

## ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В IV КВАРТАЛЕ 2023 ГОДА

**Каукин А.С.**, к.э.н., и.о. руководителя научного направления «Реальный сектор», заведующий лабораторией отраслевых рынков и инфраструктуры Института Гайдара;

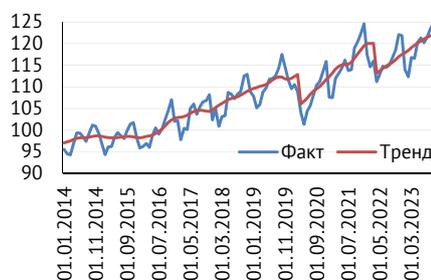
**Миллер Е.М.**, научный сотрудник лаборатории отраслевых рынков и инфраструктуры Института Гайдара

В IV квартале 2023 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства сохранила рост, который прежде всего был обеспечен отраслями, связанными с производством продукции для гособоронзаказа (производство автотранспортных средств, готовых металлических изделий, электрического оборудования), и отраслями, в которых идут процессы импортозамещения (производство оборудования, машиностроение, производство товаров длительного пользования для населения).

Для корректной интерпретации имеющихся тенденций в отдельных отраслях необходимо проводить декомпозицию их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую<sup>1</sup>. Содержательный интерес представляет интерпретация последней. Авторами была выделена трендовая составляющая рядов индексов производства за 2003–2023 гг.<sup>2</sup> на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом.

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, производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Для остальных рядов результаты декомпозиции представлены в *табл. 1*.

Трендовая составляющая промышленного производства в IV квартале 2023 г. показала рост, положительный вклад в динамику внесли отрасли добывающего и обрабатывающего секторов. В отрасли производство



*Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2023 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.*

Источник: Росстат, расчеты авторов.

1 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 сопоставления с имевшими место событиями.

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

и распределение электроэнергии, газа и воды отмечались околонулевые темпы роста.

Положительная динамика трендовой составляющей индекса производства в добыче полезных ископаемых, несмотря на ограничения, наложенные на экспорт нефти и газа из России, была обеспечена<sup>1</sup>:

- угледобычей за счет роста спроса со стороны металлургической, химической и энергетической отраслей в Китае и Индии<sup>2</sup>;
- увеличением объема предоставленных услуг в области добычи полезных ископаемых за счет наращивания бурения нефтяных скважин (за 11 месяцев 2023 г. объем эксплуатационного бурения в Российской Федерации составил 28,1 тыс. км, число запущенных скважин 7,93 тыс. ед., число завершённых скважин 8,54 тыс. ед., результаты уже превысили итоговые показатели за весь 2022 г.<sup>3</sup>) и за счет увеличения объемов геолого-разведочных работ (по итогам 2023 г. на баланс было поставлено 193 новых месторождения, что на 23 больше, чем в 2022 г.<sup>4</sup>).

Тенденция роста обрабатывающей промышленности к концу 2023 г. сохранилась и была обеспечена за счет отраслей, выпускающих продукцию, направляемую в том числе на нужды ОПК (металлургическое производство и производство готовых металлических изделий; производство электрооборудования, электрического и оптического оборудования; производство транспортных средств и оборудования), и отраслей, ориентированных на внутренний конечный спрос и замещение импортной продукции (лекарства, мебель, пищевая промышленность).

Во всех других отраслях экономики<sup>5</sup> в IV квартале 2023 г. также сохранялся рост трендовой составляющей. Исключение составляют грузоперевозки и сельское хозяйство. Причины околонулевых темпов роста здесь, как и в III квартале 2023 г., – низкая пропускная способность железнодорожных

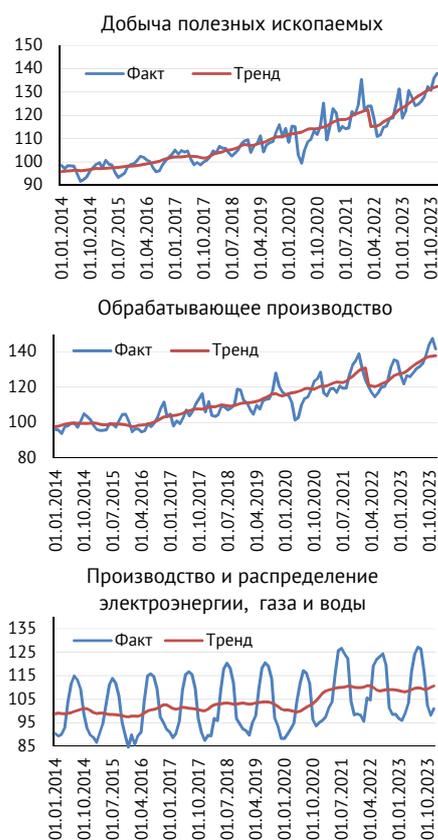


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2023 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

1 Доля сервисных услуг в индексе производства добывающей промышленности составляет около 8%, доля добычи нефти и газа – 70%, но помимо доли важен и темп прироста, который может существенно повлиять на общую динамику показателя. См. например: Росстат объяснил промышленный рост на фоне падения добычи нефти и газа // РБК. 15.08.2023. URL: <https://www.rbc.ru/economics/15/08/2019/5d5578eb9a7947b20aa2e1e>

2 Зайнулин Е., Козлов Д. Металлургический уголь нормально наваливает // Коммерсантъ. 21.12.2023. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6412972>

3 Russia's Oil Drilling Boom Proves Moscow's Resilience to Western Sanctions // Bloomberg. 10.01.2024. URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-01-10/russia-s-oil-drilling-boom-proves-moscow-s-resilience-to-western-sanctions>

4 Геологоразведка в России в 2023 году: подводим итоги и строим планы // Журнал «Добывающая промышленность». 10.01.2024. URL: <https://dprom.online/mtindustry/yeologorazvyedka-v-rosseeee-v-2023-godu/>

5 В торговле за счет продажи непродовольственных товаров, в том числе импорта товаров новыми партнерами. В строительстве за счет восстановления инфраструктуры и жилищного строительства, в других платных услугах населению за счет общественного питания.

## Динамика промышленного производства в IV квартале 2023 года

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

Название отраслей	Доля в индексе промышленного производства	Декабрь 2023 г. к декабрю 2022 г.	Декабрь 2023 г. к сентябрю 2023 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		104,3	100,6	медленный рост
Добыча полезных ископаемых	34,54	108,0	101,2	рост
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	108,3	100,9	рост
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	110,8	102,4	рост
текстильное и швейное производство	1,14	111,4	103,4	рост
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	113,3	101,5	рост
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	110,0	99,1	рост
целлюлозно-бумажное производство	3,35	85,5	98,3	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	99,4	100,0	стагнация
химическое производство	7,56	116,1	103,0	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	108,2	98,3	рост
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	105,3	97,2	рост
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	126,3	103,6	рост
производство машин и оборудования	6,97	107,3	98,5	рост
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	120,9	101,7	рост
производство транспортных средств и оборудования	6,75	144,7	104,7	рост
прочие производства	2,42	108,1	96,0	рост
Электроэнергия, газ и вода	13,51	101,5	101,3	стагнация
Оптовая торговля		119,0	103,1	рост
Розничная торговля		109,9	100,8	рост
Грузооборот		100,0	99,5	стагнация
Строительство		105,8	101,1	рост
Сельское хозяйство		71,5	71,9	стагнация
Объемы платных услуг населению		104,7	101,0	медленный рост

Источник: Росстат, расчеты авторов.

путей в восточном направлении и рекордные показатели урожайности 2022 г.

В качестве возможных рисков для сохранения темпов роста промышленности в ближайшей перспективе могут быть названы:

- высокие темпы бурения нефтяных скважин при статичной добыче за счет продления сотрудничества в рамках ОПЕК+ свидетельствуют либо о необходимости поддержания выпуска в связи с истощением действующих месторождений, либо о долгосрочных планах по вводу в эксплуатацию новых больших проектов по добыче, которые смогут обеспечить отрасль дополнительными объемами, увеличивающими влияние на мировой рынок нефти. Основная сложность для бурения новых скважин в том, что отрасль существенно зависит от импорта (ПО для обеспечения геологоразведочных работ, морской сейсморазведки, технологий ГИС и инфраструктурного оборудования общего назначения для работы в удаленных регионах), что может стать вызовом для ее дальнейшего роста;

- дефицит рабочей силы из-за сокращения по данным Росстата численности населения (демографическая яма 1990-х годов, повышенная смертность в пандемию коронавируса, релокация и частичная мобилизация, снижение притока мигрантов) ограничивает возможности для наращивания выпуска в экономике (особенно предприятиями обрабатывающих производств, сельского хозяйства, водоснабжения и транспортировки), удовлетворяющего растущий спрос, вынуждает снижать требования к компетенциям персонала (с заделом на будущее повысить квалификацию нанятых работников с помощью программ подготовки и т.п.), что, как следствие, в краткосрочной перспективе снижает производительность и качество труда, так как процесс профессиональной переподготовки длительный;
- высокая инфляция, причиной которой стала конкуренция за сотрудников в промышленных отраслях по уровню заработных плат. При этом рост заработных плат происходит в отраслях, которые связаны с производством продукции, направляемой на нужды ОПК, но рост цен затрагивает все население;
- вторичные санкции могут заставить торговых партнеров России прибегнуть к самоограничениям. Усиление контроля за соблюдением санкции в финансовой сфере может ограничить возможность использования доллара и евро во внешнеторговых расчетах. Все это повлияет на рост торговых издержек (в том числе по обходу ограничений). 