

## 1. ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В III КВАРТАЛЕ 2021 ГОДА<sup>1</sup>

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

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

*Основной вклад в рост промышленного производства в III квартале 2021 г. внесли добывающие отрасли за счет роста спроса на энергетический уголь и природный газ и ослабления влияния ограничений, связанных с соглашением ОПЕК+. Негативное влияние на динамику отраслей российской промышленности продолжали оказывать: очередные меры, ограничивающие распространение коронавирусной инфекции как внутри страны, так и в странах, с которыми Россию связывают значительные торговые потоки (особенно в Китае); рост цен на сырьевые товары на мировых биржах (для химической и металлургической промышленности); прекращение государственных программ и мер, стимулирующих потребительский спрос (для легкой промышленности и машиностроения).*

Для корректной интерпретации действующих тенденций в отдельных отраслях необходима декомпозиция их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую<sup>2</sup>. Экспертами Института Гайдара и РАНХиГС была осуществлена очистка рядов индексов всех отраслей промышленного производства за 2003–2021 гг. от сезонной и календарной компоненты и выделена трендовая составляющая<sup>3</sup> на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом по индексам производства в промышленных секторах экономики.

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, тем не менее 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.

## 1. Динамика промышленного производства в III квартале 2021 года

Результаты обработки ряда для индекса промышленного производства в целом представлены на рис. 1. На рис. 2 отображен результат для агрегированных индексов добывающего сектора, обрабатывающего сектора, производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Для остальных рядов результаты декомпозиции представлены в табл. 1.

Ранее нами было отмечено<sup>1</sup>, что в мае-июле 2021 г. в добывающем секторе наблюдался рост за счет сохранения влияния факторов, характерных для начала 2021 г.: увеличения спроса на энергетический уголь и природный газ со стороны европейских и азиатских стран; ослабления ограничений, связанных с соглашением ОПЕК+ из-за повышения квот на суточные объемы добычи нефти в странах-участниках. Обрабатывающий сектор промышленности также показал рост в конце первого полугодия 2021 г., который был достигнут за счет высоких цен и увеличения внешнего спроса на продукцию отраслей, имеющих существенную долю в структуре промышленного производства (металлургия, химия, нефтепереработка).

В III квартале 2021 г. трендовая составляющая добывающего сектора выросла. Рост добычи нефти был обеспечен продолжающимся восстановлением спроса на нефть и ответными действиями ОПЕК+ на этот рост: увеличением общего уровня добычи нефти начиная с августа 2021 г. ежемесячно на 400 тыс. барр./сут. (для России увеличение составило около 100 тыс. барр./сут.<sup>2</sup>). Факторы, влияющие на рост добычи природного газа и угля, остались прежними. Для добычи газа – сохранившийся низкий уровень заполненности подземных хранилищ газа (ПХГ) в Европе<sup>3</sup> в совокупности с ростом спроса на газ на внутреннем рынке и в Китае (рост поставок газа на экспорт по трубопроводу «Сила Сибири»). Для добычи угля – рост спроса в азиатских и европейских странах, которому способствовал рост цен на природный газ, сделавший конкурентоспособной угольную генерацию.

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам III квартала 2021 г. показала

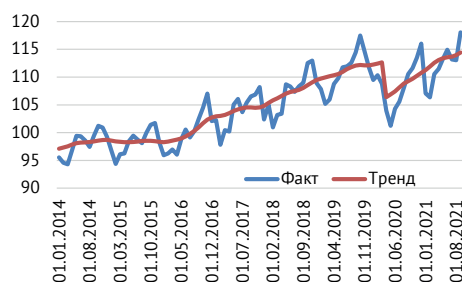


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2021 гг.

(фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

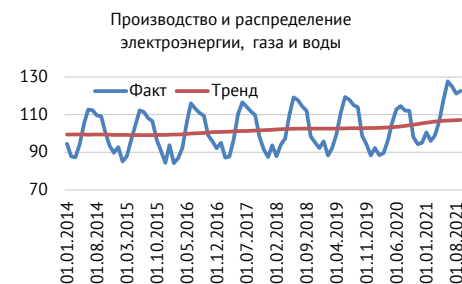
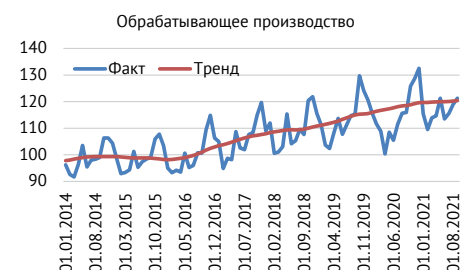
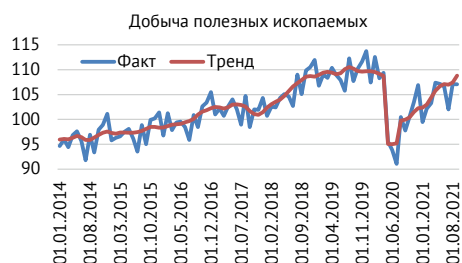


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2021 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

1 Каукин А.С., Миллер Е.М. Динамика промышленного производства в мае-июле 2021 г. // Экономическое развитие России. 2021. № 9 (28). С. 27–32.

2 Данное увеличение продлено до 4 ноября 2021 г., см.: 21st OPEC and non-OPEC Ministerial Meeting concludes // OPEC. 04.10.2021. URL: [https://www.opec.org/opec\\_web/en/press\\_room/6647.htm](https://www.opec.org/opec_web/en/press_room/6647.htm)

3 52,2% в июле 2021 г. против 83,3% в июле 2020 г.; 62,5% в августе 2021 г. против 88,9% в августе 2020 г.; 74,1% в сентябре 2021 г. против 93,3 в сентябре 2020 г.

околонулевые темпы роста, основной положительный вклад в динамику продолжали вносить:

- отрасли легкой промышленности (производство пищевой, текстильной и кожевенной продукции) – за счет смещения спроса потребителей в более низкий ценовой сегмент из-за снижения доходов населения, а также благодаря ограничениям на минимальную долю товаров российского производства при осуществлении госзакупок (для большинства позиций товаров, вошедших в перечень, квоты установлены на уровне 50–90% от готового объема закупок)<sup>1</sup>;
- химическая промышленность – в основном за счет роста внутреннего и внешнего спроса на лекарственные средства и медицинские материалы; а также благодаря внешнему спросу на азотные удобрения, которые требуют при производстве большого объема природного газа. Значительный рост цен на природный газ сделал нерентабельным их производство в Европе, что увеличило спрос на экспортную продукцию из России;
- металлургическая промышленность – за счет роста экспортных и внутренних поставок в результате повышения мировых цен на металлургическую продукцию, а также отмены в Китае возврата НДС при экспорте и импортных пошлин на некоторый перечень товаров черной металлургии. Помимо этого, в начале III квартала 2021 г. на увеличение экспорта повлиял ввод с конца июля новых повышенных таможенных пошлин в России на широкий перечень товаров, выпускаемых отраслью;
- машиностроение. Нехватка полупроводников и рост стоимости сырья не сказались на объемах производства транспортных средств и машин и оборудования в России, которые продолжали повышаться в III квартале 2021 г. Возможной причиной является все еще сохраняющийся дефицит<sup>2</sup> продукции на рынке в результате неполной загрузки мощностей в карантинный период в 2020 г. Свою роль сыграли и ожидания роста цен вследствие вполне вероятного повышения утилизационного сбора и курсовых колебаний в конце первого полугодия 2021 г., а также государственные меры стимулирования спроса на отдельные виды машиностроительной продукции.

Отрицательную динамику сохранила трендовая составляющая платных услуг населению. Возможной причиной являются сохраняющиеся ограничения, связанные с пандемией, действующие в различных регионах России. Динамика трендовой составляющей грузооборота показала медленное падение в III квартале 2021 г. из-за снижения объемов экспорта топливно-энергетических полезных ископаемых, вызванное инфраструктурными ограничениями<sup>3</sup>, связанными с транспортировкой угля на Дальнем Востоке на экспорт в Китай и ростом внутреннего спроса на природный газ. Оптовая и розничная торговля демонстрировали медленный рост: оптовая в основном за счет роста продаж лекарственных средств и медицинских материалов, химических удобрений, транспортных средств, машин и оборудования,

1 Постановление Правительства Российской Федерации от 03.12.2020 № 2013 «О минимальной доле закупок товаров российского происхождения».

2 По данным Ассоциации «Российских автомобильных дилеров» (РОАД), спрос на автомобили не покрывается, а их оснащение ухудшается – некоторые модели производятся с отсутствием функций мультимедиа, навигации и т.п. из-за отсутствия чипов.

3 Пропускная способность железнодорожных путей в восточном направлении не позволяют увеличить экспорт российского угля в Китай.

## 1. Динамика промышленного производства в III квартале 2021 года

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

Название отраслей	Доля в индексе промышленного производства	Сентябрь 2021 г. к декабрю 2020 г.	Сентябрь 2021 г. к июню 2021 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		103,30	100,75	медленный рост
Добыча полезных ископаемых	34,54	106,41	101,59	рост
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	100,66	100,36	стагнация
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	109,52	103,06	рост
текстильное и швейное производство	1,14	101,74	100,66	медленный рост
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	101,27	101,35	медленный рост
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	102,10	100,02	стагнация
целлюлозно-бумажное производство	3,35	90,61	95,62	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	104,21	101,01	медленный рост
химическое производство	7,56	109,60	103,51	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	96,59	100,86	медленный рост
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	107,06	103,16	рост
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	114,62	104,79	рост
производство машин и оборудования	6,97	109,41	103,34	рост
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	97,40	98,99	медленный спад
производство транспортных средств и оборудования	6,75	104,55	101,80	рост
прочие производства	2,42	97,60	100,87	медленный рост
Электроэнергия, газ и вода	13,51	101,74	100,29	стагнация
Оптовая торговля		102,51	101,21	медленный рост
Розничная торговля		101,48	101,22	медленный рост
Грузооборот		104,89	99,31	медленный спад
Строительство		103,44	100,36	стагнация
Объемы платных услуг населению		103,07	100,87	медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.

розничная – благодаря росту продаж продукции пищевой и текстильной промышленности, а также выплатам (призванным поддержать потребительский спрос) на детей школьного возраста в августе и сентябрьской выплате пенсионерам и военнослужащим.

Основные факторы риска замедления роста промышленности остались прежними: ухудшение эпидемиологической ситуации внутри страны и в странах, с которыми Россию связывают значительные торговые потоки (например, экспорт продукции металлургической, химической промышленности в Китай); рост цен на сырьевые товары на мировых биржах; прекращение государственных программ и мер, стимулирующих потребительский спрос. ▀