



Институт статистических
исследований
и экономики знаний

Центр
конъюнктурных
исследований

**КОМПОЗИТНЫЕ ИНДИКАТОРЫ ЭКСПОРТНОГО КЛИМАТА
ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ —
МАРТ 2023 г.**



Апрель 23

Москва

Автор:
Лола И.С.

Композитные индикаторы экспортного климата обрабатывающей промышленности — март 2023 г. М.: НИУ ВШЭ, 2023. – 11 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет экспресс-информацию по экспортному климату обрабатывающей промышленности в марте 2023 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», 2023

При перепечатке ссылка обязательна

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

КОМПОЗИТНЫЕ ИНДИКАТОРЫ ЭКСПОРТНОГО КЛИМАТА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ — МАРТ 2023 г. (ТЕНДЕНЦИИ ФОРМИРОВАНИЯ ЭКСПОРТНОЙ КОНЪЮНКТУРЫ)

Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ² представляет композитные индикаторы экспортного климата, оперативно отражающие текущие и краткосрочные прогнозные тенденции в динамике экспорта продукции обрабатывающей промышленности России.

В качестве основных подходов к разработке Индексов применялись актуальные международные методики по измерению экспортной динамики на базе качественных и количественных данных, в том числе включающие методологические принципы построения композитных циклических индикаторов бизнес-активности Европейской комиссии (ЕС) и Организации экономического сотрудничества и развития (OECD).

Одновременно в обзоре впервые представлены отдельные результаты пилотного опроса промышленных предприятий России, отражающие особенности текущего процесса поиска новых каналов экспорта и импорта выпускаемой продукции. Представлена актуальная «география» потенциальных направлений для продвижения выпускаемой продукции, приведены тенденции развития индустриального партнерства.

Опрос проводился АНО ИИЦ «Статистика России» по заказу НИУ ВШУ в рамках Программы фундаментальных исследований по теме «Конъюнктурный мониторинг делового климата, экономических настроений и цифровой активности в экономике России». Выборочная совокупность представлена более 1100 крупными и средними предприятиями промышленности, является многомерной и стратифицированной, районирована по восьми федеральным округам Российской Федерации, охватывает 30 регионов Российской Федерации.

² https://issek.hse.ru/dep_conres

1. Индекс экспортного климата (ИЭК)

Ключевые тенденции

Индекс экспортного климата обрабатывающей промышленности в марте составил 87.9

По-прежнему повышенная волатильность ИЭК и новая волна экспортной активности



Последние 12 месяцев

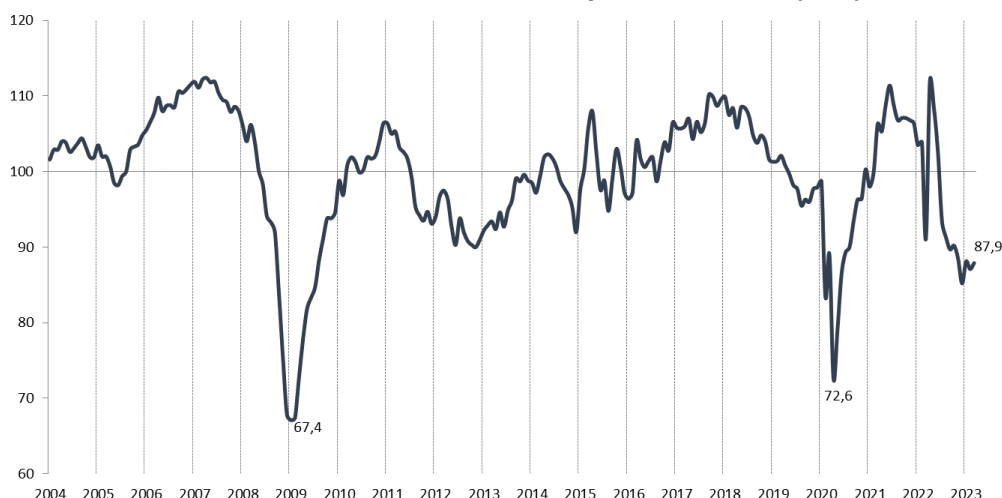
период	ИЭК	Δ
Мар.22	91.1	-12.8
Апр.22	112.0	+20.9
Май.22	108.4	-3.6
Июн.22	102.5	-5.9
Июл.22	93.4	-9.1
Авг.22	91.3	-2.1
Сент.22	89.7	-1.6
Окт.22	90.2	+0.5
Ноя.22	88.5	-1.7
Дек.22	85.2	-3.3
Янв.23	88.1	+2.9
Фев.23	87.1	-1.0
Мар.23	87.9	+0.8

В течение первых трех месяцев т.г. динамика ИЭК сохранила тенденцию повышенной волатильности, вернувшись в марте после декабрьского и февральского спада вновь на траекторию компенсационного подъема.

Полученный импульс оказался весьма значим для устранения февральской деформации, обеспечив осязаемое сокращение снижения темпов ИЭК: в марте по сравнению с февралем индекс вырос на 0.8 пунктов, поднявшись до 87.9.

Тем не менее, возобновление интенсивности внешнего спроса на российскую промышленную продукцию не смогло полностью нивелировать декабрьскую просадку и выйти на ноябрьский уровень (ближайший максимум), когда индекс составлял 88.5.

Рис. 1. Динамика Индекса экспортного климата (ИЭК)



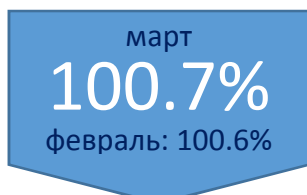
Источник: Центр конъюнктурных исследований; OECDstat; UN Comtrade; Банк России.

2. Индекс экспортных ожиданий (ИЭО)

Ключевые тенденции

Индекс экспортных ожиданий в обрабатывающей промышленности в марте составил 100.7%

Краткосрочные ожидания промышленности продолжают транслировать укрепление перспектив роста экспортной активности и в т.г. впервые оказались максимально близки к среднесрочному уровню предшоковых настроений



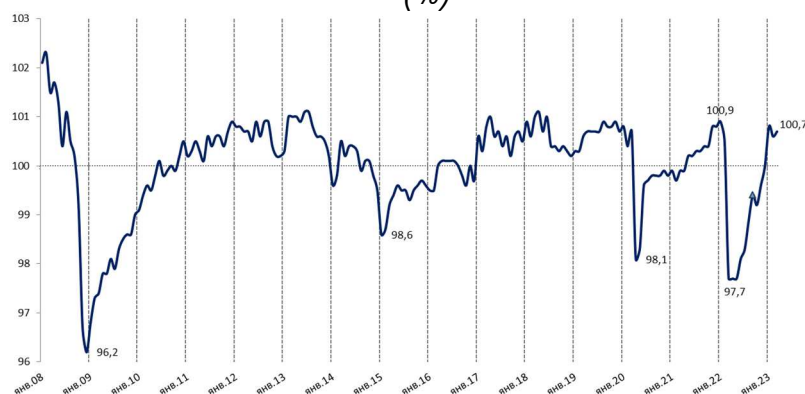
Последние 12 месяцев

период	ИЭО	Δ
Мар.22	97.7%	-2.8
Апр.22	97.7%	0
Май.22	97.7%	0
Июн.22	98.1%	+0.4
Июл.22	98.3%	+0.2
Авг.22	98.9%	+0.6
Сент.22	99.4%	+0.5
Окт.22	99.2%	-0.2
Ноя.22	99.6%	+0.4
Дек.22	100.0%	+0.4
Янв.23	100.8%	+0.8
Февр.23	100.6%	-0.2
Мар.23	100.7%	+0.1

В январе-марте т.г. промышленный оптимизм в части ожиданий респондентами дальнейшего восстановления экспортной активности достиг максимального уровня с момента прошлогоднего февральского шока. Пессимизм промышленности, особенно преобладающий на предприятиях в течение марта-августа, сменился первым отчетливым позитивным преломлением в январе т.г.

ИЭО в марте составил 100.7%, свидетельствуя о погашении практически всех накопленных кризисных оценок в части ожидаемого внешнего спроса и выпуска продукции в течение 2022 г.

Рис. 2. Динамика Индекса экспортных ожиданий (ИЭО) (%)



3. Индекс экспортных барьеров (ИЭБ)

Ключевые тенденции

Индекс экспортных барьеров в обрабатывающей промышленности в марте составил 100.5%

Экспортные барьеры остаются высокими, но впервые после прошлогоднего роста их негативное воздействие на динамику внешнего спроса снизилось и стало максимально сдержанным



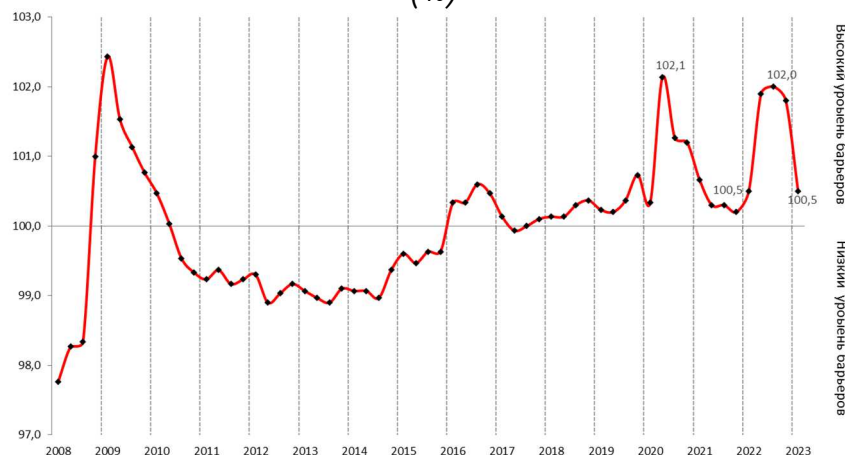
Последние 2 года

период	ИЭБ	Δ
I_Q_2021	100.1%	-0.5
II_Q_2021	100.3%	-0.4
III_Q_2021	100.3%	0
IV_Q_2021	100.2%	-0,1
I_Q_2022	100.5%	0,3
II_Q_2022	101.9%	1,4
III_Q_2022	102.0%	0,1
IV_Q_2022	101.8%	-0,2
I_Q_2023	100.5%	-1,3

В условиях повышенных рисков уровень экспортных барьеров в обрабатывающей промышленности остается высоким. Вместе с тем, I квартал 2023 г. оказался самым результативным периодом, в котором наблюдался яркий эффект отраслевых адаптационных решений, обусловивших максимальное сдерживание влияния на производства таких ключевых лимитирующих факторов, как «недостаточный внешний спрос на выпускаемую продукцию» и «высокая неопределенность».

Начавшаяся в IV квартале 2022 г. позитивная коррекция динамики ИЭБ развернулась в I квартале т.г., определив новое, но уже акцентированное смещение значения индекса на 1,3 п.п. до 100.5%.

Рис. 3. Динамика Индекса экспортных барьеров (ИЭБ) (%)



Источник: Центр конъюнктурных исследований; Росстат

4. «ГЕОГРАФИЯ» ЭКСПОРТА И ОТРАСЛЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ИНДУСТРИАЛЬНОГО ПАРТНЕРСТВА

(отдельные экспортные тенденции по результатам пилотного опроса
деловой конъюнктуры промышленных предприятий)

«География» экспорта

В условиях текущей экономической конъюнктуры «география» экспорта промышленных предприятий России в 2023 г. определяется вектором активного развития связей, прежде всего с партнерами **государств-членов СНГ**: более 50% руководителей производств указали на данный экспортный канал, как ключевой в формирующейся экспортной повестке 2022-2023 гг. В обрабатывающей отрасли такое взаимодействие наиболее значимо для предприятий по производству прочих транспортных средств и оборудования, резиновых и пластмассовых изделий, текстиля, лекарственных средств и материалов, напитков, мебели (доля таких производств выше 60%).

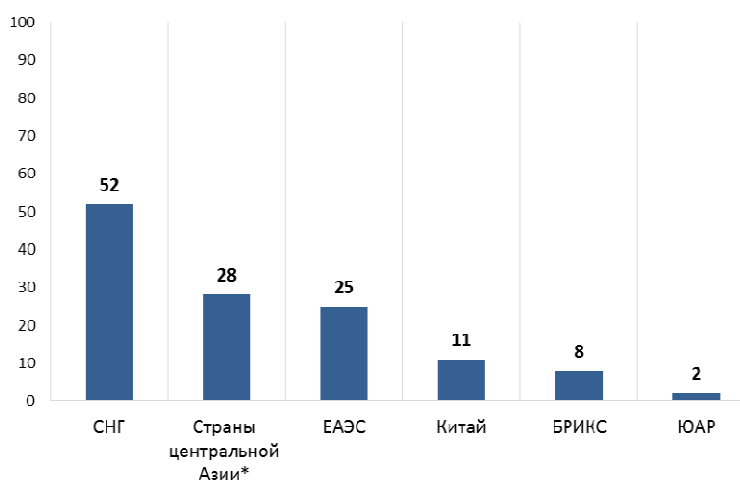
Одновременно в числе особо привлекательных стран для производств, с точки зрения наращивания деловых связей, выступают **страны центральной Азии** — отметили 28% руководителей предприятий. **Страны ЕАЭС**, как будущие партнеры для предприятий актуальны для четверти респондентов.

Партнерство со странами **БРИКС**, как потенциальными экспортными каналами, рассматривалось только на 8% предприятиях, в числе которых, основную долю занимали производства по добыче металлической руды.

Детализация оценок показала, что выход на взаимодействие с **Китаем** рассматривают более 10% руководителей предприятий, в числе которых особенный интерес сконцентрирован в добывающей промышленности. В частности, данная тенденция особенно акцентирована в ответах респондентов, представляющих предприятия по добыче угля (57%), нефти и природного газа (45%). В обрабатывающей промышленности фокус на развитии внешнеэкономической деятельности с Китаем в большей мере важно для предприятий, занимающихся деревообработкой (42%).

Выход на **рынок ЮАР** предполагается только на 2% промышленных предприятиях. Основное сотрудничество рассматривается в части экспорта российских фармацевтических товаров и одежды.

Рис.4. **Предполагаемые потенциальные каналы экспорта
промышленных предприятий в 2022-2023 г.**
(в % от общего числа обследованных организаций)

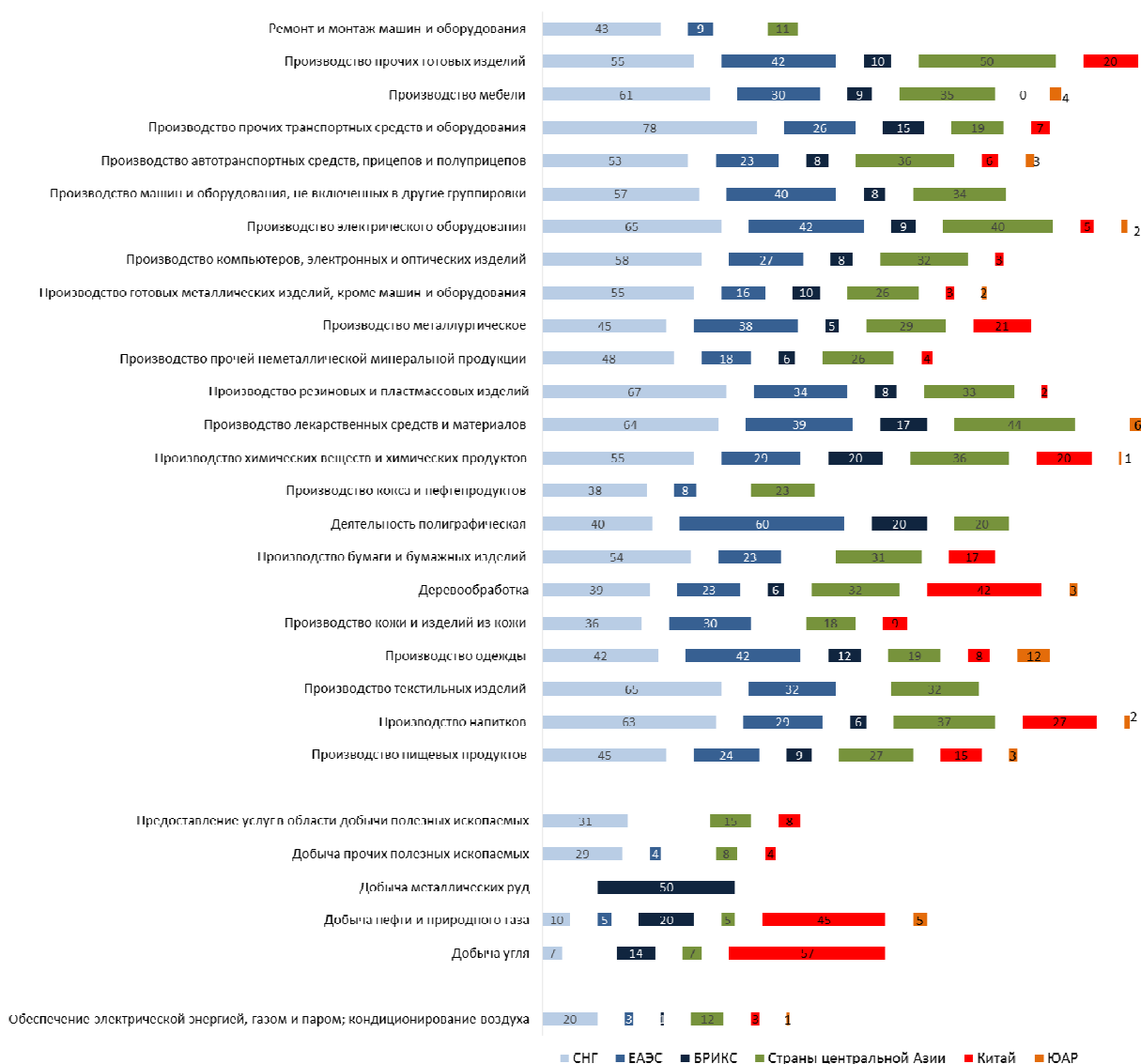


Примечание: *здесь и на Рис.5 Казахстан, Киргизия, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан

Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; АНО ИИЦ «Статистика России»

Детализированные оценки, отражающие потенциальные каналы экспорта в различных подотраслях промышленности представлены на Рис. 5

Рис.5. Предполагаемые потенциальные каналы экспорта в подотраслевом разрезе в 2022-2023 г.
(в % от общего числа обследованных организаций)



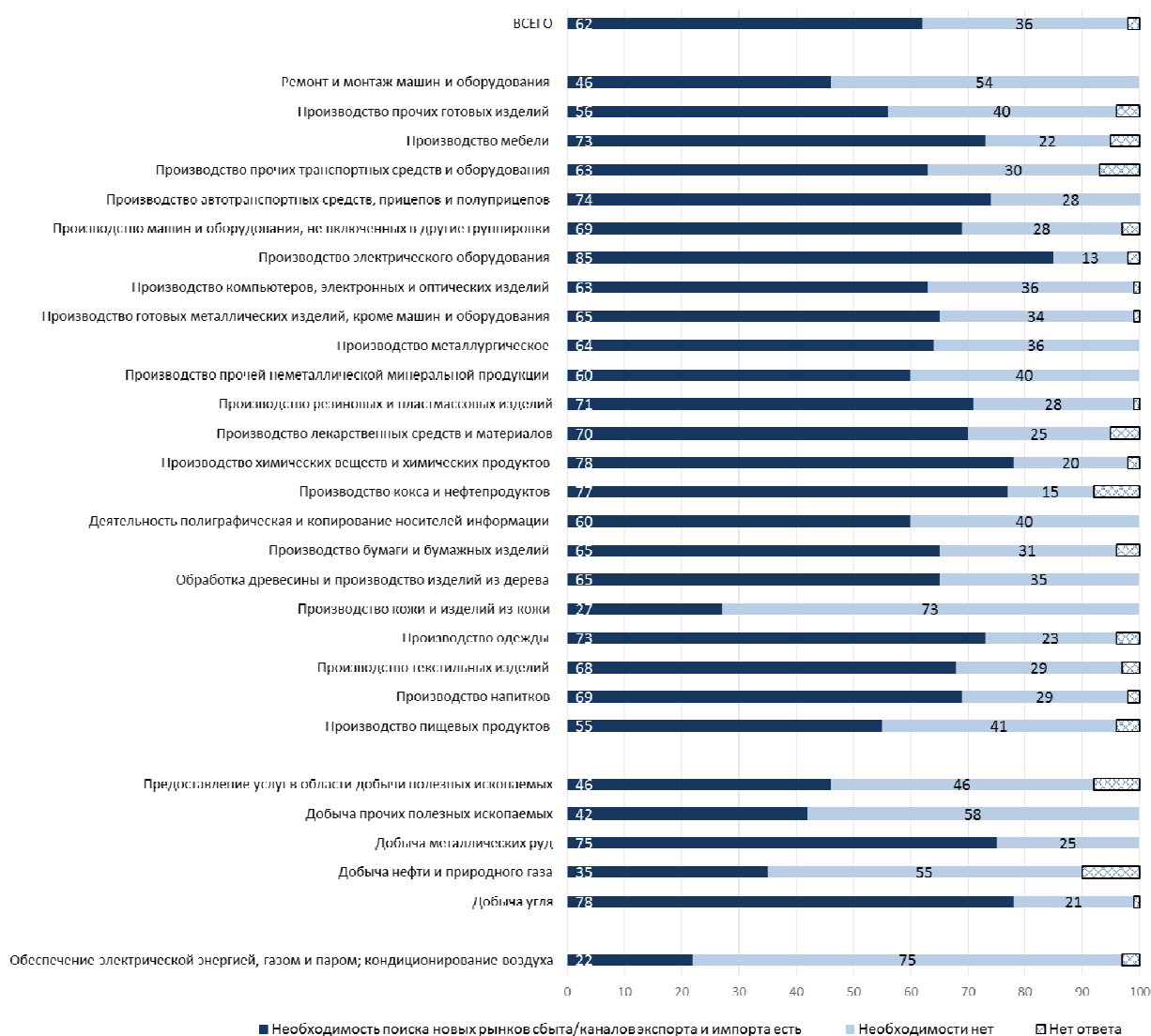
Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЗЗ НИУ ВШЭ; АНО ИИЦ «Статистика России»

Необходимость поиска новых рынков сбыта/каналов экспорта и импорта

Как показали результаты опроса, необходимость поиска новых рынков сбыта/каналов экспорта и импорта в приоритете 62% промышленных предприятий; для 36% — проблема отсутствует.

Среди обрабатывающих производств наиболее острая потребность в развитии индустриального партнерства обозначена на предприятиях по производству электрического оборудования (отметили 85% респондентов), химических веществ и химических продуктов (78%), кокса и нефтепродуктов (77%), автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (74%), одежды и мебели (по 73%), лекарственных средств и материалов (70%). В добывающей отрасли предприятия по добыче угля и металлической руды (78 и 75% соответственно).

Рис. 6. Оценка необходимости поиска новых рынков сбыта/каналов экспорта и импорта
(в % от общего числа обследованных организаций)



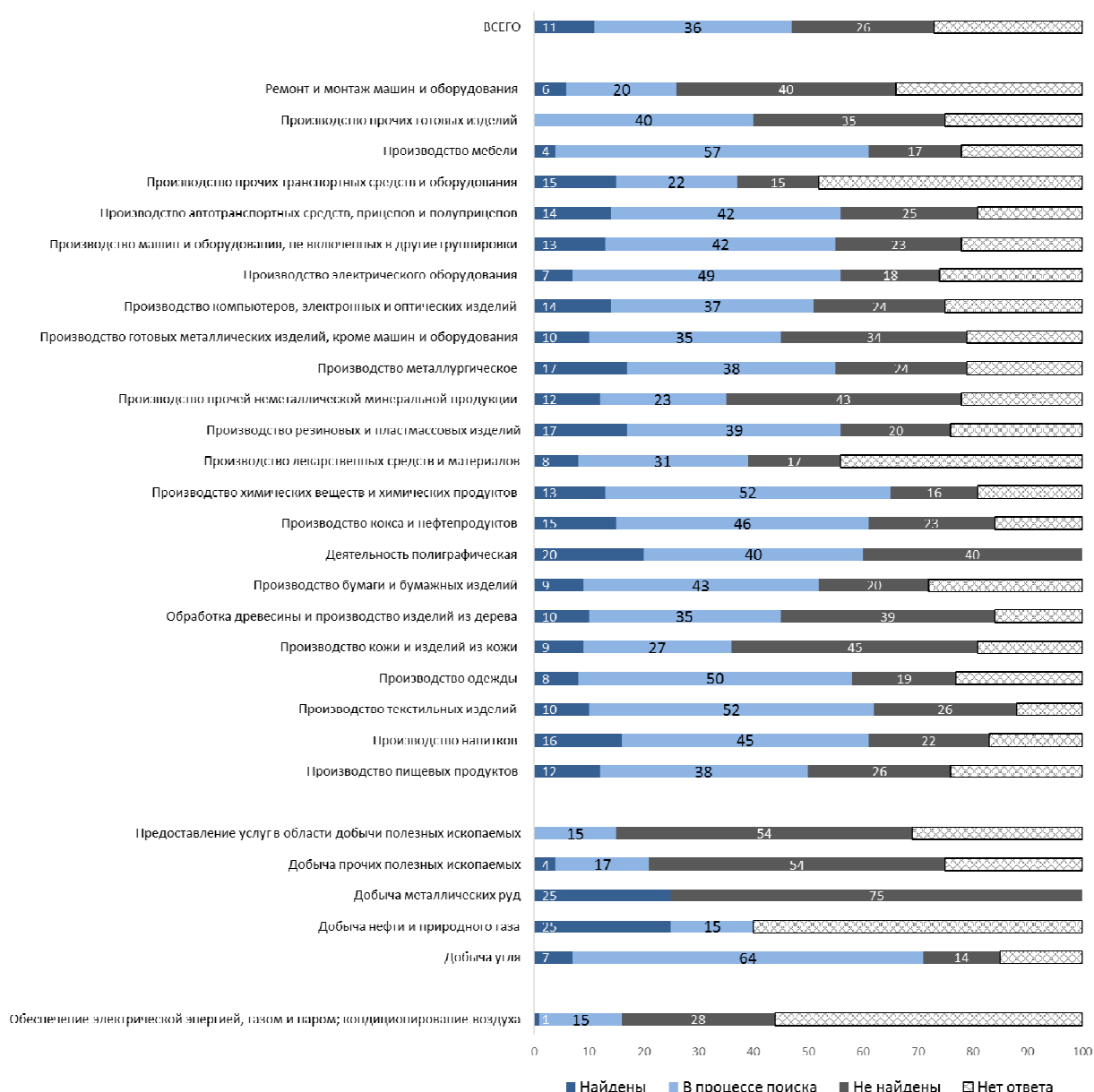
Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; АНО ИИЦ «Статистика России»

Реализация процесса поиска каналов экспорта

По итогам 2022 г. 36% промышленных предприятий находились в активном поиске новых экспортных каналов и только более 10% их нашли. Не сумели отыскать соответствующие рынки сбыта для своей продукции более четверти предприятий.

В обрабатывающей промышленности в максимально активном поиске каналов экспорта находились предприятия по производству мебели (отметили 57% респондентов), химических веществ и химических продуктов (52%), текстильных изделий (52%), одежды (50%), электрического оборудования (49%), кокса и нефтепродуктов (46%), автотранспортных средств, а также машин и оборудования (по 42%).

Рис. 7. Оценка процесса поиска каналов экспорта
(в % от общего числа обследованных организаций)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; АНО ИИЦ «Статистика России»

➤ **Индекс экспортного климата (ИЭК)** — позволяет в ежемесячном режиме анализировать тенденции экспортной динамики отрасли обрабатывающей промышленности посредством моделирования мирового спроса на производимую отечественную продукцию и ее стоимостной конкурентоспособности на международном рынке. В основе методологии расчета ИЭК лежат адаптированные к особенностям российской экономики разработки и лучшие мировые практики по измерению и анализу экспортных тенденций на основе количественной и не количественной информации, применяемые в настоящее время для ежемесячной оценки экспортного климата в зарубежных странах. ИЭК представляет собой гибридный индикатор, рассчитываемый на основе квантифицированных результатов обследований бизнеса и потребителей (Business and consumer surveys), проводимых в странах - основных торговых партнерах России, суммарная доля торгового оборота с которыми в общем внешнеторговом обороте России составляет около 80%³, а также данных о ценовой конкурентоспособности российского экспорта.

ИЭК агрегирует два компонента: спрос на российские товары аппроксимируется сезонно скорректированными индексами промышленной и потребительской уверенности в странах ЕС и других торговых партнерах России, взвешенными по доле экспорта каждой страны в общем объеме российского экспорта, а прокси-показателем ценовой конкурентоспособности является реальный эффективный обменный курс рубля к иностранным валютам (рассчитывается Банком России). Весовые коэффициенты определяются на основе официальной статистики, касающейся относительной важности вклада торговых партнеров во внешнюю торговлю промышленной продукции России.

ИЭК шкалирован к среднему значению 100 и стандартному отклонению 10. При нормальном распределении индекс в большинстве случаев изменяется в диапазоне от 90 до 110, при этом значения 100 соответствуют нейтральному экспортному климату, заметно выше 100 – благоприятному, а заметно ниже 100 – неблагоприятному (депрессивному) климату.

Источники данных: базы данных OECDstat и UN Comtrade, Банк России.

➤ **Индекс экспортных ожиданий (ИЭО)** — позволяет в ежемесячном режиме получать ранние сигналы краткосрочных изменений в экспортной динамике отрасли обрабатывающей промышленности. ИЭО — композитный предикт-индикатор, агрегирующий прогнозные оценки менеджеров предприятий (на ближайшие 3-4 месяца) относительно тенденций внешнего спроса и запланированного выпуска производимой продукции.

Учитывая раннюю доступность первичной информации и оперативность расчета, он может эффективно применяться для измерения перспектив роста/спада экспортной активности, в том числе в условиях внезапных импульсов кризисного характера, для сценарного краткосрочного прогнозирования экспортной динамики и моделирования экспортных настроений.

ИЭО рассчитывается на основе обобщенных результатов обследований деловой активности 3,7 тыс. крупных и средних предприятий обрабатывающей промышленности, проводимых Росстатом в ежемесячном режиме.

Значение Индекса выше 100 указывают на то, что ожидания менеджеров в отношении перспектив изменения внешнего спроса высоки относительно долгосрочного среднего уровня (100), в то время как противоположное верно для значений ниже 100.

➤ **Индекс экспортных барьеров (ИЭБ)** — позволяет в реальном масштабе времени отражать совокупные предпринимательские оценки отдельных негативных факторов конъюнктуры, в большей степени подавляющих экспортную динамику обрабатывающей отрасли. Такие факторы транслируют различные аспекты снижения экспортной активности, определяясь прежде всего замедлением и/или ограничением внешнего спроса на производимую продукцию, а также внутренней и внешней экономической неопределенности, с которой сталкиваются предприятия.

ИЭО рассчитывается на основе обобщенных результатов обследований деловой активности 3,7 тыс. крупных и средних предприятий обрабатывающей промышленности, проводимых Росстатом в ежемесячном режиме.

Значение Индекса выше 100 указывают на то, что уровень барьеров высок относительно долгосрочного среднего уровня (100), в то время как противоположное верно для значений ниже 100.

³ Список стран – основных торговых партнеров России определяется Банком России при расчете индекса реального эффективного курса рубля к иностранным валютам.