

Авторы:
Лола И.С., Мануков А.Б.

Индекс бизнес-потенциала отраслей промышленности – Август 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 августе 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 (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.

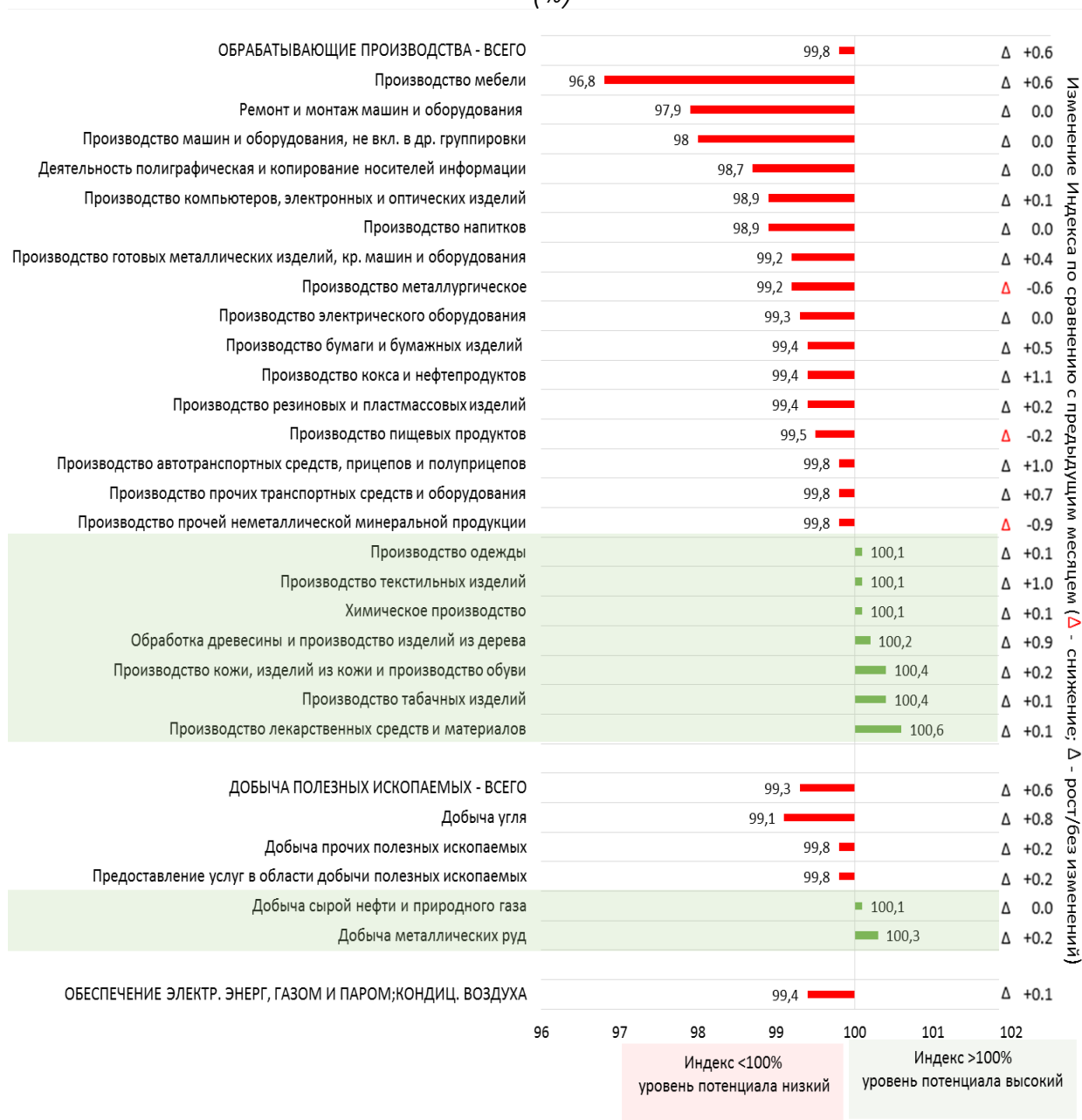
Значение Индекса 100% выражает «нейтральный» уровень потенциала, в то время как значения выше 100% и ниже 100% – соответственно повышение и снижение его динамики в течение месяца.

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).

1. Оценка Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

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



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Оценка Индекса по укрупненным отраслям промышленности свидетельствует, что в августе пессимизм промышленных настроений оставался преобладающим в совокупной динамике производственной и финансово-экономической активности, однако концентрация кризисной составляющей в текущих и особенно краткосрочных тенденциях продолжила снижение, свидетельствуя о поступательном восстановлении бизнес-потенциала предприятий в условиях постепенной деактивации пандемических эффектов.

Добывающие производства – сокращение негативной динамики и рост ИБП в августе до 99,3%

Обрабатывающие производства – максимальное приближение к переломной нейтральной зоне вследствие роста ИБП в августе до 99,8%

Предприятия по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционированию воздуха: самая слабая интенсивность восстановления динамики ИБП, обусловившая рост Индекса до 99,4%

Несмотря на то, что промышленные настроения все еще оставались в рамках повышенного пессимизма, кризисная компонента предшествующих месяцев, достигавшая в отдельные периоды рекордного напряжения, продолжила ослабевать.

В связи с теряющими силу пандемических вызовов август стал вторым месяцем скромных, но позитивных изменений в динамике производственной активности, сопровождающихся постепенной нейтрализацией негативных ожиданий и ростом уверенности в перспективных тенденциях развития производств.

Обновленная компенсационная динамика отраслевых и подотраслевых значений ИБП по отношению к июлю выразалась не только в заметном сближении большинства из них с нейтральной зоной, но и увеличении числа ее преодолевших.

Обрабатывающие предприятия в отличие от добывающего сегмента заняли более приближенную позицию к точке возврата утраченного бизнес-потенциала.

В частности, рост бизнес-потенциала по отношению к июлю продолжился на предприятиях по производству лекарственных средств и материалов (ИБП увеличился до 100,6%); табачных изделий (до 100,4%); кожи, изделий из кожи и производства обуви (до 100,4%); одежды (до 100,1%) и возобновился в августе впервые после кризисного падения на предприятиях по производству текстильных изделий (до 100,1%); обработке древесины и производству изделий из дерева (до 100,2%), а также химических производствах (до 100,1%).

Заметно снизившиеся кризисные настроения, а, следовательно, улучшенные оценки уровня бизнес-потенциала прослеживались на предприятиях по производству прочих транспортных средств и оборудования (Индекс возрос до 99,8%); автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (до 99,8%); кокса и нефтепродуктов (до 99,4%), бумаги и бумажных изделий (до 99,4%).

На фоне отсутствия и/или невыразительного снижения негативной динамики ИБП слабую деловую уверенность и пессимистичные настроения, а, значит, самые неблагоприятные значения Индекса продолжали показывать предприятия по производству мебели (ИБП – 96,8%); по ремонту и монтажу машин и оборудования (97,9%); полиграфической деятельности (98,7%) компьютеров, электронных и оптических изделий (98,7%); напитков (98,9%).

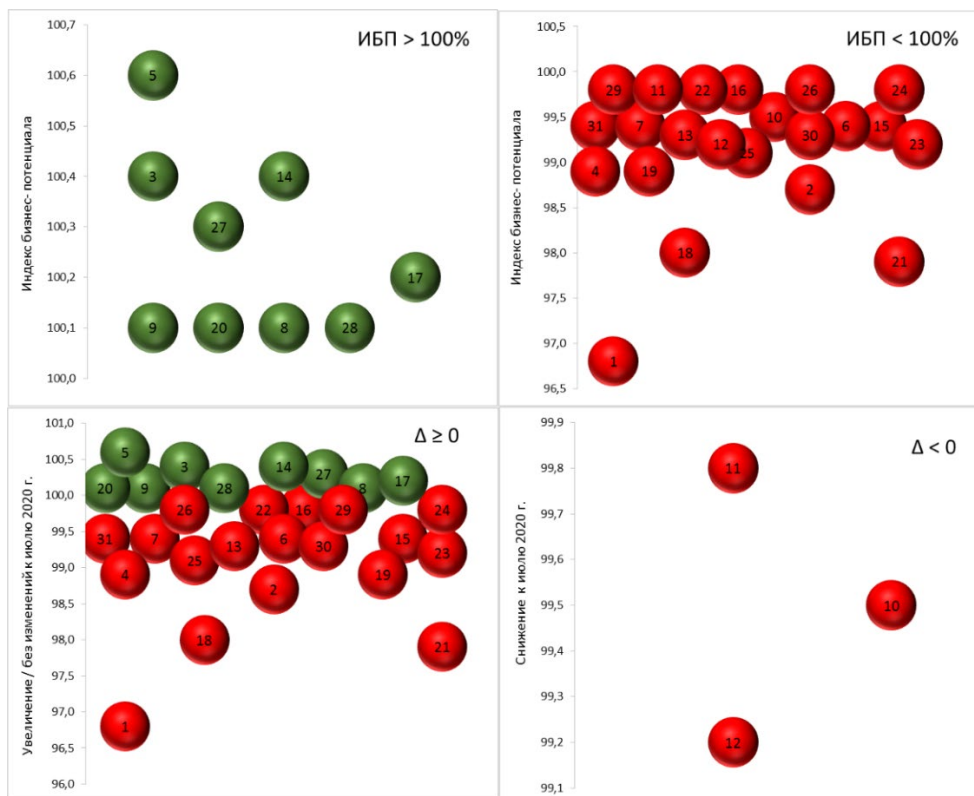
В аутсайдерах восстановительного процесса оказались предприятия по производству прочей неметаллической минеральной продукции (снижение ИБП до 99,8%), пищевых продуктов (до 99,5 п.п.), а также металлургические производства (до 99,2%).

По добывающему сегменту позитивные промышленные настроения в августе транслировали предприятия по добыче металлической руды (значение ИБП увеличилось до 100,3%), а также по добыче сырой нефти и природного газа (Индекс сохранился на июльской отметке 100,1%).

Самый низкий уровень бизнес-потенциала, но в формате наиболее активного восстановления зафиксирован на предприятиях по добыче угля (Индекс вышел на лучшее постпандемическое значение, составив 99,1%).

2. Оценка изменений Индекса бизнес-потенциала в отраслях промышленности

Рис. 2. Изменения Индекса бизнес-потенциала в августе к июлю 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.

На диаграмме представлено распределение отраслей согласно значениям ИБП в августе 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 августе по сравнению с июлем т. г.

В верхнем правом квадранте находятся отрасли, которые в августе 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 августе по сравнению с июлем 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.

Динамика изменений Индекса бизнес-потенциала в августе в целом характеризовалась поступательным приближением большинства отраслей промышленности к области благоприятных значений.

Вместе с тем, августовский темп восстановления не превзошел по интенсивности процессы первичного отхождения от шока, наблюдаемые в июне-июле т.г. Разрыв с докризисной динамикой ИБП продолжает оставаться существенным, а по отдельным отраслям сохраняет критическое расхождение.

Расчет изменений Индекса бизнес-потенциала относительно июльских значений показывает, что в августе укрепление деловой уверенности продолжало характеризовать большинство предприятий промышленности.

Вместе с тем, впервые в августе темпы интенсивности восстановления бизнес-потенциала в подотраслевом разрезе приобрели более яркий индивидуальный характер, определяясь акцентированным расхождением.

Обращает на себя внимание и увеличение количества видов деятельности, показавших паузу в динамике данного процесса, в числе которых оказались предприятия по производству машин и оборудования; напитков; электрического оборудования; ремонту и монтажу машин и оборудования; осуществляющих полиграфическую деятельность; а также добывающих сырую нефть и природный газ.

В целом, обрабатывающая и добывающая промышленность компенсировали по 0,6 п.п. кризисной динамики, что обусловило обработке лидирующие позиции значения ИБП. Меньший восстановительный эффект зафиксирован в сегменте предприятий по обеспечению электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха, где ИБП увеличился только на 0,1 п.п. до 99,4%, но в итоге все же обошел добывающий сегмент.

Наиболее успешную адаптацию к влиянию пандемии из пула обрабатывающих отраслей продемонстрировали предприятия, по производству текстиля, которые вышли на увеличение Индекса к июлю в 1,0 п.п. до позитивного 100,1%, впервые присоединившись к отраслям с высоким уровнем бизнес-потенциала.

Одновременно существенный рывок с преодолением порогового значения Индекса показали предприятия, занимающиеся обработкой древесины и производством изделий из дерева, по которым рост ИБП составил 0,9 п.п. до отметки 100,2%. В тройке лидеров оказались и предприятия по производству кожи, изделий из кожи и обуви, по которым рост ИБП составил 0,2 п.п., обеспечив углубление в зону роста до 100,4%.

Существенно сократили негативную динамику ИБП предприятия по производству кокса и нефтепродуктов (рост на 1,1 п.п. до 99,4%), прочих транспортных средств и оборудования (рост на 0,7 до 99,8%), мебели (на 0,6 до 96,8%), а также бумаги и бумажных изделий (на 0,5 п.п. до 99,4%).

Обращает внимание и максимальное сближение с зоной роста предприятий по производству автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (на 0,1 до 99,8%).

Среди добывающих производств аналогичные тенденции в динамике ИБП вновь зафиксированы на предприятиях по добыче угля (рост Индекса на 0,8 п.п. до 99,1%).

Потеря деловой уверенности и снижение ИБП в августе произошло на предприятиях по производству прочей неметаллической минеральной продукции (на 0,9 п.п. до 99,8%), пищевых продуктов (на 0,2 до 99,5 п.п.), а также металлургических производствах (на 0,6 п.п. до 99,2%).