

Комментарий

Идентификация Роста, или что могут сказать статданные о так называемых «зеленых ростках»?

Июльские опросы ИЭПП показали, что ситуация в промышленности с динамикой спроса, выпуска и запасов готовой продукции несколько улучшилась, хотя улучшение не носит устойчивого характера⁶. Однако, на фоне еще свежего в памяти резкого замедления падения промышленности в июне – до минус 12,1% к тому же месяцу предыдущего года против 17,1% в мае – сам факт улучшения породил у части экспертов изрядный оптимизм. Наш анализ и общепромышленной, и секторальной статистики за июнь, появившейся недавно, показывает, что оптимизм пока преждевременен.

Во-первых, анализ данных в разрезе отдельных секторов (год к году) показал, что в июне всего 12 секторов промышленности из 117 наблюдаемых нами показали положительный прирост – почти такой же показатель, как и в мае. К положительным сигналам можно было бы отнести тот факт, что положительный вклад растущих секторов в прирост промышленности в июне составил 2,35 п.п. против 0,29 п.п. в мае. Однако углубленный анализ показывает, что в июне промышленность практически в одиночку вытягивает производство механического оборудования, где прирост составил 153% год к году (а точнее производство гидравлических турбин⁷). Без него вклад растущих отраслей составляет 0,18 п.п., что существенно ниже майского показателя (см. Таблицу).

Таблица. «Зеленые ростки» российской промышленности (из 117 секторов) на основе использования данных Росстата о темпах роста выпуска в 2009г. год к году

	Количество отраслей с положительным приростом	Доля растущих секторов в добавленной стоимости промышленности, %	Положительный вклад растущих секторов в прирост промышленности, п.п.
Март	9	4,99	0,17
Апрель	14	12,88	0,35
Май	11	7,39	0,29
Июнь	12 ⁸	5,53	2,35

Источник: Росстат, расчеты Центра развития.

Во-вторых, июньский рост к маю со снятой сезонностью, о котором говорили и представители Правительства и аналитических центров⁹ при дополнительном

⁶ В июле очищенный от сезонности баланс оценок спроса в промышленности (оценки роста спроса, % минус оценки снижения спроса, %) улучшился на 12 пунктов и составил минус 18п.п. Т.о. спрос продолжил снижаться, но далеко не так интенсивно как в IV кв. 2008 г и I полугодии 2009 г., когда средняя интенсивность снижения спроса составляла 26 и -31 п.п. соответственно. Очищенные от сезонности данные по выпуску показали нулевой темп снижения выпуска в июле, что является лучшим значением этого индикатора с октября 2008 г. Улучшилась также динамика запасов и занятости. При этом, положительные июльские изменения по мнению экспертов ИЭПП «не нашли закрепления в планах на ближайшие месяцы. Это говорит о неуверенности предприятий в сохранении положительных изменений июля».

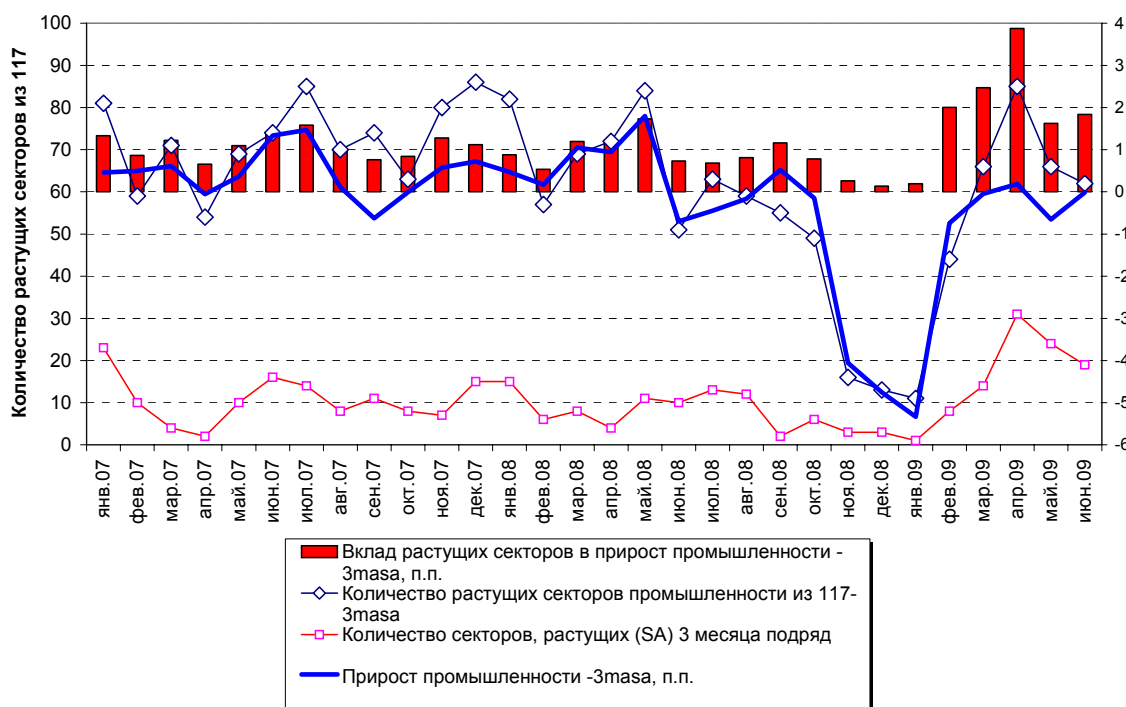
⁷ На первый взгляд, данные Росстата за июнь по сектору «производство механического оборудования» производят странное впечатление - при росте в 2,5 раза прямого указания на «виновника» такого роста нет. Рост по всем позициям (кроме производства гидравлических турбин, где стоит прочерк) заметно ниже 100%, т.е. везде зафиксирован спад. Видимо, вверх весь сектор потянуло именно производство гидравлических турбин, которых в июне 2009 г. было произведено на 340 тыс. Квт, а в июне 2008 г., судя по прошлогодней публикации Росстата за июнь, не было произведено вообще – там также стоит прочерк. Таким образом, этот рост никак нельзя назвать устойчивым.

⁸ Это в частности, 11 гражданских отраслей: Мясо и мясопродукты; растительные и животные масла; корма для животных; табак; прочие текстильные изделия; меха; чемоданы и сумки; изделия из бумаги и картона; пестициды и агрохимия; мыло и парфюмерия; механическое оборудование.

⁹ Конечно, примерно на 2/3 замедление спада связано с календарным фактором: в июне 2009г. было на один рабочий день больше, чем годом ранее, а в мае – на один рабочий день меньше. В итоге темпы замедления спада составляли не 5, а примерно 2 п.п. При этом темпы роста со снятым не только календарным, но и сезонным фактором, то есть переход от базисных (год к году) к цепным (месяц к месяцу) темпам показал

сглаживании сезонно-сглаженных рядов, что используется за рубежом¹⁰, превращается в стагнацию или даже спад! – минус 0,02% (см. Рисунок). Так же как впрочем и майский рост. Кроме того, на фоне продолжавшейся в июне общепромышленной стагнации ареал роста не расширялся, а сужался. Количество растущих секторов, выявленных разными способами и их вклад в прирост промышленности, достигнув минимума в ноябре – январе, до апреля заметно росло, а затем снова началось падение, включая снижение в июне (см. Рисунок).

Рисунок. Количество и вклад растущих секторов российской промышленности (из 117), определенных на основе сглаженных данных о динамике роста к предыдущему месяцу со снятой сезонностью



Примечание: для сглаживания темпов прироста к предыдущему месяцу использована трехмесячная скользящая средняя (3-месяц).
Источник: Росстат, расчеты Центра развития.

В целом, говорить об устойчивом оживлении промышленности пока рано, хотя ситуация заметно лучше, чем была в начале года. Резкий и повсеместный спад с учетом календарного и сезонного факторов давно прекратился, а число растущих и падающих секторов сбалансировано. Отсутствие устойчивого роста в таком случае означает, что сохраняется примерно 13%-ое снижение промышленного выпуска в июне 2009 г. к последнему предкризисному месяцу, сентябрю 2008 г.

Валерий Миронов, Ольга Пономаренко

прирост в июне к маю от 0,8% прироста промышленности - по озвученным данным МЭР и 1% по данным Центра развития до 2,8% - по данным ЦМАКП.

¹⁰ В России в отличие от других стран данные со снятой сезонностью используются, как правило, напрямую без их дополнительного сглаживания, что затрудняет использование в анализе последних точек из-за т.н. «виляния хвостом» рядов со снятой сезонностью.