



- Падение реального ВВП в 1 кв. 2020 г. всего на 0.3% г/г вызвало некоторое удивление, но уже беглый взгляд на цифры проясняет ситуацию. Да, упали транспорт (об этом мы писали), тепло-снабжение (теплая зима – чему удивляться), но зато айтишечка и строительство росли вполне бодро. Оставим в стороне дискуссию об их перспективах во втором и последующих кварталах и посмотрим подробнее на обрабатывающую промышленность, которая в 1 кв. 2020 г. потеряла «всего» 2.3% г/г. Хотя ее отрицательный вклад в прирост ВВП оказался наибольшим, но ведь нефтепереработка упала на 42%, а ее доля в выпуске обрабатывающей промышленности год назад составляла почти 18%! Что тут не так?

И вот тут нас ждет сюрприз. Когда в начале года резко упал импорт нефти, а затем рухнули цены на нефть, многие эксперты заговорили о том, что вот теперь-то мы увидим, что собой представляет белорусская экономика без нефти. Но иногда простое обращение к методологии оценки статистических показателей открывает удивительные вещи: Беларусь – не нефтяная экономика, *если судить по вкладу нефтепереработки в ВВП*. Когда в начале года мы приводили оценку, какой потерей роста ВВП обернется спад в нефтепереработке, мы ошибались.

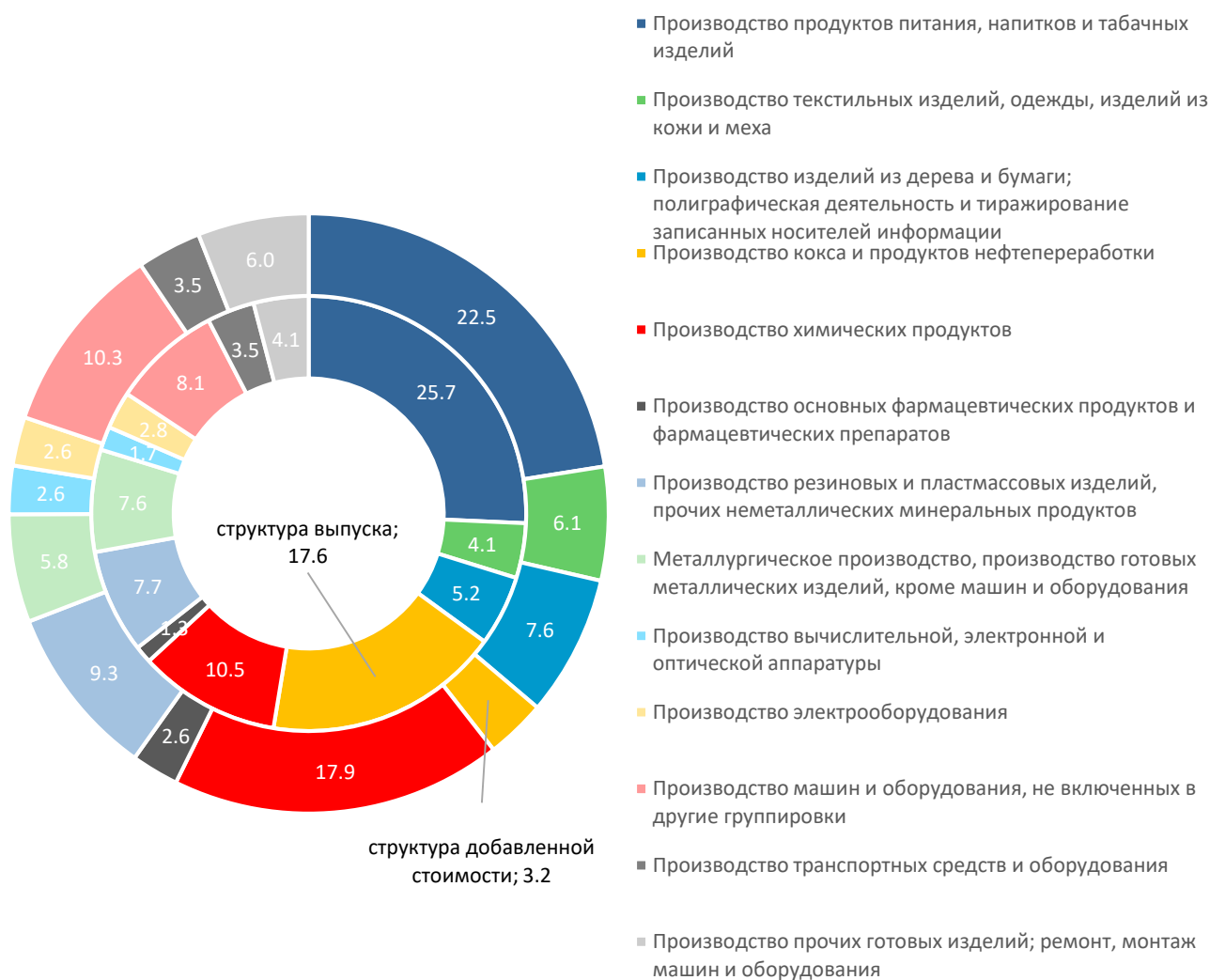
Для начала немного методологии. Самый простой и быстрый способ посчитать вклад составляющих в прирост промышленного производства – это взять [отсюда](#) отраслевую структуру его **выпуска** в сопоставимый период прошлого года, темпы роста по отраслям, и посчитать средневзвешенные темпы роста. Но это некорректно: доля добавленной стоимости в выпуске во всех отраслях разная. Поэтому в [методологии](#), применяемой Белстатом, в качестве «базисной» используется среднегодовая структура **добавленной стоимости** по отраслям промышленности в позапрошлом году, которая публикуется [здесь](#).

Казалось бы, ну какой может быть разница между структурой выпуска и добавленной стоимости? На самом деле, разница колоссальная. Отрасль «Производство кокса и продуктов нефтепереработки» дает всего 3.23% добавленной стоимости обрабатывающей промышленности, или 0.80% (!) от *валовой добавленной стоимости* в целом по экономике. Эта цифра хоть и должна быть секретом Полишинеля для тех, кто пользуется бюллетенем Белстата «Система таблиц «Затраты-выпуск» Республики Беларусь», но претендует на цифру дня, хоть мы и поместим ее в график, чтобы картинка была полной. Конечно, за скобками остается роль нефтепереработки как источника доходов бюджета – экспортных пошлин и акцизов на нефтепродукты, но сейчас речь не об этом.

Таблица тоже есть – вклад отраслей промышленности в прирост ВВП в 1 кв. 2020 г. Конечно, это расчетные данные, но на сей раз они довольно точные. Вклад нефтепереработки составил всего лишь –0.31 проц. пункта (и это при падении на 42% г/г), а вот химическая промышленность из-за калия дала –0.66 проц. пункта. Будет хуже, если (когда) начнет падать пищевая промышленность, машиностроение, деревообработка и другие отрасли – доли есть на графике.



График: структура выпуска и добавленной стоимости обрабатывающей промышленности в 2018 г.



Источник: Белстат.

Таблицы: Темпы прироста добавленной стоимости в реальном выражении по видам деятельности и их вклад в прирост реального ВВП в 1 кв. 2020 г.

	Темпы прироста, % г/г	Вклад в прирост, проц. пунктов
Валовой внутренний продукт	-0.3	-0.35
сельское, лесное и рыбное хозяйство	4.6	0.13
горнодобывающая промышленность	-1.9	-0.01
обрабатывающая промышленность	-2.3	-0.50
Производство продуктов питания, напитков и табачных изделий	6.0	0.31
Производство текстильных изделий, одежды, изделий из кожи и меха	-0.2	0.00
Производство изделий из дерева и бумаги; полиграфическая деятельность и тиражирование записанных носителей информации	12.1	0.21
Производство кокса и продуктов нефтепереработки	-42.0	-0.31
Производство химических продуктов	-16.3	-0.66
Производство основных фармацевтических продуктов и фармацевтических препаратов	5.2	0.03
Производство резиновых и пластмассовых изделий, прочих неметаллических минеральных продуктов	5.2	0.11
Металлургическое производство, производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования	8.6	0.11
Производство вычислительной, электронной и оптической аппаратуры	10.7	0.06
Производство электрооборудования	-2.2	-0.01
Производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки	-12.2	-0.29
Производство транспортных средств и оборудования	17.7	0.14
Производство прочих готовых изделий; ремонт, монтаж машин и оборудования	-12.7	-0.17
снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом	-5.8	-0.22
водоснабжение; сбор, обработка и удаление отходов, деятельность по ликвидации загрязнений	1.6	0.01
строительство	6.3	0.32
оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов	-0.5	-0.05
транспортная деятельность, складирование, почтовая и курьерская деятельность	-4.9	-0.31
информация и связь	7.4	0.47
прочие виды деятельности	0.4	0.12
чистые налоги на продукты	-2.1	-0.30

Источник: собственные расчеты на основе данных Белстата.