

# Промышленность

## ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ЧЕТВЕРТОМ КВАРТАЛЕ 2019 г.

А. С. КАУКИН  
Е. М. МИЛЛЕР

По итогам четвертого квартала 2019 г. обрабатывающий и добывающий сектора российской экономики вернулись к околонулевым темпам роста, спад был отмечен в производстве электроэнергии, газа и воды. Замедление роста добывающего сектора было связано с выполнением соглашения ОПЕК+ по сокращению суточной добычи нефти, сжатием внешнего спроса на российский уголь и газ. Рост в обрабатывающем секторе отмечался в пищевой промышленности, химическом производстве и в металлургии.

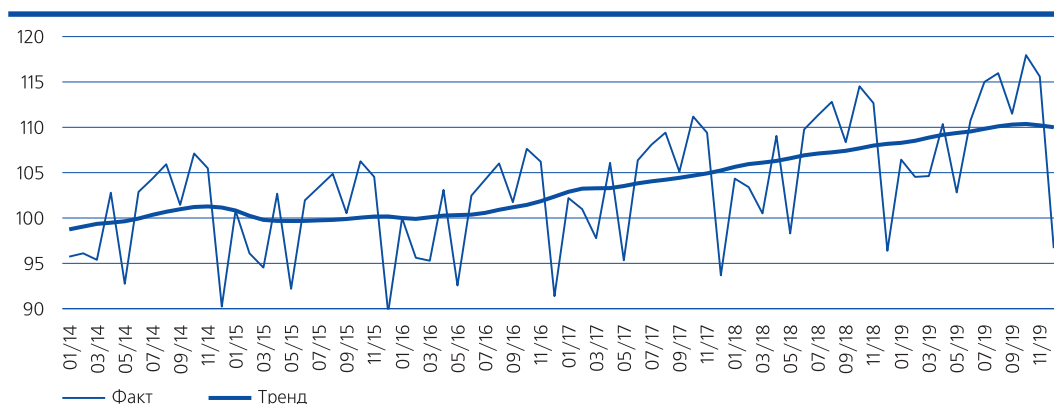
**Ключевые слова:** промышленность, сектора экономики, добывающая промышленность, обрабатывающие производства, Росстат.

В третьем квартале 2019 г. наблюдался рост промышленного производства [2], который объяснялся положительной динамикой как добывающего, так и обрабатывающего секторов экономики России. Ранее мы отмечали неустойчивость положительной динамики промышленности ввиду сокращения внутрен-

него спроса и краткосрочного характера влияния факторов, обеспечивавших рост (в основном — благоприятной конъюнктурой на мировых рынках).

Экспертами Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара были проведены декомпозиция и выделение трендовой состав-

**Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2019 гг. (фактические данные и трендовая компонента), в % к январю 2016 г.**



Источник: Росстат, расчеты авторов.

Каукин Андрей Сергеевич, заведующий лабораторией системного анализа отраслевых рынков РАНХиГС при Президенте Российской Федерации; заведующий лабораторией отраслевых рынков и инфраструктуры Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара, канд. экон. наук (Москва), e-mail: kaukin@ranepa.ru; Миллер Евгения Михайловна, старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации (Москва), e-mail: miller-em@ranepa.ru

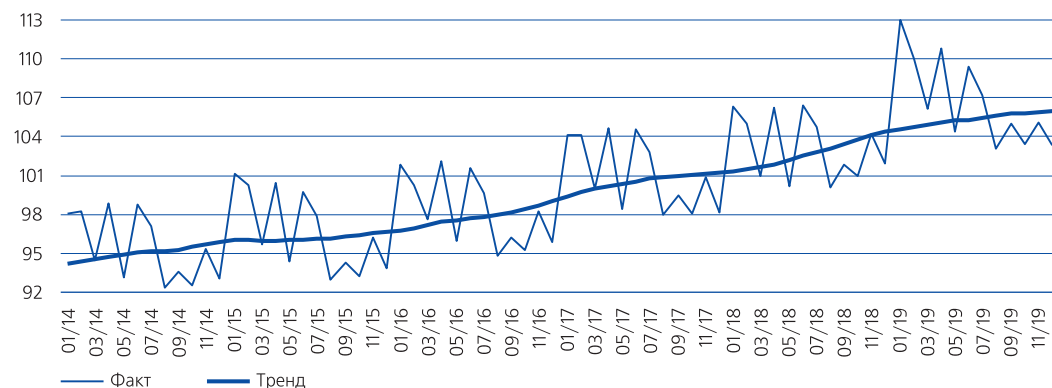
ляющей<sup>1</sup> рядов производства в промышленных отраслях на основе актуальной статистики, публикуемой Росстатом. (Результат обработки ряда индексов промышленного производства представлен на рис. 1.) Из рисунка видно, что в четвертом квартале 2019 г. трендовая составляющая индекса показала близкие к нулевым темпы роста: 99,75% к предыдущему кварталу в добывающем секторе и 99,01% – в обрабатывающих секторах (динамика выпус-

ка в которых представлена на рис. 2). В секторе производства электроэнергии, газа и воды в рассматриваемый период наблюдался некоторый спад – 97,41% к третьему кварталу 2019 г. (См. таблицу.) Далее представлен более подробный анализ динамики выпуска основных отраслей каждого сектора.

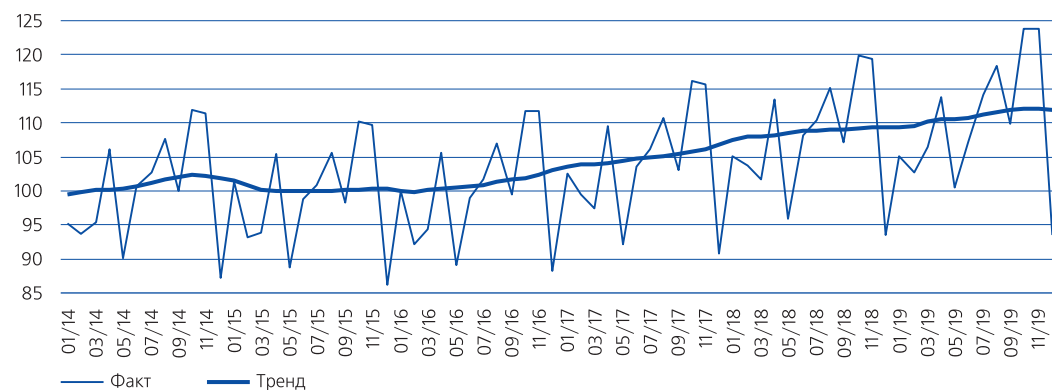
В октябре-ноябре 2019 г. обязательство России по сокращению добычи нефти на 228 тыс. барр./сут. относительно уровня октяб-

**Рис. 2. Динамика индексов производства по отраслям в 2014–2019 гг. (фактические данные и трендовая компонента)**

**Добыча полезных ископаемых, в % к марту 2017 г.**



**Обрабатывающая промышленность, в % к январю 2016 г.**



Источник: Росстат, расчеты авторов.

<sup>1</sup> Для того чтобы с большим основанием говорить о сохранении или преодолении негативных тенденций в отдельных отраслях, необходимо проводить декомпозицию их выпуска на календарную, сезонную, нерегулярную и трендовую; интерпретация последней представляет содержательный интерес. Выделение трендовой составляющей осуществляется с помощью пакета Demetra с использованием процедуры X12-ARIMA.

ря 2018 г. в рамках соглашения ОПЕК+ было выполнено не в полном объеме (на 192 тыс. барр./сут. в октябре 2019 г. и на 177 тыс. барр./сут. в ноябре из-за падения добычи в Саудовской Аравии после воздушных атак на ее нефтяную инфраструктуру, а также ввода новых газовых месторождений с большими объемами газового конденсата). Ограничения в рамках сделки ОПЕК+ остаются одним

из основных факторов, замедляющих рост добычи в нефтедобывающей отрасли: в декабре 2019 г. сокращение добычи составило 234 тыс. барр./сут. к уровню октября 2018 г. (с учетом одобренной ОПЕК+ инициативы по исключению подсчета газового конденсата в квоте на объемы сокращения добычи), обязательства по сделке ОПЕК+ были перевыполнены на 2,6%.

**Изменение индекса выпуска по отраслям экономики в 2019 г., в %**

	Доля в индексе промышленного производства	Декабрь 2019 г. к июню 2019 г.	Декабрь 2019 г. к декабрю 2018 г.	Изменения последних месяцев
<b>Индекс промышленного производства</b>		100,43	101,69	Стагнация
<i>Добыча полезных ископаемых</i>	34,54	100,64	101,48	Стагнация
<i>Обрабатывающие производства</i>	54,91	100,99	102,28	Стагнация
в том числе:				
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	16,34	107,33	112,54	Рост
Текстильное и швейное производство	1,14	108,01	109,92	Рост
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,27	104,98	106,28	Рост
Обработка древесины и производство изделий из дерева	2,02	99,19	99,94	Стагнация
Целлюлозно-бумажное производство	3,35	92,54	79,61	Спад
Производство кокса, нефтепродуктов	17,25	104,24	104,09	Рост
Химическое производство	7,56	107,75	114,23	Рост
Производство резиновых и пластмассовых изделий	2,14	100,97	98,64	Стагнация
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	4,02	99,47	101,35	Стагнация
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	17,42	107,58	118,06	Рост
Производство машин и оборудования	6,97	103,91	101,32	Рост
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	6,27	101,31	100,44	Стагнация
Производство транспортных средств и оборудования	6,75	107,50	110,80	Рост
Прочие производства	2,42	83,79	78,28	Спад
<i>Производство электроэнергии, газа и воды</i>	13,51	98,74	97,68	Медленный спад
<i>Оптовая торговля</i>		106,53	108,74	Рост
<i>Розничная торговля</i>		101,39	102,06	Медленный рост
<i>Грузооборот</i>		98,36	99,23	Медленный спад
<i>Строительство</i>		100,27	100,18	Стагнация
<i>Объемы платных услуг населению</i>		101,61	104,04	Стагнация

Источник: Росстат, расчеты авторов.

Добыча газа показала в четвертом квартале истекшего года небольшую положительную динамику — 100,2% к аналогичному периоду 2019 г. Однако ослабление внешнего спроса со стороны европейских стран в дальнейшем может существенно повлиять на динамику отрасли: сделки РЕПО<sup>2</sup> по продаже газа из европейских хранилищ Газпромбанку помогли нарастить экспорт лишь в октябре-ноябре 2019 г., тогда как в декабре европейские хранилища вновь оказались переполненными. В следующем году ситуацию может поправить рост поставок по новому газопроводу «Сила Сибири», введенному 02.12.2019 г. (за декабрь 2019 г. по нему было поставлено 328 млн. куб. м).

Выпуск в угольной промышленности по-прежнему стимулировали снижение тарифа (введение понижающего коэффициента в размере 0,9259 к действующим тарифам раздела 2 Прейскуранта № 10-01) на экспортные перевозки энергетического угля в направлении припортовых станций Северо-Кавказской железной дороги, введенное 01.07.2019 г., а также снижение тарифа на экспортные перевозки со станций Кемеровской области в направлении припортовых станций Октябрьской, Северной и Калининградской железных дорог (с 1 ноября 2019 г.)<sup>3</sup>. Скидка на экспортные перевозки действовала до 31 декабря 2019 г.

Анализ трендовых составляющих выпуска отдельных отраслей обрабатывающей промышленности (см. таблицу) выявил, в частности, следующие закономерности:

- Перечень отраслей, выпуск в которых демонстрировал рост, не изменился по сравнению с третьим кварталом 2019 г. Источники роста также остались прежними: пищевая промышленность — за счет хорошего

урожая зерна, зернобобовых, картофеля и овощей, который оказался значительно выше, чем в 2018 г.; химическая отрасль — в основном за счет фармацевтической продукции (увеличение спроса на отечественные дженерики со стороны стран СНГ); металлургия — за счет формирования товарных запасов потребителей металлов. Несмотря на то что рост показали отрасли, составляющие более 70% ВДС обрабатывающей промышленности, результирующий показатель по обрабатываемому сектору продемонстрировал околонулевые темпы роста (данное расхождение наблюдается и в первичной статистике Росстата по индексам производства; интерпретация результатов по обрабатываемому сектору в целом, по всей видимости, требует уточнения Росстатом данных оперативной статистики).

- Заметный спад (79% в декабре 2019 г. к аналогичному периоду прошлого года) был отмечен в целлюлозно-бумажном производстве, что объясняется временной паузой, связанной с вводом новых и модернизацией существующих производственных мощностей<sup>4</sup>.

В состоянии стагнации находились обработка древесины и производство изделий из дерева (последствия лесных пожаров в Сибири и на Дальнем Востоке); производство резиновых и пластмассовых изделий (уменьшение доли на рынке шин и покрышек отечественных производителей до 49%<sup>5</sup>); производство прочих неметаллических минеральных продуктов (околонулевые темпы роста основного потребителя — в строительной отрасли).

<sup>2</sup> Для ПАО «Газпром» сделки сырьевого РЕПО являются инструментом управления оборотным капиталом, позволяя монетизировать собственные запасы газа в периоды низкого спроса. Де-юре смена собственника считается экспортом, но фактически это объем поставок в счет следующего периода.

<sup>3</sup> Понижающий коэффициент был введен в июле 2019 г. из-за ухудшения спроса на западных рынках.

<sup>4</sup> Капитальные вложения в отрасль выросли в 2018 г. по сравнению с предыдущим годом на 20%, основная часть из которых была направлена на технологическое обновление. См., например, [1].

<sup>5</sup> Согласно маркетинговому исследованию «Рынок шин и покрышек в России: исследование и прогноз до 2023 года», подготовленному маркетинговым агентством ROIF Expert, рынок впервые поменял свою структуру. Ретроспективный анализ свидетельствует о том, что традиционно на рынке большую долю занимали отечественные производители.

Оптовая торговля по результатам четвертого квартала продемонстрировала рост. Платные услуги населению показали околонулевые темпы роста, причиной которых стала стагнация реальных располагаемых доходов населения. Объемы строительства продолжали расти невысокими темпами (100,18% в декабре 2019 г. к декабрю предыдущего года). Продолжился спад грузооборота транспорта (99,23%).

Положительная динамика в обрабатывающем секторе не вызывает уверенности в сохранении данной тенденции в будущем, так

как рост происходит в условиях невысоких инвестиций в основной капитал. Это означает, что используются в основном имеющиеся мощности, а при слабом спросе промышленность растет за счет пополнения запасов. Учитывая роль топливно-энергетических отраслей для экономики России, дополнительные опасения вызывает решение ОПЕК+ о новом сокращении добычи нефти (с 1 января по 31 марта 2020 г. Россия должна сократить добычу на 300 тыс. барр./сут. по сравнению с сокращением на 228 тыс. барр./сут. в конце 2019 г.). ■

### Литература

1. Голубкина М. Масса возможностей // Российская газета. 12.09.2019. URL: <https://rg.ru/2019/09/12/reg-szfo/po-prognozu-moshchnosti-celliulozno-bumazhnoj-promyshlennosti-v-rf-vyrastut.html>
2. Каукин А.С., Миллер Е.М. Динамика промышленного производства в третьем квартале 2019 г.: конъюнктурные факторы // Экономическое развитие России. 2019. Т. 26. № 11. С. 31–37.

### References

1. Golubkina M. Host of possibilities // Rossiiskaya Gazeta. 12.09.2019. URL: <https://rg.ru/2019/09/12/reg-szfo/po-prognozu-moshchnosti-celliulozno-bumazhnoj-promyshlennosti-v-rf-vyrastut.html>
2. Kaukin A.S., Miller E.M. Dynamics of industrial production in Q3 2019: market factors // Russian Economic Development. 2019. Vol. 26. No. 11. Pp. 31–37.

### Industrial Production Dynamics in Q4 2019

**Andrey S. Kaukin** – Head of Department for System Analysis of Sectoral Markets of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration; Head of Sectoral Markets and Infrastructure Department of the Gaidar Institute, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: [kaukin@ranepa.ru](mailto:kaukin@ranepa.ru)  
**Eugenia M. Miller** – Senior Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Moscow, Russia). E-mail: [miller-em@ranepa.ru](mailto:miller-em@ranepa.ru)

*As seen by the period-end results of Q4 2019, the manufacturing and extractive sectors of the Russian economy once again displayed a near-zero growth, while production of electric energy, gas and water declined. Growth slowdown in the extractive sector occurred as a result of the implementation of the OPEC+ deal concerning daily oil production cuts, coupled with shrinking demand for Russia's natural gas and coal exports. Growth in the manufacturing sector was displayed by the food industry, chemical production, and metallurgy.*

**Key words:** industry, economic sectors, mining industry and manufacturing, Rosstat.