

Nowcasting report

2024-01-10

Оценки текущего уровня базовых макроэкономических индикаторов России

На базе оперативной статистики Росстата и Банка России по основным макроэкономическим показателям рассчитаны актуальные оценки динамики ВВП и его элементов использования за последний квартал. В качестве инструмента оценки использовались эконометрические модели наукастинга типа MIDAS (в базовой версии, с регуляризацией, с марковским переключением).

Взвешенная оценка темпов прироста ВВП России в 4 квартале 2023 относительно соответствующего квартала предыдущего года составила 4.9%. В 3 квартале 2023 года аналогичный темп прироста составил 5.5%.

В рамках базового сценария взвешенная оценка темпов прироста ВВП составила 2%.

Наукасты ВВП и его компонент в текущих и базовых ценах по отношению к соответствующему периоду прошлого года:

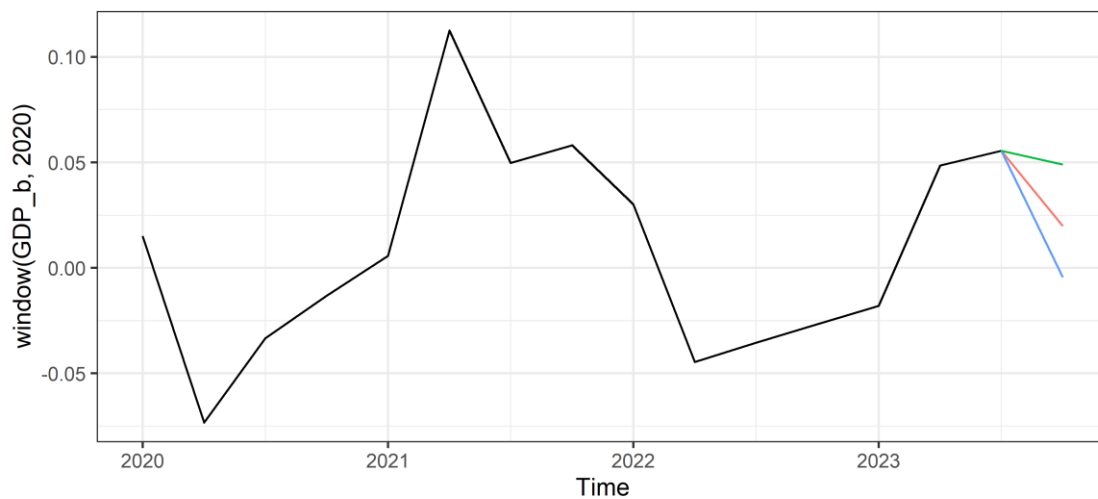
Показатель	Наукаст, %
ВВП, прирост в базовых ценах	4.9
Потребление домохозяйств, прирост в базовых ценах	5.4
Гос. потребление, прирост в базовых ценах	2.6
Вал. накопление основного капитала, прирост в базовых ценах	4.3
ВВП, прирост в текущих ценах	49.1
Потребление домохозяйств, прирост в текущих ценах	46.3
Гос. потребление, прирост в текущих ценах	32.9
Вал. накопление основного капитала, прирост в текущих ценах	76.4

Текущие уровни всех объясняющих переменных, использованных при оценке модели:

Показатель	2023m7	2023m8	2023m9	2023m10	2023m11	2023m12
Розничная торговля, ИФО	0.104	0.103	0.109	0.121	0.103	0.103
Розничная торговля, номинал	0.133	0.149	0.167	0.186	-0.913	-0.913
Услуги, ИФО	105.2	105.0	104.4	105.6	104.2	104.2
Оптовая торговля, номинал	0.242	0.242	0.257	0.299	0.236	0.236
Пром. производство	0.054	0.054	0.090	0.081	0.062	0.062
Добыча	-0.025	-0.022	0.010	0.026	0.019	0.019
Обработка	0.106	0.107	0.154	0.122	0.099	0.099
Электроэнергия, газ и др	0.032	0.005	-0.013	0.038	-0.020	-0.020
Водоснабжение и др	0.263	0.117	0.084	0.125	0.153	0.153
Строительство, ИФО	0.073	0.095	0.089	0.037	0.052	0.052
Строительство, номинал	0.131	0.155	0.155	0.104	0.112	0.112
Эк. активное население	0.017	0.013	0.019	0.017	0.015	0.015
Безработица	0.030	0.030	0.030	0.029	0.029	0.029
Ключевая ставка	12	13	13	15	15	16
Агрегат M2	0.247	0.229	0.206	0.205	0.204	0.204
Инфляция	100.63	100.28	100.87	100.83	101.11	101.11
Цены производителей	101.4	104.4	104.7	102.0	99.9	99.9
Курс USD/RUB	90.978	95.928	97.415	93.244	88.884	88.884
Курс EUR/USD	1.099	1.089	1.059	1.058	1.099	1.099
ЗВР	589.966	581.659	569.021	576.083	592.352	592.352
Нефть Brent	80.100	86.163	94.000	91.061	81.354	75.719
Нефть Urals	63.89	70.60	78.23	76.52	67.46	59.87
Доходность Treasures 10Y	3.894	4.168	4.361	4.787	4.497	4.012
Фактический объём выпуска	107.2	107.3	108.9	107.8	104.8	104.8

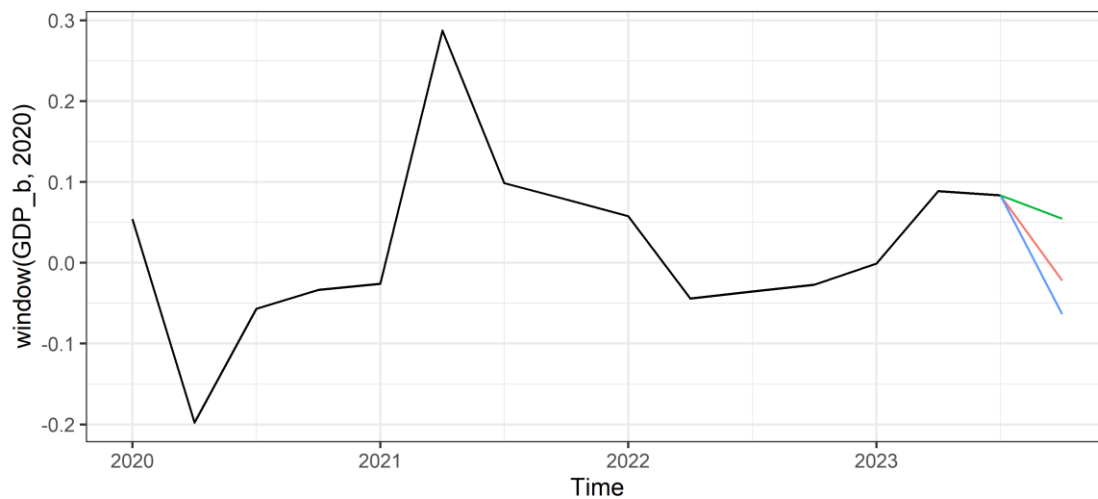
Динамика моделируемых показателей

ВВП, прирост в базовых ценах



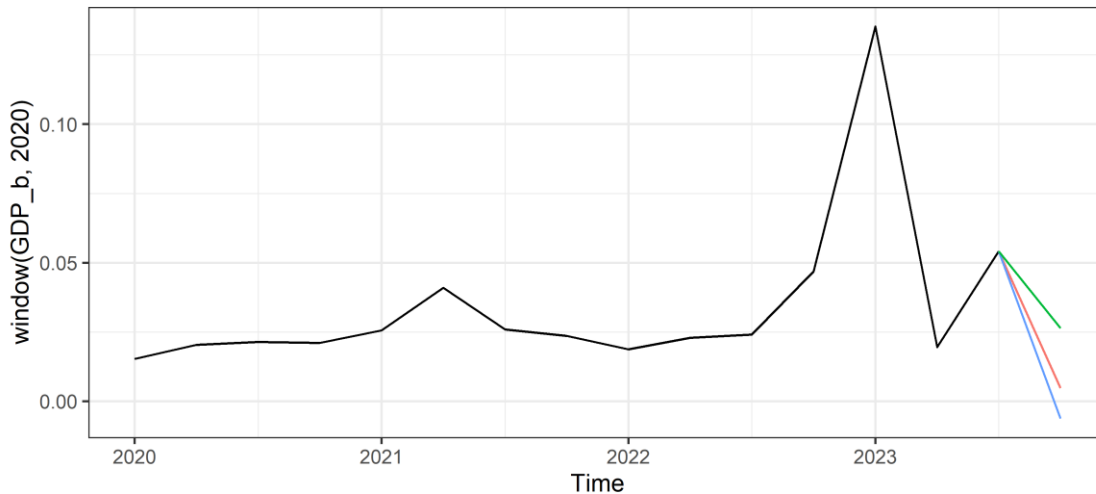
— Базовый сценарий — Оптимистичный сценарий — Пессимистичный сценарий

Потребление домохозяйств, прирост в базовых ценах



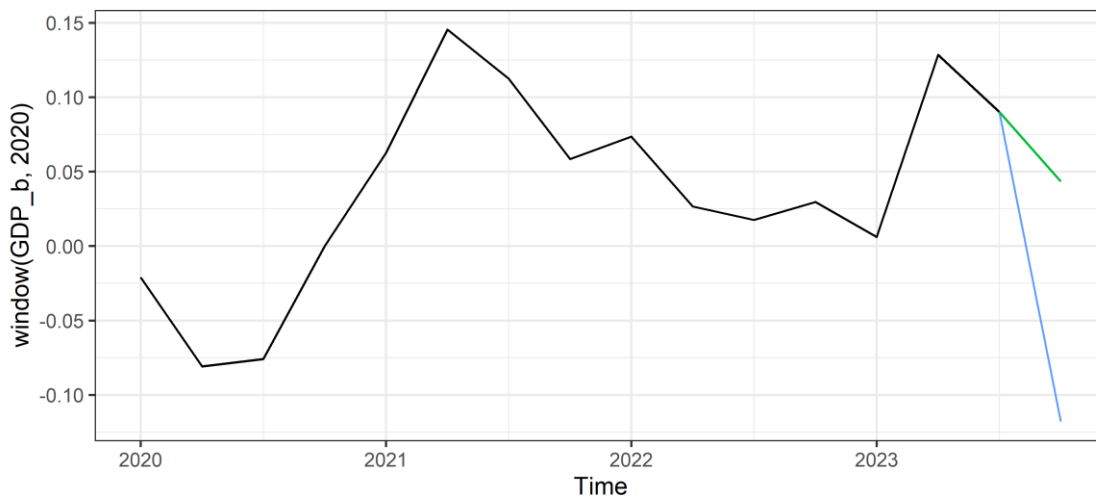
— Базовый сценарий — Оптимистичный сценарий — Пессимистичный сценарий

Гос. потребление, прирост в базовых ценах



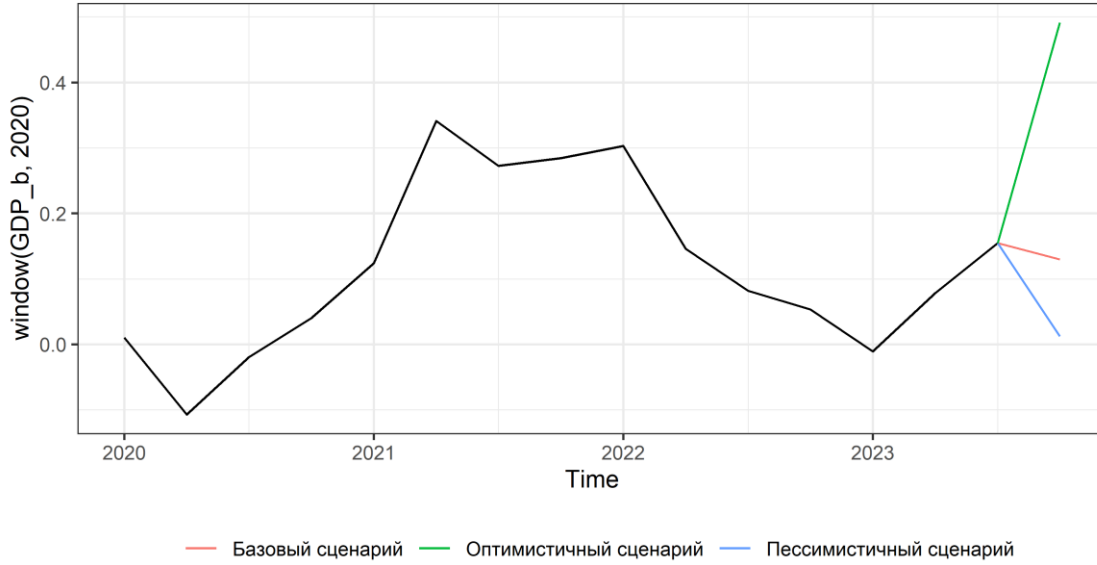
— Базовый сценарий — Оптимистичный сценарий — Пессимистичный сценарий

Вал. накопление основного капитала, прирост в базовых ценах

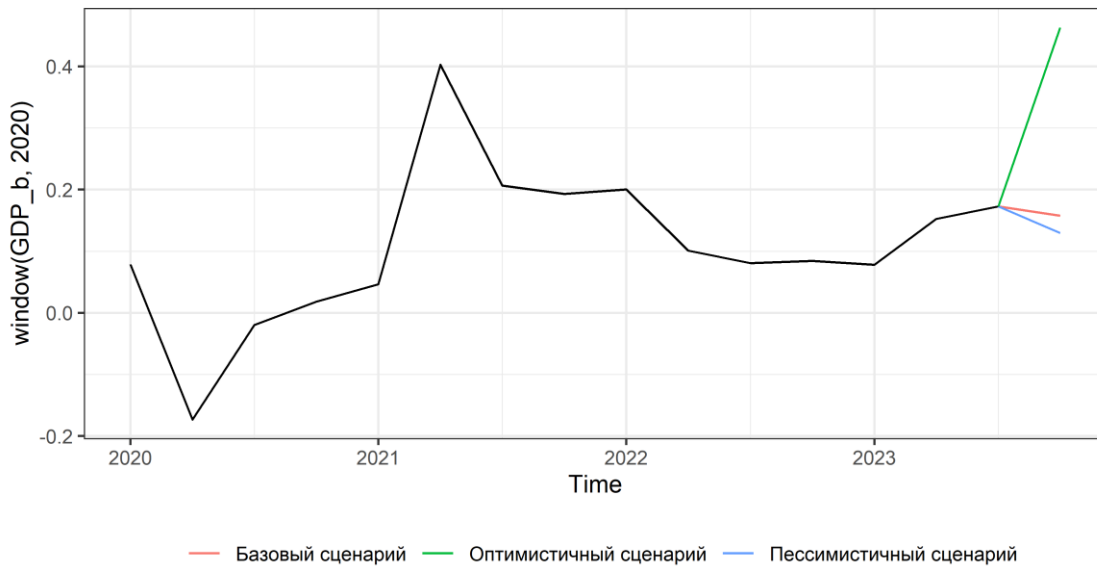


— Базовый сценарий — Оптимистичный сценарий — Пессимистичный сценарий

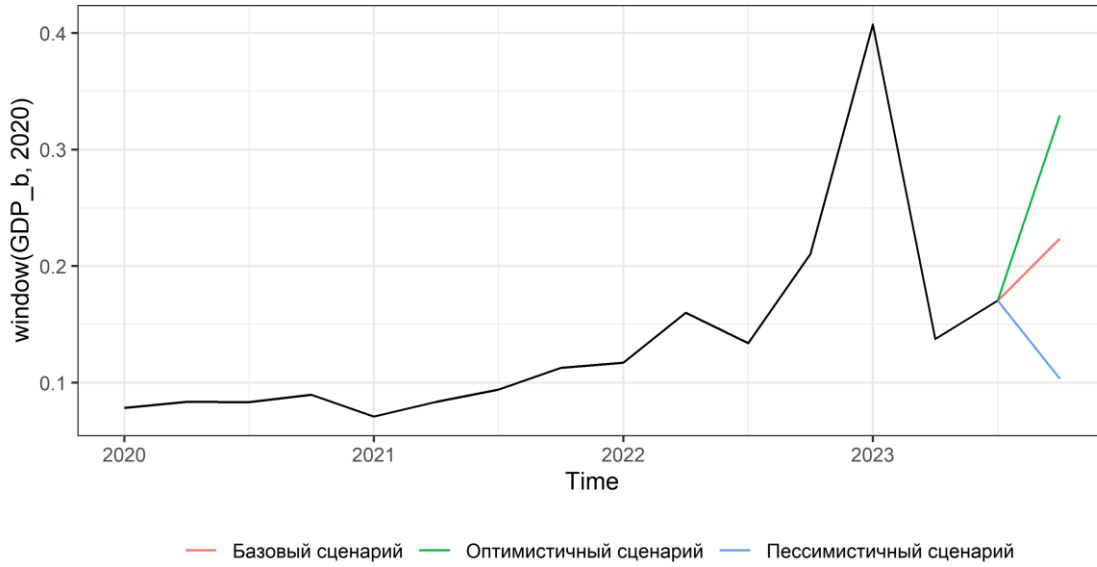
ВВП, прирост в текущих ценах



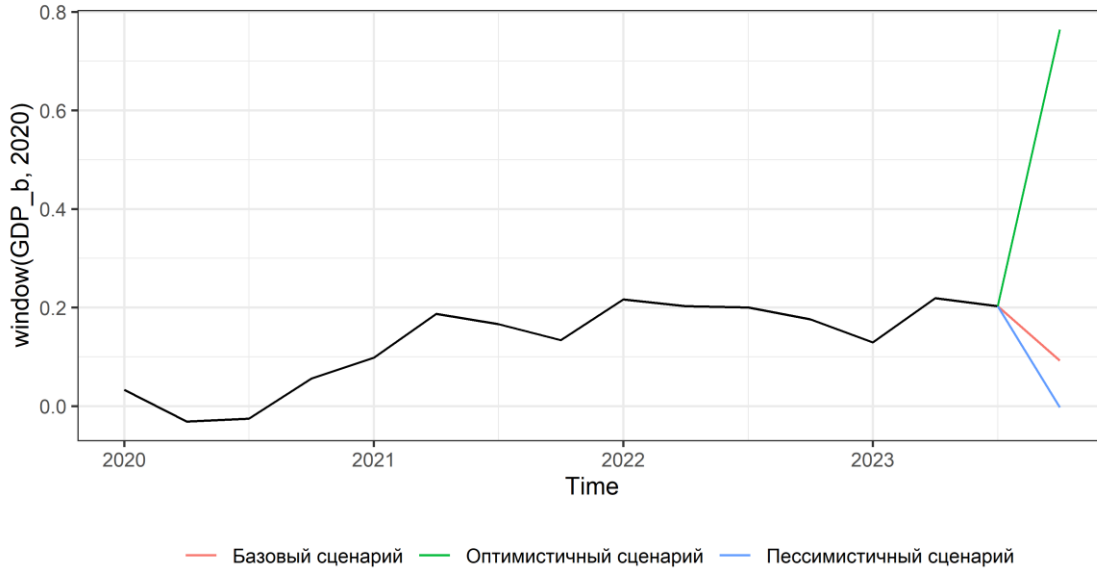
Потребление домохозяйств, прирост в текущих ценах



Гос. потребление, прирост в текущих ценах

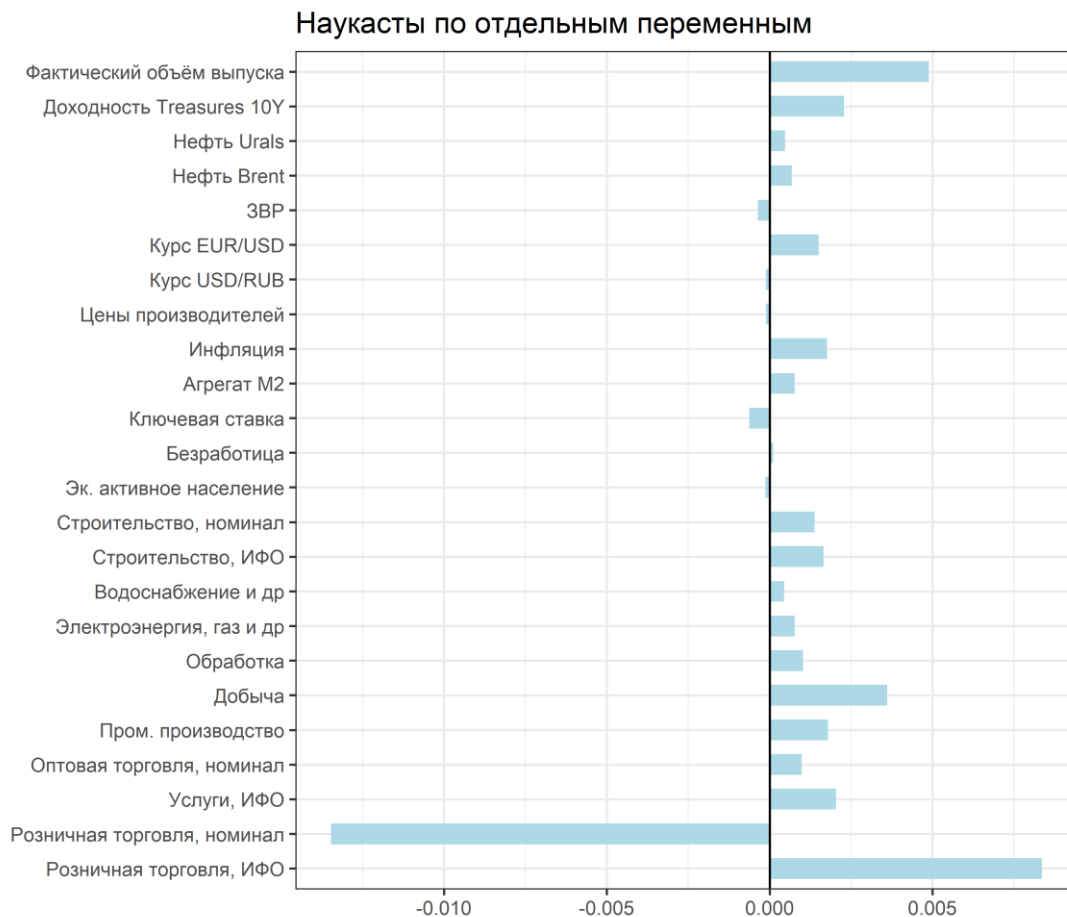


Вал. накопление основного капитала, прирост в текущих ценах



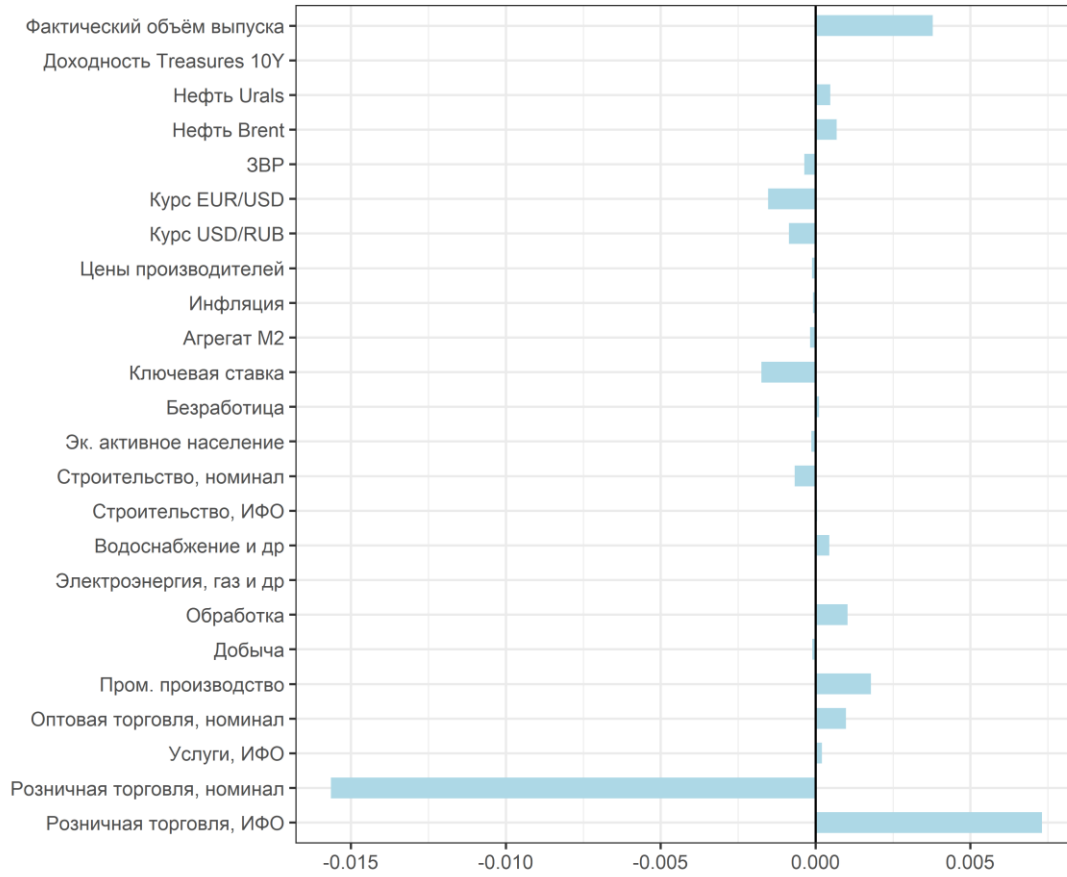
Декомпозиция наукастов ВВП по отдельным объясняющим переменным

Наукасты в базовом сценарии



Пессимистичный сценарий

Наукасты по переменным: Пессимистичный сценарий



Оптимистичный сценарий

Наукасты по переменным: Оптимистичный сценарий

