

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В IV КВАРТАЛЕ 2022 ГОДА¹

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

Трендовая составляющая индекса промышленного производства в IV квартале 2022 г. показала рост. Он был обеспечен добывающим сектором и производством товаров, замещающих иностранные бренды, ушедшие с российского рынка, а также ростом спроса на промежуточную продукцию для гособоронзаказа.

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 2003–2022 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 показаны на *рис. 1*. На *рис. 2* представлены результаты 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*.

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 эта 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 для ее сопоставления с имевшими место событиями.

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

В IV квартале 2022 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства показала медленный рост, в который основной вклад внесли отрасли по добыче топливно-энергетических ископаемых и обрабатывающие производства. Отрасль производство и распределение электроэнергии, газа и воды имела околонулевые темпы роста.

5 декабря 2022 г. вступило в силу эмбарго на морские поставки нефти из России в ЕС, а также «потолок цен» на нефть на уровне 60 долл./барр. По данным МЭА, несмотря на ограничения, объемы добычи и экспорта российской нефти по итогам 2022 г. остались устойчивыми: добыча выросла на 2% до 535 млн т., экспорт нефти в дальнее зарубежье по трубопроводам и морю вырос почти на 19% до 207 млн т. В начале 2023 г. возможно временное снижение объемов добычи (для этого могут быть выведены из оборота скважины с высоким уровнем обводненности) с последующим восстановлением, поскольку для выстраивания альтернативных каналов поставки нефти необходимо время. Дополнительным фактором сокращения объемов добычи нефти в начале 2023 г. станет вступившее в силу 5 февраля эмбарго на экспорт нефтепродуктов.

Добыча газа и его экспорт в дальнее зарубежье продолжили снижение в IV квартале 2022 г. по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года. Причиной в первую очередь стала остановка работы экспортной инфраструктуры: снижение более чем в 2 раза транзита газа через Украину после начала СВО; прекращение поставок по «Северному потоку» из-за неисправности оборудования; введение новой схемы оплаты газа (конвертация евро в рубли) для поставок на европейский рынок и приостановка в конце мая 2022 г. экспорта в Болгарию, Польшу, Финляндию и Нидерланды из-за их отказа от оплаты по новой схеме. Дополнительным фактором стала договоренность между странами ЕС уменьшить зависимость от поставок российского газа за счет снижения спроса на 15%, которое планируется достичь к концу марта 2023 г. Помимо этого, в IV квартале 2022 г. на объемах экспорта газа из России отрицательно сказался уровень заполненности газовых хранилищ ЕС, который составил 80%. Рост спроса со стороны ЕС возможен в конце первого полугодия 2023 г., когда начнется подготовка к следующему отопительному сезону. Положительный эффект от укрепления газового сотрудничества с Турцией,

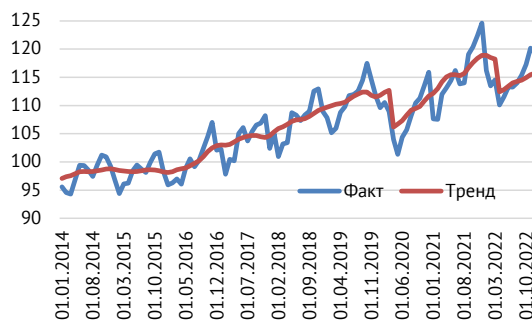


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

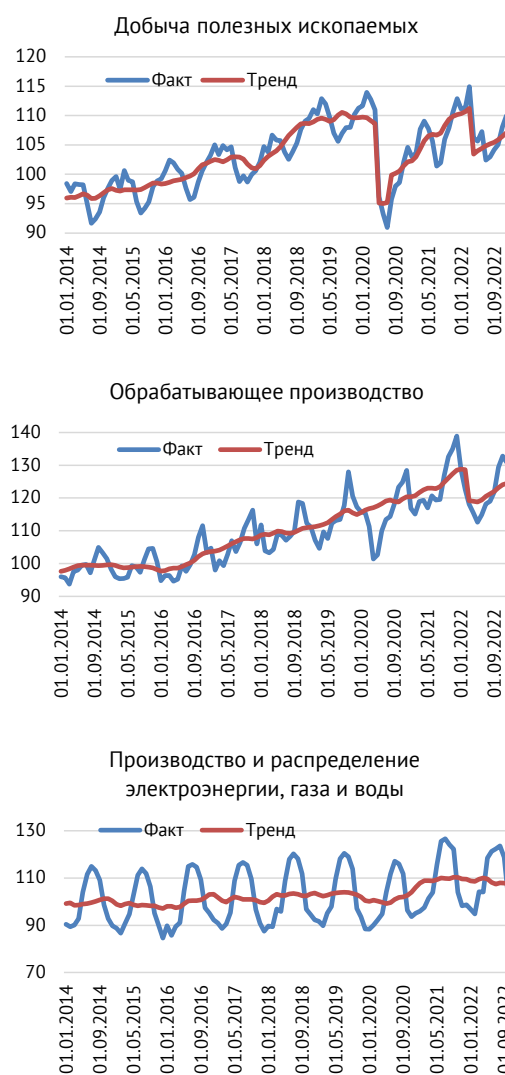


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2022 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

Динамика промышленного производства в IV квартале 2022 года

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

Отрасли	Доля в индексе промышленного производства, %	Декабрь 2022 г. к декабрю 2021 г., %	Декабрь 2022 г. к июню 2022 г., %	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		97,34	102,04	медленный рост
Добыча полезных ископаемых	34,54	97,19	102,51	рост
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	96,86	104,26	рост
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	110,71	106,18	рост
текстильное и швейное производство	1,14	105,52	107,27	рост
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	96,42	100,47	медленный рост
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	81,29	95,34	стагнация
целлюлозно-бумажное производство	3,35	74,25	86,01	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	101,48	101,53	медленный рост
химическое производство	7,56	101,58	100,59	стагнация
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	96,67	104,03	рост
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	91,16	93,58	спад
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	114,76	115,83	рост
производство машин и оборудования	6,97	96,50	102,54	рост
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	94,54	98,81	стагнация
производство транспортных средств и оборудования	6,75	92,49	111,60	рост
прочие производства	2,42	93,95	103,39	рост
Электроэнергия, газ и вода	13,51	98,85	100,09	стагнация
Оптовая торговля		82,53	101,27	медленный рост
Розничная торговля		90,04	101,06	стагнация
Грузооборот		94,57	97,55	стагнация
Строительство		106,17	103,51	рост
Сельское хозяйство		105,43	102,41	медленный рост
Объем платных услуг населению		101,23	101,55	медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.

Китаем и Ираном будет заметен за пределами 2023 г. Рост в рассматриваемый период наблюдался в перевалке сжиженного газа в российских портах, что связано с замещением трубопроводного газа в ЕС сжиженным, так как российский СПГ попадает только под технологические санкции.

По итогам IV квартала 2022 г. в угольной промышленности сохранился рост добычи энергетического угля. Объемы добычи и экспорта коксующегося угля продолжали сокращаться из-за инфраструктурных ограничений на линиях железных дорог Дальнего Востока и конкуренции со стороны других грузов, которые были переориентированы на восток после введения санкций.

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам IV квартала 2022 г. показала рост. Положительную динамику имели отрасли,

ориентированные преимущественно на внутренний спрос: производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака; производство готовых металлических изделий; производство машин и оборудования; производство транспортных средств и оборудования. Сдерживающее влияние на динамику промышленности оказывали экспортоориентированные отрасли, в частности, химическое производство, деревообрабатывающая промышленность. Сложившаяся динамика обусловлена замещением иностранного производства продукцией российских производителей из-за наложенных санкций на технологии, прекращение прямого импорта некоторых товаров, а также ростом спроса на продукцию, которая является промежуточной для выполнения гособоронзаказа.

В IV квартале 2022 г. сохранился рост в торговле – за счет ухода крупных игроков из непродовольственного сегмента России и проведения распродаж их продукции, а также в строительстве – за счет ремонта и строительства инфраструктуры на присоединенных территориях. Грузооборот падает по следующим причинам: ограничения на перевалку морскими путями продукции ТЭК; низкая пропускная способность железнодорожных путей в восточном направлении; сокращения экспорта газа по магистральным газопроводам.

Потенциальными вызовами для роста российской промышленности в 2023 г. станут:

- замещение более сложного производства производством относительно простой продукции из-за наложенных санкций на технологии и сокращение численности занятых вследствие проведенной частичной мобилизации и отъезда части специалистов за рубеж;
- снижение уровня конкуренции вследствие ухода ряда иностранных производителей с российского рынка и ограничений по доступу на внешние рынки;
- сокращение доходов от экспорта российской нефти и газа в условиях эмбарго и «ценовых потолков»;
- быстрота выстраивания новых логистических цепочек и цепочек поставок, обеспечение их необходимой инфраструктурой. 