

Прикладная эконометрика, 2026, т. 82, с. 105–123.

Applied Econometrics, 2026, v. 82, pp. 105–123.

DOI: 10.22394/1993-7601-2026-82-105-123

EDN: JLATQB

М.И. Финагин, Д.В. Мирошниченко<sup>1</sup>

## Построение месячного индикатора и наукастинг номинального ВВП с использованием данных банковской статистики<sup>2</sup>

*В работе производится построение месячного индикатора и наукастинг квартального показателя номинального ВВП в России на основе оперативных данных, в качестве которых используются данные банковской отчетности и рублевая цена на российскую нефть, что позволяет осуществлять наукастинг номинального ВВП с опережением официальной статистики на 3–5 месяцев. Поскольку данные по номинальному ВВП публикуются Росстатом только на квартальной частотности и со значительной задержкой после конца отчетного квартала, высокочастотная и оперативная оценка показателя представляет значительную актуальность для общей оценки макроэкономической динамики, а также анализа таких секторов экономики, как бюджетный, финансовый и внешний. В качестве данных банковской отчетности используется статистика формы 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации». Качество моделей оценивается показателями изменчивости индикатора во времени и точности наукаста ВВП. При этом точность оценивается как на фактических, так и на винтажных данных. В работе используются модели темпорального дезагрегирования, MIDAS и DFM.*

**Ключевые слова:** номинальный ВВП; темпоральное дезагрегирование; потоки фондов; DFM; наукаст; прогнозирование.

**JEL classification:** E27; E52; E58.

### 1. Введение

Одной из важнейших проблем при проведении экономических исследований является отсутствие достаточного объема данных надлежащего качества. В этой связи актуальной задачей является увеличение как доступности данных за больший период времени, так и их частотности.

<sup>1</sup> Финагин Матвей Игоревич — Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»; Банк России, Москва; matfinagin@yandex.ru.

Мирошниченко Дмитрий Владимирович — Банк России, Москва; dm\_inf@icloud.com.

<sup>2</sup> Настоящая статья отражает личную позицию авторов. Содержание и результаты данного исследования не следует рассматривать, в том числе цитировать в каких-либо изданиях, как официальную позицию Банка России или указание на официальную политику либо решения регулятора. Любые ошибки в данном материале являются исключительно авторскими.