



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**КОМПОЗИТНЫЕ ИНДИКАТОРЫ
ЗАНЯТОСТИ И БИЗНЕС-ПОТЕНЦИАЛА
В БАЗОВЫХ ОТРАСЛЯХ ЭКОНОМИКИ РОССИИ:
ОЖИДАЕМЫЙ ФОКУС ПЕРЕМЕН
В III КВАРТАЛЕ 2022 ГОДА**

Август '22

Москва

Авторы:
И.С. Лола, К.Д. Андреев

Композитные индикаторы занятости в базовых отраслях экономики России: ожидаемый фокус перемен на рынке труда в III квартале 2022 г.¹ – М.: НИУ ВШЭ, 2022 – 8 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационный обзор «Композитные индикаторы занятости в базовых отраслях экономики России: ожидаемый фокус перемен на рынке труда в III квартале 2022 г.».

Обзор подготовлен на основе широкомасштабных ежеквартальных и ежемесячных конъюнктурных опросов руководителей более 20 тыс. организаций различных видов экономической деятельности (промышленных, строительных, розничной торговли, сферы услуг), проводимых Федеральной службой государственной статистики.

Целью конъюнктурного мониторинга является оперативное измерение на основе мнений и ожиданий экономических агентов изменений в текущей отраслевой и в ожидаемой совокупной занятости по стране, которые в агрегированном виде способны выступать значимым предиктором поворотных точек экономического цикла, в том числе оповещая о надвигающихся негативных явлениях, вхождении в фазу рецессии или выходе из нее.

Структура выборочной совокупности единиц наблюдения идентична структуре генеральной статистической совокупности в обследуемых сферах деятельности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки данных.

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20

E-mail: issek@hse.ru

<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2022
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Работа подготовлена в результате проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

В обзоре Центра конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ² представлены композитные опережающие индикаторы, рассчитанные на основе обобщенных результатов обследований деловой активности, проводимых Росстатом в мониторинговом режиме в базовых видах экономической деятельности.

В качестве основных подходов к разработке Индексов применялись методологические принципы квантификации непараметрической информации и построения композитных циклических индикаторов Европейской Комиссии (ЕС) и Организации экономического сотрудничества и развития (OECD).

- **Индекс ожидаемой занятости (ИОЗ)** — композитный индикатор, транслирующий обобщенные тенденции краткосрочных ожидаемых изменений занятости на предприятиях обрабатывающей промышленности, организациях розничной торговли, строительства и сферы услуг (преимущественно персональные услуги населению). Компонентами ИОЗ выступают средневзвешенные согласно секторальным весам стандартизированные балансовые³ оценки прогнозируемой занятости (на ближайшие 3-4 месяца)⁴.

Поскольку ИОЗ агрегирует планы руководителей/менеджеров относительно занятости на предприятиях в четырех базовых секторах экономики, вклад которых в валовой внутренний продукт страны составляет более 50%, данный индикатор позволяет экстраполировать эти изменения в масштабе всей экономики.

Методология расчета ИОЗ гармонизирована с методологическим подходом, используемым при составлении соответствующего индикатора, разработанного Генеральным директором по экономическим и финансовым вопросам (DG ECFIN) Европейской комиссии – Employment Expectations Indicator (EEI).

- **Индекс совокупной занятости (ИСЗ)** – композитный индикатор, оперативно отражающий индивидуальные отраслевые тенденции изменения занятости в базовых отраслях экономики России в анализируемом периоде по сравнению с предшествующим. Рассчитывается на базе результатов конъюнктурных наблюдений Росстата отдельно для предприятий обрабатывающей промышленности, а также организаций розничной торговли, строительства и сферы услуг. Определяется с помощью метода главных компонент через агрегирование балансовых оценок текущей и ожидаемой занятости соответствующих конъюнктурных наблюдений Росстата.

² https://issek.hse.ru/dep_conres

³ Баланс – разность долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» показателя по сравнению с предыдущим периодом; в процентах.

⁴ См. подробно в методологическом комментарии.

Композитные индикаторы занятости

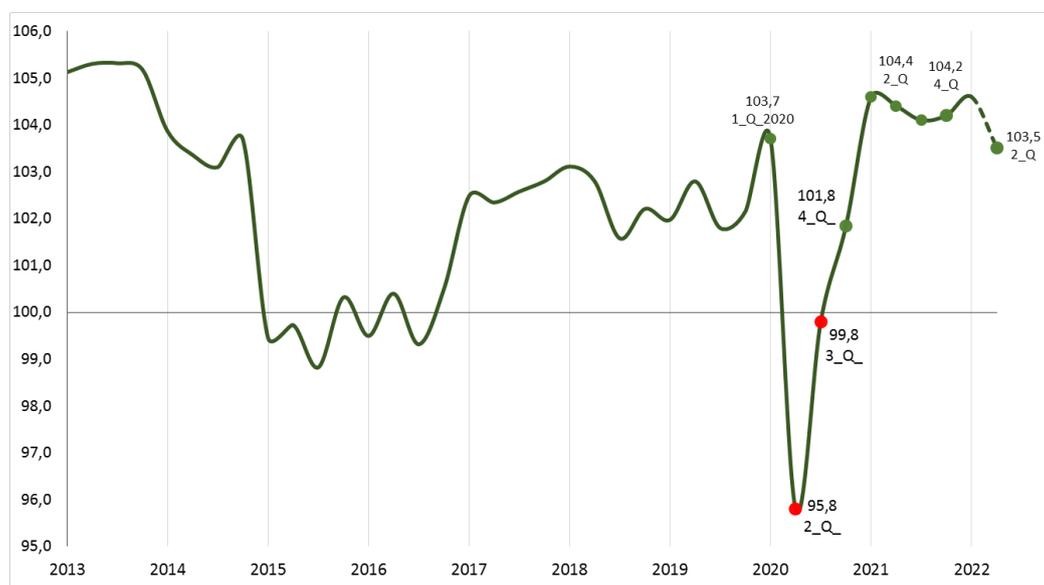
1. Индекс ожидаемой занятости (ИОЗ)

Динамика Индекса ожидаемой занятости (ИОЗ) во II квартале 2022 г. определялась сдержанной тенденцией замедления темпов роста, свидетельствуя о минимальном воздействии на российский рынок труда взаимоусиливающих эффектов санкционных ограничений по итогам I полугодия.

Наиболее выраженный результат дестабилизации конъюнктуры, отражающийся в скорректированной динамике ИОЗ, заключается лишь в непринципиальном снижении намерений менеджеров предприятий и организаций базовых сегментов экономики в течение июля-октября т.г. поддерживать высокую досанкционную интенсивность роста численности занятых, достигнутую в постпандемическом восстановительном периоде 2021 г.

Вместе с тем, обновленный результат ИОЗ оповещает об окончательном переходе рынка труда в более выраженный формат сжатия в III квартале. ИОЗ по итогам двух кварталов т.г. по сравнению с IV-м кварталом прошлого года замедлил рост на 0,7 п.п. до отметки 103,5%, продолжая фиксироваться на одном из самых высоких уровней среднесрочного периода (Рис.1). Таким образом, сфера формирования спроса и предложения на рабочую силу, несмотря на прогнозируемые изменения, остается одной из наиболее стабильных экономических категорий к комбинациям шоков и «исключительной неопределенности».

Рис. 1. Динамика Индекса ожидаемой занятости (ИОЗ)
(%)



Примечание: Значения больше 100 указывают на то, что ожидания менеджеров в отношении занятости высоки относительно долгосрочного среднего уровня (100), в то время как противоположное верно для значений ниже 100.

Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

Детально визуализировать ожидаемые тенденции относительно занятости в различных фазах рыночной конъюнктуры позволяет циклический профиль ИОЗ. На рис. 2 с помощью трейсера краткосрочного цикла в динамике индикатора акцентировано внимание на таких его фазах, которые наиболее полно отождествляют ожидания отраслевых менеджеров.

Визуализация краткосрочных циклов в динамике ИОЗ позволяет констатировать очередное углубление трейсера в квадранте замедления активности на отраслевых рынках труда (II фаза), свидетельствуя о снижении предпринимательского оптимизма в прогнозируемых оценках роста ожидаемой занятости в ближайшие три – четыре месяца 2022 г. При этом тенденция обновления координат трейсера указывает на возрастающую склонность руководителей предприятий и организаций пересматривать кадровую политику, предвосхищая развитие предстоящих изменений в динамике рынка труда по итогам 2022 г.

Рис. 2. Трейсер цикличности в динамике ИОЗ



Примечание: Согласно методологии Европейской комиссии по оси ординат приведены уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его поквартальные изменения. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) позволяет отслеживать прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области. Расчет трейсера произведен с помощью фильтра Ходрика – Прескотта со сглаженной амплитудой колебаний ИОЗ 18 месяцев.

Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

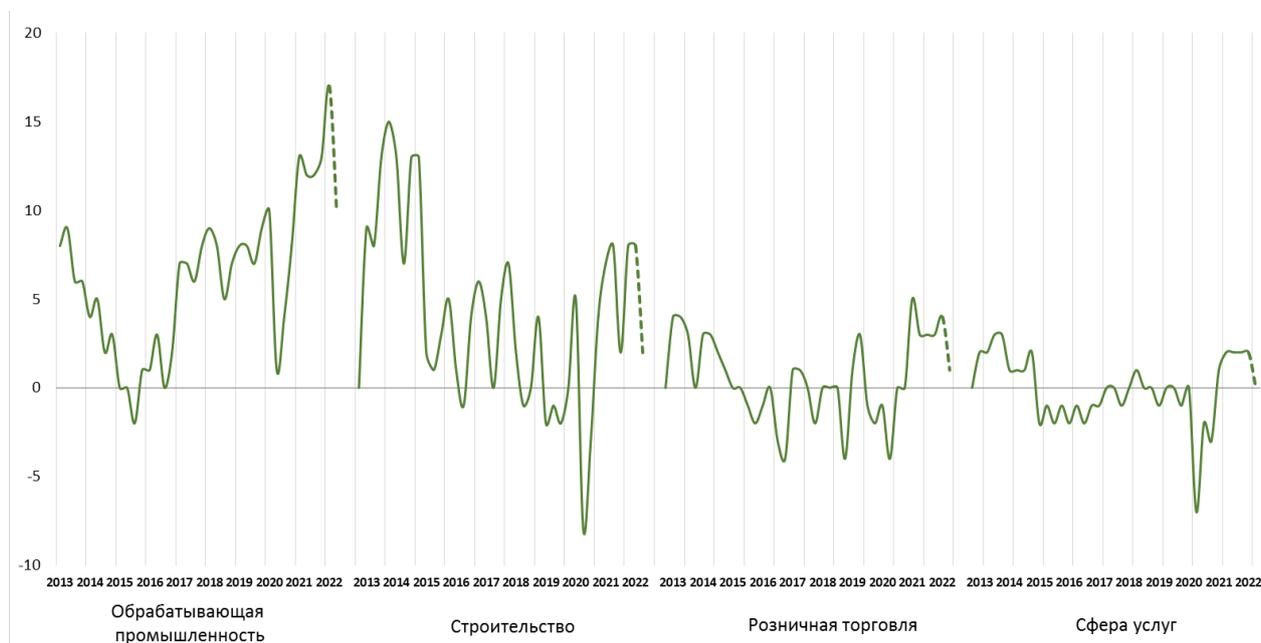
Индивидуальный вклад компонентов в динамику ИОЗ во II квартале показывает, что замедление роста индекса обусловлено синхронным, но разным по интенсивности сбросом темпов роста оценок прогнозируемой численности занятых в каждой из обозначенных базовых отраслей экономики. При этом в течение июля-октября т.г. наибольшая понижательная коррекция запланирована в строительных организациях и на предприятиях обрабатывающей промышленности. Менее значимая оптимизация кадрового состава с точки зрения изменений к январю-июню т.г. ожидается в розничных торговых организациях и сфере услуг, которые изначально располагали сниженным оптимизмом относительно планов по его расширению и, учитывая обозначившиеся настроения респондентов, продолжат демонстрировать неакцентированное высвобождение занятых в конце лета и первых месяцах осеннего периода (Рис.3).

В целом, несмотря на очевидный разрыв с высокой досанкционной динамикой на рынках труда, сформировавшейся по итогам 2021 г., принципиального спада занятости в III квартале не предусматривалось ни в одном из рассматриваемых сегментов экономики. Максимально сниженные настроения преобладали в организациях сферы услуг.

«Ожидаемая численность занятых» во II квартале:

- **обрабатывающая промышленность:** баланс показателя составил (+10%) против (+13%) в IV-м 2021 г. (снижение на 3 п.п.);
- **строительство:** баланс показателя составил (+2%) против (+8%) в IV-м 2021 г. (снижение на 6 п.п.);
- **розничная торговля:** баланс ожидаемого изменения численности занятых составил (+1%) против (+3%) в IV-м 2021 г. (снижение на 2 п.п.);
- **сфера услуг:** баланс ожидаемого изменения численности занятых составил (0%) против (+2%) в IV-м 2021 г. (снижение на 2 п.п.).

Рис. 3. Динамика ожиданий изменения занятости отраслевых менеджеров
(балансы, в %)



Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

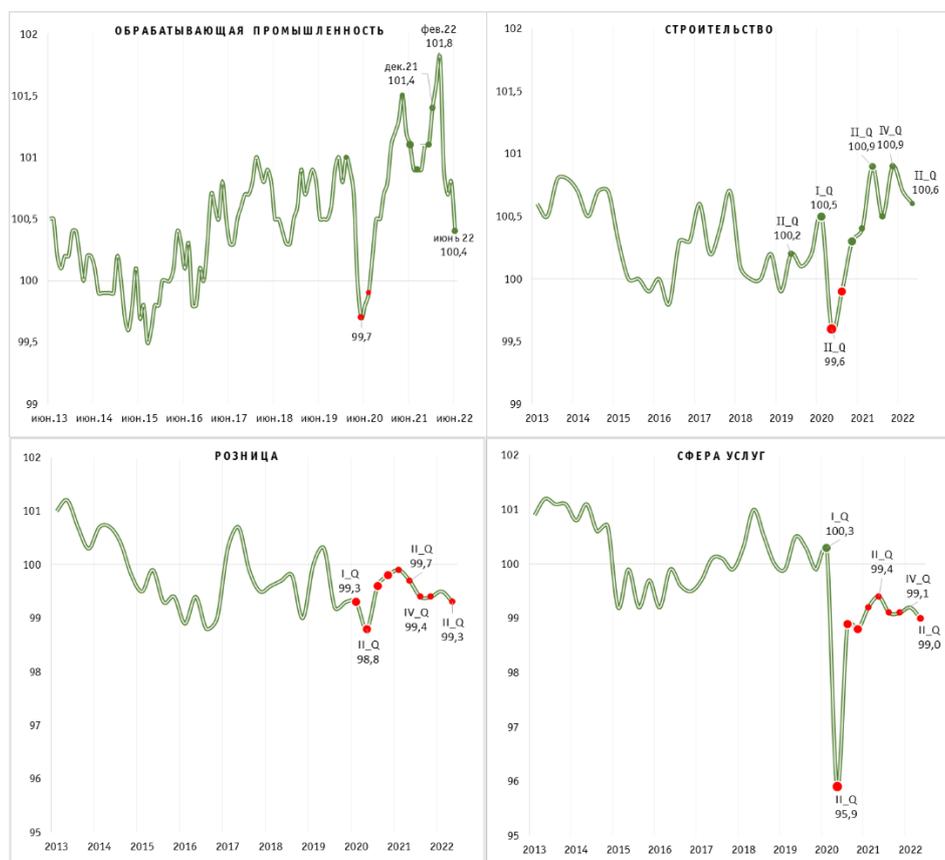
2. Индекс совокупной занятости

Обновленные результаты значений **Индекса совокупной занятости (ИСЗ)**⁵ в рассматриваемых сегментах экономики подчеркнули отраслевую специфику агрегированных текущих и прогнозируемых на июль-октябрь настроений менеджеров предприятий, сформированных в условиях деформаций конъюнктурного фона.

Ключевыми трендами отслеживаемой динамики ИСЗ в разрезе исследуемых видов экономической деятельности по итогам I полугодия следует считать с одной стороны их обозначившийся разворот, а с другой, выход значений не в экстремальные индивидуальные диапазоны, в которые они обрушились в ближайший пик коронакризиса 2020 г. Прогнозируемые вызовы текущей конъюнктуры оказались даже близко сопоставимы по негативному эффекту с пандемической, определив сохранение достаточно высокой активности на отраслевых рынках занятости. Прежде всего это демонстрирует промышленность и строительство, траектории ИСЗ которых, несмотря на смещение, продолжали показывать замедленный рост.

В целом следует отметить, что среди всех основных операционных показателей, характеризующих состояние делового климата на предприятиях базовых отраслей экономики страны, именно по текущей и ожидаемой динамике численности занятых были получены от респондентов наиболее позитивные мнения.

Рис. 4. Динамика Индекса совокупной занятости (ИСЗ) в отраслевом разрезе, (%)



Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

⁵ Отраслевые значения ИСЗ выше 100% означают рост занятости на предприятиях; ниже 100% – соответственно сокращение в течение анализируемого периода.

В частности, по сравнению с IV кварталом 2021 г., по итогам которого активность на рынке труда обрабатывающей промышленности достигла максимально высокого уровня, ИСЗ в течение января-июня т.г. сбросил темпы роста до 100,4 со 101,4%, покинув зону максимально высоких среднесрочных значений.

Аналогичные изменения, только меньшей интенсивности транслировал строительный сегмент, в котором после достижения достаточно высокой активности в динамике занятости по итогам 2021 г., в течение первых двух кварталов т.г. наблюдался вялотекущий спад: ИСЗ снизился до 100,6 со 100,9%, сохранив самый высокий среднесрочный результат с 2018 г.

Одновременно динамика совокупной занятости в организациях розничной торговли и сферы услуг в течение I полугодия реагировала менее остро на входящие негативные импульсы, лишь в некоторой степени ускорив высвобождение персонала. Оба сегмента показали изменение значений ИСЗ к IV кварталу на 0,1 п.п., снизившись до 99,3 и 99,0% соответственно. По-прежнему, в отличие от трех вышеуказанных сегментов аутсайдером выступила сфера услуг.

Методологический комментарий

Индекс ожидаемой занятости (ИОЗ) – это композитный индикатор, строящийся на основе результатов регулярных обследований деловой активности Росстата и обеспечивающий своевременное выявление изменений в ожидаемой занятости по стране. Индекс базируется на четырех сезонно скорректированных балансах (в процентных пунктах), которые суммируют ответы руководителей / менеджеров на вопрос относительно их планов по будущей занятости на своих предприятиях, соответственно, в обрабатывающей промышленности, строительстве, розничной торговле и в сфере услуг. Методология расчета ИОЗ гармонизирована с методологическим подходом, используемым при составлении соответствующего индикатора, разработанного Генеральным директором по экономическим и финансовым вопросам (DG ECFIN) Европейской комиссии – *Employment Expectations Indicator (EEI)*.

Перед объединением в один составной показатель ряды балансов взвешиваются для адекватного отражения относительной вклада каждой отрасли экономики в общую занятость. С этой целью для каждого сектора создается временной ряд весов, отражающий соотношение занятости в этом секторе к общей занятости во всех четырех отраслях. Временные ряды рассчитываются на основе годовых данных Росстата. Окончательный вес для каждого сектора соответствует среднему значению, указанному во временных рядах для конкретного сектора.

После расчета средневзвешенного значения для всех четырех стандартизованных рядов результирующий временной ряд масштабируется так, чтобы иметь долгосрочное среднее значение 100 и стандартное отклонение 10. Значения больше 100 указывают на то, что ожидания менеджеров в отношении занятости высоки по историческим стандартам, в то время как противоположное верно для значений ниже 100.