

Промышленность

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ЧЕТВЕРТОМ КВАРТАЛЕ 2021 г.¹

А. С. КАУКИН
Е. М. МИЛЛЕР

В 2021 г. наблюдался рост в добывающем секторе промышленности за счет увеличения спроса на энергетический уголь и природный газ со стороны европейских и азиатских стран, а также ослабления влияния ограничений, связанных с соглашением ОПЕК+ (из-за повышения квот на суточные объемы добычи нефти в странах-участницах). Обрабатывающий сектор также показал рост, который был достигнут благодаря высоким ценам и расширению внешнего спроса на продукцию отраслей, занимающих существенную долю в структуре промышленного производства (металлургическая, химическая, нефте-перерабатывающая промышленность).

Ключевые слова: промышленность, сектора экономики, добывающая промышленность, обрабатывающие производства, Росстат.

JEL: L16, L6, L7, L8, L9.

Для корректной интерпретации имеющихся тенденций в отдельных отраслях российской промышленности необходимо проводить декомпозицию их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую². Наибольший интерес представляет интерпретация последней. Экспертами Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара была осуществлена очистка рядов индексов всех отраслей промышленного производства за 2003–2021 гг. от сезонной и календарной компонент и выделена трендовая составляющая³ на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом по индексам производства в промышленных секторах экономики.

Результаты обработки ряда для индекса промышленного производства в целом пред-

ставлены на рис. 1. На рис. 2 показан результат для агрегированных индексов добывающего и обрабатывающего секторов, а также производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Для остальных рядов результаты декомпозиции представлены в таблице.

По итогам четвертого квартала 2021 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства показала рост. Вклад в него внесли все три сектора: добыча полезных ископаемых, обрабатывающие производства, производство и распределение электроэнергии, газа и воды.

Рост в добывающем секторе был обусловлен увеличением добычи топливно-энергетических полезных ископаемых (нефти, газа, угля) и металлической руды. При этом добы-

Каукин Андрей Сергеевич, заведующий лабораторией системного анализа отраслевых рынков РАНХиГС при Президенте Российской Федерации; заведующий лабораторией отраслевых рынков и инфраструктуры Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара, канд. экон. наук (Москва), e-mail: kaukin@ranepa.ru; Миллер Евгения Михайловна, старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации (Москва), e-mail: miller-em@ranepa.ru

¹ Авторы выражают признательность М. Турунцевой и Т. Горшковой за помощь в проведении статистического анализа.

² «Трендовая составляющая» — используемый в литературе устоявшийся термин, однако следует отметить, что данная компонента не является «трендом» в строгом смысле, используемом в эконометрике при анализе временных рядов: в данном случае это именно остаток от выделения из ряда календарной, сезонной и нерегулярной составляющих. «Трендовую составляющую» некорректно использовать для прогнозирования временных рядов: для большинства индексов промпроизводства она нестационарна в уровнях (и стационарна в разностях), однако она может быть использована для интерпретации краткосрочной динамики и ее сопоставления с имевшими место событиями.

³ Выделение трендовой составляющей было осуществлено при помощи пакета Demetra с использованием процедуры X12-ARIMA.

вающий сектор по итогам 2021 г. не смог пре-
взойти допандемийный уровень, что объяс-
няется ограничениями в нефтедобыче в рам-
ках соглашения ОПЕК+ (нефтедобыча занима-
ет наиболее существенную долю в добываю-
щем секторе).

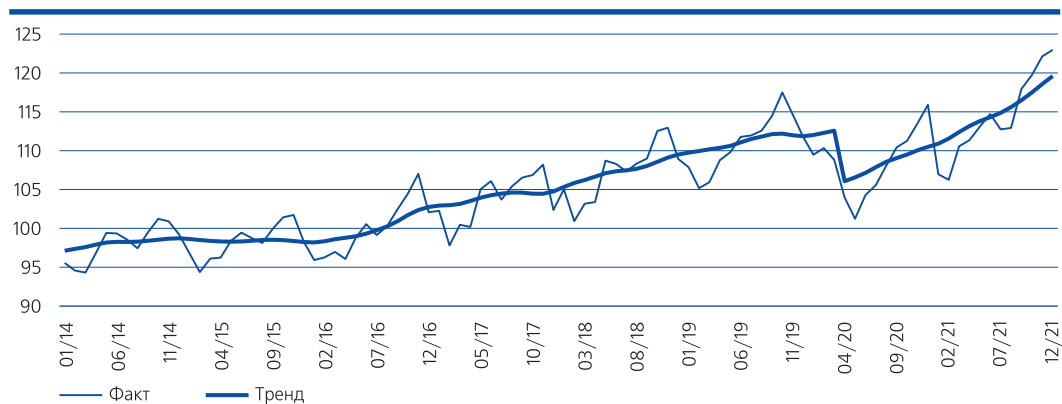
Добыча нефти с учетом газового конден-
сата расширялась на протяжении всех трех
последних месяцев прошедшего года по
сравнению с аналогичным периодом 2020 г.
(в октябре 2021 г. добыча выросла на 8,9%
по сравнению с октябрем 2020 г., в ноябре
2021 г. — соответственно на 9,3%, в декабре
2021 г. — на 8,6%). Факторы, обеспечивав-
шие рост сектора, остались прежними: вос-
становление мирового спроса на нефть и
ответные действия ОПЕК+ — с августа 2021 г.
начал повышаться согласованный уровень
добычи нефти в рамках сделки (ежемесячно
на 400 тыс. барр./сут., для России увеличе-
ние составило около 100 тыс. барр./сут.⁴).
Согласно данным Минэнерго обязательства
России по сокращению добычи нефти в рам-
ках соглашения ОПЕК+ были выполнены на
116% по итогам октября 2021 г., на 85% по
итогам ноября 2021 г. и в полном объеме по
итогам декабря 2021 г.

Объемы добычи газа росли на протяжении
всего четвертого квартала 2021 г. (в октябре
2021 г. его добыча выросла на 9,2% по сравне-
нию с октябрем 2020 г., в ноябре 2021 г. — со-
ответственно на 4,8%, в декабре 2021 г. — на
2,8%). Увеличение добычи в этот период было
обеспечено спросом на внутреннем рынке (за
счет роста производства азотных удобрений)
и расширением поставок газа в Китай по тру-
бопроводу «Сила Сибири». Восстановление
экономики Китая после пандемии и необхо-
димость подготовки к Олимпиаде стимулиро-
вали увеличение запасов газа в этой стране (что
вызывалось также острой нехваткой энергети-
ческого угля).

В декабре 2021 г. экспортные поставки газа
выросли относительно аналогичного периода
предшествующего года. Потенциал для увели-
чения спроса на него со стороны Европы со-
храняется: уровень заполненности европей-
ских ПХГ находится на низком уровне: 77% в
октябре 2021 г. против 95% в октябре 2020 г.,
73% в ноябре 2020 г. против 93% в ноябре
2021 г. и 60% в декабре 2021 г. против 80% в
декабре 2020 г.

Добыча угля в четвертом квартале 2021 г.
увеличилась: в октябре 2021 г. она выросла в

Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2021 гг. (фактические данные и трендовая составляющая, на начало месяца), в % к среднегодовому значению 2016 г.

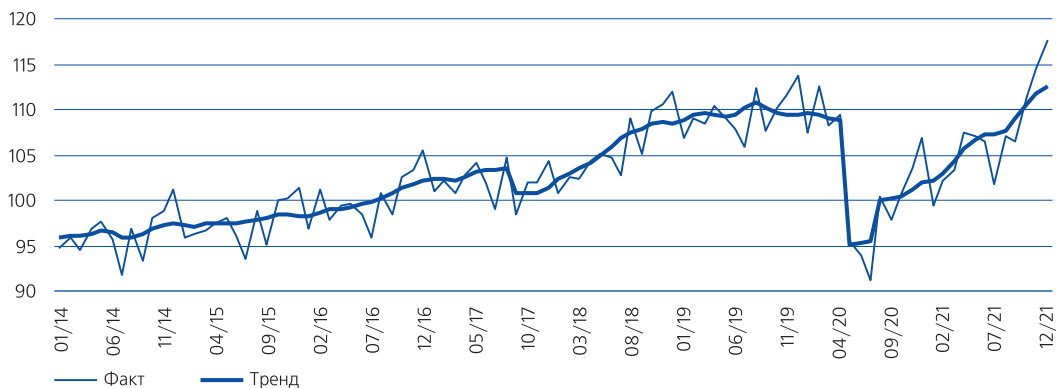


Источник: Росстат, расчеты авторов.

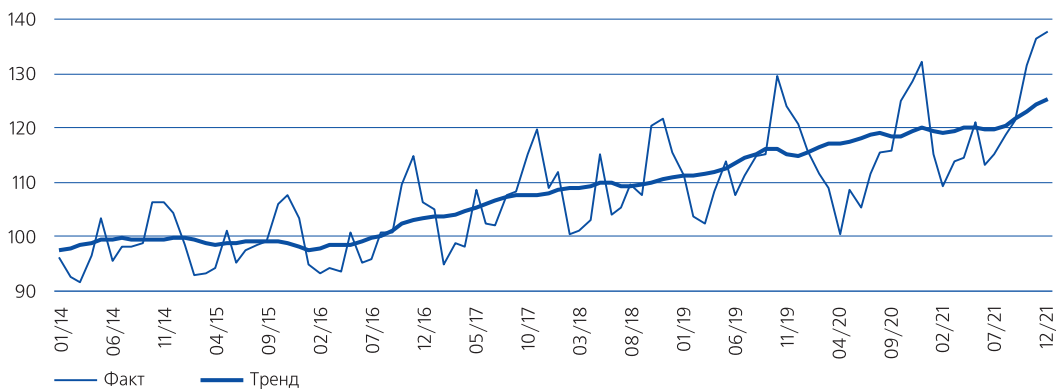
⁴ Данное увеличение продлено до конца января 2022 г. — см.: 23st OPEC and non-OPEC Ministerial Meeting concludes / OPEC. 02.12.2021. URL: https://www.opec.org/opec_web/en/press_room/6736.htm

Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2021 гг. (фактические данные и трендовая составляющая, на начало месяца), в % к среднегодовому значению 2016 г.

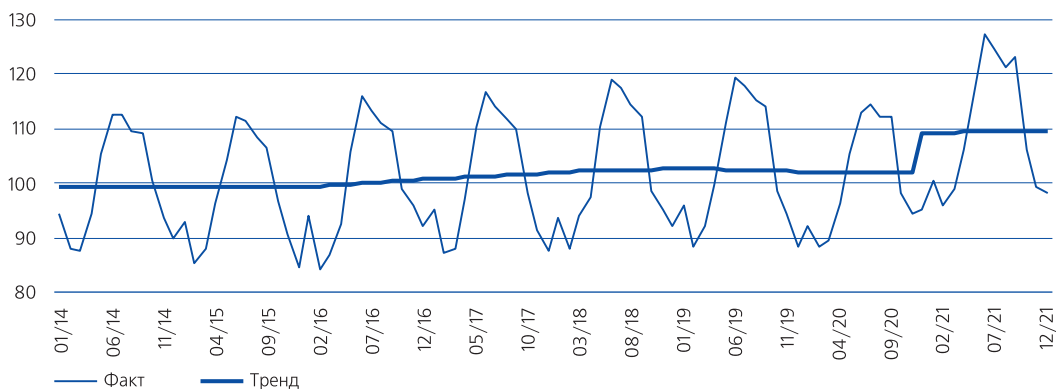
Добыча полезных ископаемых



Обработывающая промышленность



Производство и распределение электроэнергии, газа и воды



Источник: Росстат, расчеты авторов.

годовом выражении на 8,6%, в ноябре 2021 г. – соответственно на 10,8%, в декабре 2021 г. – на 4,8%. Одним из основных факторов, продолжающих оказывать влияние на объемы угледобычи, является рост спроса на данный энергоисточник в азиатских и европейских странах. Этому способствовало повышение цен на природный газ, сделавшее конкурентоспособной угольную генерацию. Рост спро-

са на уголь со стороны стран Азии был реализован не в полной мере из-за имеющихся инфраструктурных ограничений на Дальнем Востоке, которые не позволяют перевезти весь дополнительный объем угля на рынок стран АТР по железной дороге.

Добыча металлической руды расширялась на протяжении всех трех последних месяцев 2021 г. по сравнению с аналогичными перио-

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики в 2021 г., в %

Отрасли	Доля в индексе промышленного производства	Декабрь 2021 г. к декабрю 2020 г.	Декабрь 2021 г. к сентябрю 2021 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		108,25	102,67	Рост
<i>Добыча полезных ископаемых</i>	<i>34,54</i>	<i>110,28</i>	<i>103,10</i>	<i>Рост</i>
<i>Обрабатывающие производства</i>	<i>54,91</i>	<i>104,40</i>	<i>102,97</i>	<i>Рост</i>
в том числе:				
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34			
Текстильное и швейное производство	1,14	113,81	103,34	Рост
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	104,51	102,21	Рост
Обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	105,45	102,07	Рост
Целлюлозно-бумажное производство	3,35	104,08	101,67	Рост
Производство кокса, нефтепродуктов	17,25	88,14	97,22	Спад
Химическое производство	7,56	106,87	101,42	Медленный рост
Производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	115,11	104,39	Рост
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	102,48	105,29	Рост
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	108,56	101,34	Медленный рост
Производство машин и оборудования	6,97	124,33	107,15	Рост
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	117,01	103,54	Рост
Производство транспортных средств и оборудования	6,75	104,17	103,11	Рост
Прочие производства	2,42	111,02	104,30	Рост
<i>Производство и распределение электроэнергии, газа и воды</i>	<i>13,51</i>	<i>100,57</i>	<i>102,82</i>	<i>Рост</i>
<i>Оптовая торговля</i>		<i>100,54</i>	<i>100,09</i>	<i>Стагнация</i>
<i>Розничная торговля</i>		<i>106,18</i>	<i>102,63</i>	<i>Медленный рост</i>
<i>Грузооборот</i>		<i>100,65</i>	<i>99,46</i>	<i>Стагнация</i>
<i>Строительство</i>		<i>106,00</i>	<i>100,81</i>	<i>Медленный рост</i>
<i>Объемы платных услуг населению</i>		<i>109,80</i>	<i>102,48</i>	<i>Медленный спад</i>

Источник: Росстат, расчеты авторов.

дами предыдущего года (в октябре 2021 г. добыча выросла на 1,0% по сравнению с октябрём 2020 г., в ноябре 2021 г. — соответственно на 2,0%, в декабре 2021 г. — на 3,1%). Рост объёмов добычи металлических руд был обусловлен как увеличением спроса со стороны внутренних производителей машиностроительной отрасли, так и за счёт экспортных поставок.

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам четвертого квартала 2021 г. показала рост. Основной вклад в эту динамику внесли:

- отрасли легкой и пищевой промышленности (производство пищевой, текстильной и кожевенной продукции) — за счёт смещения спроса потребителей в более низкий ценовой сегмент (он, как правило, в большей степени представлен продукцией отечественного, а не иностранного производства);
- химическая промышленность (производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях; химическое производство; производство резиновых и пластмассовых изделий) — в основном за счёт расширения внутреннего и внешнего спроса на лекарственные средства и материалы, применяемые в медицинских целях, а также благодаря внешнему спросу на азотные удобрения российского производства (технология их изготовления предполагает использование большого объёма природного газа, и значительный рост цен на него сделал нерентабельным производство данного вида продукции в Европе, что увеличило спрос на него из России);
- машиностроение (производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов; станкостроение; выпуск металлургического, горнодобывающего оборудования, сельскохозяйственной техники; производство авиационной техники; судостроение) — за счёт отложенного спроса, дефицита предложения на рынке и мер государственной поддержки.

Отрицательную динамику сохранила трендовая составляющая платных услуг населению. Её возможной причиной стали сохранявшиеся в начале четвертого квартала 2021 г. ограничения, связанные с пандемией. Трендовая составляющая грузооборота показала околонулевые темпы роста: отрицательный вклад в такую динамику к концу 2021 г. внесли железнодорожные перевозки и перевозки автотранспортом (рост здесь в основном обеспечивается за счёт сырьевых товаров — угля, тогда как экспортное направление в страны АТС испытывало в этот период инфраструктурные ограничения по наращиванию его объёмов). Рост показали авиаперевозки (по сравнению с допандемийным уровнем они увеличились в три раза): авиакомпании перевозят грузы вместе с пассажирами на пассажирских рейсах, но когда весной 2020 г. были введены запреты на пассажирские перевозки, товары все равно нужно было продолжать перемещать и данный вид перевозок начал расти в общей структуре, чем был отмечен и 2021 г.

В оптовой и розничной торговле был зафиксирован медленный рост. В оптовой торговле — в основном за счёт увеличения продаж лекарственных средств и медицинских материалов, химических удобрений, транспортных средств, машин и оборудования; в розничной — за счёт роста продаж непродовольственных товаров на фоне резкого ускорения потребительского кредитования.

По результатам анализа трендовых составляющих рядов индексов промышленного производства и других связанных отраслей можно заключить, что основные факторы риска замедления роста промышленности остались прежними: ухудшение эпидемиологической ситуации внутри страны и в странах, с которыми Россию связывают крупные торговые потоки (учитывая, например, экспорт продукции металлургической и химической промышленности в Китай); повышение цен на сырьевые товары на мировых биржах; прекращение государственных программ и мер, стимулирующих потребительский спрос.

В 2022 г. в российской промышленности можно ожидать сохранения положительной динамики производства, но с более низкими темпами роста, чем в 2021 г. Это следует объяснить тем, что ожидается замедление роста всей мировой экономики из-за ужесточения денежно-кредитной политики в крупнейших

странах мира и постепенного ослабления восстановительных эффектов после пандемии, в связи с чем вероятно снижение ажиотажа на сырьевых рынках. При этом стоит учитывать фактор неопределенности, связанный с возможным появлением новых штаммов коронавирусной инфекции. ■

Industrial Production Dynamics in Q4 2021

Andrey S. Kaukin – Head of Department for System Analysis of Sectorial Markets of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration; Head of Department of Sectorial Markets and Infrastructure of the Gaidar Institute for Economic Policy, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: kaukin@ranepa.ru

Eugenia M. Miller – Senior Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Moscow, Russia). E-mail: miller-em@ranepa.ru

Year 2021 saw extractive industries' growth on the back of a pickup in demand for power-generating coal and natural gas on the part of European and Asian countries, as well as ebbing restrictions related to the OPRC+ agreement (owing to higher quotas on daily oil production volumes in member countries). In 2021, the manufacturing sector saw growth, too. It was achieved as a result of higher prices and active external demand for industry products, which account for a substantial share of production (metallurgy, oil refining and the chemical industry).

Key words: industrial sector, sectors of economy, mining industry, manufacturing, Rosstat.

JEL-codes: L16, L6, L7, L8, L9.