

# Промышленность

## ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В МАЕ-ИЮЛЕ 2021 г.: ФАКТОРЫ РОСТА<sup>1</sup>

А. С. КАУКИН  
Е. М. МИЛЛЕР

*Проведенный анализ трендовых составляющих индексов промышленного производства в мае-июле 2021 г. позволяет говорить о том, что факторы роста в добывающем секторе, сохраняющиеся с начала 2021 г., продолжают действовать: увеличение спроса на энергетический уголь и природный газ со стороны европейских и азиатских стран; ослабление влияния ограничений, связанных с соглашением ОПЕК+ из-за повышения квот на суточные объемы добычи нефти в странах-участницах. Трендовая составляющая обрабатывающего сектора также продолжает расти за счет высоких цен и активного внешнего спроса на продукцию отраслей, занимающих существенную долю в структуре производства (металлургическая, химическая, нефтеперерабатывающая промышленность).*

*Работа выполнена в рамках государственного задания РАНХиГС (тема «Моделирование и прогнозирование показателей оптового рынка электроэнергии России с использованием методов совмещения данных разной частотности»).*

**Ключевые слова:** промышленность, сектора экономики, добывающая промышленность, обрабатывающие производства, Росстат, соглашение ОПЕК+.

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

Для корректной интерпретации имеющихся тенденций в отдельных отраслях российской экономики необходимо проводить декомпозицию их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую<sup>2</sup>; содержательный интерес представляет интерпретация последней<sup>3</sup>. Экспертами Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара и РАНХиГС была осуществлена очистка рядов индексов всех отраслей промышленного производства за 2003–2021 гг. от сезонной и календарной компонент и выделена

трендовая составляющая<sup>4</sup> на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом по индексам производства в промышленных секторах экономики.

Результаты обработки ряда для индекса промышленного производства с 2014 г. по настоящее время представлены на рис. 1. На рис. 2 показан результат для агрегированных индексов добывающего и обрабатывающего секторов, производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Для остальных рядов результаты декомпозиции представлены в таблице.

*Каукин Андрей Сергеевич, заведующий лабораторией системного анализа отраслевых рынков РАНХиГС при Президенте Российской Федерации; и.о. руководителя Научного направления «Реальный сектор», 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*

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

<sup>2</sup> «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 может быть использована для интерпретации краткосрочной динамики и ее сопоставления с имевшими место событиями.

<sup>3</sup> Влияние мер, ограничивающих распространение коронавирусной инфекции, в частности введение режима нерабочих дней в конце апреля 2020 г., заключено в нерегулярной составляющей.

<sup>4</sup> Выделение трендовой составляющей было осуществлено при помощи пакета Demetra с использованием процедуры X12-ARIMA.

Ранее [1] нами было отмечено, что в январе-апреле 2021 г. соглашение ОПЕК+ сдерживало рост в добывающем секторе, трендовая составляющая индекса добычи полезных ископаемых показывала положительную динамику за счет возросшего спроса на уголь и газ на европейских и азиатских рынках. Трендовая составляющая обрабатывающего сектора также демонстрировала рост — в основном за счет повышения мировых цен на продукцию отраслей, занимающих существенную долю в структуре российского промышленного производства (металлургия, химическое производство, деревообработка).

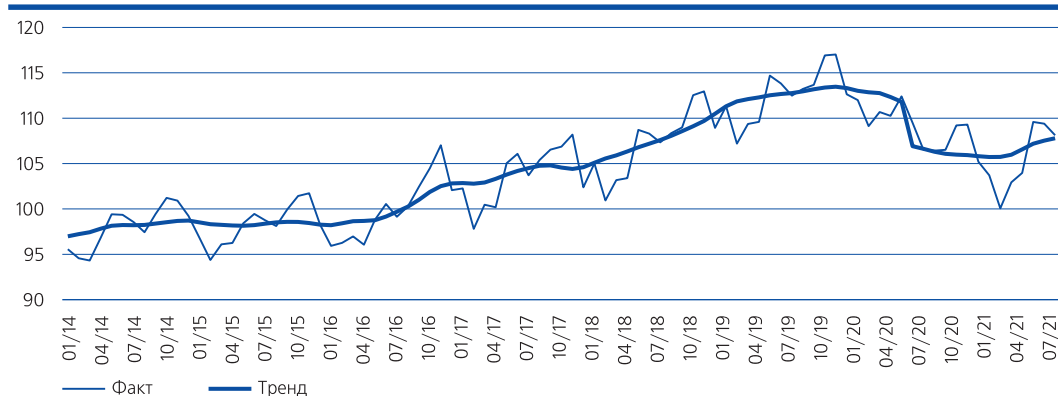
В мае-июле текущего года трендовая составляющая добывающего сектора продолжила медленный рост. Основные факторы роста со стороны угольной и газовой промышленности остались прежними: увеличение экспортных поставок природного газа в европейские страны из-за низкого уровня заполняемости местных подземных хранилищ газа (ПХГ)<sup>5</sup>; рост экспортных поставок энергетического угля в страны Азии (из-за отказа Китая от импорта угля из Австралии) и в страны Европы (вследствие снижения ценовой доступности природного газа

как результата расширения спроса на электроэнергию и сокращения поставок газа из Колумбии). Помимо этого выросла добыча нефти за счет смягчения уровня ограничений в рамках сделки ОПЕК+ [2].

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам мая-июля 2021 г. показала медленный рост; основной положительный вклад в данную динамику продолжали вносить:

- химическая промышленность — в основном за счет увеличения внешнего спроса. Рост экспорта является следствием восстановления мировой экономики, в частности Китая (экспорт хлоридов, фторидов, инсектицидов, гербицидов, аминосоединений и т.п.), и благоприятной ценовой конъюнктуры на мировом рынке. На внутреннем рынке наблюдается отрицательная динамика в данной отрасли из-за опережающих закупок сырья в конце 2020 — начале 2021 гг., в результате чего были сформированы большие запасы удобрений и первичных полимеров, которые перешли на будущие периоды. Ожидается, что во второй половине 2021 г. внутренний спрос восстановится;

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

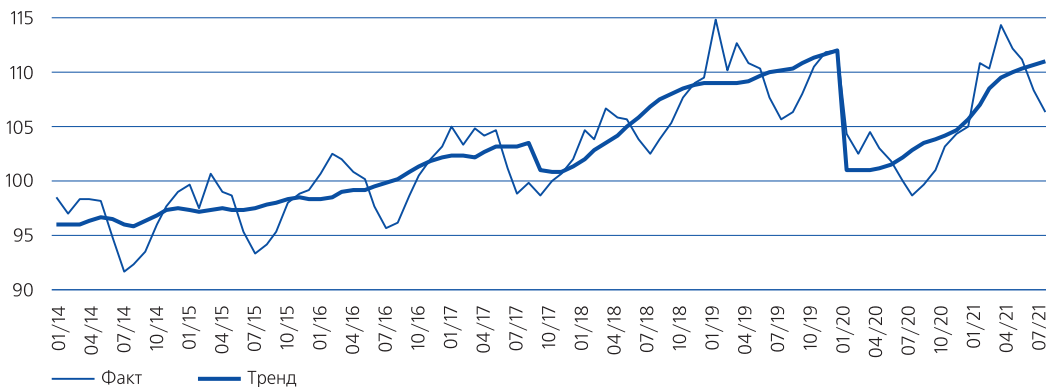


Источник: Росстат, расчеты авторов.

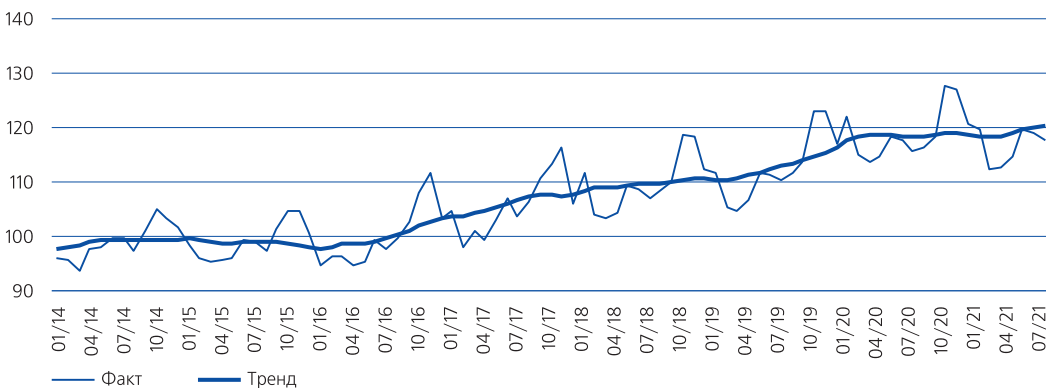
<sup>5</sup> Рост спроса на российский газ со стороны европейских стран, в частности Германии, Италии, Турции, Франции, Нидерландов и Польши, в первом квартале 2021 г. из-за сильных снегопадов и холодной погоды сказался на низкой заполняемости местных ПХГ во втором квартале 2021 г.

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

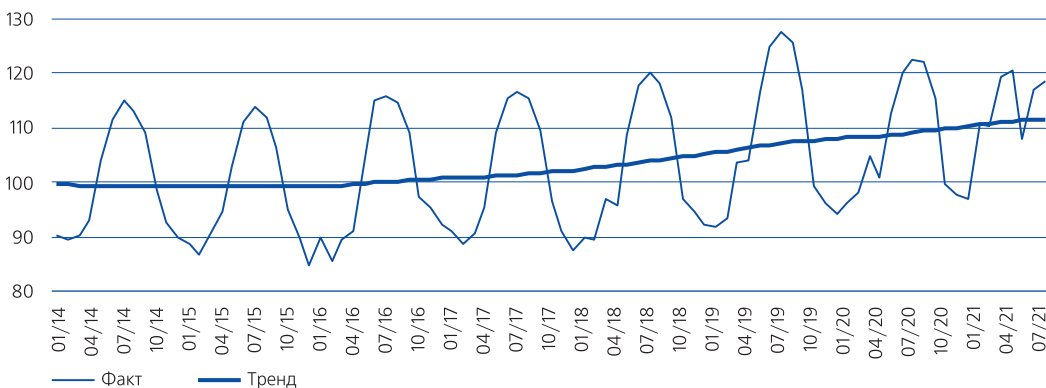
#### Добыча полезных ископаемых



#### Обрабатывающая промышленность



#### Производство и распределение электроэнергии, газа и воды



Источник: Росстат, расчеты авторов.

- металлургическая промышленность – за счет роста экспортных и внутренних поставок (в результате увеличения мировых цен на металлургическую продукцию), а также ожиданий ввода с конца июля новых повышенных таможенных пошлин на широкий перечень товаров, выпускаемых отраслью. Дальнейшая динамика выпуска будет зависеть от стабильности принятых параметров в таможенном законодательстве (формул расчетов и значений ставок экспортных пошлин, поскольку это является одним из значимых факторов при формировании ожиданий производителей), а также от возможности осуществлять экспорт беспошлинно через страны ЕАЭС;
- машиностроение – в основном за счет роста производства легковых автомобилей (здесь сохранялся дефицит предложения

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

Отрасли	Доля в индексе промышленного производства	Июль 2021 г. к декабрю 2020 г.	Июль 2021 г. к июлю 2020 г.	Изменения последних месяцев
<b>Индекс промышленного производства</b>		101,86	101,09	Медленный рост
<i>Добыча полезных ископаемых</i>	34,54	105,09	107,90	Медленный рост
<i>Обрабатывающие производства</i>	54,91	101,32	101,71	Медленный рост
в том числе:				
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	108,08	114,22	Рост
Текстильное и швейное производство	1,14	110,22	116,51	Рост
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	106,85	111,00	Рост
Обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	105,94	109,23	Рост
Целлюлозно-бумажное производство	3,35	89,36	80,36	Спад
Производство кокса, нефтепродуктов	17,25	103,77	106,84	Медленный рост
Химическое производство	7,56	113,77	122,72	Рост
Производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	104,60	106,62	Рост
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	97,75	100,38	Медленный рост
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	118,40	129,60	Рост
Производство машин и оборудования	6,97	118,70	136,18	Рост
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	103,76	105,07	Медленный рост
Производство транспортных средств и оборудования	6,75	125,69	147,04	Рост
Прочие производства	2,42	104,01	107,99	Стагнация
<i>Производство и распределение электроэнергии, газа и воды</i>	13,51	101,03	102,15	Стагнация
<i>Оптовая торговля</i>		101,86	103,33	Медленный рост
<i>Розничная торговля</i>		98,93	95,33	Стагнация
<i>Грузооборот</i>		106,71	111,52	Рост
<i>Строительство</i>		104,94	107,49	Рост
<i>Объемы платных услуг населению</i>		102,62	104,38	Медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.

с конца 2020 г., связанный с остановкой многих предприятий в период карантина), а в начале 2021 г. — из-за нехватки импортных комплектующих: электроники, преимущественно микросхем, выпуск которых был сокращен из-за пандемии. Рост спроса на легковые автомобили в конце первого полугодия 2021 г. связан с ожиданием увеличения цен на выпускаемую продукцию, так как у производителей выросли издержки вследствие повышения мировых цен на сталь (доля металла в себестоимости автомобиля доходит до 40%);

- нефтеперерабатывающая отрасль — за счет продолжающегося восстановления экономической активности в России.

Отрицательную динамику сохранила трендовая составляющая платных услуг населению, возможной причиной которой являются ограничения, связанные с пандемией, действующие в различных регионах России. Динамика трендовой составляющей грузооборота показала рост за счет экспортных поставок топливно-энергетических полезных ископаемых,

удобрений и металлургической продукции. Оптовая и розничная торговля по итогам мая-июля 2021 г. медленно росли: оптовая торговля — в основном за счет роста продаж химических удобрений, продуктов деревообработки и автотранспорта; розничная — за счет роста продаж продукции пищевой и текстильной промышленности.

Таким образом, по итогам первого полугодия 2021 г. выпуск и добывающей, и обрабатывающей промышленности увеличился. Дальнейший их рост будет зависеть от эпидемиологической ситуации как в России, так и в странах, с которыми Россию связывают крупные торговые потоки (например, экспорт продукции металлургической и химической промышленности в Китай); стабильности принятых параметров в таможенном законодательстве (формул расчетов и значений ставок экспортных пошлин на ряд категорий выпускаемой продукции металлургической отрасли); скорости восстановления внутреннего спроса на химическую продукцию в результате сокращения созданных запасов в начале 2021 г. ■

### Литература

1. Каукин А.С., Миллер Е.М. Динамика промышленного производства в марте-апреле 2021 г. // Экономическое развитие России. 2021. Т. 28. № 6. С. 18–22.
2. Каукин А.С., Миллер Е.М. Ситуация на мировом рынке нефти во втором квартале 2021 г. // Экономическое развитие России. 2021. Т. 28. № 8. С. 17–22.

### References

1. Kaukin A.S., Miller E.M. Industrial Production Dynamics in March-April 2021 // Russian Economic Development. 2021. Vol. 28. No. 6. Pp. 18–22.
2. Kaukin A.S., Miller E.M. World's Oil Market in Q2 2021 // Russian Economic Development. 2021. Vol. 28. No. 8. Pp. 17–22.

### Industrial Production Dynamics in May-July 2021: Growth Factors

**Andrey S. Kaukin** — Head of Department for System Analysis of Sectoral Markets of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration; Acting Head of Center for Real Sector, Head of Department of Sectoral 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

*Analysis of trend components of production indices for May through July 2021 suggests that growth factors in trends for the extractive industries since the beginning of 2021 continue to have effect for two reasons: a pickup in demand for power-generating coal on the part of European and Asian countries and an ebbing*

*restrictions related to the OPEC+ agreement, owing to increased quotas on daily oil production volumes in member countries. The manufacturing sector's trend component keeps growing, too, on the back of high prices and active external demand for industry products, which account for a substantial share of production (metallurgy, oil refining and the chemical industry).*

*The article is prepared based on the results of the research work of the RANEPА state order for 2021 «Modeling and forecasting of indices of the Russian wholesale energy market using methods of combining data of different frequencies»).*

**Key words:** industrial sector, sectors of economy, mining industry, manufacturing, Rosstat, OPEC+ deal.

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