





Институт статистических
исследований
и экономики знаний

Центр
конъюнктурных
исследований



**КОМПОЗИТНЫЕ ИНДИКАТОРЫ ЭКСПОРТНОГО КЛИМАТА
ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ
ЯНВАРЬ—МАРТ 2024 г.**



Май '24

Москва

Автор:
Лола И.С.

Композитные индикаторы экспортного климата обрабатывающей промышленности (январь-март 2024 г.) М.: НИУ ВШЭ, 2024. – 9 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет экспресс-информацию по экспортному климату обрабатывающей промышленности в январе-марте 2024 г.¹

Одновременно в обзоре представлены отдельные результаты пилотного опроса промышленных предприятий России, отражающие особенности текущего процесса поиска новых каналов экспорта 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.

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», 2024

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 ИСИЭЗ НИУ ВШЭ 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 биз активности Европейской комиссии (ЕС) и Организации экономического сотрудничества и развития (OECD).

➤ **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 неколичественной 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, 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.

ИЭБ рассчитывается ежеквартально на основе обобщенных результатов обследований деловой активности 3,7 тыс. крупных и средних предприятий обрабатывающей промышленности, проводимых Росстатом в ежемесячном режиме⁴.

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.

² https://issek.hse.ru/dep_conres

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

⁴ Динамика факторов, лимитирующих производственную активность представляется Росстатом ежеквартально.

1. Индекс экспортного климата (ИЭК)

Ключевые тенденции

Индекс экспортного климата обрабатывающей промышленности в марте т.г. составил 95.3

Выраженная тенденция восстановления внешнего спроса на продукцию обрабатывающей промышленности: динамика экспортного климата достигла максимального уровня с момента дестабилизации в 2022 г.



Последние 12 месяцев

период	ИЭК	Δ
Мар.23	87.9	+0.8
Апр.23	92.6	+4.7
Май.23	93.9	+1.3
Июн.23	91.1	-2.8
Июл.23	88.8	-2.3
Авг.23	89.8	+1
Сент.23	92.1	+2.3
Окт.23	94.8	+2.7
Ноя.23	92.1	-2.7
Дек.23	91.3	-0.8
Янв.24	92.5	+1.2
Февр.24	91.0	-1.5
Мар.24	95.3	+4.3

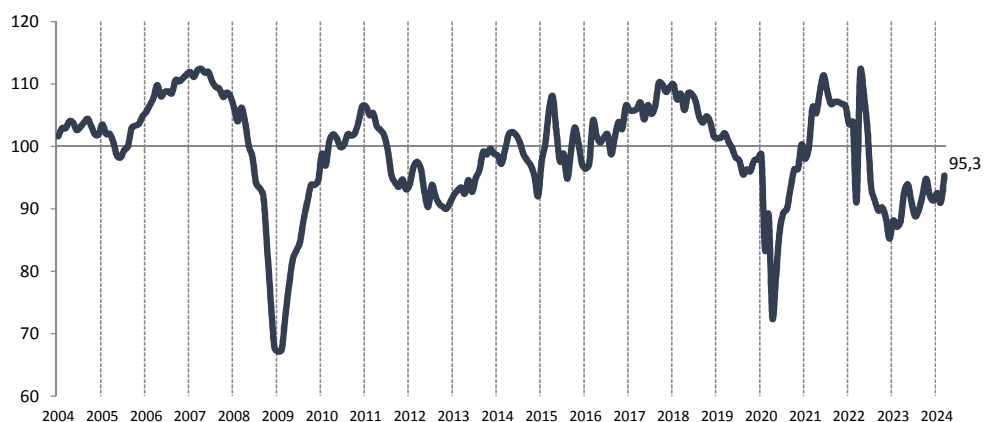
Динамика Индекса экспортного климата обрабатывающей промышленности, определяясь высокой волатильностью, продолжила развитие в рамках компенсационного тренда и впервые за двухлетний период восстановления достигла максимального уровня.

В марте т.г значение ИЭК поднялось на рекордную с начала деформации экспортных тенденций отметку — 95.3, обусловив самое существенное сокращение разрыва с высоким уровнем индекса, характеризовавшего внешний спрос в первые два месяца 2022 г. (103.5; 103.9).

По сравнению с январем и февралем т.г. ИЭК улучшил позицию на 2.8 и 4.3 пунктов соответственно.

Следует отметить, что в годовом выражении достигнутый результат отражает последовательное эффективное перестроение внешних экспортных связей и выражается в очевидном нивелировании напряженности в ситуации внешнего спроса: на 7.4 пункта увеличился разрыв в значении ИЭК к значению индекса, достигнутого в марте 2023 г.

Рис. 1. Динамика Индекса экспортного климата (ИЭК)



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

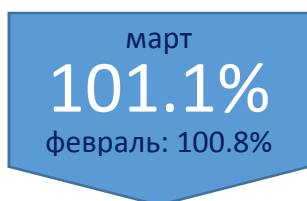
Источник: Центр конъюнктурных исследований; OECDstat; UN Comtrade; Банк России.

2. Индекс экспортных ожиданий (ИЭО)

Ключевые тенденции

Индекс экспортных ожиданий в обрабатывающей промышленности в марте т.г. составил 101.1%

Подъем экспортных ожиданий: настроение промышленности вернулось на траекторию роста планов восстановления экспортной активности в течение апреля-июня т.г.



Последние 12 месяцев

период	ИЭО	Δ
Мар.23	100.7%	+0.1
Апр.23	101.1%	+0.4
Май.22	100.9%	-0.2
Июн.22	100.9%	0
Июл.22	100.9%	0
Авг.22	100.8%	-0.1
Сент.22	101.0%	+0.2
Окт.23	101.0%	0
Ноя.23	101.5%	+0.5
Дек.23	101.5%	0
Янв.24	101.3%	-0.2
Февр.24	100.8%	-0.5
Мар.24	101.1%	+0.3

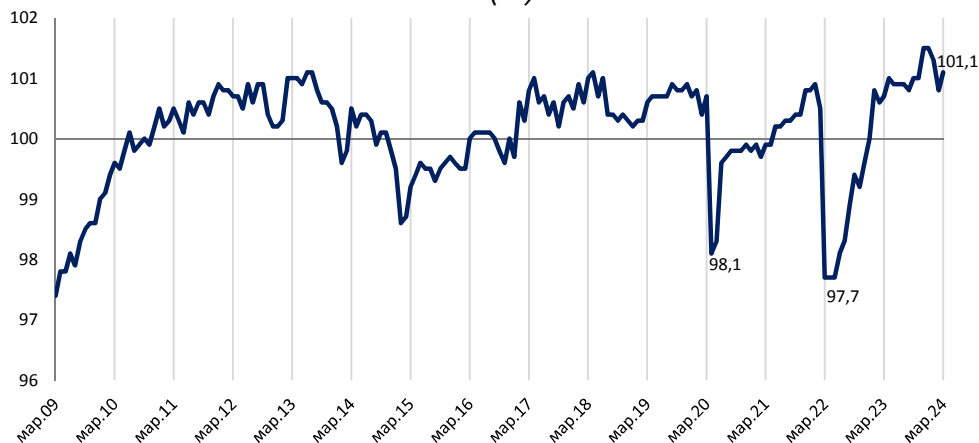
Российская обрабатывающая промышленность в февральских и мартовских оценках т.г. транслировала новый подъем уверенности относительно краткосрочных перспектив процесса восстановления внешнего спроса на реализуемую продукцию.

Зимние планы по наращиванию экспортной активности в течение апреля-июня т.г. восстановились не только по отношению к 2023-2022 гг., но и вернулись к своему более отдаленному среднесрочному уровню.

После нескольких локальных просадок в конце 2023 г., в марте по сравнению с февралем т.г., ИЭО возрос на 0.3 п.п. до 101.1%, оповещая о новом ускорении компенсационной перезагрузки экспортной конъюнктуры в ближайшие 3-4 месяца.

Общая компенсация настроений респондентов к марту 2022 г. составила 3.4 п.п.

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



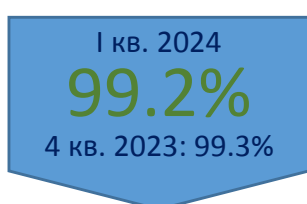
Источник: Центр конъюнктурных исследований; Росстат

3. Индекс экспортных барьеров (ИЭБ)

Ключевые тенденции

Индекс экспортных барьеров в обрабатывающей промышленности в I кв. 2024 г. составил 99.2%

Сила негативного влияния экспортных барьеров за последние два года стала самой низкой для обрабатывающей промышленности



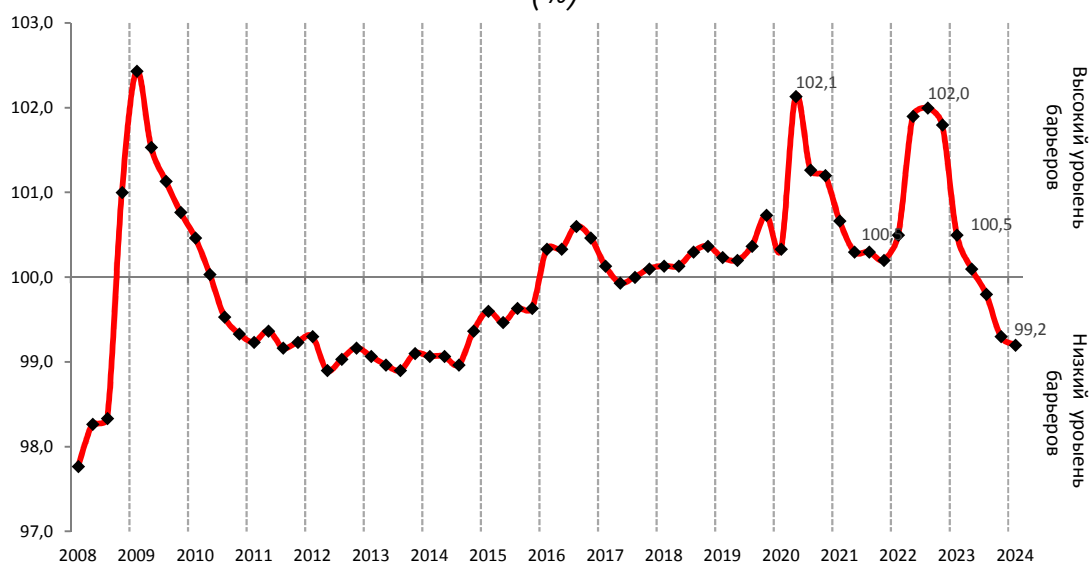
период	ИЭБ	Δ
II_Q_2022	101.9%	1.4
III_Q_2022	102.0%	0.1
IV_Q_2022	101.8%	-0.2
I_Q_2023	100.5%	-1.3
II_Q_2023	100.1%	-0.4
III_Q_2023	99.8%	-0.3
IV_Q_2023	99.3%	-0.5
I_Q_2024	99.2%	-0.1

В условиях выработки определенного уровня адаптивности к глобальным дестабилизирующим внешнеэкономическим параметрам и, в частности, продуцируемыми ими конъюнктурными рисками, уровень экспортных барьеров в I кв. 2024 г. в обрабатывающей промышленности стал самым низким с 2022 г.

По итогам I кв. ИЭБ характеризовался улучшением значения показателя, продолжив углубляться в зоне позитивных значений. По сравнению с IV кв. 2023 г. ИЭБ скорректировался на 0.1 п.п. до 99.2%. По сравнению с аналогичным периодом 2023 и 2022 гг. разрыв в значениях индекса увеличился и составил 1.3 и 2,7 п.п. соответственно.

Таким образом, продолжающаяся позитивная коррекция ИЭБ по итогам I кв. достигла максимальный результат, транслирующий самый значительный эффект выработанных стратегических отраслевых моделей к флуктуациям таких ключевых лимитирующих производства факторов, как «недостаточный внешний спрос на выпускаемую продукцию» и «высокая неопределенность».

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



Источник: Центр конъюнктурных исследований; Росстат

Аналитический кейс, содержащий отдельные результаты специализированного пилотного обследования делового климата в промышленности: экспортные тенденции

«География» экспорта продукции промышленных предприятий России в 2024 г., как и годом ранее, определяется вектором активного развития связей, прежде всего с партнерами **государств-членов СНГ**: по сравнению с 2023 г. с 52 до 55 % возросла доля руководителей производств, которые указали на данный экспортный канал, как ключевой в формирующейся экспортной повестке т.г.

В обрабатывающей отрасли такое взаимодействие наиболее значимо для предприятий по производству прочих транспортных средств и оборудования, лекарственных средств и материалов, текстиля, бумаги и бумажных изделий, машин и оборудования, автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (в среднем, доля таких производств составляет выше 60%).

Одновременно тенденция наращивания деловых связей в течение 2024 г. прослеживалась по странам **центральной Азии**, которые в качестве экспортного взаимодействия отметили 33 против 28% руководителей предприятий. Страны **ЕАЭС**, как партнеры, стали актуальны для 27% респондентов против 25%.

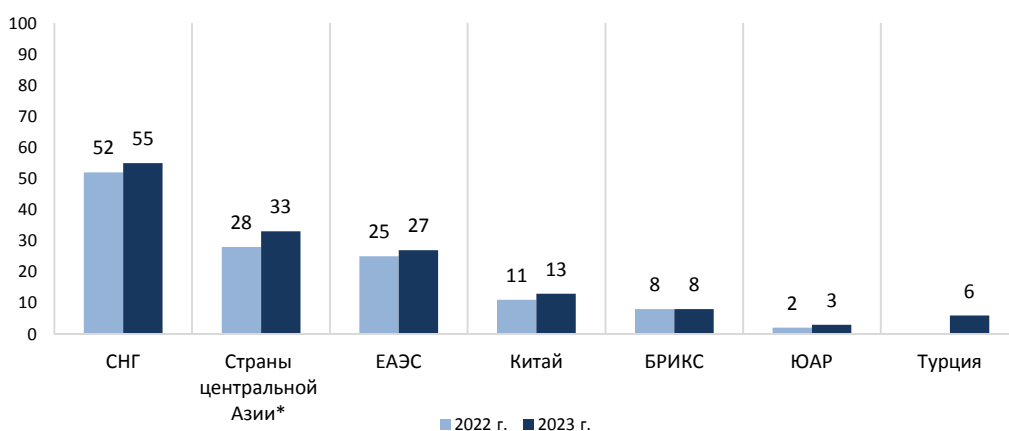
Партнерство со странами **БРИКС**, как потенциальными экспортными каналами, как и годом ранее, рассматривалось менее чем на 10% предприятиях, в числе которых, основную долю занимали химические производства (более 30%) и производящие лекарственные средства и материалы, применяемые в медицинских целях.

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, нефти и природного газа, а также металлической руды. В обрабатывающей промышленности фокус на развитии внешнеэкономической деятельности с Китаем в большей мере важно для предприятий, занимающихся деревообработкой, производящие пищевые продукты, напитки, а также кокс и нефтепродукты.

Выход на рынок **ЮАР** предполагается только на 3% промышленных предприятиях. Основное сотрудничество рассматривается в части экспорта российских фармацевтических и химических товаров.

Рис.4 . Каналы экспорта выпускаемой продукции в 2024 г.

(в % от общего числа обследованных организаций)

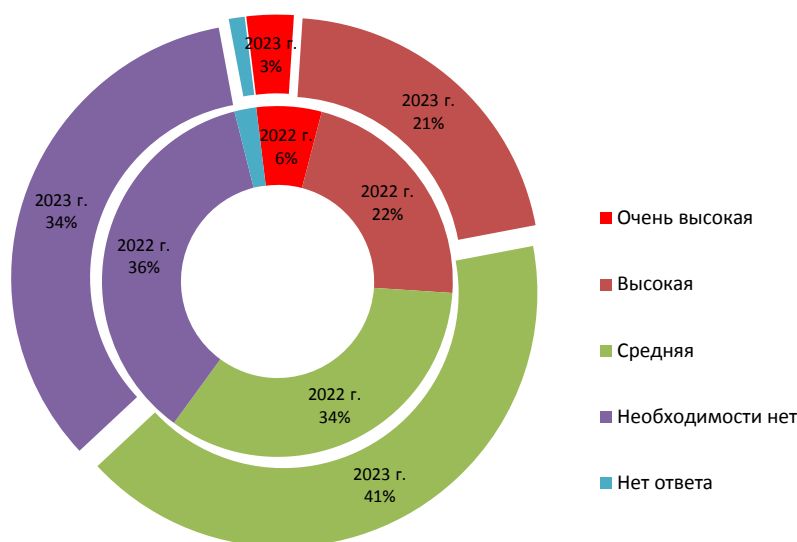


Примечание: *Казахстан, Киргизия, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан

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

Как показали результаты опроса, **необходимость поиска новых каналов экспорта в 2024 г.** в некоторой степени возросла и находится в приоритете все большего количества промышленных предприятий — рост до 65 против 62% в 2023 г. Причем в состоянии «очень высокой и «высокой» потребности в новых рынках сбыта находятся 28% предприятий (24% в прошлом году). Для 34% такая проблема отсутствует.

Рис.5 . Необходимость поиска новых рынков сбыта/каналов экспорта
(в % от общего числа обследованных организаций)

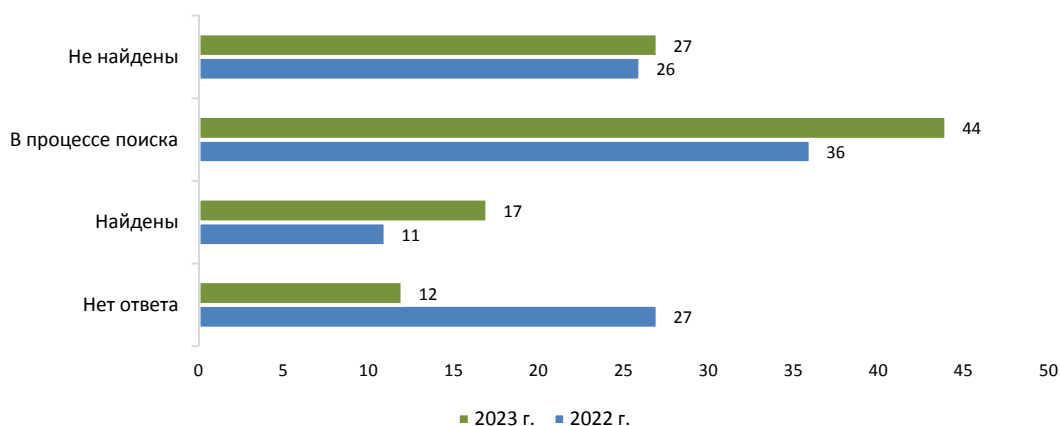


Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; АНО ИИЦ «Статистика России»

По итогам 2023 г. до 44 с 36% увеличилась доля промышленных предприятий, которые находились в активном поиске новых экспортных каналов. При этом на 17% предприятиях против 11% годом ранее проблема была решена. Не сумели отыскать соответствующие рынки сбыта для своей продукции 27% предприятий.

В обрабатывающей промышленности в максимально активном поиске каналов экспорта находились предприятия по производству лекарств и лекарственных средств, текстильных изделий, одежды, химических веществ и продуктов, электрического оборудования.

Рис. 6. Оценка результативности поиска новых каналов экспорта
(в % от общего числа обследованных организаций)

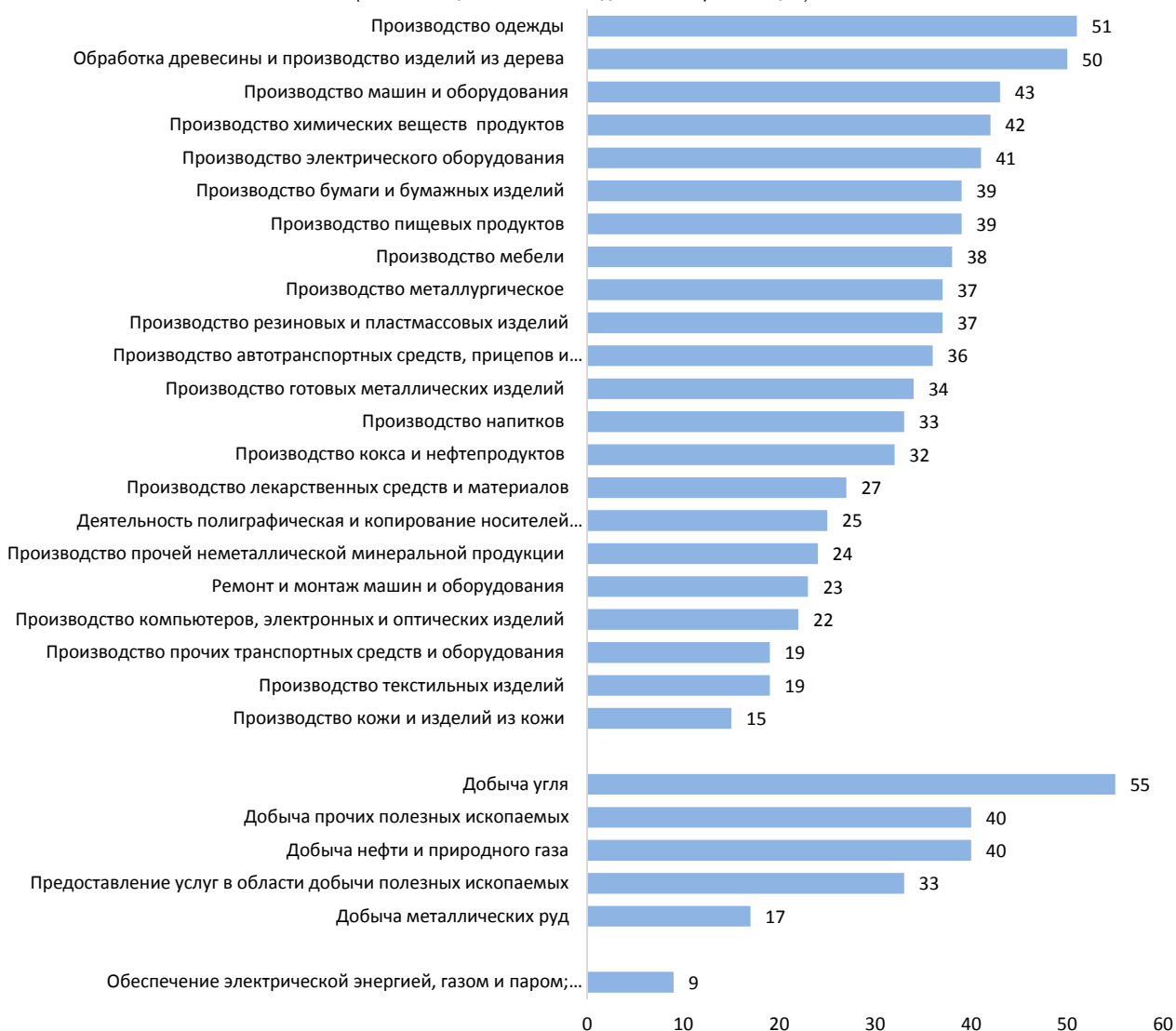


Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; АНО ИИЦ «Статистика России»

Более трети руководителей предприятий сочли выход на новые рынки сбыта продукции одним из факторов, лимитирующих производственную активность в 2023 г. Распределение оценок респондентов показало, что данный процесс наиболее затруднителен для предприятий по производству одежды (51%), деревообработки (50%), машин и оборудования (43%), химических веществ и продуктов (42%), электрического оборудования (41%). В добывающем сегменте аналогичные тенденции сложились на предприятиях по добыче угля (55%).

Рис. 7. Оценки уровня сложности выхода на новые рынки сбыта продукции

(в % от общего числа обследованных организаций)



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