

Оперативная ежемесячная оценка ВВП России – ноябрь 2023

В ноябре Индекс ВВП с исключенными сезонной и календарной компонентами снизился по отношению к предыдущему месяцу на 1,0% после снижения на 0,1% в октябре. По отношению к соответствующему периоду прошлого года рост ВВП замедлился до 3,7% после 5,4% в предыдущем месяце.

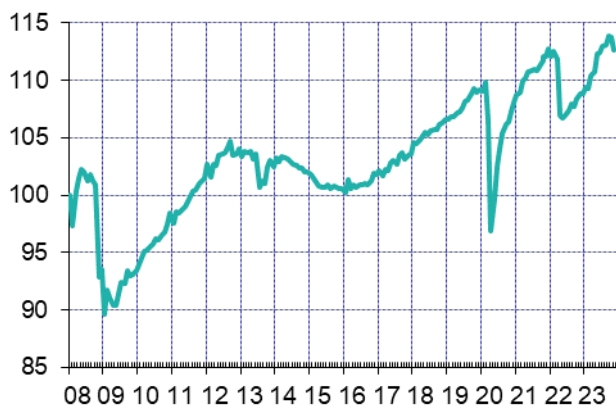
В ноябре текущего года отрицательную сезонновыровненную динамику по отношению к октябрю продемонстрировали сельское хозяйство (-15,1%), добыча полезных ископаемых (-0,1%), розничная торговля (-0,8%), оптовая торговля (-2,3%), платные услуги (-0,6%) и грузооборот (-1,2%).

Положительную динамику показали обрабатывающие производства (0,2%), строительство (1,2%), общественное питание (2,0%) и пассажирооборот (1,2%).

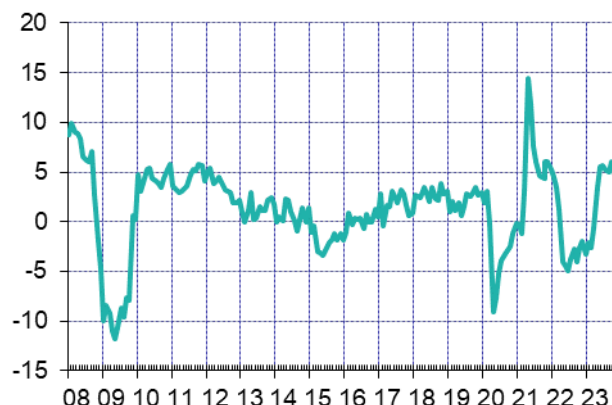
Влияние производства электроэнергии, газа и воды, а также чистых налогов на продукты в ноябре было нейтральным.

За январь-ноябрь ВВП вырос на 3,3% по отношению к соответствующему периоду 2022 года.

Оценка ВВП, январь 2008 = 100
с исключением сезонности



Оценка ВВП, прирост к соответствующему
месяцу предыдущего года, %



Комментарий

В ноябре экономическая активность продолжила снижаться. ВВП по отношению к октябрю снизился сразу на 1,0%. Почти полностью это снижение было связано с ситуацией в сельском хозяйстве. В условиях возникших сложностей с обслуживанием с/х техники компании стали в большей степени мотивированы завершить уборочный цикл до наступления холодов. В результате в этом году уборка была почти полностью завершена в октябре, что привело к существенному снижению активности в ноябре.

Сокращение продаж сельхозсырья стало основным фактором снижения объемов оптовых продаж в ноябре. Уменьшилась также оптовая торговля топливными товарами.

В ноябре снизилась добыча полезных ископаемых, в основном за счет добычи угля и газа. Уменьшилось использование

трубопроводов, что привело к падению транспортного грузооборота в целом.

Рост процентных ставок и инфляция начинают негативно влиять на потребление. Спрос на потребительский кредит пока остается высоким, однако выросшая доходность депозитов делает сбережения все более привлекательными. На фоне активного роста депозитов населения в ноябре стали снижаться розничные продажи после последовательного роста на протяжении предыдущих десяти месяцев. Снизился также объем платных услуг за счет коммунальных, медицинских и образовательных услуг. При этом сохраняется рост оборота общественного питания и пассажирских поездок.

В ноябре возобновился рост обрабатывающих производств. Выросла нефтепереработка, пищевая и текстильная промышленность, металлургия и машиностроение в целом.

После двухмесячного спада в ноябре возобновился рост в строительстве. Вновь вырос ввод жилых домов.

Пересмотрена оценка Индекса ВВП за октябрь 2023 года

Росстат повысил динамику оптовой торговли, платных услуг, грузооборота и пассажирооборота за октябрь текущего года. В связи с этим Институт ВЭБ скорректировал оценку Индекса ВВП за октябрь с 5,3% до 5,4%. Оценка с устраненной сезонностью оставлена без изменений.

Оценка ВВП России Института ВЭБ

Период	Темп прироста		Объем, млрд рублей
	% к соответствующему периоду предыдущего года	% к предыдущему периоду, очищенный от сезонного фактора	
Месячная динамика ВВП			
Май 22	-4,5	-0,3	12312
Июнь 22	-4,9	0,2	11538
Июль 22	-3,8	0,5	12107
Август 22	-2,7	0,5	12873
Сентябрь 22	-4,0	-0,2	13266
Октябрь 22	-2,6	0,6	14303
Ноябрь 22	-2,0	0,5	13977
Декабрь 22	-3,3	-0,1	13971
Январь 23	-2,1	0,6	10898
Февраль 23	-2,7	-0,1	12208
Март 23	-0,7	0,9	12893
Апрель 23	3,5	0,3	13129
Май 23	5,6	1,5	13463
Июнь 23	5,7	0,1	12800
Июль 23	5,4	0,4	13534
Август 23	5,0	0,1	14838
Сентябрь 23	6,1	0,6	15779
Октябрь 23	5,4	-0,1	16991
Ноябрь 23	3,7	-1,0	16358
Квартальная динамика ВВП			
4 квартал 21	5,8	1,0	40111
1 квартал 22	3,0	-0,1	36398
2 квартал 22	-4,5	-4,7	36540
3 квартал 22	-3,5	0,8	38245
4 квартал 22	-2,7	0,9	42251
1 квартал 23	-1,8	0,9	35999
2 квартал 23	4,9	1,9	39392
3 квартал 23	5,5	1,3	44151

Прирост к предыдущему месяцу, очищенный от сезонного и календарного факторов, %

	дек. 22	январь 23	февр. 23	мар. 23	апр. 23	май 23	июнь 23	июль 23	авг. 23	сен. 23	окт. 23	ноя. 23
Промышленность	0,4	-1,2	1,2	0,9	0,8	0,8	-0,3	0,8	0,0	0,1	-0,2	0,1
Добыча полезных ископаемых	0,5	-0,9	0,7	-0,1	-0,4	-0,2	0,5	-0,2	-0,2	0,1	0,3	-0,1
Обрабатывающие производства	0,5	-1,9	1,7	2,3	1,0	1,7	-1,2	1,7	0,1	0,6	-0,9	0,2
Реальная заработная плата	1,8	-1,3	0,3	0,8	-1,7	2,3	1,6	-0,5	0,8	-0,9	2,0	-
Оборот розничной торговли	-1,3	4,7	0,2	1,0	1,6	1,1	0,8	1,4	0,1	0,3	1,0	-0,8
Строительство	2,2	-1,6	4,4	-2,5	3,5	1,9	-2,8	-0,1	2,1	-1,5	-1,3	1,2
Норма безработицы	3,6	3,5	3,5	3,5	3,3	3,3	3,2	3,1	3,1	3,0	2,9	2,8

Основные принципы оценки и источники данных

Оценка индекса ежемесячного ВВП Института ВЭБ является опережающим индикатором квартального ВВП и основывается на производственном методе расчетов с использованием доступных месячных данных. Для агрегации индексов ВВП в качестве весов используются среднегодовые цены предыдущего года.

Динамика ВВП по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года оценивается с использованием оперативной статистики Росстата об изменении динамики производства товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности. На основании этих данных оцениваются индексы добавленной стоимости по основным видам экономической деятельности.

Для расчета вклада чистых налогов на продукты и импорт используются данные Росстата о производстве подакцизной продукции, оперативная статистика Минэнерго России об изменении физического объема экспорта нефти и газа, данные ФТС о динамике импорта из стран дальнего зарубежья и экспертные оценки Института ВЭБ.

Динамика ВВП по отношению к предыдущему месяцу с устранением сезонного и календарного факторов оценивается с использованием «косвенного» метода оценки, т.е. ключевые компоненты ВВП сезонно сглаживаются с последующей агрегацией в сводный индекс. В то же время дополнительно осуществляется сезонная корректировка ряда ВВП на основе «прямого» метода (индекс непосредственно корректируется с учётом сезонных изменений).

В случае если результаты сглаживания «прямым» и «косвенным» методом демонстрируют существенные расхождения, то осуществляется «нормализация» ряда посредством распределения разности по скорректированным элементам на основе выбранного критерия распределения.

Номинальный объем ВВП оценивается на основе определения сводного индекса-дефлятора (к соответствующему месяцу предыдущего года), агрегирующего дефляторы основных компонентов добавленной стоимости и чистых налогов на продукты и импорт.

Расчеты основаны на данных Росстата об изменении номинальных объемов производства товаров и услуг по чистым базовым видам экономической деятельности и по отгрузке товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами по добыче полезных ископаемых, обрабатывающим производствам, производству и распределению электроэнергии, газа и воды.

Основные компоненты дефлятора чистых налогов на продукты рассчитываются с использованием динамики потребительских цен, изменения курса рубля, цен на подакцизную продукцию и динамики мировых цен на нефть. Вычисления производятся по алгоритму, примененному к определению индексов физического объема добавленной стоимости основных компонентов ВВП.