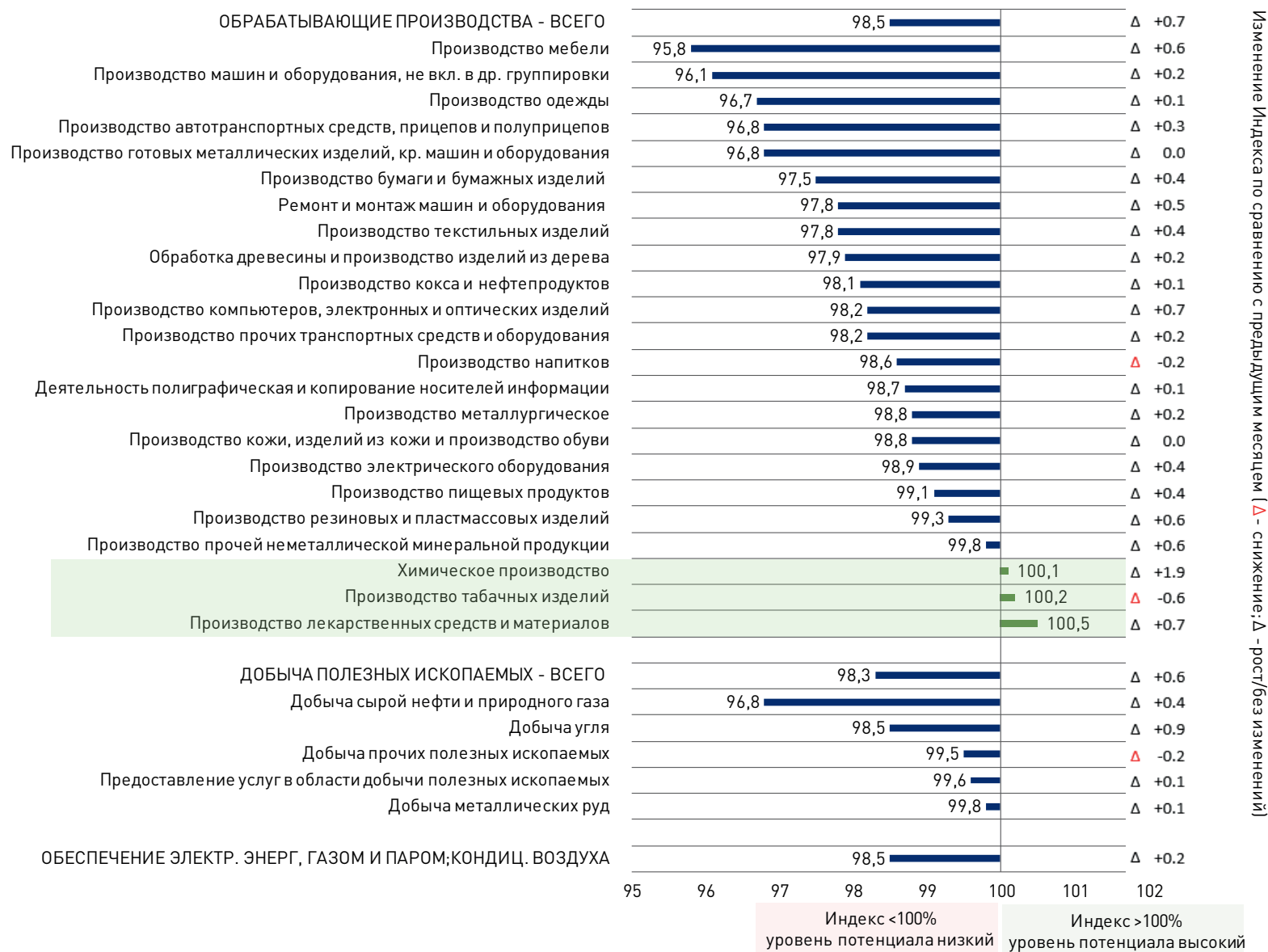
Антишоковая коронавирусная адаптация предприятий сопровождалась оживлением деловой уверенности в июне и показала некоторый промышленный оптимизм относительно краткосрочных перспектив производственной и экономической активности

- Индекс бизнес-потенциала обрабатывающих производств – замедление снижения до 98,5 против 97,8% в мае
- Индекс бизнес-потенциала добывающих производств – замедление снижения до 98,3 против 97,7% в мае
- Индекс бизнес-потенциала предприятий по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха – замедление снижения до 98,5 против 98,3% в мае

Слабые майские сигналы о начинающейся деактивации пандемических эффектов в июне получили ожидаемое развитие и выразились в развернувшейся тенденции ослабления интенсивности снижения промышленной уверенности. Обновленная динамика отраслевых и подотраслевых значений Индекса бизнес-потенциала, оставаясь все еще заметно негативной, впервые за последние три месяца скорректировала курс в сторону восстановления.

Тем не менее, несмотря на позитивную поступательную коррекцию, статус укрупненных сегментов промышленности в июне сохранился без изменений, свидетельствуя о все еще низком уровне бизнес-потенциала и недостаточно мощном восстановлении деловой активности предприятий, его обуславливающих.

Рис.1 Оценка Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности (июнь 2020 г.)(%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

В частности, в обрабатывающем сегменте отчасти вернуть утраченные докризисные позиции удалось только предприятиям по производству лекарственных средств и материалов (значение Индекса возросло до 100,5 с 99,8%) и химического производства (до 100,1 с 98,2%).

В то же время высокий бизнес-потенциал продолжал характеризовать предприятия по производству табачных изделий, однако со стороны данного вида деятельности вновь были зарегистрированы тревожные сигналы очередного снижения его уровня (значение Индекса снизилось до 100,2 с 100,8%).

Заметно сглаженная негативная оценка состояния сложившейся и ожидаемой конъюнктуры к маю, а следовательно, минимальные кризисные настроения в динамике бизнес-потенциала прослеживались на предприятиях по производству прочей неметаллической минеральной продукции (99,8%); резиновых и пластмассовых изделий (99,3%), а также пищевых продуктов (99,1%).

Наиболее слабую деловую уверенность и все еще значительно подавленные экономические настроения в июне транслировали предприятия по производству мебели (значение Индекса – 95,8%); машин и оборудования, не включенные в другие группировки (96,1%); одежды (96,7%); автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (96,8%); готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования (96,8%); бумаги и бумажных изделий (97,5%); ремонту и монтажу машин и оборудования (97,8%); текстильных изделий (97,8%); обработке древесины и производству изделий из дерева (97,9%).

По добывающему сегменту более уверенные позиции в июне продолжали занимать предприятия по добыче металлической руды (значение Индекса скорректировалось до 99,8 с 99,7%).

Заметное погашение негативной динамики произошло на предприятиях по добыче угля (рост Индекса до 98,5 с 97,6%), и добыче сырой нефти и природного газа (до 96,8 с 96,4%).

Оценка изменений Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

На диаграмме представлено распределение отраслей согласно значениям ИБП в июне 2020 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 июне 2020 г. по сравнению с маем 2020 г.

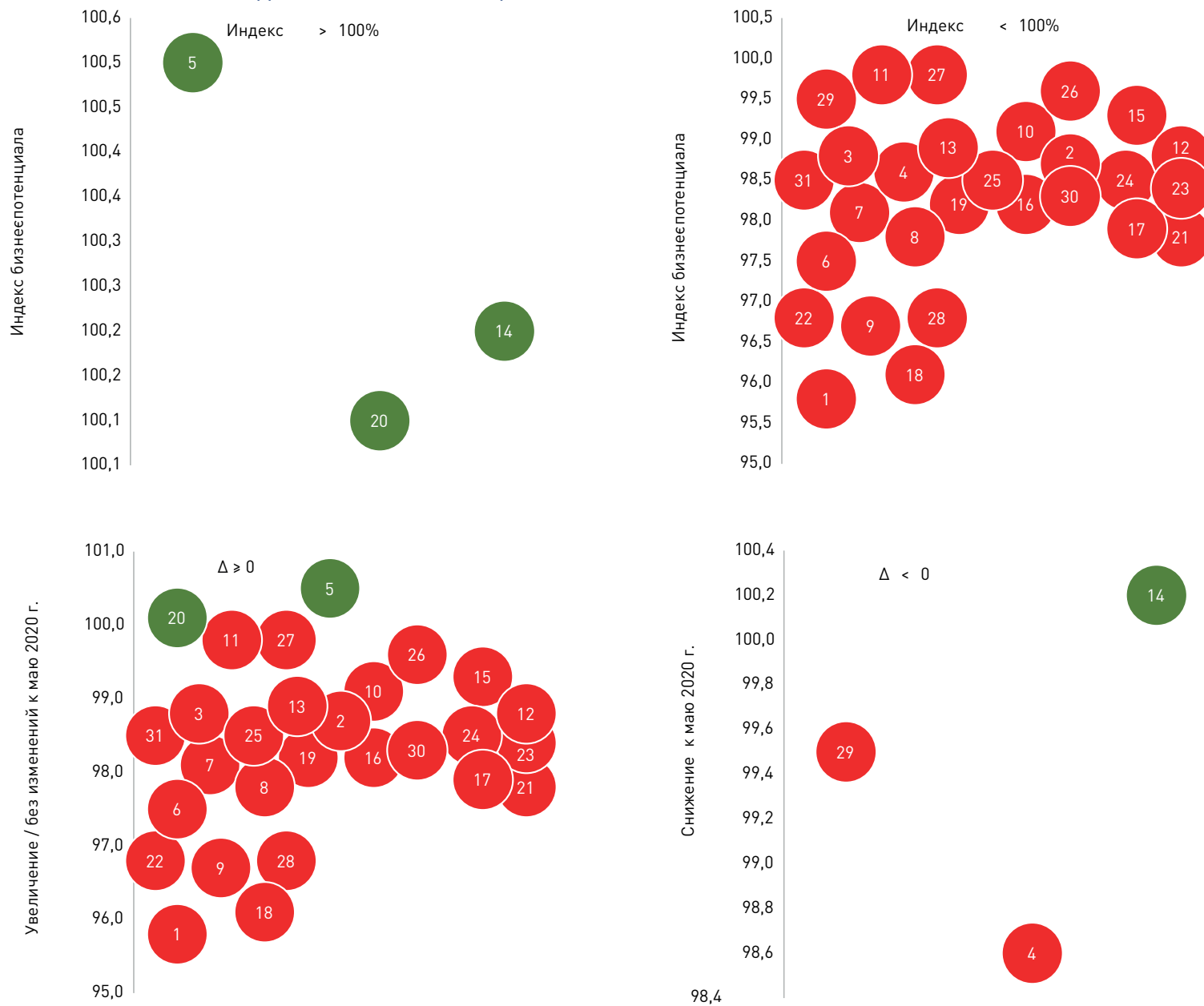
В верхнем правом квадранте находятся отрасли, которые в июне 2020 г. характеризовались низким уровнем бизнес-потенциала (значение Индекса ниже 100%); в верхнем левом – с высоким уровнем (значение Индекса выше 100%).

В нижних квадрантах эти же отрасли распределены в зависимости от того, увеличились, уменьшились или сохранились без изменения значения Индекса в июне 2020 г. по сравнению с маем 2020 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.

Динамика изменений Индекса бизнес-потенциала в июне показала преломление тенденции смещения отраслей промышленности в область неблагоприятных значений и характеризовалась равномерным обратным откатом к нейтральной границе.

Темпы просадки значений индекса в июне практически по всем видам деятельности показали акцентированное замедление, сопровождаемое более выраженными тенденциями, свидетельствующими о произошедшей переоценке краткосрочных перспектив восстановления уровня бизнес-потенциала.

Рис.2. Изменения Индекса бизнес-потенциала в июне к маю 2020 г. (п.п.)



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
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.

Расчет изменений Индекса бизнес-потенциала относительно майских значений показывает, что в июне укрепление деловой уверенности характеризовалось однородным отраслевым характером и охватывало практически все подотрасли промышленности.

Обрабатывающая промышленность компенсировала 0,7 п.п. кризисной динамики в ИБП и вышла на отметку 98,5%. Добывающие производства показали разрыв на 0,6 п.п. с последующей коррекцией ИБП до 98,3%. Меньший восстановительный эффект зафиксирован в сегменте предприятий по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха, где ИБП увеличился только на 0,2 п.п., но в итоге вышел на более высокую отметку 98,5%, догнав «обработку».

Существенный рывок с преодолением порогового значения Индекса показало химическое производство, по которому рост ИБП составил сразу на 1,9 п.п. до 100,1%.

Одновременно радикальный прорыв продемонстрировали предприятия по производству лекарственных средств и материалов, увеличившись к маю на 0,7 п.п. до максимально высокого ИБП среди всех отраслей, составившего 100,5%.

Обращает внимание и максимальное сближение с зоной роста предприятий по производству прочей неметаллической продукции (рост ИБП на 0,6 п.п. до 99,8%).

Выраженные позитивные изменения ИБП в обрабатывающем сегменте отмечались на предприятиях по производству компьютеров, электронных и оптических изделий (рост Индекса на 0,7 п.п. до 98,2%); резиновых и пластмассовых изделий (рост на 0,6 п.п. до 99,3%); мебели (на 0,6 п.п. до 95,8%); ремонту и монтажу машин и оборудования (на 0,5 п.п. до 97,8%). Среди добывающих производств аналогичные тенденции в динамике ИБП зафиксированы на предприятиях по добыче угля (рост Индекса на 0,9 п.п. до 98,5%) и сырой нефти и природного газа (рост на 0,4 п.п. до 96,8%).

Сохранение тенденции потери деловой уверенности и снижение ИБП происходило на предприятиях по производству напитков (снижение Индекса на 0,2 п.п. до 98,6 %); табачных изделий (на 0,6 п.п. до 100,2%), а также добывающих прочие полезные ископаемые (на 0,2 п.п. до 99,5%).