

2. ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ЯНВАРЕ-ФЕВРАЛЕ 2021 ГОДА¹

Каукин А.С., к.э.н., заведующий лабораторией отраслевых рынков и инфраструктуры Института Гайдара; заведующий лабораторией системного анализа отраслевых рынков ИОРИ РАНХиГС;

Миллер Е.М., с.н.с. лаборатории системного анализа отраслевых рынков ИОРИ РАНХиГС

Соглашение ОПЕК+ и пандемия коронавируса остаются ключевыми факторами, оказывающими влияние на состояние обрабатывающей и добывающей промышленности. Некоторое смягчение условий по сделке ОПЕК+ в 2021 г. для России и возможности по сдерживанию пандемии за счет массовой вакцинации позволяют говорить о наличии потенциала роста в краткосрочном периоде. Тем не менее по итогам первых двух месяцев 2021 г. обрабатывающее производство в целом продолжает демонстрировать околонулевые темпы роста.

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 Гайдара была осуществлена очистка рядов индексов всех отраслей промышленного производства за 2014–2021 гг. от сезонной и календарной компоненты 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 сектора, обрабатывающего сектора

1 Авторы выражают благодарность 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 на 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.

2. Динамика промышленного производства в январе-феврале 2021 года

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

Ранее¹ нами было отмечено, что спад в российской промышленности в результате введения мер по противодействию распространению коронавирусной инфекции был относительно небольшим, положительную роль сыграла структура собственности отраслеобразующих предприятий², слабая вовлеченность российских отраслей промышленности в глобальные цепочки создания добавленной стоимости и существенная доля промпроизводства в экономике.

В январе-феврале 2021 г. на динамику трендовой составляющей добывающего сектора продолжил оказывать влияние фактор, связанный с выполнением условий сделки ОПЕК+ по сокращению суточной добычи нефти. 3 декабря 2020 г. в ходе встречи стран – членов ОПЕК+ было принято решение о постепенном смягчении ограничений по добыче нефти в 2021 г., что позволяло России нарастить добычу примерно на 125 тыс. барр./сут. Кроме того 5 января 2021 г. для России было дополнительно согласовано смягчение этих условий до конца марта 2021 г. включительно, что позволяет нарастить добычу еще на 65 тыс. барр./сут.

Положительное влияние на динамику трендовой составляющей добывающего сектора продолжил оказывать внешний спрос на российский уголь со стороны стран Европы и Китая: во-первых, из-за действующего запрета, введенного Китаем в ноябре 2020 г., на импорт угля из Австралии; во-вторых, из-за резкого роста цен на природный газ и сокращения собственной добычи в Европе. Дополнительное влияние оказала холодная зима, этот фактор способствовал увеличению экспорта природного газа в январе-феврале 2021 г.

Анализ трендовых составляющих в обрабатывающем секторе показал, что ряд отраслей по итогам первых двух месяцев 2021 г. обнаружил небольшую положительную динамику (притом что обрабатывающее производство в целом продолжает стагнировать):

1 Каукин А.С., Миллер Е.М. Динамика промышленного производства в четвертом квартале 2020 г. // Экономическое развитие России. 2021. № 2 (28). С. 23–27.

2 Значительная часть крупных системообразующих и стратегически важных предприятий связаны с государством либо через систему госзаказа, либо в силу структуры собственности, вследствие чего проблема снижения потребительского спроса для таких предприятий является менее острой, чем для частного малого и среднего бизнеса.

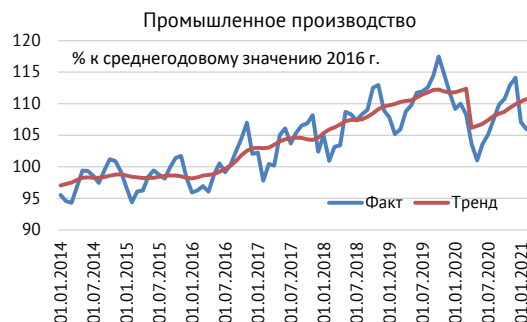


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2020 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

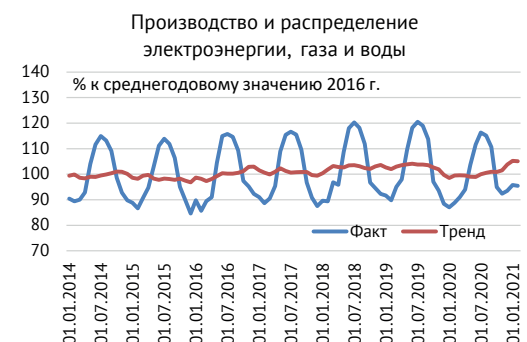
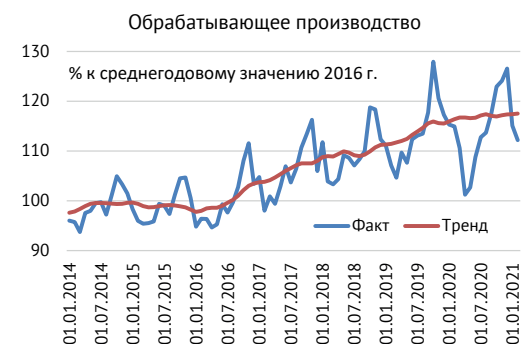
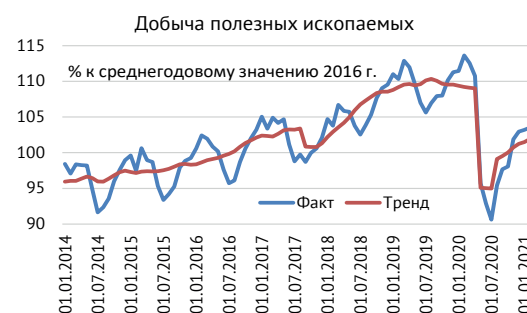


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2020 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

| Название отраслей | Доля в индексе промышленного производства, % | Февраль 2021 г. к декабрю 2020 г. | Февраль 2021 г. к февралю 2020 г. | Изменения последних месяцев |
|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Индекс промышленного производства | | 100,76 | 98,80 | медленный рост |
| Добыча полезных ископаемых | 34,54 | 100,67 | 93,32 | медленный рост |
| Обрабатывающие производства, в том числе: | 54,91 | 100,14 | 100,94 | стагнация |
| производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака | 16,34 | 101,87 | 110,75 | рост |
| текстильное и швейное производство | 1,14 | 100,37 | 115,61 | рост |
| производство кожи, изделий из кожи и производство обуви | 0,27 | 99,13 | 94,81 | медленный спад |
| обработка древесины и производство изделий из дерева | 2,02 | 99,05 | 104,55 | стагнация |
| целлюлозно-бумажное производство | 3,35 | 96,79 | 79,45 | спад |
| производство кокса, нефтепродуктов | 17,25 | 100,39 | 92,52 | медленный рост |
| химическое производство | 7,56 | 102,18 | 114,93 | рост |
| производство резиновых и пластмассовых изделий | 2,14 | 98,97 | 108,91 | стагнация |
| производство прочих неметаллических минеральных продуктов | 4,02 | 95,76 | 97,60 | спад |
| металлургическое производство и производство готовых металлических изделий | 17,42 | 101,78 | 115,50 | рост |
| производство машин и оборудования | 6,97 | 101,05 | 108,26 | медленный рост |
| производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования | 6,27 | 101,22 | 111,65 | рост |
| производство транспортных средств и оборудования | 6,75 | 102,81 | 128,98 | рост |
| прочие производства | 2,42 | 101,19 | 116,26 | медленный рост |
| Электроэнергия газ и вода | 13,51 | 101,23 | 105,61 | рост |
| Оптовая торговля | | 100,08 | 102,05 | медленный рост |
| Розничная торговля | | 100,60 | 101,86 | медленный рост |
| Грузооборот | | 99,08 | 98,39 | медленный спад |
| Строительство | | 100,08 | 100,44 | стагнация |
| Объемы платных услуг населению | | 99,88 | 92,19 | медленный спад |

Источник: Росстат, расчеты авторов.

- легкая промышленность за счет замещения импортной продукции, в том числе вследствие смещения спроса потребителей в более низкий ценовой сегмент;
- химическая промышленность за счет сохранения роста производства лекарственных средств и санитарных материалов в условиях второй волны распространения коронавирусной инфекции, а также благодаря увеличению спроса на химические и минеральные удобрения на внутреннем и внешнем рынках;
- машиностроение, в том числе за счет производства легковых автомобилей, спрос на которые начал расти.

Из-за падения реальных располагаемых доходов населения сохранилась отрицательная динамика в сегменте платных услуг населению. Динамика трендовой составляющей грузооборота продолжала демонстрировать небольшой спад, несмотря на рост экспорта топливно-энергетических полезных ископаемых и удобрений. Оптовая и розничная торговля медленно росли по итогам двух первых месяцев 2021 г. в основном за счет роста продажи лекарств, химических удобрений, автотранспорта. 