

Промышленность

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА ВО ВТОРОМ КВАРТАЛЕ 2022 г.¹

А. С. КАУКИН
Е. М. МИЛЛЕР

Во втором квартале 2022 г. объем промышленного производства снизился. Медленный рост наблюдался только в добывающем секторе за счет добычи полезных ископаемых (кроме топливно-энергетических) и производств, связанных с предоставлением сервисных услуг в добывающем секторе. Обрабатывающие отрасли начали испытывать действие санкций, наложенных на Россию из-за событий в Украине, что выразилось в сокращении производства вследствие падения объемов экспорта, отсутствия необходимых комплектующих и материалов.

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 второго квартала 2022 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства показала спад — в основном из-за санкций, введенных рядом стран после начала спецоперации России в Украине в феврале.

Сокращение объемов добычи нефти в исследуемый период было вызвано отказом потребителей и трейдеров из ЕС от покупки российской нефти; эмбарго на поставки нефти из России со стороны США и Великобритании; снижением отгрузок нефти морскими путями в марте 2022 г., приведшим к зеркальному со-

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 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.

кращению загрузки добывающих мощностей в апреле. Причиной этого стало исчерпание мощностей портовой инфраструктуры и возможностей хранения в системе «Транснефть», что наложило на отсутствие сформированных альтернативных маршрутов поставок, которые с мая уже начали работать (увеличение экспорта в Индию и Китай) по большей части за счет дисконта в цене на российскую нефть марки Urals к эталонной марке Brent [3].

Несмотря на увеличение поставок газа в Китай по трубопроводу «Сила Сибири» и активную закачку в европейские подземные хранилища газа (ПХГ) в апреле, объемы экспорта газа из России по итогам второго квартала 2022 г. сократились. Это стало следствием как введения новой схемы оплаты за газ (конвертация евро в рубли) для поставок его на европейский рынок, так и приостановки в конце мая экспорта в Болгарию, Польшу, Финляндию и Нидерланды из-за отказа этих стран от оплаты по новой схеме (по данным за 2021 г., их доля в экспорте российского газа составляла 11%).

Дополнительным фактором, ограничивавшим во втором квартале экспортные поставки угля на рынки стран АТР, помимо инфраструктурных ограничений на линиях железных

дорог Дальнего Востока, стала конкуренция со стороны других грузов, которые после введения санкций были переориентированы на восток.

Основной положительный вклад в динамику трендовой составляющей добывающего сектора в рассматриваемый период внесла добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических, за счет повышения цен, обусловленного высоким уровнем неопределенности, а также благодаря увеличению внешнего спроса (например, на цветные металлы) в ожидании ввода новых ограничительных мер на экспортные поставки из России. Помимо этого, наблюдался рост объемов производства, связанного с предоставлением сервисных услуг в добывающем секторе. Происходило это несмотря на то, что зарубежные нефтесервисные компании «большой четверки»⁴ с марта 2022 г. заявили о своем уходе из РФ, приостановке инвестиций и трансляции технологий и оборудования на российские проекты, перепродаже бизнеса российским собственникам⁵.

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам второго квартала 2022 г. показала медленное падение. Сдерживающими факторами для роста обрабатывающих

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



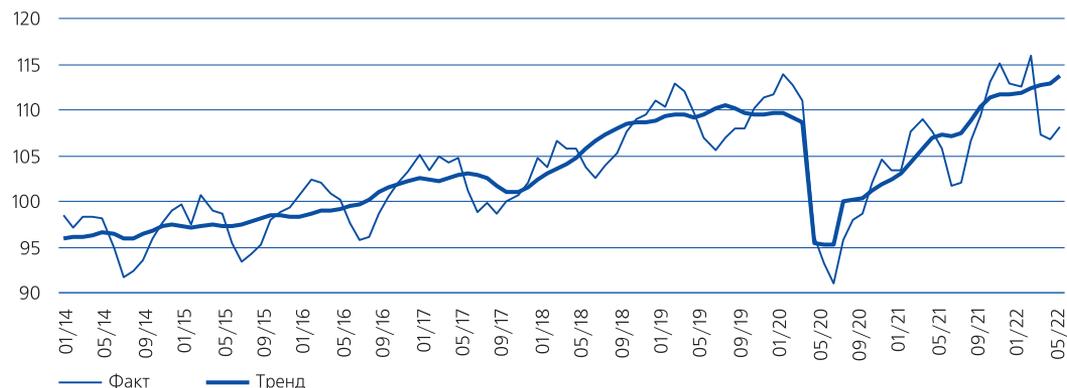
Источник: Росстат, расчеты авторов.

⁴ Baker Hughes (BHI), Halliburton (HAL), Schlumberger (SLB) и Weatherford International (WFT).

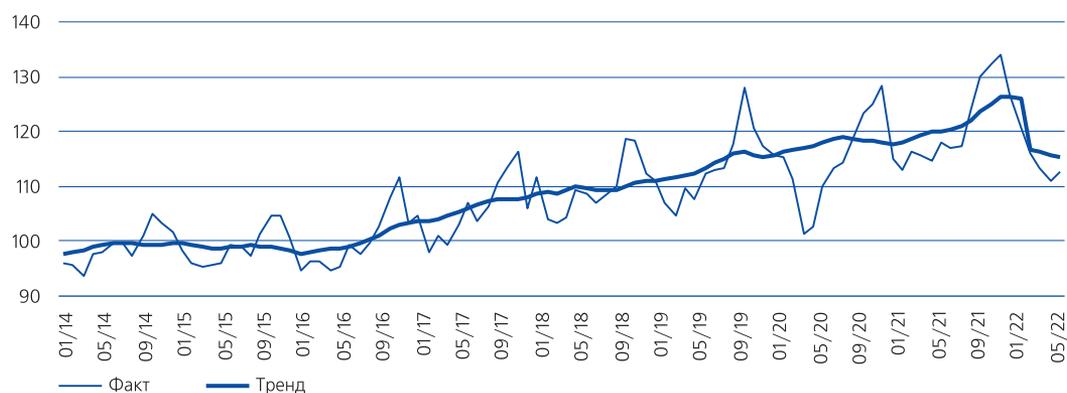
⁵ Доля иностранных компаний на этом рынке составляет не более 20% — см., например, [1].

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.

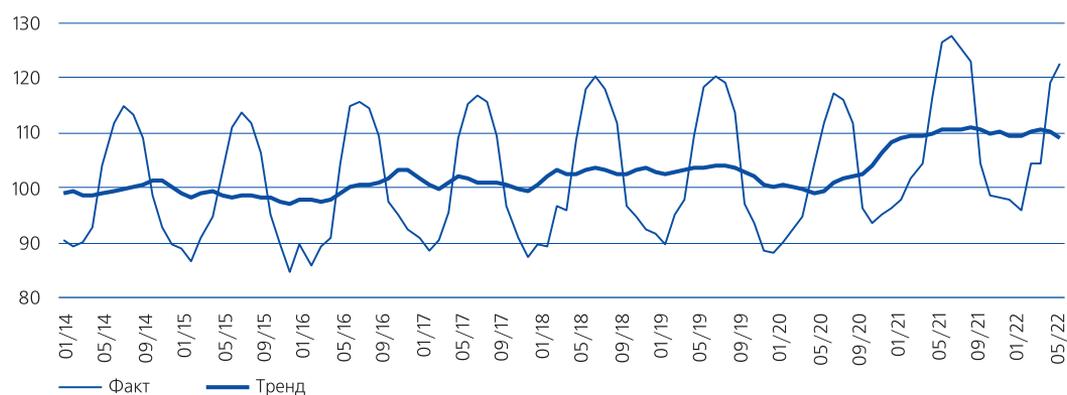
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающая промышленность



Производство и распределение электроэнергии, газа и воды



Источник: Росстат, расчеты авторов.

производств стали санкции, в результате которых логистика поставок комплектующих и сырья не успела перестроиться полностью на внутренний рынок или на рынки стран, которые не ввели санкции против России. Доля попавших под ограничения комплектующих зависит от конкретной сферы – наибольшая импортная зависимость от ЕС и США по ним наблюдается в машинах и оборудовании (40%), лекарствах (34,5%), автомобильной

промышленности (28,3%), резиновых и пластмассовых изделиях (24,6%) [2].

Вслед за промышленными отраслями произошел спад и в других отраслях экономики России: грузоперевозках из-за сокращения экспортных потоков энергоносителей; продукции химической отрасли и лесных грузах; оптовой и розничной торговле из-за ухода иностранных фирм и сокращения или прекращения действия ряда товарных пото-

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

Отрасли	Доля в индексе промышленного производства	Июнь 2022 г. к июню 2021 г.	Июнь 2022 г. к декабрю 2021 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		97,68	96,17	Спад
<i>Добыча полезных ископаемых</i>	34,54	106,13	101,25	Медленный рост
<i>Обрабатывающие производства</i>	54,91	96,04	98,80	Медленный спад
в том числе:				
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	109,21	101,84	Рост
Текстильное и швейное производство	1,14	99,16	98,12	Спад
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	98,70	97,87	Спад
Обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	86,18	89,52	Спад
Целлюлозно-бумажное производство	3,35	78,68	93,24	Спад
Производство кокса, нефтепродуктов	17,25	100,45	100,11	Стагнация
Химическое производство	7,56	107,02	100,02	Стагнация
Производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	95,61	93,07	Спад
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	101,83	99,04	Медленный спад
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	111,13	98,05	Спад
Производство машин и оборудования	6,97	101,83	95,65	Спад
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	99,82	98,09	Спад
Производство транспортных средств и оборудования	6,75	100,70	99,62	Стагнация
Прочие производства	2,42	99,94	94,86	Спад
<i>Производство и распределение электроэнергии, газа и воды</i>	13,51	98,59	98,93	Медленный спад
<i>Оптовая торговля</i>		83,35	83,04	Медленный спад
<i>Розничная торговля</i>		90,17	88,49	Спад
<i>Грузооборот</i>		96,82	98,44	Спад
<i>Строительство</i>		102,83	100,28	Стагнация
<i>Объемы платных услуг населению</i>		101,24	99,28	Медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.

ков. Стагнирует строительная отрасль вследствие роста цен на стройматериалы и комплектующие.

Ряд отраслей, в ретроспективной динамике обеспечивавших рост экономики России, в значительной мере зависят от импорта (доля иностранной добавленной стоимости в них превышает 50%) – в основном это импорт из стран, введших санкции против РФ (ЕС и США). Для поиска альтернативных поставщиков и каналов сбыта требуется некоторое время. Кроме того, существует риск, что новые партнеры будут поставлять компоненты более низкого качества, поднимут цены из-за отсут-

ствия конкурентов и в результате все это вновь приведет к зависимости от импорта.

Еще одним риском может стать потенциальный акцент на развитии торговых отношений только с небольшим числом партнеров (например, только с Китаем). Целесообразным может стать развитие других каналов продаж со странами, рынки которых не отличаются большой емкостью и не считаются традиционными для РФ, но которые готовы покупать российскую продукцию (например, для продукции лесопромышленного комплекса это могут быть страны Ближнего Востока, Персидского залива, Юго-Восточной Азии). ■

Литература

1. Будрис А. Нефтесервисные компании прекращают инвестиции в России: что будет с добычей нефти // Forbes. 23.03.2022. URL: <https://www.forbes.ru/biznes/459711-nefteservisnye-kompanii-prekrasaut-investicii-v-rossii-cto-budet-s-dobycej-nefti>
2. Кокарева М. От автопрома до фармацевтики: насколько российская экономика зависит от импорта // Forbes. 19.04.2022. URL: <https://www.forbes.ru/finansy/462829-ot-avtoproma-do-farmaceutiki-naskolko-rossijskaa-ekonomika-zavisit-ot-importa>
3. Малькин В. Россия увеличила добычу и экспорт нефти в мае // Ведомости. 02.06.2022. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2022/06/02/924946-rossiya-eksport-nefti>

References

1. Budris A. Oil service companies stop investing in Russia: what will happen to oil production // Forbes. 23.03.2022. URL: <https://www.forbes.ru/biznes/459711-nefteservisnye-kompanii-prekrasaut-investicii-v-rossii-cto-budet-s-dobycej-nefti>
2. Kokareva M. From the automotive industry to pharmaceuticals: how dependent the Russian economy is on imports // Forbes. 19.04.2022. URL: <https://www.forbes.ru/finansy/462829-ot-avtoproma-do-farmaceutiki-naskolko-rossijskaa-ekonomika-zavisit-ot-importa>
3. Malkin V. Russia raised production and export of crude oil in May // Vedomosti. 02.06.2022. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2022/06/02/924946-rossiya-eksport-nefti>

Industrial Production Dynamics in Q2 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 Q2 2022, the industrial production volume decreased. Slow growth was observed only in the mining industry on the back of the extraction of minerals (except for fuel and energy) and industries related to the provision of services in the extractive sector. Manufacturing industries began to feel the effects of sanctions imposed on Russia due to the events in Ukraine, which manifested itself in a decline in production owing to a drop in exports, a lack of necessary components and materials.

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

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