

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В I КВАРТАЛЕ 2022 ГОДА¹

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

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

В I квартале 2022 г. в добывающем секторе наблюдался рост за счет сохранения влияния факторов, проявившихся в 2021 г.: роста спроса на энергетический уголь и природный газ со стороны европейских и азиатских стран; ослабления влияния ограничений, связанных с соглашением ОПЕК+ из-за повышения квот на суточные объемы добычи нефти в странах-участницах. Обрабатывающий сектор промышленности показал околонулевые темпы роста; рост наблюдался в основном в пищевой, текстильной, химической и машиностроительной отраслях. Введенные против России санкции пока не отразились на динамике промышленных отраслей, негативное влияние скорее всего будет ощутимо во II квартале 2022 г.

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 2003–2021 гг. от сезонной и календарной компоненты и выделена трендовая составляющая³ 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 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.

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

По итогам I квартала 2022 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства показала околонулевые темпы роста. Основной вклад внесла добыча топливно-энергетических полезных ископаемых за счет:

- роста объемов добычи нефти. Стабилизирующим фактором остается договоренность ОПЕК+ об увеличении общего согласованного уровня добычи нефти в рамках сделки¹, которая была продлена до конца апреля 2022 г., несмотря на ряд ограничений на поставки российской нефти, введенных некоторыми странами в марте 2022 г. из-за событий на Украине;
- роста объемов добычи газа, несмотря на сокращение экспортных поставок в Европу из-за теплой погоды и роста поставок американского СПГ на европейский рынок, введения санкций против России. Рост добычи в этот период был обеспечен увеличением поставок газа в Китай по трубопроводу «Сила Сибири» (в том числе за счет сокращения экспорта в Китай СПГ из США и Австралии) и внутренним спросом (восстановление экономики после пандемии);
- роста объемов добычи угля благодаря спросу на уголь в Европе и на рынке стран АТР, которому способствовал рост цен на природный газ, сделавший конкурентоспособной угольную генерацию. Рост спроса со стороны стран Азии не в полной мере реализован из-за имеющихся инфраструктурных ограничений на Дальнем Востоке, которые не позволяют перевезти весь дополнительный объем угля на рынок стран АТР по железной дороге. В марте к имеющимся инфраструктурным ограничениям добавилась конкуренция со стороны других

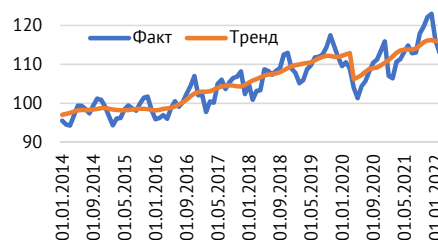


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

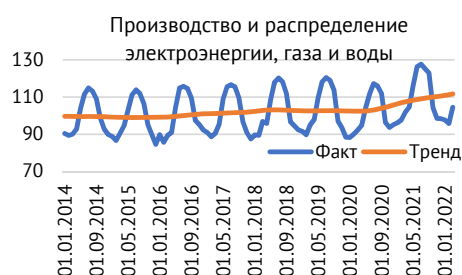
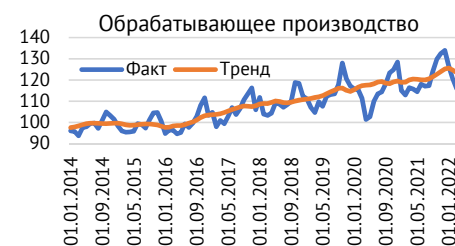


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

¹ Добыча нефти ежемесячно увеличивается на 400 тыс. барр. в день. Данное увеличение продлено до конца апреля 2022 г. См.: 26st OPEC and non-OPEC Ministerial Meeting concludes // OPEC. 02.03.2022. URL: https://www.opec.org/opec_web/en/press_room/6830.htm

Динамика промышленного производства в I квартале 2022 года

грузов, которые вынуждены были переориентировать свои поставки на восточное направление после введения санкций на поставки российской продукции.

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам I квартала 2022 г. показала медленный спад, основной положительный вклад в динамику продолжили вносить, как и во втором полугодии 2021 г.:

- производство пищевой, текстильной и кожевенной продукции. К смещению спроса потребителей в более низкий ценовой сегмент (как правило представленный продукцией российского производства) добавился фактор ажиотажного спроса из-за ухода из России и временного прекращения работы некоторых иностранных компаний;
- производство химической продукции в основном за счет роста внутреннего и внешнего спроса на лекарственные средства, медицинские материалы и удобрения;
- машиностроение, в основном за счет роста сельскохозяйственной техники. Высокие мировые цены на продукцию сельского хозяйства в 2021 г. обеспечили дополнительными средствами ее производителей, которые получили возможность инвестировать данные средства в обновление парка машин, что повысило спрос на экспорт российской сельскохозяйственной техники и, соответственно, увеличило объемы производства. Кроме того, потребители активизировали закупки оборудования из-за опасений его подорожания вследствие ожидаемого повышения утилизационного сбора, курсовых колебаний и роста цен на металлы и полимеры, наблюдавшегося на мировом и внутреннем рынках в течение 2021 г. С марта 2022 г. сдерживающими факторами роста экспорта сельхозтехники являются перестройка логистических цепочек, поиск новых партнеров (производителей и поставщиков комплектующих).

Оптовая и розничная торговля показали рост: оптовая торговля в основном за счет роста продаж лекарственных средств и медицинских материалов, химических удобрений, сельскохозяйственной техники; розничная – за счет роста продаж непродовольственных товаров из-за ажиотажного спроса на продукцию иностранных компаний, временно прекращающих работу в России.

Отрицательную динамику сохранила трендовая составляющая платных услуг населению. Динамика трендовой составляющей грузооборота показала околонулевые темпы роста. Основное сокращение грузовой базы происходит за счет снижения отправок на экспорт в условиях введенных санкций и ограничений, а также ответных действий Правительства РФ.

Санкции пока не отразились на динамике большинства промышленных отраслей, негативное влияние будет ощутимо во II квартале 2022 г., так как скажутся на производственном процессе компаний следующие факторы: увеличение транспортных издержек, разрыв старых цепочек поставок, издержки на поиск новых потребителей и т.п., поэтому можно ожидать ухудшение динамики российской промышленности в связи с геополитическим кризисом, который приведет к сужению экспортных рынков сбыта.

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

Название отраслей	Доля в индексе промышленного производства, %	Март 2022 г. к марту 2021 г., %	Март 2021 г. к декабрю 2021 г., %	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		102,50	99,66	стагнация
Добыча полезных ископаемых	34,54	107,74	100,61	медленный рост
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	102,92	98,65	медленный спад
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	112,26	102,60	рост
текстильное и швейное производство	1,14	104,29	100,33	стагнация
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	104,15	100,49	стагнация
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	101,20	98,27	спад
целлюлозно-бумажное производство	3,35	83,56	93,27	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	103,77	100,35	стагнация
химическое производство	7,56	115,02	103,44	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	106,36	101,57	рост
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	109,51	99,25	медленный спад
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	122,56	100,74	медленный рост
производство машин и оборудования	6,97	116,27	102,00	рост
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	102,41	99,46	стагнация
производство транспортных средств и оборудования	6,75	111,34	103,07	рост
прочие производства	2,42	108,84	103,01	рост
Электроэнергия газ и вода	13,51	104,00	101,00	медленный рост
Оптовая торговля		102,35	98,19	медленный рост
Розничная торговля		98,90	106,32	рост
Грузооборот		102,27	100,28	стагнация
Строительство		105,31	101,27	медленный рост
Объемы платных услуг населению		104,08	100,62	медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов. 