

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ЯНВАРЕ-АПРЕЛЕ 2024 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

В январе-апреле 2024 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства сохранила рост, который прежде всего был обеспечен отраслями обрабатывающего сектора (причиной, помимо других факторов, может быть импортозамещение, в том числе за счет положительного эффекта от программ локализации производства). Добывающий сектор продолжает демонстрировать довольно длительный нисходящий тренд. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды в рассматриваемом периоде показывает небольшой спад.

Для корректной интерпретации имеющихся тенденций 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 производства за 2003–2024 гг.² на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом.

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

Трендовая составляющая промышленного производства в январе-апреле 2024 г. показала рост (109,8% по сравнению с январем-апрелем 2023 г.): положительный вклад в динамику внес обрабатывающий сектор. В добывающей

1 Трендовая составляющая – используемый в литературе устоявшийся термин, однако следует отметить, что данная компонента не является «трендом» в строгом смысле, используемым 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 может быть использована для интерпретации краткосрочной динамики и сопоставления с имевшими место событиями.

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

отрасли и в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды отмечался спад.

Торговые ограничения и продление соглашения ОПЕК+ продолжают оказывать негативное влияние на динамику объемов производства добывающего сектора. Приостановка публикации статистики по объемам добычи нефти была продлена Правительством РФ до 1 апреля 2025 г.¹ В докладе ОПЕК, опубликованном в мае 2024 г., сказано, что среднесуточная добыча нефти в России в I квартале составила 9,4 млн барр., что ниже на 16% по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года (аналогичную статистику приводит и Международное энергетическое агентство)².

Сокращение добычи угля в январе-апреле 2024 г. идет следом за снижением внешнего спроса на российский уголь. По итогам 2023 г. основными импортерами российского угля стали Китай, Индия и Турция. В I квартале 2024 г., по данным Центра ценовых индексов (ЦЦИ)³, среднемесячный объем импорта в эти страны суммарно сократился на 3 млн т по сравнению с аналогичным показателем 2023 г.⁴, что связано со снижением конкурентоспособности российского угля:

- во-первых, из-за низкого уровня мировых цен (на рынке присутствует избыток угля, что, помимо прочего, вынуждает российских производителей сохранять скидки на свою продукцию);
- во-вторых, из-за ввода импортных пошлин в Китае (Индонезия и Австралия имеют соглашения о свободной торговле, поэтому не пострадали);

1 Запрет публикации статистики по добыче нефти и газа продлили до апреля 2025 года // Интерфакс. 07.03.2024. URL: <https://www.interfax.ru/business/949492>.

2 Соловьев Б. Снижение добычи нефти увеличило доходы страны // Эксперт 15.05.2024. URL: <https://expert.ru/ekonomika/snizhenie-dobychi-nefti-uvelichilo-dokhody-strany/>.

3 Газпромбанк создал ценовое агентство, которое с сентября 2022 г. определяет котировки на сырьевые товары в рублях, юанях, других валютах дружественных стран, в том числе рассчитывает котировки на нефть марки Urals.

4 В 2023 г. среднемесячный объем импорта угля в Китай, Индию и Турцию составлял 14 млн т., см., например: Милькин В. Российские угольщики снизили поставки за рубеж за I квартал // Ведомости. 16.04.2024. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2024/04/16/1032026-rossiiskie-ugolschiki-snizili-postavki-za-rubezh-za-i-kvartal>.

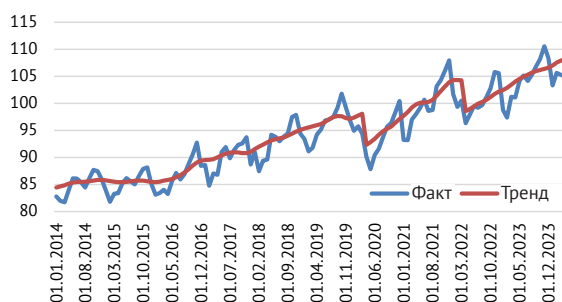


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2024 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2021 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

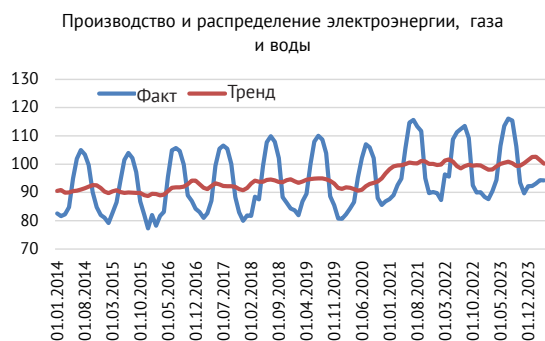
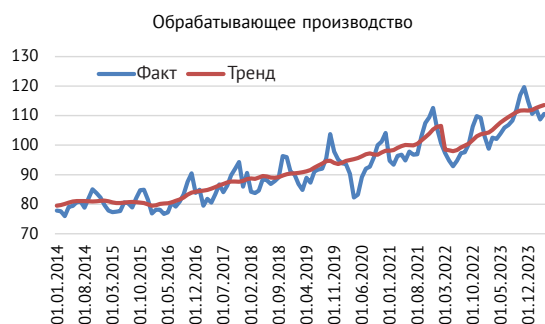


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2024 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), в % к среднегодовому значению 2021 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

Динамика промышленного производства в январе-апреле 2024 года

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики

Отрасль	Доля в индексе промышленного производства	Апрель 2024 г. к апрелю 2023 г., %	Апрель 2024 г. к декабрю 2023 г., %	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		104,0	101,5	медленный рост
Добыча полезных ископаемых	34,54	98,8	99,0	медленный спад
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	106,7	101,7	медленный рост
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	114,6	105,2	рост
текстильное и швейное производство	1,14	107,5	99,7	стагнация
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	111,1	102,2	медленный рост
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	103,2	100,2	медленный рост
целлюлозно-бумажное производство	3,35	84,1	93,8	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	97,8	99,7	стагнация
химическое производство	7,56	114,2	104,1	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	102,3	100,8	медленный рост
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	102,3	103,6	рост
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	126,7	110,6	рост
производство машин и оборудования	6,97	100,8	99,6	стагнация
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	119,1	106,5	рост
производство транспортных средств и оборудования	6,75	143,9	113,9	рост
прочие производства	2,42	113,5	107,4	рост
Электроэнергия, газ и вода	13,51	101,0	98,8	спад
Оптовая торговля		109,6	102,4	медленный рост
Розничная торговля		108,8	103,3	рост
Грузооборот		99,3	99,4	медленный спад
Строительство		104,1	101,0	медленный рост
Сельское хозяйство		101,1	100,6	стагнация
Объемы платных услуг населению		106,0	102,2	медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.


- в-третьих, из-за сокращения спроса со стороны Индии по причине увеличения собственной добычи;
- в-четвертых, из-за высоких тарифов на перевалку, которые повышают и без того высокие транспортные издержки (ограничения логистики на Восточном полигоне вынуждают транспортировать российскую угольную продукцию через порты Азовского-Черноморского бассейна и порты Северо-Запада. Многие компании с начала 2024 г. отказываются от перевалки угля через порт в Тамани, что влияет на уменьшение объемов экспорта в Турцию)¹.

¹ Милькин В. Экспортные цены на российский уголь снизились до минимума почти за три года // Ведомости. 11.04.2024. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2024/04/11/1031100-eksportnie-tseni-na-rossiiskii-ugol-snizilis>.

После снижения объемов добычи газа в 2022–2023 гг. в I квартале 2024 г. в отрасли наметился положительный тренд, в основном за счет привлекательной цены. Вклад внесли рост спроса со стороны ЕС (по газопроводам «Турецкий поток» и через Украину), Китая (объем экспорта в 2024 г. по газопроводу «Сила Сибири» прогнозируется на уровне 30 млрд куб м, что выше показателя 2023 г. на 7 млрд куб м) и Узбекистана, а также увеличение внутреннего спроса (за счет продолжения программы газификации внутри страны).

Рост обрабатывающей промышленности в январе-апреле 2024 г., как и в 2023 г., по большей части связан с производством промежуточной продукции для ОПК и импортозамещением¹. Высокие темпы роста демонстрируют с начала 2024 г. производства автотранспортных средств и компьютеров, электронных и оптических изделий, что связано с низкой базой прошлого года и, возможно, положительными эффектами от программ локализации производства (что, в том числе, создает задел на рост спроса в отраслях, производящих комплектующие)².

В других отраслях экономики (торговля за счет продажи непродовольственных товаров, в том числе продукции новых зарубежных партнеров, строительство за счет восстановления инфраструктуры и жилищного строительства, в том числе за счет роста индивидуального жилищного строительства) в январе-апреле 2024 г. также отмечается рост трендовой составляющей, кроме грузоперевозок (как и во втором полугодии 2023 г. из-за ограничения пропускной способности железнодорожных направлений в сторону стран АТР), сельского хозяйства и других платных услуг населению (из-за высокой базы предшествующего года).

По результатам анализа динамики индексов производства в 2023 г. было выявлено, что отрасли, ориентированные на внешние рынки, наиболее сильно пострадали от введенных санкций (добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов, химическое производство, деревообработка), в то время как для отраслей, сфокусированных на внутреннем потреблении и производстве промежуточных продуктов для ОПК, ограничения не стали сдерживающим фактором³. Анализ динамики трендовых составляющих индексов производства в январе-апреле 2024 г. дает возможность предположить, что имеющийся в промышленности потенциал, связанный с освоением российскими производителями ниш на внутреннем рынке после ухода зарубежных производителей, реализован не до конца, что при отсутствии дополнительных экономических ограничений может позволить сохранить положительные темпы роста до конца года. 

1 Бойко А., Милькин В., Ильющенко Д. Почему промышленное производство выросло на 3,5% в прошлом году // Ведомости. 01.02.2024. URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2024/02/01/1017832-pochemu-promishlennoe-proizvodstvo-viroslo>.

2 Ильющенков Д. Что произошло с локализацией отечественных автомобилей после ухода иностранцев // Ведомости. 03.09.2023. URL: <https://www.vedomosti.ru/auto/articles/2023/10/03/998383-chto-proizoshlo-s-lokalizatsiei-otchestvennih-avtomobilei>.

3 Каукин А.С., Миллер Е.М. Раздел 3.2. Отраслевая динамика промышленного производства // Российская экономика в 2023 году. Тенденции и перспективы. (Вып. 45) / [Под науч. ред. д-ра экон. наук Кудрина А.Л., д-ра экон. наук Мау В.А., д-ра экон. наук Радыгина А.Д., д-ра экон. наук Синельникова-Мурылева С.Г.]; Ин-т Гайдара. – Москва: Изд-во Ин-та Гайдара, 2024. – 456 с.