

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА ВО II КВАРТАЛЕ 2022 Г.¹

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

Во II 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 санкции, наложенных на Россию из-за событий на Украине, что выразилось в сокращении производства из-за падения объемов экспорта, отсутствия необходимых комплектующих и материалов.

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 компонент 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 – 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 применять 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 показаны на рис. 1. На рис. 2 представлен результат для агрегированных индексов добывающего и обрабатывающего секторов, а также производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Для остальных рядов результаты декомпозиции приведены в табл. 1.

По итогам II квартала 2022 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства показала спад – в основном из-за санкций, введенных рядом стран после начала спецоперации России на Украине в феврале 2022 г.

Сокращение объемов добычи нефти во II квартале 2022 г. произошло из-за отказа потребителей и трейдеров из ЕС от покупки российской нефти; эмбарго на поставки нефти из России со стороны США и Великобритании; снижения отгрузок нефти морскими путями в марте 2022 г. Последний фактор привел к зеркальному сокращению загрузки добывающих мощностей в апреле 2022 г. Причиной стало исчерпание мощностей портовой инфраструктуры и возможностей хранения в системе «Транснефть», что наложило на отсутствие сформированных альтернативных маршрутов поставок, которые с мая 2022 г. 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 Brent¹.

Несмотря на увеличение поставок газа в Китай по трубопроводу «Сила Сибири» и активную его закачку в европейские подземные хранилища газа (ПХГ) в апреле 2022 г., объемы экспорта газа из России по итогам II квартала 2022 г. сократились. Этому способствовали как введение новой схемы оплаты за газ (конвертация евро в рубли) для поставок на европейский рынок, так и приостановка в конце мая 2022 г. 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 во II квартале 2022 г., ограничивающим экспортные поставки угля на рынок 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.

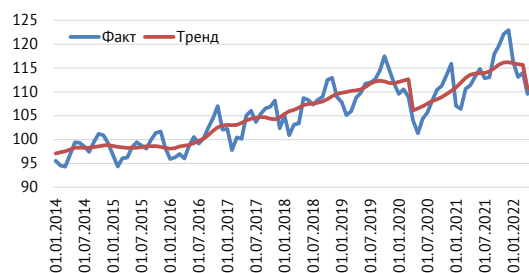


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат; расчеты авторов.

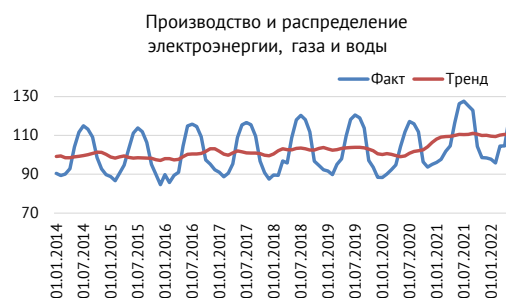
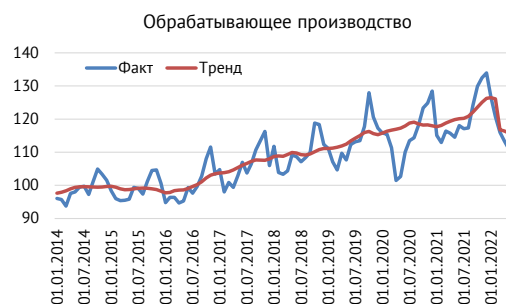
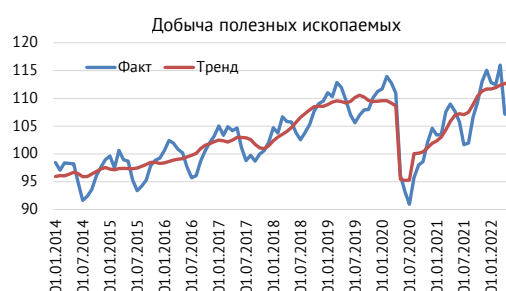


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат; расчеты авторов.

1 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>

Динамика промышленного производства во II квартале 2022 г.

Основной положительный вклад в динамику трендовой составляющей добывающей отрасли внесла добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических, за счет роста 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»¹ с марта 2022 г. заявили о своем уходе, приостановке инвестиций и трансляции технологий и оборудования на российские проекты, о перепродаже бизнеса российским собственникам².

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам II квартала 2022 г. показала медленный спад. Сдерживающими факторами роста производства обрабатывающих отраслей стали санкции, из-за которых логистика поставок комплектующих и сырья не успела перестроиться полностью на внутренний рынок или на рынок стран, которые не ввели санкции против России. Доля попавших под ограничения комплектующих зависит от конкретной сферы. Наибольшая импортная зависимость от ЕС и США наблюдается в машинах и оборудовании (40%), лекарствах (34,5%), автомобильной промышленности (28,3%), резиновых и пластмассовых изделиях (24,6%)³.

Вслед за промышленными отраслями произошел спад и в других отраслях экономики России: грузоперевозки из-за сокращения экспортных потоков энергоносителей, продуктов химической отрасли и лесных грузов; оптовая и розничная торговля из-за ухода иностранных фирм и сокращения или прекращения действия ряда товарных потоков. Стагнирует строительная отрасль из-за роста цен на стройматериалы и комплектующие.

Ощутимо влияние наложенных санкций на их производственные процессы. Ряд отраслей, в ретроспективной динамике обеспечивавших рост экономики России, в значительной мере зависят от импорта (доля иностранной добавленной стоимости выше 50%), в основном этот импорт из стран, наложивших санкции (ЕС и США). Для поиска альтернативных поставщиков и каналов сбыта требуется некоторое время. Существует риск, что новые партнеры будут поставлять компоненты более низкого качества, поднимут цены из-за отсутствия конкурентов, кроме того, все это опять может привести к зависимости от импорта.

Еще одним риском может стать потенциальный акцент на развитии торговых отношений только с небольшим количеством 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 России, но которые готовы покупать продукцию из России (например, для продукции лесопромышленного комплекса это могут быть страны Ближнего Востока, Персидского залива, Юго-Восточной Азии).

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

2 Доля иностранных компаний на этом рынке составляет не более 20%. См., например, 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>

3 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-naskol-ko-rossijskaa-ekonomika-zavisit-ot-importa>

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

Название отраслей	Доля в индексе промышленного производства, %	Март 2022 г. к марту 2021 г	Март 2022 г. к декабрю 2021 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		97,68	96,17	спад
Добыча полезных ископаемых	34,54	106,13	101,25	медленный рост
Обрабатывающие производства	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
Электроэнергия газ и вода	13,51	98,59	98,93	медленный спад
Оптовая торговля		83,35	83,04	медленный спад
Розничная торговля		90,17	88,49	спад
Грузооборот		96,82	98,44	спад
Строительство		102,83	100,28	стагнация
Объемы платных услуг населению		101,24	99,28	медленный спад

Источник: Росстат; расчеты авторов. 