



ИНСТИТУТ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ ИМ. Е.Т. ГАЙДАРА

125 993, Москва, Газетный пер., 5

тел. (495)629-67-36, fax (495)697-88-16

www.iep.ru

11'2011

БЮЛЛЕТЕНЬ МОДЕЛЬНЫХ РАСЧЕТОВ КРАТКОСРОЧНЫХ ПРОГНОЗОВ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РФ

М. Турунцева, Е. Астафьева, А. Божечкова, А. Бузаев,
В. Идрисова, Ю. Пономарев, А. Скроботов

ПРЕДИСЛОВИЕ КО ВСЕМ ВЫПУСКАМ	2
ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО И РОЗНИЧНЫЙ ТОВАРООБОРОТ.....	4
ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ.....	6
ВНЕШНЕТОРГОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	6
ДИНАМИКА ЦЕН	8
ДЕНЕЖНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	11
МЕЖДУНАРОДНЫЕ (ЗОЛОТОВАЛЮТНЫЕ) РЕЗЕРВЫ	12
ВАЛЮТНЫЕ КУРСЫ	13
ПОКАЗАТЕЛИ УРОВНЯ ЖИЗНИ НАСЕЛЕНИЯ	13
ПОКАЗАТЕЛИ ЧИСЛЕННОСТИ ЗАНЯТОГО В ЭКОНОМИКЕ	14
НАСЕЛЕНИЯ И ОБЩЕЙ ЧИСЛЕННОСТИ БЕЗРАБОТНЫХ	14
ПРИЛОЖЕНИЕ	16

«Бюллетень модельных расчетов краткосрочных прогнозов социально-экономических показателей РФ» входит в «Научный вестник ИЭП им. Гайдара.ру», зарегистрированный Федеральной службой по надзору в системе 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.) Электронную версию см.
<http://www.iep.ru/ru/ob-izdanii.html>

Компьютерный дизайн: Е. Немешаева

Все вопросы и комментарии просьба отправлять по адресу: loratina@iep.ru

© **Институт экономической политики им. Е.Т.Гайдара, 2011**

125 993, Москва, Газетный пер., 5

тел. (495)629-67-36

факс (495)697-88-16

www.iep.ru

ПРЕДИСЛОВИЕ КО ВСЕМ ВЫПУСКАМ

В данном бюллетене представлены расчеты значений различных экономических показателей Российской Федерации в декабре 2011 г. – мае 2012 г., построенные на основе моделей временных рядов, разработанных в результате исследований, проводимых в течение последних нескольких лет в ИЭП¹. 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, то есть 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 производились 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. В то же время, 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 Дикки-Фуллера. В некоторых случаях проводилось тестирование рядов на стационарность около сегментированного тренда при помощи тестов на эндогенные структурные сдвиги Перрона или Зивота-Эндрюса³.

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

¹ См., например, Энтов Р.М., Дробышевский, В.П. Носко С.М., 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.

² Там же.

³ 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.

по этим моделям, выбиралась лучшая. Расчеты прогнозных значений проводились по лучшей модели, построенной для каждого экономического показателя.

Кроме того, в *Бюллетене* на основе разработанных в ИЭП 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, так как 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; показателем доходов предприятий является индекс промышленного производства.

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

В работе также представлены расчеты значений индексов промышленного производства, индекса цен производителей и показателя общей численности безработных, рассчитанные с использованием результатов конъюнктурных опросов ИЭП. Эмпирические 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).

Все расчеты проводились с использованием эконометрического пакета Eviews.

¹ См., например: В. Носко, А. Бузаев, П. Кадочников, С. Пономаренко. *Анализ прогнозных свойств структурных моделей и моделей с включением результатов опросов предприятий*. М., ИЭП, 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.

ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО И РОЗНИЧНЫЙ ТОВАРООБОРОТ

Промышленное производство

Для построения прогноза на декабрь 2011 г. – май 2012 г. были использованы ряды месячных данных индексов промышленного производства Федеральной службы государственной статистики (ФСГС) с января 2002 г. по сентябрь 2011 г. и ряды базисных индексов промышленного производства Центра экономической конъюнктуры при Правительстве РФ (ЦЭК) и Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) за период с января 1999 по октябрь 2011 г. (значение января 1995 г. принято за 100%). Прогнозные значения рассматриваемых рядов рассчитывались на основе моделей класса ARIMA. Прогнозные значения индексов промышленного производства ФСГС и ЦЭК–НИУ ВШЭ рассчитываются, кроме того, с использованием результатов конъюнктурных опросов (КО). Полученные результаты представлены в таблице 1.

Как видно из таблицы 1, средний¹ прирост индекса промышленного производства ЦЭК–НИУ ВШЭ в декабре 2011 г. – мае 2012 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года по промышленности в целом составляет 3,3%. Годовой прирост данного показателя в 2011 г. составит 2,5%. Для индекса промышленного производства ФСГС данный показатель составляет 4,7%. Соответствующий годовой прирост прогнозируется на уровне 4,3%.

Среднемесячные значения индекса промышленного производства в добыче полезных ископаемых ФСГС и ЦЭК–НИУ ВШЭ в декабре 2011 г. – мае 2012 г. составляют, соответственно, 2,0% и 0,9%. В производстве кокса и нефтепродуктов средний рост прогнозируется на уровне 2,1% и 3,5% для индексов ФСГС и ЦЭК–НИУ ВШЭ соответственно. Средний прирост индекса промышленного производства в обрабатывающей промышленности ЦЭК–НИУ ВШЭ в декабре 2011 г. – мае 2012 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составляет 5,1%, индекса ФСГС – 4,7%. Среднемесячные значения индекса промышленного производства в производстве пищевых продуктов ФСГС и ЦЭК–НИУ ВШЭ составляют, соответственно, 2,3% и 1,6%. Среднемесячные значения индексов промышленного производства ФСГС и ЦЭК–НИУ ВШЭ для металлургического производства и производства готовых металлических изделий в декабре 2011 г. – мае 2012 г. составляют, соответственно, 1,9% и 4,0%. В производстве машин и оборудования средний рост прогнозируется на уровне 9,2% и 9,0% для индексов ФСГС и ЦЭК–НИУ ВШЭ соответственно.

Средний прирост индекса промышленного производства в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды ФСГС в декабре 2011 г. – мае 2012 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составляет (-0,3%); аналогичный показатель для индекса ЦЭК–НИУ ВШЭ составляет 0,3%. Прирост индексов промышленного производства ФСГС по видам экономической деятельности в 2011 г. составит в среднем (по видам деятельности) 0,3%, а среднее падение соответствующих показателей ЦЭК–НИУ ВШЭ – 1,1%.

Розничный товарооборот

В данном разделе (см. таблицу 2) представлены прогнозы месячных объемов розничного товарооборота, построенные на основе месячных данных ФСГС за период с января 1999 г. по сентябрь 2011 г.

Из таблицы 2 следует, что средний прогнозируемый прирост объемов месячного товарооборота зимой–весной 2011–2012 гг. по отношению к соответствующему периоду 2010–2011 гг. составляет около 17,9%. Средний прогнозируемый прирост месячного реального товарооборота в период с декабря 2011 г. по май 2012 г. по отношению к соответствующему периоду 2010–2011 гг. составляет 9,9%. В годовом исчислении прогнозируемый прирост номинального показателя розничного товарооборота в 2011 г. составит 15,8%, в реальном – 6,9%.

¹ 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		ЦЭК-НИУ ВШЭ		КО		ARIMA		Индекс производства		ИПП в добыче полезных ископаемых		ИПП в обрабатывающих производствах		ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды		ИПП в производстве пищевых продуктов		ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов		ИПП в металлургии		ИПП в производстве машин и оборудования			
	ФСГС	ARIMA	ЦЭК-НИУ ВШЭ	КО	ИПП в добыче полезных ископаемых	ИПП в обрабатывающих производствах	ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды	ИПП в производстве пищевых продуктов	ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов	ИПП в металлургии	ИПП в производстве машин и оборудования	ИПП в добыче полезных ископаемых	ИПП в обрабатывающих производствах	ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды	ИПП в производстве пищевых продуктов	ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов	ИПП в металлургии	ИПП в производстве машин и оборудования	ИПП в добыче полезных ископаемых	ИПП в обрабатывающих производствах	ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды	ИПП в производстве пищевых продуктов	ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов	ИПП в металлургии	ИПП в производстве машин и оборудования	
Прогнозируемый прирост к соответствующему месяцу предшествующего года																										
Декабрь 11	4,6	3,9	1,7	3,2	1,3	0,6	2,9	4,1	4,1	4,1	2,9	4,1	4,1	1,1	2,7	0,3	2,5	0,9	0,9	0,8	0,8	0,9	0,9	0,8	-4,9	-15,9
Январь 12	6,1	4,3	1,5	3,7	1,0	0,0	3,8	3,3	3,3	3,3	3,8	3,3	3,3	1,3	-0,3	1,3	3,0	0,7	0,7	3,1	3,1	0,7	0,7	3,1	23,6	5,7
Февраль 12	5,9	4,7	4,3	3,6	2,0	1,4	5,9	4,6	4,6	4,6	5,9	4,6	4,6	2,0	0,8	6,0	7,1	0,9	0,9	3,4	3,4	0,9	0,9	3,4	12,4	12,7
Март 12	3,6	4,4	3,3	3,7	2,0	1,5	5,7	4,1	4,1	4,1	5,7	4,1	4,1	2,9	1,1	0,1	2,7	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2	8,1	11,0	
Апрель 12	4,8	5,0	3,0	4,1	3,9	1,2	5,9	6,2	6,2	6,2	5,9	6,2	6,2	3,4	2,8	4,0	3,9	3,1	3,1	5,7	5,7	3,1	3,1	5,7	8,8	15,5
Май 12	3,8	4,8	2,9	4,4	2,1	0,9	6,5	5,8	5,8	5,8	6,5	5,8	5,8	3,3	2,3	0,8	2,1	2,3	2,3	7,9	7,9	2,3	2,3	7,9	7,3	25,0
Справочно: фактический прирост 2010–2011 гг. к соответствующему месяцу 2009–2010 гг.																										
Декабрь 10	6,4			6,6	2,4	0,6	11,4	9,5	9,5	9,5	11,4	9,5	9,5	2,8	0,8	6,0	6,9	2,2	2,2	1,9	1,9	2,2	2,2	1,9	19,4	57,5
Январь 11	6,8			7,0	3,4	1,8	13,8	13,4	13,4	13,4	13,8	13,4	13,4	4,2	7,1	7,0	4,1	10,1	10,1	12,0	12,0	10,1	10,1	12,0	7,5	38,9
Февраль 11	5,9			5,4	3,2	0,7	9,7	10,1	10,1	10,1	9,7	10,1	10,1	0,5	1,8	5,6	2,3	8,2	8,2	9,0	9,0	8,2	8,2	9,0	8,0	25,9
Март 11	5,4			4,5	3,0	1,2	7,1	8,6	8,6	8,6	7,1	8,6	8,6	0,6	2,3	5,2	1,6	6,9	6,9	3,2	3,2	6,9	6,9	3,2	7,1	19,2
Апрель 11	4,6			4,2	1,3	1,6	5,9	5,2	5,2	5,2	5,9	5,2	5,2	2,5	2,8	3,7	2,9	2,9	2,9	1,9	1,9	2,9	2,9	1,9	-2,1	7,5
Май 11	4,2			3,8	2,1	2,5	4,8	5,0	5,0	5,0	4,8	5,0	5,0	-0,2	1,1	3,9	4,4	3,9	3,9	0,6	0,6	3,9	3,9	0,6	-16,1	-3,3

Примечание: на рассматриваемых интервалах времени ряды ценных индексов промышленного производства по промышленности в целом ФСГС и ЦЭК-НИУ ВШЭ, а также ценные индексы промышленного производства в производстве машин и оборудования ЦЭК-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 ФСГС и ЦЭК-НИУ ВШЭ, а также ценных индексов промышленного производства в добыче полезных ископаемых ЦЭК-НИУ ВШЭ и в производстве машин и оборудования ФСГС идентифицированы как процессы, являющиеся стационарными около тренда с двумя эндогенным 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.

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)
Декабрь 2011	2072,0 (17,0)	109,6
Январь 2012	1602,1 (17,9)	110,4
Февраль 2012	1592,2 (17,7)	110,4
Март 2012	1726,6 (18,2)	109,8
Апрель 2012	1758,0 (18,2)	109,8
Май 2012	1812,3 (18,5)	109,5
Справочно: фактические значения за аналогичные месяцы 2010–2011 гг.		
Декабрь 2010	1771,1	106,9
Январь 2011	1358,9	103,9
Февраль 2011	1353	106
Март 2011	1461,3	105,1
Апрель 2011	1487,2	105,8
Май 2011	1528,9	105,8

Примечание: ряды розничного товарооборота и реального розничного товарооборота на интервале с января 1999 г. по сентябрь 2011 г.

Таблица 3
РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ОБЪЕМА ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ И РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

Прогнозируемые значения по ARIMA-модели		
	Инвестиции в основной капитал, млрд руб. (в скобках – прирост к соответствующему месяцу предыдущего года, %)	Реальные инвестиции в основной капитал (в % к соответствующему периоду предшествующего года)
Декабрь 2011	1997,4 (19,2)	107,7
Январь 2012	405,8 (14,1)	107,9
Февраль 2012	534,6 (15,9)	106,2
Март 2012	626,1 (16,8)	105,3
Апрель 2012	692,9 (17,4)	106,6
Май 2012	890,7 (18,3)	107,6
Справочно: фактические значения за аналогичные месяцы 2010–2011 гг.		
Декабрь 2010	1676,3	113,3
Январь 2011	355,8	97,9
Февраль 2011	461,3	99,6
Март 2011	535,9	99,7
Апрель 2011	590,1	102,2
Май 2011	752,9	107,4

Примечание: ряды инвестиций в основной капитал на интервале с января 1999 по сентябрь 2011 г. являются рядами типа DS.

ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

В таблице 3 представлены результаты расчётов прогнозируемых значений инвестиций в основной капитал в декабре 2011 г. – мае 2012 г. Прогнозы строились на основе моделей временных рядов по данным ФСГС за период с января 1999 по сентябрь 2011 г.

Результаты, представленные в таблице 3, показывают, что средний прогнозируемый прирост инвестиций в декабре 2011 г. – мае 2012 г. по отношению к соответствующему периоду 2010–2011 гг. составляет 16,9%. Средний прогнозируемый прирост реальных инвестиций на интервале с декабря 2011 г. по май 2012 г. по отношению к соответствующему периоду 2010–2011 гг. составляет 6,9%. Годовой прирост номинального показателя инвестиций в основной капитал составит 16,3%. Для показателя реальных инвестиций в основной капитал по итогам 2011 г. прогнозируется рост в размере 5,1%.

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 по сентябрь 2011 г. по данным ЦБ РФ¹. Результаты расчетов представлены в таблице 4.

Средний прогнозируемый прирост экспорта, импорта, экспорта вне СНГ и импорта из стран вне СНГ за ноябрь – апрель 2012 г. по отношению к аналогичному периоду 2010–2011 гг. со-

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 4

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ОБЪЕМОВ ВНЕШНЕТОРГОВОГО ОБОРОТА СО СТРАНАМИ ВНЕ СНГ

Месяц	Экспорт, всего				Импорт, всего				Экспорт в страны вне СНГ				Импорт из стран вне СНГ			
	прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в процентах от фактических данных за соответствующий месяц предшеств. года		прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в процентах от фактических данных за соответствующий месяц предшеств. года		прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в процентах от фактических данных за соответствующий месяц предшеств. года		прогнозные значения (млрд долл. в мес.)		в процентах от фактических данных за соответствующий месяц предшеств. года	
	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM	ARIMA	SM
Декабрь 2011	44,7	45,6	105	107	29,4	30,2	109	111	40,8	39,8	115	112	24,8	25,9	105	110
Январь 2012	43,1	41,5	139	134	27,6	23,5	169	144	33,2	35,3	130	138	24,1	19,7	177	145
Февраль 2012	44,8	43,7	114	111	28,1	26,1	130	121	36,4	37,1	111	113	24,3	22,0	133	121
Март 2012	44,3	42,7	101	98	29,6	26,8	110	100	38,3	37,0	106	102	25,0	22,6	109	99
Апрель 2012	47,5	45,0	103	98	29,3	30,6	109	113	40,7	39,7	103	100	24,9	26,1	108	113
Май 2012	44,6	43,1	100	97	27,6	29,1	99	104	40,1	37,5	106	99	24,7	24,7	103	103
Справочно: фактические значения за соответствующие месяцы 2010–2011 гг. (млрд долл.)																
Декабрь 2010					27,1				35,5				23,6			
Январь 2011					16,3				25,6				13,6			
Февраль 2011					21,7				32,8				18,2			
Март 2011					26,9				36,2				22,9			
Апрель 2011					27,0				39,5				23,2			
Май 2011					27,9				37,8				24,0			

Примечание: на интервале с января 1999 по сентябрь 2011 г. ряды экспорта, импорта, экспорта в страны вне СНГ и импорта из стран вне СНГ идентифицированы как ряды стационарные в первых разностях. Во всех случаях в спецификацию моделей были включены сезонные компоненты.

ставит 8,9%, 18,3%, 11,3% и 18,8% соответственно. Средний прогнозируемый объем сальдо торгового баланса со всеми странами за декабрь – май 2012 г. составит 96,3 млрд. долларов США, что соответствует снижению на 2 % по отношению к аналогичному периоду 2010–2011 гг.

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 ФСГС на интервале с января 1999 г. по сентябрь 2011 г¹. В таблице 5 приведены результаты модельных расчетов прогнозных значений в декабре 2011 г. – мае 2012 г. по ARIMA-моделям, структурным моделям (SM) и моделям, построенным с использованием конъюнктурных опросов (КО).

Таблица 5

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ЦЕН

Месяц	Индекс потребительских цен (ARIMA)	Индекс потребительских цен (SM)	Индексы цен производителей:													
			ИЦП промышленных товаров (ARIMA)	ИЦП промышленных товаров (КО)	Добыча полезных ископаемых	Обрабатывающие производства	Производство электроэнергии, газа и воды	Производство пищевых продуктов	Текстильное и швейное производство	Обработка древесины и производство изделий из дерева	Целлюлозно-бумажное производство	Производство кокса, нефтепродуктов	Химическое производство	Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	Производство машин и оборудования	Производство транспортных средств и оборудования
Прогнозные значения (в % к предыдущему месяцу)																
дек.11	100,2	100,4	101,7	100,9	104,6	100,4	99,4	100,4	100,0	100,1	100,5	101,5	103,3	100,8	99,9	101,3
янв.12	101,3	100,8	102,5	101,4	101,0	101,0	103,7	100,3	100,5	100,7	101,5	101,7	102,7	102,3	101,6	101,7
фев.12	100,6	100,7	102,1	101,4	100,8	101,1	107,7	100,8	100,4	100,8	100,6	101,9	101,1	100,9	101,1	100,8
мар.12	100,4	100,3	100,5	101,1	102,1	101,3	99,5	101,1	100,6	100,2	100,5	101,5	101,5	101,5	100,4	100,8
апр.12	100,4	100,6	101,6	101,3	102,2	101,0	99,4	101,0	100,7	101,0	100,5	102,1	100,6	100,4	100,3	100,9
май.12	100,4	100,5	100,9	101,2	103,1	101,0	99,5	100,9	100,8	101,0	100,4	102,1	101,0	99,8	100,4	100,9
Прогнозные значения (в % к декабрю 2010/2011 гг.)																
дек.11	105,8	106,0	115,0	114,8	119,3	111,3	101,8	102,6	114,2	106,6	104,3	120,0	124,9	107,5	106,3	111,2
янв.12	101,3	100,8	102,5	101,4	101,0	101,0	103,7	100,3	100,5	100,7	101,5	101,7	102,7	102,3	101,6	101,7
фев.12	101,9	101,5	104,7	102,8	101,8	102,1	111,7	101,0	100,9	101,6	102,0	103,7	103,8	103,3	102,8	102,5
мар.12	102,4	101,8	105,2	103,9	103,9	103,4	111,1	102,1	101,5	101,8	102,5	105,3	105,3	104,9	103,2	103,4
апр.12	102,8	102,4	106,9	105,2	106,1	104,4	110,4	103,1	102,2	102,9	103,0	107,5	105,9	105,3	103,5	104,3
май.12	103,2	102,9	107,9	106,4	109,4	105,5	109,8	104,0	103,0	103,9	103,5	109,8	106,9	105,1	103,9	105,2
Справочно: фактические значения за аналогичные периоды 2010/2011 гг. (в % к декабрю 2009/2010 гг.)																
дек.10	108,8	116,6	117,2	117,0	113,8	114,2	113,4	108,9	110,1	121,3	130,5	122,5	105,7	112,1		
янв.11	102,4	102,2	104,7	101,0	103,5	101,4	104,1	100,3	101,8	98,9	103,5	101,3	101,7	100,0		
фев.11	103,2	105,7	110,0	103,0	110,2	102,3	107,0	102,2	103,0	101,3	105,4	104,5	102,8	104,7		
мар.11	103,8	107,2	113,1	103,8	111,9	102,8	109,6	102,9	103,5	100,0	106,4	108,5	103,6	104,9		
апр.11	104,3	109,3	120,6	104,9	109,9	102,6	111,1	104,1	104,5	104,5	108,3	107,6	103,3	105,5		
май.11	104,8	110,5	123,5	106,0	108,3	102,3	111,9	105,0	104,5	109,2	107,6	107,8	104,4	106,6		

Примечание: на интервале с января 1999 г. по сентябрь 2011 г. ряд цепного индекса цен производителей промышленных товаров в производстве машин и оборудования идентифицирован как процесс, являющийся стационарным около тренда с двумя эндогенным структурными сдвигами. Ряды остальных цепных индексов цен являются стационарными в уровнях.

¹ Структурные модели оценивались на интервале с октября 1998 г.

Прогнозируемый среднемесячный прирост индекса потребительских цен в декабре 2011 г. – мае 2012 г. составит 0,6%. Прирост цен производителей промышленных товаров за указанный период прогнозируется в среднем на уровне 1,4% в месяц. Годовой прирост индекса потребительских цен в среднем по двум моделям составит 5,9%. Аналогичный показатель для индекса цен производителей прогнозируется на уровне 14,9%.

Для индексов цен производителей ОКВЭД с декабря 2011 г. по май 2012 г. прогнозируются следующие средние темпы роста в месяц: 2,3% в добыче полезных ископаемых, 1,0% в обрабатывающих производствах, 1,5% в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды, 0,7% в производстве пищевых продуктов, 0,5% в текстильном и швейном производстве, 0,7% в обработке древесины и производстве изделий из дерева, 0,6% в целлюлозно-бумажном производстве, 1,8% в производстве кокса и нефтепродуктов, 1,7% в химическом производстве, 1,0% в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий, 0,6% в производстве машин и оборудования и 1,1% в производстве транспортных средств и оборудования.

Годовой прирост индексов цен производителей по видам экономической деятельности составит в среднем 10,8%. Максимальный годовой прирост прогнозируется в добыче полезных ископаемых – 46,4%.

Динамика стоимости минимального набора продуктов питания

В данном разделе представлены результаты расчетов прогнозируемых значений стоимости минимального набора продуктов питания зимой–весной 2011–2012 гг. Прогнозы строились на основе временных рядов по данным ФСГС за период с января 2000 по сентябрь 2011 г. Результаты расчетов представлены в таблице 6.

Как видно из таблицы 6, 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 2604,7 рубля. Прогнозируемое падение стоимости минимального набора продуктов питания составляет в среднем около -6,5% по сравнению с уровнем соответствующего периода прошлого года. На конец 2011 г. Стоимость минимального набора продуктов питания составит 2501,5 руб., что на 4,7% меньше соответствующего уровня прошлого года.

Индексы транспортных тарифов на грузовые перевозки

В данном разделе представлены расчеты прогнозных значений индексов цен транспортных тарифов на грузовые перевозки, полученные на основе моделей временных рядов, оцененных по данным ФСГС на интервале с сентября 1998 по август 2011 г. В таблице 7 приведены результаты модельных расчетов прогнозных значений в ноябре 2011 г. – апреле 2012 г. Отметим, что некоторые из рассматриваемых показателей (например, индекс тарифов на трубопроводный транспорт) являются регулируемыми, в силу чего их поведение весьма

Таблица 6
ПРОГНОЗ СТОИМОСТИ МИНИМАЛЬНОГО НАБОРА ПРОДУКТОВ ПИТАНИЯ (НА ОДНОГО ЧЕЛОВЕКА В МЕСЯЦ)

Прогнозируемые значения по ARIMA–модели (руб.)	
Декабрь 2011	2501,5
Январь 2012	2589,2
Февраль 2012	2625,3
Март 2012	2641,7
Апрель 2012	2643,0
Май 2012	2627,6
Справочно: фактические значения за аналогичные месяцы 2010–2011 гг. (млрд руб.)	
Декабрь 2010	2625,7
Январь 2011	2768,7
Февраль 2011	2824,9
Март 2011	2845,1
Апрель 2011	2840,4
Май 2011	2807
Прогнозируемый прирост к соответствующему месяцу предыдущего года (%)	
Декабрь 2011	-4,7
Январь 2012	-6,5
Февраль 2012	-7,1
Март 2012	-7,1
Апрель 2012	-7,0
Май 2012	-6,4

Примечание: ряд стоимости минимального набора продуктов на интервале с января 2000 г. по сентябрь 2011 г. является стационарным в первых разностях.

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.

По результатам прогноза на декабрь 2011 г. – май 2012 гг., поведение сводного индекса транспортных тарифов на грузовые перевозки будет относительно стабильным: среднемесячный рост прогнозируется на уровне 1,7%. Годовой прирост индекса в 2011 г. составит 23,8%. В январе 2012 г. ожидается сезонный рост индекса на 7,6% по отношению к декабрю 2011 г.

Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом практически не будет изменяться в рассматриваемый прогнозный период, за исключением сезонного всплеска в январе 2012 г., прогнозируемого на уровне 2% по сравнению с декабрем 2011 г. Прогнозируемый годовой прирост данного показателя составит 37,7%.

Индекс тарифов на трубопроводный транспорт будет расти в течение следующих шести месяцев со среднемесячным темпом 2,4%. В результате его годовой прирост в 2011 г. составит по прогнозу 10,3%.

Таблица 7

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ТРАНСПОРТНЫХ ТАРИФОВ¹

Период	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)			
Декабрь 2011	101,7	100,3	102,5
Январь 2012	107,6	102,0	102,5
Февраль 2012	101,7	100,2	102,3
Март 2012	101,7	100,2	102,4
Апрель 2012	101,7	100,2	102,4
Май 2012	101,7	100,2	102,4
Прогнозные значения по моделям ARIMA (в % к декабрю предыдущего года)			
Декабрь 2011	123,8	137,7	110,3
Январь 2012	107,6	102,0	102,5
Февраль 2012	109,4	102,2	104,9
Март 2012	111,2	102,4	107,4
Апрель 2012	113,1	102,6	110,0
Май 2012	115,1	102,8	112,7
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2010–2011 гг. (в % к предыдущему месяцу)			
Декабрь 2010	101,3	100,2	102,2
Январь 2011	104,3	103,4	101,2
Февраль 2011	100,0	100,9	99,9
Март 2011	100,0	101,1	99,9
Апрель 2011	106,3	100,9	113,7
Май 2011	100,1	100,7	100,0

Примечание: на интервале с ноября 2000 г. по сентябрь 2011 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 ноября 1998 г. по сентябрь 2011 г.; для всех рядов использовались фиктивные переменные для учета особо резких всплесков.

Динамика цен на некоторые виды сырья на мировом рынке

В данном разделе представлены расчеты среднемесячных значений цен на нефть марки Brent (долл./барр.), алюминий (долл./т), золото (долл./унц.), медь (долл./т) и никель

¹ В Бюллетене 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).

(долл./тонну) в декабре 2011 г. – мае 2012 г., полученные на основе нелинейных моделей временных рядов, оцененных по данным МВФ на интервале с января 1980 по октябрь 2011 г.

Средний прогнозируемый уровень цен на нефть составляет около 119 долл./барр., что выше соответствующих показателей прошлого года в среднем на 12%. Цены на алюминий прогнозируются на уровне около 2020 долл./т, а их среднее прогнозируемое понижение составляет приблизительно 20% по сравнению с соответствующим уровнем прошлого года. Прогноз цен на золото составляет около 1790 долл./унц. Средние прогнозируемые цены на медь составляют около 6709 долл./т, а на цены никель – около 18 553 долл./т. Средний прогнозируемый прирост цен на золото составляет около 26%, среднее понижение цен на медь – около 29%, среднее падение цен на никель – 28% по сравнению с соответствующим уровнем прошлого года.

На конец 2011 г. цена нефти марки Brent прогнозируется на уровне 116,6 долл./барр. (годовой прирост – 27%), алюминия – 2086 долл./т (падение – 11,5%), золота – 1748 долл./унц. (прирост – 25,4%), меди – 6925 долл./т (падение – 24,3%), никеля – 18,4 тыс. долл./т (падение – 23,4%).

Таблица 8

РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТОВ ПРОГНОЗНЫХ ЗНАЧЕНИЙ ЦЕН НА ПРИРОДНЫЕ РЕСУРСЫ

Месяц	Нефть марки Brent (долл./барр.)	Алюминий (долл./т)	Золото (долл./унц.)	Медь (долл./т)	Никель (долл./т)
Прогнозные значения по ARIMA-моделям					
Декабрь 2011	116,56	2086	1748	6925	18 456
Январь 2012	117,62	2042	1770	6861	18 531
Февраль 2012	118,87	2021	1775	6746	18 491
Март 2012	119,11	2006	1794	6647	18 573
Апрель 2012	120,47	1987	1818	6567	18 605
Май 2012	122,28	1977	1838	6509	18 665
Приросты к соответствующему месяцу предыдущего года (%)					
Декабрь 2011	27,0	-11,5	25,4	-24,3	-23,4
Январь 2012	22,1	-16,3	30,1	-28,0	-27,7
Февраль 2012	14,3	-19,7	29,4	-31,7	-34,9
Март 2012	4,1	-21,5	26,1	-30,1	-30,5
Апрель 2012	-2,2	-25,5	23,3	-30,7	-29,3
Май 2012	6,8	-23,6	21,5	-27,1	-22,8
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2010–2011 гг.					
Декабрь 2010	91,80	2357	1394	9153	24 100
Январь 2011	96,29	2440	1360	9533	25 621
Февраль 2011	103,96	2515	1371	9881	28 412
Март 2011	114,44	2556	1423	9503	26 710
Апрель 2011	123,15	2667	1474	9483	26 332
Май 2011	114,46	2587	1512	8932	24 165

Примечание: ряды цен на нефть, никель, золото, медь и алюминий на интервале с января 1980 по октябрь 2011 г. являются рядами типа DS.

ДЕНЕЖНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Будущие значения денежной базы (в узком определении – наличные деньги и ФОР) и денежного агрегата M2 в декабре 2011 г. – мае 2012 г. получены на основе моделей временных рядов соответствующих показателей, рассчитываемых ЦБ РФ¹, на интервале с октября 1998 г. по сентябрь 2011 г. В таблице 9 приводятся результаты расчетов прогнозных значений и фактические значения этих показателей за аналогичный период предшествующего года. Необходимо заметить, что в силу того, что денежная база является одним из инструмен-

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

тов политики ЦБ РФ, ее прогнозы на основе моделей временных рядов являются в достаточной степени условными, так как будущие значения данного показателя определяются в значительной степени не внутренними свойствами ряда, а решениями ЦБ РФ.

Таблица 9

ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНОГО АГРЕГАТА М2 И ДЕНЕЖНОЙ БАЗЫ

Период	Денежная база		М2	
	млрд руб.	прирост к предыдущему месяцу, %	млрд руб.	прирост к предыдущему месяцу, %
Декабрь 2011	8804,5	35,8	22 220,9	1,1
Январь 2012	6686,1	-24,1	22 460,5	1,1
Февраль 2012	6688,0	0,0	22 695,8	1,0
Март 2012	6897,3	3,1	22 927,0	1,0
Апрель 2012	6904,4	0,1	23 154,1	1,0
Май 2012	7115,3	3,1	23 377,3	1,0
Справочно: фактические значения за соответствующие месяцы 2010–2011 гг. (прирост к предыдущему месяцу, %)				
Декабрь 2010	11,1		8,0	
Январь 2011	-6,4		-3,5	
Февраль 2011	1,5		1,2	
Март 2011	1,2		1,5	
Апрель 2011	3,2		1,1	
Май 2011	1,6		0,7	

Примечание: на интервале с октября 1998 по сентябрь 2011 г. все временные ряды денежных показателей были отнесены к классу рядов, являющихся стационарными в первых разностях, с выраженной сезонной компонентой.

В декабре 2011 г. – мае 2012 г. прогнозируемый среднемесячный прирост денежной базы составит 3% в месяц. В декабре 2011 г. ожидается сезонный рост показателя на 35,8%. Годовой прирост денежной базы в 2011 г. составит 48,9%. Денежный показатель М2 будет расти со среднемесячным темпом 1% на рассматриваемом интервале времени. В результате, годовой прирост показателя М2 в 2011 г. прогнозируется на уровне 11%.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ (ЗОЛОТОВАЛЮТНЫЕ) РЕЗЕРВЫ

В данном разделе представлены результаты статистической оценки будущих значений международных резервов РФ¹, полученные, исходя из оценки модели временного ряда золотовалютных резервов, по данным ЦБ РФ, на интервале с октября 1998 по сентябрь 2011 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 на декабрь 2011 г. – май 2012 г. золотовалютные резервы будут расти со среднемесячным темпом 1,9%. Годовой прирост золотовалютных резервов в 2011 г. прогнозируется на уровне 12,7%.

Таблица 10

ПРОГНОЗ МЕЖДУНАРОДНЫХ (ЗОЛОТОВАЛЮТНЫХ) РЕЗЕРВОВ

Период	Прогнозные значения по ARIMA-моделям	
	млрд долл. США	прирост к предыдущему месяцу, %
Декабрь 2011	540,4	1,5
Январь 2012	550,0	1,8
Февраль 2012	560,1	1,8
Март 2012	571,0	1,9
Апрель 2012	582,1	1,9
Май 2012	593,4	1,9

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

Таблица 10, окончание

Справочно: фактические значения за аналогичный период 2010–2011 гг.		
	млрд долл, США	прирост к предыдущему месяцу
Декабрь 2010	479,4	-0,8
Январь 2011	484,2	0,9
Февраль 2011	493,8	1,9
Март 2011	502,5	1,7
Апрель 2011	523,9	4,3
Май 2011	521,1	-0,5

Примечание: на интервале с октября 1998 по сентябрь 2011 г. ряд золотовалютных резервов РФ был идентифицирован как стационарный в разностях ряд.

ВАЛЮТНЫЕ КУРСЫ

Модельные расчеты будущих значений валютного курса (рублей за доллар США) получены, исходя из оценок моделей временных рядов соответствующих показателей, устанавливаемых ЦБ РФ на последний день месяца, за период с октября 1998 по ноябрь 2011 г. по состоянию на последний день месяца за период с января 1999 по ноябрь 2011 г.¹

По прогнозу на декабрь 2011 г. – май 2012 г. курс доллара США к рублю составит в среднем 30,4 руб. за доллар. Прогнозируемое на конец 2011 г. значение показателя составит 30,33 рублей за доллар США. Среднее значение обменного курса евро к доллару США составит 1,36 долл. США за евро. На конец 2011 г. прогнозируемый курс евро к доллару США также составит 1,36 долл. США за евро.

Таблица 11

ПРОГНОЗ КУРСОВ RUR/USD И USD/EUR

Период	Прогнозные значения курса RUR/USD (рублей за доллар США) по ARIMA-моделям	Прогнозные значения курса USD/EUR (доллар США за евро) по ARIMA-моделям
Декабрь 2011	30,33	1,36
Январь 2012	30,31	1,36
Февраль 2012	30,37	1,36
Март 2012	30,42	1,36
Апрель 2012	30,48	1,36
Май 2012	30,54	1,36
Справочно: фактические значения за аналогичный период 2010–2011 гг.		
Декабрь 2010	30,91	1,32
Январь 2011	30,27	1,33
Февраль 2011	29,20	1,37
Март 2011	28,42	1,40
Апрель 2011	28,08	1,44
Май 2011	27,89	1,43

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

ПОКАЗАТЕЛИ УРОВНЯ ЖИЗНИ НАСЕЛЕНИЯ

В данном разделе (см. таблицу 12) представлены результаты расчета прогнозных значений показателей реальной заработной платы, реальных располагаемых денежных доходов и реальных денежных доходов², полученные на основе моделей временных рядов соответству-

¹ В Бюллетене использованы данные МВФ за период с января 1999 по август 2011 г. Данные за сентябрь и октябрь 2011 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).

ющих показателей, рассчитываемых ФСГС и взятых на интервале с января 1999 по октябрь 2011 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.

Таблица 12

ПРОГНОЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УРОВНЯ ЖИЗНИ НАСЕЛЕНИЯ

Период	Реальные располагаемые денежные доходы	Реальные денежные доходы	Реальная начисленная заработная плата
Прогнозные значения по моделям ARIMA (в % к соответствующему месяцу 2010–2011 гг.)			
Декабрь 2011	104,5	100,7	100,1
Январь 2012	105,2	102,9	105,4
Февраль 2012	108,8	105,0	105,0
Март 2012	111,0	107,9	104,1
Апрель 2012	112,0	108,3	101,9
Май 2012	114,4	111,6	101,9
Справочно: фактические значения за соответствующий период 2010–2011 гг. (в % к аналогичному периоду 2009–2010 гг.)			
Декабрь 2010	102,1	102,9	106,3
Январь 2011	102,0	101,5	101,3
Февраль 2011	100,0	100,6	100,7
Март 2011	97,8	98,5	102,4
Апрель 2011	96,9	97,5	102,4
Май 2011	94,7	95,7	103,5

Примечание: Для расчетов использовались ряды располагаемых денежных доходов, реальных денежных доходов и реальной заработной платы в базисной форме (за базисный период был принят март 1999 г.). На рассматриваемом интервале с января 1999 г. по октябрь 2011 г. эти ряды были отнесены к классу процессов, являющихся стационарными в разностях, с выраженной сезонной составляющей.

Результаты, представленные в *таблице 12*, предсказывают рост реальных располагаемых денежных доходов, реальной заработной платы и реальных денежных доходов по сравнению с уровнем соответствующего периода прошлого года. Так, ожидается среднее увеличение реальных располагаемых денежных доходов около 9,3%. Рост реальных денежных доходов составит порядка 6,1% по сравнению с соответствующим прошлогодним уровнем, увеличение реальной заработной платы прогнозируется в размере 3,1% по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года.

По итогам 2011 г. прогнозируемое падение реальных располагаемых денежных доходов населения составит 0,7%, а приросты показателей реальных денежных доходов и реальной начисленной заработной платы 0,2 и 2,9%, соответственно.

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 сентябрь 2011 г. по месячным данным ФСГС¹.

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

Показатель общей численности безработных рассчитывается также на основе моделей с использованием результатов конъюнктурных опросов¹.

Отметим, что возможные логические расхождения² 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 другого показателя.

Таблица 13

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

Месяц	Численность занятого в экономике населения (ARIMA)		Общая численность безработных (ARIMA)			Общая численность безработных (КО)		
	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2010–2011 гг. (%)	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2010–2011 гг. (%)	в (%) к показателю численности занятого в экономике населения	млн чел.	прирост к соответствующему месяцу 2010–2011 гг. (%)	в (%) к показателю численности занятого в экономике населения
Декабрь 2011	70,5	1,3	5,0	-7,8	7,1	4,8	-10,6	6,8
Январь 2012	69,7	0,9	5,6	-4,1	8,0	5,3	-9,0	7,6
Февраль 2012	70,1	0,7	5,5	-3,9	7,8	5,2	-8,8	7,4
Март 2012	70,0	0,6	5,4	0,9	7,8	4,9	-9,3	7,0
Апрель 2012	69,9	0,3	5,4	0,2	7,7	4,9	-9,3	7,0
Май 2012	71,2	0,3	5,1	3,4	7,1	4,5	-7,6	6,3
Справочно: фактические значения за аналогичные периоды 2010–2011 гг. (млн чел.)								
Декабрь 2010	69,6		5,4					
Январь 2011	69,1		5,8					
Февраль 2011	69,6		5,7					
Март 2011	69,6		5,4					
Апрель 2011	69,7		5,4					
Май 2012	71,0		4,9					

Примечание: На интервале с октября 1998 г. по сентябрь 2011 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. таблицу 13), в декабре 2011 г. – мае 2012 г. рост численности занятых в экономике в среднем составит 0,7% в месяц по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. Прогнозируемое на конец 2011 г. значение показателя численности занятого в экономике населения составляет 69,6 млн чел.

Среднее сокращение показателя общей численности безработных прогнозируется на уровне 5,1% в месяц по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Численность безработных в конце 2011 г. прогнозируется на уровне 4,9 млн чел.

¹ Модель оценена на интервале с января 1999 г. по сентябрь 2011 г.

² 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

Графики временных рядов экономических показателей РФ: фактические и прогнозные значения

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

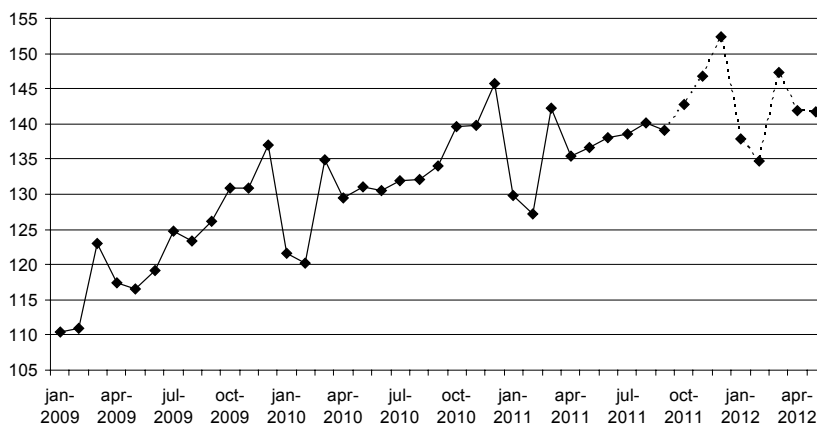


Рис. 1б. Индекс промышленного производства ЦЭК-НИУ ВШЭ (ARIMA-модель)
(% к январю 1995 г.)

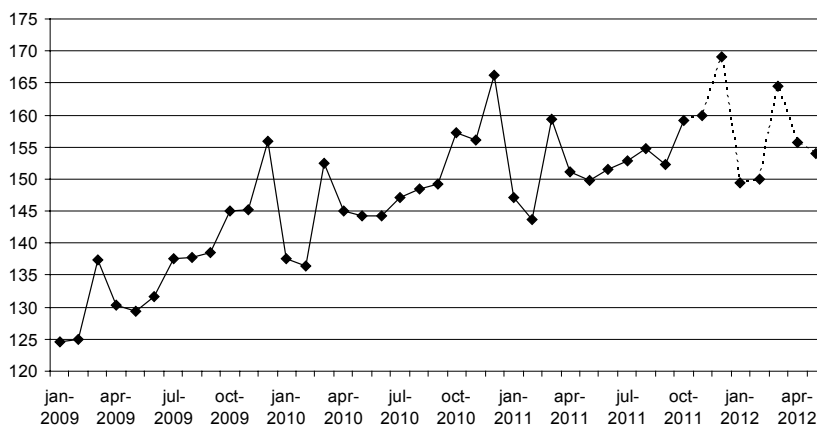


Рис. 2а. ИПП в добыче полезных ископаемых ФСГС
(% к декабрю 2001 г.)

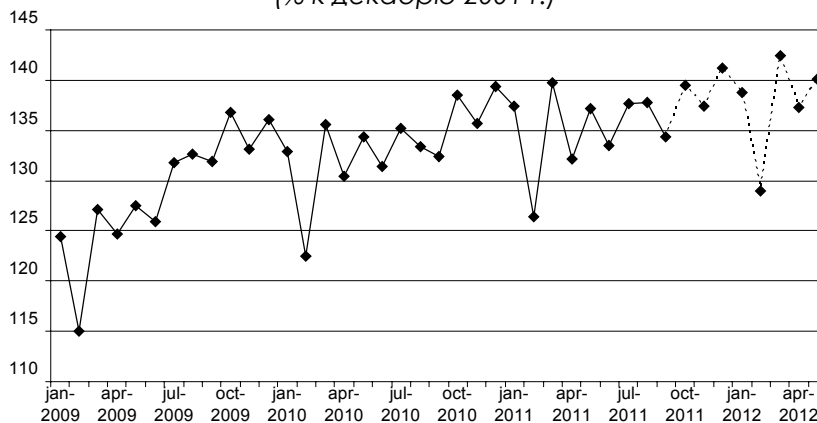


Рис. 4б. ИПП в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды ЦЭК–НИУ ВШЭ (% к январю 1995 г.)

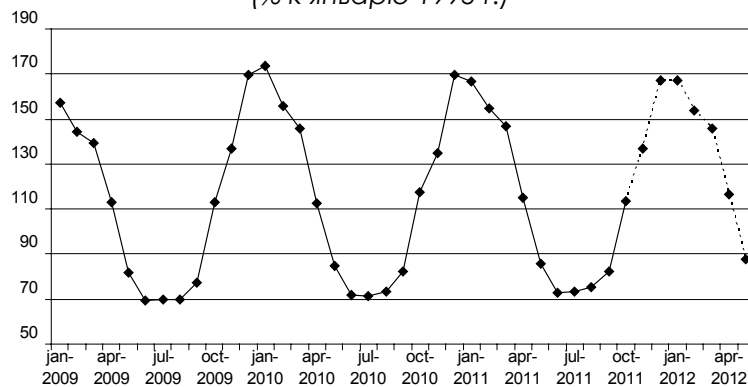


Рис. 5а. ИПП в производстве пищевых продуктов ФСГС (% к декабрю 2001 г.)

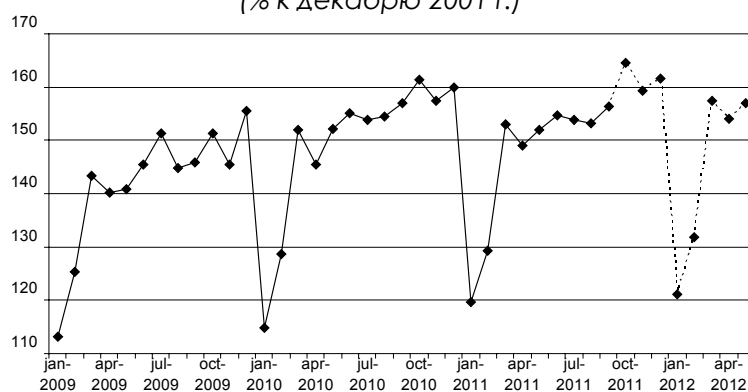


Рис. 5б. ИПП в производстве пищевых продуктов ЦЭК–НИУ ВШЭ (% к январю 1995 г.)

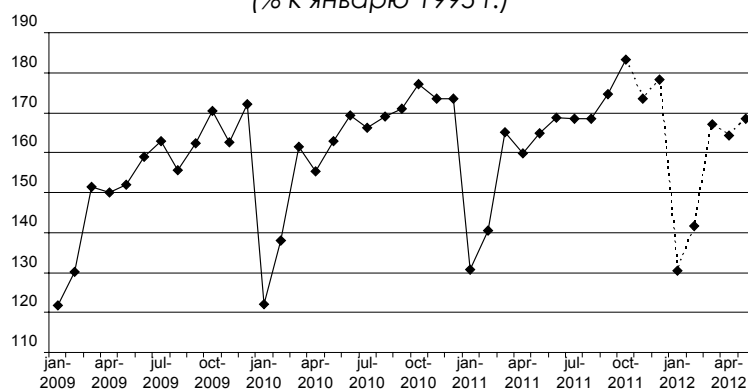


Рис. 6а. ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов ФСГС (% к декабрю 2001 г.)

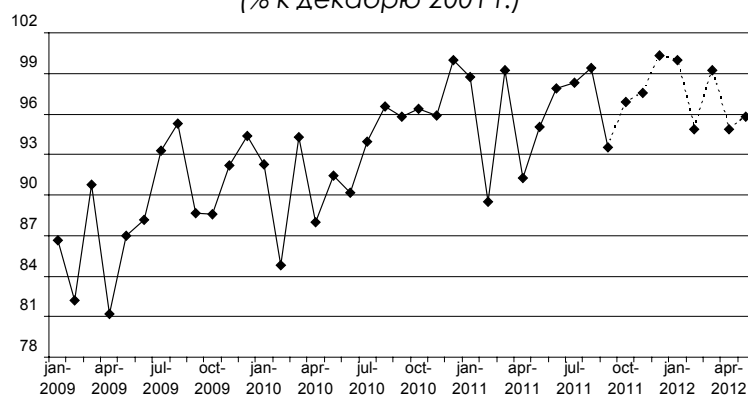


Рис. 6б. ИПП в производстве кокса и нефтепродуктов ЦЭК–НИУ ВШЭ (% к январю 1995 г.)

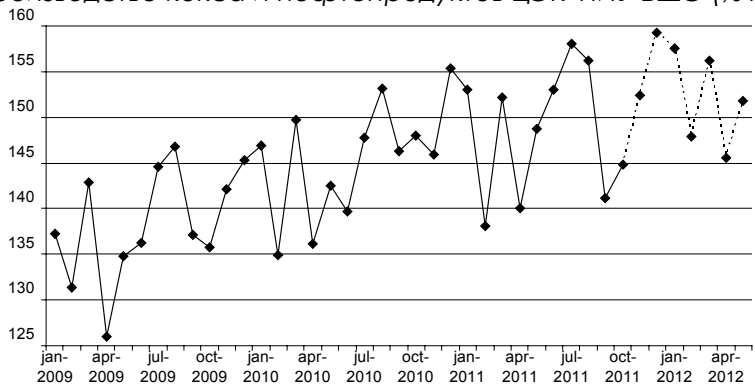


Рис. 7а. ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий ФСГС (% к декабрю 1998 г.)

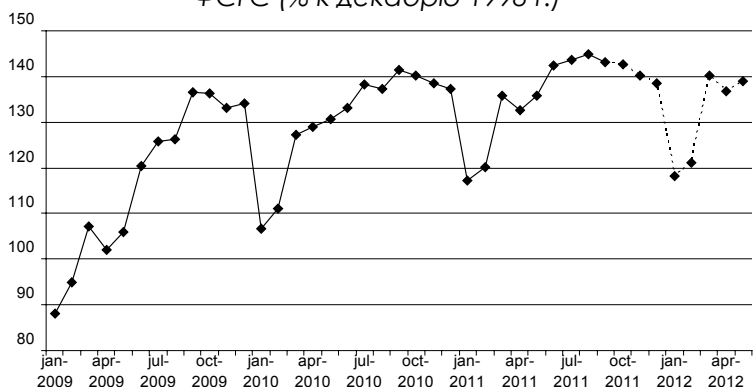


Рис. 7б. ИПП в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий ЦЭК–НИУ ВШЭ (% к январю 1995 г.)

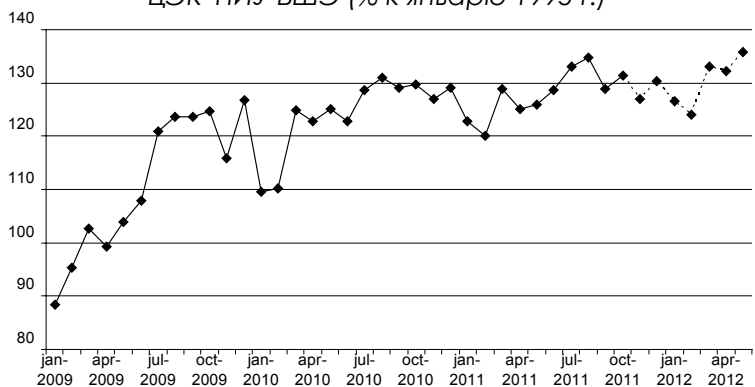


Рис. 8а. ИПП в производстве машин и оборудования ФСГС (% к декабрю 1998 г.)

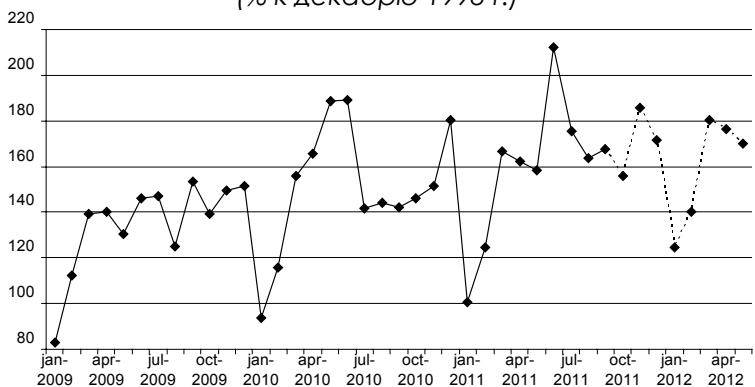


Рис. 8б. ИПП в производстве машин и оборудования ЦЭК-НИУ ВШЭ (% к январю 1995 г.)

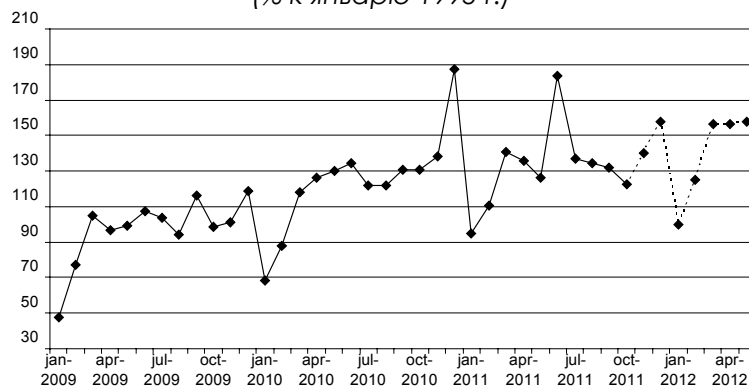


Рис. 9. Объем розничного товарооборота (млрд руб.)

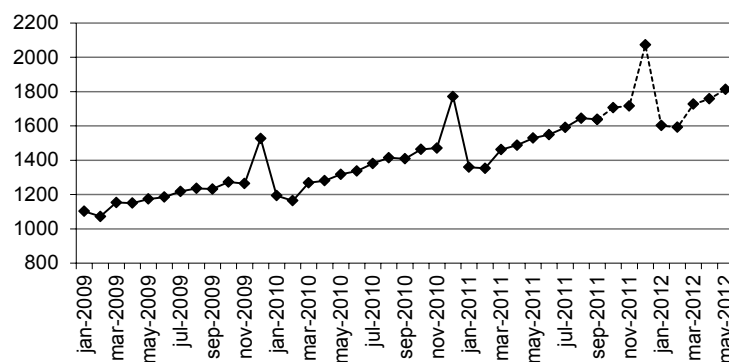


Рис. 9а. Реальный оборот розничной торговли (% к соотв. периоду прошлого года)

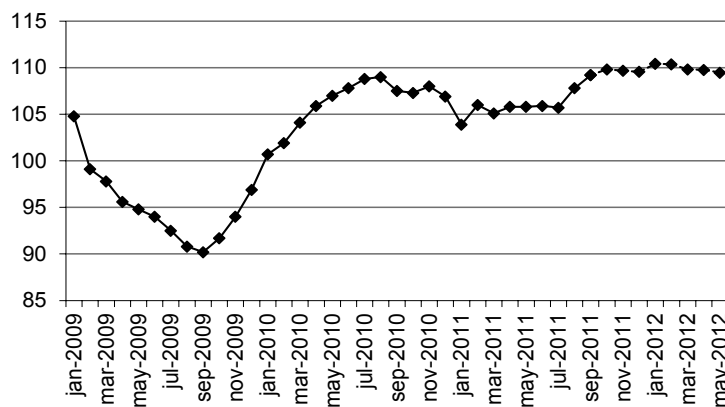


Рис. 10. Инвестиции в основной капитал (млрд руб.)

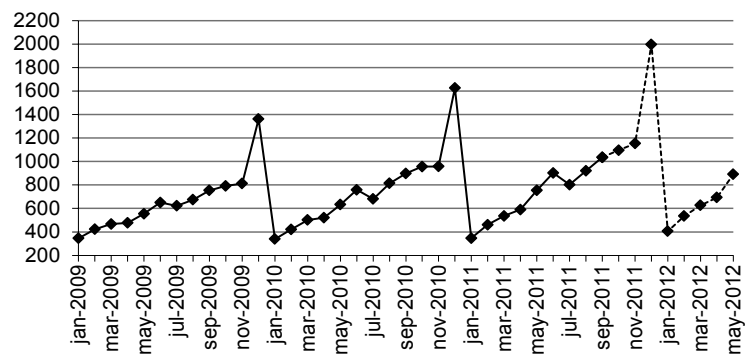


Рис. 10а. Реальные инвестиции в основной капитал (% к соотв. периоду прошлого года)

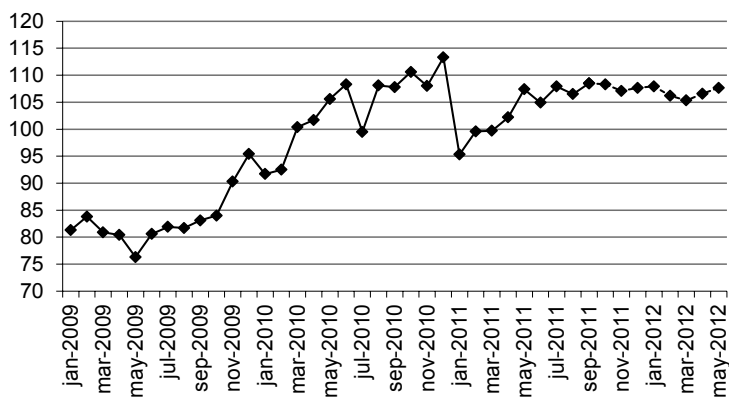


Рис. 11. Экспорт во все страны (млрд долл.)

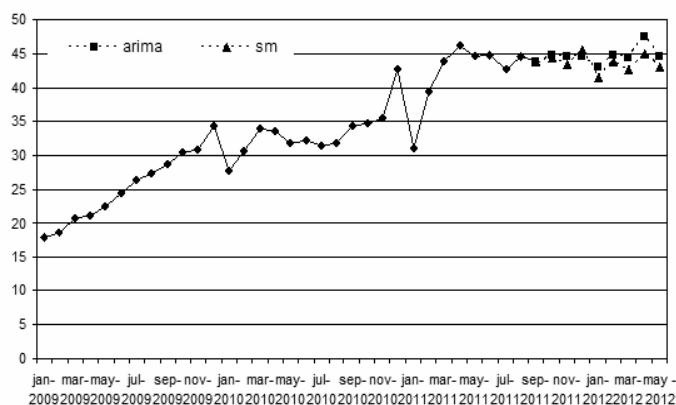


Рис. 12. Экспорт в страны вне СНГ (млрд долл.)

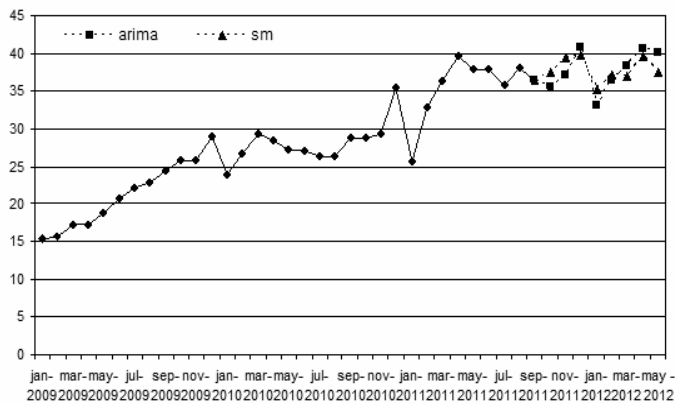


Рис. 13. Импорт из всех стран (млрд долл.)

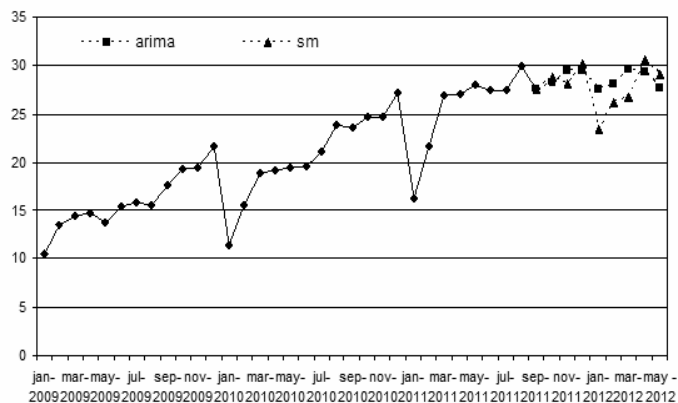


Рис. 14. Импорт из стран вне СНГ
(млрд долл.)

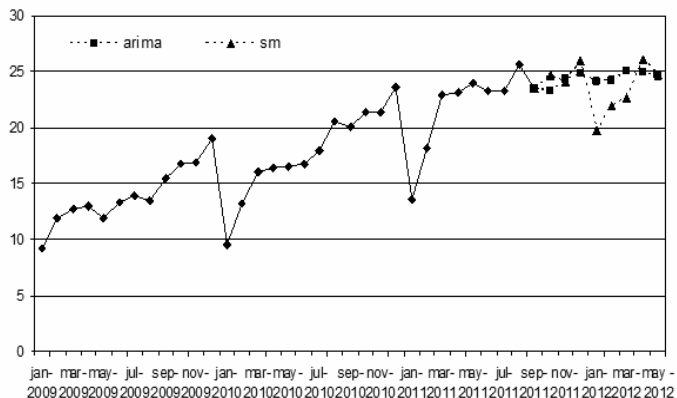


Рис. 15. Индекс потребительских цен в % к декабрю предшествующего года

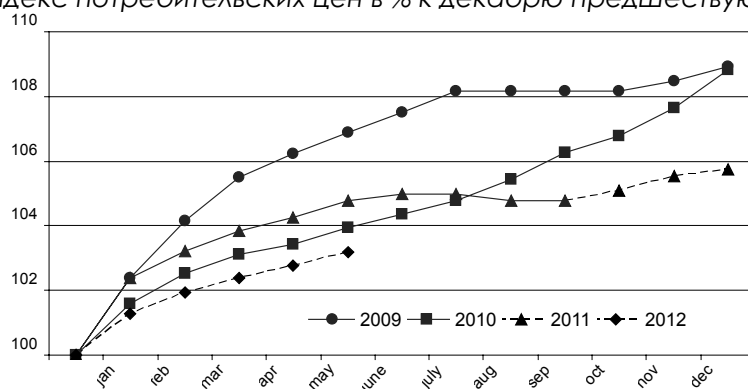


Рис. 15а. Индекс потребительских цен в % к декабрю предшествующего года (SM)

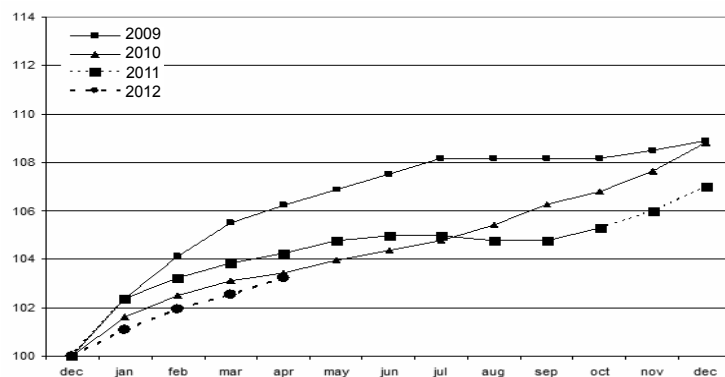


Рис. 16. Индекс цен производителей промышленных товаров в % к декабрю предыдущего года

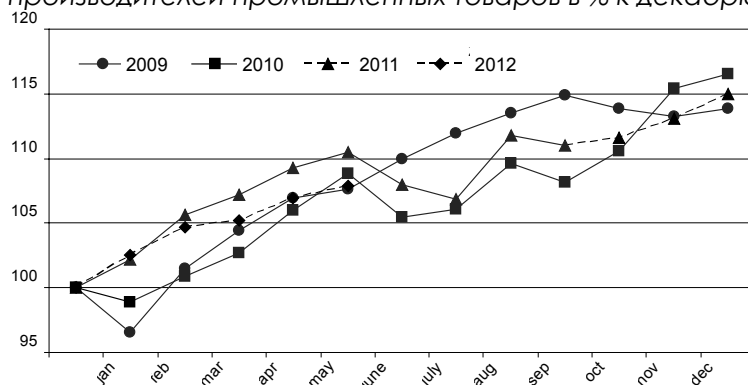


Рис. 17. Индекс цен в добыче полезных ископаемых в % к декабрю предыдущего года

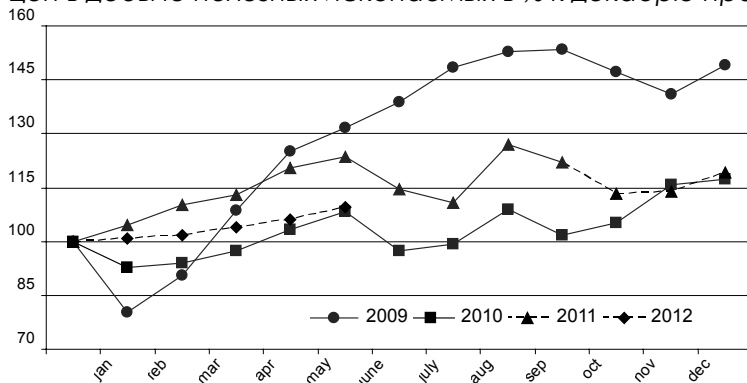


Рис. 18. Индекс цен в обрабатывающих производствах в % к декабрю предыдущего года

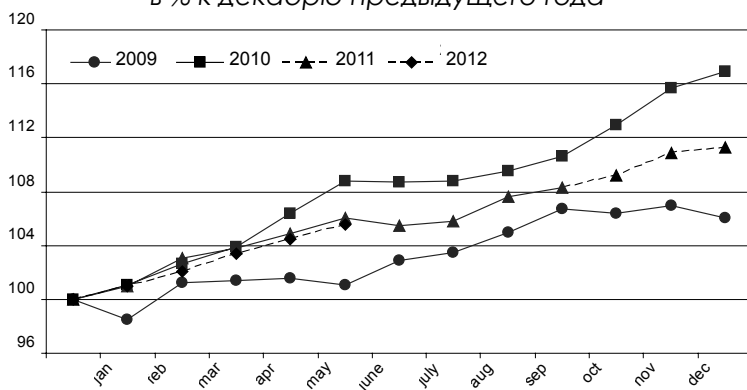


Рис. 19. Индекс цен в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды в % к декабрю предыдущего года

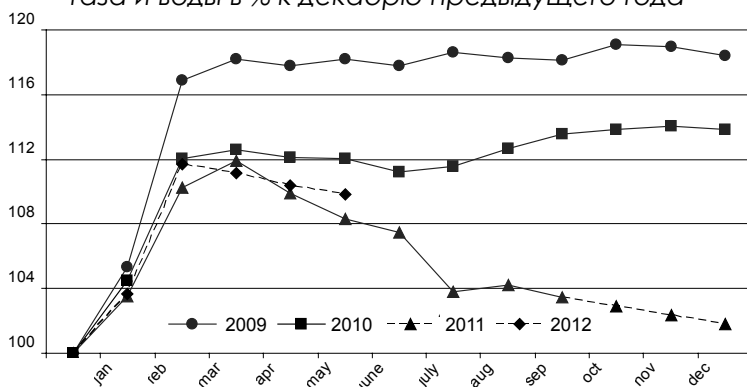


Рис. 20. Индекс цен в производстве пищевых продуктов в % к декабрю предыдущего года

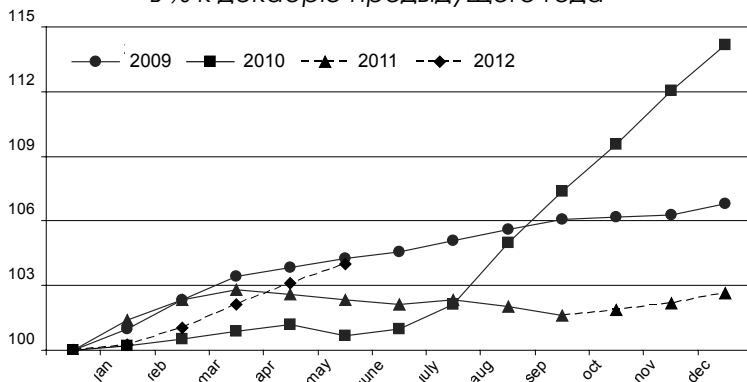


Рис. 21. Индекс цен в текстильном и швейном производстве в % к декабрю предыдущего года

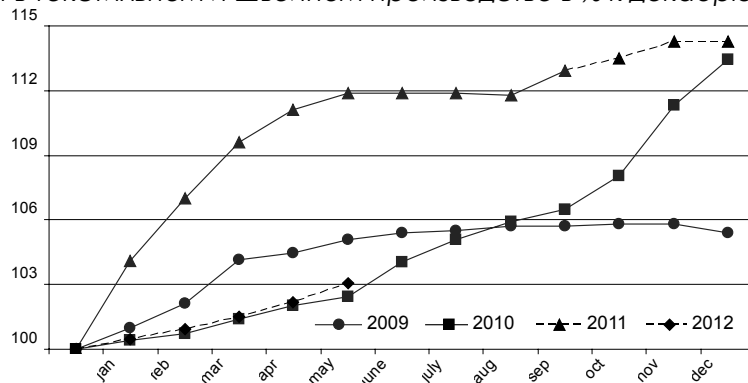


Рис. 22. Индекс цен в обработке древесины и производстве изделий из дерева в % к декабрю предыдущего года

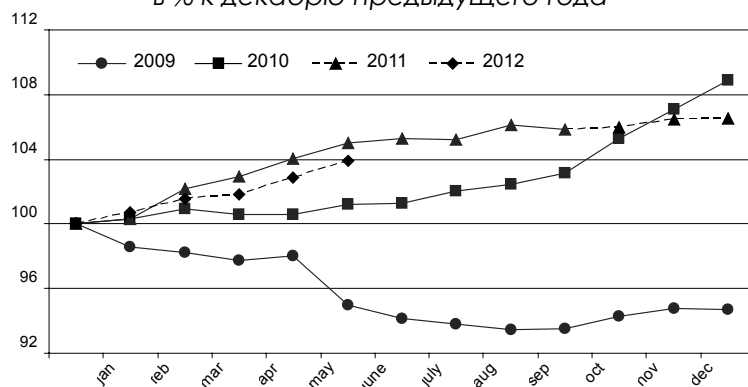


Рис. 23. Индекс цен в целлюлозно-бумажном производстве в % к декабрю предыдущего года

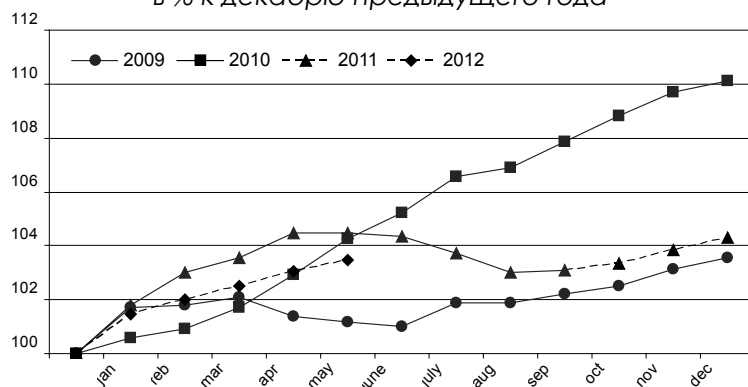


Рис. 24. Индекс цен в производстве кокса и нефтепродуктов в % к декабрю предыдущего года

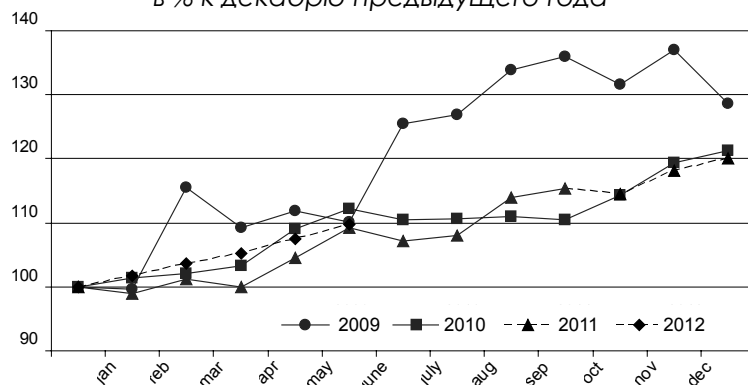


Рис. 25. Индекс цен в химическом производстве в % к декабрю предыдущего года

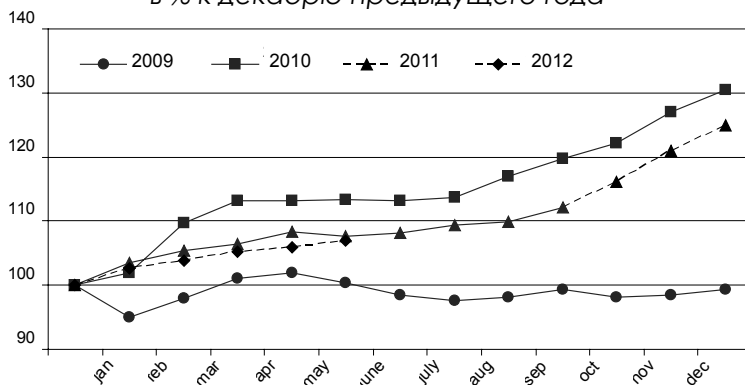


Рис. 26. Индекс цен в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий в % к декабрю предыдущего года

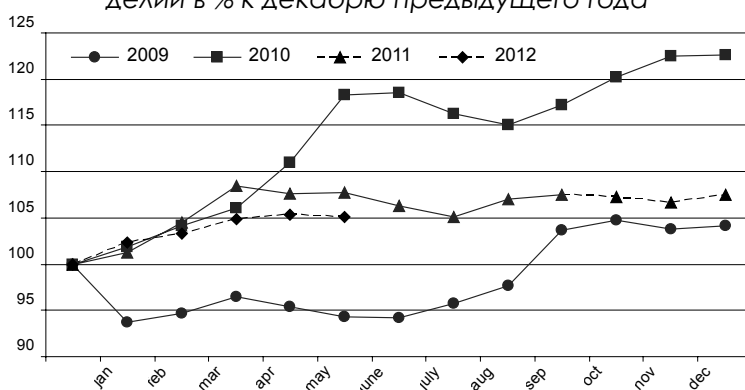


Рис. 27. Индекс цен в производстве машин и оборудования в % к декабрю предыдущего года

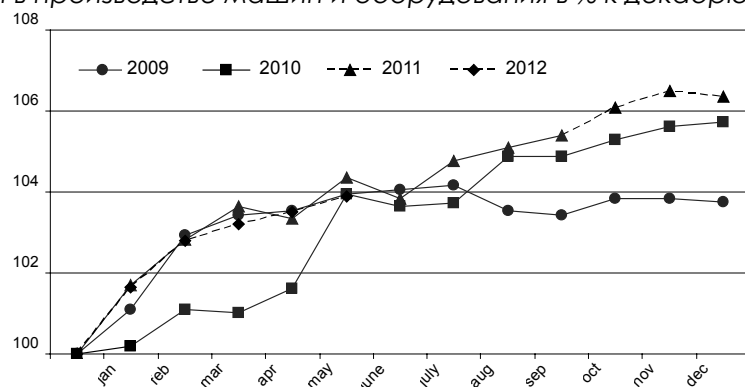


Рис. 28. Индекс цен в производстве транспортных средств и оборудования в % к декабрю предыдущего года

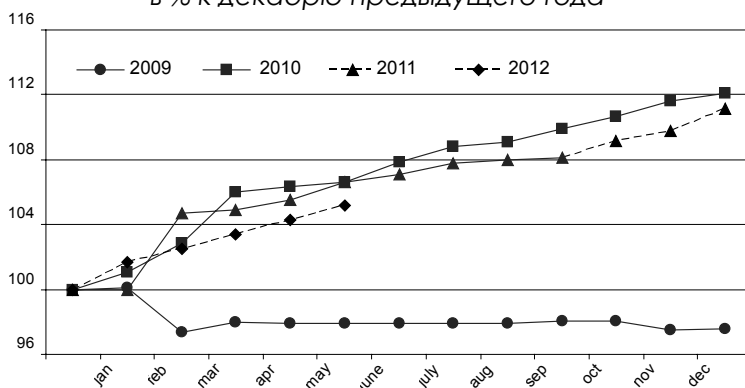


Рис. 29. Стоимость минимального набора продуктов питания на одного человека в месяц (руб.)

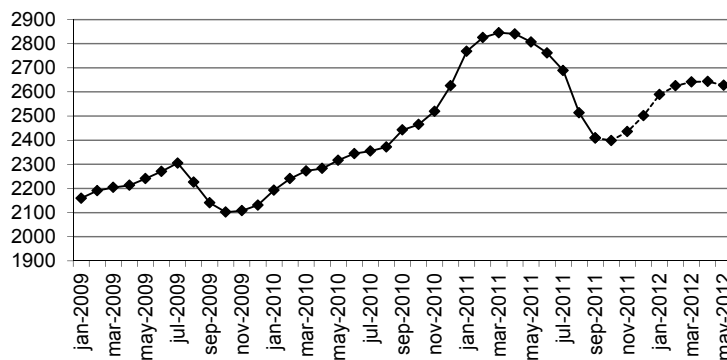


Рис. 30. Сводный индекс транспортных тарифов (для каждого года в % к предшествующему месяцу)

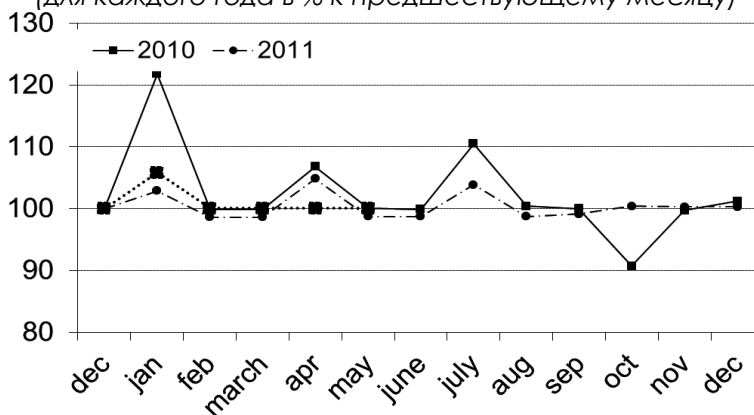


Рис. 31. Индекс тарифов на грузовые перевозки автомобильным транспортом (для каждого года в % к предшествующему месяцу)

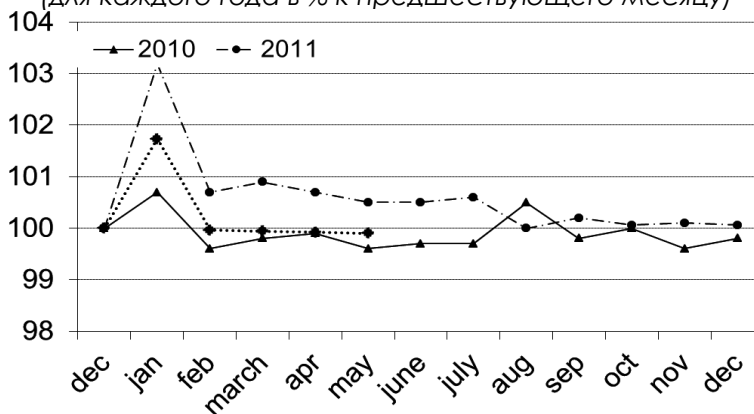


Рис. 32. Индекс тарифов на трубопроводный транспорт (для каждого года в % к предшествующему месяцу)

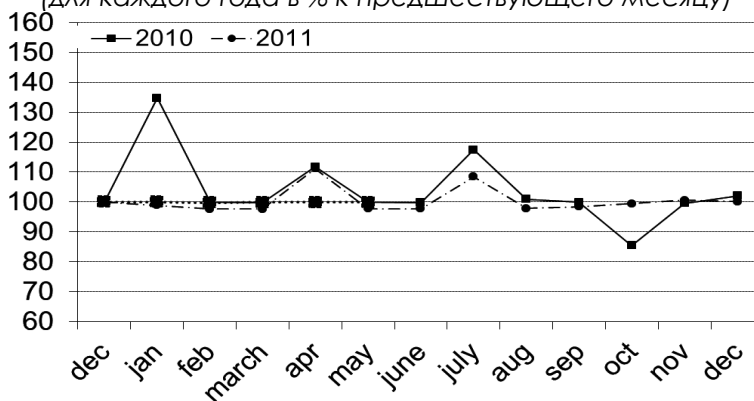


Рис. 33. Цена на нефть марки Brent (долл./барр.)

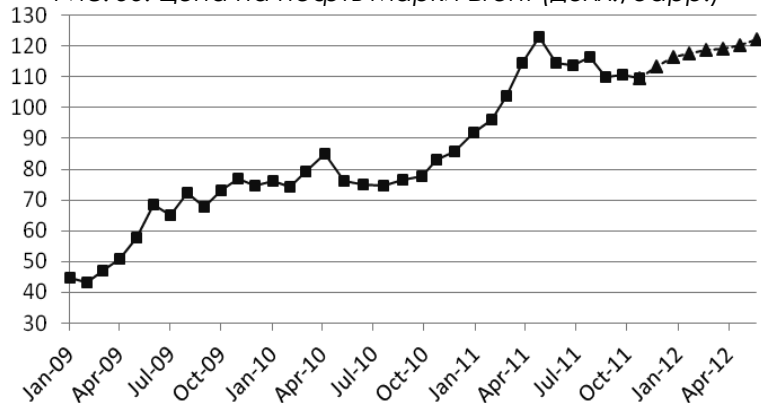


Рис. 34. Цены на алюминий (долл./т)

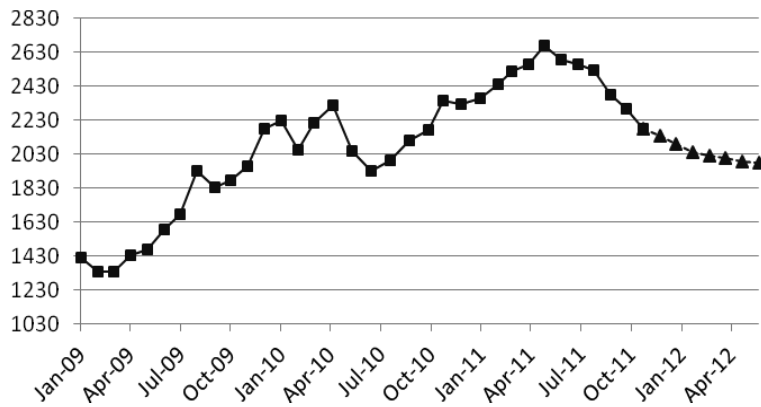


Рис. 35. Цены на золото (долл./унц.)

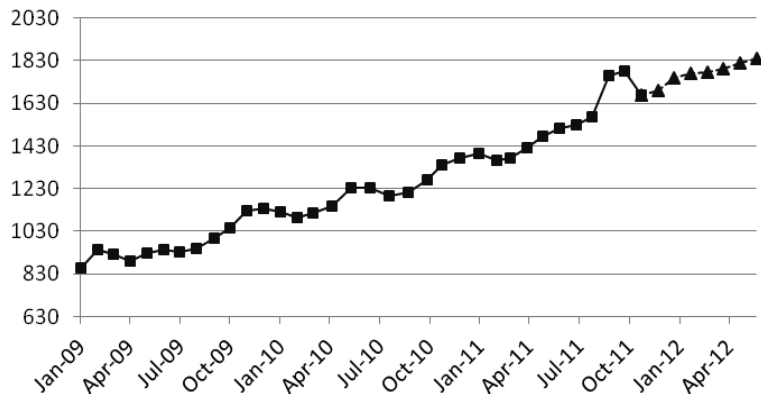


Рис. 36. Цены на никель (долл./т)

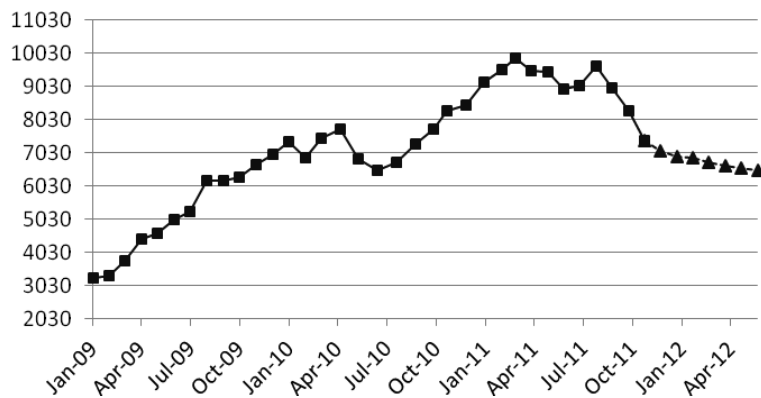


Рис. 37. Цены на медь (долл./т)

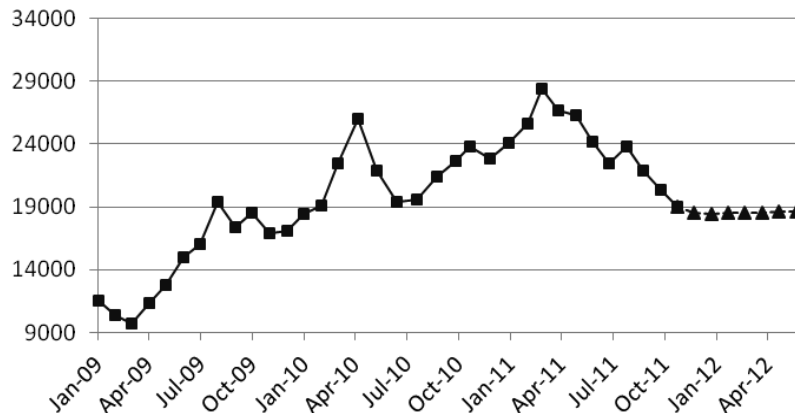


Рис. 38. Денежная база, млн руб.

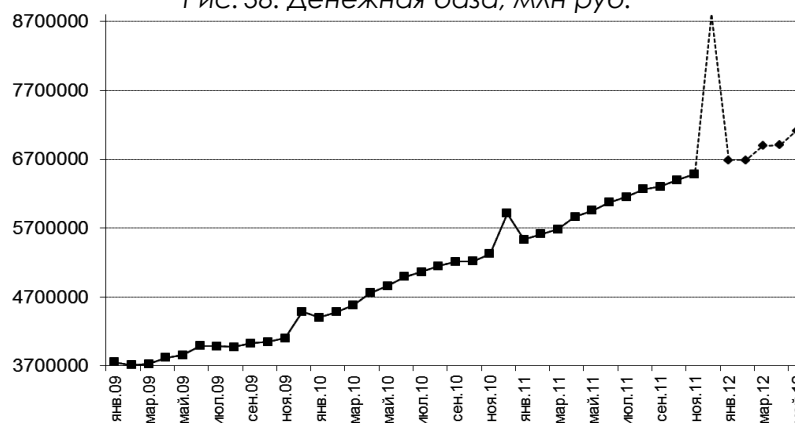


Рис. 39. М2, млрд руб.

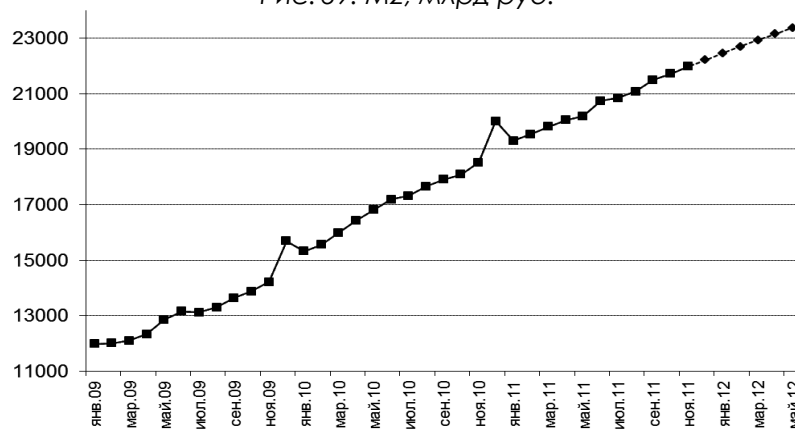


Рис. 40. Золотовалютные резервы РФ, млн долл. США

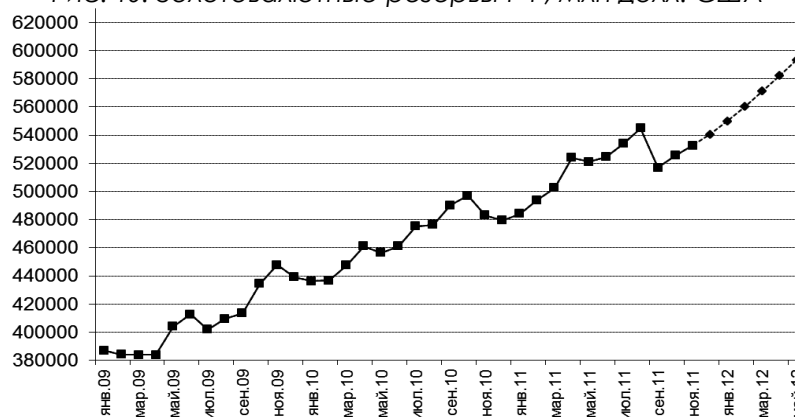


Рис. 41. Курс RUR/USD

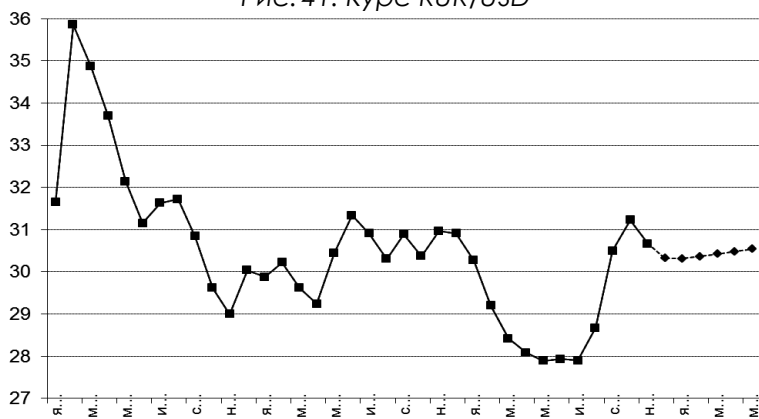


Рис. 42. Курс USD/EUR

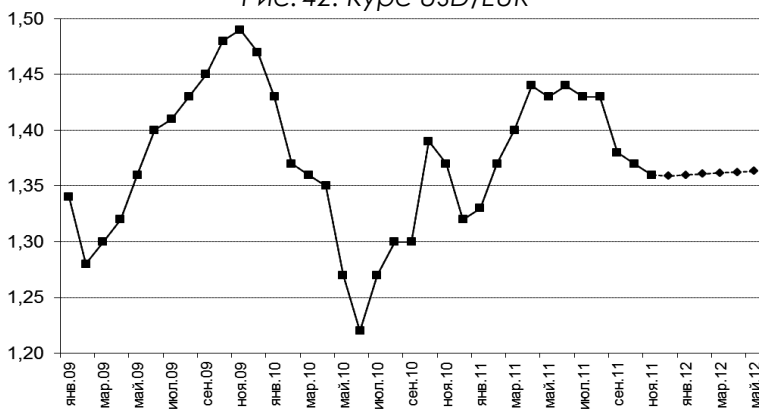


Рис. 43. Реальные располагаемые денежные доходы (в % к соответствующему периоду предыдущего года)

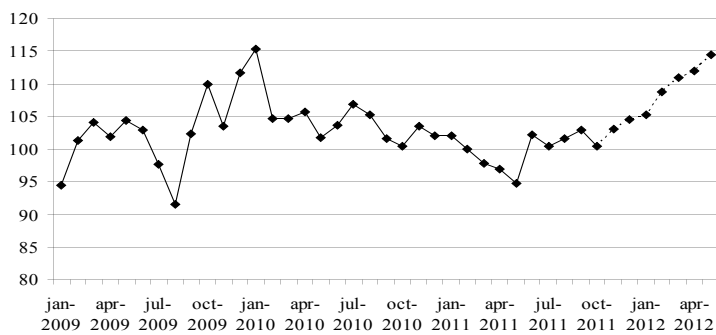


Рис. 44. Реальные денежные доходы (в % от уровня января 1999 г.)

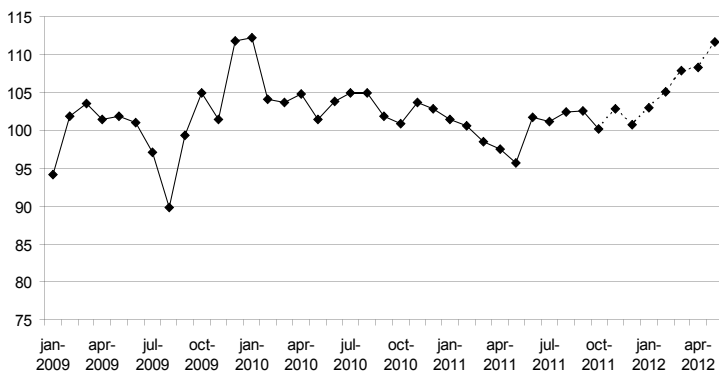


Рис. 45. Реальная начисленная заработная плата (в % к соответствующему периоду предыдущего года)

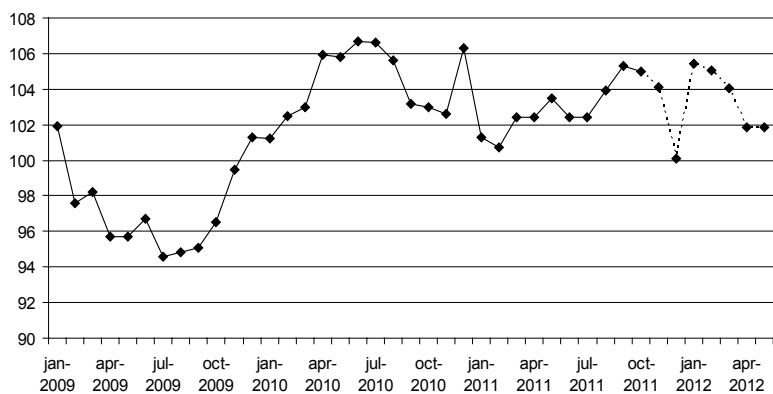


Рис. 46. Численность занятого в экономике населения (млн чел.)

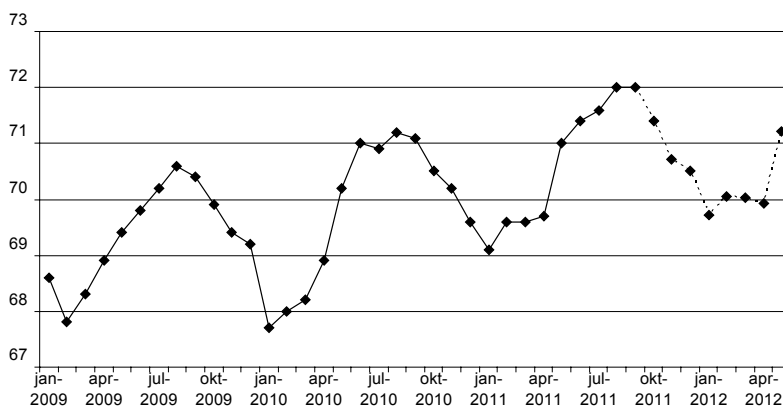


Рис. 47. Общая численность безработных (млн чел.)

