

ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО В РОССИИ ОСЕНЬЮ 2024 ГОДА ПРОДОЛЖАЛО РАСТИ ЗА СЧЕТ ОБРАБАТЫВАЮЩЕГО СЕКТОРА

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

Осенью 2024 г. трендовая составляющая индекса промышленного производства продолжила рост, который прежде всего был обеспечен отраслями обрабатывающего сектора (причиной, помимо других факторов, может быть гособоронзаказ, замещение освободившихся ниш, в том числе за счет положительного эффекта от программ локализации производства). В добывающем секторе продолжается начавшееся еще во II квартале 2023 г. снижение тренда. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды за рассматриваемый период незначительно сократились.

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* представлены результаты для агрегированных индексов добывающего и обрабатывающего секторов, а также производства и распределения электроэнергии, газа и воды. Для остальных рядов результаты декомпозиции представлены в *табл. 1*.

Промышленное производство в ноябре 2024 г. относительно предыдущего периода составило 100,1 и 103,0%. За 11 месяцев 2024 г. промышленное производство показало рост 104,3%.

1 Трендовая составляющая – используемый в литературе 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 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 сопоставления с имевшими место событиями.

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

На динамику добывающего сектора продолжает оказывать влияние продление до 1 апреля 2025 г.¹ соглашения ОПЕК+ о добровольном дополнительном сокращении суточной добычи. По итогам 11 месяцев 2024 г. динамика производства в отрасли составила 99,2%, а по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года – 98,7%. Небольшое улучшение по сравнению с октябрём 2024 г. (100,1%) было достигнуто за счет роста добычи газа, угля. Рост добычи газа связан с увеличением производства газоёмкой продукции – аммиака, необходимого для азотных удобрений, а также роста поставок в Китай и Узбекистан. Наиболее существенным препятствием для роста добычи в угольной отрасли остается логистика: пропускная способность железной дороги на данный момент не дает в полной мере реализовать возможности новых портов, что ограничивает потенциал роста экспорта угля в среднесрочной перспективе; дополнительно сохраняется негативное влияние, связанное с платежами и импортными пошлинами на российский уголь, которые Китай ввел в декабре 2023 г.²

В обрабатывающей промышленности в ноябре 2024 г. отмечался медленный рост: 100,8% относительно предыдущего периода и 105,6% по сравнению с аналогичным периодом 2023 г. За 11 месяцев 2024 г. рост сектора составил 108,0%.

Основной положительный вклад в динамику промпроизводства в 2024 г., как и в 2023 г., вносили отрасли, производящие промежуточные товары и комплектующие для нужд ОПК: металлургия (дополнительным фактором был рост спроса со стороны строительной отрасли, который, однако, стал ослабевать к концу года из-за роста ключевой ставки), машиностроение, производство транспортных средств, производство электрооборудования, компьютеров и электроники. Помимо этого, рост трендовой составляющей был отмечен в пищевой промышленности (за счет

1 Saudi Arabia, Russia, Iraq, United Arab Emirates, Kuwait, Kazakhstan, Algeria, and Oman held a virtual meeting on the sidelines of the 38th OPEC and non-OPEC Ministerial Meeting (ONOMM)// OPEC. 05.12.2024. URL: https://www.opec.org/opec_web/en/press_room/7420.htm

2 Дудченко Н. Итоги года на угольном рынке // Финанс. 25.12.2024. URL: <https://www.finam.ru/publications/item/itogi-goda-na-ugolnom-rynke-20241225-1005/>

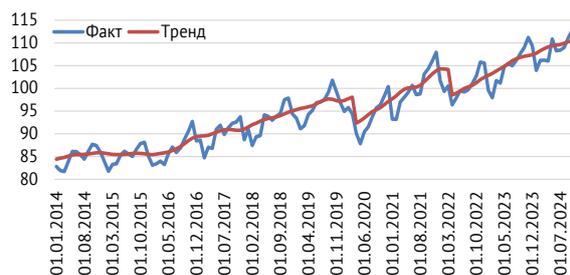


Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2024 гг. (фактические данные и трендовая составляющая), % к среднегодовому значению 2021 г.

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.

Промышленное производство в России осенью 2024 года

Таблица 1

Изменение индекса выпуска по отраслям экономики, %

Отрасль	Доля в индексе промышленного производства	Ноябрь 2024 г. к ноябрю 2023 г.	Ноябрь 2024 г. к декабрю 2024 г.	Изменения последних месяцев
Индекс промышленного производства		103,0	102,9	стагнация
Добыча полезных ископаемых	34,54	98,7	98,8	стагнация
Обрабатывающие производства, в том числе:	54,91	105,6	105,6	медленный рост
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	110,3	109,1	медленный рост
текстильное и швейное производство	1,14	108,2	107,5	медленный рост
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	88,0	87,2	спад
обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	103,8	105,2	рост
целлюлозно-бумажное производство	3,35	82,4	83,5	медленный спад
производство кокса, нефтепродуктов	17,25	98,1	98,3	медленный спад
химическое производство	7,56	112,2	111,1	рост
производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	99,1	100,0	медленный спад
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	106,0	106,8	медленный рост
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	119,5	117,4	медленный рост
производство машин и оборудования	6,97	95,0	96,1	стагнация
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	110,6	109,3	стагнация
производство транспортных средств и оборудования	6,75	138,9	135,7	рост
прочие производства	2,42	109,3	111,2	медленный спад
Электроэнергия, газ и вода	13,51	99,7	98,9	стагнация
Оптовая торговля		103,4	103,3	медленный рост
Розничная торговля		106,4	106,2	медленный рост
Грузооборот		99,8	99,9	стагнация
Строительство		99,7	99,5	медленный спад
Сельское хозяйство		103,8	103,5	стагнация
Объемы платных услуг населению		101,3	101,1	медленный спад

Источник: Росстат, расчеты авторов.

продолжающегося замещения ушедших международных брендов на локальные отечественные¹), химической промышленности (за счет наращивания импортозамещающего выпуска и создания технологических цепочек по специальной химии, продукция которой применяется в производстве лекарств, косметики, бытовой и промышленной химии, строительных материалов, пищевых продуктах)² и в деревообрабатывающем комплексе (за счет успешной перестройки логистических цепочек сбыта продукции,

1 По итогам 2024 года рост объемов производства в пищевой промышленности ожидается на уровне 5% // InfoLine. 19.12.2024. URL: <https://www.retail.ru/rbc/pressreleases/po-itogam-2024-goda-rost-obemov-proizvodstva-v-pishchevoy-promyshlennosti-ozhidaetsya-na-urovne-5/>

2 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>

изменения происхождения продукции для доступа на новые рынки, применения новых подходов к организации международных платежей: неттинга и бартера)¹.

В других отраслях экономики, кроме оптовой и розничной торговли, в конце 2024 г. наблюдаются околонулевые темпы роста:

- в строительстве из-за высокой ключевой ставки увеличилась доля застройщиков, которые испытывают трудности с запуском новых проектов (показатель в мае 2024 г. составлял 23%, в ноябре 2024 г. – 52%);
- 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)², в автоперевозках из-за роста издержек (рост ставки по лизингу до 26%, рост утильсбора на импортную технику, рост стоимости топлива и обслуживания машин) и нехватки водителей. Дополнительным фактором является замедление в строительной отрасли, что влияет на сокращение перевозок товаров металлургической отрасли и строительных грузов.

Нехватка высококвалифицированных кадров, неопределенность в денежно-кредитной политике (замедление инвестиционных вложений в развитие предприятий), конъюнктура рынка (снижение добычи нефти в рамках ОПЕК+, ослабление спроса на уголь со стороны Китая и т.п.) – основные факторы, которые могут ограничить рост экономики в 2025 г. 

1 Багинян К., Тихонов А. и др. Обзор лесопромышленного комплекса России: 2024 год // Б1. Декабрь 2024 г. URL: <https://b1.ru/local/assets/surveys/b1-russian-forest-industry-2024-overview.pdf>

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/>