



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



ИНДЕКС РИСКООУСТОЙЧИВОСТИ ОТРАСЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ – МАЙ 2021 г.



Июнь '21

Москва

Авторы:

Лола И.С., Остапкович Г.В., Мануков А.Б.

Индекс рискоустойчивости отраслей промышленности – май 2021 г. М.: НИУ ВШЭ, 2021. – 7 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет экспресс-информацию по Индексу рискоустойчивости (ИРУ) отраслей промышленности в мае 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 рискоустойчивости (ИРУ), в реальном масштабе времени отражающий совокупные предпринимательские оценки факторов, лимитирующих производственную деятельность и обусловленных наиболее значимыми социоэкономическими эффектами текущих рисков и вызовов, а также реакции на влияние возникающих шоков. Такие факторы транслируют различные аспекты кризисной динамики, включающие в том числе влияние спроса, налогообложения, финансовой ситуации, дефицита трудовых и материальных ресурсов, а также внутренней и внешней неопределенности, с которой сталкиваются предприятия.

Значение Индекса показывает уровень рискоустойчивости укрупненных отраслей и подотраслей промышленности в текущем месяце по сравнению с предшествующим, выступая значимым ориентиром в диагностике динамики экономической активности и «природы» стрессовых колебаний.

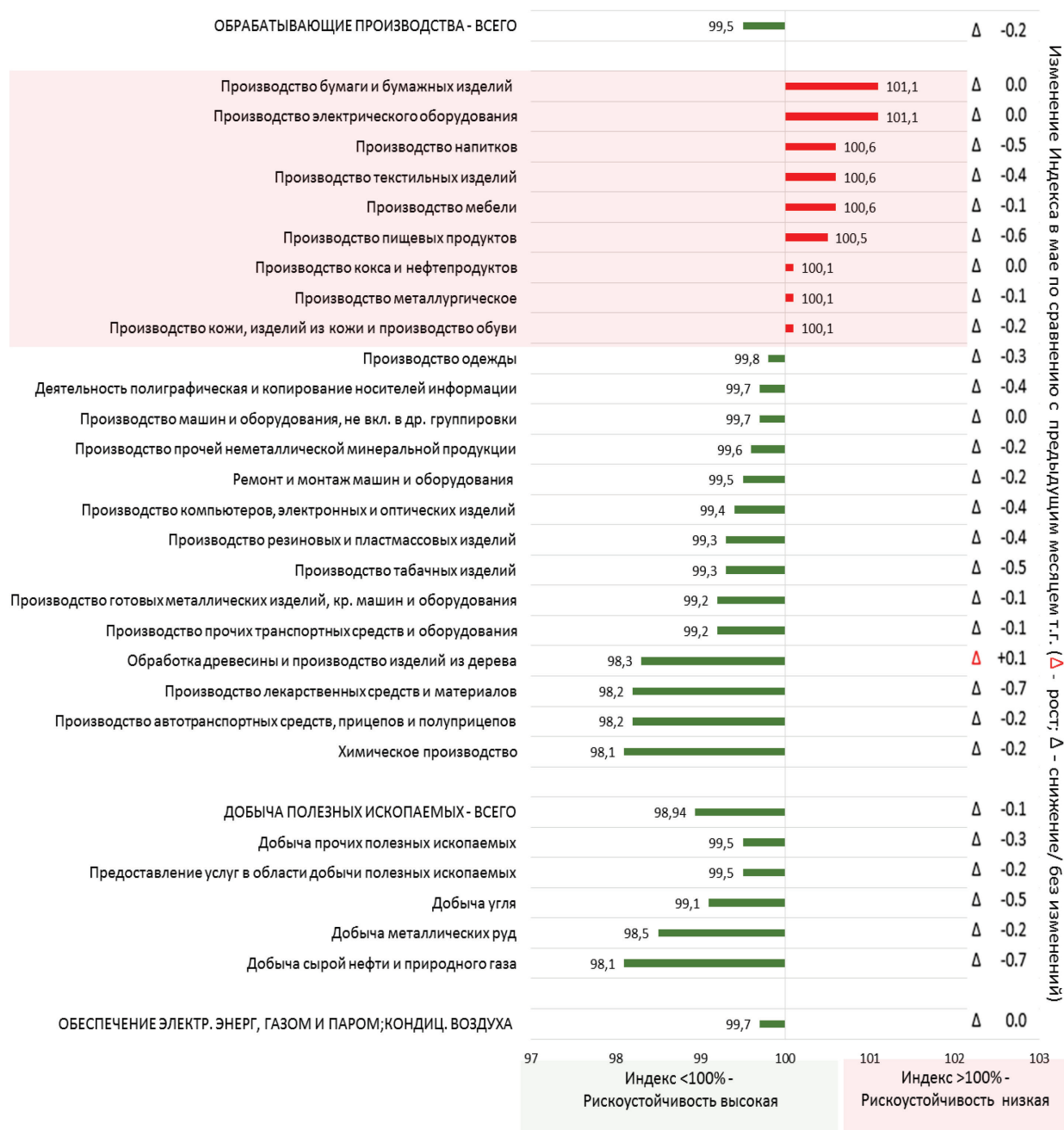
Значение Индекса 100% выражает «нейтральный» уровень рискоустойчивости, в то время как значения выше 100% и ниже 100% – снижение и повышение ее динамики в течение месяца соответственно.

Индекс рассчитывается на основе результатов 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 рискоустойчивости в отраслях промышленности

Рис. 1. Оценка Индекса рискоустойчивости
в отраслях промышленности (май 2021 г.)
(%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Индекс рискоустойчивости укрупненных промышленных сегментов в мае т.г. показал позитивное обновление, закрепляя тенденцию снижающихся рисков конъюнктуры и постепенного восстановления деловой активности

Неравномерный, но все более акцентированный рост рискоустойчивости впервые после коронакризисного шока транслировали максимальное число подотраслей, которые вышли за пределы кризисной динамики, а также достигли самого плотного сближения с границей ее перелома

Добывающие производства: ускорение роста рискоустойчивости и выход на результат, превосходящий среднесрочное допандемическое значение 2017-2019 гг. — ИРУ составил 98,9%

Обрабатывающие производства: ускорение роста рискоустойчивости и достижение лучшего значения с мая 2020 г. — ИРУ составил 99,5%

Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха: в рамках уже достигнутой нормализации среднесрочной динамики, в мае т.г. темпы роста рискоустойчивости четвертый месяц подряд по-прежнему оставались без изменений — ИРУ продолжил фиксироваться на отметке 99,7%

Повышающаяся адаптивность промышленных предприятий к складывающейся экономической конъюнктуре выражалась в течение последних нескольких месяцев в сохранении тенденции неоднородного восстановления деловой активности, сопровождающегося постепенным нивелированием кризисной составляющей в оценках рискоустойчивости. Однако в рамках наблюдаемой посткризисной траектории анализируемый период оказался первым месяцем с самым выраженным кумулятивным результатом, когда на фоне по-прежнему сдержанного подавления кризисной компоненты в ИРУ на уровне укрупненных сегментов промышленности впервые зафиксировано самое масштабное позитивное обновление его значений в подотраслевом разрезе.

В частности, в мае т.г. по сравнению с аналогичным периодом 2020г. впервые за пределами коронакризисной динамики рискоустойчивости оказалось максимальное число подотраслей, в числе которых значимый и долгожданный перелом транслировали именно обрабатывающие предприятия. В результате, если еще в марте-апреле т.г., из 23 анализируемых видов обрабатывающей промышленности, низкой рискоустойчивостью продолжали характеризоваться около 13 подотраслей, то уже в мае их число снизилось до 9. При этом важной тенденцией следует считать тот факт, что несмотря на преобладание среди них потребительских подотраслей, по большинству из них по итогам мая можно констатировать максимальную мобилизацию и сокращение негативной динамики в ИРУ с момента шокового спада. Прежде всего это касается предприятий по производству напитков, текстильных изделий, мебели, пищевых продуктов.

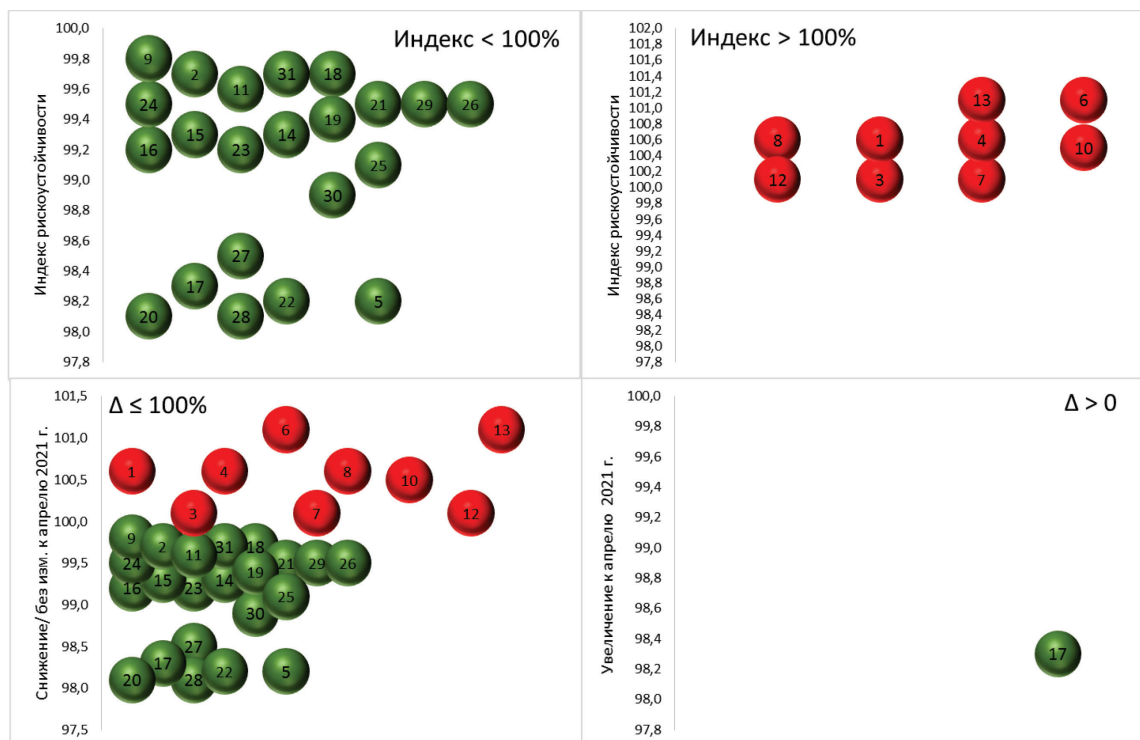
В целом, усиление позиций **обрабатывающего сегмента** в мае, вследствие присоединения к пулу производств с высокой рискоустойчивостью обеспечили предприятия по производству одежды (ИРУ составил 99,8%), прочей неметаллической минеральной продукции (99,6%), компьютеров, электронных и оптических изделий (99,4%), а также полиграфические производства (99,7%). При этом наибольший положительный вклад в рискоустойчивость отрасли в целом продолжили вносить химические производства (ИРУ составил 98,1%), а также предприятия по производству автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (98,2%), лекарственных средств и материалов (98,2%), изделий из дерева и обработки древесины (98,3%).

Самая низкая рискоустойчивость характеризовала деятельность предприятий по производству бумаги и бумажных изделий, а также электрического оборудования (ИРУ составил 101,1% соответственно).

Наряду с обрабатывающей промышленностью позитивные тенденции в мае продолжили разворачиваться и в **добывающем сегменте**, который нарастил рискоустойчивость и превзошел ее среднесрочный уровень 2017-2019 гг.: ИРУ составил 98,9 против 99,3%. Лидирующую позицию занимали производства по добыче сырой нефти и природного газа (ИРУ составил 98,1%), а также металлической руды (98,5%).

2. Оценка изменений Индекса рискоустойчивости в отраслях промышленности

Рис. 2. Изменения Индекса рискоустойчивости в мае к апрелю 2021 г. (н.п.)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

- 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**

На диаграмме представлено распределение отраслей согласно значениям Индекса рискоустойчивости в мае 2021 г. (верхние квадранты) и его изменениям по сравнению с апрелем 2021 г. (нижние квадранты). Отрасли с Индексом выше 100% отмечены красным цветом, а с индексом ниже 100% – зеленым.

В верхнем левом квадранте находятся отрасли, которые в марте 2021 г. характеризовались высоким уровнем рискоустойчивости (значение Индекса меньше 100%); в верхнем правом – с низким уровнем рискоустойчивости (значение Индекса больше 100%)

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

Зафиксированные изменения в динамике ИРУ большинства укрупненных отраслей промышленности в мае т.г. достигли максимальной результативности, обуславливаясь самой масштабной стабилизацией подотраслей добывающих и обрабатывающих производств с момента коронакризисного спада и последующего восстановления

Выявленная динамика ИРУ в мае т.г. по сравнению с апрелем транслировали добывающий и, особенно, обрабатывающий сегменты. Однако если по укрупненным видам деятельности позитивная корректировка ИРУ была не столь значительна (на 0,1 и 0,2 п.п. соответственно), то в подотраслевом разрезе выразилась достаточно заметно.

В обрабатывающем сегменте наибольшая интенсивность снижения негативной динамики ИРУ в мае по отношению к апрелю т.г. зафиксирована на предприятиях по производству лекарственных средств и материалов (на 0,7 п.п. до 98,2%), пищевых продуктов (на 0,6 до 100,5%), табачных изделиях (на 0,5 п.п. до 99,3%), напитков (на 0,5 п.п. до 100,6%).

Менее заметный, но последовательный рост рискоустойчивости продолжился у лидеров – на химических производствах, а также предприятиях по производству автотранспортных средств (на 0,2 п.п. до 98,1 и 98,2% соответственно).

Самое скромное улучшение позиций (на 0,1 п.п.) зафиксировано на предприятиях по производству мебели, готовых металлических изделий, прочих транспортных средств и оборудования, а также металлургических производствах.

Среди добывающих производств тенденция максимального ускорения роста рискоустойчивости прослеживалась на предприятиях по добыче сырой нефти и природного газа (на 0,7 п.п. до 98,1%), а также угля (на 0,5 п.п. до 99,1%).