

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, РАНХиГС,
А.Скроботов, н.с., РАНХиГС

В статье представлены расчеты прогнозных значений различных экономических показателей Российской Федерации в сентябре 2018 г. – феврале 2019 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 не корректным 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 стационар-

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.

ность (или стационарность около тренда) при помощи теста Дики–Фуллера. В некоторых случаях 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

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.

исследования показывают¹, что использование рядов конъюнктурных опросов в прогностических моделях в качестве объясняющих переменных² 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 сентябрь 2018 г. – февраль 2019 г. были использованы ряды месячных индексов промышленного производства Федеральной службы государственной статистики (Росстата) с января 2002 г. по июнь 2018 г. и ряды базисных индексов промышленного производства Научно-исследовательского университета Высшей школы экономики (НИУ ВШЭ)³ за период с января 2010 г. по июль 2018 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, средний⁴ прирост индекса промышленного производства Росстата в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года по промышленности в целом составляет 2,7%. Для индекса промышленного производства НИУ ВШЭ данный показатель достигает 2,6%. По итогам 2018 г. прогнозируемый годовой рост индекса промышленного производства Росстата составит 2,8%, рост индекса промышленного производства НИУ ВШЭ – 2,2%.

Среднемесячное увеличение индекса промышленного производства в добыче полезных ископаемых Росстата и НИУ ВШЭ в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. достигнет соответственно 2,0 и 2,6%.

Средний темп прироста индекса промышленного производства в обрабатывающей промышленности Росстата по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. составляет 3,1%, индекса НИУ ВШЭ – 3,6%. Среднемесячное

¹ 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.

² 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.

³ Данные индексы рассчитываются Барановым Э.А. и Бессоновым В.А.

⁴ Под средним приростом индексов промышленного производства мы понимаем среднее значение данных показателей за шесть прогнозируемых месяцев.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА¹, %

	Индекс промышленного производства		ИИП в добыче полезных ископаемых		ИИП в обрабатывающих производствах		ИИП в обеспечении электрической энергией, газом и паром		ИИП в производстве пищевых продуктов		ИИП в производстве кокса и нефтепродуктов		ИИП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий		ИИП в производстве машин и оборудования				
	Ростстат	НИУ ВШЭ	Ростстат	НИУ ВШЭ	Ростстат	НИУ ВШЭ	Ростстат	НИУ ВШЭ	Ростстат	НИУ ВШЭ	Ростстат	НИУ ВШЭ	Ростстат	НИУ ВШЭ	Ростстат	НИУ ВШЭ			
	ARIMA	КО	ARIMA	КО	ARIMA	КО	ARIMA	КО	ARIMA	КО	ARIMA	КО	ARIMA	КО	ARIMA	КО			
Прогнозируемый прирост к соответствующему месяцу предшествующего года																			
Сен.18	1,4	2,3	2,6	2,1	1,8	1,7	1,9	4,3	1,8	0,5	2,0	3,3	3,3	2,0	2,3	-5,6	2,9	10,3	9,3
Окт.18	1,8	4,0	2,1	3,7	1,6	2,4	2,0	5,3	0,2	2,8	0,6	2,0	4,1	0,6	2,0	2,9	4,5	0,7	8,6
Ноя.18	1,9	3,2	2,2	3,0	3,0	2,4	3,9	3,0	2,0	2,8	1,5	1,8	3,1	1,5	1,7	2,2	5,4	12,8	6,6
Дек.18	1,3	3,2	1,8	3,1	2,8	2,4	2,7	4,0	2,3	2,9	3,0	3,7	2,7	1,8	1,8	-2,8	3,9	-4,4	-7,8
Янв.19	2,5	3,0	1,1	2,9	1,5	1,9	3,8	0,9	0,2	-0,6	4,5	3,4	1,7	2,5	2,5	-2,2	3,2	7,8	9,9
Фев.19	3,3	3,9	2,4	3,8	1,3	4,7	4,3	3,9	-3,1	-3,9	4,6	4,6	3,3	3,3	3,3	-0,7	5,3	-5,3	1,5
Справочно: фактический прирост 2017–2018 гг. к соответствующему месяцу 2016–2017 гг.																			
Сен.17	3,5	1,0	1,0	-1,3	0,1	-1,3	5,6	2,4	0,5	-0,3	4,2	3,8	0,4	0,2	0,2	6,0	5,3	-5,0	-1,9
Окт.17	0,2	1,1	1,1	-1,6	0,1	-1,6	0,6	3,1	-2,1	-1,8	4,8	4,6	-2,3	-2,4	-2,4	-11,5	2,9	11,3	9,6
Ноя.17	-1,5	-0,3	-0,3	-2,0	-0,4	-2,0	-1,0	2,1	-6,9	-7,9	3,4	3,4	1,1	-0,1	-0,1	-10,6	1,8	-2,2	0,9
Дек.17	-1,7	0,2	0,2	-1,9	-0,4	-1,9	-1,6	2,9	-6,6	-7,1	1,0	-0,5	0,0	-1,0	-1,0	-1,6	2,9	3,1	18,8
Янв.18	2,4	1,5	1,5	-2,1	0,8	-2,1	4,3	4,6	-0,7	-0,8	3,7	2,2	2,7	0,5	0,5	5,3	5,6	-14,8	-6,9
Фев.18	3,2	1,5	1,5	-1,5	1,2	-1,5	4,7	3,3	1,4	2,4	3,1	1,9	2,2	0,7	0,7	2,3	4,5	2,9	-4,9

Примечание. На рассматриваемых интервалах времени ряды ценных индексов промышленного производства по промышленности в целом Росстата и НИУ ВШЭ, а также ценные индексы промышленного производства в производстве машин и оборудования НИУ ВШЭ идентифицированы как процессы, являющиеся стационарными около тренда с эндогенным структурным сдвигом; ряды ценных индексов промышленного производства в обрабатывающих производствах, металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий Росстата и НИУ ВШЭ, а также ценных 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 ценных 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.

увеличение индекса промышленного производства в производстве пищевых продуктов Росстата и НИУ ВШЭ находится на уровне соответственно 3,1 и 2,7%. В производстве кокса и нефтепродуктов средний прирост прогнозируется на уровне 3,1 и 2,3% для индексов Росстата и НИУ ВШЭ соответственно. Среднемесячное изменение индексов промышленного производства Росстата и НИУ ВШЭ для металлургического производства в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. составляет соответственно -1,0 и 4,2%. В производстве машин и оборудования средний рост прогнозируется на уровне 3,6 и 4,7% для индексов Росстата и НИУ ВШЭ соответственно.

Средний прирост индекса промышленного производства в обеспечении электрической энергией, газом и паром; кондиционировании воздуха Росстата в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составляет 0,6%; аналогичный показатель для индекса НИУ ВШЭ – 0,8%.

В среднем (по видам экономической деятельности) рост индексов промышленного производства Росстата в 2018 г. составит 1,0%, рост индексов промышленного производства НИУ ВШЭ – 1,5%.

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)
Сен.18	2693,0 (4,8)	102,8
Окт.18	2715,6 (4,7)	103,3
Ноя.18	2689,6 (4,6)	104,1
Дек.18	3221,9 (4,4)	103,7
Янв.19	2422,8 (4,1)	103,2
Фев.19	2372,5 (4,6)	102,9
Справочно: фактические значения за аналогичные месяцы 2017–2018 гг.		
Сен.17	2569,9	103,1
Окт.17	2594,0	103,4
Ноя.17	2571,2	103,1
Дек.17	3085,7	103,3
Янв.18	2328,2	102,9
Фев.18	2268,1	102,0

Примечание. Ряды розничного товарооборота и реального розничного товарооборота на интервале с января 1999 г. по июль 2018 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. июль 2018 г.

Из табл. 2 следует, что средний прогнозируемый прирост объемов месячного товарооборота в период с сентября 2018 г. по февраль 2019 г. по отношению к соответствующему периоду 2017–2018 гг. составляет около 4,5 %.

Средний прогнозируемый прирост ежемесячного реального товарооборота в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. по отношению к соответствующему периоду 2017–2018 гг. достигает 3,4%. По итогам 2018 г. розничный товарооборот вырастет на 4,4% в номинальном выражении и на 2,8% в реальном.

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 июль 2018 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 сентябрь 2018 г. – февраль 2019 г. по отношению к аналогичному периоду 2017–2018 гг. составит 22,0, 23,5, 23,8 и 22,1% соответственно. Средний прогнозируемый объем сальдо торгового баланса со всеми странами за сентябрь 2018 г. – февраль 2019 г. достигнет 88,9 млрд

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

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	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM
Сен.18	38,3	40,3	124	131	129	125	129	125	33,6	34,2	127	130	24,0	23,2	131	126
Окт.18	37,7	39,2	119	124	122	117	122	117	33,1	34,7	123	129	23,7	23,1	123	120
Ноя.18	39,9	40,9	119	122	121	127	121	127	34,4	36,1	120	126	24,4	24,9	125	127
Дек.18	42,7	43,5	114	116	123	120	123	120	37,7	39,0	118	122	27,6	26,5	127	122
Янв.19	37,5	40,1	112	119	127	124	127	124	32,6	34,4	110	116	16,3	17,4	110	118
Фев.19	39,8	43,8	127	140	128	122	128	122	35,7	36,6	133	136	19,4	20,1	113	118
Справочно: фактические значения за соответствующие месяцы 2017–2018 гг., млрд долл.																
Сен.17	38,3		20,6		26,4		26,4		26,4		26,4		18,4			
Окт.17	37,7		21,5		26,8		26,8		26,8		26,8		19,2			
Ноя.17	39,9		21,9		28,6		28,6		28,6		28,6		19,6			
Дек.17	42,7		24,1		32,1		32,1		32,1		32,1		21,8			
Янв.18	37,5		16,7		29,7		29,7		29,7		29,7		14,8			
Фев.18	39,8		19,1		26,9		26,9		26,9		26,9		17,1			

Примечание. На интервале с января 1999 г. по июль 2018 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:										Химическое производство	Производство кокса, нефтепродуктов	Производство металлических изделий	Производство текстильных изделий	Производство обрабатывающих производств	Производство электроэнергии, газа и воды	Производство пищевых продуктов	Производство обрабатывающих производств	Производство добыча полезных ископаемых	ИИП промышленных товаров (РМ)	ИИП промышленных товаров (Ю)	ИИП промышленных товаров (ARIMA)	Индекс потребительских цен (FM)	Индекс потребительских цен (SM)	Индекс потребительских цен (ARIMA)	Химическое производство	Производство машиностроения и оборудования	Производство автотранспортных средств	
	ИИП промышленных товаров (ARIMA)	Индекс потребительских цен (ARIMA)	Индекс потребительских цен (SM)	Индекс потребительских цен (FM)																									
Прогнозные значения (в % к предыдущему месяцу)																													
Сен.18	100,4	100,2	100,6	101,3	100,0	100,8	101,0	101,3	100,7	101,0	100,6	100,9	100,4	102,2	102,3	101,1	100,6	100,3	101,0	100,7	100,9	100,6	100,9	100,4	102,2	102,3	101,1	100,6	100,3
Окт.18	100,5	100,4	100,5	101,2	100,3	100,7	103,3	100,9	101,0	100,8	100,6	101,0	100,5	101,5	101,7	100,5	100,6	100,9	101,0	100,8	100,6	101,0	100,5	101,2	101,7	101,7	100,5	100,6	100,9
Ноя.18	100,4	100,4	100,4	101,0	100,2	100,7	100,7	100,9	99,8	101,0	100,5	100,7	100,8	101,2	101,2	100,5	100,6	100,9	101,0	100,8	100,5	100,7	100,8	101,2	101,2	101,2	100,5	100,7	100,7
Дек.18	100,2	100,4	100,5	100,8	100,2	100,8	105,0	101,6	100,2	101,3	99,9	100,9	100,6	97,8	100,2	101,1	100,6	100,9	100,8	100,8	100,8	100,9	100,6	100,2	101,2	101,2	101,1	100,6	100,2
Янв.19	101,1	100,4	100,5	100,9	100,1	100,4	97,8	100,9	100,3	100,9	100,3	100,7	101,3	96,5	100,6	101,7	101,8	100,3	100,7	101,3	100,7	100,3	100,7	101,3	96,5	100,6	101,7	101,8	101,0
Фев.19	100,4	100,3	100,5	100,6	100,5	100,6	98,6	101,2	100,4	100,7	100,4	101,2	100,4	101,5	100,8	101,4	100,8	100,4	101,2	100,4	101,2	100,4	101,2	101,5	100,8	101,4	101,1	99,9	
Прогнозные значения (в % к декабрю 2017/2018 гг.)																													
Сен.18	102,4	102,6	103,7	113,3	109,1	112,6	128,2	110,0	102,4	105,6	106,6	110,0	107,0	127,4	113,3	114,4	109,2	101,1	110,0	106,6	110,0	106,6	110,0	107,0	127,4	113,3	114,4	109,2	101,1
Окт.18	102,9	103,0	104,2	114,6	109,4	113,4	132,4	111,1	103,3	106,4	107,2	111,2	107,6	129,4	115,2	114,9	109,8	102,0	111,2	106,4	107,2	111,2	107,6	129,4	115,2	114,9	109,8	102,0	
Ноя.18	103,3	103,5	104,6	115,8	109,6	114,1	133,3	112,1	103,1	107,5	107,8	111,9	108,5	130,8	116,6	115,5	110,6	102,7	111,9	107,5	107,8	111,9	108,5	130,8	116,6	115,5	110,6	102,7	
Дек.18	103,6	103,9	105,1	116,8	109,8	115,1	140,0	113,8	103,4	108,9	107,7	112,9	109,1	128,0	116,8	116,7	111,3	102,9	112,9	107,7	107,7	112,9	109,1	128,0	116,8	116,7	111,3	102,9	
Янв.19	101,1	100,4	100,5	100,9	100,1	100,4	97,8	100,9	100,3	100,9	100,3	100,7	101,3	96,5	100,6	101,7	101,8	101,0	100,9	100,3	100,7	100,3	100,7	101,3	96,5	100,6	101,7	101,8	101,0
Фев.19	101,5	100,7	101,0	101,5	100,6	101,0	96,4	102,2	100,7	101,6	100,8	101,9	101,7	97,9	101,3	103,1	102,9	100,9	101,6	100,8	101,9	101,7	101,7	97,9	101,3	103,1	102,9	100,9	
Справочно: фактические значения за аналогичные периоды 2017–2018 гг. (в % к декабрю 2016/2017 гг.)																													
Сен.17		101,7			104,9		113,9	102,0	106,3	96,5	100,6	101,4	100,2	110,6	102,1	103,2	101,8	102,8	104,9	106,3	101,4	100,6	101,4	100,2	110,6	102,1	103,2	101,8	102,8
Окт.17		101,9			106,2		114,9	103,3	107,2	95,9	100,4	101,8	101,1	114,2	103,5	107,8	101,8	103,2	106,2	107,2	95,9	100,4	101,8	101,1	114,2	103,5	107,8	101,8	103,2
Ноя.17		102,1			107,1		118,0	103,8	106,6	95,2	101,1	101,7	101,3	116,2	104,4	107,0	103,7	103,7	107,1	106,6	95,2	101,1	101,7	101,3	116,2	104,4	107,0	103,7	103,7
Дек.17		102,5			108,4		124,1	104,2	106,1	95,2	100,7	102,7	101,0	117,3	105,6	105,5	104,0	103,8	108,4	106,1	95,2	100,7	102,7	101,0	117,3	105,6	105,5	104,0	103,8
Янв.18		100,3			100,1		101,1	100,1	98,5	100,4	101,0	100,9	100,8	97,4	101,6	100,5	102,1	100,5	100,3	100,4	101,0	100,9	100,8	100,8	97,4	101,6	100,5	102,1	100,5
Фев.18		100,5			101,1		103,2	100,9	98,9	100,1	101,5	102,3	100,7	98,0	102,1	102,1	102,3	100,9	101,1	100,1	98,9	101,5	102,3	100,7	98,0	102,1	102,1	102,3	100,9

Примечание. На интервале с января 1999 г. по июнь 2018 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.

долл. США, что соответствует росту на 19,5% по отношению к аналогичному периоду 2017–2018 гг. Средний прогнозируемый объем сальдо торгового баланса со всеми странами за 2018 г. составит 166,0 млрд долл., что соответствует росту на 43,9% по отношению к аналогичному периоду 2017 г.

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 июнь 2018 г.¹. В табл. 4 приведены результаты модельных расчетов прогнозных значений в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. по ARIMA-моделям, структурным моделям (SM) и моделям, построенным с использованием конъюнктурных опросов (КО).

Прогнозируемый среднемесячный прирост индекса потребительских цен в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. составит 0,5%. Прирост цен производителей промышленных товаров за указанный период прогнозируется в среднем на уровне 0,6% в месяц. Годовой прирост индекса потребительских цен в среднем по двум моделям достигнет 4,2%. Аналогичный показатель для индекса цен производителей прогнозируется на уровне 13,9%.

Для индексов цен производителей Росстата с сентября 2018 г. по февраль 2019 г. прогнозируются следующие средние темпы роста в месяц: 1,1% – в добыче полезных ископаемых, 1,2% – в обрабатывающих производствах, 0,4% – в обеспечении электрической энергией, газом и паром, 0,9% – в производстве пищевых продуктов, 0,4% – в производстве текстильных изделий, 0,9% – в обработке древесины и производстве изделий из дерева, 0,7% – в производстве бумаги и бумажных изделий, 0,1% – в производстве кокса и нефтепродуктов, 1,1% – в химическом производстве, 1,0% – в металлургическом производстве, 0,9% – в производстве машин и оборудования и 0,5% – в производстве автотранспортных средств.

Годовой прирост индексов цен производителей по видам экономической деятельности составит в среднем 14,3%. По итогам 2018 г. максимальный годовой прирост прогнозируется в производстве кокса и нефтепродуктов (28,0%), минимальный – в производстве автотранспортных средств (2,9%).

Динамика стоимости минимального набора продуктов питания

В данном разделе представлены результаты расчетов прогнозируемых значений стоимости минимального набора продуктов питания в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. Прогнозы строились на основе временных рядов

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

Прогнозируемые значения по ARIMA-модели, руб.	
Сен.18	3732,2
Окт.18	3647,2
Ноя.18	3676,9
Дек.18	3785,7
Янв.19	3888,3
Фев.19	3951,2
Справочно: фактические значения за аналогичные месяцы 2017–2018 гг., млрд руб.	
Сен.17	3729,1
Окт.17	3714,2
Ноя.17	3720,0
Дек.17	3749,6
Янв.18	3787,8
Фев.18	3826,3
Прогнозируемый прирост к соответствующему месяцу предыдущего года, %	
Сен.18	0,1
Окт.18	-1,8
Ноя.18	-1,2
Дек.18	1,0
Янв.19	2,7
Фев.19	3,3

Примечание. Ряд стоимости минимального набора продуктов на интервале с января 2000 г. по июль 2018 г. является стационарным в первых разностях.

¹ Структурные модели оценивались на интервале с октября 1998 г.

по данным Росстата за период с января 2000 г. по июль 2018 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 питания составляет около 3780,3 руб. Прогнозируемый прирост стоимости минимального набора продуктов питания составляет в среднем около 0,7% по сравнению с уровнем соответствующего периода прошлого года. Годовой прирост стоимости минимального набора продуктов питания в 2018 г. достигнет 1%.

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 июнь 2018 г. В табл. 6 приведены результаты модельных расчетов прогнозных значений в сентябре 2018 г. – феврале 2019 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.

Согласно прогнозу на сентябрь 2018 г. – февраль 2019 г., сводный индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки в течение этих шести месяцев будет снижаться со среднемесячным темпом -0,4%. При этом в октябре 2018 г. ожидается сезонное снижение индекса на 4,1 п.п. В результате его годовой прирост в 2018 г. составит 2,2%.

Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом в течение данных шести месяцев будет расти со среднемесячным темпом 0,06%. Его годовое падение в 2018 г. прогнозируется на уровне 0,5%.

Индекс тарифов на трубопроводный транспорт в течение следующих шести месяцев будет снижать-

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)			
Сен.18	100,3	99,8	98,5
Окт.18	95,9	99,8	95,5
Ноя.18	100,3	99,8	102,4
Дек.18	100,3	99,8	104,3
Янв.19	100,3	101,4	97,8
Фев.19	100,3	99,7	96,1
Прогнозные значения по ARIMA-моделям (в % к декабрю предыдущего года)			
Сен.18	105,9	100,1	108,4
Окт.18	101,6	99,9	103,6
Ноя.18	101,9	99,7	106,1
Дек.18	102,2	99,5	110,6
Янв.19	100,3	101,4	97,8
Фев.19	100,6	101,2	94,0
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2017–2018 гг. (в % к предыдущему месяцу)			
Сен.17	105,9	100,1	108,4
Окт.17	101,6	99,9	103,6
Ноя.17	101,9	99,7	106,1
Дек.17	102,2	99,5	110,6
Янв.18	100,3	101,4	97,8
Фев.18	100,6	101,2	94,0

Примечание. На интервале с сентября 1998 г. по июль 2018 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 июль 2018 г.; для всех рядов использовались фиктивные переменные для учета особо резких всплесков.

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*).

ся со среднемесячным темпом -0,9%. В результате его годовой прирост в 2018 г. составит 10,6%.

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 сентябре 2018 г. – феврале 2019 г., полученные на основе нелинейных моделей временных рядов, оцененных по данным МВФ на интервале с января 2000 г. по июнь 2018 г.

Средний прогнозируемый уровень цен на нефть составляет около 60,9 долл./барр., что ниже соответствующих показателей прошлого года в среднем на 4,0%. Цены на алюминий прогнозируются на уровне 2047 долл./т, а их среднее прогнозируемое снижение – порядка 5% по сравнению с соответствующим уровнем прошлого года. Прогноз цен на золото составляет около 1233 долл./унц. Средние прогнозируемые цены на медь составляют около 6192 долл./т, на никель – около 13905 долл./т. Средний прогнозируемый прирост цен на золото составляет порядка 5%, среднее падение цен на медь – около 10%, средний прирост цен на никель – 14% по сравнению с соответствующим уровнем прошлого года.

На конец 2018 г. прогнозируемый прирост цен на никель по сравнению с концом 2017 г. составит 3%. Падение цен на нефть, алюминий, золото и медь достигнет соответственно 20,2, 8,3, 7,3 и 13,1%.

ДЕНЕЖНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Будущие значения денежной базы (в узком определении – наличные деньги и ФОР) и денежного агрегата M_2 в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. получены на основе моделей временных рядов соответствующих показателей, рассчитываемых ЦБ РФ¹, на интервале с октября 1998 г. по август 2018 г. для денежной базы и с октября 1998 г. по июль 2018 г. для денежного агрегата M_2 . В табл. 8 приводятся результаты расчетов прогнозных значений и фактические значения этих показателей за аналогичный пе-

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					
Сен.18	70,28	2080	1234	6217	13987
Окт.18	66,92	2028	1235	6219	13911
Ноя.18	63,21	2050	1230	6204	13939
Дек.18	59,16	2060	1229	6188	13869
Янв.19	55,13	2031	1235	6170	13897
Фев.19	50,90	2032	1238	6154	13833
Приросты к соответствующему месяцу предыдущего года, %					
Сен.18	22,1	-1,2	-6,2	-4,4	32,9
Окт.18	9,0	-6,4	-3,5	-9,3	12,0
Ноя.18	-0,6	0,2	-4,1	-8,3	25,1
Дек.18	-11,5	-9,5	-2,6	-14,7	9,6
Янв.19	-20,2	-8,3	-7,3	-13,1	3,0
Фев.19	-22,6	-4,8	-7,0	-11,2	0,7
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2017–2018 гг.					
Сен.17	57,54	2106	1315	6504	10525
Окт.17	61,37	2167	1280	6860	12423
Ноя.17	63,57	2045	1282	6767	11143
Дек.17	66,87	2276	1261	7252	12653
Янв.18	69,05	2214	1332	7101	13488
Фев.18	65,78	2134	1332	6934	13738

Примечание. Ряды цен на нефть, никель, золото, медь и алюминий на интервале с января 1980 г. по июнь 2018 г. являются рядами типа DS.

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, %
Сен.18	10337	-1,4	44143	0,5
Окт.18	10335	0,0	43911	-0,5
Ноя.18	10495	-1,5	44143	0,5
Дек.18	10493	0,0	44452	0,7
Янв.19	11014	-5,0	45494	2,3
Фев.19	10653	3,3	45262	-0,5
Справочно: фактические значения за соответствующие месяцы 2017–2018 гг. (прирост к предыдущему месяцу, %)				
Сен.17		0,2		0,4
Окт.17		0,3		0,4
Ноя.17		-0,5		0,2
Дек.17		-0,1		1,1
Янв.18		7,4		5,8
Фев.18		6,0		-2,0

Примечание. Временные ряды показателей денежной базы и денежного агрегата M_2 на интервалах с октября 1998 г. по август 2018 г. и с октября 1998 г. по июль 2018 г. соответственно были отнесены к классу рядов, являющихся стационарными в первых разностях, с выраженной сезонной компонентой.

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

риод 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 сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. денежная база будет расти на рассматриваемом интервале времени со среднемесячным темпом 0,8%. Годовой прирост денежной базы в 2018 г. составит по прогнозам 14,4%. В январе 2019 г. планируется сезонный рост денежной базы на 5,0%.

В рассматриваемый период времени денежный показатель M_2 будет расти со среднемесячным темпом 0,5%. Годовой прирост показателя M_2 в 2018 г. прогнозируется на уровне 10,8%. В январе 2019 г. планируется сезонный рост показателя M_2 на 2,3%.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ

В данном разделе представлены результаты статистической оценки будущих значений международных резервов РФ¹, полученные исходя из оценки модели временного ряда международных резервов, по данным ЦБ РФ, на интервале с октября 1998 г. по июль 2018 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 выплаты по внешнему долгу, могут оказаться завышенными (либо, в противном случае, заниженными) по сравнению с фактическими.

По результатам прогноза в сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. международные резервы будут расти со среднемесячным темпом 0,4%. В 2018 г. прогнозируется прирост международных резервов на уровне 8%.

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 2018 г. и за период с января 1999 г. по июль 2018 г.² соответственно.

¹ Данные по объему международных резервов представлены по состоянию на первое число следующего месяца.

² Данные по курсу евро к доллару США и по курсу доллара США к рублю за июль 2018 г. взяты с сайта статистики обменных курсов www.oanda.com.

Таблица 9

ПРОГНОЗ МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ

	Прогнозные значения по ARIMA-моделям	
	млрд долл. США	прирост к предыдущему месяцу, %
Сен.18	459,6	0,4
Окт.18	462,2	0,6
Ноя.18	464,5	0,5
Дек.18	466,8	0,5
Янв.19	469,1	0,5
Фев.19	471,4	0,5
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2017–2018 гг.		
Сен.17	424,0	1,3
Окт.17	424,8	0,2
Ноя.17	424,9	0,0
Дек.17	431,6	1,6
Янв.18	432,7	0,3
Фев.18	447,7	3,5

Примечание. На интервале с октября 1998 г. по июль 2018 г. ряд международных резервов РФ был идентифицирован как стационарный в разностях ряд.

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
Сен.18	69,83	69,86	1,17	1,16
Окт.18	71,20	71,40	1,17	1,16
Ноя.18	71,30	72,06	1,16	1,15
Дек.18	71,67	73,10	1,16	1,14
Янв.19	71,98	74,02	1,16	1,13
Фев.19	72,31	75,01	1,16	1,12
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2017–2018 гг.				
Сен.17	58,02		1,18	
Окт.17	57,87		1,16	
Ноя.17	58,33		1,18	
Дек.17	57,60		1,20	
Янв.18	56,29		1,25	
Фев.18	55,67		1,22	

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

В сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. значение курса доллара США к рублю прогнозируется в среднем по двум моделям равным 71 руб. 98 коп. за доллар США. Прогнозируемое на конец 2018 г. значение показателя составит 72 руб. 38 коп. за доллар США в среднем по двум моделям.

Прогнозируемое значение курса евро к доллару США в среднем на рассматриваемом интервале времени составит 1,15 долл. США за один евро. Значение показателя на конец 2018 г. прогнозируется на уровне 1,15 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 доходов¹, полученные на основе моделей временных рядов соответствующих показателей, рассчитываемых Росстатом и взятых на интервале с января 1999 г. по июль 2018 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, среднемесячный прирост реальных располагаемых денежных доходов по сравнению с соответствующим прошлогодним уровнем прогнозируется на уровне 0,5%; реальных денежных доходов – 0,9%, а реальной заработной платы – 4,8%.

По итогам 2018 г. прогнозируемый прирост реальных располагаемых денежных доходов составит 1,4%; реальных денежных доходов – на 1,3%, а прирост реальной заработной платы – 7,8%.

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 2017–2018 гг.)			
Сен.18	100,2	100,4	106,6
Окт.18	101,6	101,6	106,7
Ноя.18	101,8	102,1	106,4
Дек.18	100,9	101,7	105,4
Янв.19	99,6	100,1	102,4
Фев.19	98,6	99,2	101,2
Справочно: фактические значения за соответствующий период 2017 г. (в % к аналогичному периоду 2016–2017 гг.)			
Сен.17	99,1	100,3	104,3
Окт.17	98,6	99,4	105,4
Ноя.17	99,9	100,4	105,8
Дек.17	98,8	99,3	106,2
Янв.18	100,1	100,5	111,0
Фев.18	104,2	104,5	110,5

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 июль 2018 г. эти ряды были отнесены к классу процессов, являющихся стационарными в разностях, с выраженной сезонной составляющей.

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, оце-

¹ 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).

ненные на интервале с октября 1998 г. по июнь 2018 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 2017–2018 гг., %	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2017–2018 гг., %	в % к показателю численности занятого в экономике населения	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2017–2018 гг., %	в % к показателю численности занятого в экономике населения
Сен.18	73,2	0,2	3,5	-8,3	4,8	3,6	-5,7	4,9
Окт.18	72,7	0,0	3,6	-7,7	5,0	3,6	-6,9	5,0
Ноя.18	72,5	0,1	3,6	-6,5	5,0	3,6	-7,0	5,0
Дек.18	72,7	0,1	3,6	-6,5	5,0	3,7	-6,4	5,1
Янв.19	72,0	0,1	3,7	-6,3	5,1	3,7	-6,7	5,1
Фев.19	71,9	-0,1	3,6	-4,4	5,0	3,6	-4,1	5,0
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2017–2018 гг., млн чел.								
Сен.17	73					3,8		
Окт.17	72,7					3,9		
Ноя.17	72,5					3,9		
Дек.17	72,6					3,9		
Янв.18	71,9					3,9		
Фев.18	72					3,8		

Примечание. На интервале с октября 1998 г. по май 2018 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 сентябре 2018 г. – феврале 2019 г. рост численности занятых в экономике в среднем составит 0,1% в месяц по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. Прогнозируемое на конец 2018 г. значение показателя численности занятого в экономике населения составляет 72,7 млн чел.

Среднее сокращение показателя общей численности безработных прогнозируется на уровне 6,4% в месяц по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Средняя численность безработных в конце 2018 г. прогнозируется на уровне 3,65 млн чел.

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 июнь 2018 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.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

СВОДНАЯ ТАБЛИЦА МОДЕЛЬНЫХ РАСЧЕТОВ КРАТКОСРОЧНЫХ ПРОГНОЗОВ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РФ

	2018							2019	
	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Янв	Дек
ИПП Росстата (прирост, %)*	2,2	3,1	2,7	1,9	2,9	2,6	2,3	2,8	3,6
ИПП НИУ ВШЭ (прирост, %)*	2,3	3,9	2,3	2,4	2,9	2,6	2,5	2,0	3,1
ИПП в добыче полезных ископаемых Росстата (прирост, %)*	2,8	1,9	1,2	1,8	1,6	3,0	2,8	1,5	1,3
ИПП в добыче полезных ископаемых НИУ ВШЭ (прирост, %)*	0,4	1,1	0,8	1,7	2,4	2,4	2,4	1,9	4,7
ИПП в обрабатывающих производствах Росстата (прирост, %)*	2,2	6,0	4,2	1,9	2,0	3,9	2,7	3,8	4,3
ИПП в обрабатывающих производствах НИУ ВШЭ (прирост, %)*	3,5	5,7	3,0	4,3	5,3	3,0	4,0	0,9	3,9
ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды Росстата (прирост, %)*	1,7	1,3	-0,7	1,8	0,2	2,0	2,3	0,2	-3,1
ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды НИУ ВШЭ (прирост, %)*	2,0	2,2	0,3	0,5	2,8	2,8	2,9	-0,6	-3,9
ИПП в производстве пищевых продуктов Росстата (прирост, %)*	5,0	3,6	2,7	3,3	2,0	1,8	3,7	3,4	4,6
ИПП в производстве пищевых продуктов НИУ ВШЭ (прирост, %)*	3,3	1,9	0,0	2,0	0,6	1,5	3,0	4,5	4,5
ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов Росстата (прирост, %)*	2,5	2,9	3,5	3,7	4,1	3,1	2,7	1,7	3,3
ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов НИУ ВШЭ (прирост, %)*	2,5	1,9	2,4	2,3	2,0	1,7	1,8	2,5	3,3
ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий Росстата (прирост, %)*	-14,2	-7,3	-7,6	-5,6	2,9	2,2	-2,8	-2,2	-0,7
ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий НИУ ВШЭ (прирост, %)*	1,8	2,5	1,7	2,9	4,5	5,4	3,9	3,2	5,3
ИПП в производстве машин и оборудования Росстата (прирост, %)*	7,0	17,4	6,6	10,3	0,7	12,8	-4,4	7,8	-5,3
ИПП в производстве машин и оборудования НИУ ВШЭ (прирост, %)*	5,6	8,3	2,7	9,3	8,6	6,6	-7,8	9,9	1,5
Розничный товароборот, трлн руб.	2,56	2,64	2,72	2,69	2,72	2,69	3,22	2,42	2,37
Реальный розничный товароборот (прирост, %)*	3,0	2,5	2,3	2,8	3,3	4,1	3,7	3,2	2,9
Экспорт (млрд долл.)	36,4	34,4	38,7	39,3	38,5	40,4	43,1	38,8	41,8
Экспорт в страны, дальнего зарубежья (млрд долл.)	31,7	29,8	33,1	33,9	33,9	35,3	38,4	33,5	36,2
Импорт (млрд долл.)	21,1	21,0	24,9	26,1	25,7	27,2	29,3	20,9	23,9
Импорт из стран дальнего зарубежья (млрд долл.)	18,8	18,8	22,4	23,6	23,4	24,7	27,1	16,9	19,8
ИЦП (прирост, %)**	0,5	0,3	0,0	0,4	0,5	0,4	0,4	0,7	0,4
ИЦП промышленных товаров (прирост, %)**	3,4	1,5	1,1	0,7	0,7	0,6	0,6	0,5	0,6
ИЦП в добыче полезных ископаемых (прирост, %)**	11,4	3,3	3,1	1,0	3,3	0,7	5,0	-2,2	-1,4
ИЦП в обрабатывающих производствах (прирост, %)**	1,5	0,0	0,7	1,3	0,9	0,9	1,6	0,9	1,2
ИЦП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (прирост, %)**	-1,3	0,6	2,8	0,7	1,0	-0,2	0,2	0,3	0,4
ИЦП в производстве пищевых продуктов (прирост, %)**	1,4	1,5	0,8	1,0	0,8	1,0	1,3	0,9	0,7
ИЦП в текстильном и швейном производстве (прирост, %)**	0,5	0,9	0,6	0,6	0,6	0,5	-0,1	0,3	0,4
ИЦП в обработке древесины и производстве изделий из дерева (прирост, %)**	1,7	0,6	1,1	0,9	1,0	0,7	0,9	0,7	1,2
ИЦП в целлюлозно-бумажном производстве (прирост, %)**	0,6	0,8	0,2	0,4	0,5	0,8	0,6	1,3	0,4
ИЦП в производстве кокса и нефтепродуктов (прирост, %)**	3,6	1,3	2,2	2,2	1,5	1,2	-2,2	-3,5	1,5
ИЦП в химическом производстве (прирост, %)**	2,1	1,7	2,1	2,3	1,7	1,2	0,2	0,6	0,8
ИЦП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий (прирост, %)**	1,3	0,9	1,4	1,1	0,5	0,5	1,1	1,7	1,4
ИЦП в производстве машин и оборудования (прирост, %)**	0,7	0,7	0,5	0,6	0,6	0,7	0,6	1,8	1,1
ИЦП в производстве транспортных средств и оборудования (прирост, %)**	-0,2	0,8	-0,5	0,3	0,9	0,7	0,2	1,0	-0,1
Стоимость минимального набора продуктов питания (на одного человека в месяц), тыс. руб.	4,06	4,04	3,90	3,73	3,65	3,68	3,79	3,89	3,95

	2018							2019	
	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Янв	Дек
Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом (прирост, %)**	0,0	0,0	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	1,4	-0,3
Индекс тарифов на трубопроводный транспорт (прирост, %)**	0,1	8,4	2,7	-1,5	-4,5	2,4	4,3	-2,2	-3,9
Сводный индекс транспортных тарифов на грузовые перевозки (прирост, %)**	0,1	3,7	0,3	0,3	-4,1	0,3	0,3	0,3	0,3
Цена на нефть марки Brent (долл./барр.)	79,4	74,3	73,1	70,3	66,9	63,2	59,2	55,1	50,9
Цена на алюминий (тыс. долл./т)	2,13	2,08	2,12	2,08	2,03	2,05	2,06	2,03	2,03
Цена на золото (тыс. долл./унц.)	1,28	1,24	1,23	1,23	1,24	1,23	1,23	1,23	1,24
Цена на медь (тыс. долл./т)	6,62	6,32	6,24	6,22	6,22	6,20	6,19	6,17	6,15
Цена на никель (тыс. долл./т)	15,0	14,1	13,9	14,0	13,9	13,9	13,9	13,9	13,8
Денежная база (трлн руб.)	9,89	10,10	10,20	10,34	10,33	10,49	10,49	11,01	10,65
M ₂ (трлн руб.)	43,3	44,1	43,9	44,1	43,9	44,1	44,5	45,5	45,3
Международные резервы (млрд долл.)	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,47	0,47	0,47
Обменный курс RUR/USD (руб. за доллар США)	62,76	62,78	68,08	69,85	71,30	71,68	72,39	73,00	73,66
Обменный курс USD/EUR (долл. США за евро)	1,16	1,18	1,16	1,17	1,17	1,16	1,15	1,15	1,14
Реальные располагаемые денежные доходы (прирост, %)*	0,7	2,0	1,7	0,2	1,6	1,8	0,9	-0,4	-1,4
Реальные денежные доходы (прирост, %)*	1,5	2,6	2,0	0,5	1,6	2,1	1,7	0,1	-0,8
Реальная заработная плата (прирост, %)*	7,2	8,0	7,5	6,6	6,7	6,4	5,4	2,4	1,2
Численность занятого в экономике населения (млн чел.)	72,5	72,7	73,2	73,2	72,7	72,5	72,7	72,0	71,9
Общая численность безработных (млн чел.)	3,5	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6	3,7	3,7	3,6

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.

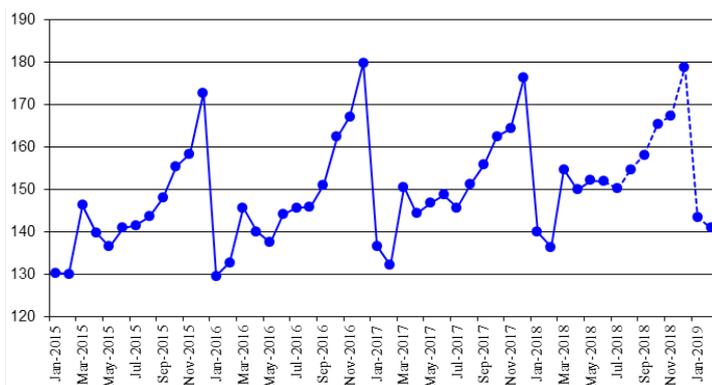


Рис. 1б. Индекс промышленного производства НИУ ВШЭ (ARIMA-модель), % к январю 2010 г.

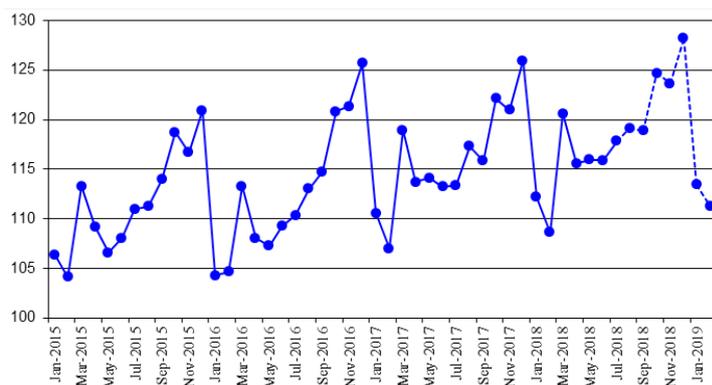


Рис. 2а. ИПП в добыче полезных ископаемых Росстата, % к декабрю 2001 г.

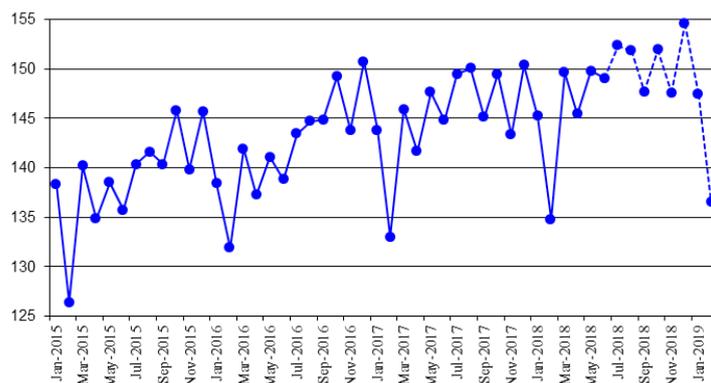


Рис. 2б. ИПП в добыче полезных ископаемых НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

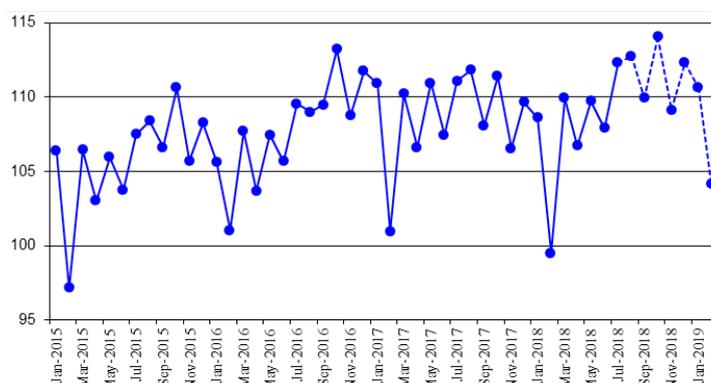


Рис. 3а. ИПП в обрабатывающих производствах Росстата, % к декабрю 2001 г.

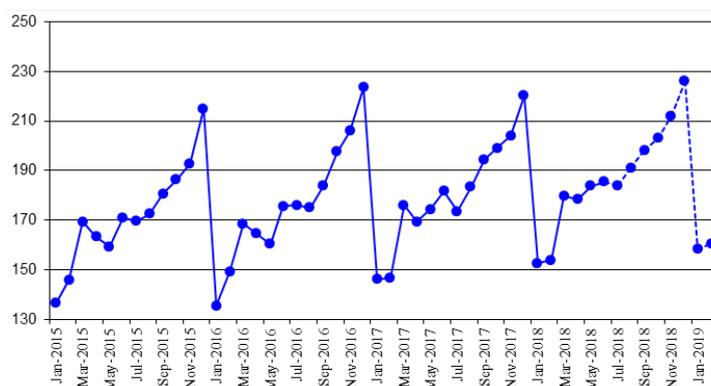
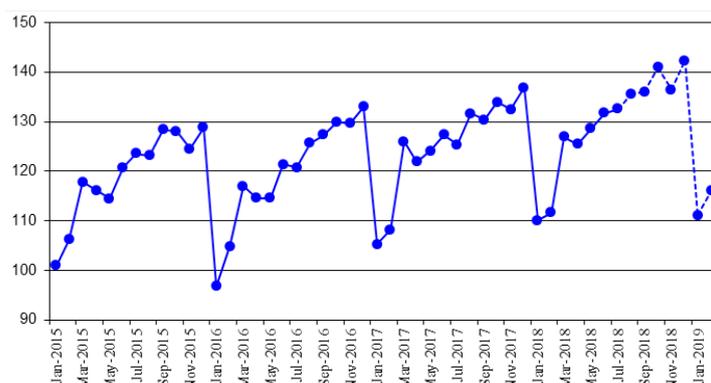


Рис. 3б. ИПП в обрабатывающих производствах НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.



Модельные расчеты краткосрочных прогнозов показателей

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

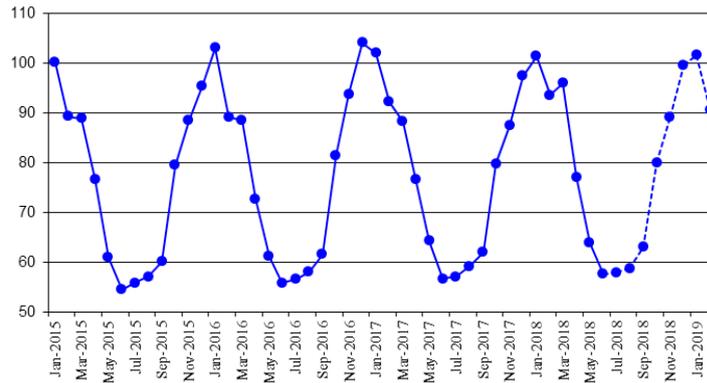


Рис. 4б. ИПП в обеспечении электрической энергией, газом и паром; кондиционировании воздуха НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

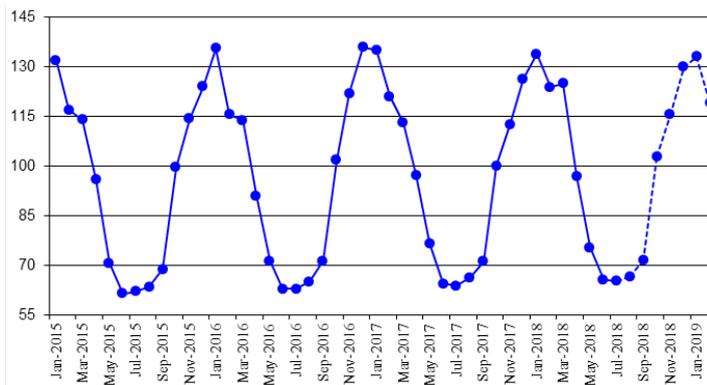


Рис. 5а. ИПП в производстве пищевых продуктов Росстата, % к декабрю 2001 г.

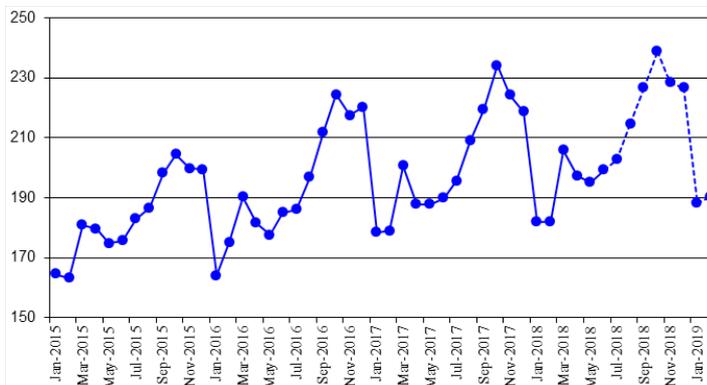


Рис. 5б. ИПП в производстве пищевых продуктов НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

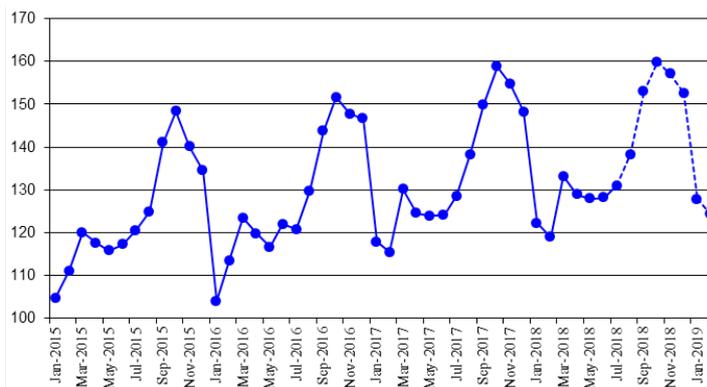


Рис. 6а. ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов Росстата, % к декабрю 2001 г.

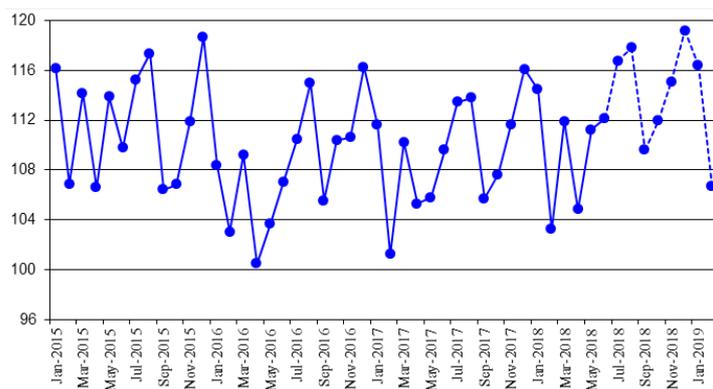


Рис. 6б. ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

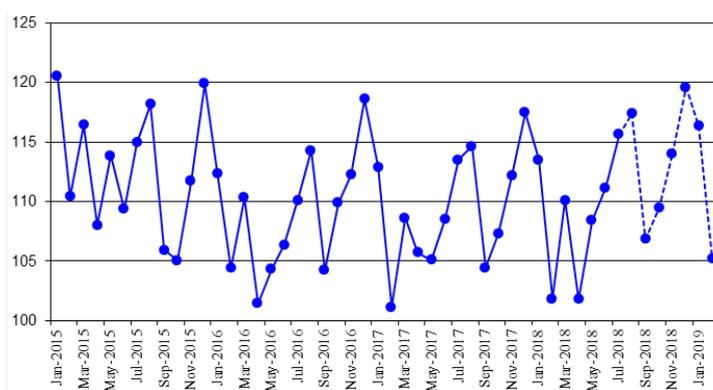


Рис. 7а. ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий Росстата, % к декабрю 2001 г.

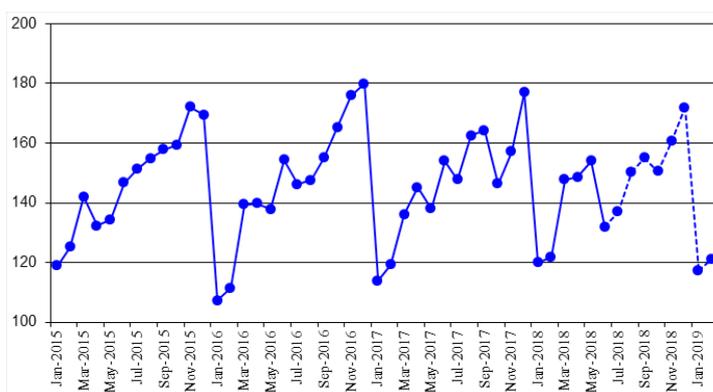
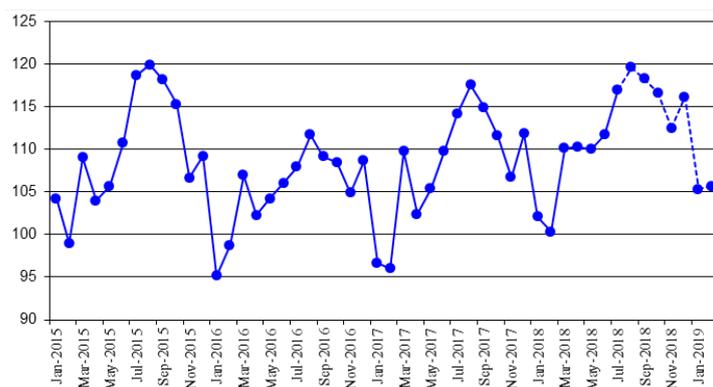


Рис. 7б. ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.



Модельные расчеты краткосрочных прогнозов показателей

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

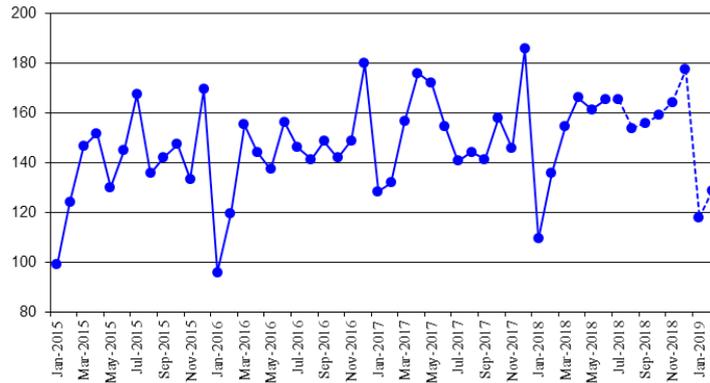


Рис. 8б. ИПП в производстве машин и оборудования НИУ ВШЭ, % к январю 2010 г.

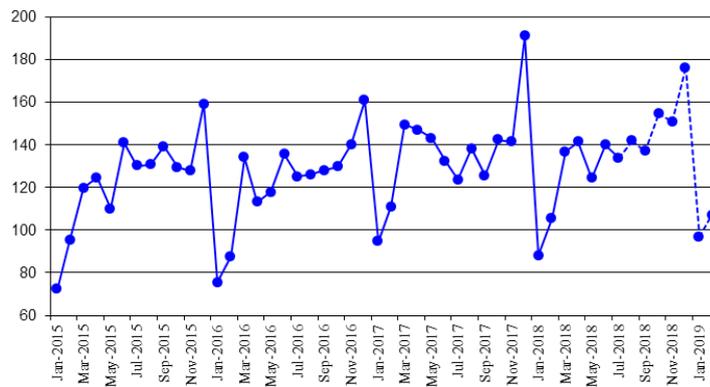


Рис. 9. Оборот розничной торговли, млрд руб.

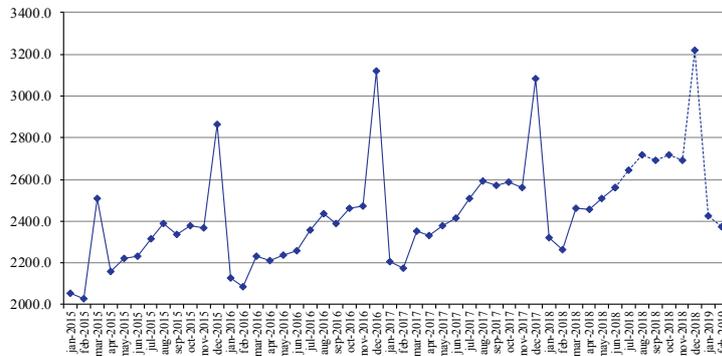


Рис. 9а. Реальный оборот розничной торговли, % к соответствующему периоду прошлого года

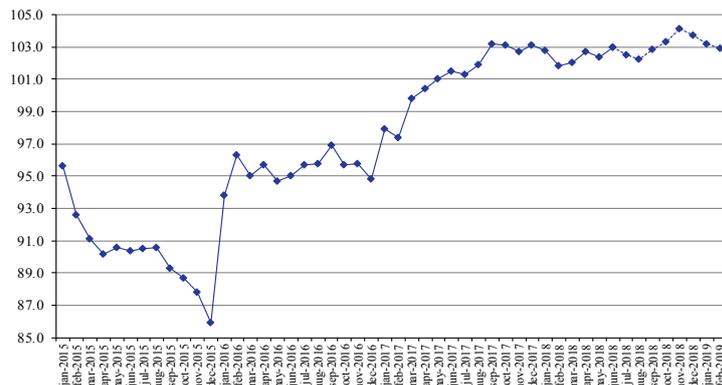


Рис. 10. Экспорт во все страны, млрд долл.

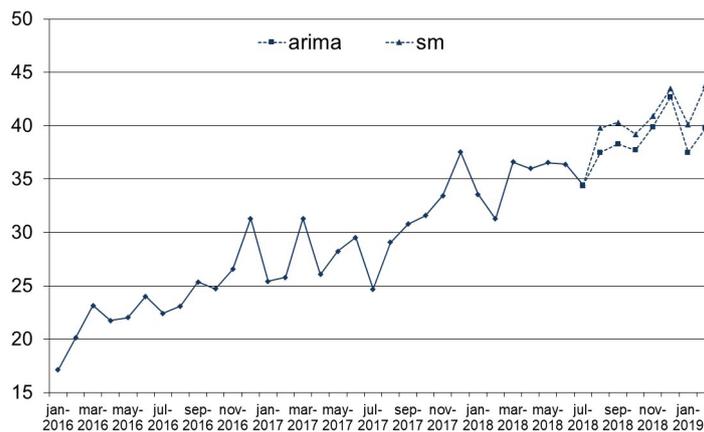


Рис. 11. Экспорт в страны вне СНГ, млрд долл.

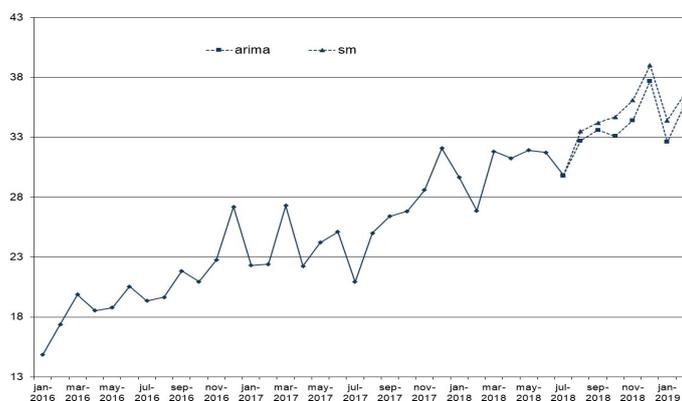


Рис. 12. Импорт из всех стран, млрд долл.

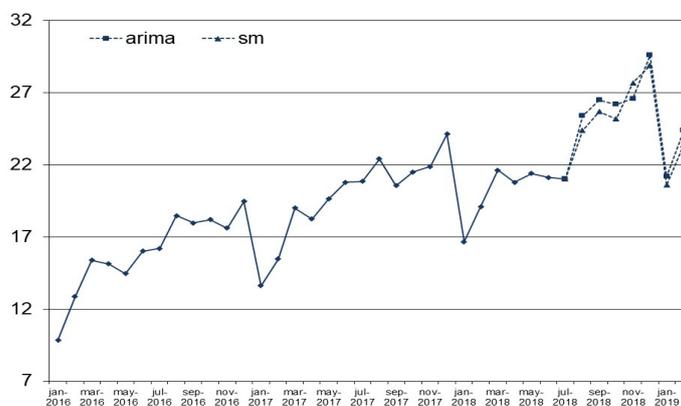
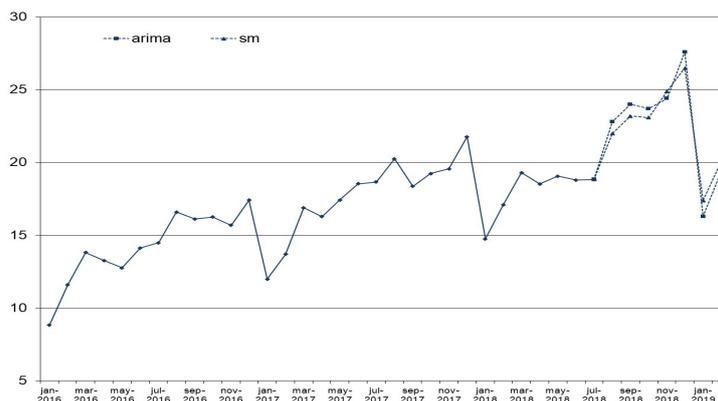


Рис. 13. Импорт из стран вне СНГ, млрд долл.



Модельные расчеты краткосрочных прогнозов показателей

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

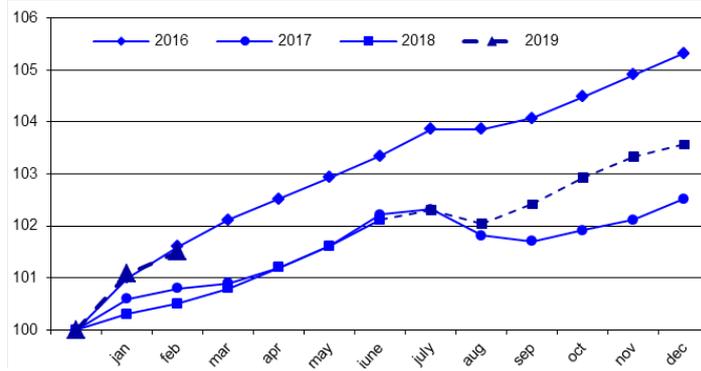


Рис. 14а. Индекс потребительских цен, % к декабрю предыдущего года (SM)

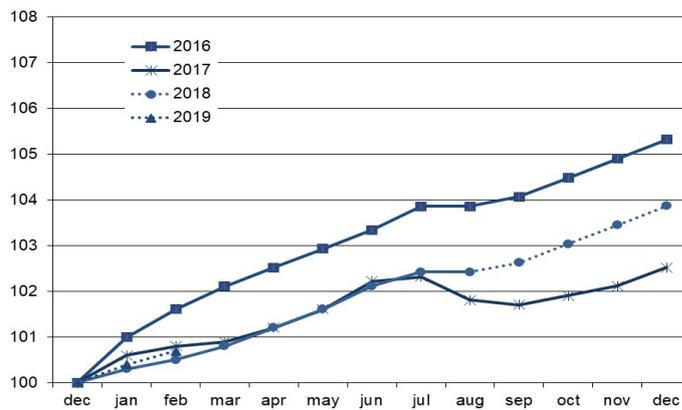


Рис. 15. Индекс цен производителей промышленных товаров, % к декабрю предыдущего года

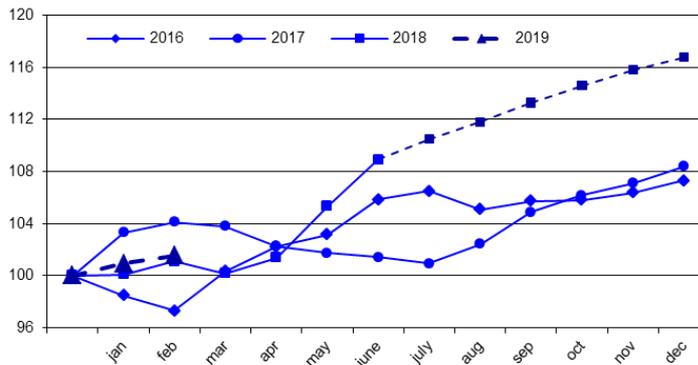


Рис. 16. Индекс цен в добыче полезных ископаемых, % к декабрю предыдущего года

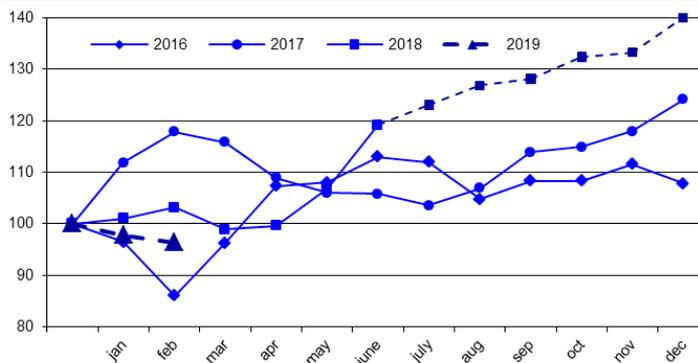


Рис. 17. Индекс цен в обрабатывающих производствах, % к декабрю предыдущего года

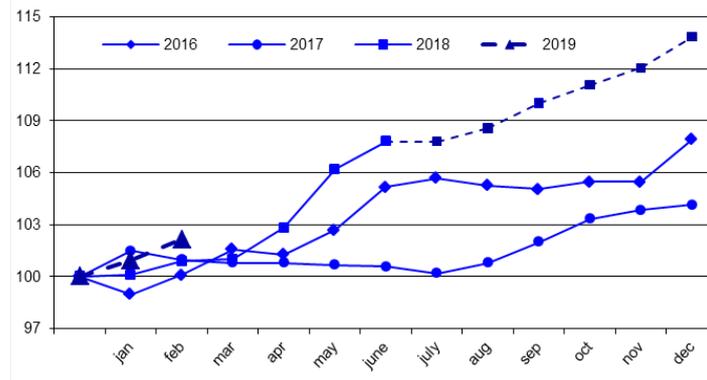


Рис. 18. Базисный индекс цен в обеспечении электрической энергией, газом и паром, % к декабрю предыдущего года

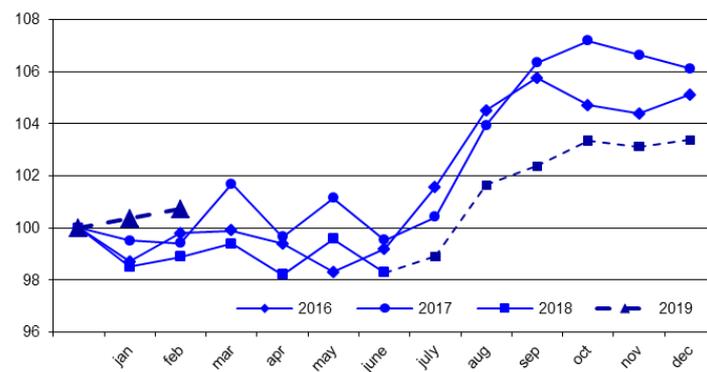


Рис. 19. Индекс цен в производстве пищевых продуктов, % к декабрю предыдущего года

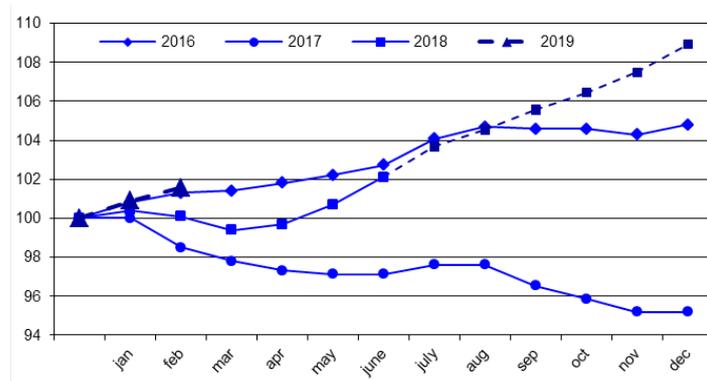
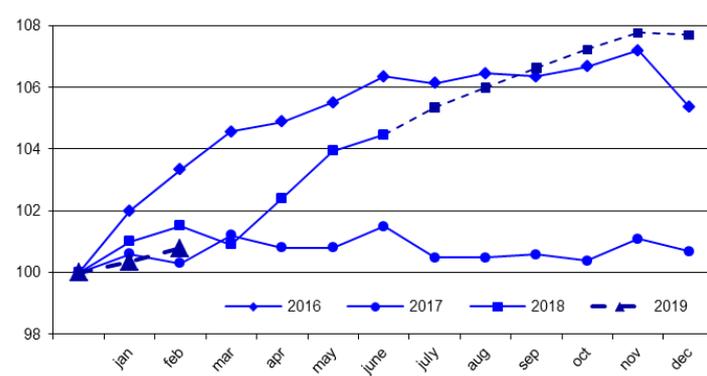


Рис. 20. Индекс цен в производстве текстильных изделий, % к декабрю предыдущего года



Модельные расчеты краткосрочных прогнозов показателей

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

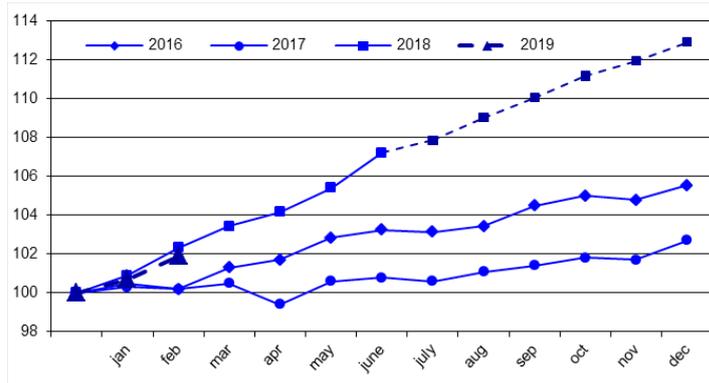


Рис. 22. Индекс цен в производстве бумаги и бумажных изделий, % к декабрю предыдущего года

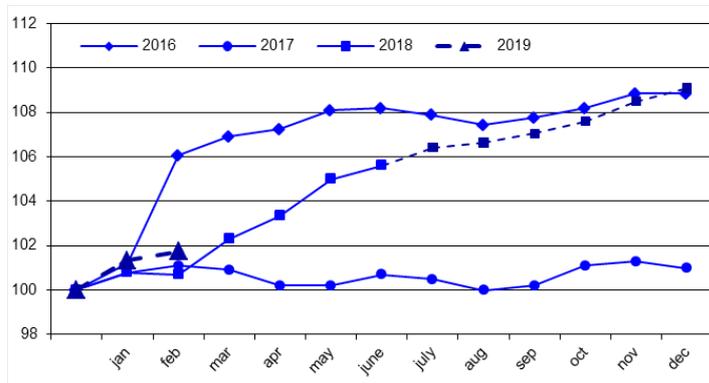


Рис. 23. Индекс цен в производстве кокса и нефтепродуктов, % к декабрю предыдущего года

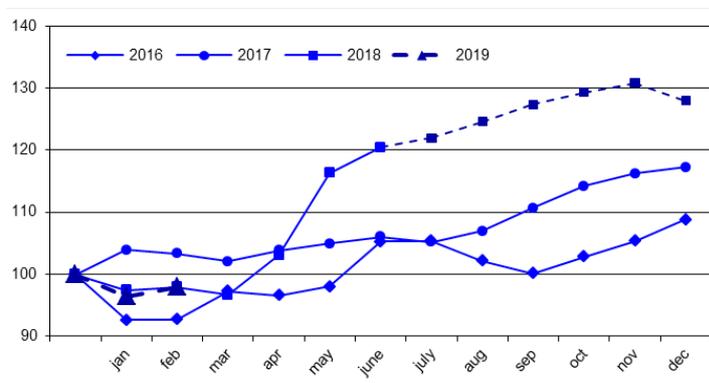


Рис. 24. Индекс цен в химическом производстве, % к декабрю предыдущего года

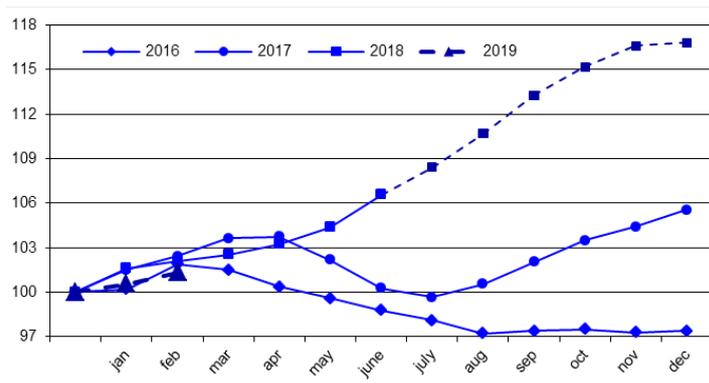


Рис. 25. Индекс цен в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий, % к декабрю предыдущего года

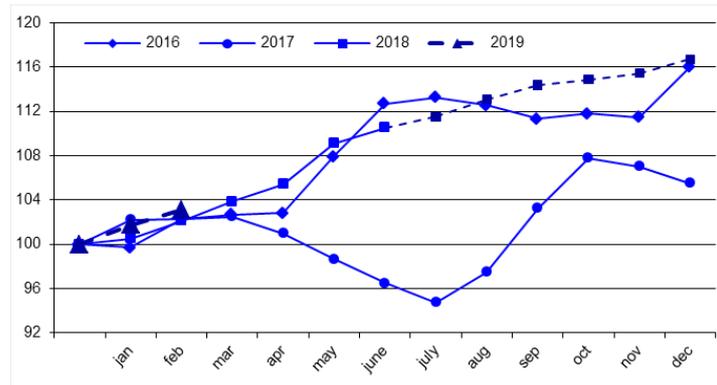


Рис. 26. Индекс цен в производстве машин и оборудования, % к декабрю предыдущего года

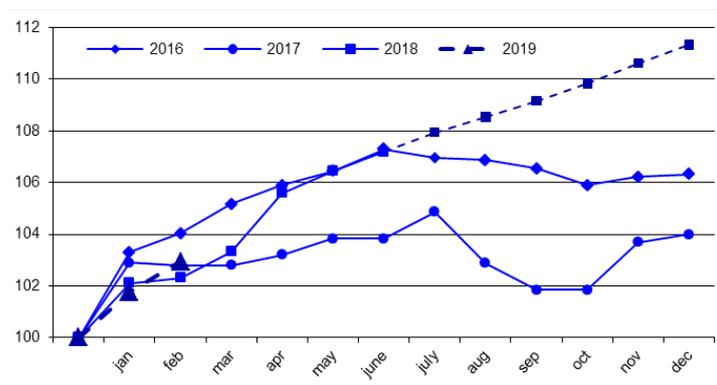


Рис. 27. Индекс цен в производстве автотранспортных средств и оборудования, % к декабрю предыдущего года

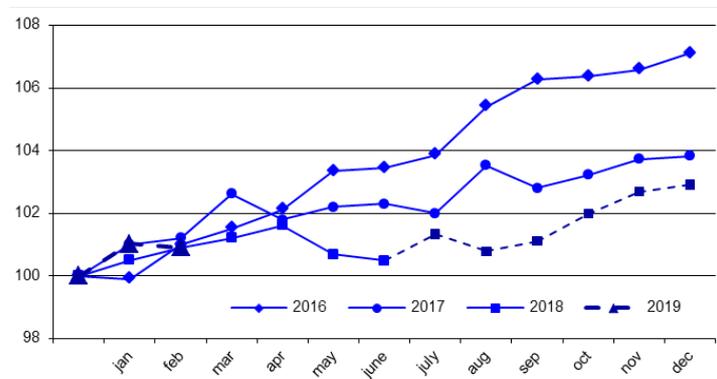
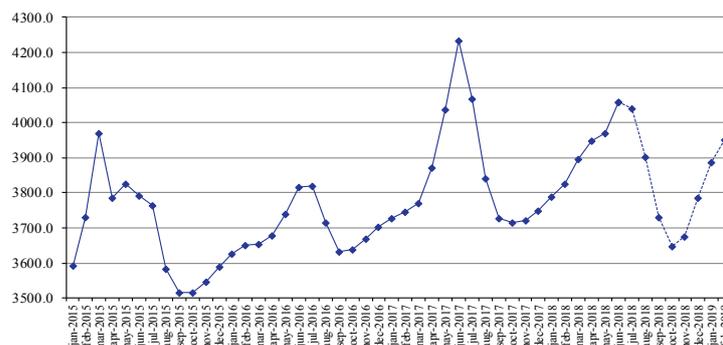


Рис. 28. Стоимость минимального набора продуктов питания на одного человека в месяц, руб.



Модельные расчеты краткосрочных прогнозов показателей

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

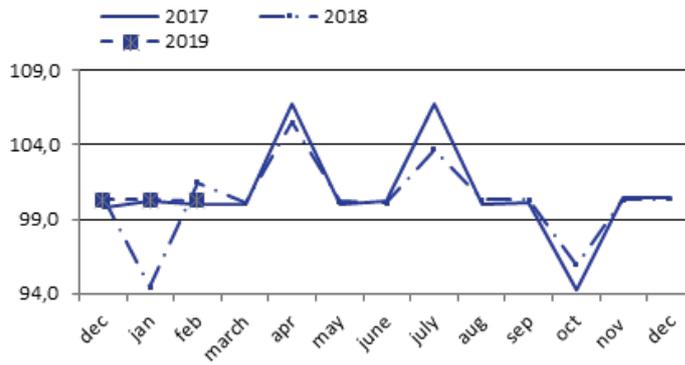


Рис. 30. Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом, для каждого года, % к предыдущему месяцу

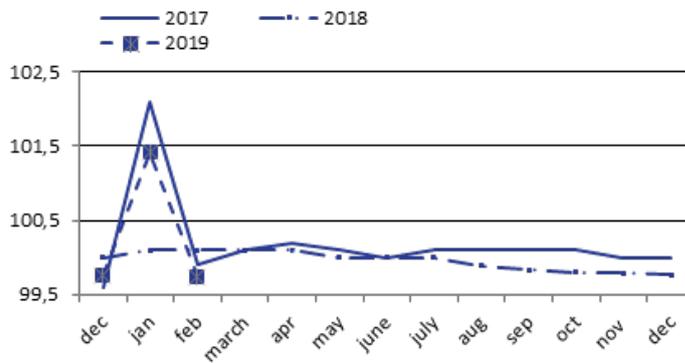


Рис. 31. Индекс тарифов на трубопроводный транспорт, для каждого года, % к предыдущему месяцу

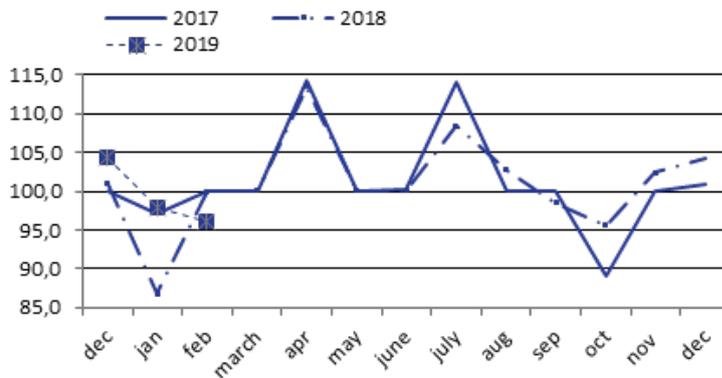


Рис. 32. Цена на нефть марки Brent, долл./барр.



Рис. 33. Цены на алюминий, долл./т

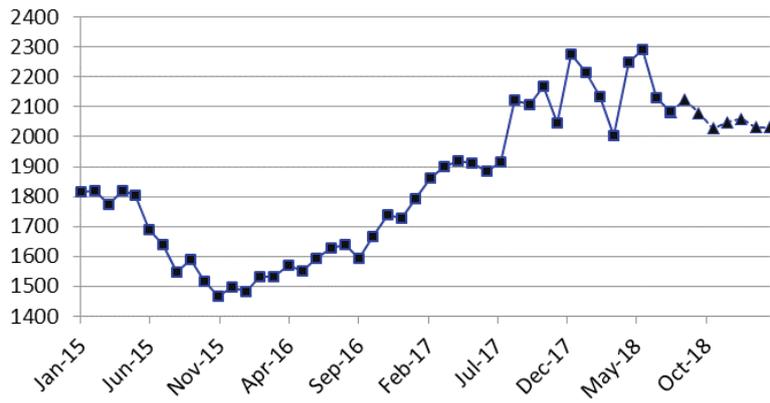


Рис. 34. Цены на золото, долл./унц.

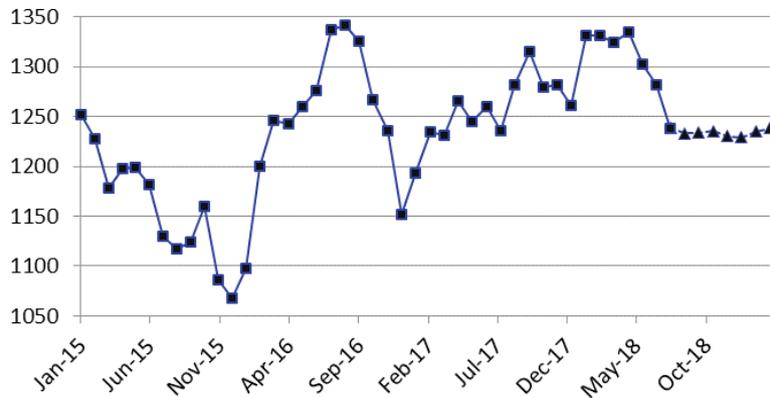


Рис. 35. Цены на никель, долл./т

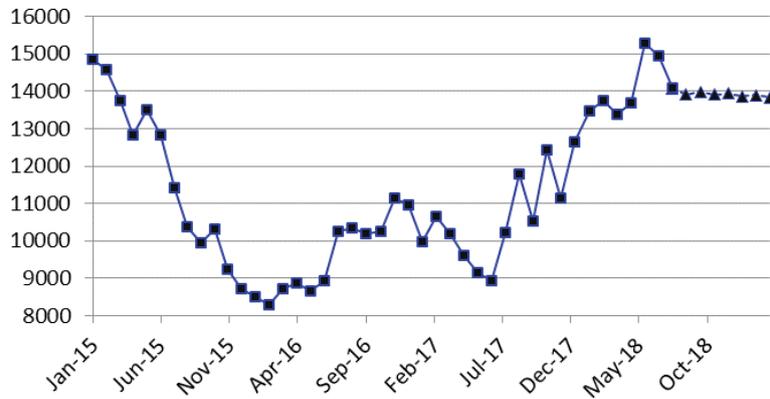
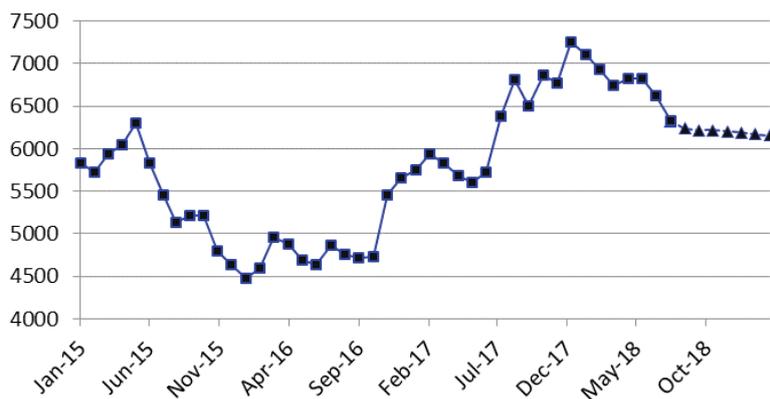


Рис. 36. Цены на медь, долл./т



Модельные расчеты краткосрочных прогнозов показателей

Рис. 37. Денежная база, млрд руб.

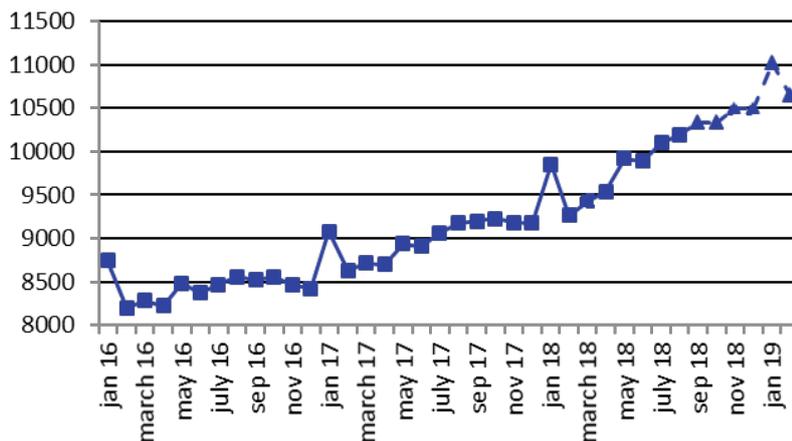


Рис. 38. M_2 , млрд руб.

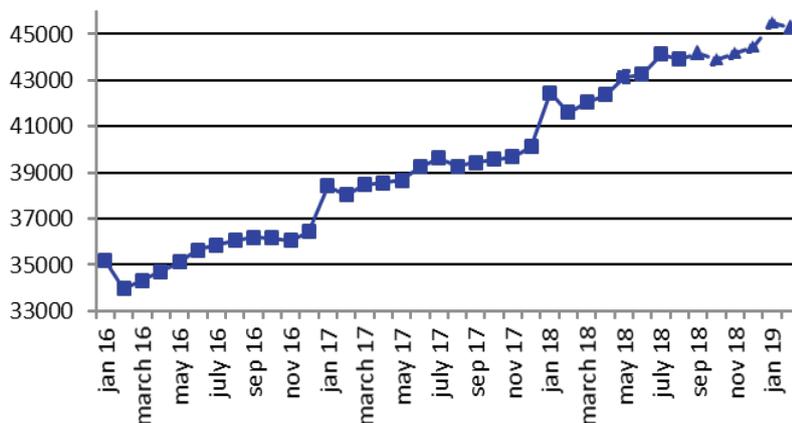


Рис. 39. Международные резервы РФ, млн долл. США

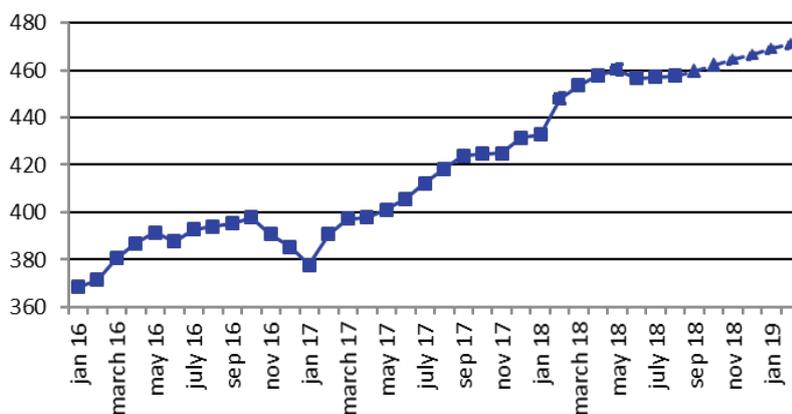


Рис. 40. Курс RUR/USD

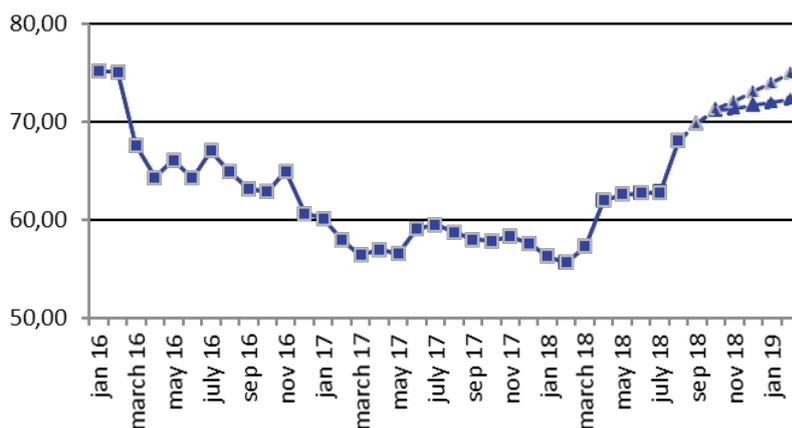


Рис. 41. Курс USD/EUR

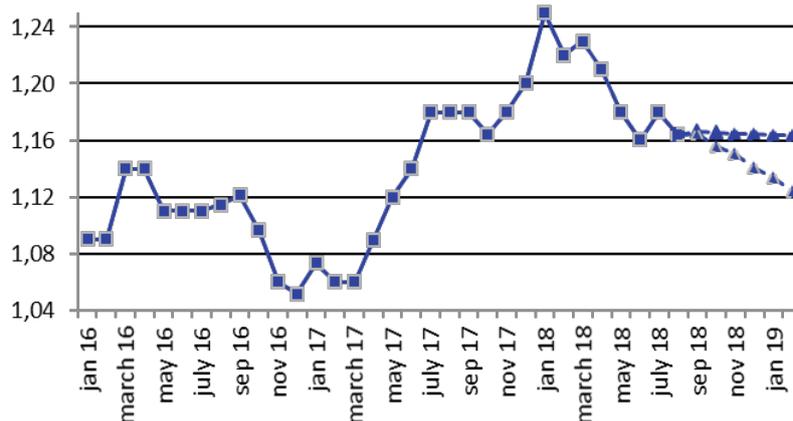


Рис. 42. Реальные располагаемые денежные доходы, % к соответствующему периоду предыдущего года

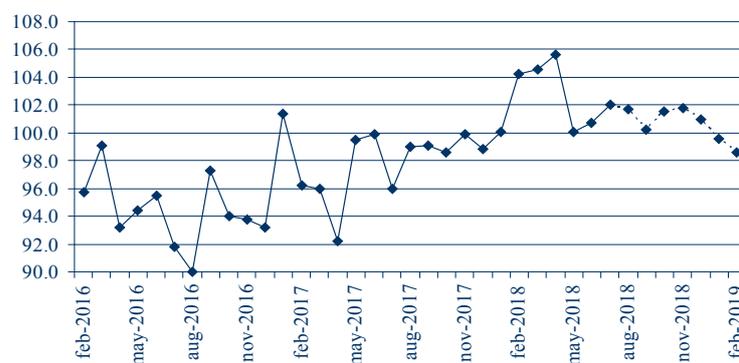


Рис. 43. Реальные денежные доходы, % к соответствующему периоду предыдущего года

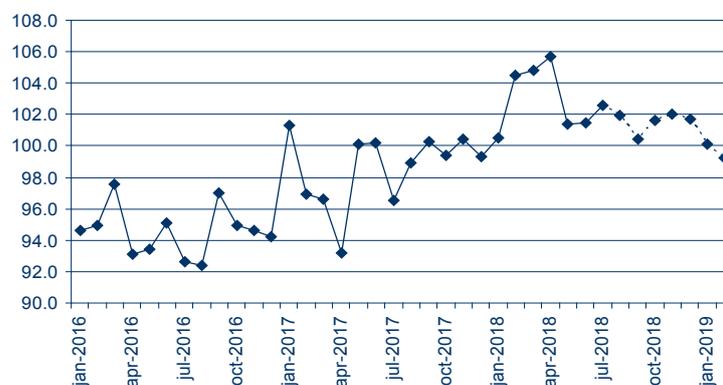
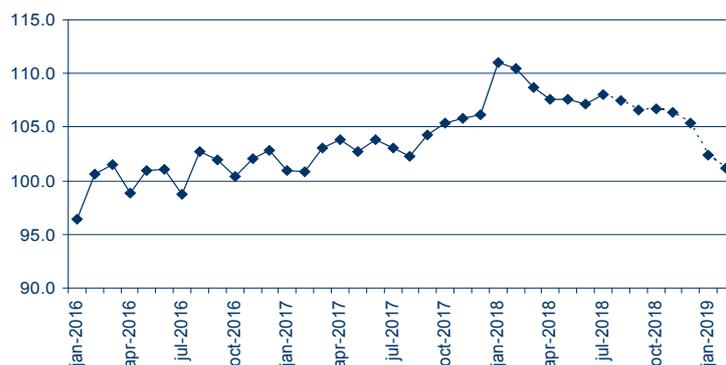


Рис. 44. Реальная начисленная заработная плата, % к соответствующему периоду предыдущего года



Модельные расчеты краткосрочных прогнозов показателей

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



Рис. 46. Общая численность безработных, млн чел.

