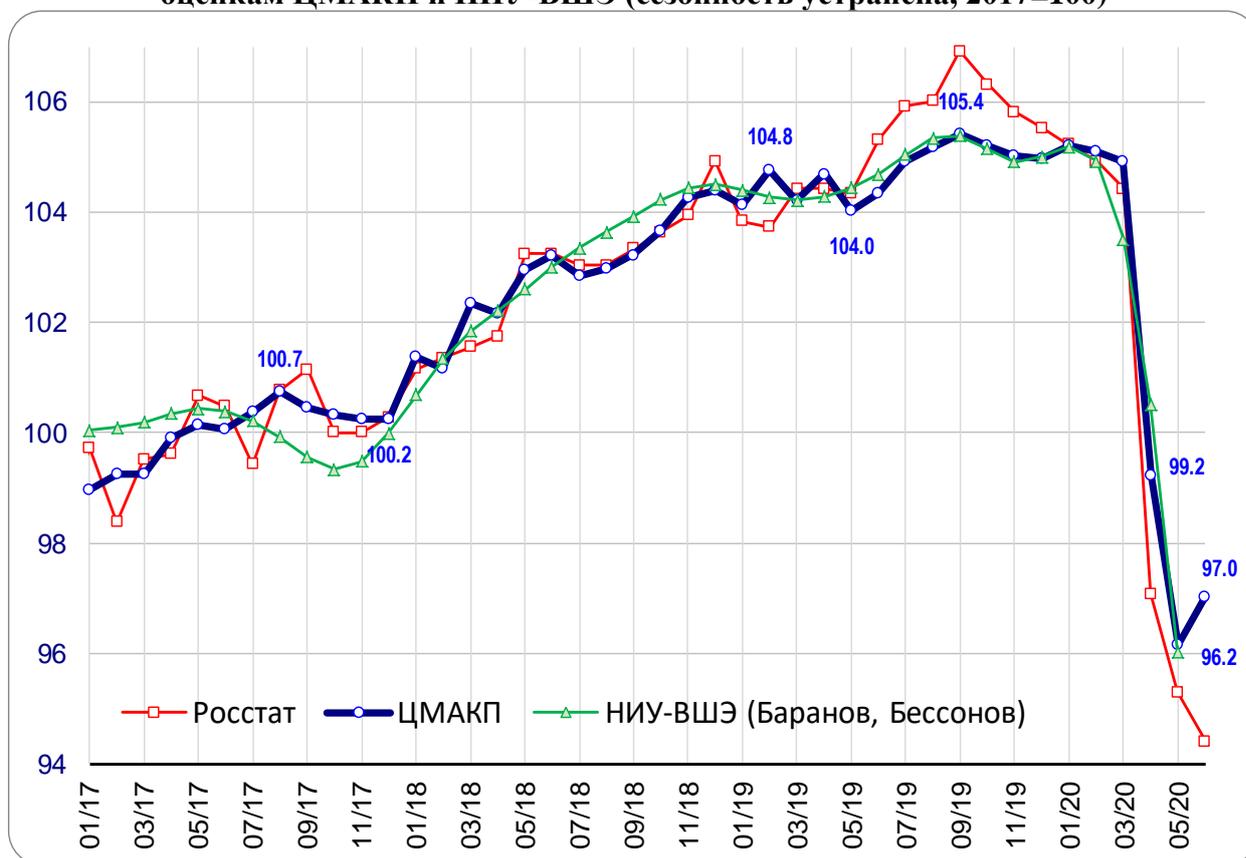


## О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ИЮНЕ 2020 г.

По данным Росстата, глубина кризисного спада в июне практически не изменилась по сравнению с маем. Индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) составил 90,6% и 90,4% соответственно. При этом по сравнению с предыдущим месяцем объем производства сократился на 1,0% (с устранением сезонного фактора).<sup>2</sup>

По оценке ЦМАКП, в июне фиксируется явный «отскок от дна»: индекс СППГ оценивается в 93,5% после 92,0% в мае, июнь к маю: +0,9% (сезонность устранена).<sup>3</sup>

**График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, 2017=100)**



<sup>1</sup> Материал подготовлен в рамках ПФИ НИУ ВШЭ в 2020 г. ТЗ-16.

<sup>2</sup> Может показаться парадоксальным, что при увеличении индекса СППГ на 0,2% наблюдается снижение индекса к предыдущему месяцу с устранением сезонности на 1,0%. Столь существенное расхождение индексов означает, что алгоритм устранения сезонности фиксирует изменение формы сезонной «волны». Однако, в данном случае, на наш взгляд, алгоритм отработал некорректно. Об этом, в частности, свидетельствует и «странный» пересчет прошлой траектории, с горбом в сентябре 2019 г. (месяцем ранее траектория прошлого была другой). Следует отметить, что в кризисные периоды, при сильной смене уровня ряда, алгоритмы устранения сезонности часто порождают такого рода артефакты. При корректной работе алгоритма, снижения в июне к маю зафиксировано бы не было.

<sup>3</sup> Подробнее о причинах расхождения индексов Росстата и ЦМАКП – см. стр. 4.

В целом, июнь оказался весьма похож на май: в большинстве пострадавших обрабатывающих производств шло восстановление. Как правило, чем глубже был спад, тем быстрее шло восстановление. Но эти восстановительные траектории были мало-заметны на фоне сохранения «провала» в добыче полезных ископаемых, нефтепереработке, металлургии и производстве стройматериалов – на которые, отметим, приходится почти 2/3 добавленной стоимости промышленности.

**Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)**

	в среднем за месяц				
	первый квартал 2020	второй квартал 2020	апрель 2020	май 2020	июнь 2020
<b>Промышленное производство</b>					
<i>к соответствующему периоду прошлого года</i>					
данные Росстата	<b>1.5</b>	<b>-8.5</b>	<b>-6.6</b>	<b>-9.6</b>	<b>-9.4</b>
оценка ЦМАКП	<b>1.7</b>	<b>-6.7</b>	<b>-5.8</b>	<b>-8.0</b>	<b>-6.5</b>
<i>к предыдущему месяцу (сезонность устранена)</i>					
данные Росстата	<b>-0.3</b>	<b>-3.3</b>	<b>-7.0</b>	<b>-1.8</b>	<b>-1.0</b>
оценка ЦМАКП	<b>0.0</b>	<b>-2.5</b>	<b>-5.4</b>	<b>-3.1</b>	<b>0.9</b>
<b>Индекс СППГ (оценка ЦМАКП)</b>					
<b>Добыча полезных ископаемых</b>	<b>0.5</b>	<b>-8.3</b>	<b>-1.8</b>	<b>-11.7</b>	<b>-11.6</b>
<b>Обрабатывающие производства</b>	<b>3.9</b>	<b>-6.2</b>	<b>-9.1</b>	<b>-5.9</b>	<b>-3.6</b>
Производство пищевых продуктов	9.5	4.7	4.9	3.8	5.6
Сырьевые производства	4.1	-2.7	-1.5	-4.2	-2.5
Товары инвестиционного спроса	1.3	-14.8	-22.8	-13.7	-8.3
Производство ТДП	-9.4	-40.2	-64.6	-40.2	-14.6
Производство непрод.товаров повседневного спроса	8.4	0.1	-4.2	-0.8	5.8
<b>Обеспечение электроэнергией, газом и паром</b>	<b>-3.2</b>	<b>-2.4</b>	<b>-1.1</b>	<b>-3.4</b>	<b>-3.3</b>
<b>Водоснабжение; водоотведение</b>	<b>-1.2</b>	<b>-9.6</b>	<b>-11.4</b>	<b>-10.9</b>	<b>-6.5</b>
<b>Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)</b>					
<b>Добыча полезных ископаемых</b>	<b>-0.3</b>	<b>-3.6</b>	<b>-0.2</b>	<b>-10.5</b>	<b>0.1</b>
<b>Обрабатывающие производства</b>	<b>0.1</b>	<b>-2.4</b>	<b>-10.1</b>	<b>2.1</b>	<b>1.3</b>
Производство пищевых продуктов	0.4	-0.5	-0.6	-1.3	0.3
Сырьевые производства	0.6	-2.2	-5.5	-2.3	1.3
Производство нефтепродуктов	1.3	-4.5	-8.0	-5.4	0.0
Товары инвестиционного спроса	-0.2	-3.2	-20.7	12.0	2.2
Производство ТДП	-2.2	-2.0	-59.9	76.9	32.5
Производство непрод.товаров повседневного спроса	0.7	-2.0	-9.9	2.3	2.1
<b>Обеспечение электроэнергией, газом и паром</b>	<b>0.0</b>	<b>0.4</b>	<b>3.6</b>	<b>-3.2</b>	<b>1.0</b>
<b>Водоснабжение; водоотведение</b>	<b>1.0</b>	<b>-2.6</b>	<b>-7.8</b>	<b>-1.8</b>	<b>2.1</b>

Более детально, на уровне отдельных видов деятельности, в июне 2020 г. выделяются следующие особенности динамики выпуска:

- сохранение на низком уровне, с дальнейшим незначительным «проседанием», объемов **добычи нефти** (май: 84,7%, июнь: 83,5%, СППГ, июнь к маю: 98,6%<sup>4</sup>) – как следствие сохранения ограничений в рамках ОПЕК+; аналогичная ситуация –

<sup>4</sup> Здесь и далее индекс к предшествующему месяцу – с устранением сезонного фактора.

и **добыче газа**, где основной фактор – невысокий спрос в условиях избытка газа в газохранилищах после необычно теплого отопительного сезона 2019/2020;

- продолжающееся слабое локальное снижение в производстве **пищевых продуктов**, пожалуй, уже немного затянувшееся (июнь к маю: -0,8%, к марту – -2,1%), впрочем, сам уровень выпуска довольно высокий (индекс СППГ: 105,6%<sup>5</sup>); в основе нынешнего снижения – балансировка рынков после ажиотажного спроса «предкарантинных» закупок населением и, по всей видимости, экономия части потребителей, потерявших доходы;<sup>6</sup>
- серьезный восстановительный рост производства слабо- и безалкогольных **напитков** – как следствие ослабления карантинных ограничений;<sup>7</sup>
- сохранение низких объемов производства **нефтепродуктов** (СППГ в июне: 92,6%), дополнительно маскируемое низкой базой: временным снижением переработки в июне 2019 г. (96,7%);
- сохранение на высоком уровне объёма выпуска **химических производств** (СППГ в июне: 102,6%);
- продолжение активного роста в **фармацевтике** (июнь к маю: +6,5%, индекс СППГ в июне: 136,8%);
- активное восстановление производства **автотранспортных средств** (июнь к маю: +25,6%, индекс СППГ в июне достиг 77,6% против 39,8% в апреле и 57,8% в мае).

---

<sup>5</sup> Оценка ЦМАКП. Данные Росстата: 104,5%.

<sup>6</sup> С учетом того, что въездной и выездной туризм практически «обнулились», а баланс потоков здесь отрицательный, спрос на продукты питания должен был бы увеличиться – чего, однако, не наблюдается. Впрочем, не исключено, что действовал фактор уменьшения потерь (доля которых в общепите, вероятно, выше, чем при домашнем потреблении).

<sup>7</sup> Согласно исследованиям, в условиях карантина в структуре потребления напитков внутри групп произошел существенный сдвиг в сторону премиальных сегментов, где доля импорта более высока (за «цену в баре/кафе» покупался более дорогой напиток для дома). Соответственно, с постепенным снятием ограничений начался обратный процесс. Добавим, что производство крепких алкогольных напитков, где такой тренд был менее выражен, продолжило снижение (после пика в апреле).

## **Методологический комментарий: о различии в оценке индекса промышленного производства Росстатом и ЦМАКП**

Следует отметить, что в связи с переходом Росстата в 2017 г. на новый классификатор (ОКВЭД-2) качество первичной информации, предоставляемой отчитывающимися предприятиями, временно снизилось, что, в свою очередь, влияет на точность оценок динамики промпроизводства (как Росстатом, так и ЦМАКП).

Методика ЦМАКП основана на исходных данных Росстата о производстве продукции в натуральном выражении и аналогична, в целом, методике Росстата.

Основные отличия реализации методики в ЦМАКП:

1) использование более узкого круга товаров-представителей, однако, с более надежными данными о производстве; если у Росстата свыше 1100 товаров-представителей, у нас – 625 (плюс мы учитываем производство по «закрытым» товарам, используя отраслевые индексы Росстата на уровне 3-х знаков ОКВЭД);

2) исправление выбросов (случайных сильных колебаний выпуска) на уровне видов продукции, связанных, как правило, с ошибками отчётности по регионам;

3) улучшенный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

4) снятие сезонности с рядов продуктов, а не видов деятельности.

Расхождение в оценках двумя организациями изменения индекса СППГ в мае-июне 2020 г. связано с двумя обстоятельствами. Во-первых, в «закрытой» части добычи полезных ископаемых ситуация в июне, похоже, продолжала ухудшаться (оценки ЦМАКП эту часть не учитывают, она включает данные об объемах добычи драгоценных камней и металлов, радиоактивных материалов). Во-вторых, злую шутку с индексом Росстата сыграла высокая база июня прошлого года, когда «Производство компьютеров, электронных и оптических изделий» показало более чем полуторакратный скачок, связанный с завершением выполнения очень крупного заказа одним предприятием (в ЦМАКП мы исключаем из учета такие товары, для которых характерны «идиосинкратические шоки» и данные об объемах производства которых не отражают тенденции динамики производства).

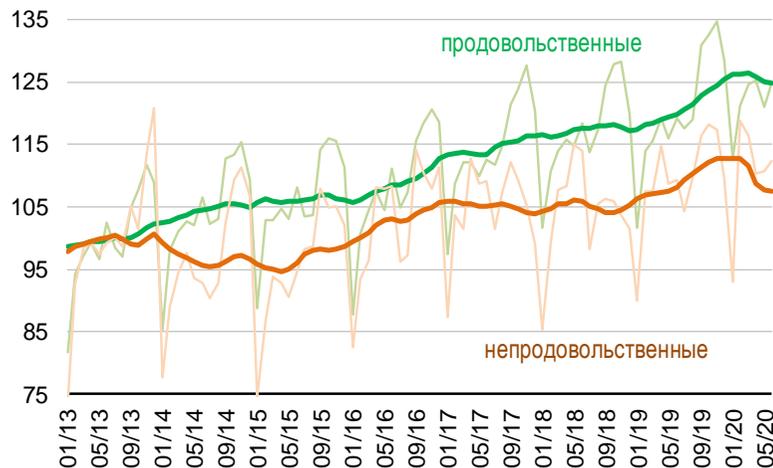
**Руководитель направления реального сектора  
Ведущий эксперт**

**В. Сальников  
Д. Галимов**

**График 2. Динамика производства по основным группам товаров**  
 (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100, последняя точка на графиках – май)



**Производство потребительских товаров повседневного спроса**

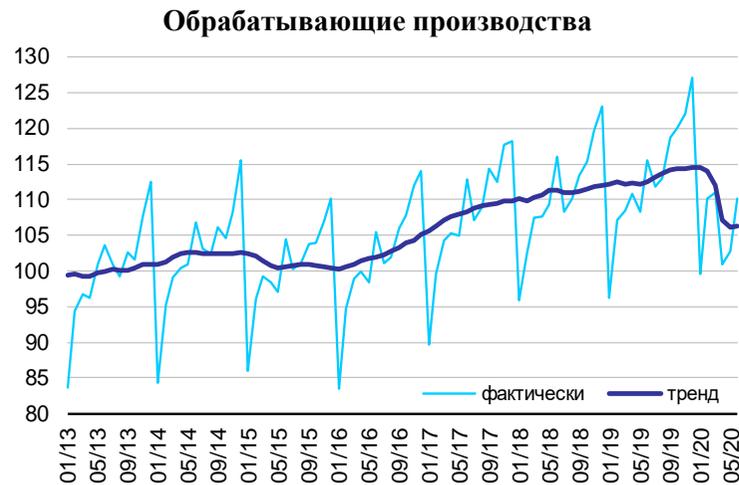


**Производство электроэнергии, водоснабжение\***

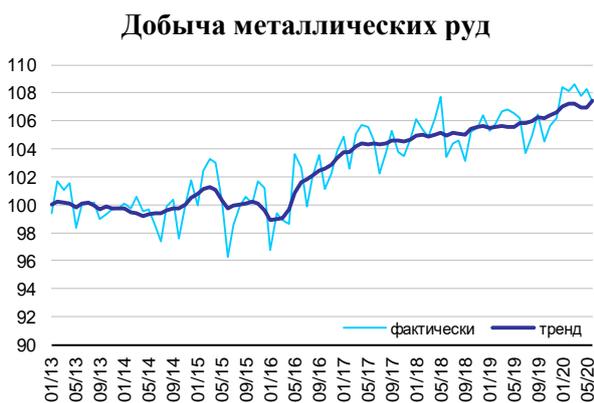
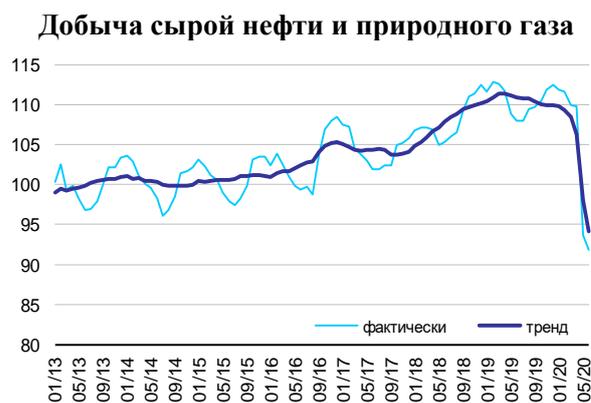


\* водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов

**График 3. Динамика производства по основным видам деятельности**  
 (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100, последняя точка на графиках – май)

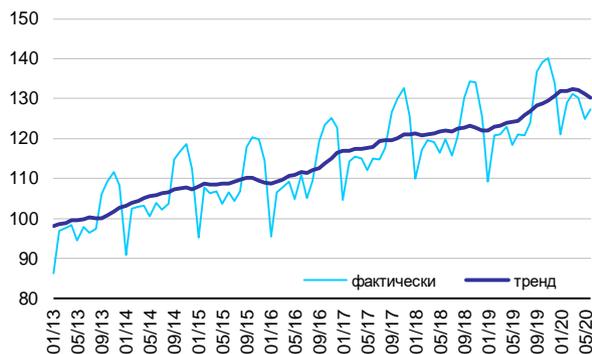


**График 4. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)**

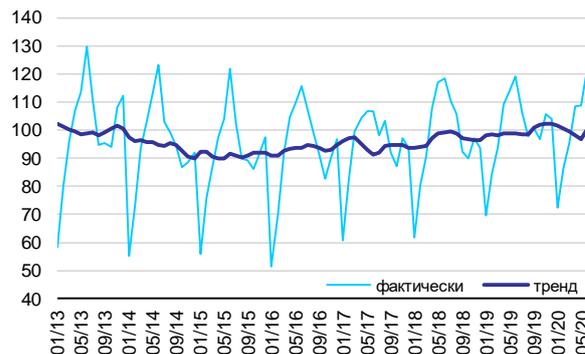


**График 5. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)**

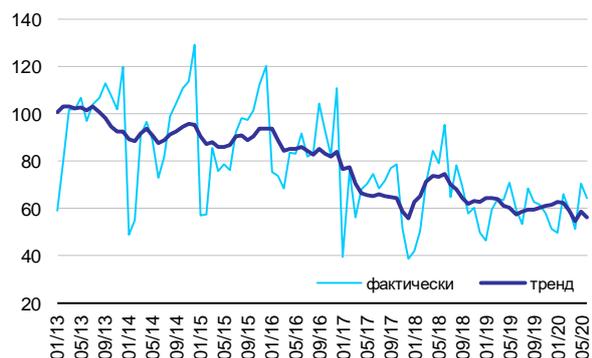
**Производство пищевых продуктов**



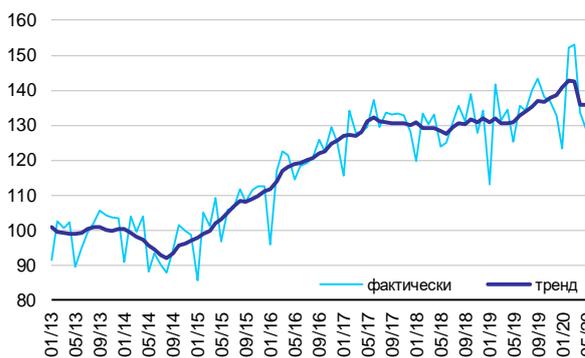
**Производство напитков**



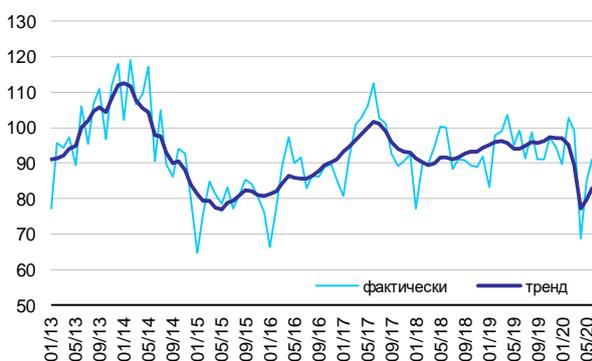
**Производство табачных изделий**



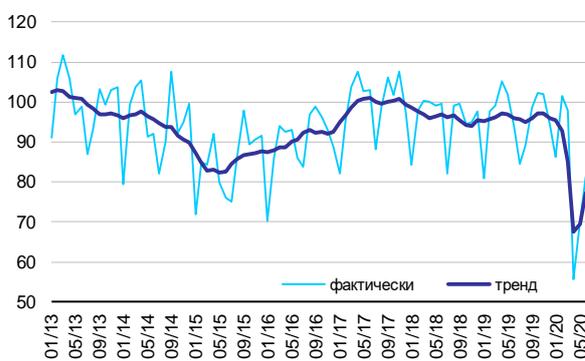
**Производство текстильных изделий**



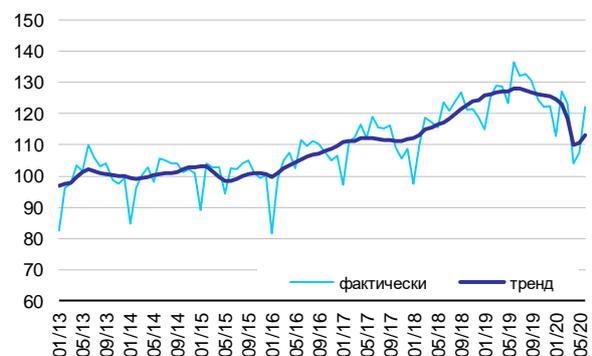
**Производство одежды**



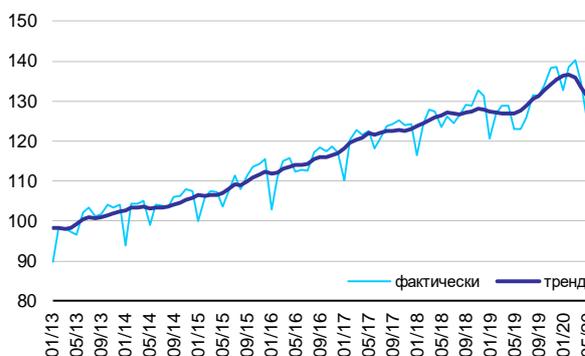
**Производство кожи и изделий из кожи**



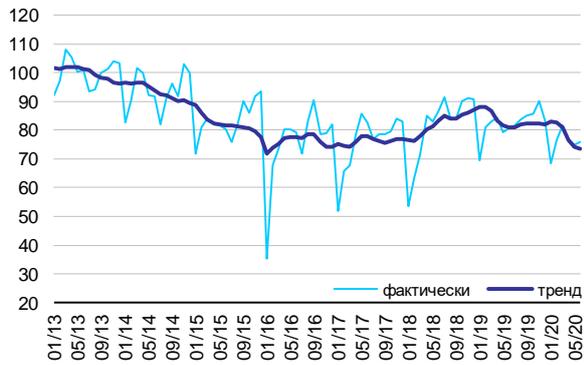
**Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели**



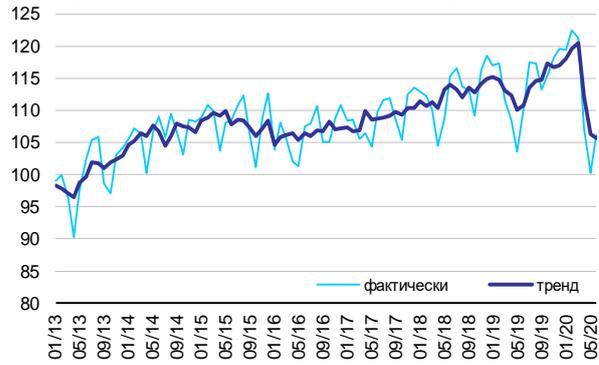
**Производство бумаги и бумажных изделий**



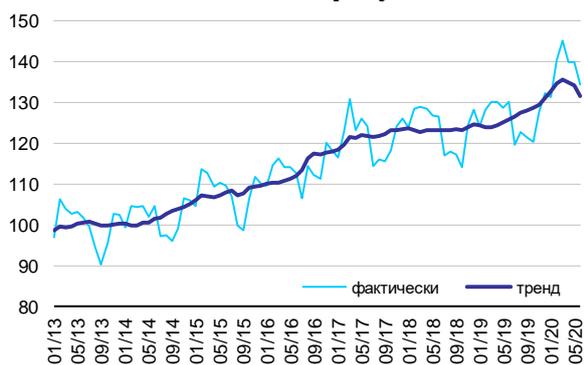
**Деятельность полиграфическая**



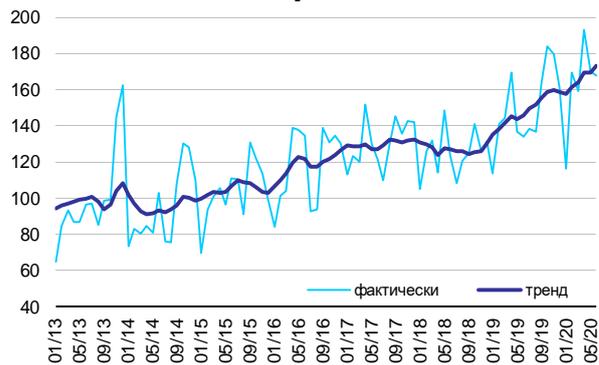
**Производство кокса и нефтепродуктов**



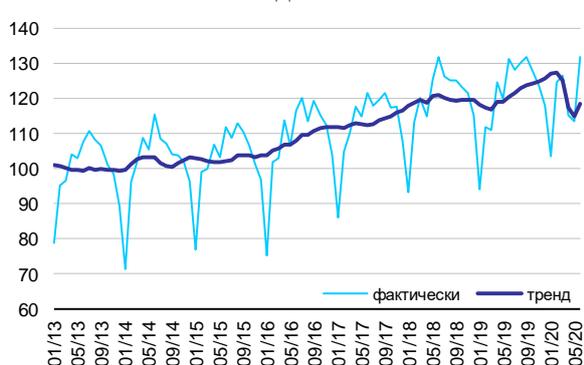
**Производство химических веществ и химических продуктов**



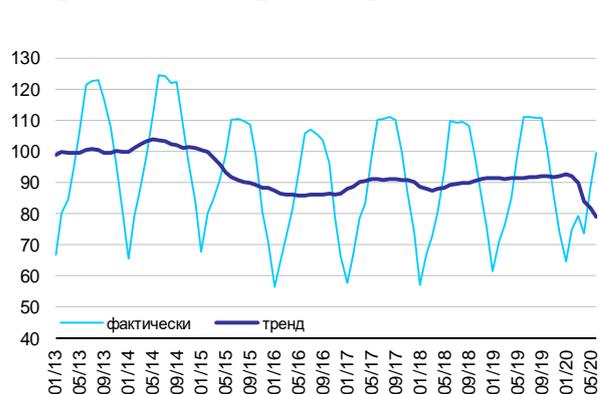
**Производство лекарственных средств и материалов**



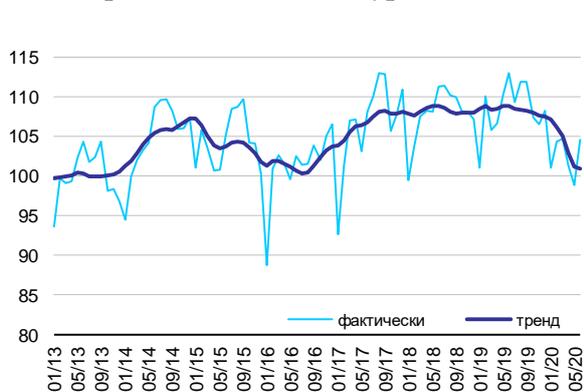
**Производство резиновых и пластмассовых изделий**



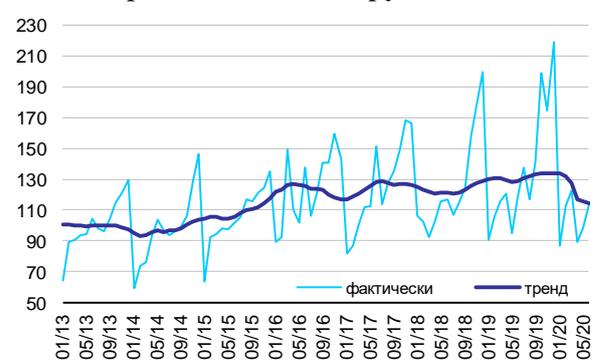
**Производство стройматериалов и стекла**



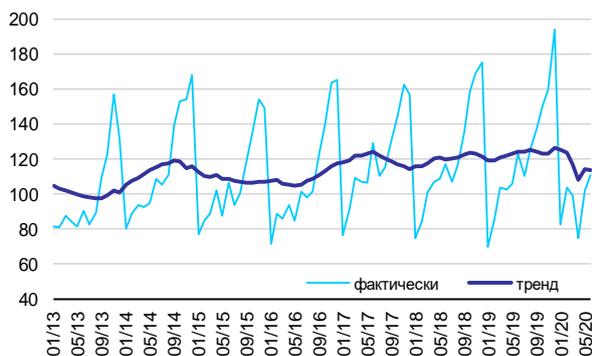
**Производство металлургическое**



**Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования**



### Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



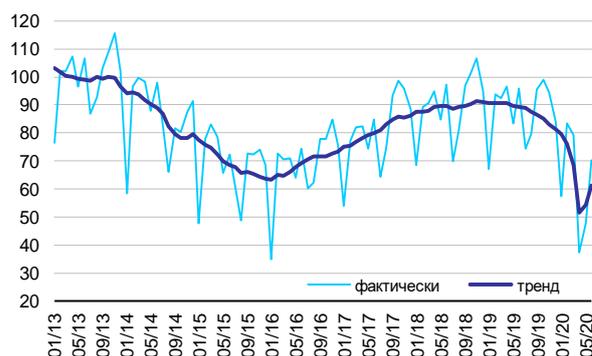
### Производство электрического оборудования



### Производство машин и оборудования



### Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов



### Производство прочих транспортных средств и оборудования



### Производство мебели



### Производство прочих готовых изделий<sup>8</sup>



<sup>8</sup> Производство ювелирных изделий, спорттоваров, игр и игрушек, мединструментов и неэлектрического медоборудования.