



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ИНДЕКС БИЗНЕС-ПОТЕНЦИАЛА
ОТРАСЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ –
ДЕКАБРЬ 2020 ГОДА**



Январь '21

Москва

Авторы:
Лола И.С., Мануков А.Б.

Индекс бизнес-потенциала отраслей промышленности – декабрь 2020 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 декабре 2020 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 социально-экономическими 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.

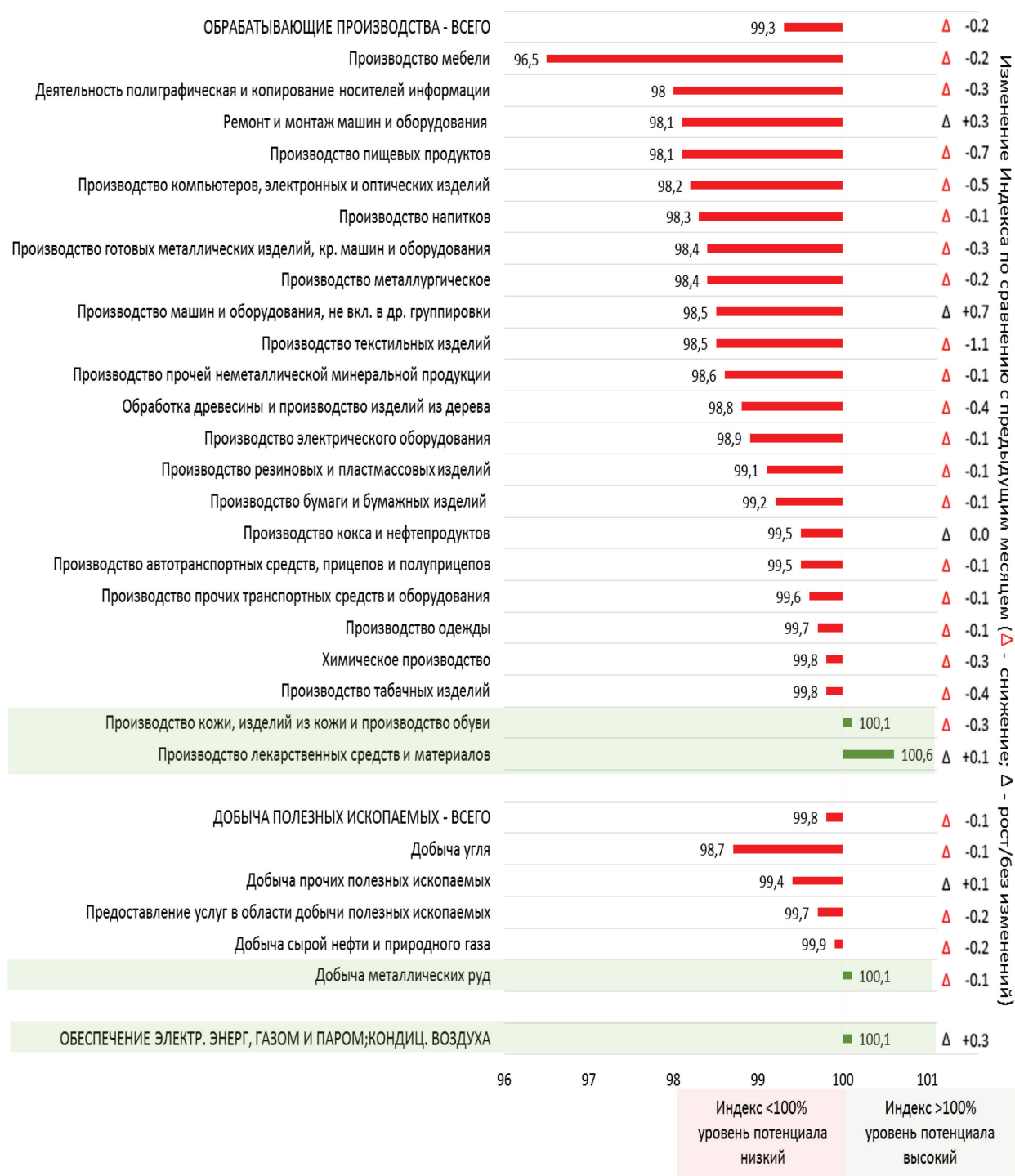
Значение Индекса 100% выражает «нейтральный» уровень потенциала, в то время как значения выше 100% и ниже 100% – соответственно повышение и снижение его динамики в течение месяца.

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 (декабрь 2020 г.)
(%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Оценка Индекса свидетельствует, что в условиях возобновившейся интенсивности распространения коронавирусной инфекции и роста экономического беспокойства в декабре 2020г. промышленные настроения вышли из активной фазы позитивной перезагрузки

Финальные предикт- оценки ИБП транслировали усиление негативной динамики к ноябрю, но по итогам года сохранили достигнутую результативность компенсационного восстановления

Наблюдаемое на большинстве предприятий различных отраслей снижение планки позитивных производственных ожиданий сохраняет низкой вероятность нейтрализации последствий декабрьской напряженности и ускорения восстановительной динамики бизнес-потенциала в ближайшие месяцы 2021 г.

Обрабатывающие производства: низкий бизнес-потенциал – ускорение негативной динамики и снижение ИБП в декабре до 99,3 с 99,5% в ноябре

Добывающие производства: низкий бизнес-потенциал — преломление тенденции сокращения негативной динамики и снижение ИБП в ноябре до 99,8 с 99,9% в ноябре

Предприятия по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционированию воздуха: высокий бизнес-потенциал — сохранение тенденции восстановления и рост ИБП до 100,1% с 99,8% в ноябре

Нарастающая в последние месяцы 2020 г. вторая волна пандемии стала ключевым фактором роста уязвимости и возобновления ускорения ослабления бизнес-потенциала большинства предприятий в декабре. Возросшая некомфортность деловой конъюнктуры несколько повысила напряженность промышленных настроений, вызвав некоторые всплески неуверенности и пессимизма. Тем не менее, доминирующая неопределенность оказала малое влияние на сложившийся уровень экономического беспокойства, который в промышленности оставался в относительной норме.

В декабре по сравнению с ноябрем снижение отраслевых и подотраслевых значений ИБП ускорилось, но на фоне высокой весенней кризисной составляющей в его динамике выразилось в небольшом отдалении от компенсационных результатов, достигнутых в рамках относительно успешного летнего восстановления от первичного шока коронакризиса. **При этом большинство промышленных предприятий в итоговой динамике 2020 г. оставались существенно отдаленными от предпандемического уровня.**

Прежде всего, масштаб установленной тенденции отражает **обрабатывающий сегмент** по которому в декабре практически все из исследуемых видов деятельности ухудшили свои позиции и характеризовались низким бизнес-потенциалом, не позволив ему вернуться на докризисный уровень – ИБП составил 99,3 против 100,8% в начале 2020 г. **Позитивная динамика бизнес-потенциала** зафиксирована только на предприятиях по производству лекарственных средств (ИБП составил 100,6%), а также по производству кожи и изделий из кожи (100,1%).

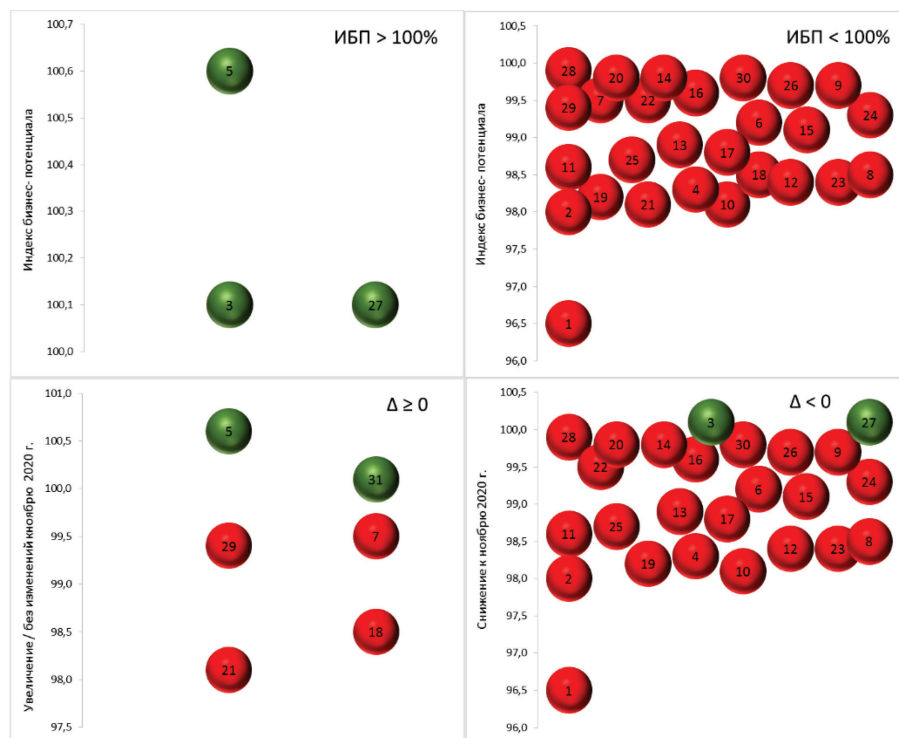
На максимальное сближение с зоной роста Индекса, несмотря на негативное изменение, в конце года вышли химические производства и предприятия по производству табачных изделий (99,8% в обоих секторах).

На фоне положительной перезагрузки в течение летнего периода **самые неблагоприятные значения Индекса с учетом негативного декабрьского изменения** к ноябрю показали предприятия по производству мебели (ИБП составил 96,5%); полиграфической деятельности (98,0%); пищевых продуктов (98,1%); компьютеров, электронных и оптических изделий (98,2%); напитков (98,3%); готовых металлических изделий (98,4); машин и оборудования (98,5%); текстильных изделий (98,5%); прочей неметаллической минеральной продукции (98,6%); обработке древесины (98,8%), а также электрического оборудования (98,9%).

Добывающий сегмент также транслировал небольшое отклонение от траектории восстановления в декабре и характеризовался низким бизнес-потенциалом, однако в итоговой динамике оказался значительно успешнее обработки: при небольшом торможении к ноябрю ИБП зафиксировался на отметке **99,8% (100,1% в феврале)**. Неблагоприятные финальные тенденции продемонстрировали предприятия по добыче угля (ИБП – 98,7%); прочих полезных ископаемых (99,4%). В отличие от указанных видов деятельности более благоприятный фон настроений сформировался на предприятиях по добыче сырой нефти и природного газа (99,9%), а также металлической руды (100,1%).

2. Оценка изменений Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

Рис. 2. Изменения Индекса бизнес-потенциала в декабре к ноябрю 2020 г. (н.п.)



- | | |
|--|--|
| 1 – Производство мебели | 18 – Производство машин и оборудования, не вкл. в др. группировки |
| 2 – Деятельность полиграфическая | 19 – Производство компьютеров, электронных и оптических изделий |
| 3 – Производство кожи, изделий из кожи, обуви | 20 – Химическое производство |
| 4 – Производство напитков | 21 – Ремонт и монтаж машин и оборудования |
| 5 – Производство лекарственных средств и материалов | 22 – Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов |
| 6 – Производство бумаги и бумажных изделий | 23 – Производство готовых металлических изделий |
| 7 – Производство кокса и нефтепродуктов | 24 – Обрабатывающие производства – всего |
| 8 – Производство текстильных изделий | 25 – Добыча угля |
| 9 – Производство одежды | 26 – Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых |
| 10 – Производство пищевых продуктов | 27 – Добыча металлических руд |
| 11 – Производство пр. неметаллической минеральной продукции | 28 – Добыча сырой нефти и природного газа |
| 12 – Производство металлургическое | 29 – Добыча прочих полезных ископаемых |
| 13 – Производство электрического оборудования | 30 – Добыча полезных ископаемых – всего |
| 14 – Производство табачных изделий | 31 – Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха |
| 15 – Производство резиновых и пластмассовых изделий | |
| 16 – Производство прочих транспортных средств и оборудования | |
| 17 – Обработка древесины и производство изделий из дерева | |

Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

На диаграмме представлено распределение отраслей согласно значениям ИБП в декабре 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 декабре по сравнению с ноябрем 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 декабре по сравнению с ноябрем 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 декабре к ноябрю оказались неблагоприятными для большинства видов промышленных производств

Вместе с тем, интенсивность темпа снижения была достаточно скромной и не вызывала серьезных последствий в ИБП, значения которого в финальном выражении сохранили результативность, накопленную в течение периода самого активного восстановления

Декабрьский фон промышленных экономических настроений не способствовал активизации происходящему процессу реабилитации производств, не позволив по итогам 2020 г. значимо сократить сохраняющийся разрыв с докризисной динамикой ИБП как на отраслевом, так и подотраслевом уровне. Расчет изменений Индекса бизнес-потенциала относительно ноябрьских значений с одной стороны подтверждает установленную тенденцию, а с другой позволяет наблюдать по отдельным подотраслям выход на тесное сближение с зоной его роста.

Из укрупненных отраслей промышленности рост бизнес-потенциала как к ноябрю, так и в годовой динамике произошел только на предприятиях по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционированию воздуха. По сравнению с предшествующим месяцем Индекс возрос на 0,3 п.п до 100,1% и впервые после апрельского обвала до 98,0% вернулся в диапазон роста, компенсировав в целом 2,1 п.п.

Высокую интенсивность сокращения кризисной динамики в ИБП относительно майского спада демонстрировала и добывающая промышленность, хотя достигнутого темпа оказалось не совсем достаточно для его выхода в положительную зону: несмотря на небольшое ухудшение к ноябрю на 0,1 п.п. до 99,8%, общее восстановление от самой низкой точки к декабрю составило 2,1 п.п.

Относительно двух представленных сегментов наименьшую скорость и общий эффект восстановления достигла обрабатывающая отрасль, ИБП по которой на фоне декабрьского спада на 0,2 п.п. до 99,3% так и остался в зоне низкого уровня бизнес-потенциала. Разрыв с докризисной динамикой после первичного падения со 100,3 в феврале до 98,2% к марту продолжил оставаться самым существенным, хотя и сократился по итогам года на 1,1 п.п. _