



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



ИНДЕКС БИЗНЕС-ПОТЕНЦИАЛА
ОТРАСЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ –
МАЙ 2020 ГОДА



Июнь '20

Москва

Авторы:

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

Индекс бизнес-потенциала отраслей промышленности – Май 2020 г. М.: НИУ ВШЭ, 2020. – 7 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет экспресс-информацию по Индексу бизнес-потенциала отраслей промышленности в мае 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», 2020
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, 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.

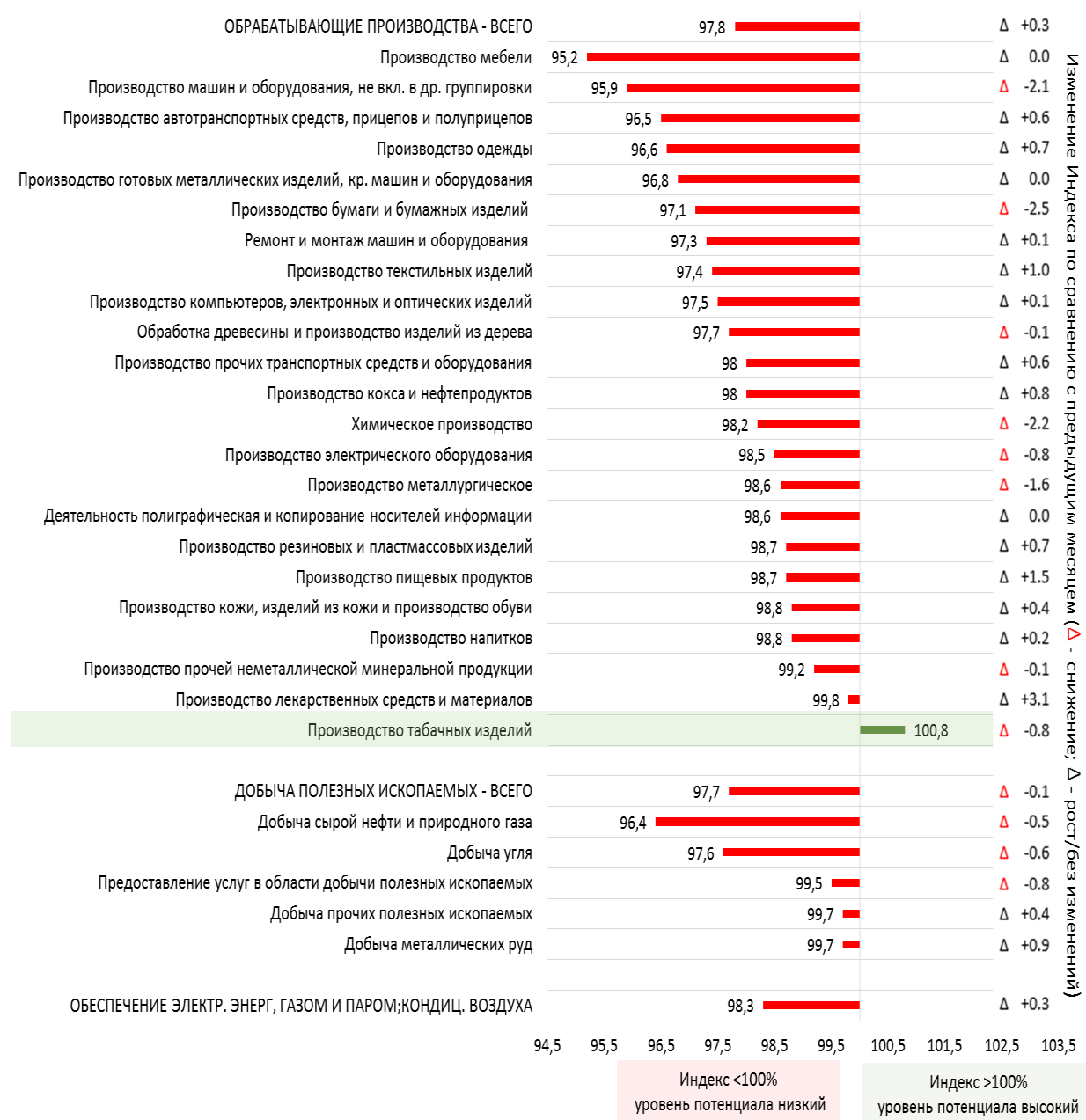
Высокая чувствительность Индикатора к текущим и особенно наступающим конъюнктурным изменениям позволяет «улавливать» такие колебания в динамике спроса, выпуска продукции, численности занятых и финансово-экономической активности, которые в агрегированном виде способны выступать значимым предиктором поворотных 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.

1. Оценка Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

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



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Оценка Индекса бизнес-потенциала по укрупненным отраслям промышленности позволяет констатировать, что в мае 2020 г. деловая конъюнктура производств продолжала сжатие, однако впервые за последние три месяца начала транслировать слабые, но обнадеживающие сигналы адаптации к «новым нормам» пандемии COVID-19. На фоне инерционного и уже всеобъемлющего низкого уровня бизнес-потенциала предприятий интенсивность погружения в кризисные настроения по отдельным отраслям замедлилась.

Индекс бизнес-потенциала обрабатывающих производств – замедление снижения до 97,8 против 97,5% в апреле

Индекс бизнес-потенциала добывающих производств – снижение до 97,7 против 97,8% в апреле

Индекс бизнес-потенциала предприятий по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха – замедление снижения до 98,3 против 98,0% в апреле

В мае т.г. промышленный сегмент достиг максимального за последние три месяца масштаба потери деловой уверенности, степень которой демонстрировала отраслевая динамика обновленных значений Индекса бизнес-потенциала.

Напряженность экономических настроений на промышленных предприятиях по сравнению с апрелем усилилась, по-прежнему болезненно отзываясь на пандемический фон деловых тенденций. Тем не менее, к одним из ключевых импульсов в динамике значений Индекса бизнес-потенциала следует отнести первые признаки замедления интенсивности их просадки в ряде подотраслей по сравнению с существенной мартовской, и тем более апрельской «активностью».

Относительно апреля в мае сдали свои позиции еще три подотрасли, в числе которых из обрабатывающего сегмента оказались предприятия металлургического и химического производств (значения Индексов в мае опустились до 98,6 и 98,2% соответственно), а из добывающего – оказывающие услуги в области добычи полезных ископаемых (до 99,5%).

В результате, находясь в условиях усилившейся компрессии, предприятия, производящие табачные изделия остались единственным видом деятельности из всей совокупности исследуемых подотраслей, все еще располагавших относительно высоким уровнем бизнес-потенциала (Индекс вновь замедлил рост, но сохранялся в позитивном диапазоне значений - 100,8%).

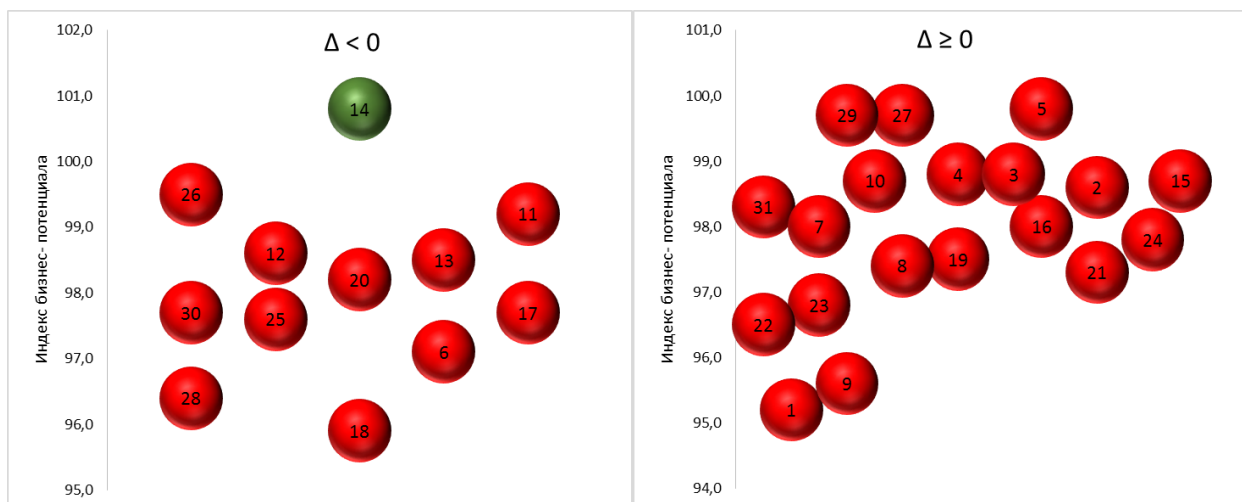
В целом, наиболее слабую деловую уверенность и подавленные экономические настроения характеризовали низкие значения Индекса бизнеса-потенциала в разрезе подотраслей обрабатывающей промышленности, в числе которых наиболее неблагоприятную ситуацию в мае показали предприятия по производству мебели (значение Индекса – 95,2%); машин и оборудования, не включенные в другие группировки (95,9%); автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (96,5%); одежды (96,6%); готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования (96,8%); бумаги и бумажных изделий (97,1%); ремонту и монтажу машин и оборудования (97,3%); текстильных изделий (97,4%); компьютеров, электронных и оптических изделий (97,5%), а также прочих транспортных средств и оборудования (98,0%).

Относительно вышеуказанных видов деятельности **более сглаженная негативная оценка состояния сложившейся и ожидаемой конъюнктуры, а, следовательно, меньший масштаб кризисных настроений в динамике бизнес-потенциала (на фоне точечного улучшения)** прослеживались на предприятиях по производству лекарственных средств и материалов (значение Индекса 99,8%) и прочей неметаллической минеральной продукции (99,2%).

Динамика Индекса по добывающему сегменту сохранила тенденцию слабого снижения уровня бизнес-потенциала по отношению к апрелю. При этом более уверенно в мае стали чувствовать себя предприятия по добыче металлической руды и прочих полезных ископаемых, по которым апрельские значения Индекса показали компенсационную корректировку, и вышли на общую отметку 99,7%.

2. Оценка изменений Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

Рис. 2. Изменения Индекса бизнес-потенциала в мае к апрелю 2020 г. (н.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.

На диаграмме представлено распределение отраслей согласно значениям Индекса бизнес-потенциала в мае 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 мае 2020 г. по сравнению с апрелем 2020 г. В правом квадранте находятся отрасли, где значение Индекса выросло и/или не изменилось. В левом квадранте – отрасли, в которых значение Индекса снизилось.

Динамика изменений Индекса бизнес-потенциала в мае сохранила преобладание тенденции смещения отраслей промышленности в область неблагоприятных значений, количество которых за последние три месяца достигло максимальной концентрации от всей исследуемой совокупности.

Вместе с тем, впервые за последние месяцы т.г. и особенно на фоне яркой кризисной апрельской динамики, темпы дальнейшей просадки значений Индекса по большинству видов промышленной деятельности показали замедление, сопровождаемые обозначившимися пока еще точечными тенденциями, свидетельствующими о начавшейся переоценке краткосрочных перспектив уровня бизнес-потенциала в сторону его укрепления.

Расчет изменений Индекса бизнес-потенциала относительно апрельских значений показывает, что в мае наиболее акцентированная потеря деловой уверенности и последующее смещение из зоны роста произошло на предприятиях химического и металлургического производств, а также оказывающих услуги в области добычи полезных ископаемых (снижение значений Индекса сразу на 2,2 п.п., 1,6 п.п. и 0,8 п.п. соответственно).

Менее радикальные, но все еще достаточно заметные негативные изменения Индекса бизнес-потенциала с различной интенсивностью продолжали разворачиваться на обрабатывающих предприятиях по производству бумаги и бумажных изделий (снижение Индекса на 2,5 п.п. до 97,1%); машин и оборудования (на 2,1 п.п. до 95,9%); электрического оборудования (на 0,8 п.п. до 98,5%).

В добывающем сегменте аналогичные преобразования охватили предприятия, предоставляющие услуги в области добычи полезных ископаемых (снижение на 0,8 п.п. до 99,5%); добывающие уголь (на 0,6 п.п. до 97,6%), а также сырую нефть и природный газ (на 0,5 п.п. до 96,4%).

Производство табачных изделий, сохранившись в зоне сниженного роста, показало снижение Индекса к апрелю на 0,8 п.п. до 100,8% и самое существенное приближение его значения к нейтральной границе.

В отличие от вышеуказанных тенденций в мае произошло частичное сглаживание негативных импульсов в динамике Индекса и некоторое смягчение его кризисных апрельских значений. Наиболее заметное компенсационное движение в сторону границы нейтрального уровня из обрабатывающего сегмента продемонстрировали предприятия по производству лекарственных средств и материалов (увеличение Индекса на 3,1 п.п. до 99,8%); пищевых продуктов (на 1,5 п.п. до 98,7%); кокса и нефтепродуктов (на 0,8 п.п. до 98,0%); одежды (на 0,7 п.п. до 96,6%); резиновых и пластмассовых изделий (на 0,7 до 98,7%); автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов, а также прочих транспортных средств и оборудования (на 0,6 п.п. до 96,5% и 98,0% соответственно).

По добывающему сегменту максимальное замедление ослабления бизнес-потенциала происходило на производствах по добыче металлической руды (позитивное изменение Индекса сразу на 0,9 п.п. до 99,7%).

Одновременно в позитивном ключе показали себя предприятия по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционированию воздуха с корректировкой Индекса в мае на 0,3 п.п. до отметки 98,3% - в итоге самого благоприятного значения из всех укрупненных отраслей промышленности.