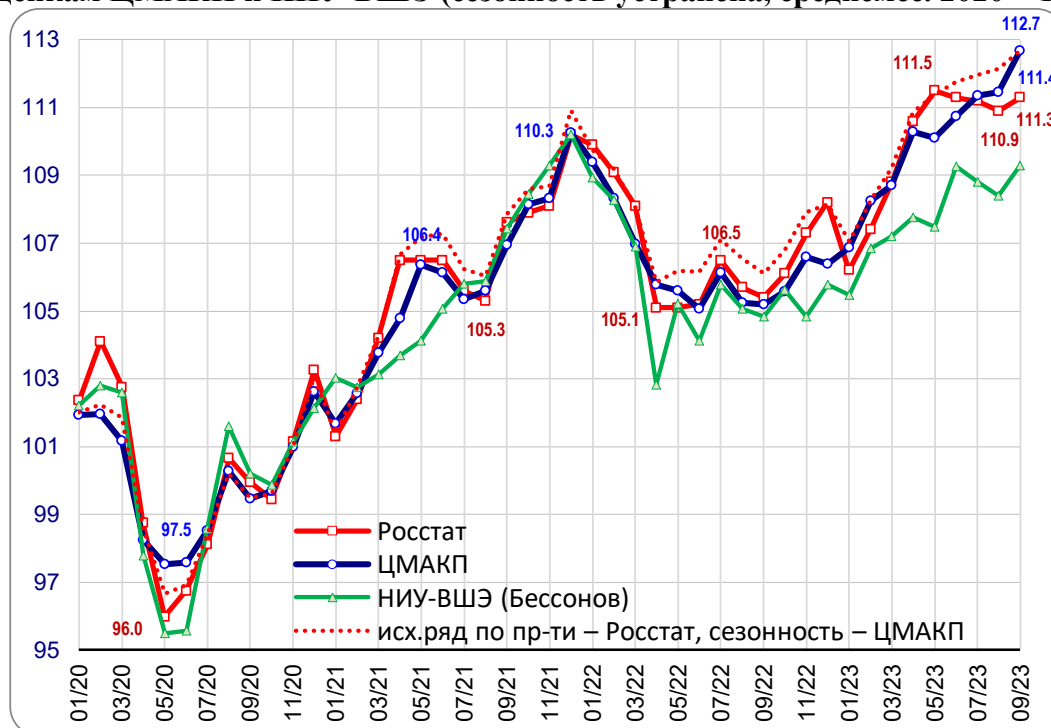


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В СЕНТЯБРЕ 2023 г.

Согласно опубликованным данным Росстата, в промышленности можно констатировать сохранение рецессии. Хотя в сентябре выпуск несколько возрос относительно августа (+0,3%, сезонность устранена), в предшествующие 3 месяца он слабо снижался, так что сентябрьский уровень пока остается чуть ниже максимума, достигнутого в мае (см. график). При этом индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) значимо не изменился, составив 105,6% в сентябре после 105,4% в августе.

График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, среднемес. 2020 = 100)



По оценке ЦМАКП¹, картина заметно более позитивна: легкая заминка с подъемом отмечена лишь в августе, а в сентябре рост несколько ускорился. Анализ показал, что расхождение с Росстатом в оценке тенденции на конце ряда возникло преимущественно из-за разных результатов работы алгоритма устранения сезонности (см. график).²

¹ В настоящей версии записки мы провели уточнение методики расчета индекса производства. Основное отличие от методики Росстата – использованием более узкой корзины товаров-представителей с наиболее надёжными данными (устранялись ряды с разнонаправленным для разных лет уточнением данных, превышающим по модулю 10% от годового уровня выпуска).

² Данное обстоятельство неудивительно: из-за целой серии шоков (ковидный спад, постковидный перегрев, СВО и санкции) ни один из алгоритмов принципиально не может обеспечить высокую точность оценки формы сезонной волны в настоящих условиях. Это также можно интерпретировать, что промышленность находится «где-то между» ростом и стагнацией.

Отличительной особенностью продолжения роста является его фронтальный характер, рост фиксируется в подавляющем большинстве видов деятельности. Значимых содержательных факторов роста два: во-первых, опережающий рост оплаты труда как следствие нарастания нехватки кадров, во-вторых, проведение СВО (что, очевидно, стимулирует спрос на продукцию промышленности).

Наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска в сентябре и третьем квартале в целом:

а) приостановка медленного сокращения объемов **нефтедобычи**, наблюдавшегося в последние месяцы;³

б) резкий рост **добычи природного газа** (+5,7% к предшествующему месяцу в сентябре при +2,1% в среднем за третий квартал; *здесь и далее, если не оговорено особо, приводимые оценки – по тренду, с устранением сезонного фактора*); скачок выпуска фиксируется по сжиженному природному газу (+18,5% в сентябре);

в) стабилизация в производстве **нефтепродуктов** (+0,2% к предшествующему месяцу в сентябре); при этом в среднем за третий квартал объем производства оставался на неизменном уровне, который на 4,5% превышает среднемесячный уровень 2021 г.;

г) возобновление роста выпуска **продуктов питания** (+1,0% в сентябре при +0,8 в среднем за третий квартал), при этом наиболее существенный рост в сентябре отмечается в переработке фруктов и овощей (+6,0%), а также прочих пищевых продуктов (+4,3%)⁴;

д) продолжение восстановительного роста в **деревообработке** (+0,8% в сентябре и в среднем за третий квартал); тем не менее, данный сектор по-прежнему является одним из наиболее сильно пострадавших от кризиса – объем производства в сентябре ниже среднемесячного уровня 2021 г. на 11,4%;

е) продолжение роста в **химическом производстве** (+0,8% в сентябре при +0,6% в среднем за третий квартал); при этом, несмотря на относительно небольшие темпы, наблюдающийся в последние месяцы рост уже вышел за пределы восстановительного – объем производства достиг докризисного уровня еще в апреле-мае, так что интенсивность выпуска в третьем квартале превышает максимальный уровень за весь период наблюдения;

ж) возобновление восстановительного роста в **производстве лекарственных средств** (+3,2% на фоне +0,8% в среднем за третий квартал); в данном секторе последствия кризиса практически преодолены – отставание от максимального уровня интенсивности производства, наблюдавшегося накануне кризиса, в сентябре составило лишь 6%;

з) продолжение активного роста в **производстве металлоизделий** (+6,4% в сентябре при +4,6% в среднем за третий квартал), где каждый месяц фиксируется новый рекорд объема выпуска; при этом основной вклад в данный рост приносят

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.

⁴ В этой отрасли наиболее активный рост отмечается в производстве готовых пищевых продуктов и блюд, а также в производстве детского питания и диетических пищевых продуктов.

производства, которые включают в себя продукцию оборонно-промышленного комплекса⁵;

и) очередная приостановка восстановительного роста в производстве **автотранспортных средств** (-0,4% в сентябре при +2,7% в среднем за третий квартал); при этом, данный сектор по-прежнему остаётся наиболее сильно пострадавшим от кризиса – отставание от среднемесячного уровня 2021 г. в сентябре составило 27,0%;

к) продолжение роста в **производстве машин и оборудования** (+4,7% в сентябре при +2,2% в среднем за третий квартал), данный сектор уже несколько месяцев назад оправился от кризиса, и к сентябрю объем производства в нем превысил среднемесячный уровень 2021 г. на 15%.

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

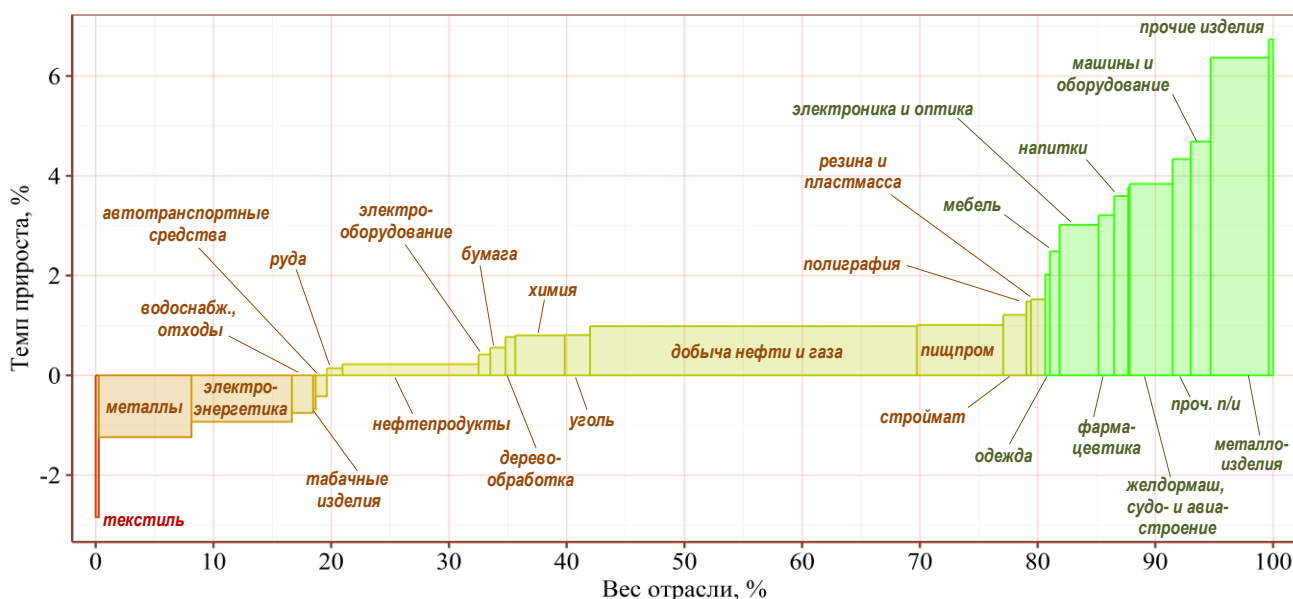
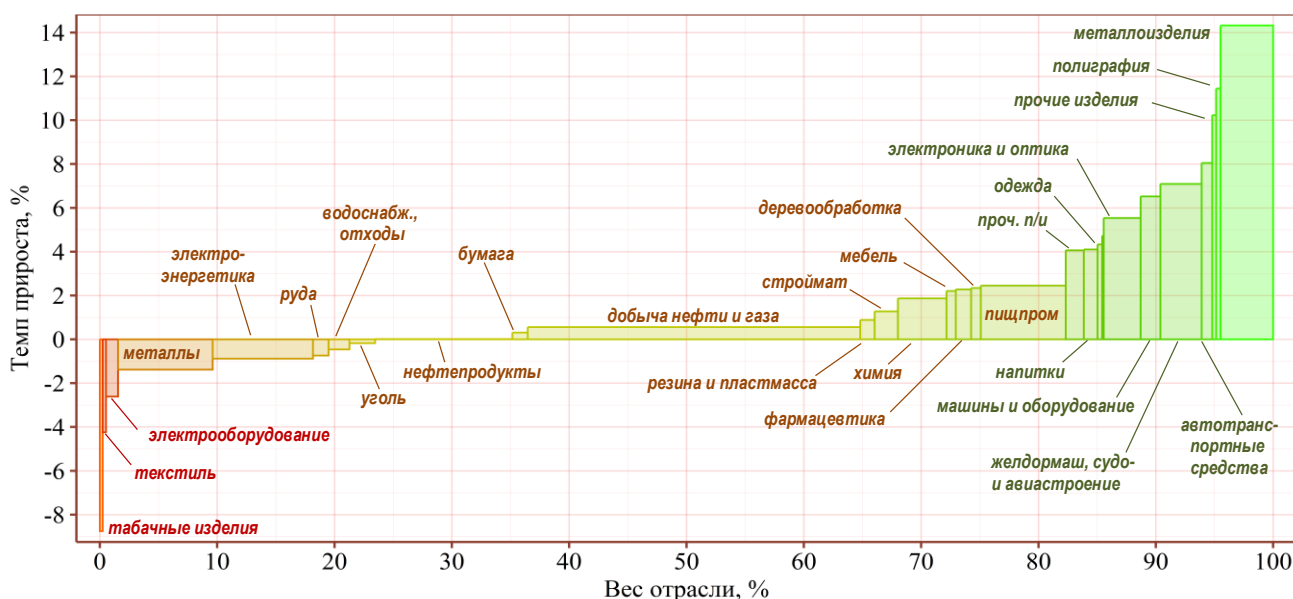


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (август к маю, сезонность устранена)



⁵ Имеется в виду «Производство готовых металлических изделий, не включенных в другие группировки» (код 25.04 АГ).

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

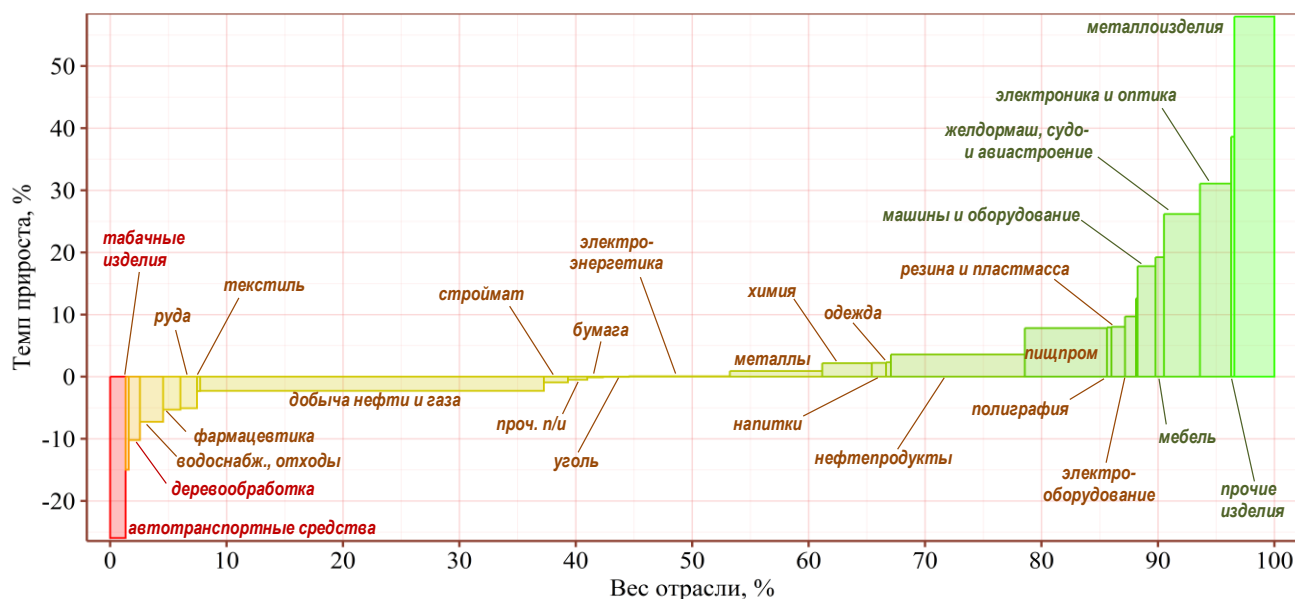


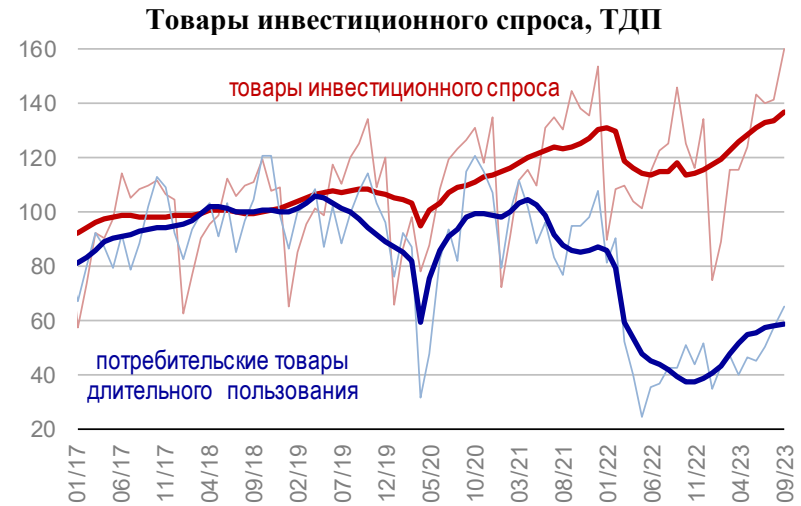
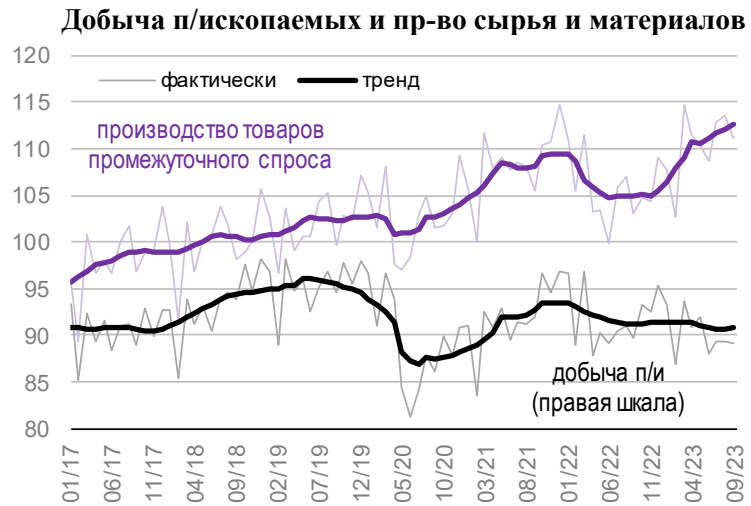
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)

	первый квартал 2023	второй квартал 2023	третий квартал 2023	июль 2023	август 2023	сентябрь 2023
Промышленное производство						
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>						
данные Росстата	7.6	8.4	7.4	7.2	7.5	7.6
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	6.9	6.0	7.4	10.9	4.4	6.9
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)						
данные Росстата	-0.6	-0.9	0.1	1.2	-0.8	-0.3
оценка ЦМАКП	0.7	0.6	0.6	0.6	0.1	1.1
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	-2.6	-2.5	-5.0	-4.7	-6.2	-3.9
Обрабатывающие производства	15.0	15.4	16.0	16.4	15.4	16.3
Производство пищевых продуктов	19.5	14.9	15.4	15.6	17.2	13.5
Сырьевые производства	7.3	10.0	9.1	8.1	7.8	11.5
Производство нефтепродуктов	6.4	8.3	2.2	2.4	1.5	2.7
Товары инвестиционного спроса	13.8	20.7	24.3	27.0	18.1	28.0
Производство ТДП	-56.8	-55.9	-41.5	-43.4	-42.3	-39.2
Производство непрод.товаров повседневного спроса	29.5	21.2	20.3	20.7	21.5	18.9
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	5.0	4.4	4.3	5.7	6.3	1.0
Водоснабжение; водоотведение	10.6	8.7	6.0	3.8	5.9	8.3
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	-0.2	0.0	0.2	-0.1	-0.3	1.0
Обрабатывающие производства	1.6	1.1	1.0	1.0	0.4	1.5
Производство пищевых продуктов	0.8	0.3	0.8	1.1	0.2	1.0
Сырьевые производства	1.3	0.5	0.4	0.9	-0.3	0.7
Производство нефтепродуктов	0.6	-0.2	0.0	0.3	-0.5	0.2
Товары инвестиционного спроса	2.0	2.4	1.5	1.5	-1.1	4.1
Производство ТДП	7.3	5.0	1.8	4.6	2.0	-1.1
Производство непрод.товаров повседневного спроса	2.5	1.0	0.1	-0.5	-0.9	1.7
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-0.5	0.3	-0.3	0.3	-0.3	-0.9
Водоснабжение; водоотведение	-1.0	1.1	-0.2	1.0	-0.7	-0.8

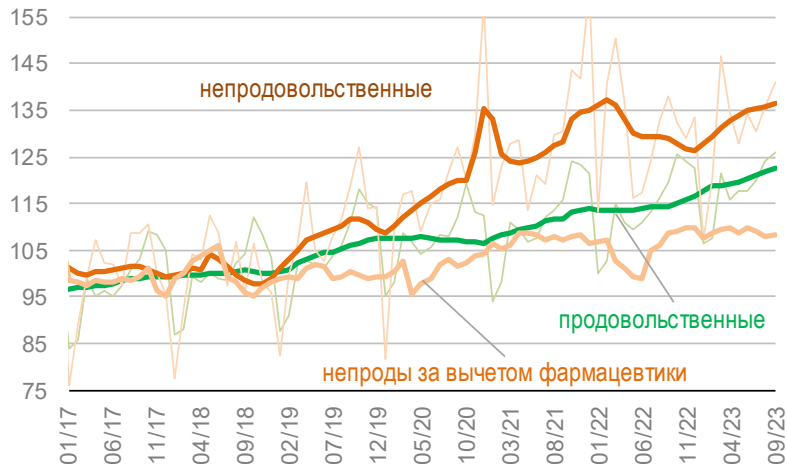
Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт

В. Сальников
Д. Галимов

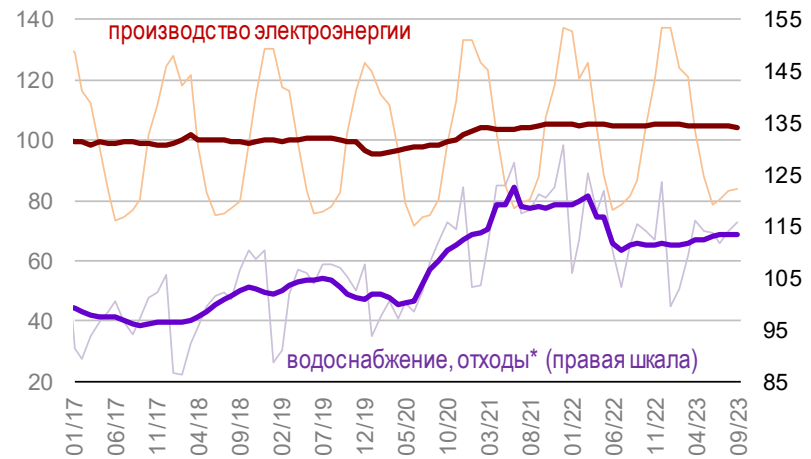
**График 5. Динамика производства по основным группам товаров
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)**



Производство потребительских товаров повседневного спроса



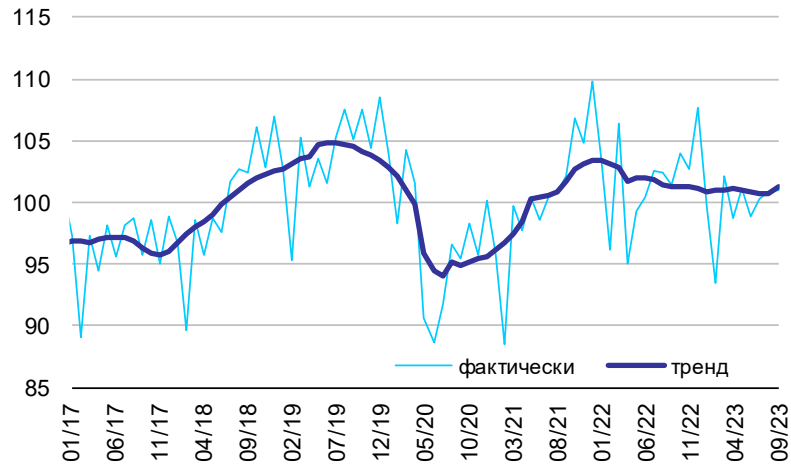
Производство электроэнергии, водоснабжение*



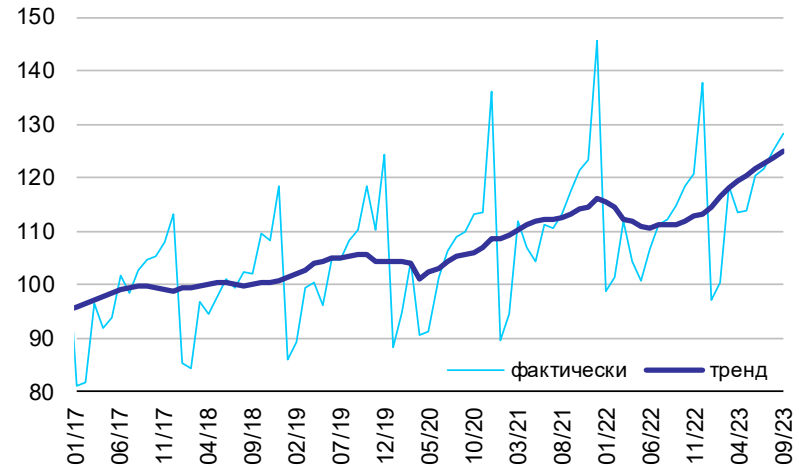
* водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов

**График 6. Динамика производства по основным видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)**

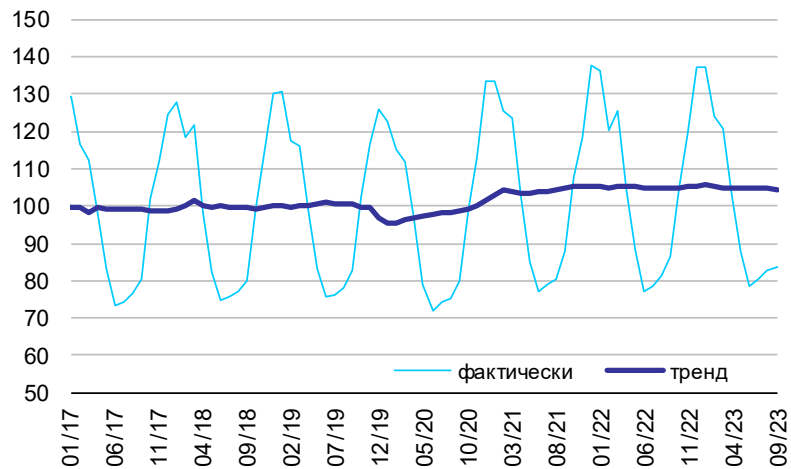
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом и паром



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

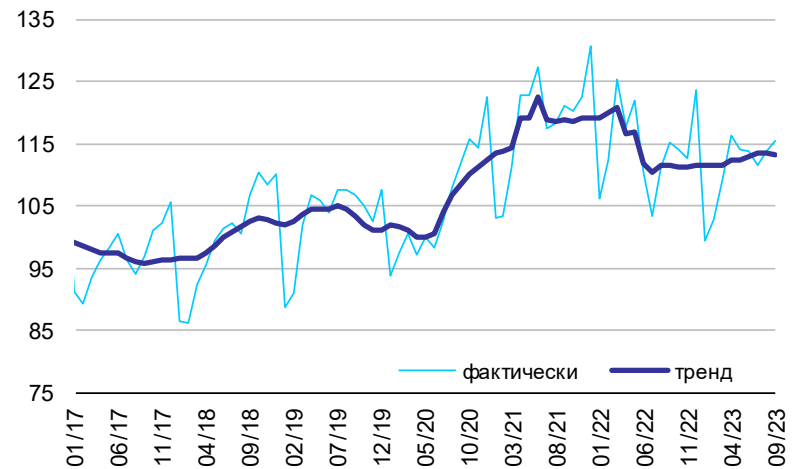
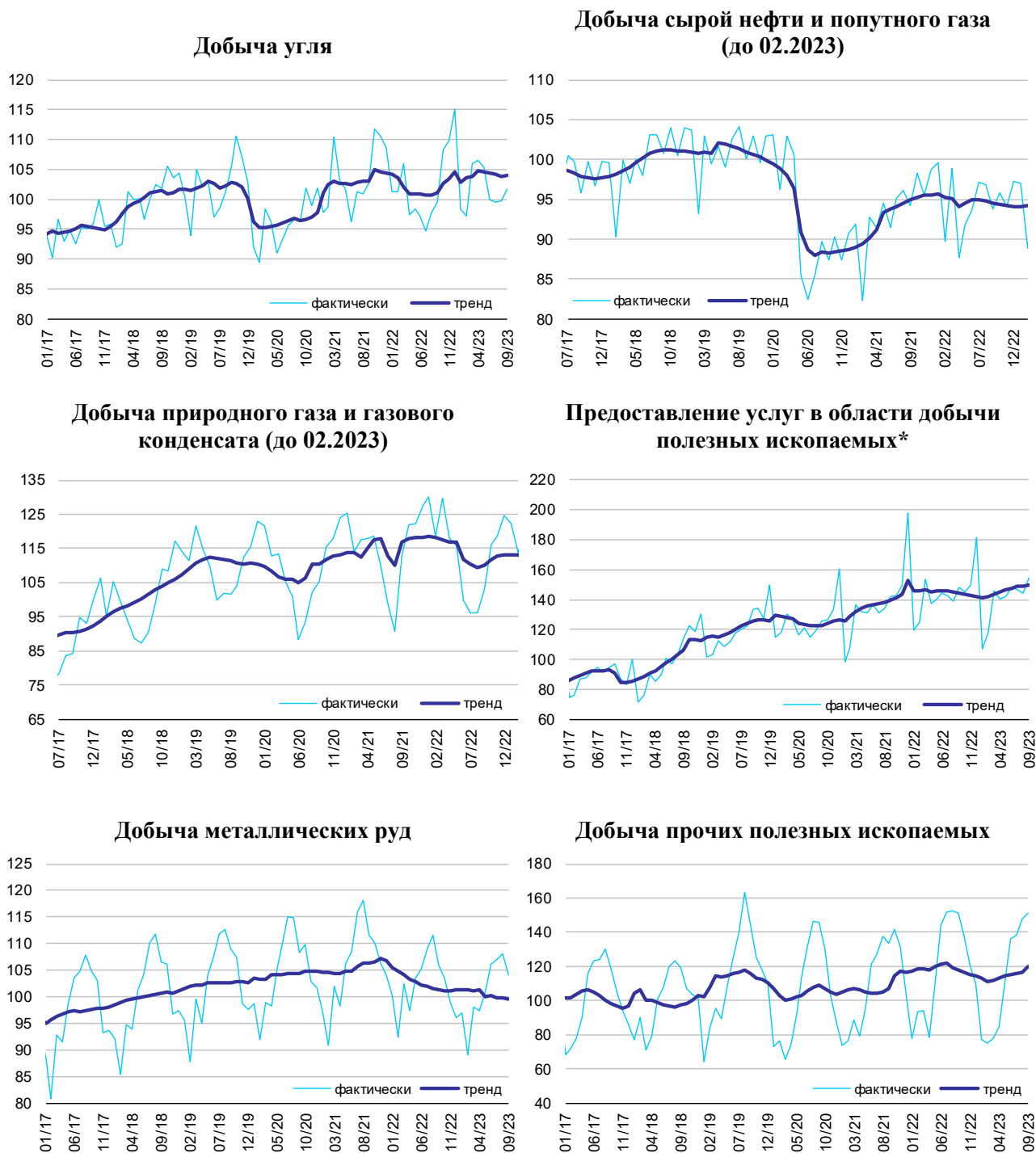
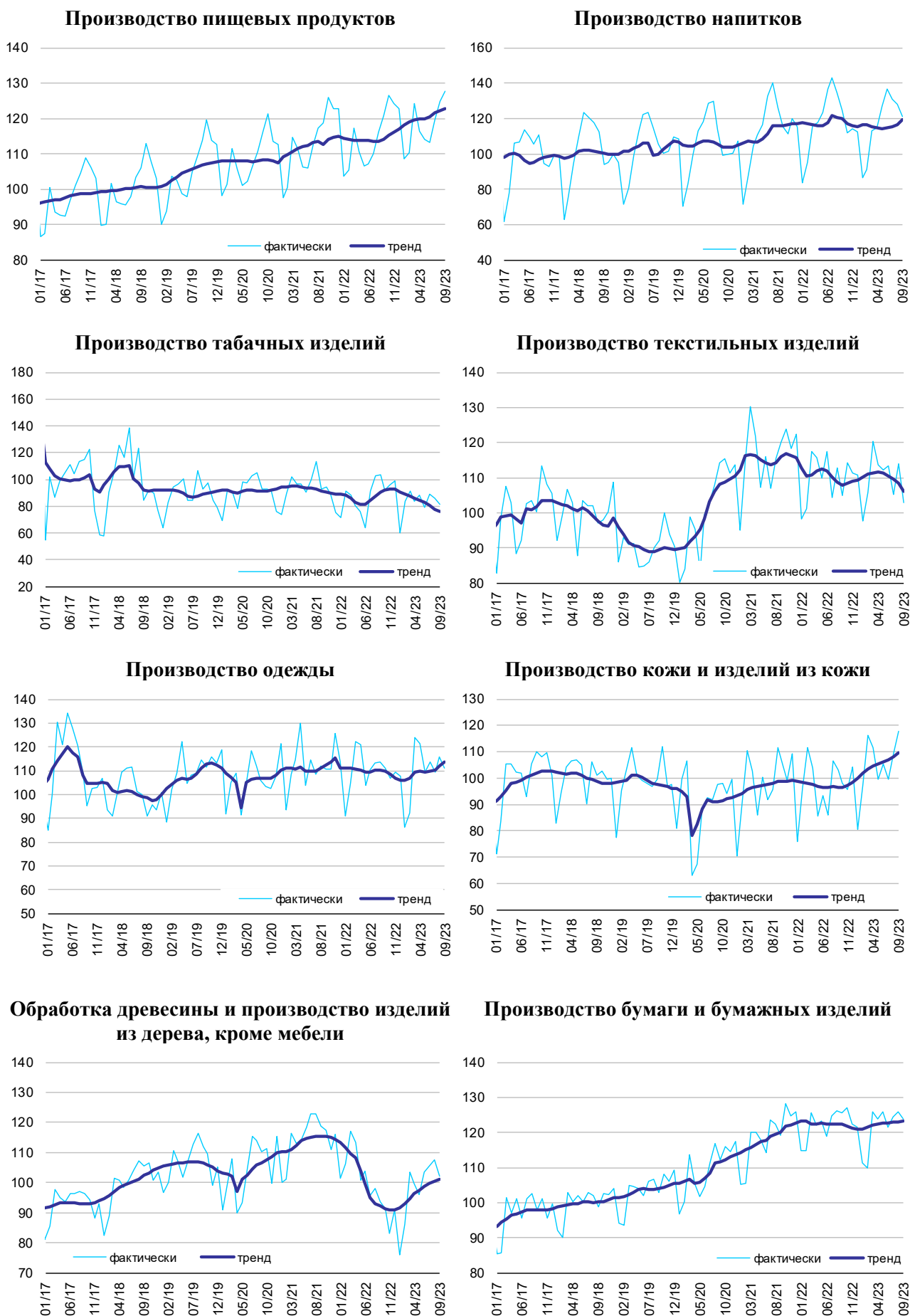


График 7. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

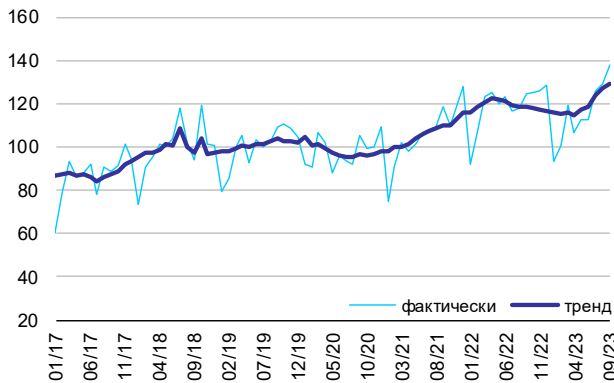


* данный вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

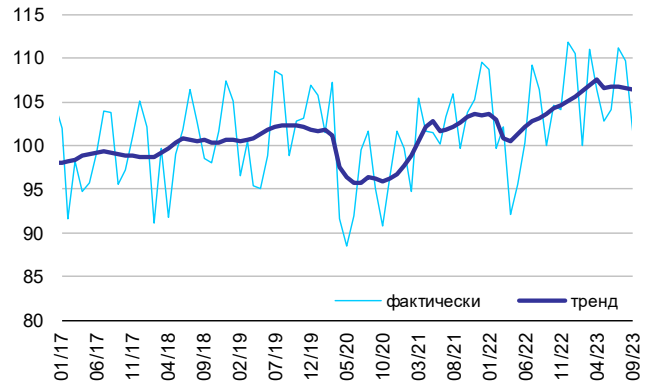
График 8. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)



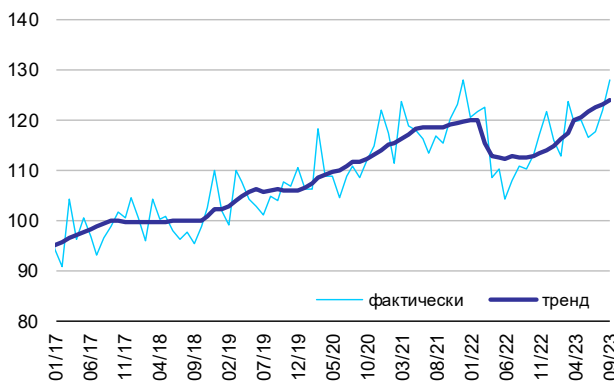
Деятельность полиграфическая



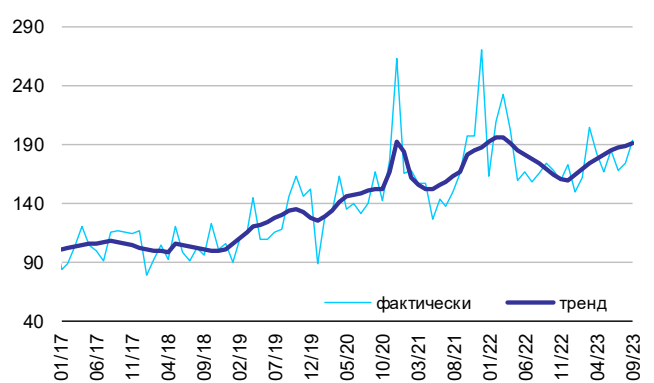
Производство кокса и нефтепродуктов



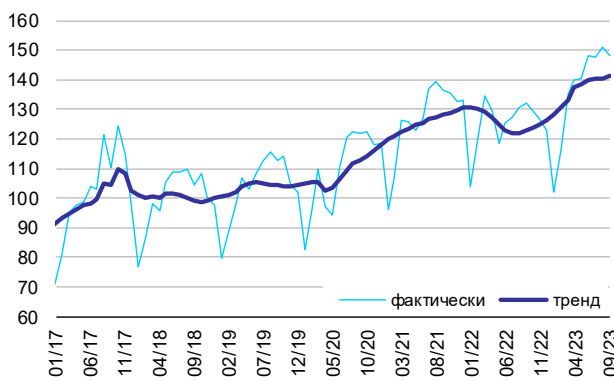
Производство химических веществ и химических продуктов



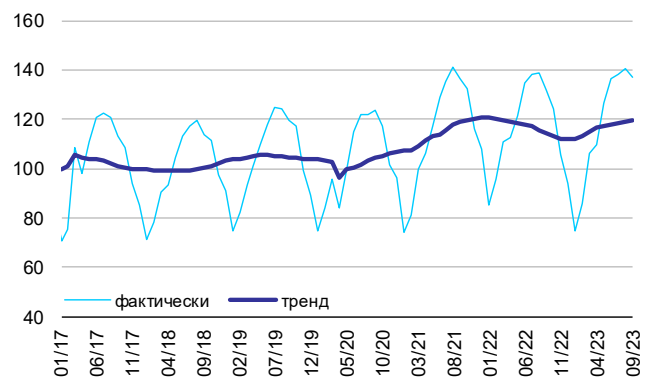
Производство лекарственных средств и материалов



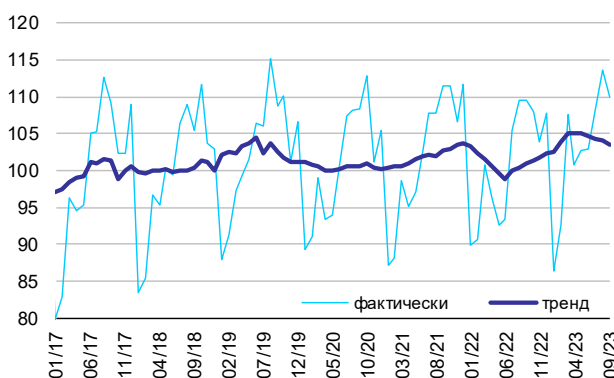
Производство резиновых и пластмассовых изделий



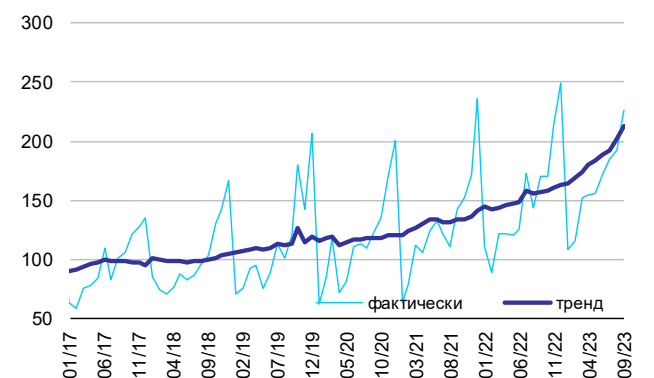
Производство стройматериалов и стекла



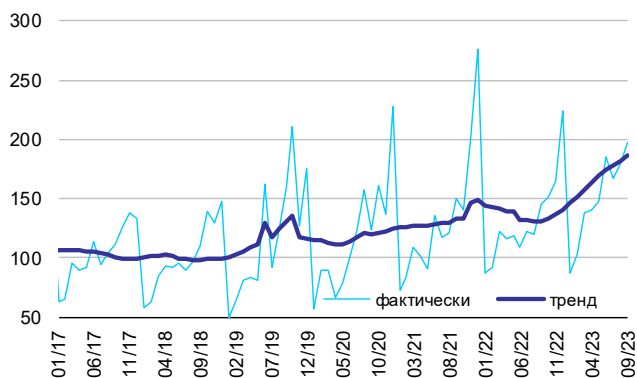
Производство металлургическое



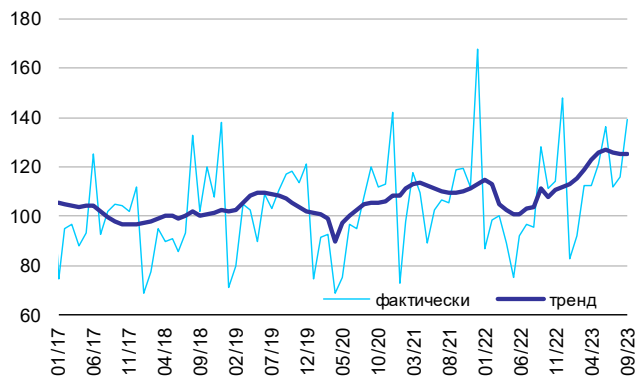
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



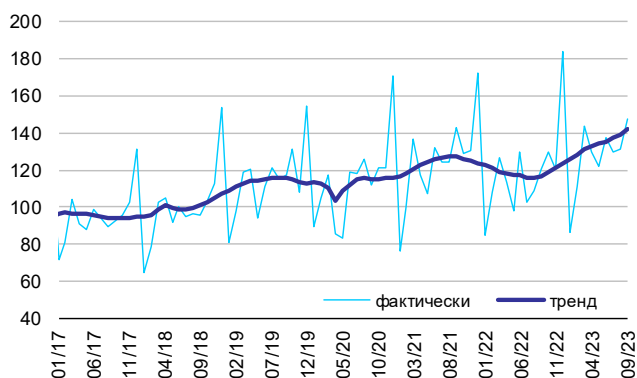
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



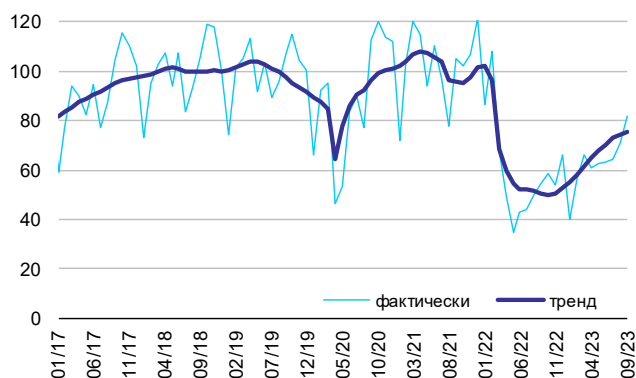
Производство электрического оборудования



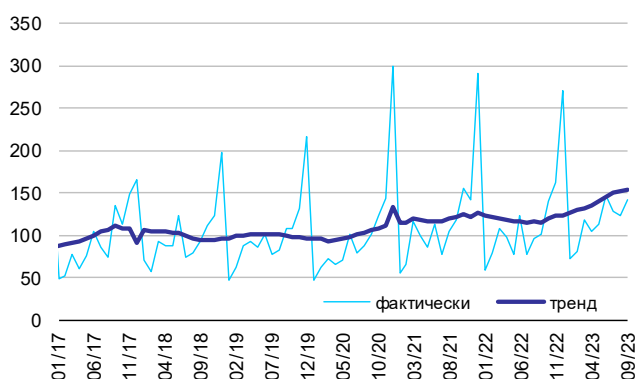
Производство машин и оборудования



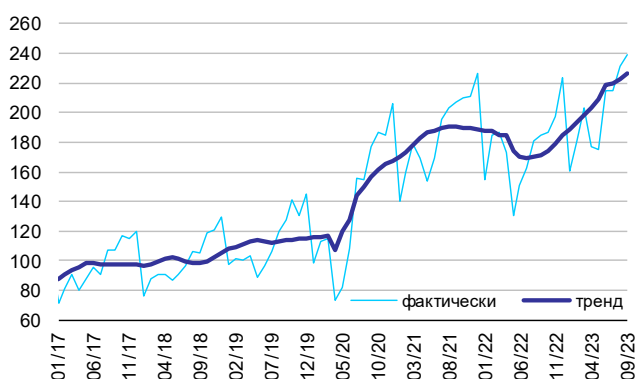
Производство автотранспортных средств



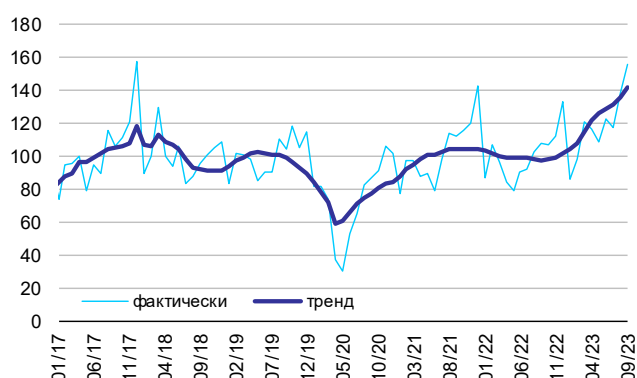
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁶



⁶ 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 заявлено свыше 1100 товаров-представителей (хотя, по имеющимся у нас косвенным данным, Росстат фактически использует более узкую корзину), у нас – 459, которые агрегируются в 169 подотраслей на уровне 4 знаков ОКВЭД (кроме того, по 15 подотраслям мы используем напрямую отраслевые индексы Росстата; мы также исключаем из счета услуги по добыче полезных ископаемых, так как, по нашему мнению, в силу особенностей методики, динамика услуг отражает в большей степени их вынос на аутсорсинг, чем реальную производственную активность в секторе добычи⁷).

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

3) разработанный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

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

⁷ Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.