

Промышленность

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ПЕРВОМ КВАРТАЛЕ 2022 г.¹

А. С. КАУКИН
Е. М. МИЛЛЕР

В первом квартале 2022 г. в добывающем секторе наблюдался рост за счет сохранения влияния факторов, проявившихся в 2021 г.: роста спроса на энергетический уголь и природный газ со стороны европейских и азиатских стран; ослабления влияния ограничений, связанных с соглашением ОПЕК+ из-за повышения квот на суточные объемы добычи нефти в странах-участниках. Обрабатывающий сектор промышленности показал околонулевые темпы роста; рост наблюдался в основном в пищевой, текстильной, химической и машиностроительной отраслях. Введенные против России санкции пока не отразились на динамике промышленных отраслей — их негативное влияние, скорее всего, будет ощутимо во втором квартале 2022 г.

Работа выполнена в рамках государственного задания РАНХиГС (тема «Моделирование и прогнозирование оптовых поузловых цен на электроэнергию в России с использованием гибридных моделей машинного обучения»).

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

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

Для корректной интерпретации имеющихся тенденций в отдельных отраслях необходимо проводить декомпозицию их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую²; содержательный 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 представлены 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 первого квартала 2022 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства показала околонулевые темпы роста. Основной вклад в этот результат внесла добыча топливно-энергетических полезных ископаемых — за счет:

Каукин Андрей Сергеевич, и.о. руководителя Научного направления «Реальный сектор» Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара, заведующий лабораторией системного анализа отраслевых рынков РАНХиГС при Президенте Российской Федерации, 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 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 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.

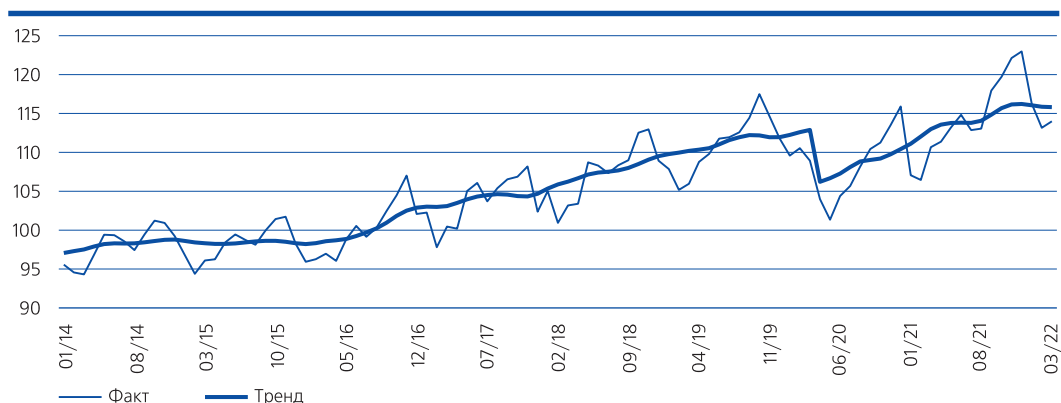
- роста объемов добычи нефти. Стабилизирующим фактором остается договоренность ОПЕК+ об увеличении общего согласованного уровня добычи нефти в рамках сделки⁴, которая была продлена до конца апреля 2022 г., несмотря на ряд ограничений на поставки российской нефти, введенных «недружественными» странами в марте 2022 г. из-за событий в Украине;
- роста объемов добычи газа, несмотря на сокращение его экспортных поставок в Европу из-за теплой погоды, увеличения поставок американского СПГ на европейский рынок и введения санкций против России. Рост добычи в этот период был обеспечен увеличением поставок газа в Китай по трубопроводу «Сила Сибири» (в том числе за счет сокращения экспорта в Китай СПГ из США и Австралии) и внутренним спросом (восстановление экономики после пандемии);
- роста объемов добычи угля благодаря спросу на этот энергоноситель в Европе и на рынке стран АТР, которому способствовало повышение цен на природный газ, сделавшее конкурентоспособной уголь-

ную генерацию. Рост спроса со стороны стран Азии реализован не в полной мере вследствие имеющихся инфраструктурных ограничений на Дальнем Востоке, которые не позволяют перевезти весь дополнительный объем угля на рынок стран АТР по железной дороге. В марте к имеющимся инфраструктурным ограничениям добавилась конкуренция со стороны других грузов, поставки которых РФ была вынуждена переориентировать на восточное направление после введения санкций на экспорт российской продукции.

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам первого квартала 2022 г. показала медленный спад. Основной положительный вклад в динамику сектора, как и во втором полугодии 2021 г., продолжали вносить:

- производство пищевой, текстильной и кожаной продукции. К смещению спроса потребителей в более низкий ценовой сегмент (как правило, представленный продукцией российского производства) добавился фактор ажиотажного спроса на отечественную продукцию, вызванного уходом из России и временным прекращени-

Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая, на начало месяца), в % к среднегодовому значению 2016 г.

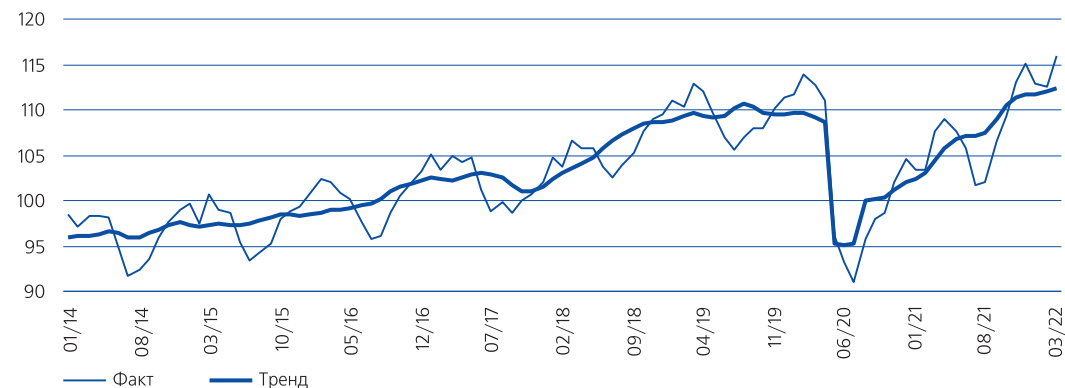


Источник: Росстат, расчеты авторов.

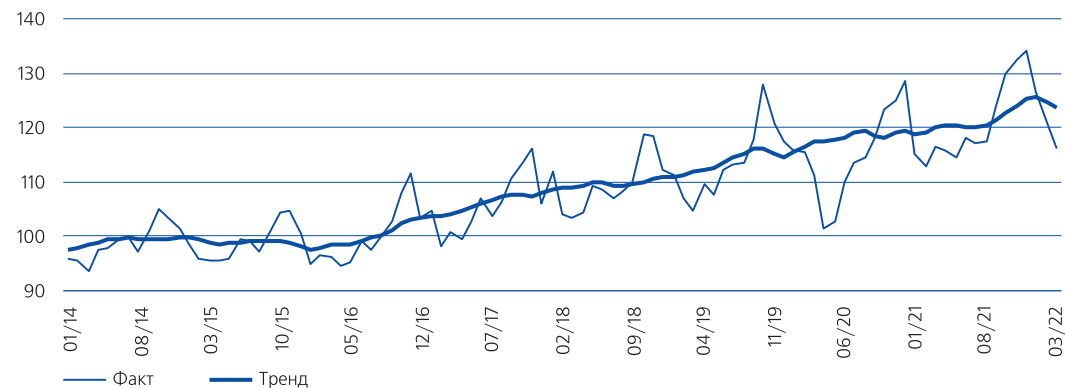
⁴ Добыча нефти ежемесячно увеличивается на 400 тыс. барр. в день. Данное увеличение продлено до конца апреля 2022 г. См.: 26st OPEC and non-OPEC Ministerial Meeting concludes / OPEC. 02.03.2022. URL: https://www.opec.org/opec_web/en/press_room/6830.htm

Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая, на начало месяца), в % к среднегодовому значению 2016 г.

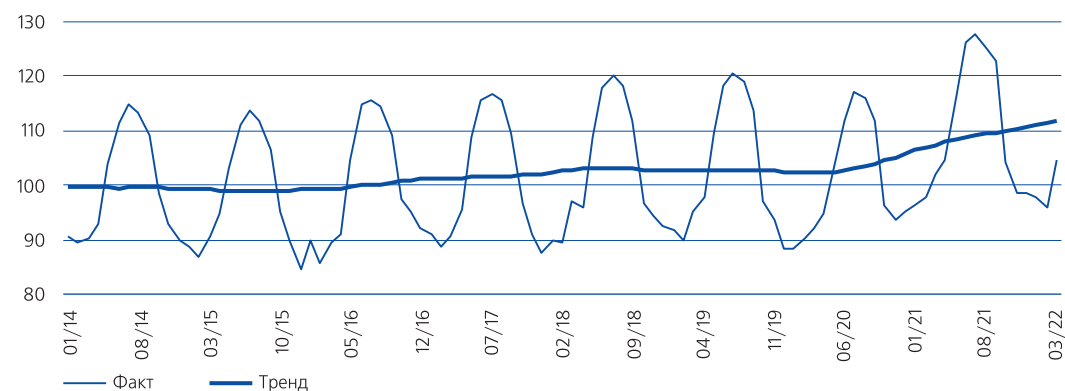
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающая промышленность



Производство и распределение электроэнергии, газа и воды



Источник: Росстат, расчеты авторов.

- производство химической продукции – в основном за счет расширения внутреннего и внешнего спроса на лекарственные средства, медицинские материалы и удобства;
- машиностроение – главным образом за счет роста выпуска сельскохозяйственной техники. Высокие мировые цены на про-

дукцию сельского хозяйства в 2021 г. обеспечили дополнительными средствами ее производителей, которые получили возможность инвестировать их в обновление парка машин, что повысило спрос на экспорт российской сельскохозяйственной техники и, соответственно, увеличило объемы ее производства. Кроме того, потребители активизировали закупки оборудо-

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики в марте 2022 г., в %

Отрасли	Доля в индексе промышленного производства	Март 2022 г. к марту 2021 г.	Март 2022 г. к декабрю 2021 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		102,50	99,66	Стагнация
<i>Добыча полезных ископаемых</i>	<i>34,54</i>	<i>107,74</i>	<i>100,61</i>	<i>Медленный рост</i>
<i>Обрабатывающие производства</i>	<i>54,91</i>	<i>102,92</i>	<i>98,65</i>	<i>Медленный спад</i>
в том числе:				
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	112,26	102,60	Рост
Текстильное и швейное производство	1,14	104,29	100,33	Стагнация
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	104,15	100,49	Стагнация
Обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	101,20	98,27	Спад
Целлюлозно-бумажное производство	3,35	83,56	93,27	Спад
Производство кокса, нефтепродуктов	17,25	103,77	100,35	Стагнация
Химическое производство	7,56	115,02	103,44	Рост
Производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	106,36	101,57	Рост
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	109,51	99,25	Медленный спад
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	122,56	100,74	Медленный рост
Производство машин и оборудования	6,97	116,27	102,00	Рост
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	102,41	99,46	Стагнация
Производство транспортных средств и оборудования	6,75	111,34	103,07	Рост
Прочие производства	2,42	108,84	103,01	Рост
<i>Производство и распределение электроэнергии, газа и воды</i>	<i>13,51</i>	<i>104,00</i>	<i>101,00</i>	<i>Медленный рост</i>
<i>Оптовая торговля</i>		<i>102,35</i>	<i>98,19</i>	<i>Медленный рост</i>
<i>Розничная торговля</i>		<i>98,90</i>	<i>106,32</i>	<i>Рост</i>
<i>Грузооборот</i>		<i>102,27</i>	<i>100,28</i>	<i>Стагнация</i>
<i>Строительство</i>		<i>105,31</i>	<i>101,27</i>	<i>Медленный рост</i>
<i>Объемы платных услуг населению</i>		<i>104,08</i>	<i>100,62</i>	<i>Медленный спад</i>

Источник: Росстат, расчеты авторов.

вания из-за опасений его подорожания вследствие ожидаемого увеличения утилизационного сбора, курсовых колебаний и повышения цен на металлы и полимеры, наблюдавшегося на мировом и внутреннем рынках в течение 2021 г. С марта 2022 г. сдерживающими факторами для роста экспорта сельхозтехники являются перестройка логистических цепочек и поиск новых партнеров (производителей и поставщиков комплектующих).

Оптовая и розничная торговля показали рост: оптовая торговля – в основном за счет увеличения продаж лекарственных средств и медицинских материалов, химических удобрений, сельскохозяйственной техники; розничная – за счет расширения продаж непродовольственных товаров, вызванного ажиотажным спросом на продукцию иностранных компаний, временно прекращающих работу в России.

Отрицательную динамику сохранила трендовая составляющая платных услуг населению. В динамике трендовой составляющей грузооборота наблюдались околонулевые темпы роста. Сокращение грузовой базы было обусловлено главным образом снижением отправок на экспорт в условиях введенных санкций и ограничений, а также ответными действиями Правительства РФ.

Санкции пока не отразились на динамике большинства промышленных отраслей – их негативное влияние будет ощутимо во втором квартале 2022 г., так как на производственном процессе компаний скажутся: увеличение транспортных издержек, разрыв старых цепочек поставок, издержки на поиск новых потребителей и т.п. – поэтому можно ожидать ухудшения динамики российской промышленности в связи с геополитическим кризисом, который приведет к сужению экспортных рынков сбыта. ■

Industrial Production Dynamics in Q1 2022

Andrey S. Kaukin – Acting Head of the Scientific Direction «Real sector» of the Gaidar Institute for Economic Policy; Head of Department for System Analysis of Sectorial Markets of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, 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

In Q1 2022, the extractive sector showed growth due to the continued impact of the factors that emerged in 2021: growth of demand for thermal coal and natural gas from the European and Asian countries; weakening of the effect of restrictions related to the OPEC+ agreement following the increase in quotas on daily oil production in the member countries. The manufacturing sector demonstrated around zero growth rates; growth was mainly observed in the food, textile, chemical and machine-building industries. The sanctions imposed against Russia have not yet affected the dynamics of the industrial sectors; the negative impact is likely to be felt in Q2 2022.

The work was carried out within the framework of the RANEPА state order «Modeling and forecasting wholesale unit power prices in Russia using hybrid machine learning models».

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

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