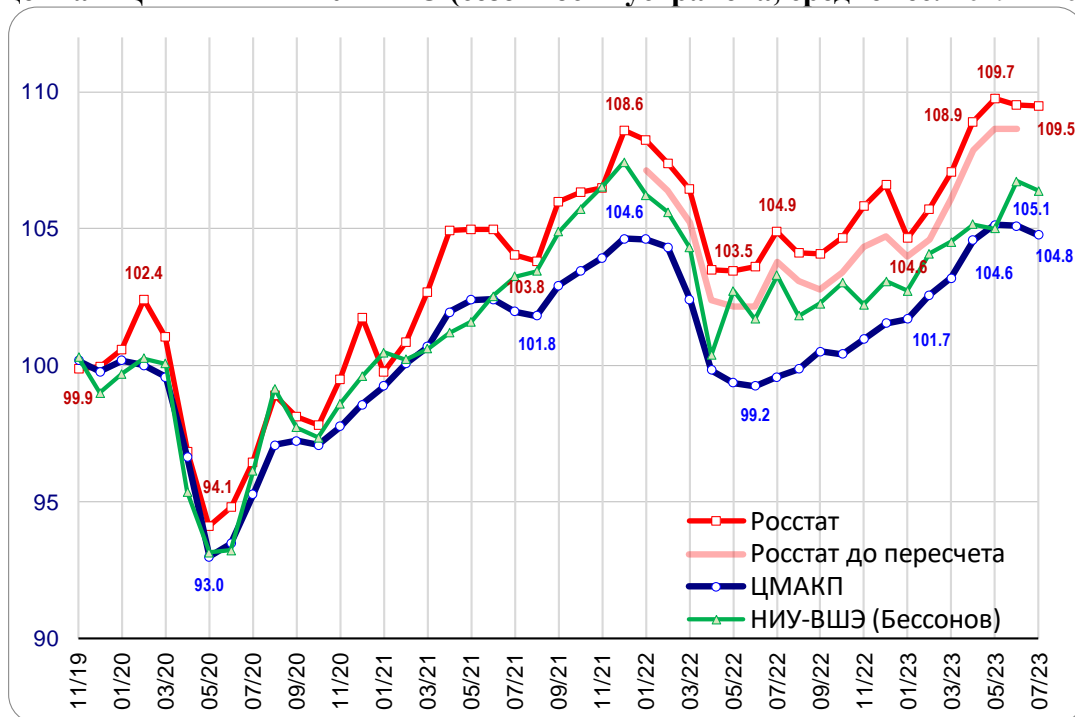


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ИЮЛЕ 2023 г.

В августе т.г. Росстат осуществил плановое уточнение данных об объемах промышленного производства за 2022-2023 гг. Данные за прошлые месяцы были скорректированы в сторону небольшого увеличения (это часто наблюдаемый при уточнении эффект, связанный с несовершенством текущего алгоритма оперативной дооценки объемов производства до полного круга). При этом проведенное уточнение практически не влияет на оценку направленности текущих тенденций динамики производства, оно лишь несколько «поднимает» уровни выпуска за последние 2 года (см. график). Соответствующее уточнение оценок ЦМАКП будет сделано в следующей версии записки.

Согласно данным Росстата, в июле закрепился переход от активного роста к стабилизации объемов промышленного производства. Если с марта по май темп прироста к предыдущему месяцу составлял 1,3% в месяц, то с июня выпуск значимо не менялся (июнь: -0,2% к предыдущему месяцу, июль: -0,1%, сезонность устранена). При этом индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) составил в июле 104,9% после 105,8% в июне,¹ а к соответствующему месяцу 2021 г. – 105,4% и 104,3% соответственно.

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



¹ Высокое значение индекса во многом обусловлено эффектом низкой базы. При этом его снижение на 0.9 проц. п. – также эффект базы («подскок» выпуска в июле 2022 г.).

По оценке ЦМАКП², фиксируется аналогичная ситуация – приостановка подъёма (см. график). При этом масштабы предшествующего роста нами оцениваются как более скромные (рост в марте-мае на 0,8% в месяц, индекс СППГ в июле – в 104,6%, а к уровню июля 2021 г. – в 101,9%).

Если в июне торможение промышленного подъёма было связано преимущественно со снижением интенсивности добычи полезных ископаемых при сохранении роста в обрабатывающей промышленности, то в июле рост прекратился и в обработке. Тем не менее, общепромышленный выпуск просел незначительно – за счёт замедления снижения объёма добычи полезных ископаемых, а также увеличения выпуска электроэнергетики (и в ряде других отраслей, см. ниже).

Наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска в июле:

а) продолжающееся быстрое снижение объёмов среднесуточной **добычи природного газа** (-3,5% к предшествующему месяцу в июле после -4,5% в июне; *здесь и далее, если не оговорено особо, приводимые оценки – по тренду, с устранением сезонного фактора*); при этом июльский уровень добычи отстаёт от среднемесячного уровня 2021 г. почти на 18%;

б) некоторое ослабление тенденции сокращения объёмов **нефтедобычи**;³

в) снижение производства **нефтепродуктов** третий месяц подряд (-0,7% к предшествующему месяцу после -0,4% в июне и -1,7% в мае); тем не менее, с учётом предшествующего роста, объём производства нефтепродуктов все ещё на 4,7% превышает среднемесячный уровень 2021 г.;

г) ускорение роста выпуска **продуктов питания** (+0,9% в июле, после 0,5% в месяц в среднем за второй квартал), при этом наибольшую роль в данном росте сыграл скачок переработки рыбной продукции (+16,0 к июню);

д) продолжение восстановительного роста в **деревообработке** (+1,5% в июле после +2,1% в июне; до полного восстановления в этой одной из наиболее сильно «просевших» после введения санкций отраслей остаётся немного: по итогам июля объём производства отставал от среднемесячного уровня 2021 г. на 10%;

е) намечающееся возобновление роста в **химическом производстве** после временной приостановки (+0,7% в июле +0,2% в июне и -0,2% в мае), при этом интенсивность производства в июле превысила среднемесячный уровень 2021 г. на 2,7%; потенциал дальнейшего роста сохраняется (связан с преодолением транспортно-логистических ограничений экспортных поставок);

ж) приостановка роста в одном из динамично развивающихся секторов – производстве **резиновых и пластмассовых изделий** (-1,1% в июле после +1,3% в среднем за второй квартал); примечательно, что июльское снижение выпуска обеспечено сокращением в активно растущем ранее производстве пластмассовых изделий (-1,6% против

² Расхождение в оценках с Росстатом обусловлено во многом (но не полностью) тем, что мы не включаем в расчёт индекса закрытые позиции. Кроме того, мы исключаем из расчёта отдельные производства с волатильной динамикой выпуска, для которых принципиально невозможно на помесечном уровне оценить направленность тенденции. Подробнее – см. Приложение в конце записки.

³ В связи с тем, что с марта публикация Росстатом официальных данных о добыче нефти и динамике производства соответствующих видов деятельности прекращена, мы приводим только качественную оценку тенденции.

+1,1% в среднем за второй квартал); при этом в производстве резиновых изделий (основу которого составляет шинная продукция), в июле отмечен рост (+3,1%), очевидно, вслед за наметившимся восстановлением автопрома;

з) очередное возобновление восстановительного роста в производстве **автотранспортных средств** (+11,9% против 0,0% за июнь и +2,6% в среднем за второй квартал); однако, этот сектор по-прежнему остаётся одним из наиболее пострадавших от кризиса – отставание от среднемесячного уровня 2021 г. в июле составило 31,0%;

и) приостановка интенсивного роста в обоих высокотехнологичных машиностроительных секторах – в производстве **компьютеров и электроники** (-0,4% в июле после +4,3% в среднем за второй квартал) и в производстве **электрооборудования** (-4,4% после +2,8% соответственно); при этом оба сектора в последний год демонстрируют активный рост: в июле среднемесячный уровень 2021 г. был превышен в производстве электрооборудования на 6,3%, а в производстве компьютеров и электроники – на 36,5% (!);

к) уменьшение выпуска **машин и оборудования** (-2,4% в июле против -3,6% в июне и -0,6% в среднем за второй квартал); при этом восстановление после начала кризиса в данном секторе так пока и не завершилось – в июле объем производства отставал от среднемесячного уровня 2021 г. на 5,6%.

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

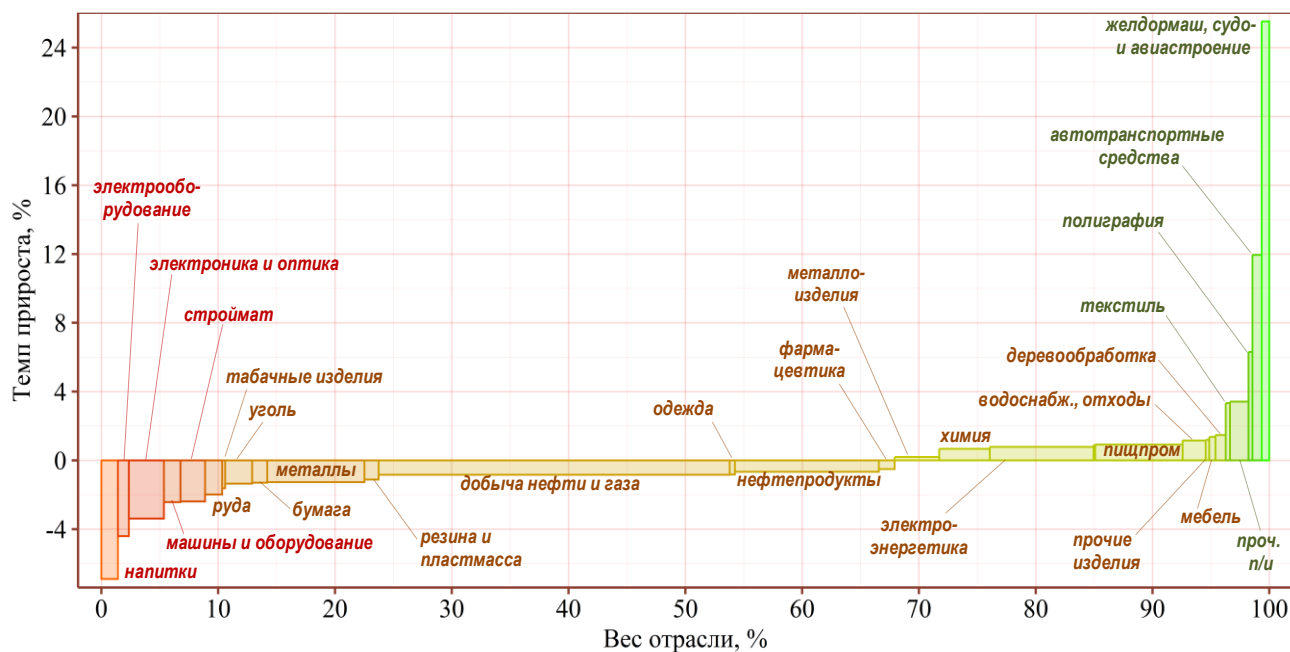


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (июль к апрелю, сезонность устранена)

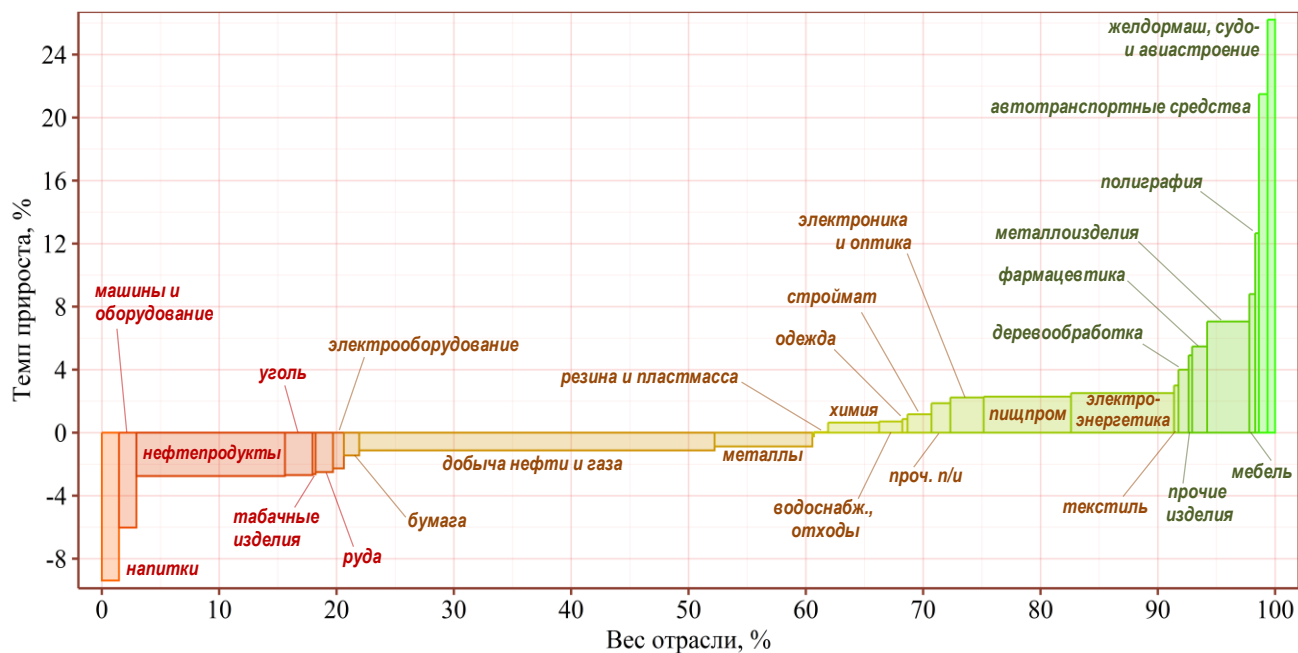


График 4. Динамика выпуска по видам деятельности в июле 2023 г. относительно февраля 2022 г. (сезонность устранена)

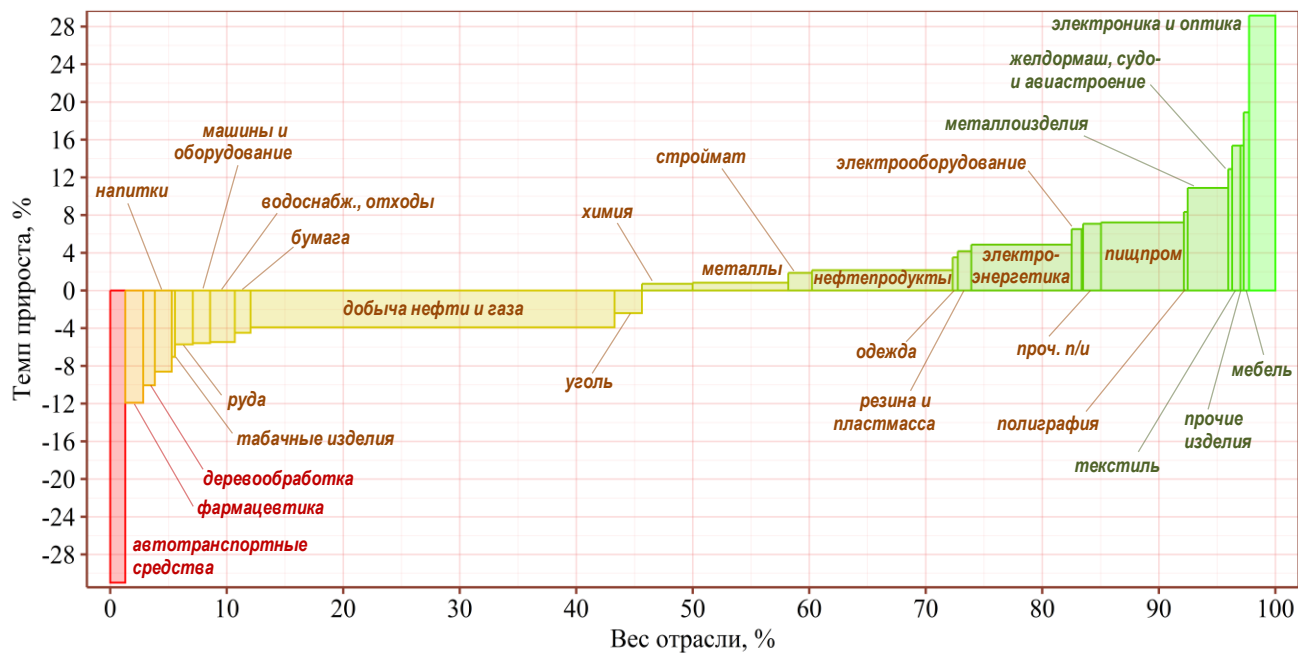


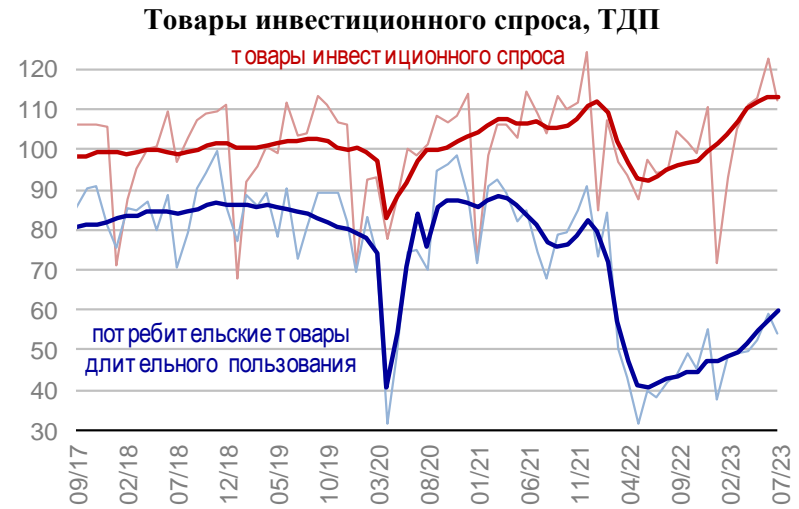
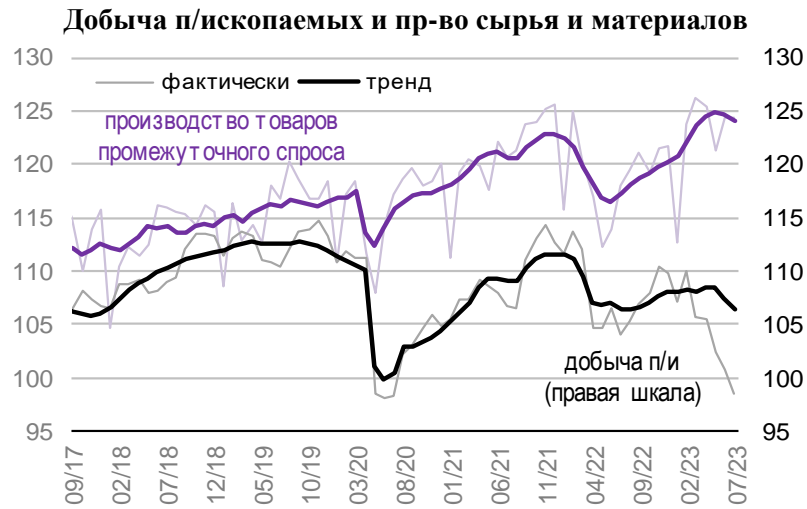
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)

	первый квартал 2023	второй квартал 2023	май 2023	июнь 2023	июль 2023
Промышленное производство					
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>					
данные Росстата	7.6	8.4	9.6	8.4	7.2
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	3.2	4.5	4.9	4.4	3.7
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)					
данные Росстата	0.1	0.8	0.8	-0.2	-0.1
оценка ЦМАКП	0.5	0.6	0.6	0.0	-0.3
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-4.4	-5.2	-5.0	-5.1	-6.3
Обрабатывающие производства	9.6	12.3	13.8	12.6	9.7
Производство пищевых продуктов	19.0	17.3	18.7	18.1	15.6
Сырьевые производства	7.8	9.1	8.9	7.3	7.1
Производство нефтепродуктов	6.7	9.2	9.3	7.1	3.2
Товары инвестиционного спроса	6.4	12.8	17.6	13.8	6.0
Производство ТДП	-46.0	-36.2	-29.6	-31.6	-28.2
Производство непрод.товаров повседневного спроса	22.4	18.5	20.4	23.5	15.6
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	1.7	3.5	5.1	3.4	5.5
Водоснабжение; водоотведение	10.6	8.7	7.8	9.4	3.8
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-0.2	0.3	0.5	-0.9	-0.7
Обрабатывающие производства	1.2	0.7	0.6	0.4	-0.2
Производство пищевых продуктов	1.0	0.3	0.7	0.2	0.1
Сырьевые производства	1.1	0.2	0.2	-0.3	-0.6
Производство нефтепродуктов	0.4	-0.3	-1.7	-0.4	-0.7
Товары инвестиционного спроса	2.5	1.8	1.7	0.4	-0.2
Производство ТДП	0.2	4.8	10.3	1.5	6.4
Производство непрод.товаров повседневного спроса	2.3	0.9	0.6	1.5	-0.3
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-0.5	1.1	1.4	0.3	0.8
Водоснабжение; водоотведение	-0.9	1.1	-2.3	1.9	1.2

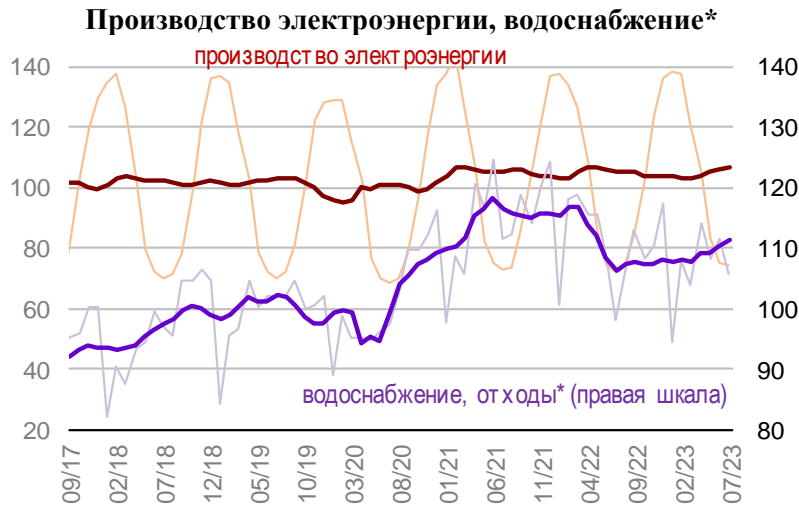
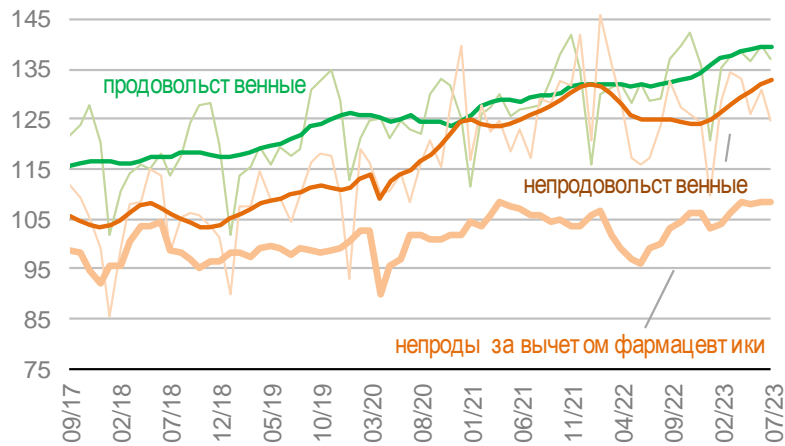
Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт

В. Сальников
Д. Галимов

**График 5. 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 6. Динамика производства по основным видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)**

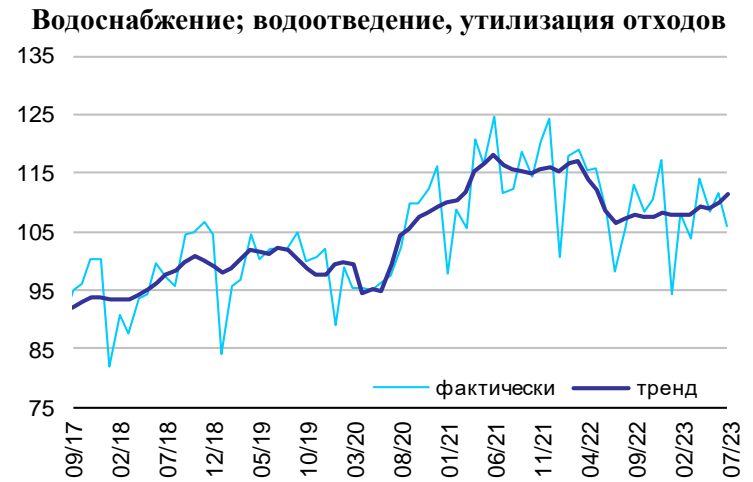
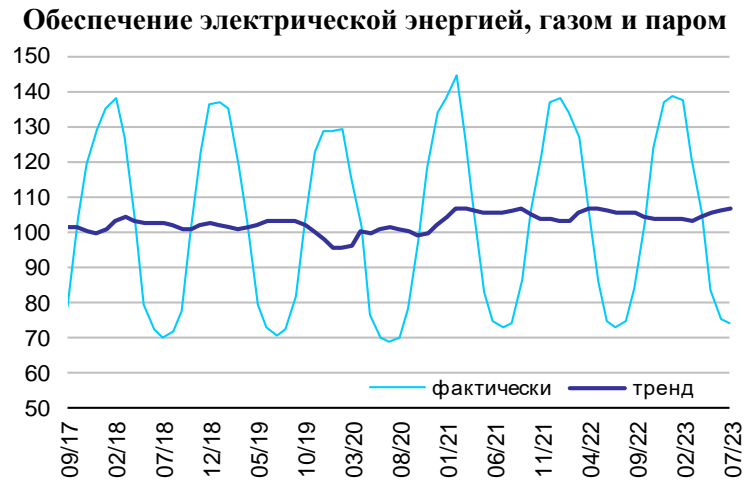
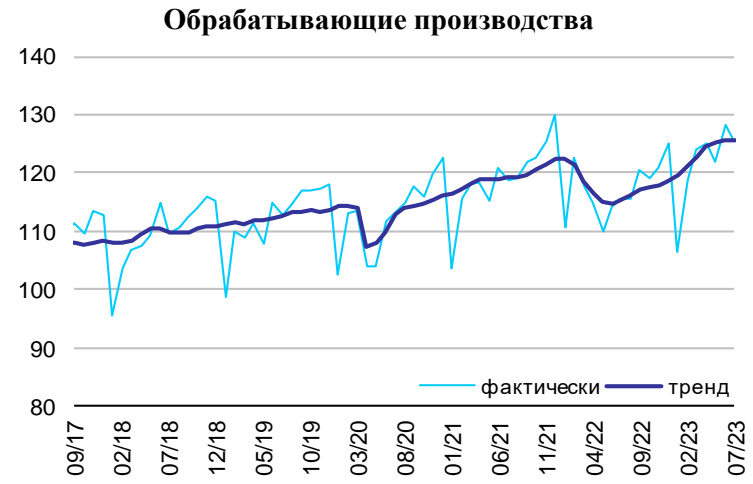
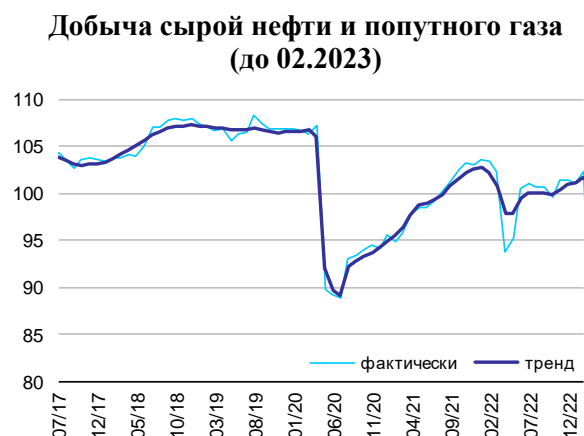
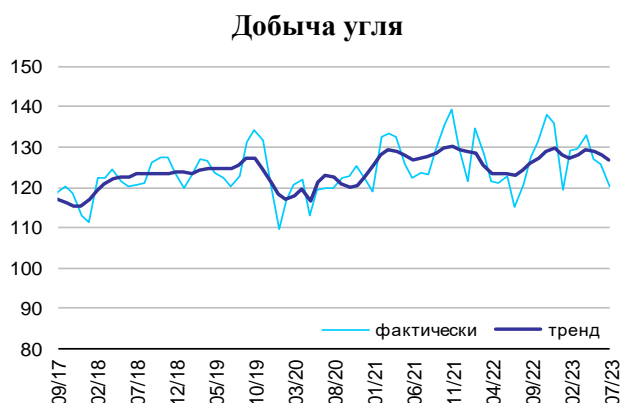
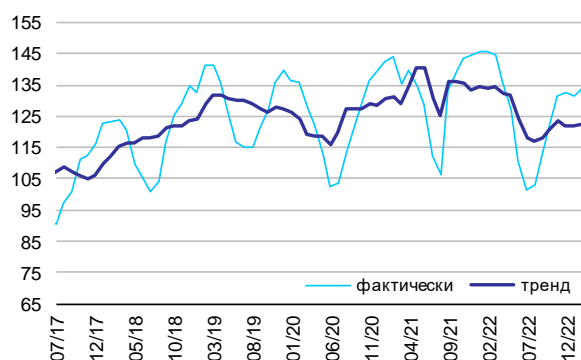


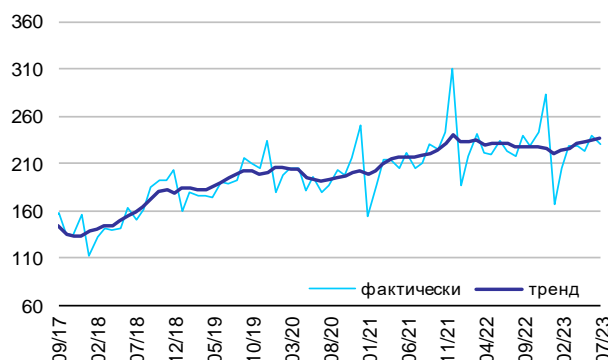
График 7. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)



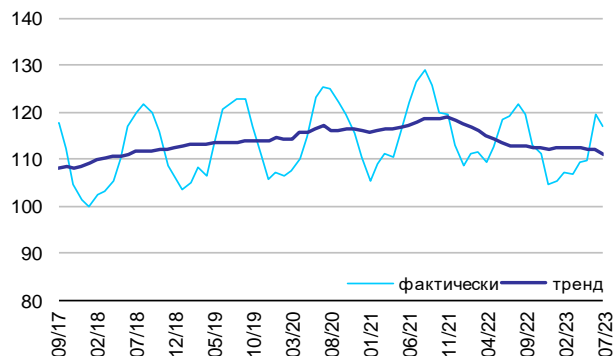
Добыча природного газа и газового конденсата (до 02.2023)



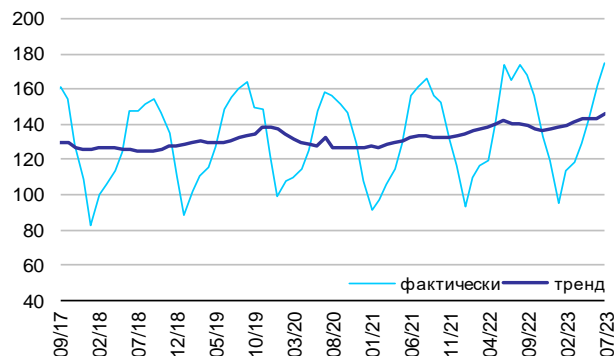
Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых*



Добыча металлических руд



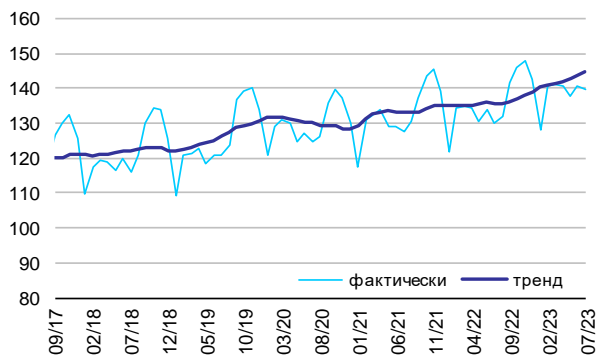
Добыча прочих полезных ископаемых



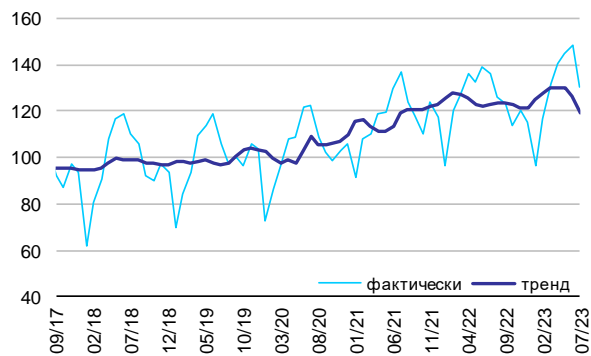
* данный вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

График 8. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)

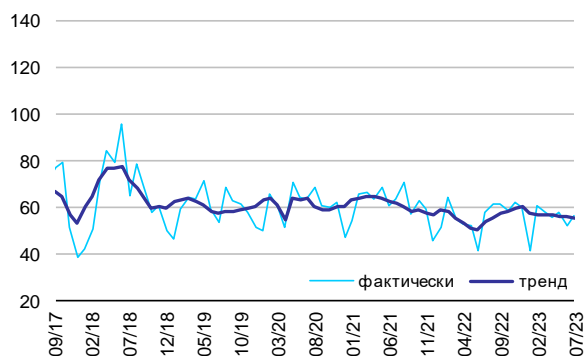
Производство пищевых продуктов



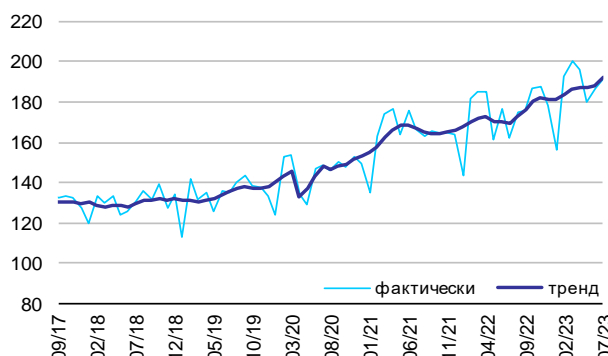
Производство напитков



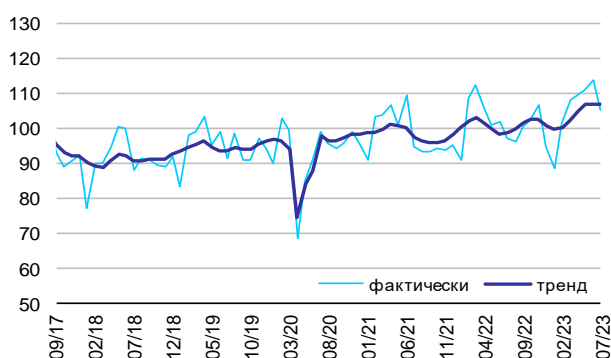
Производство табачных изделий



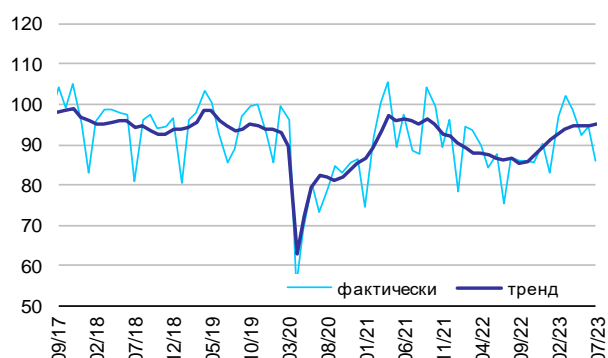
Производство текстильных изделий



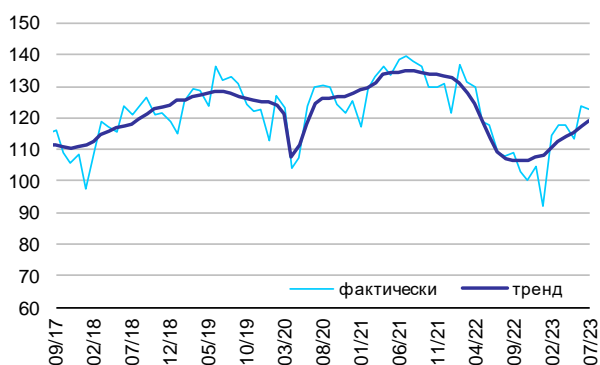
Производство одежды



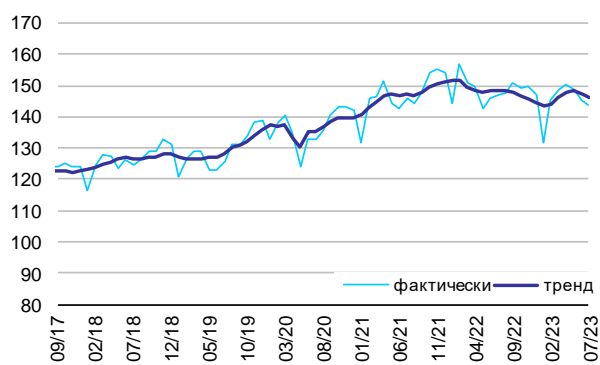
Производство кожи и изделий из кожи

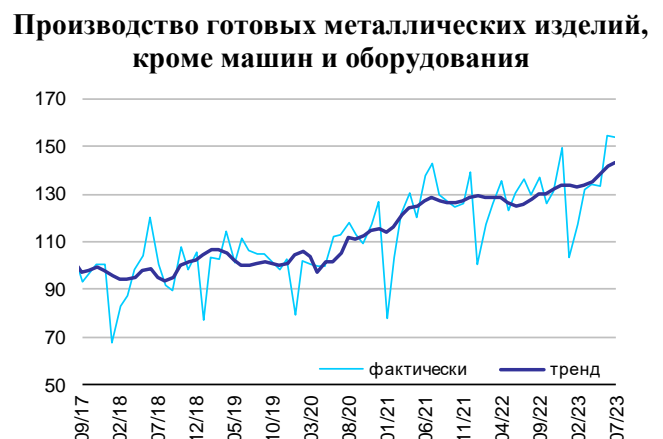
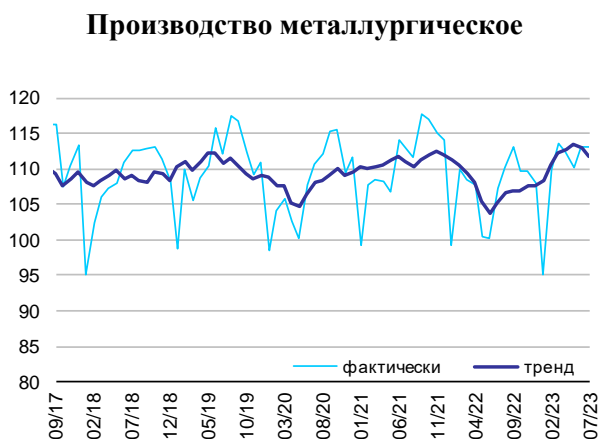
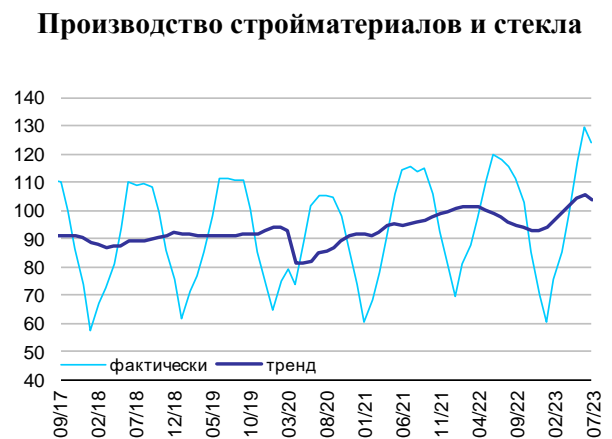
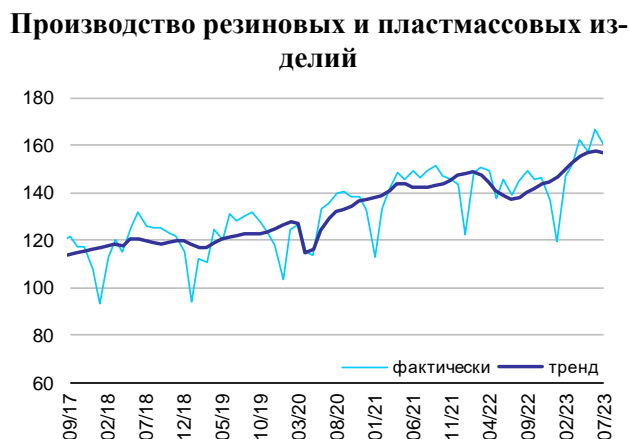
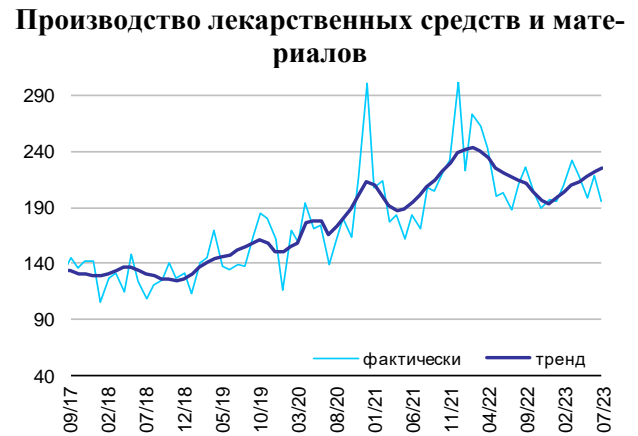
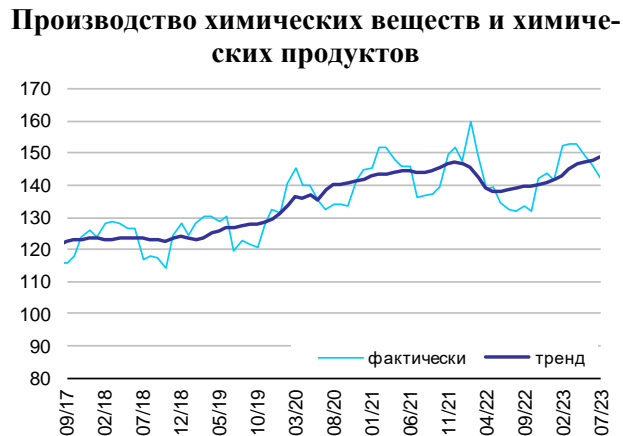
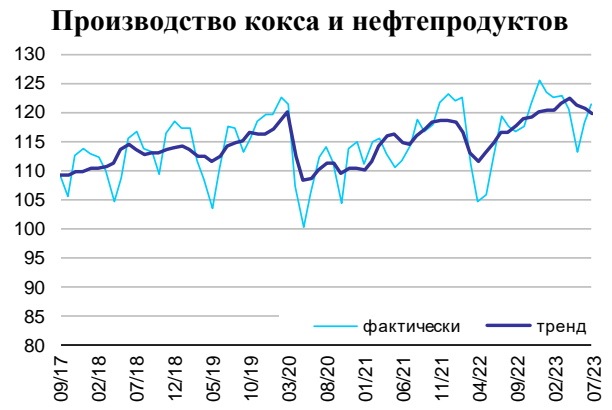
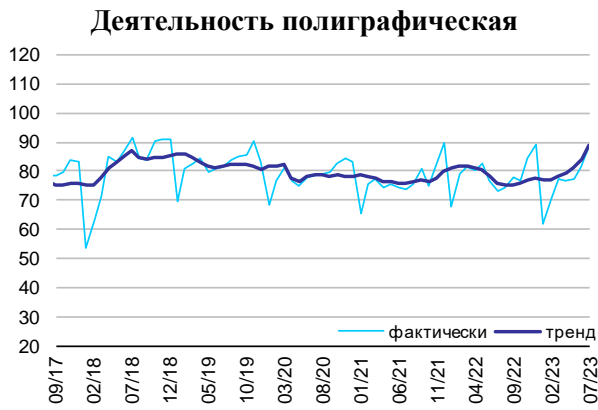


Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели

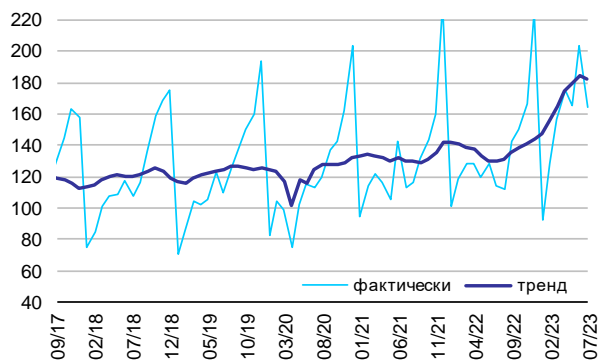


Производство бумаги и бумажных изделий

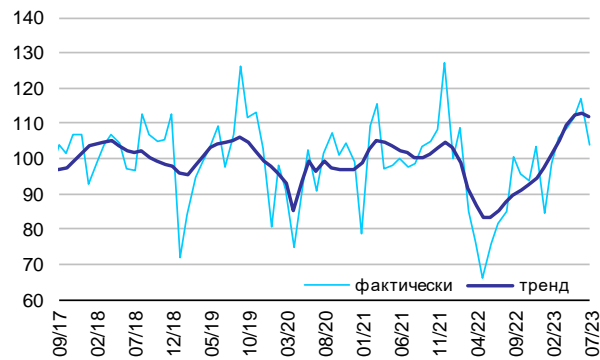




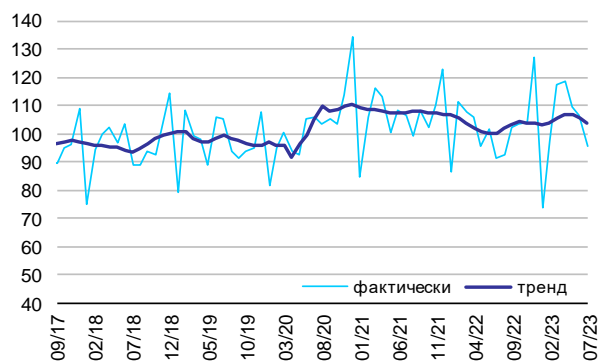
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



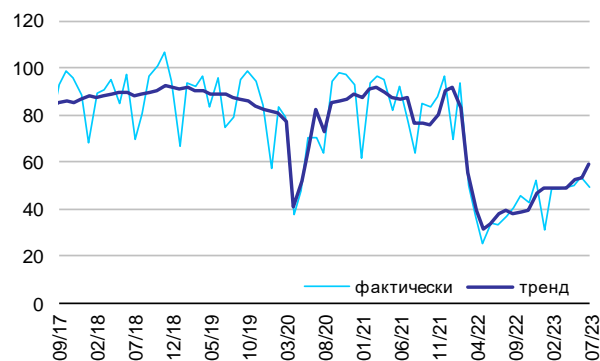
Производство электрического оборудования



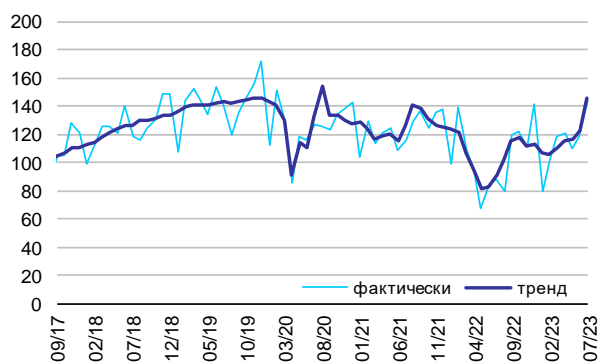
Производство машин и оборудования



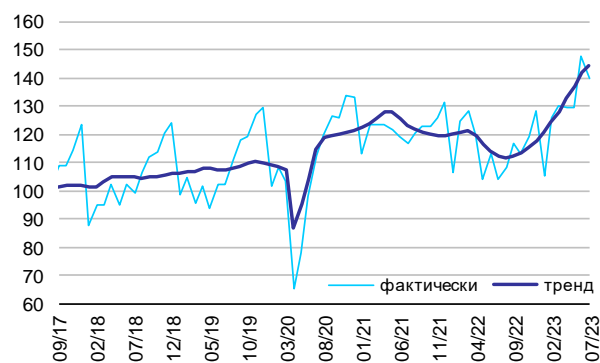
Производство автотранспортных средств



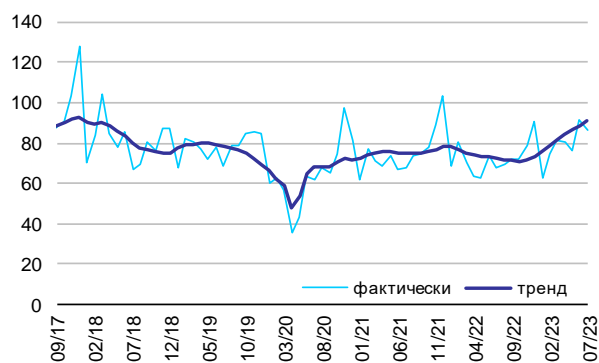
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁴



⁴ Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортивного инвентаря, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

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 надёжными 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.8).

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.