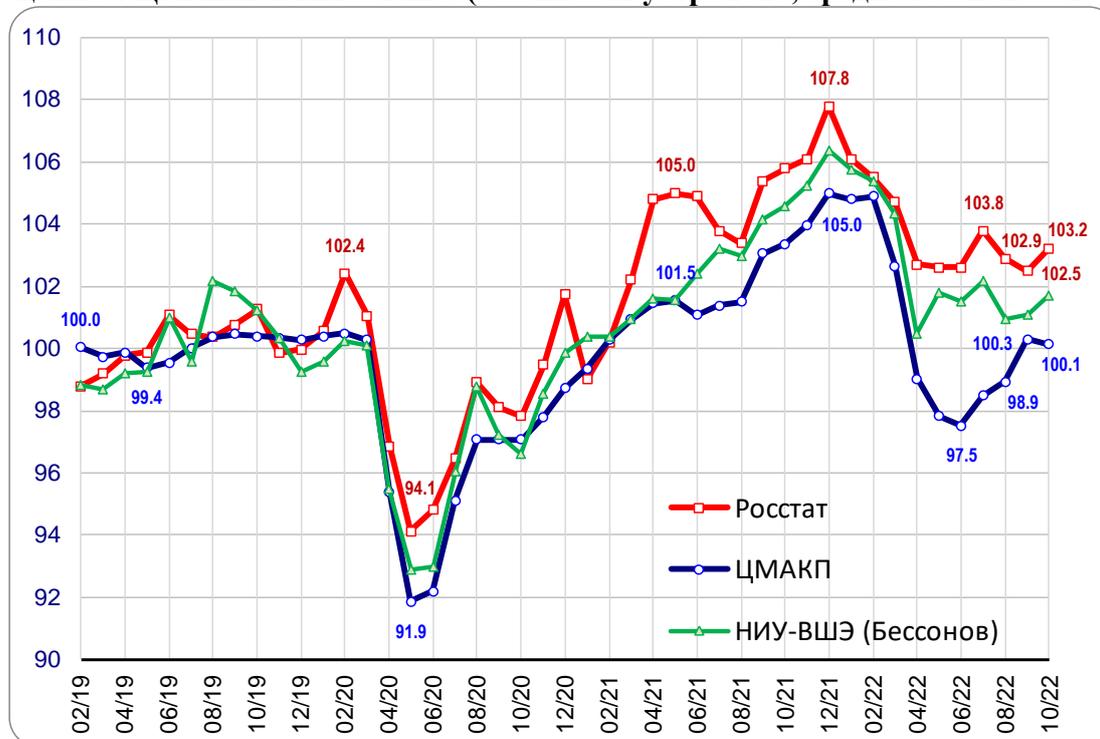


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ОКТЯБРЕ 2022 г.

По данным Росстата, в промышленности продолжается «неустойчивая стагнация»: заметные колебания выпуска вокруг уровня, установившегося еще в апреле (см. график). После июльского скачка (+1,2% к июню) и понижательной коррекции в августе-сентябре, объем производства в октябре снова подрос (+0,7% к сентябрю, все приведенные оценки – с устраненной сезонностью). При этом индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) в сентябре уменьшился до 96,9% после 99,9% в августе, а в октябре остался на достаточно низком уровне (97,4%), но это связано преимущественно с «эффектом базы» – высоким уровнем выпуска в сентябре-октябре 2021 г.²

Следует особо отметить, что в ближайшие месяцы эффект базы будет усиливаться, особенно значительно он повлияет на индекс СППГ в промышленности в декабре. Отсюда, следует быть готовым к тому, что сохранение стагнационной тенденции (по тренду) статистически будет проявляться как уменьшение индексов СППГ.

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



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%).

По оценке ЦМАКП, снижение производства в течение весенних месяцев было гораздо более ощутимым (чем у Росстата), но до последнего времени наблюдалось и достаточно быстрое восстановление выпуска. По нашей оценке, в октябре восстановление приостановилось (-0,2% по тренду к сентябрю), однако, с учетом ускорения в сентябре, констатировать переход к стагнации преждевременно³ (см. график 1). Расхождение в оценках обусловлено во многом (но не полностью) тем, что мы не включаем в расчёт индекса закрытые позиции.⁴

Наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска в октябре:

а) возобновление снижения **нефтедобычи**: в последний раз ощутимое сокращение имело место в марте-апреле (на 6,7% за два месяца, *здесь и далее, если не оговорено особо, сезонность устранена*), а в течение последующих месяцев примерно 2/3 этого снижения даже было «отыграно»; в октябре вновь фиксируется снижение среднесуточной добычи, хотя и не такое масштабное, как весеннее (-0,8 к сентябрю);

б) ускорение восстановительного увеличения **газодобычи**: в октябре прирост к предыдущему месяцу оценивается в 2,5% после 1,1% в сентябре (в предшествующие месяцы газодобыча снизилась на 13% относительно февральского уровня, за счет природного газа⁵);

в) приостановка уменьшения объёма производства **строительных материалов** (+0,6% в октябре к предыдущему месяцу после снижения на 2,0% в месяц начиная с мая, накопленное с февраля снижение составило 8,5%); снижение затронуло преимущественно отделочные и вспомогательные материалы с бóльшей долей импортных компонентов;⁶

г) стабилизация выпуска в сильно пострадавшей от экспортных ограничений **деревообработке**: вот уже 2 месяца объем выпуска здесь не меняется (после снижения почти на четверть за весенне-летний период);

д) полное преодоление снижения производства **машин и оборудования**: индекс к предыдущему месяцу в октябре составил +4,4% после +5,1% в августе, так что предшествующий спад оказался полностью компенсирован (+0,1% к февралю); схожая динамика – бодрый восстановительный рост – наблюдаются в **транспортном машиностроении** (железнодорожном и авиастроении);

е) в **автомобилестроении** ситуация дифференцирована: за не слишком выразительной – для этой отрасли – динамикой последних месяцев (сентябрь к предыдущему месяцу: -6,4%, октябрь: +6,5%) скрывается «восстановительный скачок» производства легковых автомобилей (+35% в октябре по сравнению с сентябрем, но к уровню прошлого года индекс возрос лишь с 24% до 37%) – и одновременно продолжение снижения выпуска грузовиков (-11% к сентябрю, так что индекс СППГ просел до 60%).

³ Тем более, что вмешался погодный фактор: из-за рекордно теплого октября упала выработка тепла и электроэнергии, что оценивается нами в -0,3 проц.п. общепромышленного выпуска.

⁴ Кроме того, мы исключаем из расчёта отдельные производства с волатильной динамикой выпуска, для которых принципиально невозможно на помесечном уровне оценить направленность тенденции.

⁵ В октябре природного газа добывалось на 19% меньше, чем в феврале, а СПГ – на 5% больше.

⁶ Объём выпуска базовых стройматериалов в октябре по сравнению с февралем сократился на 3,6%.

График 2. Динамика выпуска по видам деятельности в октябре относительно сентября
(сезонность устранена, площадь прямоугольника отражает вклад изменения выпуска отрасли в общепромышленный индекс)

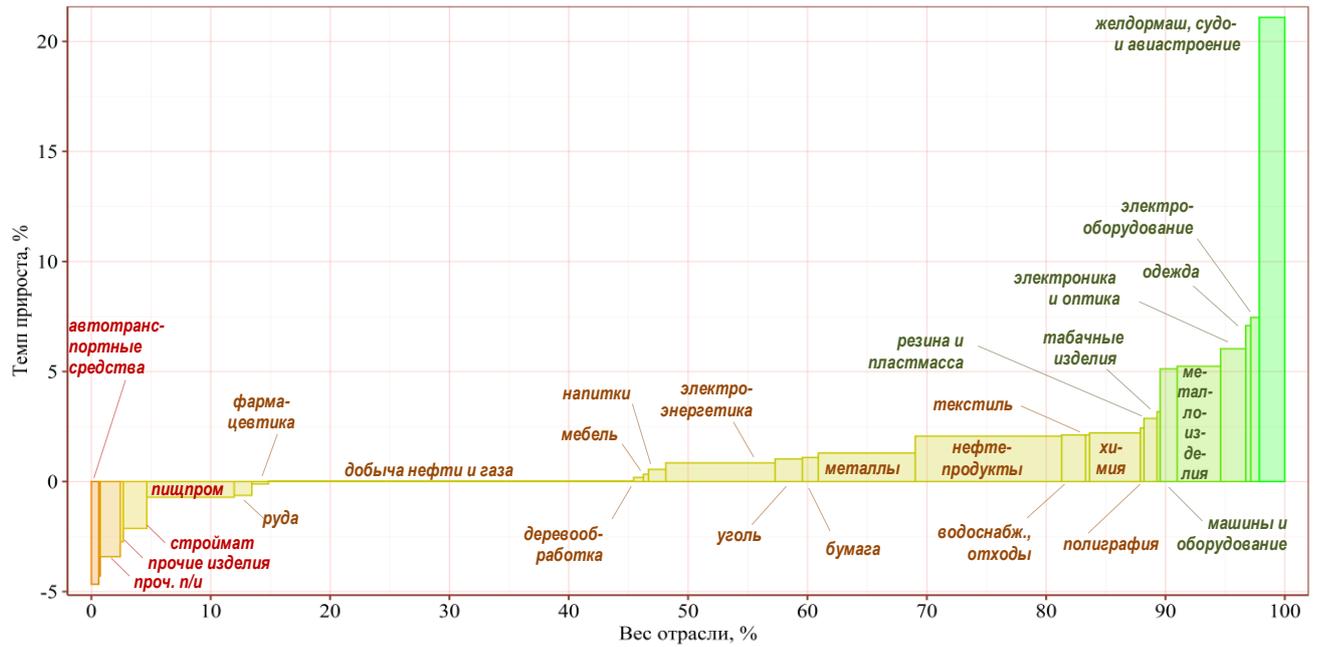


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности в октябре относительно февраля
(сезонность устранена, площадь прямоугольника отражает вклад изменения выпуска отрасли в общепромышленный индекс)

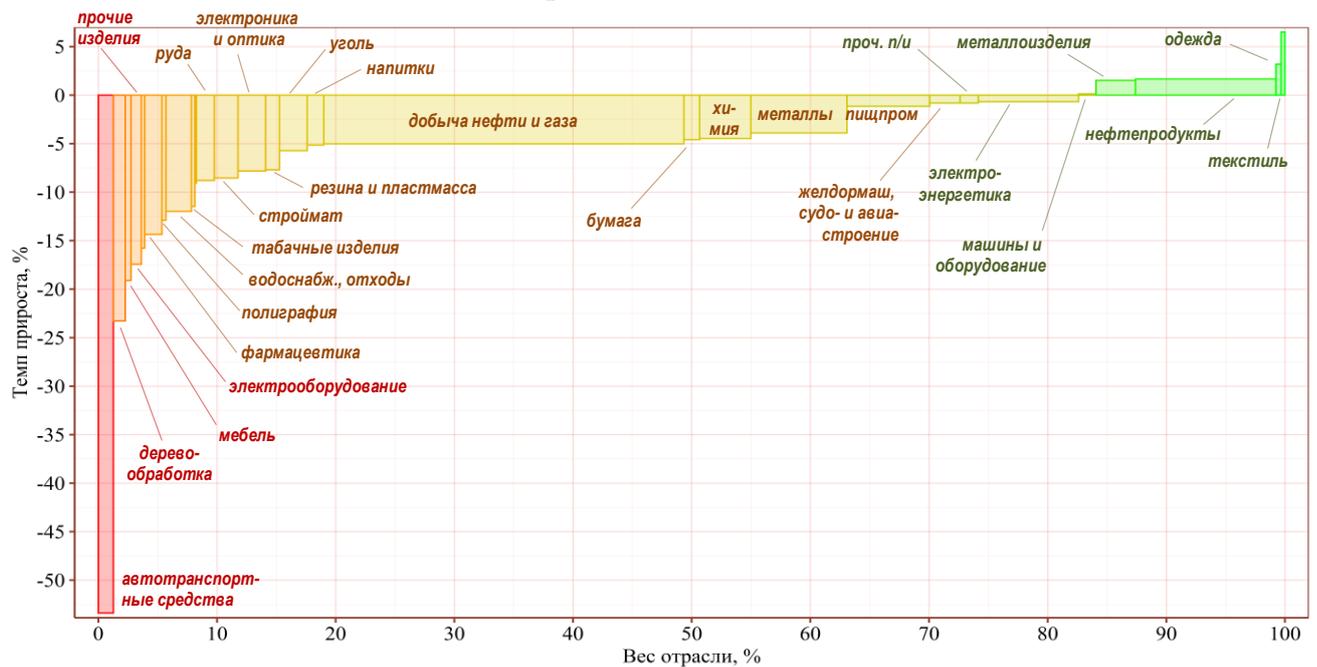


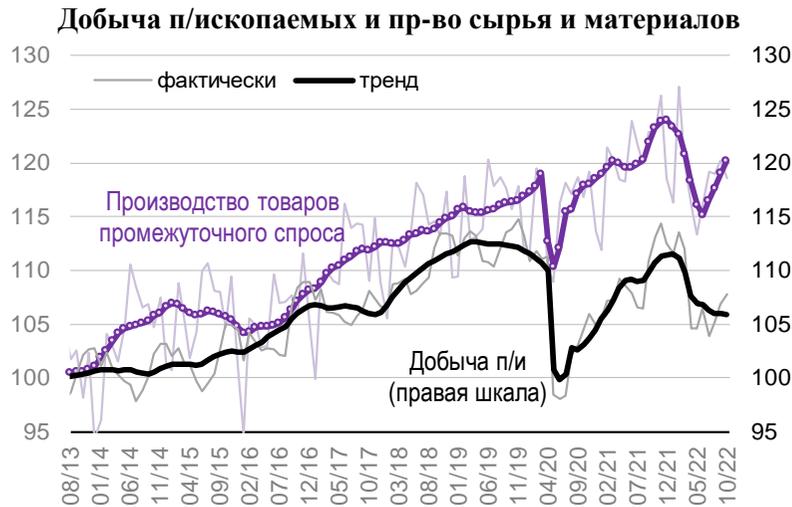
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темп прироста, в среднем за месяц, %)

	первый квартал 2022	второй квартал 2022	третий квартал 2022	сентябрь 2022	октябрь 2022
Промышленное производство					
<u>к СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>					
данные Росстата	8.1	1.7	1.2	0.9	-0.1
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	4.7	-2.1	-1.5	-0.6	-1.2
<u>к предыдущему месяцу (сезонность устранена)</u>					
данные Росстата	-1.0	-0.7	0.0	-0.4	
оценка ЦМАКП	-0.7	-1.7	0.9	1.4	-0.2
<u>Индекс К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА (оценка ЦМАКП)</u>					
Добыча полезных ископаемых	-1.1	-6.2	-5.9	-5.7	-5.3
Обрабатывающие производства	8.8	-0.9	0.5	2.6	-0.5
Производство пищевых продуктов	13.9	10.8	7.6	5.1	4.7
Сырьевые производства	7.4	0.7	1.3	2.6	2.7
Производство нефтепродуктов	2.7	0.0	1.5	2.9	1.9
Товары инвестиционного спроса	13.1	-8.9	-7.8	-5.7	-10.8
Производство ТДП	-18.1	-54.7	-48.7	-50.0	-47.4
Производство непрод. товаров повседневного спроса	31.5	9.6	13.1	16.1	4.7
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	2.3	5.3	3.2	3.3	1.1
Водоснабжение; водоотведение	23.2	11.9	3.8	9.8	11.0
<u>Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)</u>					
Добыча полезных ископаемых	-0.3	-0.8	-0.4	-0.1	-0.1
Обрабатывающие производства	-1.4	-2.4	2.1	2.5	0.4
Производство пищевых продуктов	0.4	-0.2	-0.5	-0.7	0.1
Сырьевые производства	-0.9	-2.5	1.9	1.6	0.7
Производство нефтепродуктов	-1.9	-0.1	1.6	2.1	1.9
Товары инвестиционного спроса	-3.3	-4.6	2.3	2.8	-0.1
Производство ТДП	-14.1	-10.8	3.3	1.8	6.5
Производство непрод. товаров повседневного спроса	-0.3	-3.9	3.0	2.8	0.6
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	1.1	-0.4	0.1	0.9	-3.6
Водоснабжение; водоотведение	0.4	-5.5	1.2	2.1	-1.5

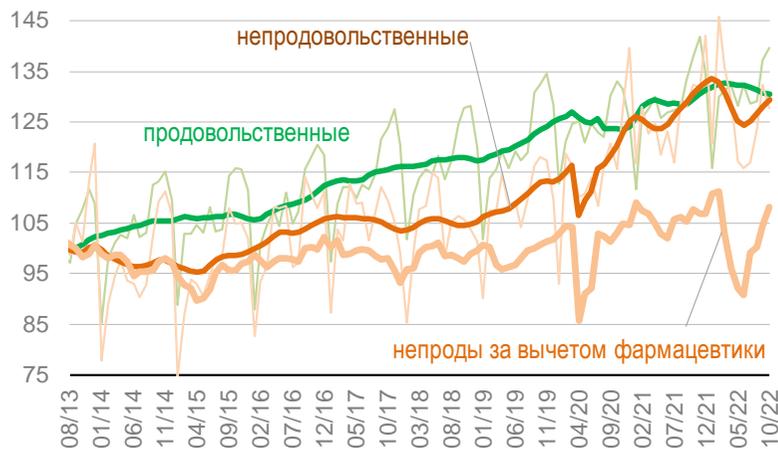
Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт

В. Сальников
Д. Галимов

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



Производство потребительских товаров повседневного спроса



* водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов

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

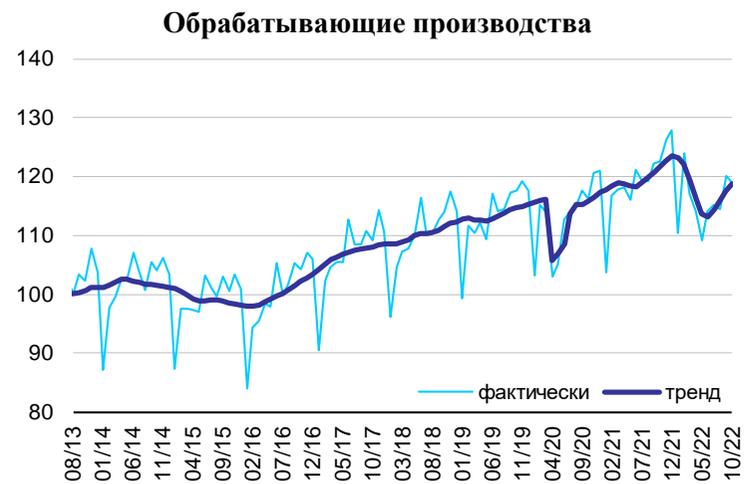
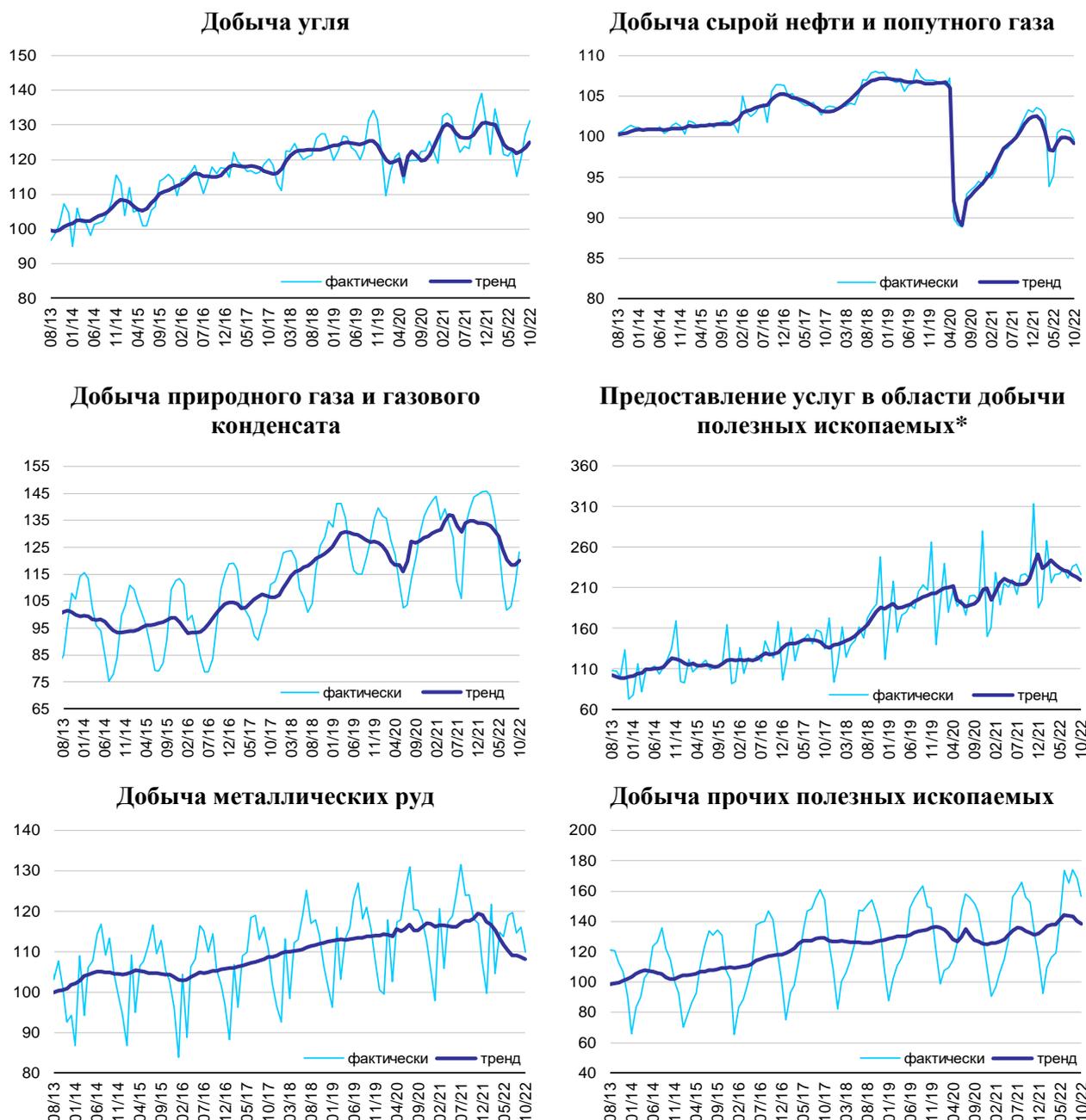


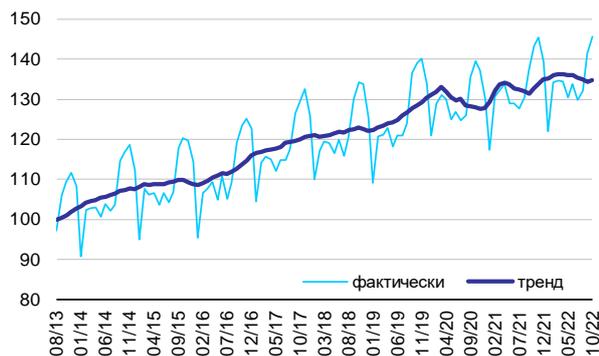
График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)



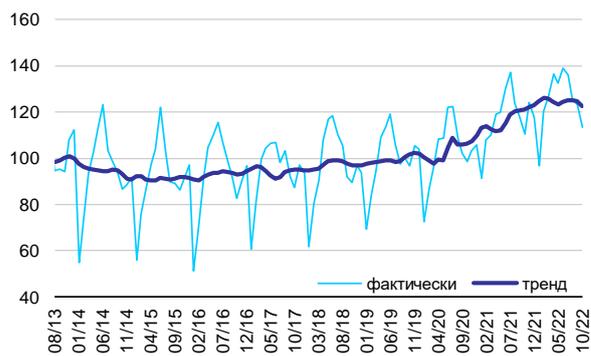
* данный вид деятельности исключен нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

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

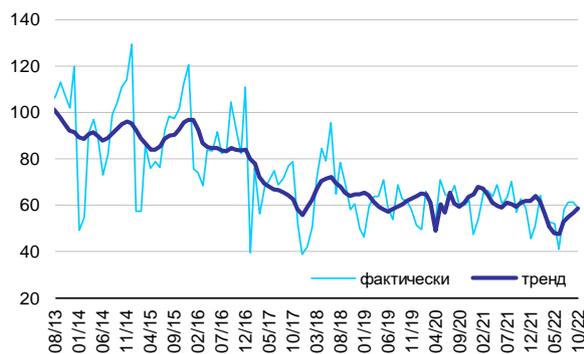
Производство пищевых продуктов



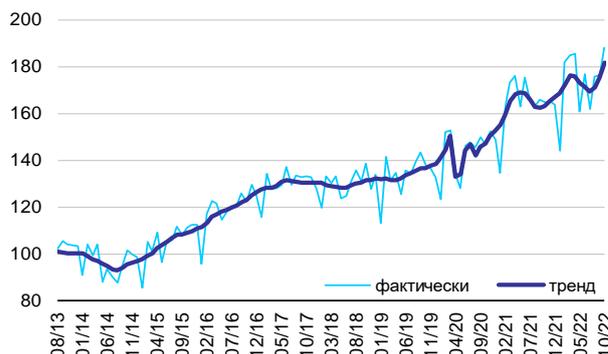
Производство напитков



Производство табачных изделий



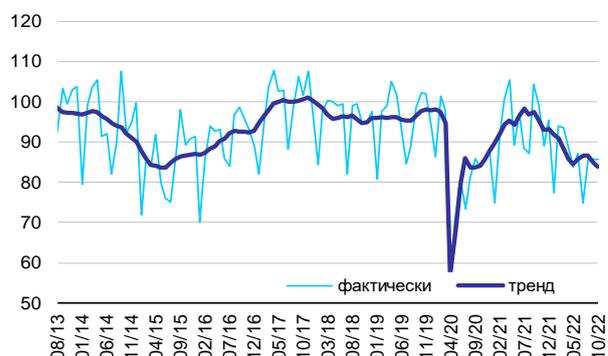
Производство текстильных изделий



Производство одежды



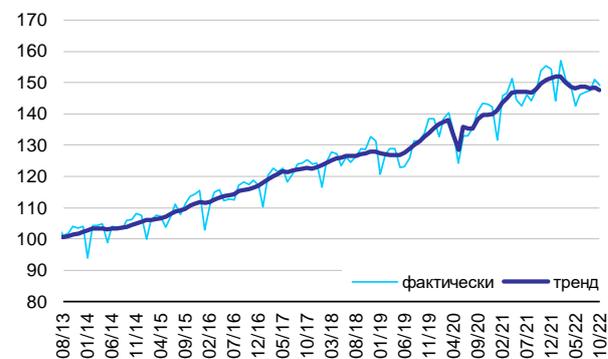
Производство кожи и изделий из кожи

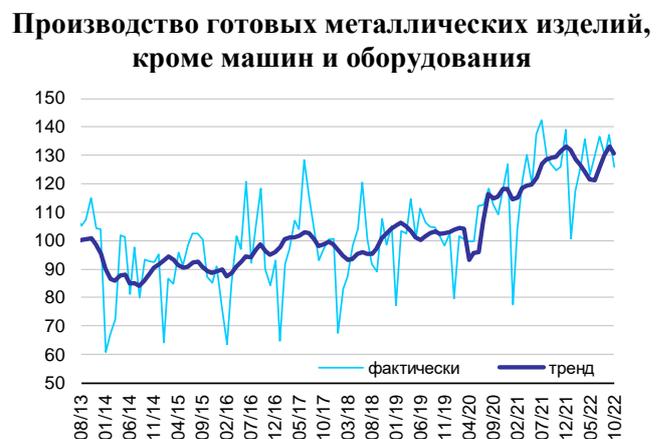
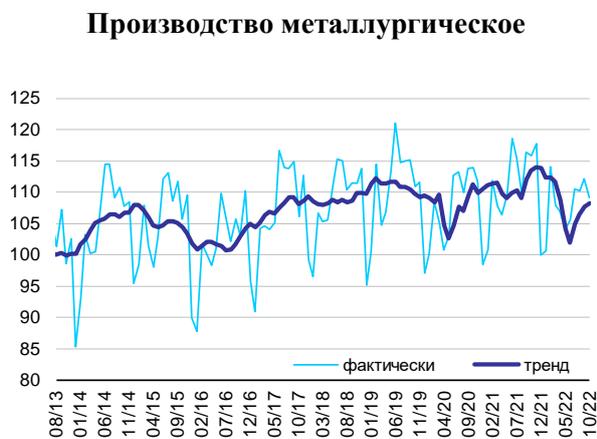
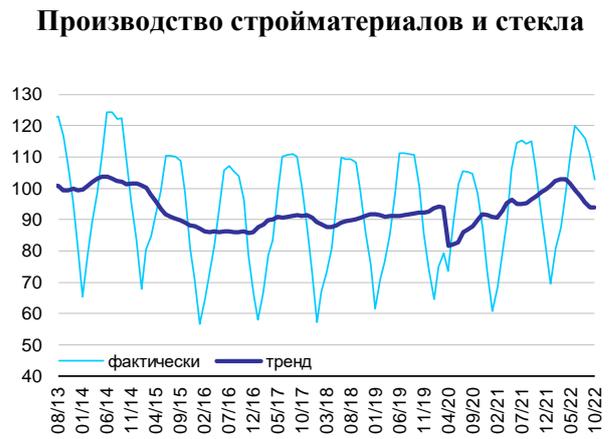
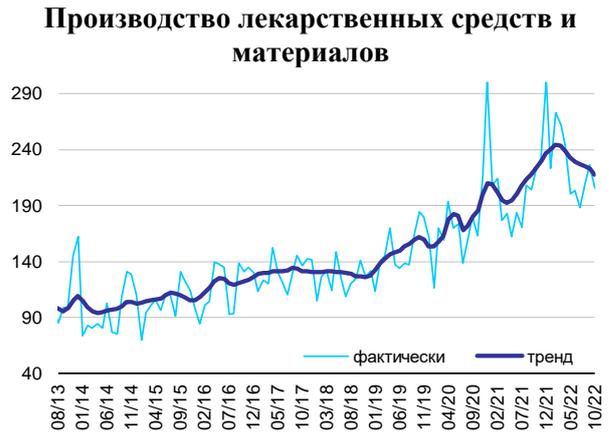
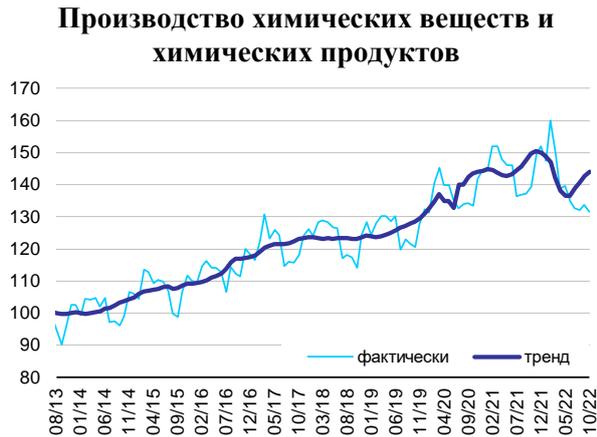
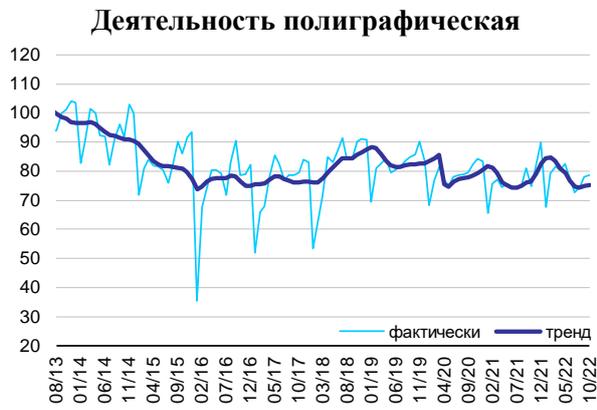


Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



Производство бумаги и бумажных изделий





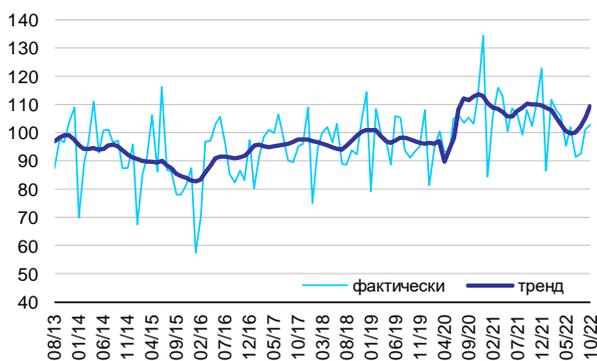
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



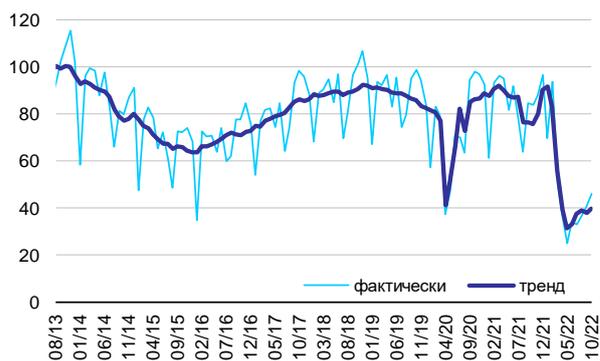
Производство электрического оборудования



Производство машин и оборудования



Производство автотранспортных средств



Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁷



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 отчетности по отдельным регионам;

3) улучшенный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

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