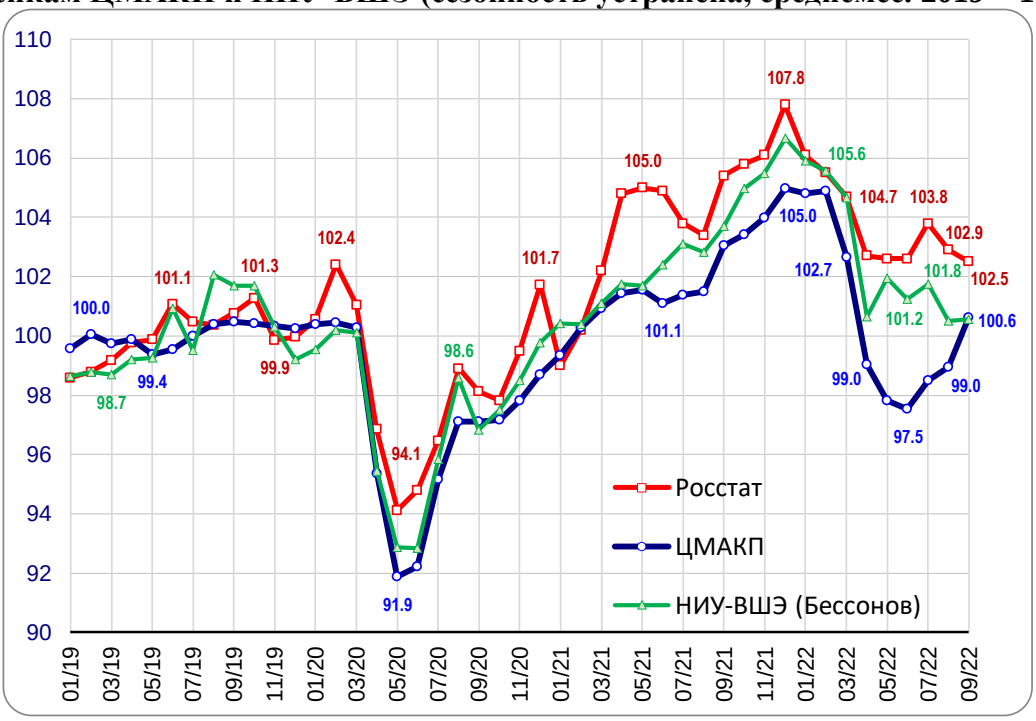
ЦЕНТР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И КРАТКОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ[1]

Тел.: (499)-129-17-22, (499)-724-12-04, факс: (499)-129-09-22,
e-mail: mail@forecast.ru, http://www.forecast.ru

О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В СЕНТЯБРЕ 2022 г.

По данным Росстата, в промышленности в последние месяцы наблюдается «неустойчивая стагнация». По оценкам с устранённой сезонностью, наметившееся ещё в июле восстановление объёмов производства продолжения не получило. После июльского скачка, уровень выпуска вернулся на «плато II квартала» (см. график). При этом индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) в сентябре уменьшился до 96,9% после 99,9% в августе, но данное проседание связано преимущественно с «эффектом базы» – практически одномасштабным увеличением выпуска в сентябре 2021 г. (см. график).[2]

График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, среднемес. 2019 = 100)



По оценке ЦМАКП, весеннее снижение производства было гораздо более ощутимым (чем у Росстата), но до последнего времени наблюдается и достаточно быстрое восстановление выпуска. Расхождение в оценках обусловлено во многом (но не полностью) тем, что мы не включаем в расчёт индекса закрытые позиции.[3]

---

[1] Материал подготовлен в рамках ПФИ НИУ ВШЭ в 2022 г. ТЗ-20.

[2] На отраслевом уровне в наибольшей степени этот эффект проявил себя в производстве металлоизделий (где индекс СППГ подскочил с 91,5% в августе 2021 г. до 112,5% – в сентябре), в производстве машин и оборудования (соответственно, 108,9% и 128,5%) и добыче газа (88,8% и 107,6%).

[3] Кроме того, мы исключаем из расчёта отдельные производства с волатильной динамикой выпуска, для которых принципиально невозможно на помесячном уровне оценить направленность тенденции.

Наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска в сентябре:

а) стабилизация **нефтедобычи**: темп прироста среднесуточного объёма в сентябре по сравнению с августом практически не изменился (-0,1%, *здесь и далее, если не оговорено особо, сезонность устранена*), как и в целом за последние три месяца (к февралю: -2,2%);[4] сентябрьское снижение объёмов экспорта нефти[5] было поддержано расширением нефтепереработки (сентябрь к августу: +2,1%, к февралю: -0,3%);

б) переход от снижения к слабому восстановительному увеличению **газодобычи**: в сентябре прирост к августу оценивается в +0,8% (в предшествующие месяцы газодобыча неуклонно снижалась, в сентябре её объем был на 12,5% ниже февральского уровня (как известно, «страдает» добыча природного газа (-21,0% к февралю), в то время как объёмы производства СПГ практически не изменились (-0,2%);

в) продолжение обозначившегося со второй половины года слабого снижения выпуска **пищевых продуктов** (сентябрь: -1,0% к предыдущему месяцу после -0,5% в месяц в июле-августе); ожидаемо, что негативная тенденция проявилась прежде всего в наиболее чувствительных к уровню доходов сегментах (мясные продукты, кондитерские изделия, готовые продукты и скоропортящиеся полуфабрикаты);

г) некоторое ускорение уменьшения объёма производства **строительных материалов**, в сентябре темп прироста к предыдущему месяцу оценивается в -2,7% после снижения на 2,0% в месяц начиная с мая; по сравнению с февралём выпуск снизился уже на 9,6%; снижение затронуло преимущественно отделочные и вспомогательные материалы с бóльшей долей импортных компонентов; объём выпуска базовых стройматериалов в сентябре по сравнению с августом не изменился (по сравнению с февралём – -1,0%);

д) ускорение наметившегося в августе восстановительного роста производства **машин и оборудования**: индекс к предыдущему месяцу в сентябре составил +5,3% после +3,6% в августе, так что предшествующий спад уже в заметной мере компенсирован (-4,0% к февралю); схожая динамика – явные признаки начала или укрепления восстановительного роста – наблюдаются в производстве **электронного** и **электрического оборудования**, а также **железнодорожном машиностроении** (что, очевидно, отражает хотя бы частичное решение проблем с поставками импортных комплектующих);

е) приостановка восстановительного роста выпуска в **автомобилестроении**: темп прироста в сентябре относительно предыдущего месяца составил -6,5% после +15,2% в среднем за летние месяцы (однако за счёт предшествующего обвального спада сентябрьский уровень выпуска почти вдвое ниже февральского[6]).

---

[4] Оценки объёмов нефтедобычи – включая добычу попутного нефтяного газа, газодобычи – включая нестабильный газовый конденсат.

[5] По данным Международное энергетическое агентство (МЭА), среднесуточный экспорт российской нефти в сентябре снизился на 260 тыс. баррелей, до 4,8 млн баррелей, экспорт нефтепродуктов – вырос на 30 тыс. б/с, до 2,7 млн б/с.

[6] Эпицентр проблем, как и ранее – в производстве легковых автомобилей, где сентябрьское снижение к августу составило 11,0%, при этом выпуск вчетверо ниже уровня февраля.

График 2. Динамика выпуска по видам деятельности в сентябре относительно <u>августа</u>
(сезонность устранена, площадь прямоугольника отражает вклад изменения выпуска отрасли в общепромышленный индекс)

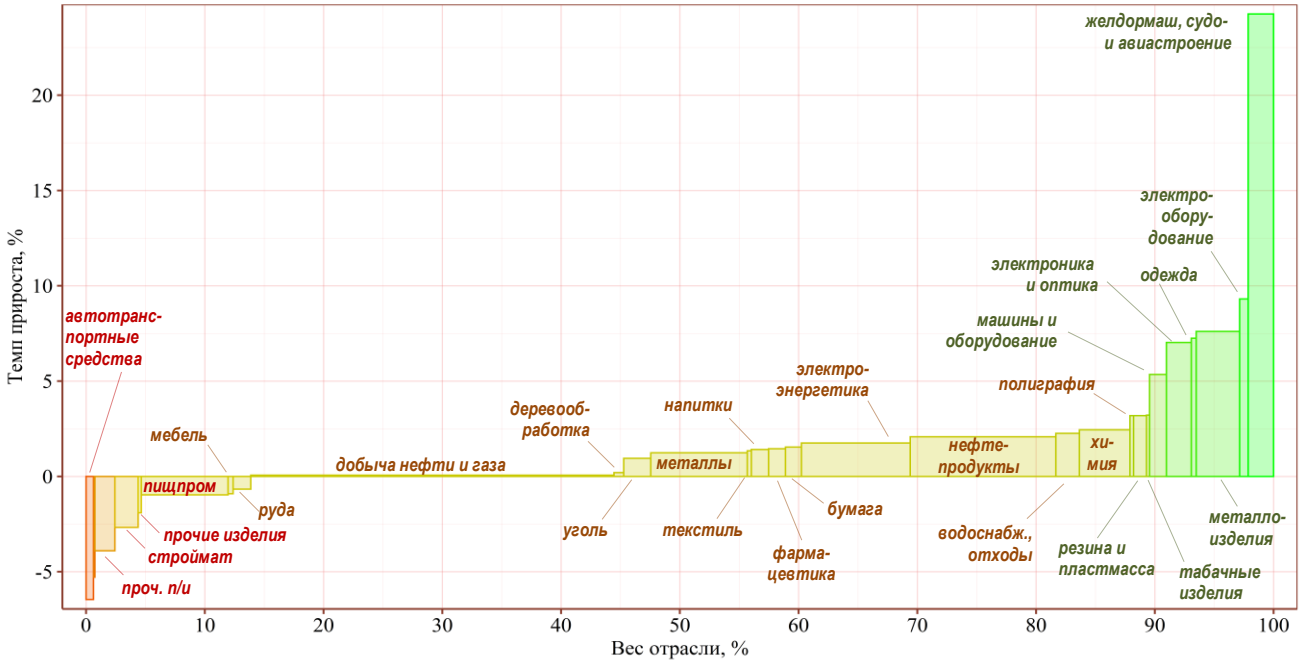


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности в сентябре относительно <u>февраля</u>
(сезонность устранена, площадь прямоугольника отражает вклад изменения выпуска отрасли в общепромышленный индекс)

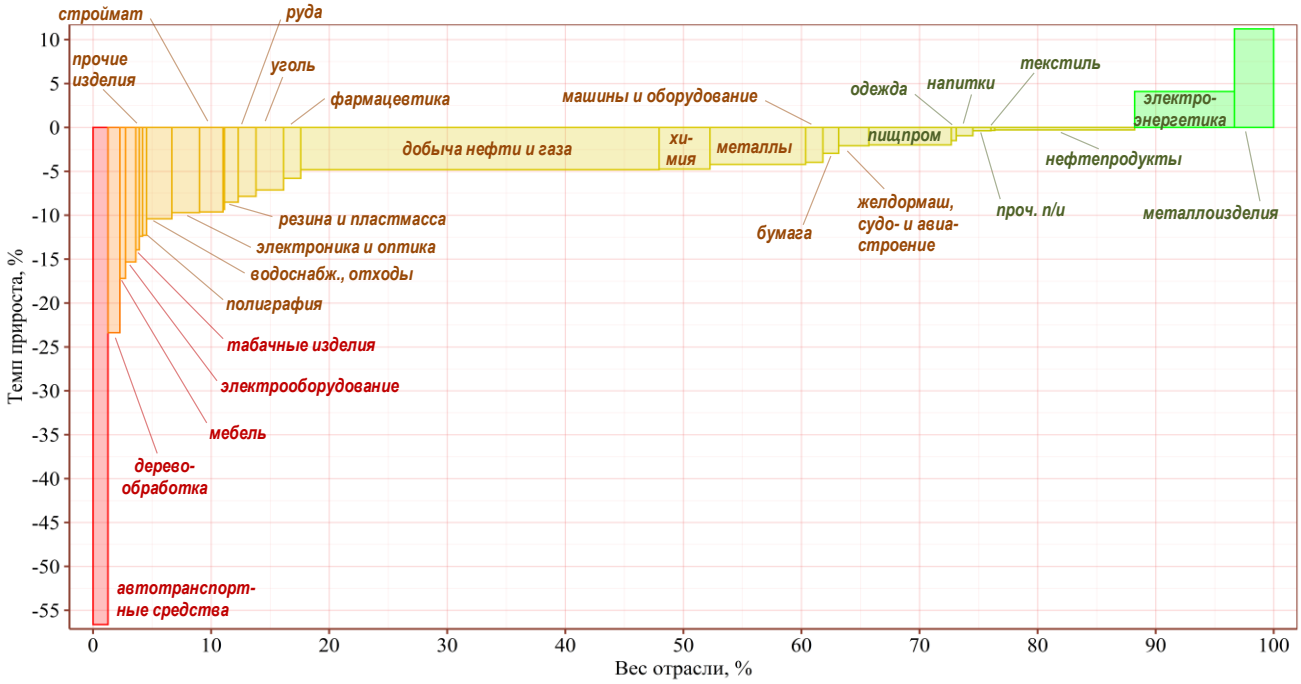


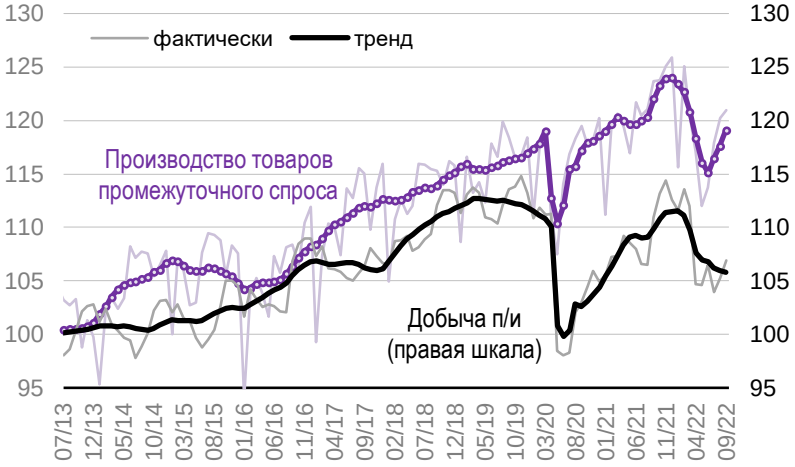
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темп прироста, в среднем за месяц, %)

	первый квартал 2022	второй квартал 2022	третий квартал 2022	июль 2022	август 2022	сентябрь 2022
Промышленное производство						
к СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА						
данные Росстата	**8.1**	**1.7**	**1.2**	**1.3**	**1.4**	**0.9**
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	**4.7**	**-2.0**	**-1.5**	**-1.7**	**-2.2**	**-0.6**
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)						
данные Росстата	**-1.0**	**-0.7**	**0.0**	**1.2**	**-0.9**	**-0.4**
оценка ЦМАКП	**-0.7**	**-1.7**	**1.0**	**1.0**	**0.5**	**1.7**
Индекс К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА (оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	**-1.1**	**-6.2**	**-5.9**	**-5.7**	**-6.3**	**-5.7**
Обрабатывающие производства	**8.9**	**-0.8**	**0.5**	**-1.0**	**-0.1**	**2.6**
Производство пищевых продуктов	13.9	10.8	7.6	8.8	9.1	5.1
Сырьевые производства	7.5	0.7	1.3	0.7	0.8	2.6
Производство нефтепродуктов	2.7	0.0	1.5	1.5	0.1	2.9
Товары инвестиционного спроса	13.1	-8.9	-7.7	-10.7	-7.2	-5.4
Производство ТДП	-18.1	-54.7	-48.9	-49.2	-47.0	-50.4
Производство непрод.товаров повседневного спроса	31.5	9.6	13.2	8.4	14.6	16.2
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	**2.3**	**5.3**	**3.2**	**3.2**	**3.3**	**3.3**
Водоснабжение; водоотведение	**23.2**	**11.9**	**4.0**	**-2.6**	**4.7**	**9.9**
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	**-0.3**	**-0.8**	**-0.4**	**-1.0**	**-0.2**	**-0.1**
Обрабатывающие производства	**-1.4**	**-2.4**	**2.2**	**3.1**	**0.7**	**2.9**
Производство пищевых продуктов	0.4	-0.2	-0.5	-0.3	-0.5	-0.8
Сырьевые производства	-0.9	-2.5	1.9	3.5	0.6	1.6
Производство нефтепродуктов	-1.9	-0.1	1.6	2.2	0.5	2.1
Товары инвестиционного спроса	-3.3	-4.6	2.6	3.7	0.6	3.5
Производство ТДП	-14.1	-10.8	2.6	5.9	1.8	0.2
Производство непрод.товаров повседневного спроса	-0.1	-3.7	3.3	5.8	0.8	3.4
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	**1.1**	**-0.4**	**0.5**	**-0.6**	**0.3**	**1.8**
Водоснабжение; водоотведение	**0.5**	**-5.5**	**1.1**	**-7.0**	**8.7**	**2.3**

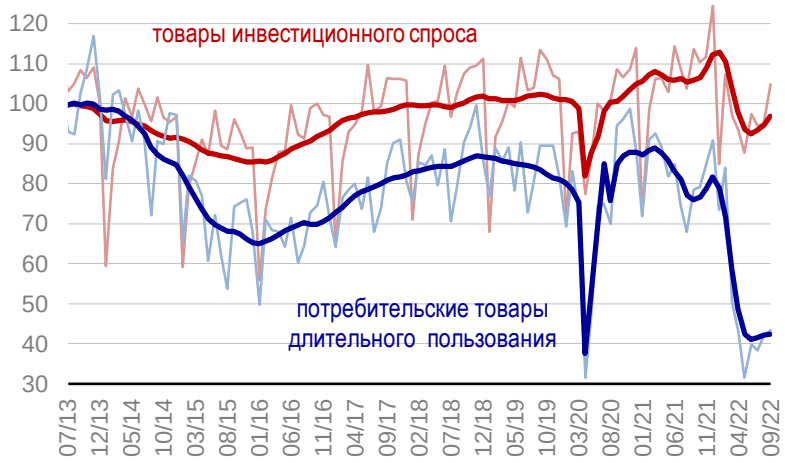
Руководитель направления реального сектора **В. Сальников**
Ведущий эксперт **Д. Галимов**

График 4. Динамика производства по основным группам товаров
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)

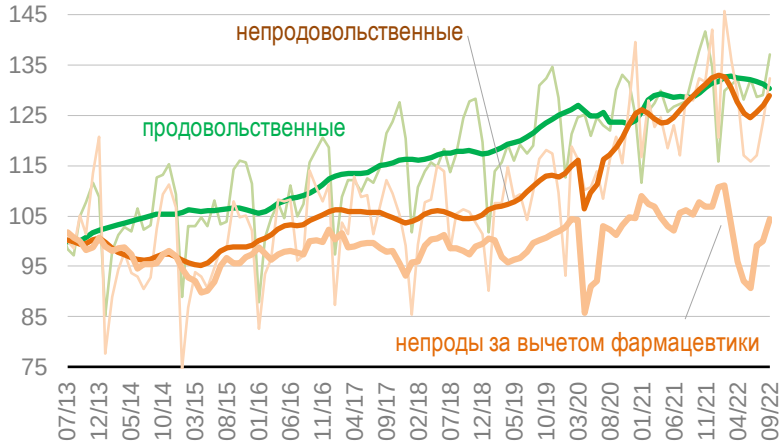
Добыча п/ископаемых и пр-во сырья и материалов



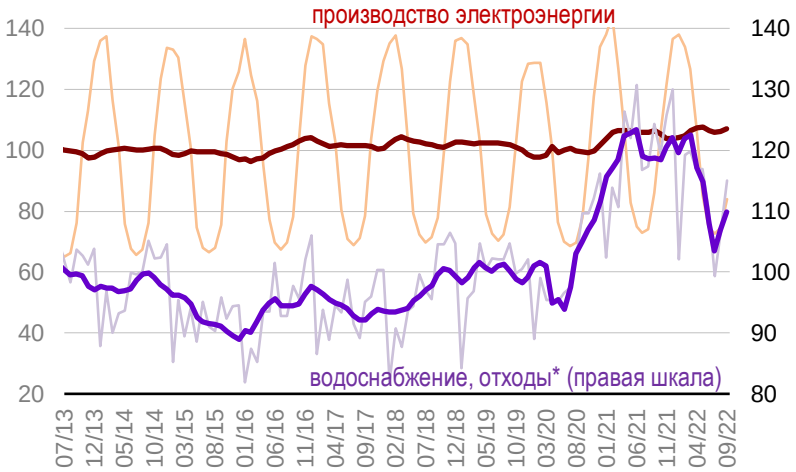
Товары инвестиционного спроса, ТДП



Производство потребительских товаров повседневного спроса



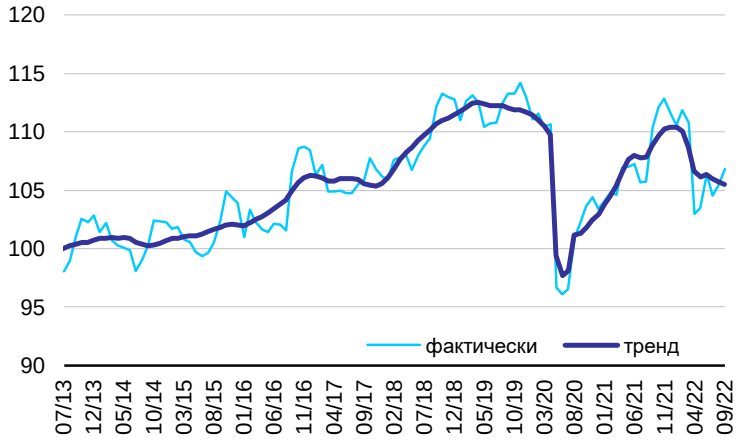
Производство электроэнергии, водоснабжение*



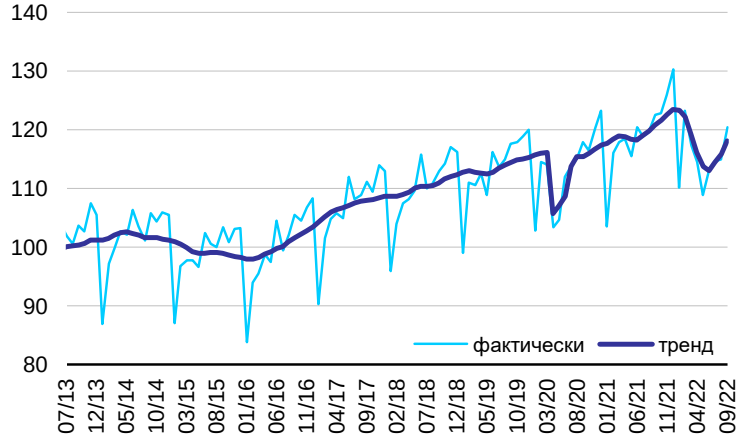
** водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов*

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

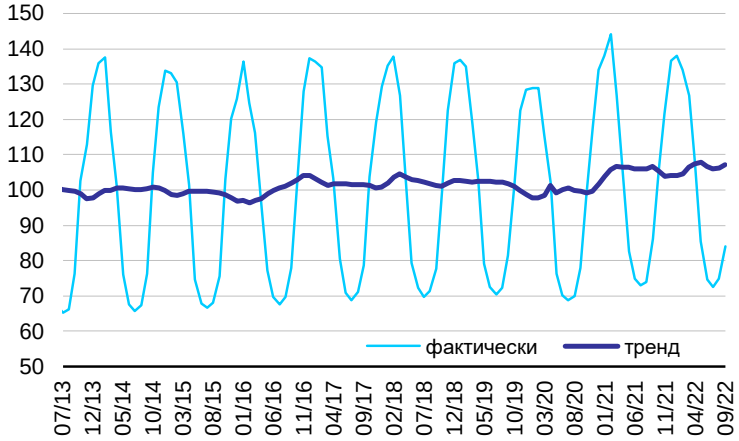
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом и паром



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

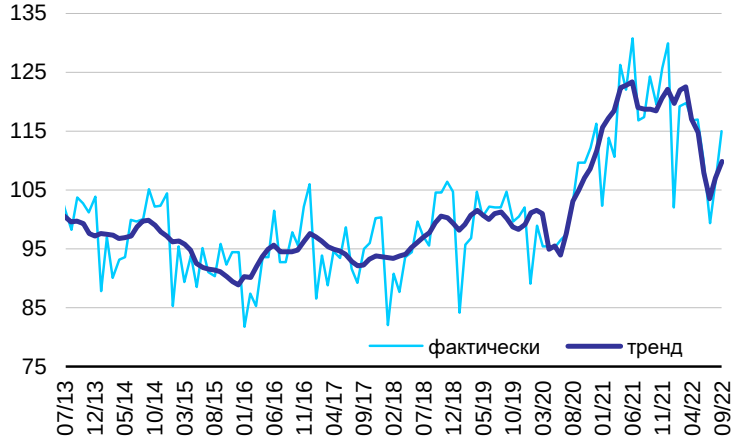
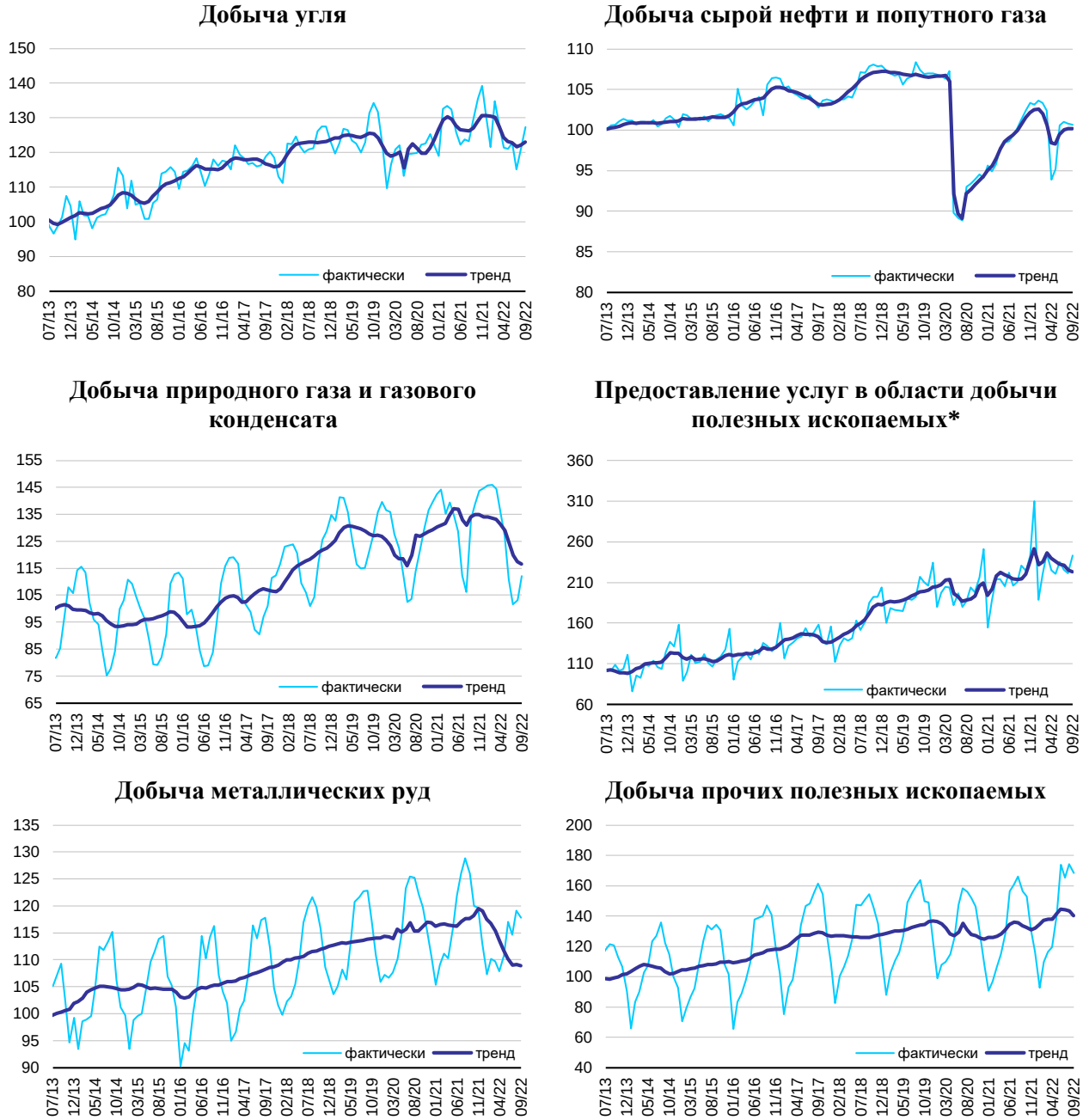


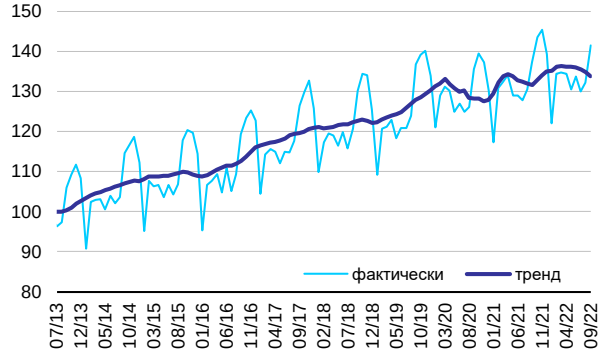
График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)



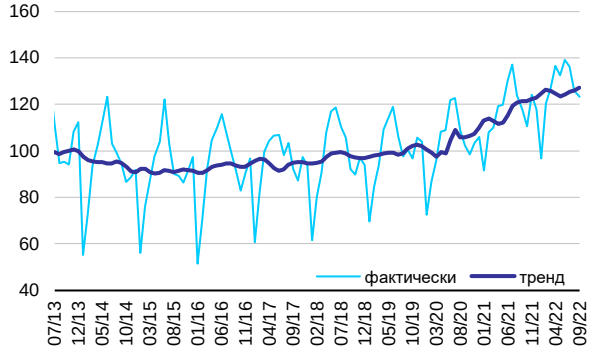
** данный вид деятельности исключен нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом*

График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)

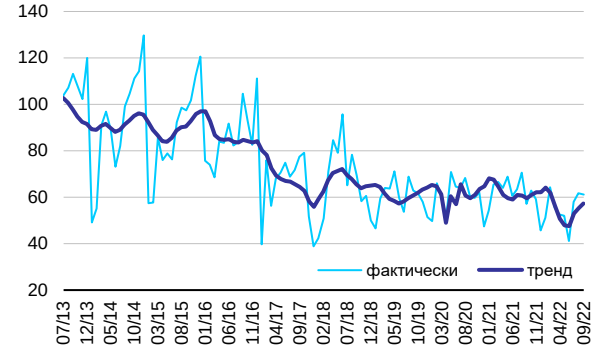
Производство пищевых продуктов



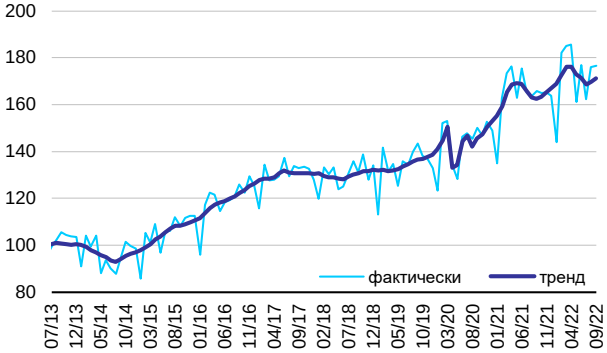
Производство напитков



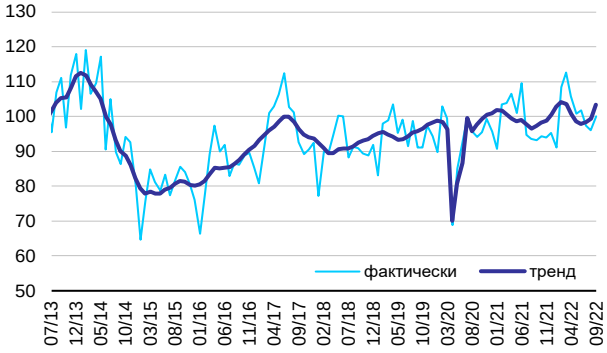
Производство табачных изделий



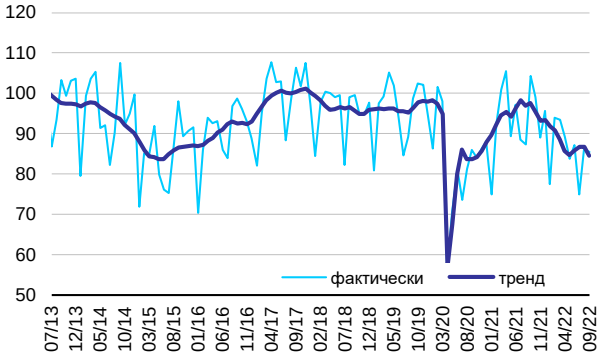
Производство текстильных изделий



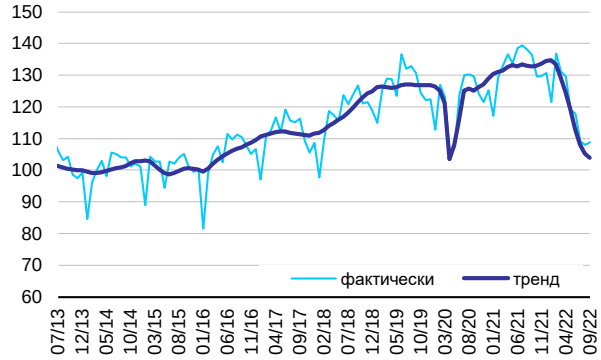
Производство одежды



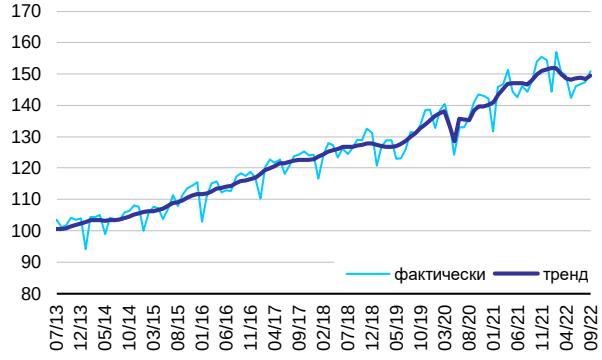
Производство кожи и изделий из кожи



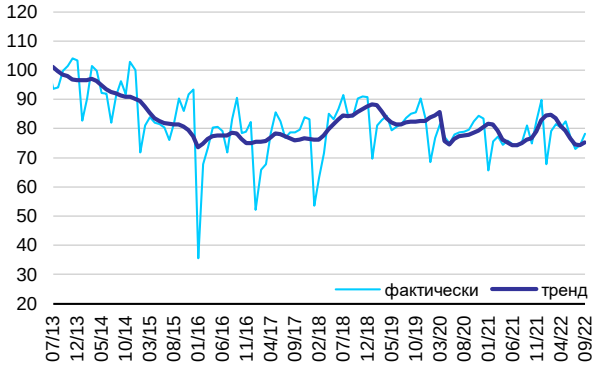
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



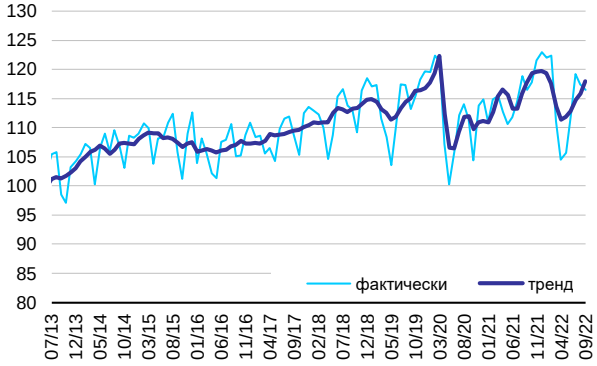
Производство бумаги и бумажных изделий



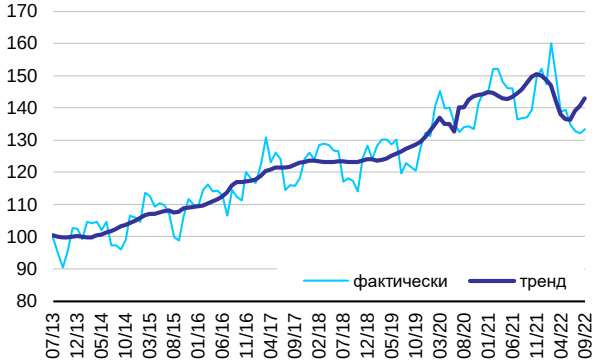
Деятельность полиграфическая



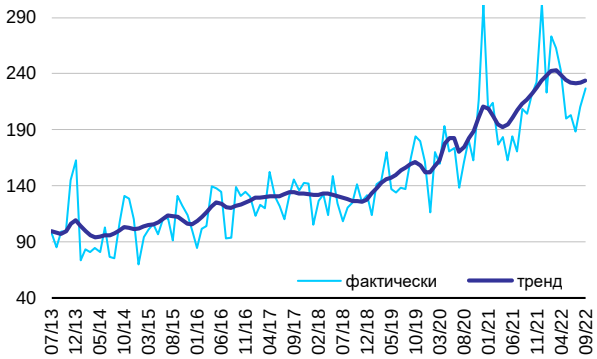
Производство кокса и нефтепродуктов



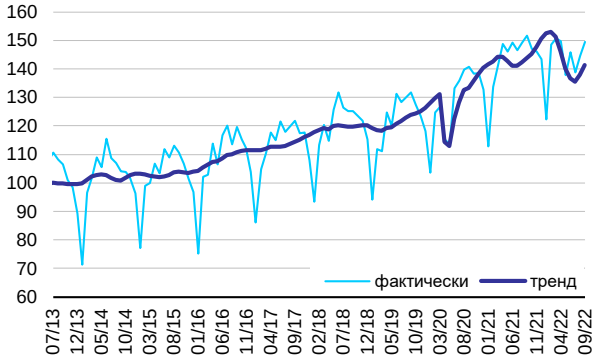
Производство химических веществ и химических продуктов



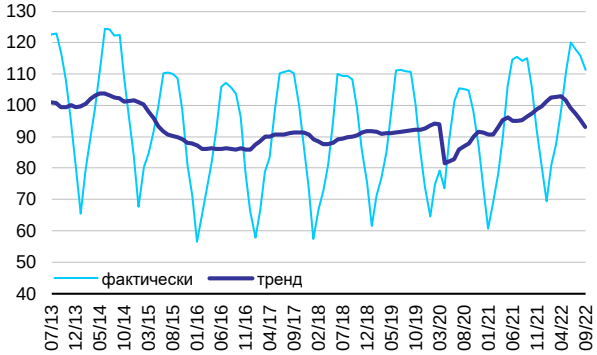
Производство лекарственных средств и материалов



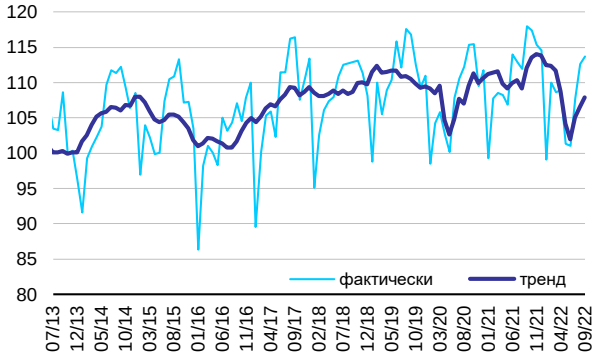
Производство резиновых и пластмассовых изделий



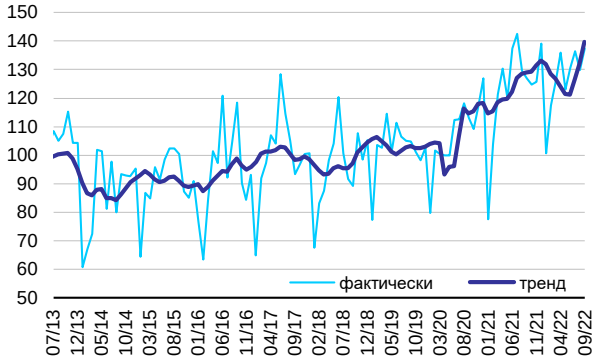
Производство стройматериалов и стекла



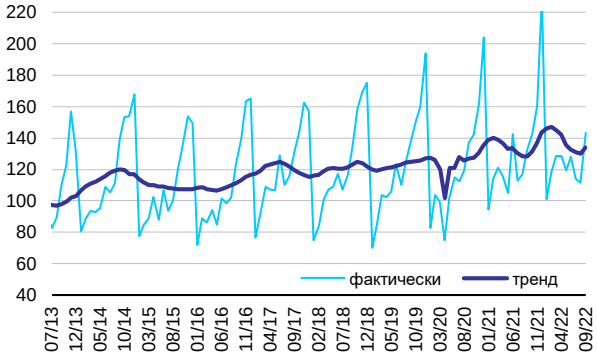
Производство металлургическое



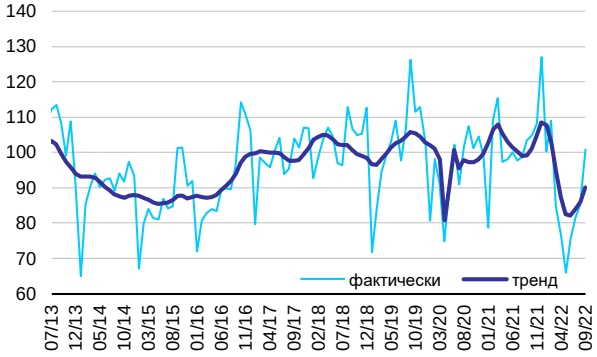
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



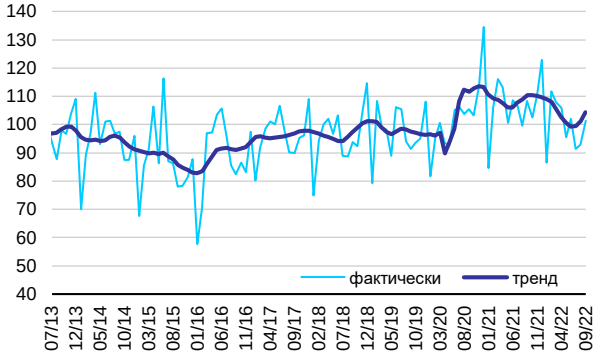
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



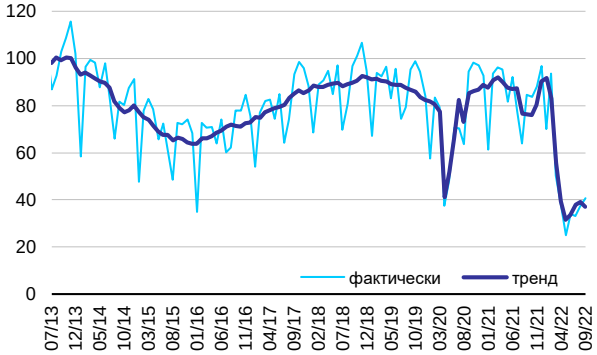
Производство электрического оборудования



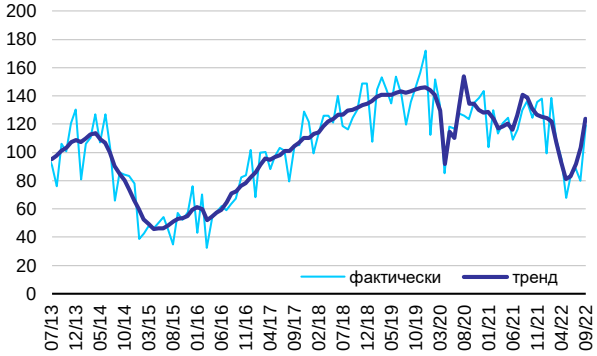
Производство машин и оборудования



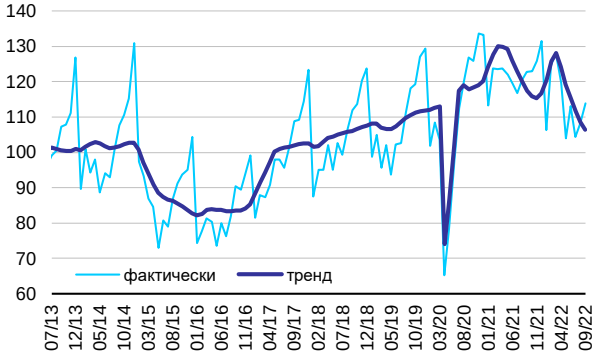
Производство автотранспортных средств



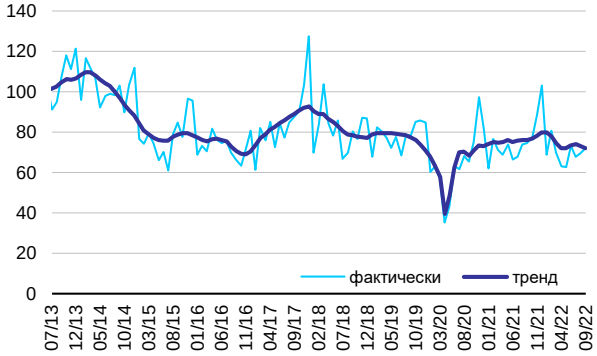
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий[7]



[7] Производство ювелирных изделий, спорттоваров, игр и игрушек, мединструментов и неэлектрического медоборудования.

Приложение. Методологический комментарий: о различии в оценке индекса промышленного производства Росстатом 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 (дополнительно мы учитываем производство по цветной металлургии, используя отраслевые индексы Росстата; до оценки сентября 2021 г. мы также косвенным образом учитывали производство ряда видов продукции ОПК и включали в общий индекс услуги по добыче полезных ископаемых; исключение ОПК связано с преобладанием производств с длительным циклом, услуг по добыче – с тем, что, по нашему мнению, динамика услуг отражает в большей степени их вынос на аутсорсинг, чем реальную производственную активность в секторе добычи); показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении; также показательно, что в конце 2021-начале 2022 года динамика выпуска в отрасли вела себя очень странно (см. график на стр.7).

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

3) улучшенный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

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