

## ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В III КВАРТАЛЕ 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.**, н.с. лаборатории отраслевых рынков и инфраструктуры Института Гайдара

*Трендовая составляющая индекса промышленного производства показала рост в III квартале 2024 г., который прежде всего был обеспечен отраслями обрабатывающего сектора. Добывающий сектор продолжает демонстрировать достаточно длительный нисходящий тренд за счет продления соглашения ОПЕК+ по добровольному сокращению суточной добычи нефти. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды за рассматриваемый период незначительно сократилось.*

Для корректной интерпретации имеющихся тенденций в отдельных отраслях необходимо проводить декомпозицию их выпуска на составляющие: календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую<sup>1</sup>. Содержательный интерес представляет интерпретация последней. Авторами была выделена трендовая составляющая рядов индексов производства за 2003–2024 гг.<sup>2</sup> на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом.

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

Промышленное производство в III квартале 2024 г. относительно II квартала 2024 г. (с поправкой на сезонность) составило 101,7%, а относительно аналогичного периода прошлого года – 110,1%.

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 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.

Трендовая составляющая в добывающем секторе в III квартале 2024 г. демонстрирует спад: 99,2% относительно III квартала текущего года и 96% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основным фактором, влияющим на динамику, является продление соглашения странами – участниками ОПЕК+ по добровольному дополнительному сокращению добычи нефти до конца 2024 г.<sup>1</sup>. На добычу нефти приходится существенная доля в добывающем секторе.

Основной положительный вклад в динамику промышленного производства в III квартале текущего года внесли отрасли обрабатывающей промышленности, в частности машиностроительный комплекс за счет роста производства отдельных транспортных средств и оборудования (вагоны, тепловозы и пр.), а также роста производства компьютеров и электроники (навигационные приборы, радиолокационная аппаратура и пр.).

Сохранялся рост в химической отрасли за счет продолжения процесса освоения освободившихся ниш и развития сотрудничества с дружественными странами. Рост отмечается в производстве не только крупнотоннажной сырьевой химии (за счет минеральных удобрений, каустической соды, аммиака), но и продукции средне- и малотоннажной химии с высокой добавленной стоимостью (красители и пигменты, лакокрасочные материалы, полимерные материалы). Поддержание роста будет определяться прежде всего сменой ключевого фактора роста: перехода от «легкого импортозамещения»<sup>2</sup> на реализацию проектов, связанных с развитием технологий производства новых материалов и химии<sup>3</sup>.

Не прекращается рост в металлургическом производстве и производстве прочих металлических изделий за счет увеличения спроса на промежуточные товары и комплектующие для нужд ОПК.

В других отраслях экономики, кроме сельского хозяйства и розничной торговли, в III квартале 2024 г. наблюдаются околонулевые темпы роста:

- в строительстве за счет снижения активности инвесторов, завершивших крупные проекты в 2024 г., ожидающих запуска новых, которые бы обеспечили загрузку

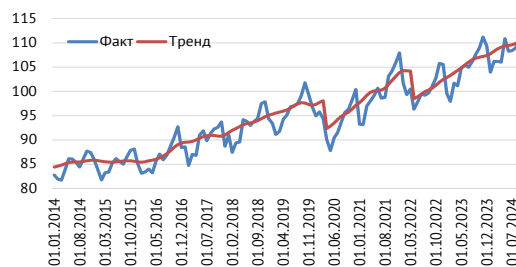


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2024 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2021 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

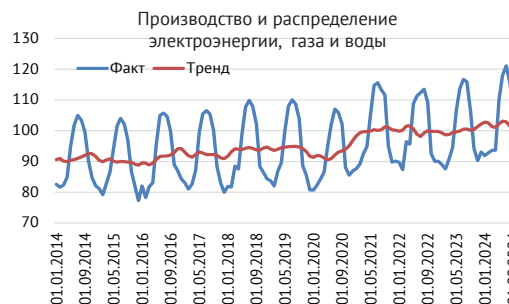
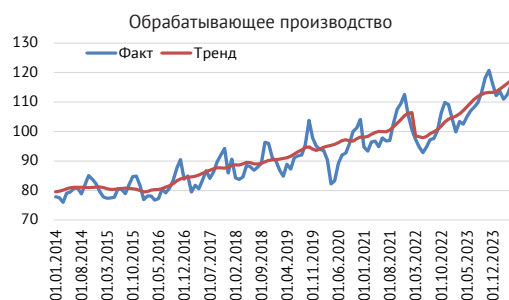


Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2024 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2021 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.

1 Правительство продлило запрет на публикацию статистики по объемам добычи нефти до 1 апреля 2025 г.

2 Занятие освободившейся доли рынка из-за ухода иностранных производителей с внутреннего российского рынка.

3 Батенёва Т. Нацпроект «Новые материалы и химия» включен в пул 12 первоочередных мегапроектов // RG.RU. 06.11.2024. URL: <https://rg.ru/2024/11/06/reakciia-vosstanovleniia.html>

## Динамика промышленного производства в III квартале 2024 года

мощностей на длительный период, и/или периода высоких ставок и сокращения льготных программ кредитования жилья<sup>1</sup>;

- в грузоперевозках за счет замедления работы железнодорожной сети и сложностей в организации перевозочного процесса: нехватка локомотивов и локомотивных бригад, снижение участковой и технической скоростей, которые ведут к возникновению локальных дефицитов нетягового подвижного состава, снижение грузовой базы из-за введения новых санкций против российских компаний (ЕВРАЗ, Мечел, Норильский никель)<sup>2</sup>;
- в оптовой торговле скорее всего за счет отрицательной динамики в отраслях добывающего сектора, грузоперевозках и строительстве.

Усиление контроля за соблюдением санкционных ограничений (в рамках 15-го пакета санкций Еврокомиссия рассматривает возможность введения

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %


Отрасль	Доля в индексе промышленного производства	Сентябрь 2024 г. к сентябрю 2023 г., %	Сентябрь 2024 г. к декабрю 2023 г., %	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		103,2	102,7	медленный рост
Добыча полезных ископаемых	34,54	98,6	98,7	стагнация
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	106,2	105,5	рост
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	112,6	109,2	рост
текстильное и швейное производство	1,14	109,8	107,9	рост
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	91,1	88,7	медленный спад
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	101,6	103,7	стагнация
целлюлозно-бумажное производство	3,35	79,6	82,6	спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	98,8	99,5	стагнация
химическое производство	7,56	114,0	110,6	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	98,4	100,6	медленный спад
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	103,3	105,8	стагнация
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	122,9	117,9	рост
производство машин и оборудования	6,97	93,4	97,1	медленный спад
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	113,7	110,2	рост
производство транспортных средств и оборудования	6,75	145,1	136,7	рост
прочие производства	2,42	105,0	111,3	медленный рост
Электроэнергия, газ и вода	13,51	100,4	98,4	спад
Оптовая торговля		102,7	102,7	стагнация
Розничная торговля		106,1	105,7	рост
Грузооборот		99,9	99,5	стагнация
Строительство		101,1	100,4	стагнация
Сельское хозяйство		104,5	103,9	рост
Объемы платных услуг населению		102,4	101,6	медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.

1 Мешкова С. Тише стропила, плотники // Коммерсантъ. 14.08.2024. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6892259>

2 Слободяник А. Погрузка грузов на сети железнодорожного транспорта: итоги 9 месяцев 2024 г. // ROLLINGSTOCK Agency. 03.10.2024. URL: <https://rollingstockworld.ru/ekonomika/pogruzka-gruzov-na-seti-zheleznodorozhnogo-transporta-itogi-9-mesyaczev-2024/>

## Мониторинг экономической ситуации в России

запрета на доступ к европейским портам и услугам для высокорисковых видов судоходства для 45 российских нефтяных танкеров, снижения уровня ценового потолка, запрета ввоза в ЕС СПГ, приостановки сотрудничества в области ядерной энергетики и т.п.)<sup>1</sup>, сохранение основных трендов денежно-кредитной политики и нехватка кадров, в том числе соответствующих требованиям рынка по профессиональным компетенциям (причина дефицита – прирост числа населения в трудоспособном возрасте ниже, чем его убыль)<sup>2</sup>, создают риски снижения объемов производства в промышленных отраслях российской экономики уже в начале 2025 г. 

---

1 The Path Forward on Energy Sanctions. A Toolkit to Step Up Pressure on Russia in 2025 // The International Working Group on Russian Sanctions. Working Group Paper No/21. 15.11.2024.

2 Названа сфера с самым сильным дефицитом кадров в РФ в III квартале 2024 года // ТАСС. 12.10.2024. URL: <https://tass.ru/ekonomika/22106395>