

НАУЧНЫЙ ВЕСТНИК ИЭП им. ГАЙДАРА.РУ

7/17

МОДЕЛЬНЫЕ РАСЧЕТЫ КРАТКОСРОЧНЫХ ПРОГНОЗОВ
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РФ

**М.Турунцева, Е.Астафьева, М.Баева, А.Божечкова,
А.Бузаев, Т.Киблицкая, Ю.Пономарев, А.Скроботов..... 3**

ОЦЕНКА КАЧЕСТВА КРАТКОСРОЧНЫХ ПРОГНОЗОВ
НЕКОТОРЫХ РОССИЙСКИХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Е.Астафьева, М.Турунцева..... 34



АННОТАЦИИ И КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА К СТАТЬЯМ №07'2017

М. Турунцева, Е. Астафьева, М. Баева, А. Божечкова, А. Бузаев, Т. Киблицкая, Ю. Пономарев, А. Скроботов

Модельные расчеты краткосрочных прогнозов социально-экономических показателей РФ

В статье представлены расчеты прогнозных значений различных экономических показателей Российской Федерации в августе 2017 г. – январе 2018 г., построенные на основе моделей временных рядов, структурных эконометрических уравнений и моделей, построенных с использованием результатов конъюнктурных опросов.

Ключевые слова: прогнозирование, социально-экономические показатели РФ, временные ряды.

Е. Астафьева, М. Турунцева

Оценка качества краткосрочных прогнозов некоторых российских экономических показателей

В статье приведены результаты анализа качества прогнозов ИЭП показателей инвестиций, индексов транспортных тарифов, денежных показателей и валютных курсов с апреля 2009 г. по апрель 2017 г. Сравнительный анализ проводится на основе методики, предложенной в работе Турунцевой и Киблицкой (2010). Показано, что прогнозы половины из рассматриваемых показателей обладают хорошим качеством и превосходят по качеству альтернативные методы прогнозирования.

Ключевые слова: прогнозирование, качество прогнозов.

МОДЕЛЬНЫЕ РАСЧЕТЫ КРАТКОСРОЧНЫХ ПРОГНОЗОВ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РФ

М.Турунцева, зав. лабораторией, ИЭП им. Е.Т. Гайдара и РАНХиГС,
Е.Астафьева, с.н.с., РАНХиГС,
М.Баева, н.с., РАНХиГС,
А.Божечкова, с.н.с., РАНХиГС,
А.Бузаев, ст. эксперт, Банк Москвы,
Т.Киблицкая, н.с., РАНХиГС,
Ю.Пономарев, н.с., ИЭП им. Е.Т. Гайдара,
А.Скроботов, н.с., РАНХиГС

В статье представлены расчеты прогнозных значений различных экономических показателей Российской Федерации в августе 2017 г. – январе 2018 г., построенные на основе моделей временных рядов, разработанных в результате исследований, проводимых в течение последних нескольких лет в ИЭП им. Е.Т. Гайдара¹. Используемый метод прогнозирования относится к группе *формальных* или *статистических* методов. Иными словами, полученные значения не являются выражением *мнения* или *экспертной оценки* исследователя, а представляют собой расчеты будущих значений конкретного экономического показателя, выполненные на основе формальных моделей временных рядов $ARIMA(p, d, q)$ с учетом существующего тренда и, в некоторых случаях, его значимых изменений. Представляемые прогнозы имеют инерционный характер, поскольку соответствующие модели учитывают динамику данных до момента построения прогноза и особенно сильно зависят от тенденций, характерных для временного ряда в период непосредственно предшествующий интервалу времени, для которого строится прогноз. Данные оценки будущих значений экономических показателей Российской Федерации могут быть использованы для поддержки принятия решений, касающихся экономической политики, при условии, что общие тенденции, наблюдаемые до момента, в который строится прогноз для каждого конкретного показателя, не изменятся, т.е. в будущем не произойдет серьезных шоков или изменения сложившихся долгосрочных тенденций.

Несмотря на наличие значительного объема данных, относящихся к периоду до кризиса 1998 г., анализ и построение моделей для прогнозирования производилось лишь на временном интервале после августа 1998 г. Это обусловлено результатами предыдущих исследований², одним из основных выводов которых является то, что учет данных докризисного периода в большинстве случаев ухудшает качество прогнозов. К тому же, в данный момент представляется некорректным использование еще более коротких рядов (после кризиса 2008 г.), поскольку статистические характеристики получаемых на таком небольшом интервале времени моделей оказываются очень низкими.

Оценка моделей рассматриваемых экономических показателей проводилась по стандартным методикам анализа временных рядов. На первом шаге анализировались коррелограммы исследуемых рядов и их первых разностей с целью определения максимального количества запаздывающих значений, которые необходимо включать в спецификацию модели. Затем, исходя из результатов анализа коррелограмм, все ряды тестировались на слабую стационарность (или стационарность около тренда) при помощи теста Дики–Фуллера. В некоторых слу-

¹ См., например, Энтов Р.М., Дробышевский С.М., Носко В.П., Юдин А.Д. *Эконометрический анализ динамических рядов основных макроэкономических показателей*. М., ИЭПП, 2001; Р.М. Энтов, В.П. Носко, А.Д. Юдин, П.А. Кадочников, С.С. Пономаренко. *Проблемы прогнозирования некоторых макроэкономических показателей*. М., ИЭПП, 2002; В. Носко, А. Бузаев, П. Кадочников, С. Пономаренко. *Анализ прогнозных свойств структурных моделей и моделей с включением результатов опросов предприятий*. М., ИЭПП, 2003; Турунцева М.Ю., Киблицкая Т.Р. *Качественные свойства различных подходов к прогнозированию социально-экономических показателей РФ*. М.: ИЭПП, 2010, Научные труды № 135Р.

² Там же.

чаях проводилось тестирование рядов на стационарность около сегментированного тренда при помощи тестов на эндогенные структурные сдвиги Перрона или Зивота–Эндрюса¹.

После разделения рядов на слабо стационарные, стационарные около тренда, стационарные около тренда со структурным сдвигом либо стационарные в разностях для каждого из них были оценены соответствующие его типу модели (в уровнях, а если необходимо, то и с включением тренда либо сегментированного тренда, либо в разностях). На основе информационных критериев Акаике и Шварца, а также свойств остатков моделей (отсутствие автокоррелированности, гомоскедастичность, нормальность) и качества ретропрогнозов, полученных по этим моделям, выбиралась лучшая. Расчеты прогнозных значений проводились по лучшей модели, построенной для каждого экономического показателя.

Кроме того, в статье на основе разработанных в ИЭП им. Е.Т. Гайдара моделей представлены расчеты будущих значений месячных показателей ИПЦ, объемов импорта из всех стран и экспорта во все страны на основе структурных моделей (SM). Прогнозные значения, полученные на основе структурных моделей, в ряде случаев, могут давать лучшие результаты по сравнению с ARIMA-моделями, поскольку при их построении используется дополнительная информация о динамике экзогенных переменных. Помимо этого включение структурных прогнозов в построение усредненных прогнозов (т.е. прогнозов, полученных как среднее значение по нескольким моделям) может способствовать уточнению прогнозных значений.

При моделировании динамики индекса потребительских цен использовались теоретические гипотезы, вытекающие из денежной теории. В качестве объясняющих переменных применялись: предложение денег, объем выпуска, динамика номинального обменного курса рубля к доллару, характеризующая динамику альтернативной стоимости хранения денег. Также в модель для индекса потребительских цен включался индекс цен в электроэнергетике, т.к. этот показатель в значительной степени определяет динамику затрат производителей.

В качестве основного показателя, который может оказывать влияние на величину экспорта и импорта, следует отметить реальный обменный курс, изменение которого приводит к изменению относительной стоимости отечественных и импортных товаров. Однако в эконометрических моделях его влияние оказывается незначимым. Наиболее существенными факторами, определяющими динамику экспорта, являются мировые цены на экспортируемые ресурсы, в особенности цены на нефть: повышение цены приводит к увеличению экспорта товара. В качестве характеристики относительной конкурентоспособности российских товаров используется уровень доходов населения в экономике (стоимость рабочей силы). Для учета сезонных колебаний экспорта введены фиктивные переменные D12 и D01, равные единице в декабре и январе соответственно и нулю в остальные периоды. На динамику импорта оказывают влияние доходы населения и предприятий, увеличение которых вызывает увеличение спроса на все товары, включая импортные. Характеристикой доходов населения являются реальные располагаемые денежные доходы; а показателем доходов предприятий – индекс промышленного производства.

Прогнозные значения показателей курсов валют также строились на основе структурных моделей их зависимости от мировых цен на нефть.

Необходимые для построения прогнозов на основе структурных моделей прогнозные значения объясняющих переменных рассчитывались на основе моделей ARIMA (p, d, q).

В статье также представлены расчеты значений индексов промышленного производства, индекса цен производителей и показателя общей численности безработных, рассчитанные с использованием результатов конъюнктурных опросов ИЭП им. Е.Т. Гайдара. Эмпирические исследования показывают², что использование рядов конъюнктурных опросов в прогностиче-

¹ См.: Perron, P. Further Evidence on Breaking Trend Functions in Macroeconomic Variables, *Journal of Econometrics*, 1997, 80, pp. 355–385; Zivot, E. and D.W.K. Andrews. Further Evidence on the Great Crash, the Oil-Price Shock, and Unit-Root Hypothesis. *Journal of Business and Economic Statistics*, 1992, 10, pp. 251–270.

² См., например: В. Носко, А. Бузаев, П. Кадочников, С. Пономаренко. *Анализ прогнозных свойств структурных моделей и моделей с включением результатов опросов предприятий*. М., ИЭПП, 2003.

ских моделях в качестве объясняющих переменных¹ в среднем улучшает точность прогноза. Расчеты будущих значений этих показателей проводились на основе ADL-моделей (с добавлением сезонных авторегрессионных запаздываний).

Индекс потребительских цен и индекс цен производителей также прогнозируются при помощи больших массивов данных (факторных моделей – FM). В основе построения факторных моделей лежит оценка главных компонент большого массива социально-экономических показателей (в нашем случае 112 показателей). Лаги этих главных компонент и лаги объясняемой переменной используются в качестве объясняющих переменных в таких моделях. На основе анализа качества прогнозов, полученных для различных конфигураций факторных моделей, для ИПЦ была выбрана модель, включающая 8-й лаг двух главных компонент, а также 1-й лаг самой переменной, для ИЦП – модель, включающая 12-й лаг первой главной компоненты и 1-й лаг самой переменной.

Все расчеты проводились с использованием эконометрического пакета Eviews. В приложении 1 представлена сводная таблица прогнозов, в приложении 2 – графики временных рядов всех прогнозируемых показателей и их прогнозов на рассматриваемом интервале времени.

ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО И РОЗНИЧНЫЙ ТОВАРООБОРОТ

Промышленное производство

Для построения прогноза на август 2017 г. – январь 2018 г. были использованы ряды месячных индексов промышленного производства Федеральной службы государственной статистики (Росстата) с января 2002 г. по май 2017 г. и ряды базисных индексов промышленного производства Научно-исследовательского университета Высшей школы экономики (НИУ ВШЭ)² за период с января 2010 г. по июнь 2017 г. (скорректированное значение января 2010 г. принято за 100%). Прогнозные значения рассматриваемых рядов рассчитывались на основе моделей класса ARIMA. Прогнозные значения индексов промышленного производства Росстата и НИУ ВШЭ рассчитываются, кроме того, с использованием результатов конъюнктурных опросов (КО). Полученные результаты представлены в табл. 1.

Как видно из табл. 1, средний³ прирост индекса промышленного производства Росстата в августе 2017 г. – январе 2018 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года по промышленности в целом составляет 3,1%. Для индекса промышленного производства НИУ ВШЭ данный показатель составляет 2,3%. По итогам 2017 г. прогнозируемый годовой рост индекса промышленного производства Росстата составит 2,4%, рост индекса промышленного производства НИУ ВШЭ – 1,6%.

Среднемесячные значения индекса промышленного производства в добыче полезных ископаемых Росстата и НИУ ВШЭ в августе 2017 г. – январе 2018 г. составляют соответственно 0,8 и 0,8%.

Средний прирост индекса промышленного производства в обрабатывающей промышленности Росстата в августе 2017 г. – январе 2018 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составляет 2,7%, индекса НИУ ВШЭ – 4,6%. Среднемесячные значения индекса промышленного производства в производстве пищевых продуктов Росстата и НИУ ВШЭ составляют соответственно 2,8 и 3,5%. В производстве кокса и нефтепродуктов средний рост

¹ В качестве объясняющих переменных использованы следующие ряды конъюнктурных опросов: текущие/ожидаемые изменение производства, ожидаемые изменения платежеспособного спроса, текущие/ожидаемые изменения цен и ожидаемое изменение занятости.

² Данные индексы рассчитываются Барановым Э.А. и Бессоновым В.А.

³ Под средним приростом индексов промышленного производства мы понимаем среднее значение данных показателей за шесть прогнозируемых месяцев.

Таблица 1

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА¹, %

	Индекс промышленного производства				ИПП в добыче полезных ископаемых		ИПП в обрабатывающих производствах		ИПП в обеспечении электрической энергией, газом и паром		ИПП в производстве пищевых продуктов		ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов		ИПП в металлургическом производстве металлических изделий		ИПП в производстве машин и оборудования		
	ARIMA	КО	ARIMA	КО	Ростат	НИУ ВШЭ	Ростат	НИУ ВШЭ	Ростат	НИУ ВШЭ	Ростат	НИУ ВШЭ	Ростат	НИУ ВШЭ	Ростат	НИУ ВШЭ	Ростат	НИУ ВШЭ	
																			Ростат
Прогнозируемый прирост к соответствующему месяцу предшествующего года																			
Авг.17	3,7	3,3	4,2	2,1	2,0	1,8	3,3	5,6	2,6	-3,4	4,4	2,8	2,8	4,4	-3,6	-0,4	2,5	1,1	-0,8
Сен.17	2,5	2,7	3,8	2,5	0,1	0,8	3,7	4,4	3,5	-0,4	5,8	2,8	2,8	5,8	1,3	-0,1	2,5	0,7	-3,4
Окт.17	3,0	4,6	2,7	2,5	-0,4	0,1	2,9	6,9	0,7	-3,5	5,2	3,8	3,8	5,2	-0,6	-3,4	-5,2	0,6	3,5
Ноя.17	2,6	3,7	0,7	2,6	0,5	0,8	1,1	3,1	-2,1	-5,9	3,7	3,0	3,0	3,7	-0,7	-2,4	-3,3	2,9	-1,4
Дек.17	2,3	2,9	0,2	2,9	1,6	0,5	3,9	6,7	-2,9	-4,7	-0,3	3,1	3,1	-0,3	-2,8	-3,7	-1,4	0,0	5,0
Янв.18	3,8	2,5	-0,5	4,1	1,0	0,7	1,1	1,1	-1,3	-3,3	1,1	1,1	1,1	2,2	1,9	-2,0	-6,5	-0,4	-11,7
Справочно: фактический прирост 2016–2017 гг. к соответствующему месяцу 2015–2016 гг.																			
Авг.16	1,5		2,1	2,1	2,5	1,2	0,8	2,7	1,8	2,2	1,8	1,8	1,8	3,5	-2,1	-3,1	-7,3	-5,5	5,3
Сен.16	0,1		0,3	0,3	2,7	2,5	-1,5	-1,2	2,1	2,9	-0,5	-1,5	-0,5	-0,5	-0,6	-1,4	-10,0	-5,9	3,5
Окт.16	1,6		1,5	1,5	2,2	2,4	1,2	1,0	1,5	1,4	0,3	0,3	0,3	4,4	4,4	5,2	4,1	-5,2	-7,2
Ноя.16	3,4		3,6	3,6	3,0	3,0	3,1	3,5	5,5	6,1	1,1	1,1	4,3	-0,2	0,8	0,8	-1,0	-1,4	12,1
Дек.16	0,2		3,0	3,0	2,1	2,6	-1,6	2,1	8,3	8,7	2,6	2,6	7,8	1,6	-0,5	-0,5	6,7	-0,7	-2,4
Янв.17	2,3		3,3	3,3	3,3	1,9	2,0	6,2	0,8	-2,7	4,8	4,8	6,8	-3,9	1,9	1,9	-9,3	-1,2	10,4

Примечание. На рассматриваемых интервалах времени ряды цепных индексов промышленного производства по промышленности в целом Росстата и НИУ ВШЭ, а также цепные индексы промышленного производства в производстве машин и оборудования НИУ ВШЭ идентифицированы как процессы, являющиеся стационарными около тренда с эндогенным структурным сдвигом; ряды цепных индексов промышленного производства в обрабатывающих производствах, металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий Росстата и НИУ ВШЭ, а также цепных индексов промышленного производства в добыче полезных ископаемых НИУ ВШЭ и в производстве машин и оборудования Росстата идентифицированы как процессы, являющиеся стационарными около тренда с двумя эндогенными структурными сдвигами. Временные ряды остальных цепных индексов являются стационарными в уровнях.

¹ Отметим, что для построения прогнозов использованы так называемые «сырые» индексы (без сезонной и календарной корректировки), поэтому в большинстве моделей учитывается наличие сезонности, и, как следствие, полученные результаты отражают сезонную динамику рядов.

прогнозируется на уровне (-0,7) и (-2,0%) для индексов Росстата и НИУ ВШЭ соответственно. Среднемесячные значения индексов промышленного производства Росстата и НИУ ВШЭ для металлургического производства в августе 2017 г. – январе 2018 г. составляют соответственно (-1,9) и 0,8%. В производстве машин и оборудования средний рост прогнозируется на уровне (-1,5) и (-0,7%) для индексов Росстата и НИУ ВШЭ соответственно.

Средний прирост индекса промышленного производства в обеспечении электрической энергией, газом и паром; кондиционировании воздуха ФСТС в августе 2017 г. – январе 2018 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составляет 0,1%; аналогичный показатель для индекса НИУ ВШЭ – (-3,5%).

В среднем (по видам экономической деятельности) рост индексов промышленного производства Росстата в 2017 г. составит 0,9%, рост индексов промышленного производства НИУ ВШЭ – 0,8%.

Таблица 2

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ОБЪЕМА РОЗНИЧНОГО ТОВАРООБОРОТА И РЕАЛЬНОГО РОЗНИЧНОГО ТОВАРООБОРОТА

Прогнозируемые значения по ARIMA-модели		
	Розничный товарооборот, млрд руб. (в скобках – прирост к соответствующему месяцу предыдущего года, %)	Реальный розничный товарооборот (в % к соответствующему периоду предшествующего года)
Авг.17	2595,5 (5,6)	100,1
Сен.17	2549,1 (5,4)	101,1
Окт.17	2582,9 (5,7)	102,4
Ноя.17	2585,8 (6,2)	102,6
Дек.17	3112,2 (6,6)	101,8
Янв.18	2304,6 (4,2)	100,7
Справочно: фактические значения за аналогичные месяцы 2016–2017 гг.		
Авг.16	2458,4	95,8
Сен.16	2418,5	96,9
Окт.16	2443,8	95,7
Ноя.16	2435,5	95,8
Дек.16	2919,6	94,8
Янв.17	2211,3	97,9

Примечание. Ряды розничного товарооборота и реального розничного товарооборота на интервале с января 1999 г. по июнь 2017 г. являются рядами типа DS.

Розничный товарооборот

В данном разделе (см. табл. 2) представлены прогнозы месячных объемов розничного товарооборота, построенные на основе месячных данных Росстата за период с января 1999 г. по июнь 2017 г.

Из табл. 2 следует, что средний прогнозируемый прирост объемов месячного товарооборота в период с августа 2017 г. по январь 2018 г. по отношению к соответствующему периоду 2016–2017 гг. составляет около 5,6%. Средний прогнозируемый прирост месячного реального товарооборота составляет 1,4%.

В годовом исчислении прогнозируемый прирост номинального показателя розничного товарооборота в 2017 г. составит 6,6%, в реальном – 0,5%.

ВНЕШНЕТОРГОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Модельные расчеты прогнозных значений объемов экспорта, экспорта в страны вне СНГ, импорта и импорта из стран вне СНГ получены на основе моделей временных рядов и структурных моделей, оцененных на месячных данных на интервале с сентября 1998 г. по июнь 2017 г. по данным ЦБ РФ¹. Результаты расчетов представлены в табл. 3.

Средний прогнозируемый прирост экспорта, импорта, экспорта вне СНГ и импорта из стран вне СНГ за август 2017 г. – январь 2018 г. по отношению к аналогичному периоду 2016–2017 гг. составит 14,5, 16,0, 15,1 и 12,8% соответственно. Средний прогнозируемый объем сальдо торгового баланса со всеми странами за август 2017 г. – январь 2018 г. составит 56,7 млрд долл. США, что соответствует росту на 11,2% по отношению к аналогичному периоду 2016–2017 гг. В целом по итогам 2017 г. сальдо торгового баланса составит в среднем 114,8 млрд долл. США, что на 27,6% выше, чем в 2016 г.

¹ Данные по внешнеторговому обороту рассчитаны ЦБ РФ в соответствии с методологией составления платежного баланса в ценах страны экспортера (ФОБ) в млрд долл. США.

Таблица 3

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ОБЪЕМОВ ВНЕШНЕТОРГОВОГО ОБОРОТА СО СТРАНАМИ ВНЕ СНГ

	Экспорт, всего				Импорт, всего				Экспорт в страны вне СНГ				Импорт из стран вне СНГ			
	прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в % от фактических данных за соответствующий месяц предыдущего года		прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в % от фактических данных за соответствующий месяц предыдущего года		прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в % от фактических данных за соответствующий месяц предыдущего года		прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в % от фактических данных за соответствующий месяц предыдущего года	
	ARIMA	SM	ARIMA	SM												
Авг.17	28,7	28,7	124	124	19,9	20,6	108	111	25,2	23,1	128	118	17,8	17,0	107	102
Сен.17	28,5	29,6	112	117	21,8	21,3	121	118	25,8	25,6	118	117	18,9	18,1	117	112
Окт.17	28,0	30,9	113	125	22,3	19,6	122	108	24,1	24,3	115	116	17,6	18,9	108	116
Ноя.17	30,9	30,2	116	114	20,5	20,0	116	114	27,1	26,2	119	115	18,3	17,8	117	113
Дек.17	34,7	33,1	111	106	22,9	21,8	118	112	30,4	29,8	112	110	19,5	19,3	112	111
Янв.18	26,4	28,5	104	112	16,8	17,3	122	126	23,7	24,9	106	112	14,4	15,1	119	125
Справочно: фактические значения за соответствующие месяцы 2016–2017 гг., млрд долл.																
Авг.16					18,5		18,5		19,6				16,6			
Сен.16					18,0		18,0		21,8				16,1			
Окт.16					18,2		18,2		21,0				16,3			
Ноя.16					17,6		17,6		22,8				15,7			
Дек.16					19,5		19,5		27,2				17,4			
Янв.17					13,7		13,7		22,3				12,1			

Примечание. На интервале с января 1999 г. по июнь 2017 г. ряды экспорта, экспорта в страны вне СНГ, импорта и импорта из стран вне СНГ идентифицированы как ряды стационарные в первых разностях. Во всех случаях в спецификацию моделей были включены сезонные компоненты.

Таблица 4

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ЦЕН

	Индексы цен производителей:																	
	Индекс потребительских цен (ARIMA)	Индекс потребительских цен (SM)	Индекс потребительских цен (FM)	ИПЦ промышленных товаров (ARIMA)	ИПЦ промышленных товаров (КО)	ИПЦ промышленных товаров (FM)	добыча полезных ископаемых	обрабатывающие производства	производство электроэнергии, газа и воды	производство пищевых продуктов	производство текстильных изделий	обработка древесины и производство изделий из дерева	производство бумажных изделий	производство кокса, нефтепродуктов	химическое производство	металлургическое производство	производство машин и оборудования	производство автотранспортных средств
Прогнозные значения (в % к предыдущему месяцу)																		
Авг.17	100,1	100,2	100,4	100,1	100,3	100,6	101,0	101,1	102,0	100,6	99,7	100,7	100,3	102,5	99,9	100,2	100,5	99,9
Сен.17	100,7	100,3	100,7	100,5	100,4	100,6	102,5	100,3	99,8	100,6	99,8	100,9	100,5	102,5	100,5	99,7	100,6	100,3
Окт.17	100,4	100,4	100,5	99,6	100,0	100,6	96,6	100,2	100,2	100,5	99,4	101,0	100,5	102,4	100,8	100,7	100,3	100,9
Ноя.17	100,5	100,4	100,5	101,0	100,1	100,5	102,9	100,1	100,1	100,6	99,8	100,6	100,1	102,5	100,9	99,6	100,6	101,1
Дек.17	100,6	100,5	100,5	100,3	100,3	100,8	98,9	100,1	100,3	100,5	99,8	100,9	100,4	98,5	101,1	99,9	100,5	100,2
Янв.18	101,7	100,6	100,5	101,1	101,2	100,2	104,8	99,9	100,3	99,9	100,0	100,8	100,5	97,4	101,6	100,9	100,8	101,1
Прогнозные значения (в % к декабрю 2016/2017 гг.)																		
Авг.17	102,7	102,5	103,0	102,9	102,1	103,2	108,0	103,5	107,5	98,4	100,2	102,3	100,5	111,7	100,8	97,5	105,2	103,2
Сен.17	103,4	102,8	103,8	103,4	102,5	103,8	110,8	103,8	107,3	98,9	100,0	103,2	100,9	114,5	101,3	97,3	105,8	103,5
Окт.17	103,9	103,2	104,3	103,0	102,5	104,4	107,0	104,0	107,5	99,5	99,4	104,2	101,4	117,2	102,1	97,9	106,1	104,4
Ноя.17	104,4	103,7	104,8	104,0	102,6	104,9	110,1	104,1	107,6	100,1	99,2	104,8	101,5	120,2	103,1	97,5	106,8	105,5
Дек.17	105,0	104,2	105,3	104,3	102,9	105,8	108,9	104,2	107,9	100,6	99,0	105,8	101,9	118,4	104,2	97,4	107,3	105,7
Янв.18	101,7	100,6	100,5	101,1	101,2	100,2	104,8	99,9	100,3	99,9	100,0	100,8	100,5	97,4	101,6	100,9	100,8	101,1
Справочно: фактические значения за аналогичные периоды 2016–2017 гг. (в % к декабрю 2015/2016 гг.)																		
Авг.16	103,9	104,1	105,1	105,1	105,3	104,8	105,3	104,5	104,5	104,7	106,5	103,4	107,4	102,2	97,2	112,6	106,9	105,4
Сен.16	104,1	104,5	105,7	105,7	105,7	108,3	108,3	105,1	105,8	104,6	106,4	104,5	107,8	100,2	97,4	111,3	106,5	106,3
Окт.16	104,5	104,9	105,8	105,8	106,4	108,3	108,3	105,5	104,7	104,6	106,7	105,0	108,2	102,9	97,5	111,8	105,9	106,4
Ноя.16	104,9	105,3	106,4	106,4	106,4	111,5	105,5	104,4	104,4	104,3	107,2	104,8	108,8	105,3	97,3	111,4	106,2	106,6
Дек.16	105,3	105,3	107,3	107,3	107,3	107,9	107,9	105,1	105,1	104,8	105,4	105,5	108,8	108,8	97,4	116,0	106,3	107,1
Янв.17	100,6	100,6	103,3	103,3	103,3	111,9	101,5	99,5	99,5	100,0	100,6	100,3	100,8	103,9	101,5	102,2	102,9	101,0

Примечание. На интервале с января 1999 г. по июнь 2017 г. ряд ценного индекса цен производителей промышленных товаров в производстве машин и оборудования идентифицирован как процесс, являющийся стационарным около тренда с двумя эндогенным структурными сдвигами. Ряды остальных ценных индексов цен являются стационарными в уровнях.

ДИНАМИКА ЦЕН

Индекс потребительских цен и индексы цен производителей

В данном разделе представлены расчеты прогнозных значений индекса потребительских цен и индексов цен производителей (как в целом по промышленности, так и по некоторым ее видам деятельности по классификации ОКВЭД), полученные на основе моделей временных рядов, оцененных по данным Росстата на интервале с января 1999 г. по апрель 2017 г.¹ В табл. 4 приведены результаты модельных расчетов прогнозных значений в июле-декабре 2017 г. по ARIMA-моделям, структурным моделям (SM) и моделям, построенным с использованием конъюнктурных опросов (КО).

Прогнозируемый среднемесячный прирост индекса потребительских цен в августе 2017 г. – январе 2018 г. составит 0,5%. Прирост цен производителей промышленных товаров за указанный период также прогнозируется в среднем на уровне 0,5% в месяц. Годовой прирост индекса потребительских цен в среднем по двум моделям составит 4,8%. Аналогичный показатель для индекса цен производителей прогнозируется на уровне 4,3%.

Для индексов цен производителей ОКВЭД с августа 2017 г. по январь 2018 г. прогнозируются следующие средние темпы роста в месяц: 1,1% – в добыче полезных ископаемых, 0,3% – в обрабатывающих производствах, 0,4% – в обеспечении электрической энергией, газом и паром, 0,5% – в производстве пищевых продуктов, (-0,2%) – в производстве текстильных изделий, 0,8% – в обработке древесины и производстве изделий из дерева, 0,4% – в производстве бумаги и бумажных изделий, 1,0% – в производстве кокса и нефтепродуктов, 0,8% – в химическом производстве, 0,1% – в металлургическом производстве, 0,5% – в производстве машин и оборудования и 0,6% – в производстве автотранспортных средств.

Годовой прирост индексов цен производителей по видам экономической деятельности составит в среднем 5,1%. По итогам 2017 г. максимальный годовой прирост прогнозируется в производстве кокса и нефтепродуктов (18,4%), минимальный – в производстве текстильных изделий (-1,0%).

Динамика стоимости минимального набора продуктов питания

В данном разделе представлены результаты расчетов прогнозируемых значений стоимости минимального набора продуктов питания в августе 2017 г. – январе 2018 г. Прогнозы строились на основе временных рядов по данным Росстата за период с января 2000 г. по май 2017 г. Результаты расчетов представлены в табл. 5.

Как видно из табл. 5, прогнозируется рост стоимости минимального набора продуктов питания по сравнению с соответствующим уровнем прошлого года. При этом средняя прогнозируемая стоимость минимального набора продуктов

Таблица 5
ПРОГНОЗ СТОИМОСТИ МИНИМАЛЬНОГО НАБОРА ПРОДУКТОВ ПИТАНИЯ (НА ОДНОГО ЧЕЛОВЕКА В МЕСЯЦ)

Прогнозируемые значения по ARIMA-модели, руб.	
Авг.17	3956,8
Сен.17	3905,9
Окт.17	3907,6
Ноя.17	3952,2
Дек.17	3980,2
Янв.18	4010,9
Справочно: фактические значения за налоговые месяцы 2016 г., млрд руб.	
Авг.16	3715,0
Сен.16	3632,1
Окт.16	3638,2
Ноя.16	3670,5
Дек.16	3701,9
Янв.17	3726,4
Прогнозируемый прирост к соответствующему месяцу предыдущего года, %	
Авг.17	6,5
Сен.17	7,5
Окт.17	7,4
Ноя.17	7,7
Дек.17	7,5
Янв.18	7,6

Примечание. Ряд стоимости минимального набора продуктов на интервале с января 2000 г. по май 2017 г. является стационарным в первых разностях.

¹ Структурные модели оценивались на интервале с октября 1998 г.

питания составляет около 3952,3 руб. Прогнозируемый рост стоимости минимального набора продуктов питания составляет в среднем около 7,4% по сравнению с уровнем соответствующего периода прошлого года. Годовой прирост стоимости минимального набора продуктов питания в 2017 г. составит 7,5%.

Индексы транспортных тарифов на грузовые перевозки

В данном разделе представлены расчеты прогнозных значений индексов цен транспортных тарифов на грузовые перевозки¹, полученные на основе моделей временных рядов, оцененных по данным Росстата на интервале с сентября 1998 г. по май 2017 г. В табл. 6 приведены результаты модельных расчетов прогнозных значений в августе 2017 г. – январе 2018 г. Отметим, что некоторые из рассматриваемых показателей (например, индекс тарифов на трубопроводный транспорт) являются регулируемыми, в силу чего их поведение весьма сложно описать моделями временных рядов. В результате получаемые будущие значения могут сильно отличаться от реальных в случаях централизованного увеличения тарифов на интервале прогнозирования или при отсутствии такового на прогнозируемом участке при увеличении накануне.

Таблица 6

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ТРАНСПОРТНЫХ ТАРИФОВ

	Сводный индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки	Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом	Индекс тарифов на трубопроводный транспорт
Прогнозные значения по ARIMA-моделям (в % к предшествующему месяцу)			
Авг.17	101,1	100,1	102,9
Сен.17	101,1	100,1	99,8
Окт.17	96,6	100,1	97,8
Ноя.17	101,1	100,1	100,7
Дек.17	101,1	100,1	102,6
Янв.18	101,1	101,8	99,7
Прогнозные значения по ARIMA-моделям (в % к декабрю предыдущего года)			
Авг.17	113,5	102,7	108,2
Сен.17	114,8	102,8	108,3
Окт.17	110,9	102,9	108,4
Ноя.17	112,2	103,0	108,5
Дек.17	113,4	103,2	108,6
Янв.18	101,1	101,8	108,6
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2016-2017 гг. (в % к предыдущему месяцу)			
Авг.16	100,1	100,4	100,0
Сен.16	100,0	100,0	100,0
Окт.16	94,5	99,7	89,2
Ноя.16	100,3	100,1	100,1
Дек.16	99,8	99,6	99,9
Янв.17	100,2	102,1	97,2

Примечание. На интервале с сентября 1998 г. по май 2017 г. ряд индекса тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом был идентифицирован как стационарный ряд; остальные ряды так же были идентифицированы как стационарные ряды на интервале с сентября 1998 г. по май 2017 г.; для всех рядов использовались фиктивные переменные для учета особо резких всплесков.

По результатам прогноза на август 2017 г. – январь 2018 г. сводный индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки будет расти со среднемесячным темпом 0,4%. В июле 2017 г.

¹ В статье рассмотрены сводный индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки и индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом, а также индекс тарифов на трубопроводный транспорт. Сводный индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки рассчитывается на основе индексов тарифов на грузовые перевозки отдельными видами транспорта: железнодорожным, трубопроводным, морским, внутренним водным, автомобильным и воздушным (более подробно см., например: *Цены в России. Официальное издание Госкомстата РФ, 1998*).

ожидается сезонный рост индекса на 3,8 п.п., а в октябре – сезонное снижение индекса на (-3,4) п.п. В результате его годовой прирост в 2017 г. составит 12,9%.

Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом в течение данных шести месяцев будет расти со среднемесячным темпом 0,4%. Его годовой прирост в 2017 г. прогнозируется на уровне 3,1%.

Индекс тарифов на трубопроводный транспорт будет расти в течение следующих шести месяцев со среднемесячным темпом 0,9%. В итоге его годовой прирост в 2017 г. составит 17,4%.

Динамика цен на некоторые виды сырья на мировом рынке.

В данном разделе в табл. 7 представлены расчеты среднемесячных значений цен на нефть марки Brent (долл./барр.), алюминий (долл./т), золото (долл./унц.), медь (долл./т) и никель (долл./т) в августе 2017 г. – январе 2018 г., полученные на основе нелинейных моделей временных рядов, оцененных по данным МВФ на интервале с января 1980 г. по июнь 2017 г.

Таблица 7

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ЦЕН НА ПРИРОДНЫЕ РЕСУРСЫ

	Нефть марки Brent, долл./ барр.	Алюминий, долл./ т	Золото, долл./ унц.	Медь, долл./ т	Никель, долл./ т
Прогнозные значения по ARIMA-моделям					
Авг.17	44,47	1876	1286	5811	8715
Сен.17	42,93	1855	1289	5803	8651
Окт.17	40,94	1854	1292	5797	8634
Ноя.17	39,24	1850	1305	5790	8650
Дек.17	37,43	1839	1319	5779	8683
Янв.18	35,67	1840	1327	5758	8708
Приросты к соответствующему месяцу предыдущего года, %					
Авг.16	-3,6	14,5	-4,1	22,3	-15,7
Сен.16	-7,1	16,5	-2,8	22,9	-15,1
Окт.16	-17,7	11,3	2,0	22,5	-15,8
Ноя.16	-15,5	6,5	5,6	6,2	-22,3
Дек.16	-30,8	6,4	14,6	2,1	-20,9
Янв.17	-35,0	2,7	11,3	0,1	-12,7
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2016–2017 гг.					
Авг.16	46,14	1639	1341	4752	10336
Сен.16	46,19	1592	1326	4722	10192
Окт.16	49,73	1666	1267	4731	10260
Ноя.16	46,44	1737	1236	5451	11129
Дек.16	54,07	1728	1151	5660	10972
Янв.17	54,89	1791	1193	5755	9971

Примечание. Ряды цен на нефть, никель, золото, медь и алюминий на интервале с января 1980 г. по июнь 2017 г. являются рядами типа DS.

Средний прогнозируемый уровень цен на нефть составляет около 40,1 долл./барр., что ниже соответствующих показателей прошлого года в среднем на 18,3%. Цены на алюминий прогнозируются на уровне около 1852 долл./т, а их средний прогнозируемый прирост составляет приблизительно 10% по сравнению с соответствующим уровнем прошлого года. Прогноз цен на золото составляет около 1303 долл./унц. Средние прогнозируемые цены на медь составляют около 5790 долл./т, а на никель – около 8673 долл./т. Средний прогнозируемый прирост цен на золото составляет около 3%, среднее падение цен на медь – около 3%, среднее падение цен на никель – 9% по сравнению с соответствующим уровнем прошлого года.

На конец 2017 г. прогнозируемый прирост цен на алюминий, золото и медь по сравнению с концом 2016 г. составит 6,4, 14,6 и 2,1% соответственно. Падение цен на нефть и никель составит соответственно 30,8 и 20,9%.

ДЕНЕЖНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Будущие значения денежной базы (в узком определении – наличные деньги и ФОР) и денежного агрегата M_2 в августе 2017 г. – январе 2018 г. получены на основе моделей временных рядов соответствующих показателей, рассчитываемых ЦБ РФ¹, на интервале с октября 1998 г. по июль 2017 г. для денежной базы и с октября 1998 г. по июнь 2017 г. для денежного агрегата M_2 . В табл. 8 приводятся результаты расчетов прогнозных значений и фактические значения этих показателей за аналогичный период предыдущего года. Необходимо отметить, что в силу того, что денежная база является одним из инструментов политики ЦБ РФ, ее прогнозы на основе моделей временных рядов в достаточной степени условны, так как будущие значения данного показателя определяются в значительной степени не внутренними свойствами ряда, а решениями ЦБ РФ.

В августе 2017 г. – январе 2018 г. денежная база будет расти на рассматриваемом интервале времени со среднемесячным темпом 0,6%. Годовой прирост денежной базы в 2017 г. составит по прогнозам 6,7%. В январе 2018 г. планируется сезонный рост денежной базы на 4,9%.

В рассматриваемый период времени денежный показатель M_2 будет расти со среднемесячным темпом 0,5%. Годовой прирост показателя M_2 в 2017 г. прогнозируется на уровне 8,7%. В январе 2018 г. планируется сезонный рост показателя M_2 на 2,7%.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ

В данном разделе представлены результаты статистической оценки будущих значений международных резервов РФ², полученные исходя из оценки модели временного ряда международных резервов, по данным ЦБ РФ, на интервале с октября 1998 г. по июль 2017 г. Данный показатель прогнозируется без учета сокращения резервов за счет погашения внешнего долга, в силу чего значения объемов международных резервов для месяцев, в которые производятся

Таблица 8
ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНОГО АГРЕГАТА M_2 И
ДЕНЕЖНОЙ БАЗЫ

	Денежная база		M_2	
	млрд руб.	прирост к предыдущему месяцу, %	млрд руб.	прирост к предыдущему месяцу, %
Авг.17	8970	-1,1	39245	-0,5
Сен.17	9065	1,1	39445	0,5
Окт.17	8971	-1,0	39248	-0,5
Ноя.17	9061	1,0	39443	0,5
Дек.17	8968	-1,0	39658	0,5
Янв.18	9405	4,9	40709	2,7
Справочно: фактические значения за соответствующие месяцы 2016–2017 гг. (прирост к предыдущему месяцу, %)				
Авг.16		1,0		0,5
Сен.16		-0,4		0,4
Окт.16		0,5		-0,1
Ноя.16		-1,1		-0,3
Дек.16		-0,4		1,1
Янв.17		7,7		5,4

Примечание. Временные ряды показателей денежной базы и денежного агрегата M_2 на интервалах с октября 1998 г. по июль 2017 г. и с марта 1998 г. по июнь 2017 г. соответственно были отнесены к классу рядов, являющихся стационарными в первых разностях, с выраженной сезонной компонентой.

Таблица 9
ПРОГНОЗ МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ

	Прогнозные значения по ARIMA-моделям	
	млрд долл. США	прирост к предыдущему месяцу, %
Авг.17	413,7	1,3
Сен.17	417,9	1,0
Окт.17	420,2	0,6
Ноя.17	422,7	0,6
Дек.17	425,5	0,7
Янв.18	428,2	0,6
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2016–2017 гг.		
Авг.16	393,9	0,3
Сен.16	395,2	0,3
Окт.16	397,7	0,6
Ноя.16	390,7	-1,8
Дек.16	385,3	-1,4
Янв.17	377,7	-2,0

Примечание. На интервале с октября 1998 г. по июль 2017 г. ряд международных резервов РФ был идентифицирован как стационарный в разностях ряд.

¹ Данные за определенный месяц приводятся в соответствии с методологией ЦБ РФ по состоянию на начало следующего месяца.

² Данные по объему международных резервов представлены по состоянию на первое число следующего месяца.

Таблица 10

ПРОГНОЗ КУРСОВ USD/RUR И EUR/USD

	Прогнозные значения курса USD/RUR (рублей за доллар США)		Прогнозные значения курса EUR/USD (долларов США за евро)	
	ARIMA	SM	ARIMA	SM
Авг.17	60,59	60,78	1,17	1,16
Сен.17	60,73	61,2	1,18	1,16
Окт.17	60,93	61,73	1,18	1,15
Ноя.17	61,11	62,20	1,18	1,15
Дек.17	61,30	62,70	1,18	1,14
Янв.18	61,49	63,19	1,18	1,14
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2016–2017 гг.				
Авг.16	64,91		1,11	
Сен.16	63,16		1,11	
Окт.16	62,90		1,10	
Ноя.16	64,94		1,06	
Дек.16	60,66		1,05	
Янв.17	60,16		1,07	

Примечание. Рассматриваемые ряды на соответствующих интервалах были идентифицированы как интегрированные первого порядка с сезонной составляющей.

Таблица 11

ПРОГНОЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УРОВНЯ ЖИЗНИ НАСЕЛЕНИЯ

	Реальные располагаемые денежные доходы	Реальные денежные доходы	Реальная начисленная заработная плата
Прогнозные значения по ARIMA-моделям (в % к соответствующему месяцу 2016 г.)			
Авг.17	101,0	99,4	104,6
Сен.17	98,4	98,1	105,4
Окт.17	100,1	99,1	106,6
Ноя.17	101,8	100,8	106,6
Дек.17	98,9	98,8	105,6
Янв.18	93,8	93,6	105,0
Справочно: фактические значения за соответствующий период 2016–2017 гг. (в % к аналогичному периоду 2015–2016 гг.)			
Авг.16	90,0	92,4	102,7
Сен.16	97,3	97,0	101,9
Окт.16	94,0	94,9	100,4
Ноя.16	93,8	94,6	102,1
Дек.16	93,2	94,2	102,8
Янв.17	108,2	107,3	103,1

Примечание. Для расчетов использовались ряды располагаемых денежных доходов, реальных денежных доходов и реальной заработной платы в базисной форме (за базисный период был принят январь 1999 г.). На рассматриваемом интервале с января 1999 г. по июнь 2017 г. эти ряды были отнесены к классу процессов, являющихся стационарными в разностях, с выраженной сезонной составляющей.

выплаты по внешнему долгу, могут оказаться завышенными (либо, в противном случае, заниженными) по сравнению с фактическими.

По результатам прогноза, в августе 2017 г. – январе 2018 г. международные резервы будут расти со среднемесячным темпом 0,8%. В 2017 г. прогнозируется прирост международных резервов на уровне 10,0%.

ВАЛЮТНЫЕ КУРСЫ

Модельные расчеты будущих значений валютных курсов (рублей за доллар США и долларов США за евро) получены исходя из оценок моделей временных рядов (ARIMA) и структурных моделей (SM) соответствующих показателей, устанавливаемых ЦБ РФ по состоянию на последний день месяца, за период с октября 1998 г. по июль 2017 г. и за период с января 1999 г. по июль 2017 г.¹ соответственно.

В августе 2017 г. – январе 2018 г. значение курса доллара США к рублю прогнозируется в среднем по двум моделям равным 61 руб. 49 коп. за доллар США. Прогнозируемое на конец 2017 г. значение показателя составит 62 руб. 34 коп. за доллар США в среднем по двум моделям.

Прогнозируемое значение курса евро к доллару США в среднем на рассматриваемом интервале времени составит 1,16 долл. США за один евро. Значение показателя на конец 2017 г. прогнозируется на уровне 1,16 долл. США за один евро в среднем по двум моделям.

ПОКАЗАТЕЛИ УРОВНЯ ЖИЗНИ НАСЕЛЕНИЯ

В данном разделе (см. табл. 11) представлены результаты расчета прогнозных значений показателей реальной заработной платы, реальных располагаемых денежных доходов и реальных денежных доходов², полученные на основе

¹ Данные по курсу евро к доллару США и по курсу доллара США к рублю за июнь-июль 2017 г. взяты с сайта статистики обменных курсов www.oanda.com.

² Реальные денежные доходы – относительный показатель, исчисленный путем деления индекса номинального размера (т.е. фактически сложившегося в отчетном периоде) денежных доходов населения на ИПЦ. Реальные располагаемые денежные доходы – денежные доходы за вычетом обязательных платежей и взносов. (См.: «Российский статистический ежегодник», Москва, Росстат, 2004, стр. 212).

моделей временных рядов соответствующих показателей, рассчитываемых Росстатом и взятых на интервале с января 1999 г. по июнь 2017 г. Данные показатели в некоторой степени зависят от централизованных решений о повышении заработной платы работникам бюджетной сферы, а также от решений о повышении пенсий, стипендий и пособий, что вносит некоторые изменения в динамику рассматриваемых показателей. Как следствие, будущие значения показателей реальной заработной платы и реальных располагаемых денежных доходов населения, рассчитанные на основе рядов, последние наблюдения которых существенно выше или ниже предыдущих из-за такого повышения, могут сильно отличаться от реализующихся на практике.

Согласно результатам, представленным в табл. 11, среднемесячное падение реальных располагаемых денежных доходов по сравнению с соответствующим прошлогодним уровнем прогнозируется на уровне 1%; реальных денежных доходов – 0,7%. Прирост реальной заработной платы составит по прогнозу 5,6%.

По итогам 2017 г. прогнозируемое падение реальных располагаемых денежных доходов составит 0,5%; реальных денежных доходов – 0,7%, а прирост реальной заработной платы – 4,2%.

ПОКАЗАТЕЛИ ЧИСЛЕННОСТИ ЗАНЯТОГО В ЭКОНОМИКЕ НАСЕЛЕНИЯ И ОБЩЕЙ ЧИСЛЕННОСТИ БЕЗРАБОТНЫХ

Для расчета будущих значений показателей численности занятого в экономике населения и общей численности безработных были использованы модели временных рядов, оцененные на интервале с октября 1998 г. по май 2017 г. по месячным данным Росстата¹. Показатель общей численности безработных рассчитывается также на основе моделей с использованием результатов конъюнктурных опросов².

Отметим, что возможные логические расхождения³ в прогнозах общей численности занятых и общей численности безработных, которые в сумме должны быть равны показателю экономически активного населения, могут возникать вследствие того, что каждый ряд прогнозируется отдельно, а не как разность между прогнозными значениями экономически активного населения и другим показателем.

Таблица 12

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЧИСЛЕННОСТИ ЗАНЯТОГО В ЭКОНОМИКЕ НАСЕЛЕНИЯ И ОБЩЕЙ ЧИСЛЕННОСТИ БЕЗРАБОТНЫХ

	Численность занятого в экономике населения (ARIMA)		Общая численность безработных (ARIMA)			Общая численность безработных (КО)		
	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2016–2017 гг., %	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2016–2017 гг., %	в % к показателю численности занятого в экономике населения	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2016–2017 гг., %	в % к показателю численности занятого в экономике населения
Авг.17	73,2	-0,3	3,7	-6,5	5,1	3,8	-5,0	5,2
Сен.17	72,9	-0,2	3,7	-7,1	5,1	3,8	-4,9	5,2
Окт.17	72,5	-0,1	3,8	-7,0	5,3	3,9	-5,7	5,4
Ноя.17	72,4	-0,3	3,8	-6,7	5,3	3,9	-4,0	5,4
Дек.17	72,2	-0,8	3,9	-5,6	5,4	3,9	-4,1	5,4
Янв.18	71,1	-0,7	4,0	-5,8	5,7	3,9	-8,4	5,5

¹ Показатель рассчитан в соответствии с методологией Международной организации труда (МОТ) и приводится по состоянию на конец месяца.

² Модель оценена на интервале с января 1999 г. по май 2017 г.

³ Например, таким расхождением можно считать одновременное уменьшение и численности занятого в экономике населения и общей численности безработных. Хотя отметим, что в принципе такая ситуация возможна при условии одновременного уменьшения численности экономически активного населения.

Таблица 12, окончание

	Численность занятого в экономике населения (ARIMA)		Общая численность безработных (ARIMA)			Общая численность безработных (КО)		
	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2016–2017 гг., %	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2016–2017 гг., %	в % к показателю численности занятого в экономике населения	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2016–2017 гг., %	в % к показателю численности занятого в экономике населения
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2016–2017 г., млн чел.								
Авг.16		73,5						4,0
Сен.16		73,1						4,0
Окт.16		72,5						4,1
Ноя.16		72,6						4,1
Дек.16		72,8						4,1
Янв.17		71,6						4,3

Примечание. На интервале с октября 1998 г. по май 2017 г. ряд показателя численности занятого в экономике населения является случайным процессом, стационарным около тренда. Ряд показателя общей численности безработных является случайным процессом, интегрированным первого порядка. Оба показателя содержат сезонную компоненту.

Согласно прогнозам по ARIMA моделям (см. табл. 12), в августе 2017 г. – январе 2018 г. падение численности занятых в экономике в среднем составит 0,4% в месяц по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. Прогнозируемое на конец 2017 г. значение показателя численности занятого в экономике населения составляет 72,2 млн чел.

Среднее сокращение показателя общей численности безработных прогнозируется на уровне (-5,9%) в месяц по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Средняя численность безработных в конце 2017 г. прогнозируется на уровне 3,9 млн чел.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

 СВОДНАЯ ТАБЛИЦА МОДЕЛЬНЫХ РАСЧЕТОВ КРАТКОСРОЧНЫХ ПРОГНОЗОВ
 СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РФ

	2017								2018
	Май	Июнь	Июль	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Янв
ИПП Росстата (прирост, %)*	5,6	4,5	4,0	3,5	2,6	3,8	3,2	2,6	3,2
ИПП НИУ ВШЭ (прирост, %)*	5,4	4,0	4,2	3,9	3,4	3,6	2,1	1,5	1,0
ИПП в добыче полезных ископаемых Росстата (прирост, %)*	5,6	4,8	3,2	2,0	0,1	-0,4	0,5	1,6	1,0
ИПП в добыче полезных ископаемых НИУ ВШЭ (прирост, %)*	2,7	2,5	1,6	1,8	0,8	0,1	0,8	0,5	0,7
ИПП в обрабатывающих производствах Росстата (прирост, %)*	5,7	2,9	3,6	3,3	3,7	2,9	1,1	3,9	1,1
ИПП в обрабатывающих производствах НИУ ВШЭ (прирост, %)*	6,7	5,0	6,6	5,6	4,4	6,9	3,1	6,7	1,1
ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды Росстата (прирост, %)*	4,7	3,3	2,6	2,6	3,5	0,7	-2,1	-2,9	-1,3
ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды НИУ ВШЭ (прирост, %)*	8,3	2,3	-2,7	-3,4	-0,4	-3,5	-5,9	-4,7	-3,3
ИПП в производстве пищевых продуктов Росстата (прирост, %)*	7,0	5,2	4,7	2,8	2,8	3,8	3,0	3,1	1,1
ИПП в производстве пищевых продуктов НИУ ВШЭ (прирост, %)*	6,0	3,9	5,6	4,4	5,8	5,2	3,7	-0,3	2,2
ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов Росстата (прирост, %)*	1,8	-2,7	-3,7	-3,6	1,3	-0,6	-0,7	-2,8	1,9
ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов НИУ ВШЭ (прирост, %)*	0,9	2,3	1,0	-0,4	-0,1	-3,4	-2,4	-3,7	-2,0
ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий Росстата (прирост, %)*	-1,7	-10,9	1,3	2,5	2,5	-5,2	-3,3	-1,4	-6,5
ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий НИУ ВШЭ (прирост, %)*	-0,4	0,7	2,3	1,1	0,7	0,6	2,9	0,0	-0,4
ИПП в производстве машин и оборудования Росстата (прирост, %)*	-2,2	-12,0	-8,0	-0,8	-3,4	3,5	-1,4	5,0	-11,7
ИПП в производстве машин и оборудования НИУ ВШЭ (прирост, %)*	13,1	-8,2	-1,1	-3,2	-7,6	0,9	-8,7	6,8	7,7
Розничный товарооборот, трлн руб.	2,38	2,42	2,52	2,60	2,55	2,58	2,59	3,11	2,30
Реальный розничный товарооборот (прирост, %)*	0,7	1,2	0,4	0,1	1,1	2,4	2,6	1,8	0,7
Экспорт (млрд долл.)	28,2	29,5	27,8	28,7	29,1	29,5	30,6	33,9	27,5
Экспорт в страны, дальнего зарубежья (млрд долл.)	24,1	25,0	24,7	24,2	25,7	24,2	26,7	30,1	24,3
Импорт (млрд долл.)	19,7	20,8	18,9	20,3	21,6	21,0	20,3	22,4	17,1
Импорт из стран дальнего зарубежья (млрд долл.)	17,4	18,6	17,0	17,4	18,5	18,3	18,1	19,4	14,8
ИЦП (прирост, %)**	0,4	0,5	0,4	0,3	0,6	0,4	0,5	0,5	0,9
ИЦП промышленных товаров (прирост, %)**	-0,5	0,8	0,2	0,3	0,5	0,1	0,5	0,5	0,8
ИЦП в добыче полезных ископаемых (прирост, %)**	-2,7	-0,7	1,7	1,0	2,5	-3,4	2,9	-1,1	4,8
ИЦП в обрабатывающих производствах (прирост, %)**	-0,1	0,5	1,1	1,1	0,3	0,2	0,1	0,1	-0,1
ИЦП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (прирост, %)**	1,5	1,9	2,2	2,0	-0,2	0,2	0,1	0,3	0,3
ИЦП в производстве пищевых продуктов (прирост, %)**	-0,2	0,1	0,5	0,6	0,6	0,5	0,6	0,5	-0,1
ИЦП в текстильном и швейном производстве (прирост, %)**	0,0	-0,4	0,0	-0,3	-0,2	-0,6	-0,2	-0,2	0,0
ИЦП в обработке древесины и производстве изделий из дерева (прирост, %)**	1,2	0,5	0,5	0,7	0,9	1,0	0,6	0,9	0,8

	2017									2018
	Май	Июнь	Июль	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Янв	
ИЦП в целлюлозно-бумажном производстве (прирост, %)**	0,0	0,0	0,0	0,3	0,5	0,5	0,1	0,4	0,5	
ИЦП в производстве кокса и нефтепродуктов (прирост, %)**	1,0	1,5	2,3	2,5	2,5	2,4	2,5	-1,5	-2,6	
ИЦП в химическом производстве (прирост, %)**	-1,5	-0,9	-0,3	-0,1	0,5	0,8	0,9	1,1	1,6	
ИЦП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий (прирост, %)**	-2,3	-1,3	0,0	0,2	-0,3	0,7	-0,4	-0,1	0,9	
ИЦП в производстве машин и оборудования (прирост, %)**	0,6	0,5	0,3	0,5	0,6	0,3	0,6	0,5	0,8	
ИЦП в производстве транспортных средств и оборудования (прирост, %)**	0,4	0,1	1,0	-0,1	0,3	0,9	1,1	0,2	1,1	
Стоимость минимального набора продуктов питания (на одного человека в месяц), тыс. руб.	4,04,	4,03,	4,02,	3,96,	3,91,	3,91,	3,95,	3,98,	4,01,	
Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом (прирост, %)**	0,2	-0,3	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Индекс тарифов на трубопроводный транспорт (прирост, %)**	0,1	2,0	0,2	2,9	-0,2	-2,2	0,7	2,6	-0,3	
Сводный индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки (прирост, %)**	6,8	0,3	0,3	3,8	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	
Цена на нефть марки Brent (долл./барр.)	50,9	46,9	46,4	44,5	42,9	40,9	39,2	37,4	35,7	
Цена на алюминий (тыс. долл./т)	1,91	1,89	1,89	1,88	1,86	1,85	1,85	1,84	1,84	
Цена на золото (тыс. долл./унц.)	1,25	1,26	1,27	1,29	1,29	1,29	1,31	1,32	1,33	
Цена на медь (тыс. долл./т)	5,60	5,72	5,78	5,81	5,80	5,80	5,79	5,78	5,76	
Цена на никель (тыс. долл./т)	9,2	8,9	8,8	8,7	8,7	8,6	8,7	8,7	8,7	
Денежная база (трлн руб.)	8,70	8,94	8,91	9,00	8,91	9,00	8,91	8,99	8,90	
M ₂ (трлн руб.)	38,6	38,7	38,4	38,7	38,4	38,7	38,4	38,7	38,9	
Золотовалютные резервы (млрд долл.)	0,40	0,40	0,41	0,41	0,41	0,42	0,42	0,42	0,43	
Обменный курс RUR/USD (руб. за доллар США)	56,52	59,09	59,82	60,69	60,97	61,33	61,66	62,00	62,34	
Обменный курс USD/EUR (долл. США за евро)	1,12	1,14	1,18	1,17	1,17	1,17	1,17	1,16	1,16	
Реальные располагаемые денежные доходы (прирост, %)*	-0,1	0,0	-1,3	1,0	-1,6	0,1	1,8	-1,2	-6,2	
Реальные денежные доходы (прирост, %)*	0,0	0,2	-1,7	-0,6	-1,9	-0,9	0,8	-1,2	-6,4	
Реальная заработная плата (прирост, %)*	2,8	2,9	5,9	4,6	5,5	6,6	6,6	5,6	5,0	
Численность занятого в экономике населения (млн чел.)	71,9	72,3	72,8	73,2	72,9	72,5	72,4	72,2	71,1	
Общая численность безработных (млн чел.)	3,9	3,9	3,8	3,8	3,8	3,9	3,9	3,9	4,0	

Примечание. Жирным шрифтом выделены фактические значения показателей;

* % к соответствующему месяцу предыдущего года;

** % к предыдущему месяцу.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ГРАФИКИ ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РФ: ФАКТИЧЕСКИЕ И ПРОГНОЗНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Рис. 1а. Индекс промышленного производства Росстата (ARIMA-модель), % к декабрю 2001 г.

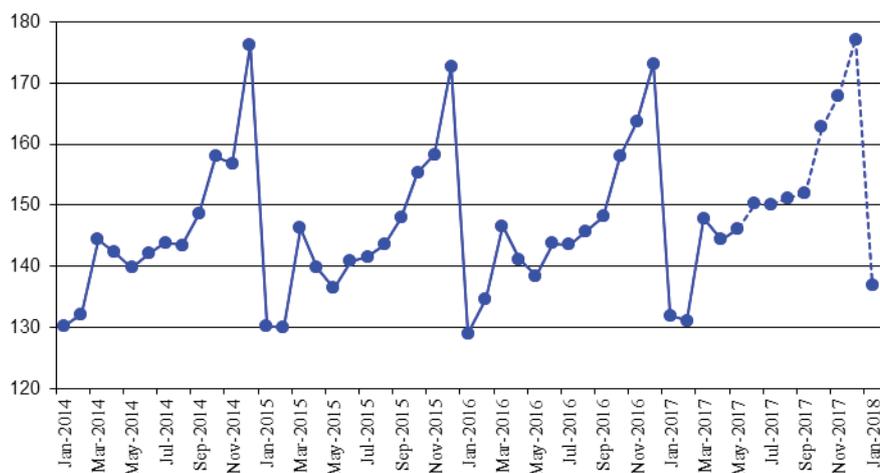


Рис. 1б. Индекс промышленного производства НИУ ВШЭ (ARIMA-модель), % к январю 2010 г.

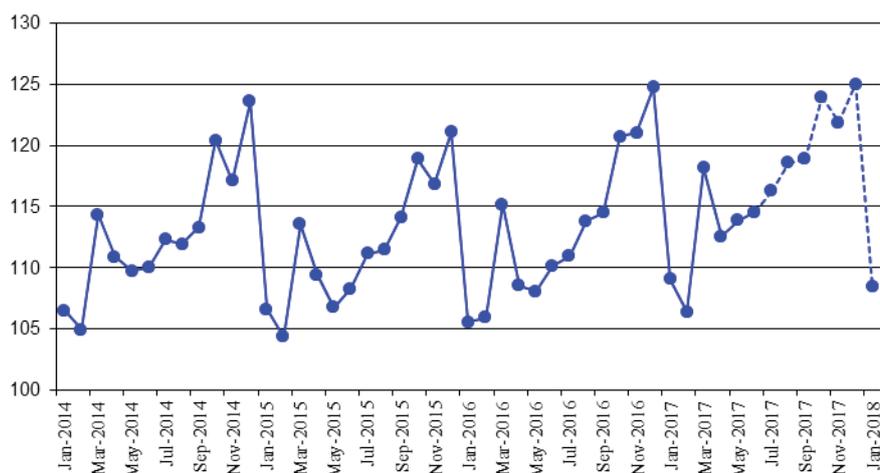


Рис. 2а. ИПП в добыче полезных ископаемых Росстата, % к декабрю 2001 г.

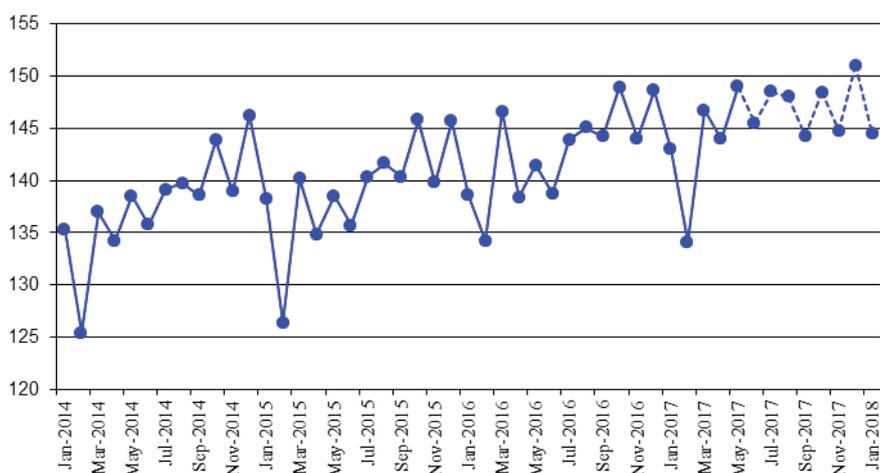


Рис. 2б. ИПП в добыче полезных ископаемых НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

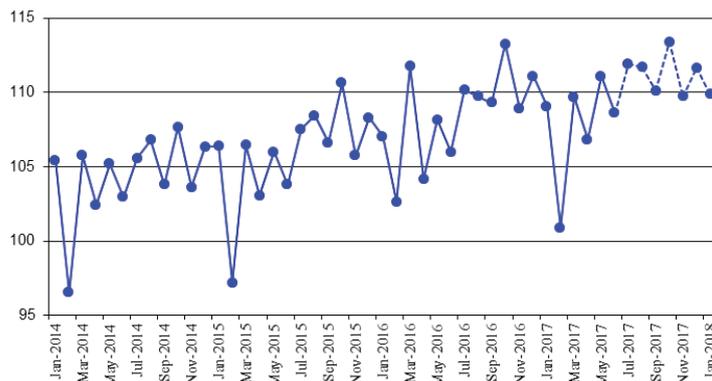


Рис. 3а. ИПП в обрабатывающих производствах Росстата, % к декабрю 2001 г.

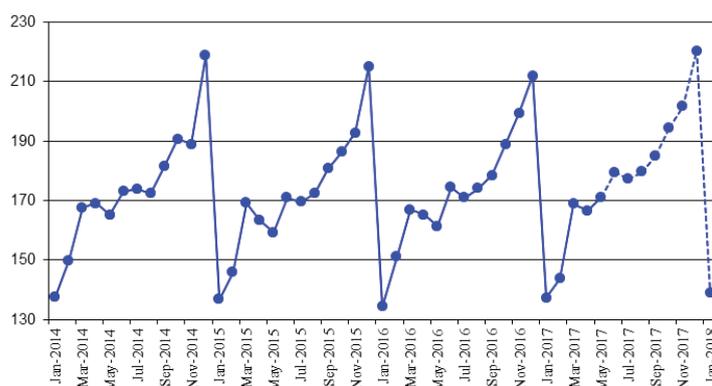


Рис. 3б. ИПП в обрабатывающих производствах НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

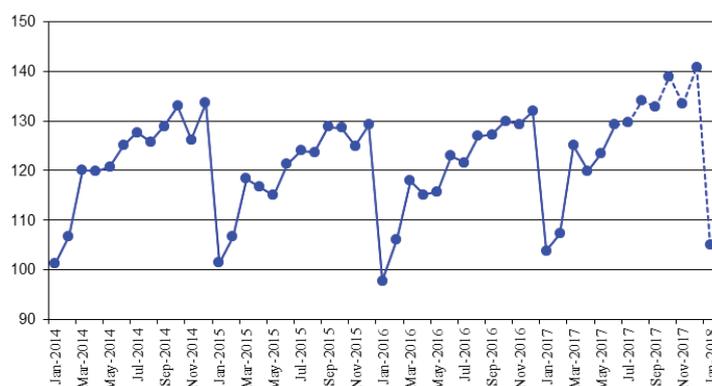


Рис. 4а. ИПП в обеспечении электрической энергией, газом и паром; кондиционировании воздуха Росстата, % к декабрю 2001 г.

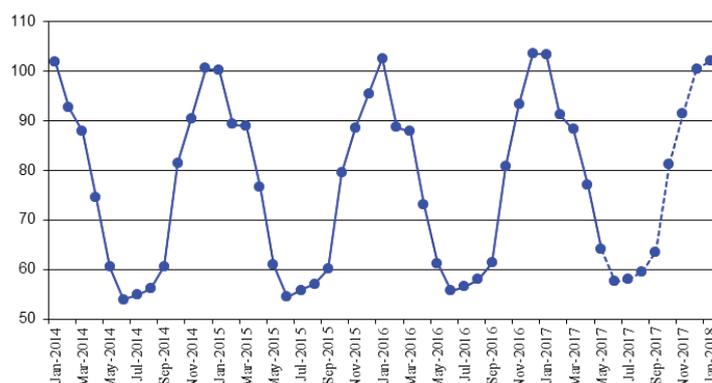


Рис. 4б. ИПП в обеспечении электрической энергией, газом и паром; кондиционировании воздуха НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

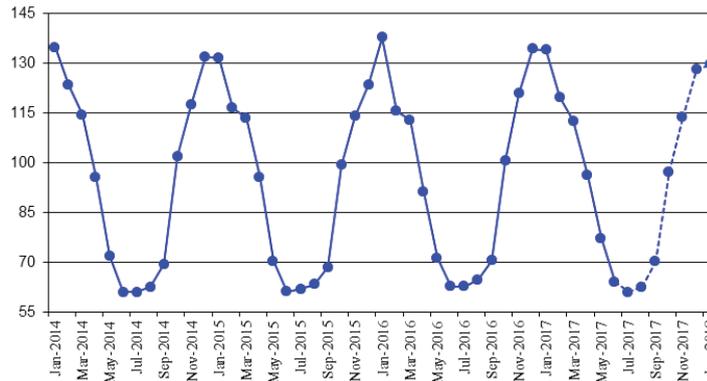


Рис. 5а. ИПП в производстве пищевых продуктов Росстата, % к декабрю 2001 г.

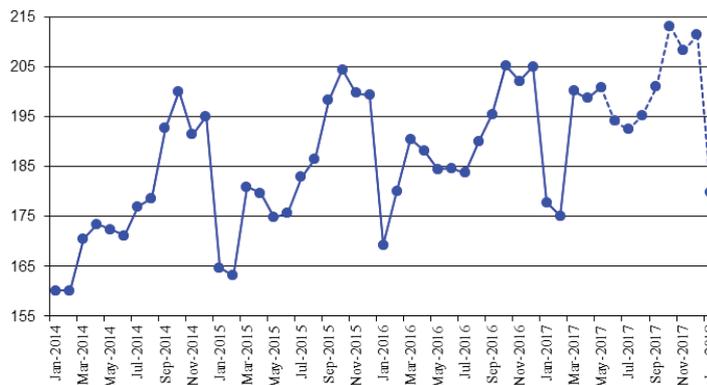


Рис. 5б. ИПП в производстве пищевых продуктов НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

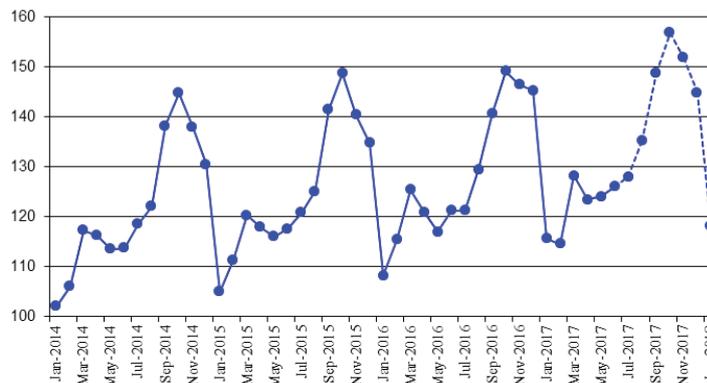


Рис. 6а. ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов Росстата, % к декабрю 2001 г.

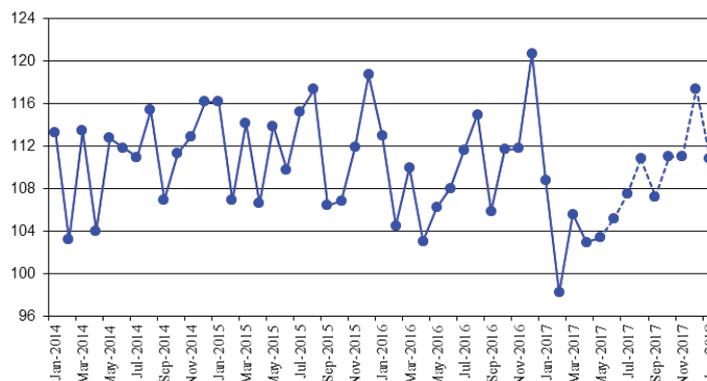


Рис. 6б. ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

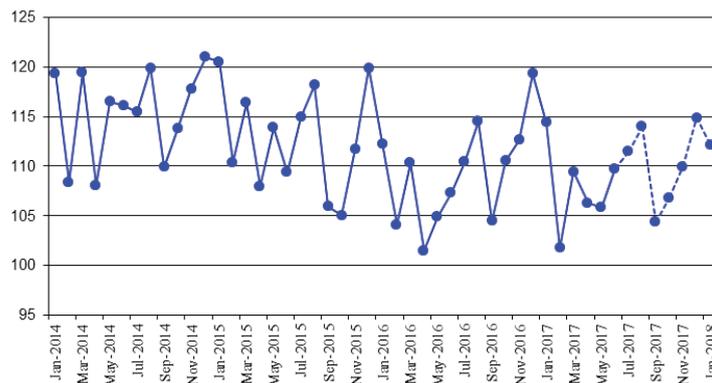


Рис. 7а. ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий Росстата, % к декабрю 2001 г.

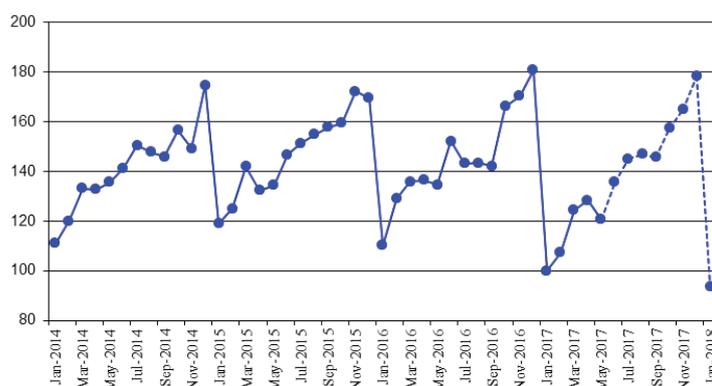


Рис. 7б. ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

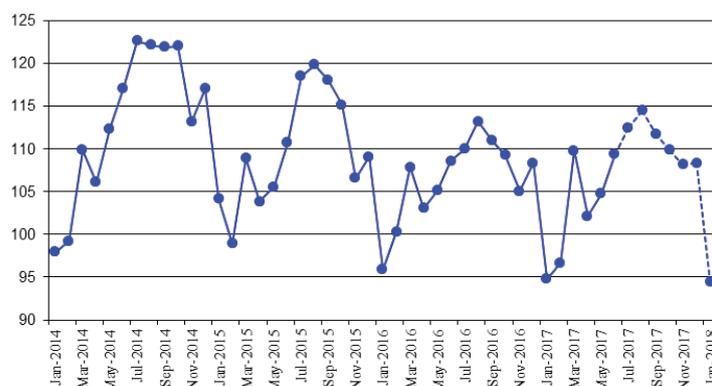


Рис. 8а. ИПП в производстве машин и оборудования Росстата, % к декабрю 2001 г.

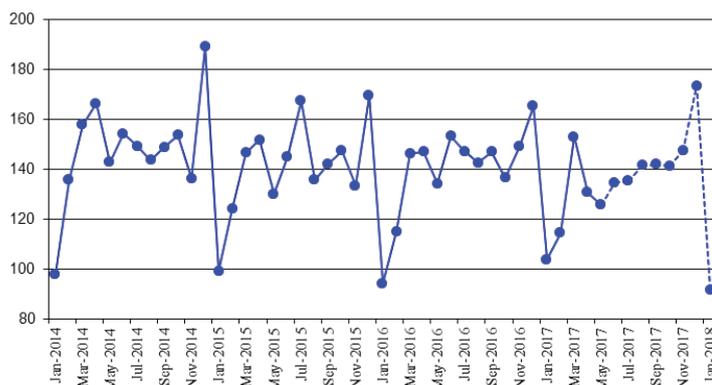


Рис. 8б. ИПП в производстве машин и оборудования НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

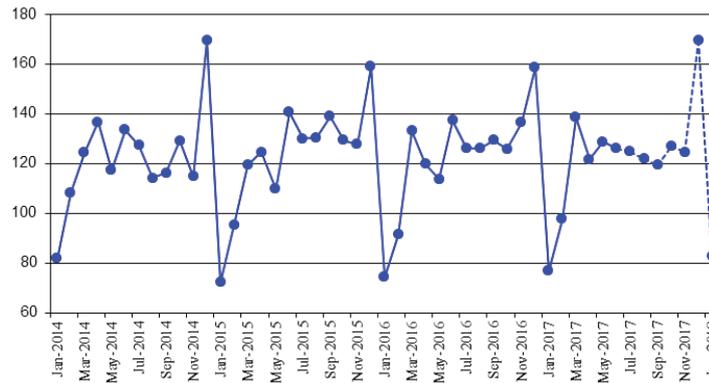


Рис. 9. Оборот розничной торговли, млрд руб.

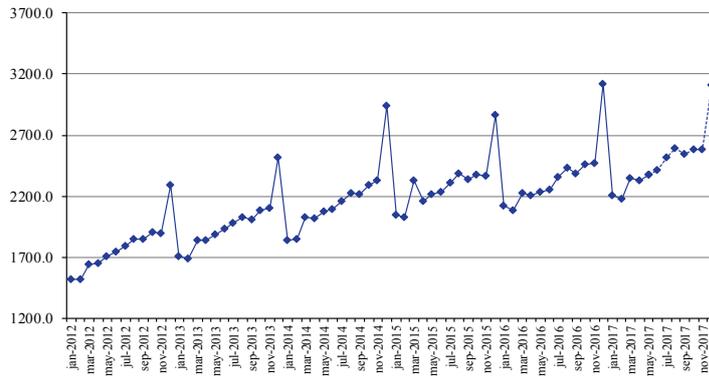


Рис. 9а. Реальный оборот розничной торговли, % к соответствующему периоду прошлого года

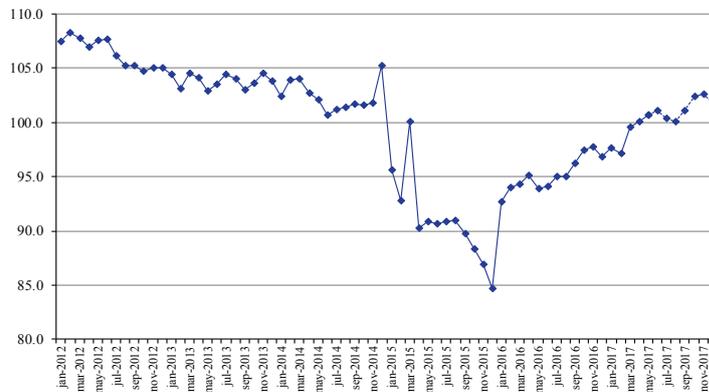


Рис. 10. Экспорт во все страны, млрд дол.

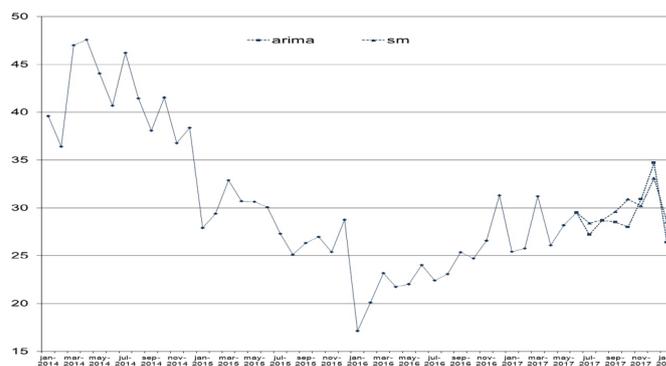


Рис. 11. Экспорт в страны вне СНГ, млрд долл.

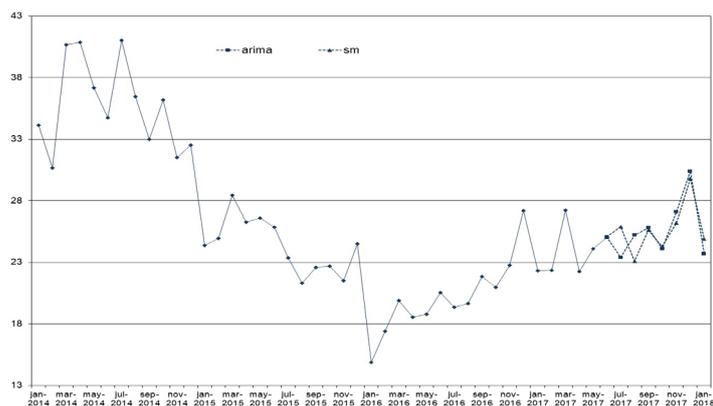


Рис. 12. Импорт из всех стран, млрд долл.

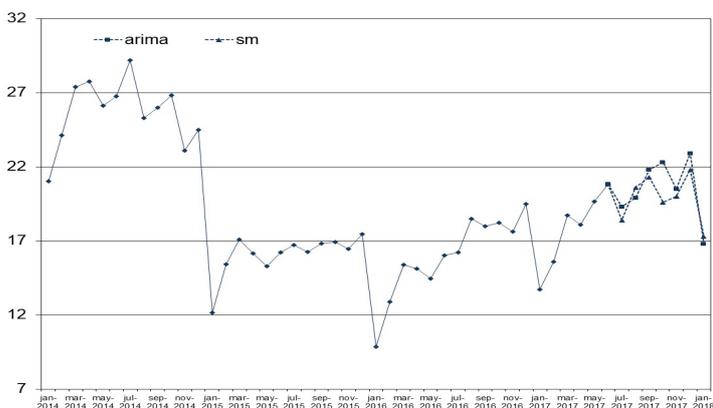


Рис. 13. Импорт из стран вне СНГ, млрд долл.

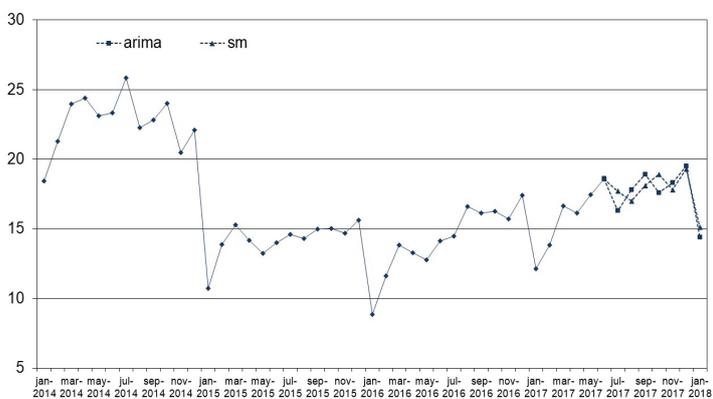


Рис. 14. Индекс потребительских цен в % к декабрю предыдущего года

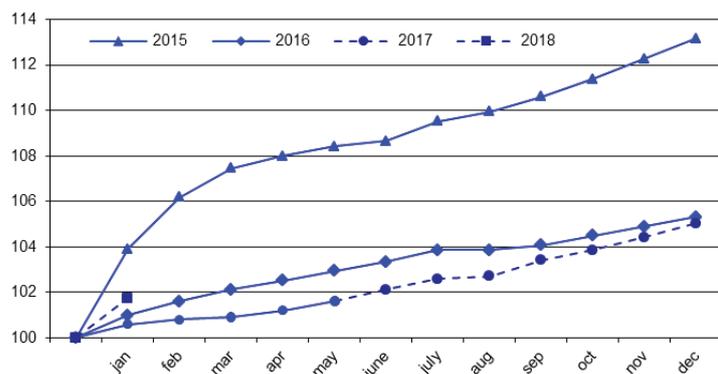


Рис. 14а. Индекс потребительских цен в % к декабрю предыдущего года (SM)

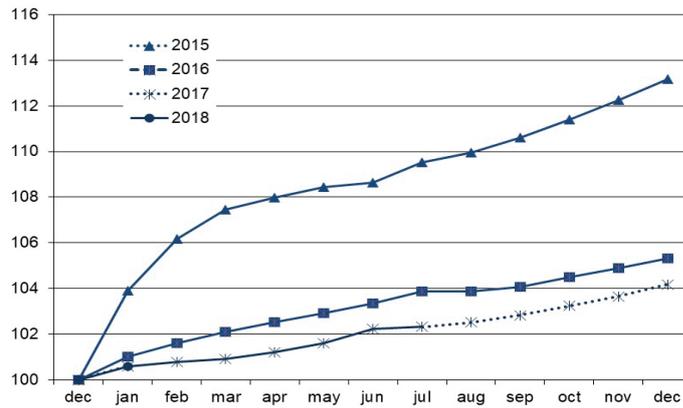


Рис. 15. Индекс цен производителей промышленных товаров в % к декабрю предыдущего года

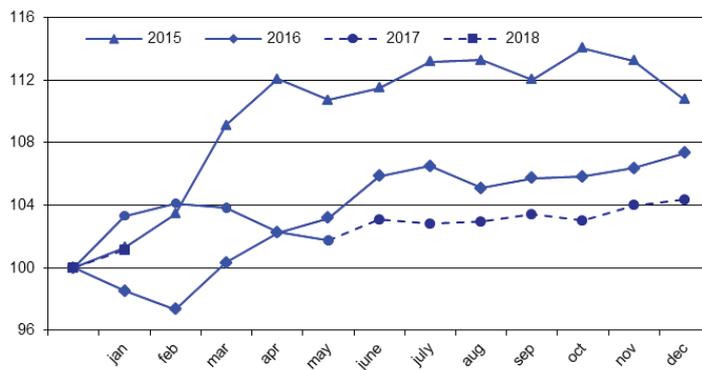


Рис. 16. Индекс цен в добыче полезных ископаемых в % к декабрю предыдущего года

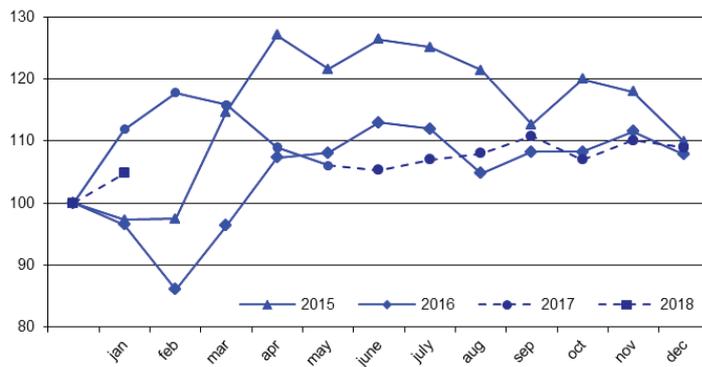


Рис. 17. Индекс цен в обрабатывающих производствах в % к декабрю предыдущего года

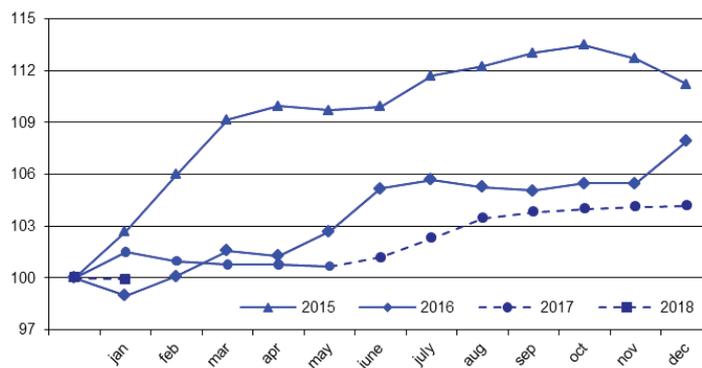


Рис. 18. Базисный индекс цен в обеспечении электрической энергией, газом и паром в % к декабрю предыдущего года

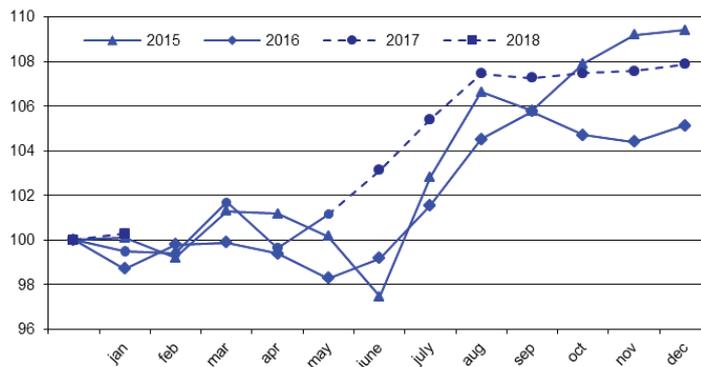


Рис. 19. Индекс цен в производстве пищевых продуктов в % к декабрю предыдущего года

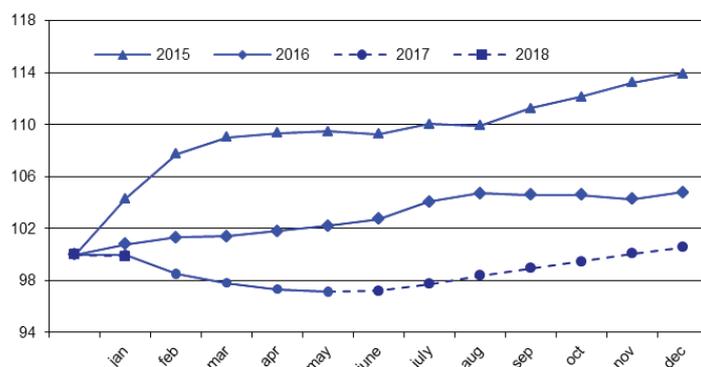


Рис. 20. Индекс цен в производстве текстильных изделий в % к декабрю предыдущего года

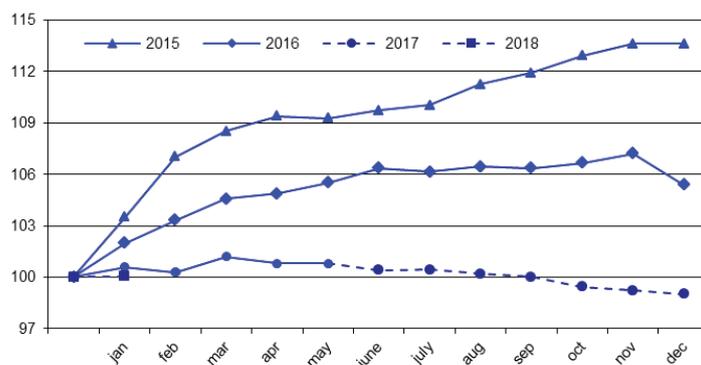


Рис. 21. Индекс цен в обработке древесины и производстве изделий из дерева в % к декабрю предыдущего года

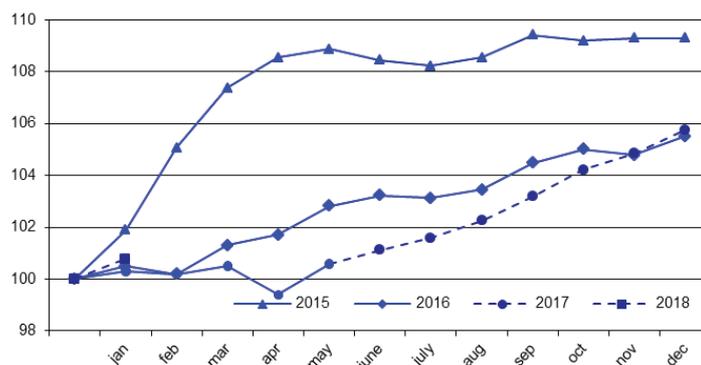


Рис. 22. Индекс цен в производстве бумаги и бумажных изделий в % к декабрю предыдущего года

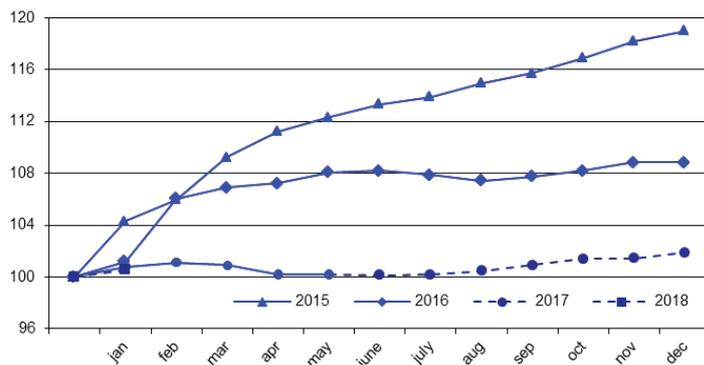


Рис. 23. Индекс цен в производстве кокса и нефтепродуктов в % к декабрю предыдущего года

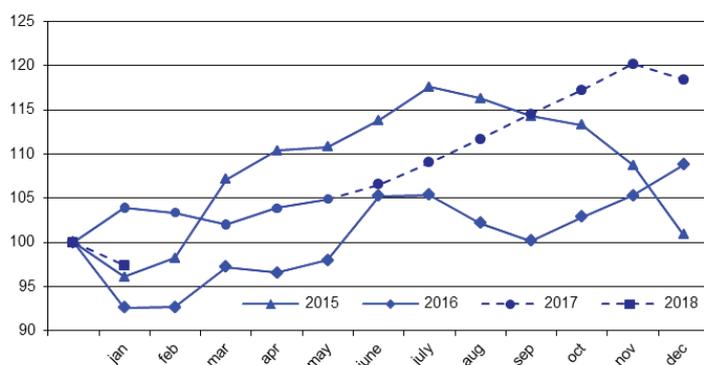


Рис. 24. Индекс цен в химическом производстве в % к декабрю предыдущего года

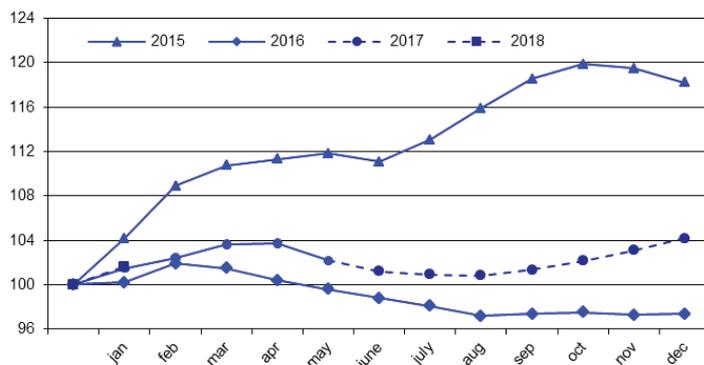


Рис. 25. Индекс цен в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий в % к декабрю предыдущего года

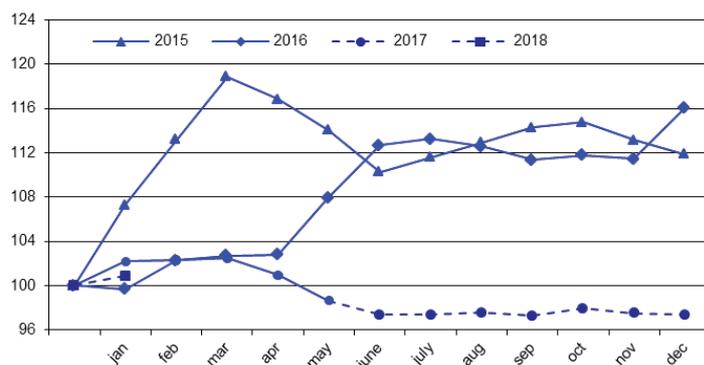


Рис. 26. Индекс цен в производстве машин и оборудования в % к декабрю предыдущего года

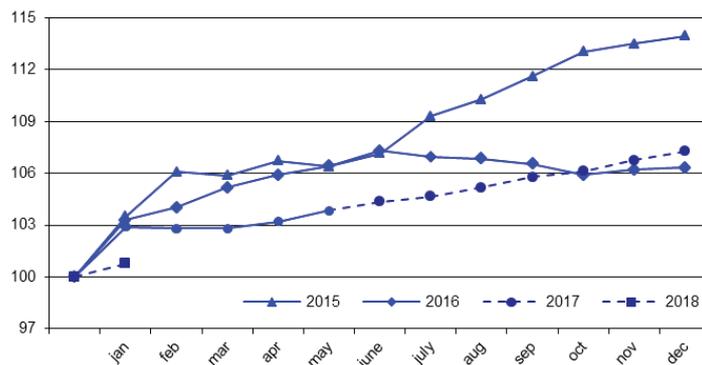


Рис. 27. Индекс цен в производстве автотранспортных средств и оборудования в % к декабрю предыдущего года

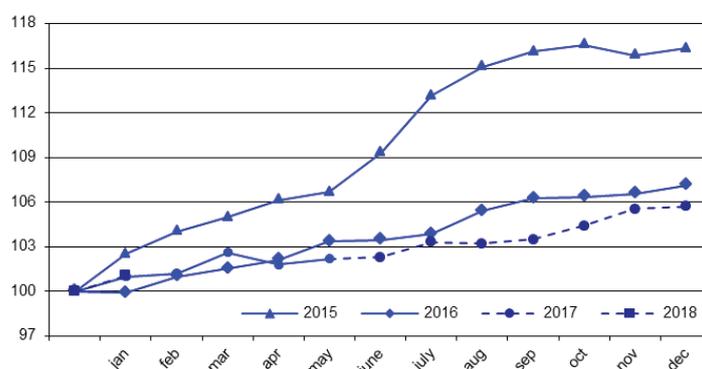


Рис. 28. Стоимость минимального набора продуктов питания на одного человека в месяц, руб.

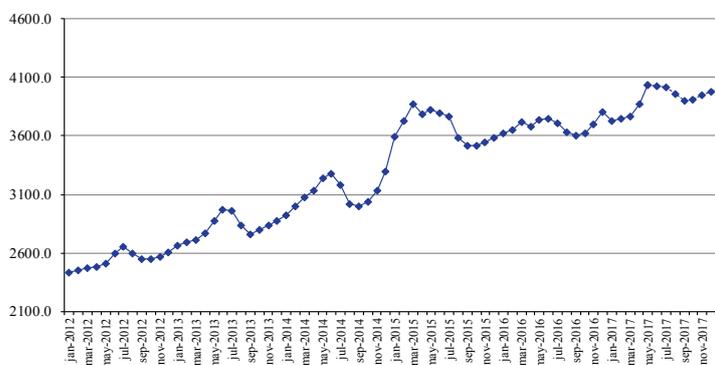


Рис. 29. Сводный индекс транспортных тарифов, для каждого года в % к предыдущему месяцу

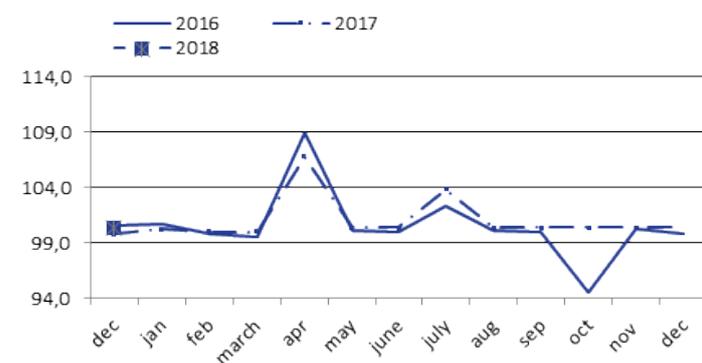


Рис. 30. Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом, для каждого года в % к предыдущему месяцу

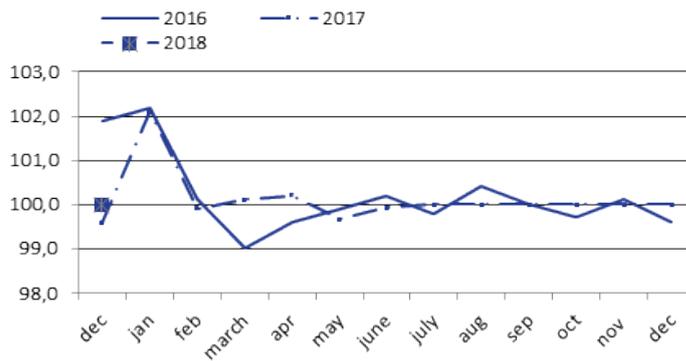


Рис. 31. Индекс тарифов на трубопроводный транспорт, для каждого года в % к предыдущему месяцу

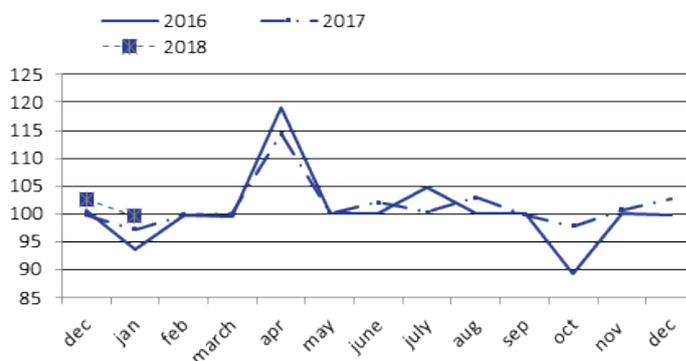


Рис. 32. Цена на нефть марки Brent, долл./барр.

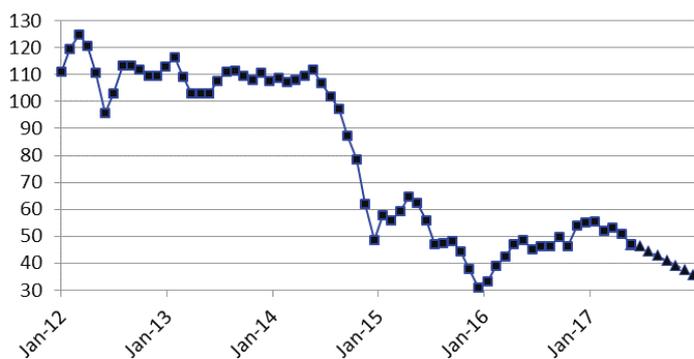


Рис. 33. Цены на алюминий, долл./т

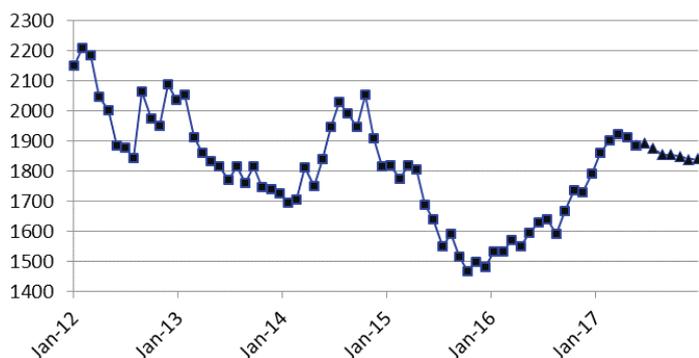


Рис. 34. Цены на золото, долл./унц.



Рис. 35. Цены на никель, долл./т

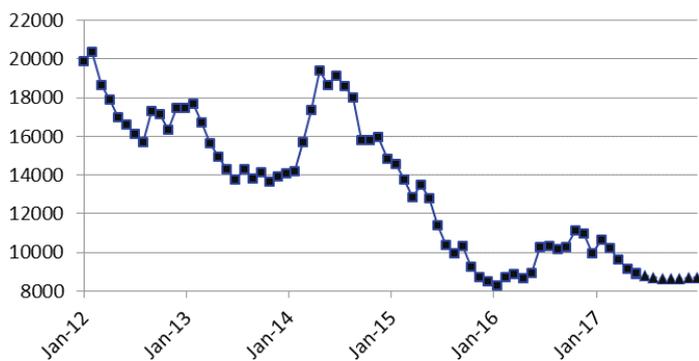


Рис. 36. Цены на медь, долл./т

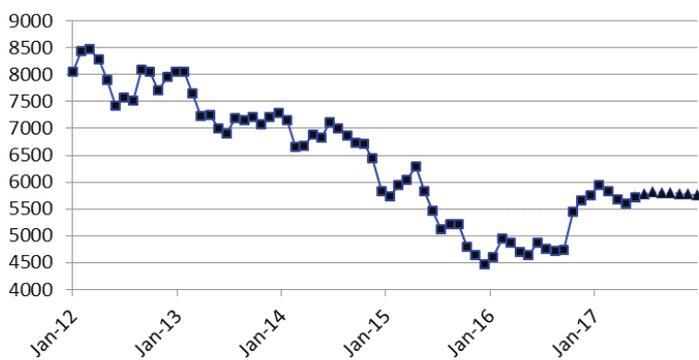


Рис. 37. Денежная база, млрд руб.

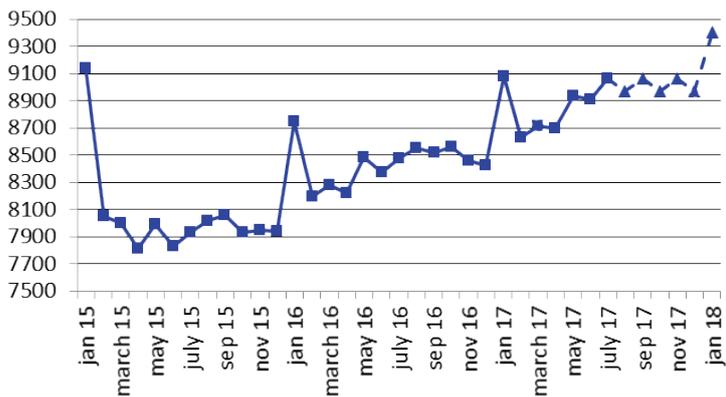


Рис. 38. М2, млрд руб.

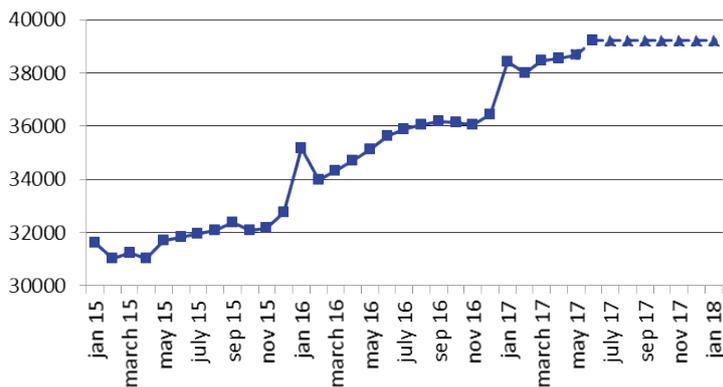


Рис. 39. Международные резервы РФ, млн долл. США

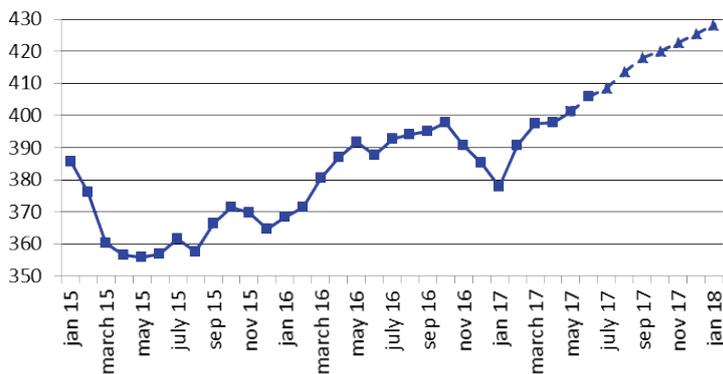


Рис. 40. Курс RUR/USD

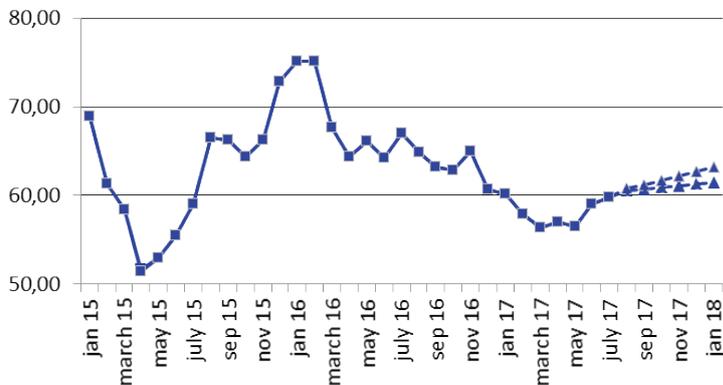


Рис. 41. Курс USD/EUR

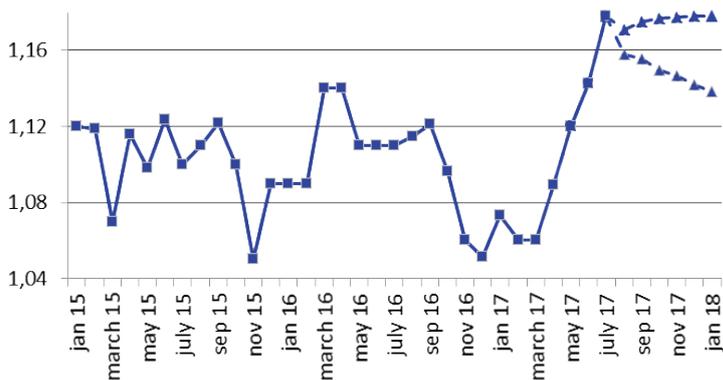


Рис. 42. Реальные располагаемые денежные доходы, в % к соответствующему периоду предыдущего года

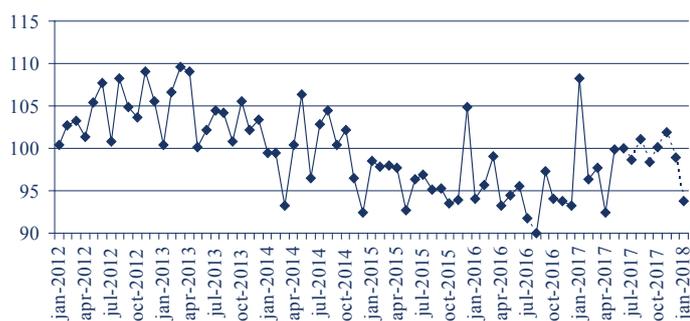


Рис. 43. Реальные денежные доходы (в % к соответствующему периоду предыдущего года)

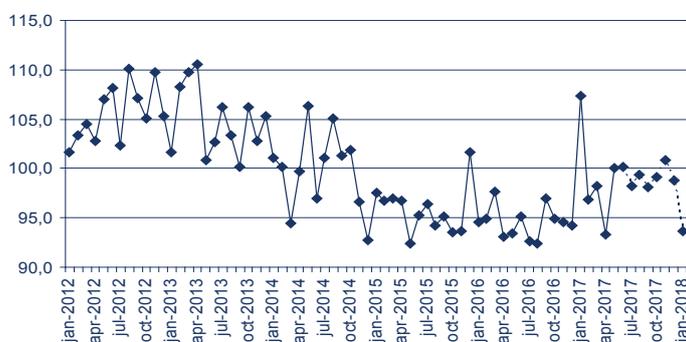


Рис. 44. Реальная начисленная заработная плата, в % к соответствующему периоду предыдущего года

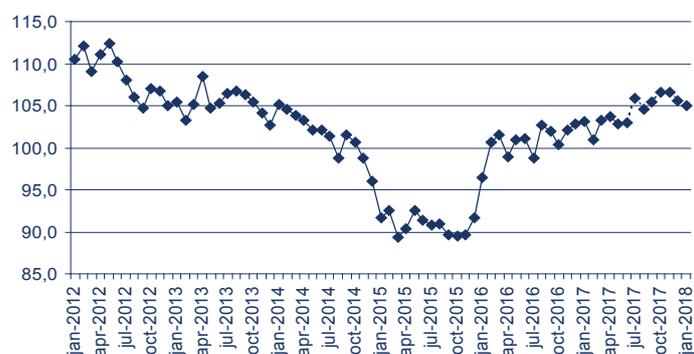


Рис. 45. Численность занятого в экономике населения, млн чел.

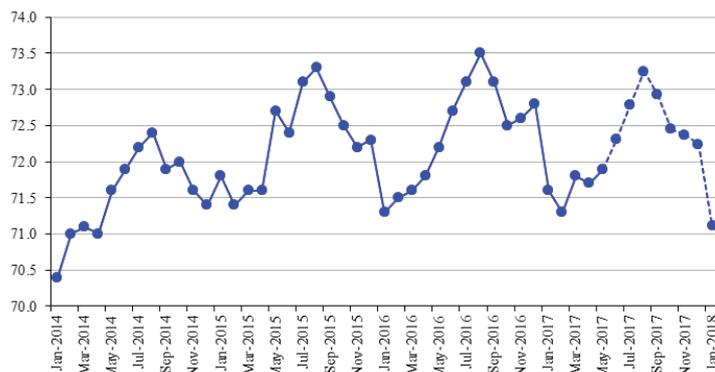
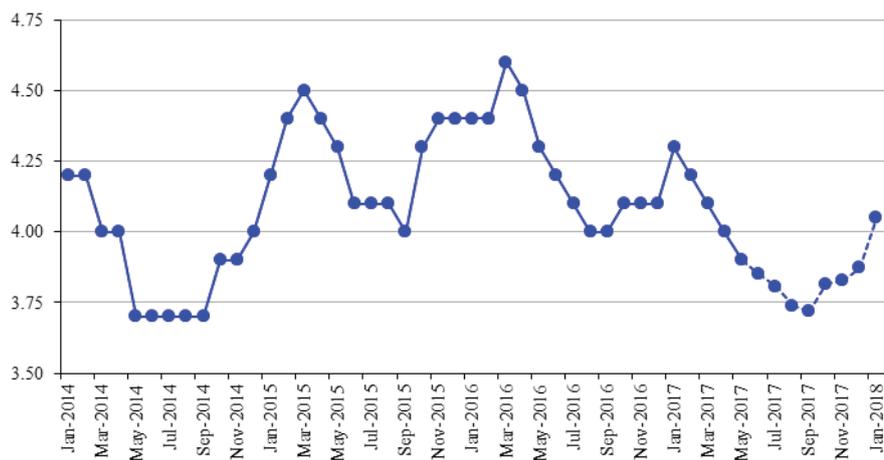


Рис. 46. Общая численность безработных, млн чел.



ОЦЕНКА КАЧЕСТВА КРАТКОСРОЧНЫХ ПРОГНОЗОВ НЕКОТОРЫХ РОССИЙСКИХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Е.Астафьева, с.н.с., РАНХиГС,
М.Турунцева, зав. лабораторией ИЭП им. Е.Т. Гайдара и РАНХиГС

В статье приводятся результаты анализа качественных свойств прогнозов некоторых показателей, ежемесячно публикуемых Институтом экономической политики имени Е.Т. Гайдара в «Научном вестнике ИЭП им. Гайдара.ру»¹ (далее – «прогнозы ИЭП»). Мы рассматриваем простейшие статистики (MAPE, MAE, RMSE) как прогнозов ИЭП, так и альтернативных прогнозов (наивных, наивных сезонных и прогнозов, построенных с использованием скользящего среднего). Помимо сравнительного анализа на основе простейших статистик качества мы также исследуем отсутствие значимых отличий между прогнозами ИЭП и альтернативными прогнозами на основе теста знаков².

Для анализа были взяты ряды индексов транспортных тарифов, денежных показателей, международных резервов и валютных курсов. Оценки качества построены для массива прогнозов с апреля 2009 г. по апрель 2017 г. Поскольку для каждого месяца из рассматриваемого периода имеется по 6 прогнозных значений, всего мы имеем массив из 582 точки (по 6 прогнозов для каждого из 97 прогнозных месяцев).

Основные результаты расчетов представлены в *табл. 1*. К числу очень хороших прогнозов (MAPE < 5%) на рассматриваемом интервале времени относятся прогнозы показателей сводного индекса транспортных тарифов на грузовые перевозки, индекса тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом, М2 и курса евро к доллару США. Прогнозы индекса тарифов на трубопроводный транспорт, показателей денежной базы, а также курса доллара США к рублю можно отнести к числу хороших (5% < MAPE < 10%). Прогнозы показателя международных резервов имеют невысокое качество (MAPE > 10%).

Индексы транспортных тарифов на грузовые перевозки

В соответствии с полученными оценками (*табл. 1*) средняя абсолютная процентная ошибка прогнозирования *сводного индекса тарифов на грузовые перевозки* составляет 2,5%. По качественным характеристикам прогнозы ИЭП данного показателя превосходят наивные прогнозы и скользящее среднее, причем в обоих случаях эти различия значимы. Однако лучшими (в соответствии с тестом знаков значимо лучшими) для сводного индекса тарифов на грузовые перевозки следует признать наивные сезонные прогнозы: для них отклонения прогнозируемых значений от истинных составляют в среднем 2,4%. В последние полгода рассматриваемого периода (*рис. 1*) среднемесячная абсолютная процентная ошибка прогнозирования сводного индекса тарифов на грузовые перевозки составляет 0,8%. В ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. ARIMA-прогнозы данного показателя также уступают по качеству только наивным сезонным прогнозам: средняя абсолютная процентная ошибка наивных прогнозов за 6 месяцев составляет 2,6%, наивных сезонных прогнозов – 0,7% и скользящего среднего – 1,5%.

¹ См.: http://www.iep.ru/index.php?option=com_bibiet&Itemid=124&catid=123&lang=ru&task=showallbib. С августа по декабрь 2012 г. – Бюллетень «Модельные расчеты краткосрочных прогнозов социально-экономических показателей РФ». С января 2013 г. – регулярный раздел «Научного вестника ИЭП им. Гайдара.ру»: <http://www.iep.ru/ru/ob-izdani.html>

² Методика анализа сравнительного качества прогнозов подробно описана в работе: Турунцева М.Ю., Киблицкая Т.Р. Качественные свойства различных подходов к прогнозированию социально-экономических показателей РФ. М.: ИЭПП, 2010. Научные труды № 135Р.

Таблица 1

ПРОСТЕЙШИЕ СТАТИСТИКИ КАЧЕСТВА ПРОГНОЗОВ И РЕЗУЛЬТАТЫ ТЕСТА ЗНАКОВ

		транспортные тарифы			Денежные показатели		Золото-валютные резервы	Курсы валют	
		суммарные	Автомобильный транспорт	Трубопроводный транспорт	Денежная база	M ₂		рубли к доллару	доллара к евро
Прогнозы ИЭП	MAPE	2.54%	0.56%	5.20%	5.73%	4.81%	11.22%	8.00%	4.72%
	MAE	2.60	0.56	5.41	0.37	1.08	49.34	3.77	0.06
	RMSE	4.48	0.78	9.37	0.64	1.41	80.51	6.54	0.08
Наивные прогнозы	MAPE	3.74%	0.87%	7.33%	6.04%	5.87%	5.73%	9.90%	6.37%
	MAE	3.83	0.87	7.62	0.38	1.30	24.84	4.54	0.08
	RMSE	6.22	1.23	12.47	0.46	1.58	34.63	7.60	0.16
	Z	-5.64	-7.38	-0.33	-4.31	-4.23	-7.88	-4.48	-8.54
		отв	отв	не отв	отв	отв	отв	отв	отв
Наивные сезонные прогнозы	MAPE	2.39%	0.66%	4.49%	10.35%	12.13%	11.88%	14.40%	8.82%
	MAE	2.47	0.66	4.67	0.66	2.84	50.32	6.84	0.11
	RMSE	5.18	0.88	10.94	0.74	3.07	66.43	10.49	0.19
	Z	-4.56	-4.73	-11.03	-14.84	-17.91	-1.58	-9.62	-9.29
		отв	отв	отв	отв	отв	не отв	отв	отв
Скользящее среднее	MAPE	2.71%	0.67%	5.31%	9.13%	10.65%	9.53%	10.96%	6.95%
	MAE	2.78	0.67	5.52	0.59	2.52	40.43	5.52	0.09
	RMSE	4.72	0.93	9.71	0.69	2.80	53.46	9.03	0.11
	Z	-4.31	-3.23	-0.91	-12.19	-15.25	-2.57	-6.80	-5.89
		отв	отв	не отв	отв	отв	отв	отв	отв

Прогнозы *индекса тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом* характеризуются наименьшей в данной группе показателей средней абсолютной процентной ошибкой, составляющей 0,6%. По качественным характеристикам прогнозы ИЭП оказываются значительно лучше всех простейших прогнозов. В ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. средняя ошибка ARIMA-прогнозов *индекса тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом* несколько ниже – составляет 0,3%. В эти 6 месяцев прогнозы ИЭП также превосходят по качественным характеристикам все простейшие прогнозы: средняя за полгода ошибка составляет

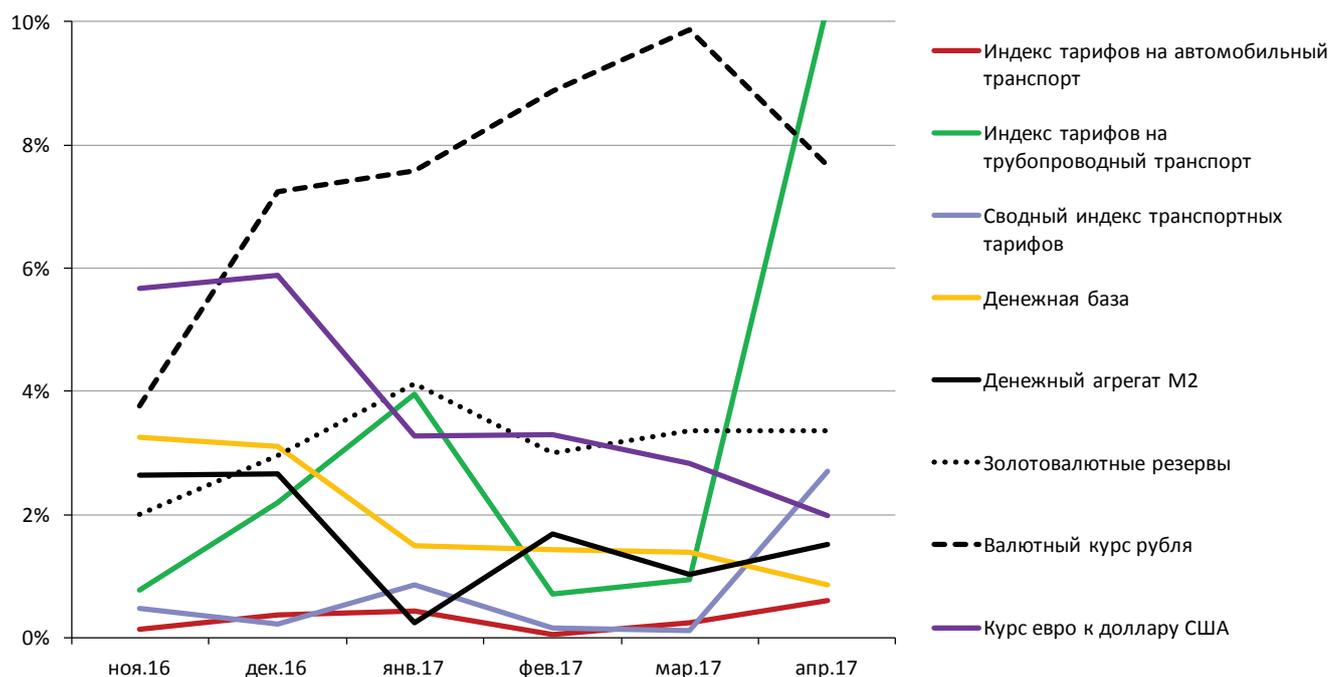


Рис. 1. Средняя абсолютная процентная ошибка прогнозов в ноябре 2016 г. – апреле 2017 г.

0,7% – для наивных прогнозов, 0,7% – для наивных сезонных прогнозов и 0,6% – для прогнозов, построенных на основе скользящего среднего.

Самую большую среднюю абсолютную процентную ошибку прогнозирования в рассматриваемом периоде демонстрирует *индекс тарифов на трубопроводный транспорт*, для которого расхождения между прогнозируемыми и истинными значениями показателя составили 5,2%. По качественным характеристикам прогнозы ИЭП данного показателя превосходят наивные прогнозы и прогнозы, построенные на основе скользящего среднего, но уступают наивным сезонным прогнозам, для которых расхождения с истинными значениями индекса составляют в среднем 4,5%. Тест знаков свидетельствует о том, что гипотеза об отсутствии значимых различий между прогнозами ИЭП и простейшими прогнозами отвергается только для наивных сезонных прогнозов. Так что значимо лучшими для индекса тарифов на трубопроводный транспорт следует признать наивные сезонные прогнозы. В последние 6 месяцев рассматриваемого периода средняя абсолютная ошибка ARIMA-прогнозов данного показателя снизилась, составив 3,2%. Но и в ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. прогнозы ИЭП не являются лучшими, они уступают по качеству наивным сезонным прогнозам: средняя абсолютная процентная ошибка наивных прогнозов в последние 6 месяцев рассматриваемого периода составляет 5,4%, наивных сезонных прогнозов – 1,5%, скользящего среднего – 3,4%.

Денежные показатели

Средняя абсолютная процентная ошибка прогнозирования *денежной базы* составляет 5,7%. В рассматриваемом периоде прогнозы ИЭП данного показателя превосходят по качественным характеристикам все простейшие прогнозы, и применение теста знаков свидетельствует о значимости этих различий. В ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. ARIMA-прогнозы денежной базы демонстрируют уменьшение расхождений между истинными и прогнозируемыми значениями показателя до уровня 1,9%. В последние полгода прогнозы ИЭП также превосходят по качеству все альтернативные методы: средняя абсолютная процентная ошибка наивных прогнозов за 6 месяцев составляет 2,6%, наивных сезонных прогнозов – 5,1%, скользящего среднего – 4,6%.

Средняя абсолютная процентная ошибка прогнозирования *денежного агрегата M_2* составляет 4,8%. Для данного показателя ARIMA-прогнозы обладают значимо лучшими качественными характеристиками в сравнении со всеми альтернативными методами. Оценки, полученные по месяцам, свидетельствуют о том, что в ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. абсолютная процентная ошибка ARIMA-прогнозов денежного агрегата M_2 составляет в среднем 1,6%. При этом и в последние 6 месяцев рассматриваемого периода прогнозы ИЭП существенно превосходят по качеству все простейшие прогнозы: средняя абсолютная процентная ошибка наивных прогнозов за полгода составляет 3,4%, наивных сезонных прогнозов – 8,6%, прогнозов, построенных на основе скользящего среднего – 7,7%.

Международные резервы

Средняя абсолютная процентная ошибка прогнозирования *международных резервов* составляет 11,2%. Результаты теста знаков свидетельствуют о том, что ARIMA-прогнозы значимо хуже наивных прогнозов и прогнозов, построенных на основе скользящего среднего. В соответствии с качественными характеристиками для международных резервов лучшим методом следует признать наивный прогноз, средняя абсолютная процентная ошибка которого в рассматриваемом периоде составляет 5,7%.

В последние полгода рассматриваемого периода среднемесячная абсолютная процентная ошибка ARIMA-прогнозов международных резервов составляет 3,1%. В эти 6 месяцев ARIMA-прогнозы уступают по качественным характеристикам только наивным прогнозам: средняя абсолютная процентная ошибка наивных прогнозов в ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. составляет 1,8%, наивных сезонных прогнозов – 4,2%, скользящего среднего – 3,2%.

Валютные курсы

Средняя за весь период абсолютная процентная ошибка прогнозирования курса доллара к рублю составляет 8,0%, курса евро к доллару США – 4,7%. По качественным характеристикам прогнозы ИЭП курса доллара к рублю превосходят все альтернативные методы. В соответствии с тестом знаков гипотеза об отсутствии значимых различий при сравнении ARIMA-прогнозов и простейших методов отвергается, так что преимущества прогнозов ИЭП можно считать значимыми. ARIMA-прогнозы курса евро к доллару США также превосходят по качеству все альтернативные методы, и в соответствии с тестом знаков эти различия значимы.

В последние 6 месяцев рассматриваемого периода ошибка прогнозов ИЭП курса доллара к рублю демонстрирует незначительное уменьшение, составив в среднем за полгода 7,5%. Следует отметить, что в ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. ARIMA-прогнозы данного показателя превосходят по качественным характеристикам все альтернативные методы, расхождения с истинными значениями показателя составляют: 8,6% – для наивных прогнозов, 18,3% – для наивных сезонных прогнозов, 13,2% – для скользящего среднего.

Средняя ошибка прогнозов ИЭП курса евро к доллару США в последние 6 месяцев также демонстрирует уменьшение, составив 3,8%. Но, несмотря на уменьшение расхождений между истинными и прогнозируемыми значениями показателя, в ноябре 2016 г. – апреле 2017 г. прогнозы ИЭП превосходят по качеству лишь наивные прогнозы: средняя абсолютная процентная ошибка наивных прогнозов за 6 месяцев составляет 4,1%, наивных сезонных прогнозов – 3,4%, скользящего среднего – 3,5%.

* * *

Таким образом, можно говорить о том, что прогнозы ИЭП демонстрируют достаточно хорошее качество. В большинстве случаев они превосходят по качественным характеристикам альтернативные методы прогнозирования. Причем, все показатели в последние полгода рассматриваемого интервала (ноябрь 2016 г. – апрель 2017 г.) демонстрируют улучшение качества прогнозов. ●

«Научный вестник ИЭП им. Гайдара.ру» зарегистрирован Федеральной службой
по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций
(Роскомнадзор)
как электронное информационно-аналитическое,
научное периодическое издание
(Свидетельство о регистрации средства массовой информации
Эл № ФС77-42586 от 12 ноября 2010 г.).

ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР

М.Ю. Турунцева, зав. лабораторией краткосрочного прогнозирования

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

Г.И. Идрисов, руководитель Научного направления «Реальный сектор»,
П.В. Трунин, руководитель Научного направления «Макроэкономика и финансы»,
М.В. Казакова, зам. зав. международной лабораторией
изучения бюджетной устойчивости,
А.Ю. Кнобель, зав. лабораторией международной торговли

Выпускающий редактор – Е.Ю. Лопатина, руководитель Пресс-службы
Корректор – К.Ю. Мезенцева, РИО

Адрес редакции: 125993, г. Москва, Газетный пер., д. 3-5, стр. 1
Тел.: (495)629–6736 E-mail: info@ier.ru

Designed by E.Nemeshaeva