

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В III КВАРТАЛЕ 2023 ГОДА

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

Миллер Е.М., и.о. заведующего лабораторией системного анализа отраслевых рынков ИПЭИ РАНХиГС

Трендовая составляющая промышленного производства в III квартале 2023 г. показала рост на 1,28% (сентябрь 2023 г. по отношению к июню 2023 г.). Основной вклад в динамику внесли отрасли, связанные с производством продукции для гособоронзаказа (производство автотранспортных средств, готовых металлических изделий, электрического оборудования), и отрасли, в которых происходит активное импортозамещение (производство оборудования, машиностроение, производство товаров длительного пользования для населения); добывающий сектор демонстрировал околонулевые темпы роста. Факторами риска для дальнейшего роста в долгосрочной перспективе могут стать снижение производительности и качества трудовых ресурсов.

Для корректной интерпретации тенденций, сложившихся в отдельных отраслях, необходимо проводить декомпозицию их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую¹. Содержательный интерес представляет интерпретация последней. Авторами была выделена трендовая составляющая рядов индексов промышленного производства за 2003–2023 гг.² на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом.

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

В III квартале 2023 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства показала медленный рост – 1,28% (сентябрь 2023 г. по отношению

1 Трендовая составляющая – используемый в литературе устоявшийся термин, однако следует отметить, что данная компонента не является «трендом» в строгом смысле, используется 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.

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

к июню 2023 г.). По большинству отраслей обрабатывающей промышленности, а также отрасли производства и распределения электроэнергии, газа и воды наблюдался рост. В отраслях же, связанных с добычей и переработкой полезных ископаемых, в этот период отмечались околонулевые темпы роста.

Отрицательное влияние на динамику производств в добыче полезных ископаемых оказало продление Россией до конца 2024 г. в третий раз¹ добровольного снижения добычи нефти на 500 тыс. барр./сут. (без учета газового конденсата). Положительный вклад в трендовую составляющую индекса производства в добыче полезных ископаемых внесла угледобыча, в которой небольшой рост был связан с возросшим спросом со стороны Китая, где на шахтах усилились проверки безопасности из-за ряда чрезвычайных происшествий в течение года², а также с ростом спроса со стороны Индии за счет увеличения объемов производства выплавки стали в стране³.

Трендовая составляющая обрабатывающего сектора по итогам III квартала 2023 г. показала рост. Он наблюдался во всех отраслях, кроме целлюлозно-бумажного производства и производства кокса и нефтепродуктов. В целлюлозно-бумажном производстве продолжился спад из-за проблемы с поставками химикатов, запчастей и запрета на экспорт древесной массы из России в ЕС. В производстве кокса и нефтепродуктов околонулевые темпы роста весьма вероятно связаны с ожиданием изменений параметров налогового законодательства.

Значительный рост трендовой составляющей индексов производства наблюдался в производстве автотранспортных средств (в сентябре 2023 г. к аналогичному периоду предыдущего года рост составил 65,1%), производстве готовых металлических изделий (годовой рост в сентябре 2023 г. составил 32,2%), производстве электрического

1 1 марта 2023 г. Россия добровольно сократила производство нефти на 500 тыс. барр./сут. Первое решение было продлено до июня 2023 г., второе – до конца 2023 г. и третье – до конца 2024 г. Сокращение осуществлялось от уровня добычи, согласованного 4 июня 2023 г. (т.е. от 9,8 млн барр./сут.).

2 Милькин В. Экспортные цены на российский уголь в III квартале перешли к росту // Ведомости. 25.09.2023. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2023/09/25/996848-eksportnie-tseni-na-rossiiskii-ugol>

3 Милькин В. Россия более чем вдвое увеличила экспорт металлургического угля в Индию // Ведомости. 23.10.2023. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2023/10/23/1001892-eksport-metallurgicheskogo-uglya-v-indiyu>



Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2023 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

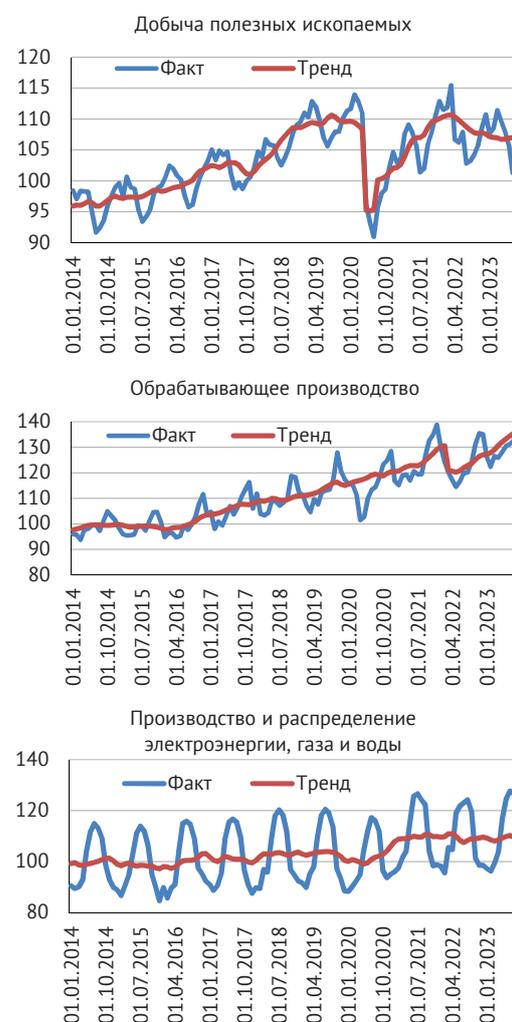


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2023 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

Динамика промышленного производства в III квартале 2023 года

оборудования (рост 30%), химическом производстве (21,2%). Основной вклад в показатели продолжает оказывать продукция, направляемая на нужды ОПК, за ней тянутся смежные отрасли (металлургия и химия), помимо этого рост отмечен в секторах, которые обеспечивают импортозамещение (производство оборудования, машиностроение, а также производство товаров длительного пользования для населения).

В других отраслях экономики в III квартале 2023 г. также наблюдается рост трендовой составляющей. Исключение составляют грузоперевозки и сельское хозяйство. Трендовая составляющая грузооборота показывает околонулевые темпы роста в III квартале 2023 г., что связано с сокращением поставок полезных ископаемых, в том числе нефти, газа, металлов в результате введенных санкций, и низкой пропускной способности железнодорожных путей в восточном направлении. Трендовая составляющая отрасли сельское хозяйство показывает околонулевые темпы роста из-за высокой базы прошлого года (рекордный урожай 2022 г. зерновых, масличных, овощей и картофеля).

В качестве возможных рисков неустойчивости роста промышленности в ближайшей перспективе могут быть названы¹:

- нехватка квалифицированных кадров. В числе причин: демографическая яма 1990-х годов, повышенная смертность в пандемию коронавируса, релокация и частичная мобилизация, которые наложились на рост спроса на труд в промышленных отраслях из-за расширения импортозамещающих производств. Наибольший дефицит кадров наблюдается в машиностроении и химической промышленности, многие предприятия вынуждены работать в несколько смен, чтобы выполнить заказы, полученные от государства². Невозможность обеспечения новых производств рабочей силой вынуждает снижать требования к компетенциям персонала, вследствие чего снижаются производительность и качество труда;
- трудности с доступом к финансированию³. В частности, рост ключевой ставки ЦБ РФ, который ограничивает многих производителей в заемном капитале, что может сказаться на сокращении объема инвестирования в машины и оборудование (в модернизацию производства). Возможность брать кредиты по такой ставке в текущих условиях остается только у высокорентабельных производителей (предприятий из отраслей: добыча полезных ископаемых, пищевая промышленность, услуги) и тех, кого субсидирует государство (в основном производители продукции для нужд ОПК);
- отсутствие необходимого сырья и запчастей для производства продукции. Например, в сельском хозяйстве отмечается нехватка некоторых видов семян и сокращение поголовья скота, что потенциально может уменьшить объемы производства пищевой промышленности и способствовать росту цен⁴.

1 Цухло С. Более трети предприятий назвали курс рубля проблемой // 24.10.2023. URL: <https://www.iep.ru/ru/kommentarii/sergey-tsukhlo-bolee-treti-predpriyatij-nazvali-kurs-rublya-probleмой.html>

2 Эксперты описали стратегии компаний в условиях дефицита кадров / Как работодатели адаптируются к «рынку труда соискателя» // РБК. 06.10.2023. URL: <https://www.rbc.ru/economics/06/10/2023/651e85539a794798a8d17162>

3 Конопляников А. Ключевая ставка и экономический рост // Ведомости. 20.09.2023. URL: <https://www.vedomosti.ru/opinion/columns/2023/09/20/995996-klyuchevaya-stavka-i-ekonomicheskii-rost>

4 Россиян предупредили о подорожании говядины к Новому году // Ведомости. 26.11.2023. URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/news/2023/11/26/1007736-rossii-predupredili>

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

Название отраслей	Доля в индексе промышленного производства	Сентябрь 2023 г. к сентябрю 2022 г.	Сентябрь 2023 г. к июню 2023 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		105,64	101,28	медленный рост
Добыча полезных ископаемых	34,54	99,23	100,01	стагнация
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	110,47	102,47	рост
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	113,09	102,98	рост
текстильное и швейное производство	1,14	110,07	104,45	рост
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	116,14	102,44	рост
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	111,65	102,48	рост
целлюлозно-бумажное производство	3,35	78,34	95,44	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	100,75	100,17	стагнация
химическое производство	7,56	121,20	105,55	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	116,09	101,79	рост
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	106,41	99,83	рост
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	132,15	106,07	рост
производство машин и оборудования	6,97	111,41	103,39	рост
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	130,00	104,38	рост
производство транспортных средств и оборудования	6,75	165,07	109,68	рост
прочие производства	2,42	121,91	106,78	рост
Электроэнергия газ и вода	13,51	99,30	98,52	рост
Оптовая торговля		122,50	103,50	рост
Розничная торговля		111,84	102,35	рост
Грузооборот		100,87	100,24	стагнация
Строительство		108,98	102,02	рост
Сельское хозяйство		99,83	99,93	стагнация
Объем платных услуг населению		105,19	100,95	медленный рост

Источник: Росстат, расчеты авторов. 