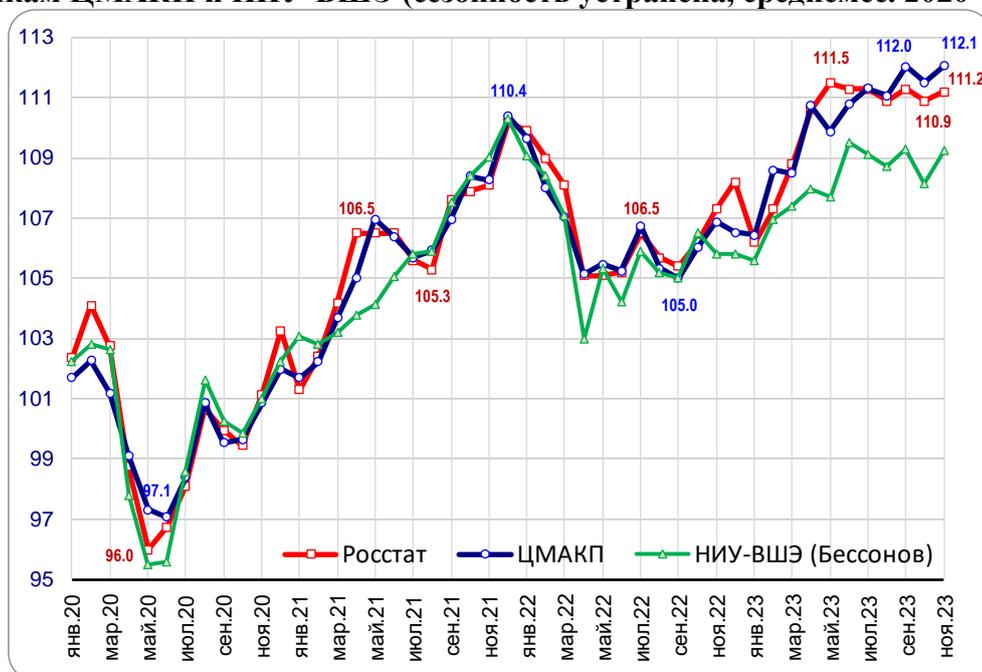


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В НОЯБРЕ 2023 г.¹

Согласно данным Росстата, в промышленности наблюдается стагнация. В ноябре выпуск незначительно возрос относительно предыдущего месяца (+0,3%, сезонность устранена), после сопоставимого по масштабам снижения в октябре (-0,4%). Фактически можно говорить о том, что с июня объем производства пребывает на платно, с незначительными колебаниями от месяца к месяцу (см. график). В ноябре индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) составил 104,3% после 105,6% в октябре².

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



По оценке ЦМАКП³, налицо признаки перехода к стабилизации – но лишь в IV квартале: темп прироста к предыдущему месяцу в ноябре оценивается в 0,5% после одно-масштабного снижения в октябре.⁴ Индекс СППГ оценивается нами в ноябре в 104,8%.

Торможение промышленного подъёма в IV квартале – естественное следствие сохранения экспортных ограничений параллельно с исчерпанием импульса спроса,

¹ Материал подготовлен в рамках ПФИ НИУ ВШЭ в 2023 г. ТЗ-148.

² Снижение индекса СППГ отчасти связано в календарным фактором: в октябре 2023 г. было на 1 рабочий день больше, чем годом ранее.

³ 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).

⁴ Определенное расхождение в оценке текущей тенденции (направленности тренда) более чем объяснимо: 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.

обусловленного проведением СВО. Кроме того, свою лепту вносит и последовательное ужесточение денежно-кредитной политики.

Наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска в ноябре:

а) стабилизация объёмов **нефтедобычи**⁵, при оживлении производства **нефтепродуктов** на фоне ослабления экспортных ограничений (отмены запрета на экспорт товарного бензина⁶);

б) приостановка роста **добычи природного газа** (только +0,4% в ноябре после пяти месяцев роста на 1,6% в среднем за месяц, *здесь и далее, если не оговорено особо, приводимые оценки – по тренду, с устранением сезонного фактора*); при этом торможение обусловлено сокращением добычи природного газа (-1,7% в ноябре после +2,8% в октябре) в то время, как в производстве сжиженного природного газа рост продолжается (+2,3% после +1,1% соответственно);

в) стабилизация в производстве **продуктов питания**: +0,4% в ноябре при том, что в среднем за последние четыре месяца интенсивность производства оставалась неизменной с точностью до небольших колебаний, которые во многом были обусловлены неравномерной динамикой в производстве рыбной продукции⁷;

г) возобновление роста в **производстве лекарственных средств** после некоторой паузы (+3,4% в ноябре после -0,5% в октябре и +0,7% в среднем за третий квартал); в результате производственная активность в данном секторе достигла максимальных значений после провала в кризисный период – в ноябре 2023 г. отставание от докризисного максимума февраля 2022 г. составило лишь 4%;

д) продолжение роста в **производстве металлоизделий** (+1,2% в ноябре после -0,9% в октябре и +3,8% в среднем за третий квартал), что в очередной раз позволило обновить рекорд по объёму выпуска; основной вклад в прирост обычно вносят производства оборонно-промышленного комплекса⁸, однако в ноябре в этом секторе рост отсутствовал, а увеличение выпуска по отрасли в целом было обеспечено в основном ростом производства строительных конструкций и изделий (+2,5%);

е) стабилизация **производства электрооборудования** (+0,9% в ноябре); в результате активного роста в первом полугодии 2023 г. объём выпуска достиг более высокого, чем до начала кризиса, уровня, на котором и продолжает оставаться все второе полугодие;

ж) ускорение роста в **производстве компьютеров, электронных и оптических изделий** (+6,0% в ноябре после -0,3% в октябре и +1,0% в среднем за месяц в III квартале), которое является одним из наиболее быстро растущих секторов промышленности; при этом в очередной раз поставлен рекорд по объёму выпуска, который в ноябре превысил средний уровень 2021 г. почти в полтора раза;

⁵ Так как с марта публикация Росстатом данных о добыче нефти и динамике производства соответствующих видов деятельности прекращена, мы приводим качественную оценку тенденции. Сообщения в прессе о росте среднесуточной добычи в ноябре отражают сезонное увеличение, наш вывод о стабилизации основан на анализе данных с устранением сезонного фактора.

⁶ Постановление Правительства России от 15.11.2023 № 1920.

⁷ Для рыбной промышленности от месяца к месяцу характерны достаточно сильные разнонаправленные колебания уровня выпуска, так что, несмотря на общую отрицательную динамику последних четырех месяцев, вероятность положительной коррекции весьма велика (с учетом имеющихся позитивных прогнозных оценок итогов года, последний публичный прогноз Росрыболовства по вылову водных биоресурсов – 5,08 млн. т против 4,9 млн. т в 2022 г.).

⁸ Имеется в виду «Производство готовых металлических изделий, не включенных в другие группировки» (код 25.04 АГ).

з) стагнация в производстве **автотранспортных средств** (+1,1% в ноябре, что всего лишь частично компенсирует -1,8% в октябре после -1,6% в сентябре); данный сектор по-прежнему остаётся наиболее сильно пострадавшим от кризиса – отставание от уровня 2021 г. в ноябре составило 28%).

График 2. Динамика выпуска по видам деятельности за последний месяц (ноябрь к октябрю, сезонность устранена)

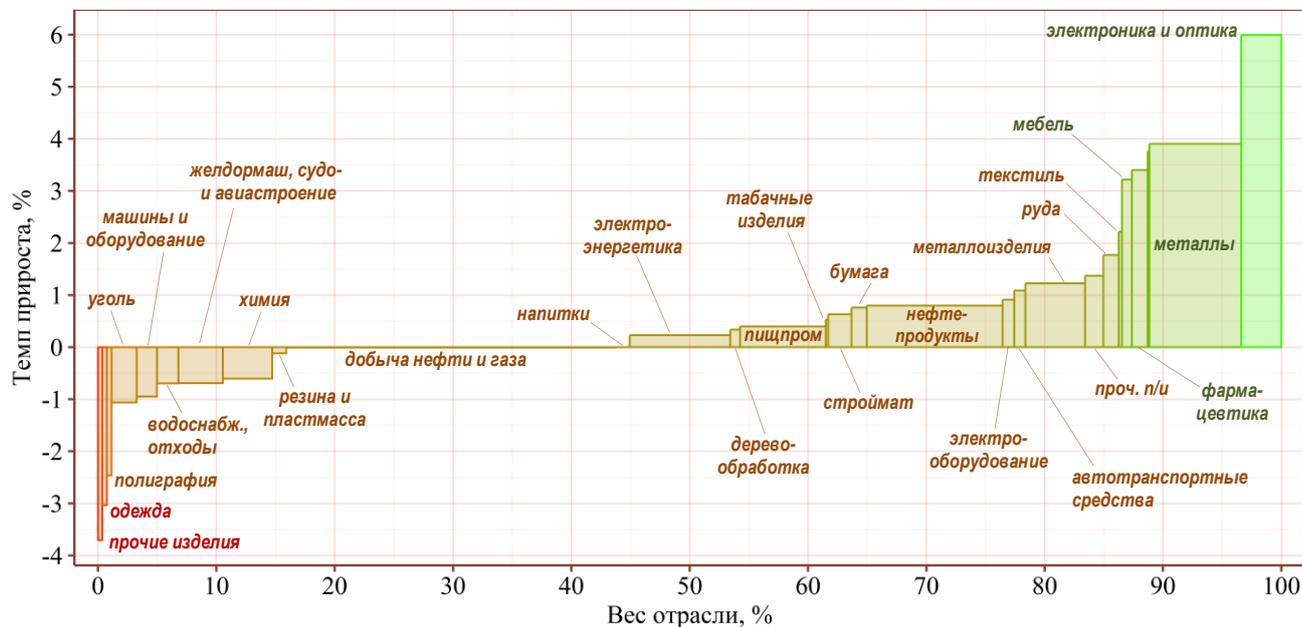


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (ноябрь к августу, сезонность устранена)

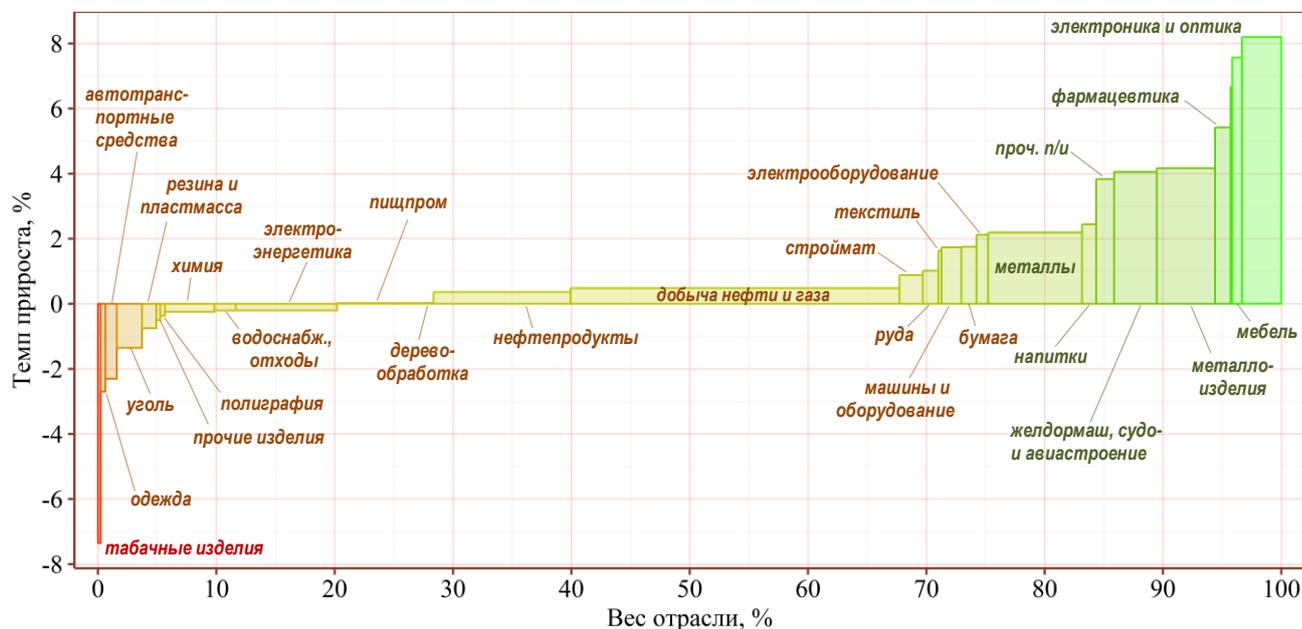


График 4. Динамика выпуска по видам деятельности в ноябре 2023 г. относительно среднемесячного уровня 2021 г. (сезонность устранена)

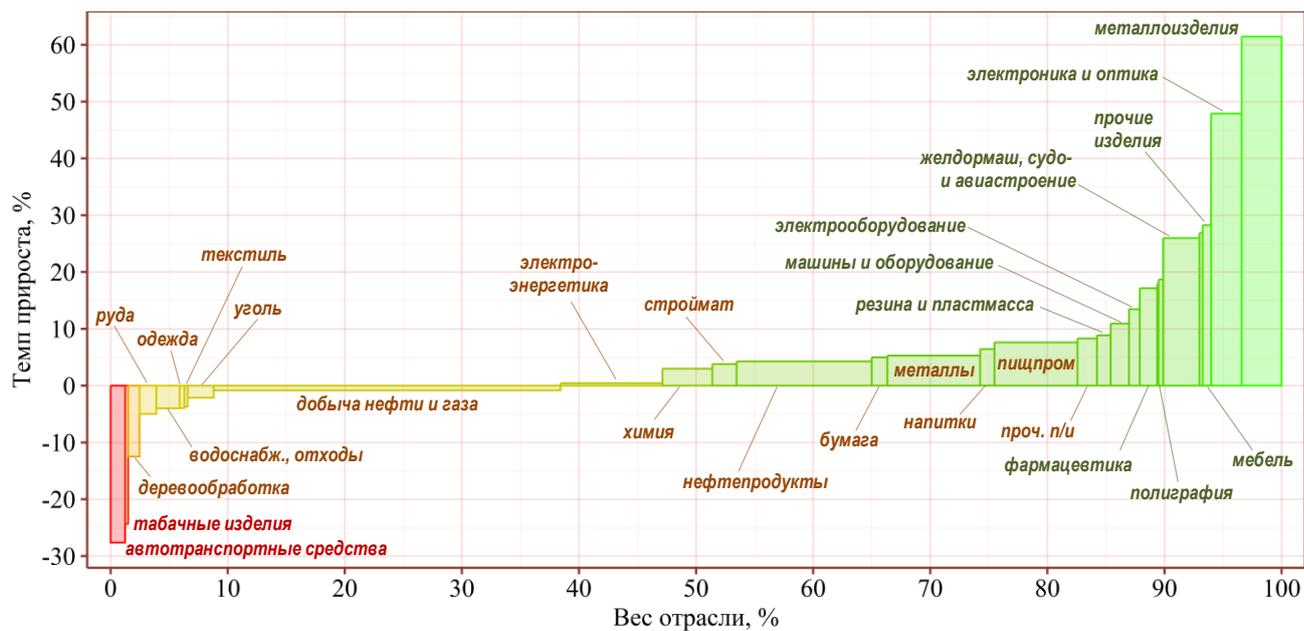


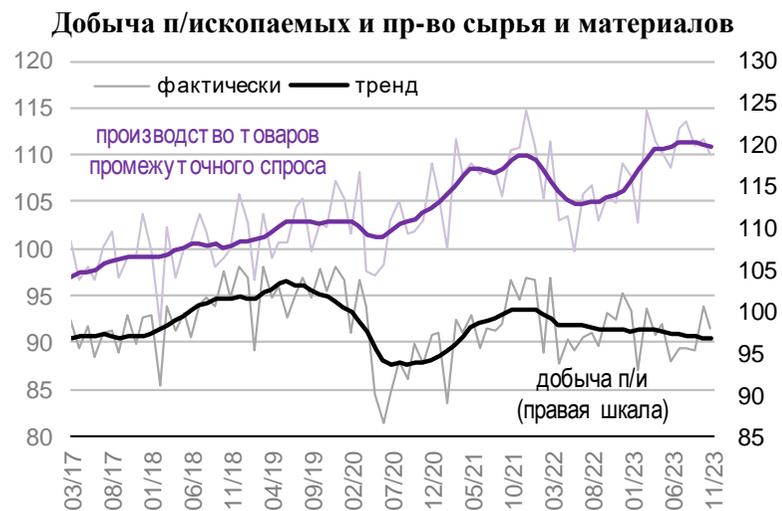
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)

| | первый квартал | второй квартал | третий квартал | октябрь- ноябрь | октябрь | ноябрь |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|-------------|
| Промышленное производство | | | | | | |
| <i>к СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</i> | | | | | | |
| данные Росстата | 7.6 | 8.4 | 7.4 | 8.5 | 6.2 | 10.9 |
| оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь) | 6.8 | 6.0 | 7.2 | 7.6 | 6.6 | 8.6 |
| <i>к предыдущему месяцу (сезонность устранена)</i> | | | | | | |
| данные Росстата | 0.2 | 0.8 | 0.0 | 0.0 | -0.4 | 0.3 |
| оценка ЦМАКП | 0.6 | 0.7 | 0.4 | 0.0 | -0.5 | 0.5 |
| <i>Индекс К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА (оценка ЦМАКП)</i> | | | | | | |
| Добыча полезных ископаемых | -2.6 | -2.5 | -5.0 | -2.5 | -2.5 | -2.5 |
| Обрабатывающие производства | 14.9 | 15.4 | 15.8 | 15.8 | 10.0 | 21.9 |
| Производство пищевых продуктов | 19.3 | 14.7 | 15.3 | 12.4 | 12.1 | 12.7 |
| Сырьевые производства | 7.3 | 10.0 | 9.0 | 8.2 | 8.6 | 7.7 |
| Производство нефтепродуктов | 6.5 | 8.4 | 2.2 | 2.6 | 0.8 | 4.3 |
| Товары инвестиционного спроса | 14.2 | 21.1 | 22.4 | 18.6 | 8.9 | 30.6 |
| Производство ТДП | -56.8 | -56.0 | -41.7 | -37.6 | -42.2 | -32.4 |
| Производство непрод.товаров повседневного спроса | 29.2 | 20.9 | 20.1 | 14.8 | 8.2 | 22.3 |
| Обеспечение электроэнергией, газом и паром | 4.9 | 4.4 | 4.2 | 3.6 | 4.0 | 3.2 |
| Водоснабжение; водоотведение | 10.6 | 8.7 | 6.0 | 12.7 | 12.2 | 13.1 |
| <i>Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)</i> | | | | | | |
| Добыча полезных ископаемых | -0.6 | 0.3 | 0.1 | -0.5 | -0.7 | -0.3 |
| Обрабатывающие производства | 1.6 | 1.0 | 0.6 | 0.3 | -0.5 | 1.0 |
| Производство пищевых продуктов | 0.6 | 0.2 | 0.5 | -0.3 | -0.8 | 0.2 |
| Сырьевые производства | 1.2 | 0.4 | 0.2 | -0.4 | -0.4 | -0.4 |
| Производство нефтепродуктов | 0.6 | -0.2 | -0.1 | 0.2 | -0.4 | 0.8 |
| Товары инвестиционного спроса | 2.2 | 2.5 | -0.2 | 0.7 | 0.0 | 1.4 |
| Производство ТДП | 6.6 | 4.8 | 1.7 | -0.7 | -4.2 | 2.9 |
| Производство непрод.товаров повседневного спроса | 2.1 | 1.0 | -0.2 | -0.1 | -1.3 | 1.0 |
| Обеспечение электроэнергией, газом и паром | -0.5 | 0.2 | -0.2 | 0.3 | 0.3 | 0.2 |
| Водоснабжение; водоотведение | -1.0 | 1.1 | -0.1 | 0.3 | 1.2 | -0.7 |

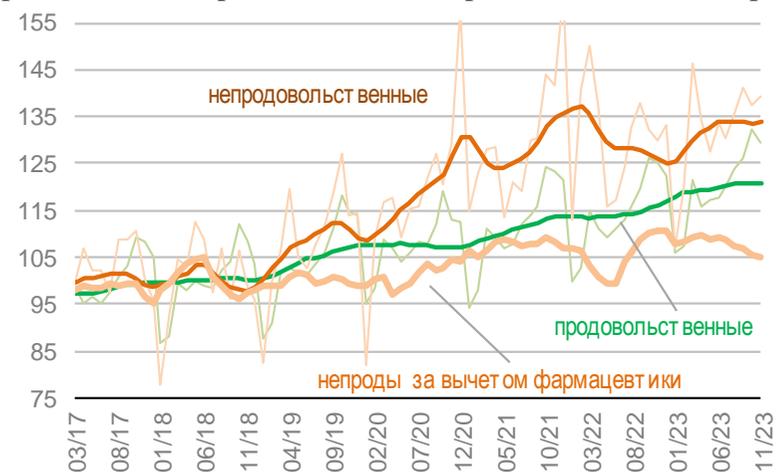
Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт

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



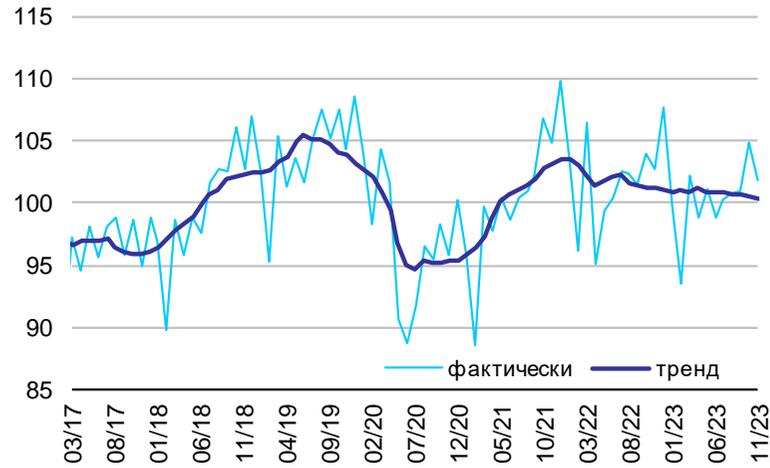
Производство электроэнергии, водоснабжение*



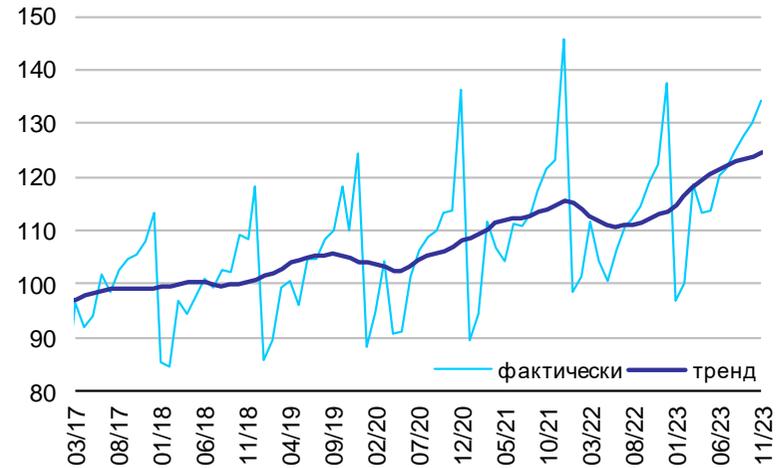
* водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов

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

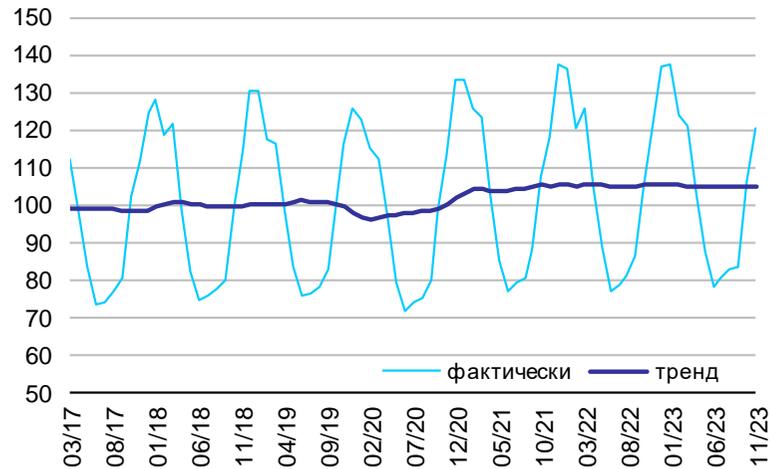
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом и паром



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

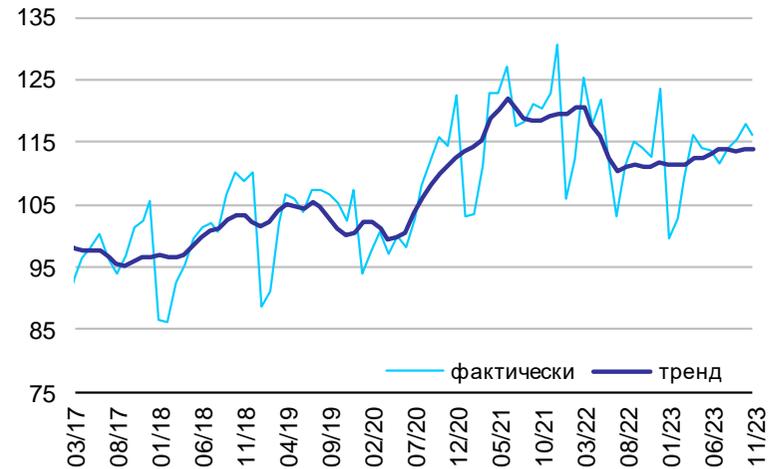
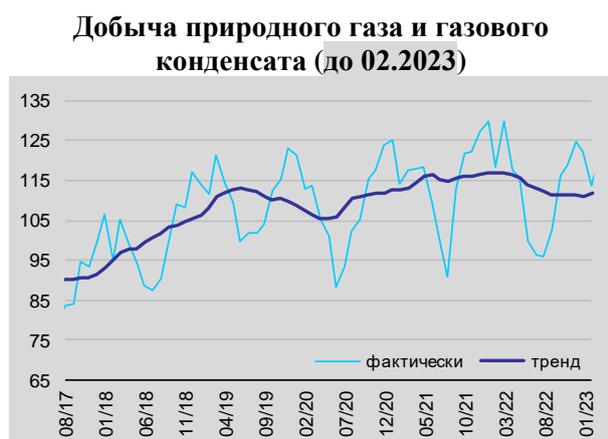
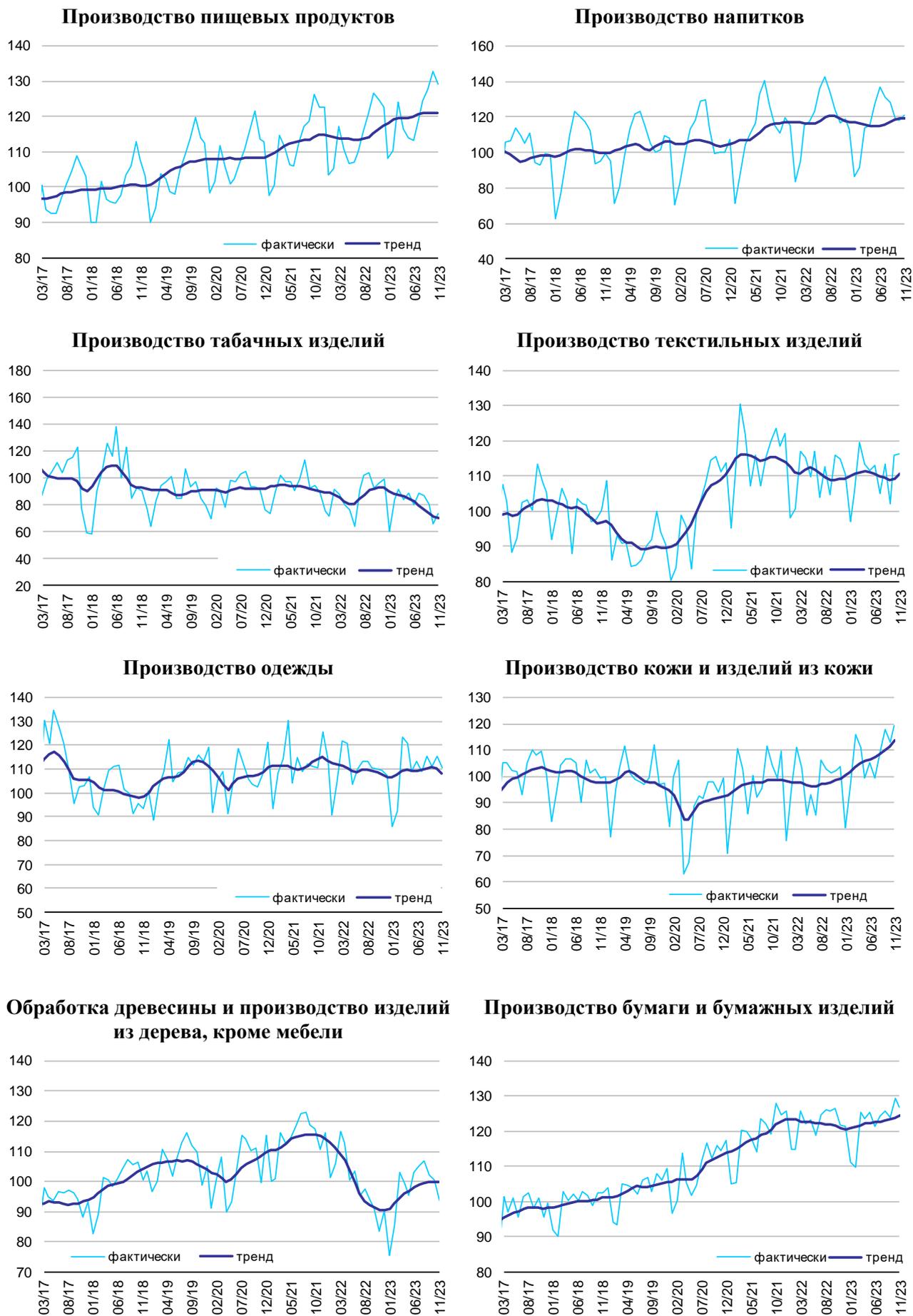


График 7. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

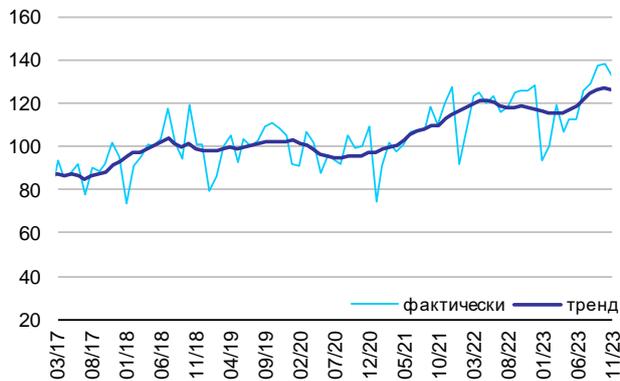


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

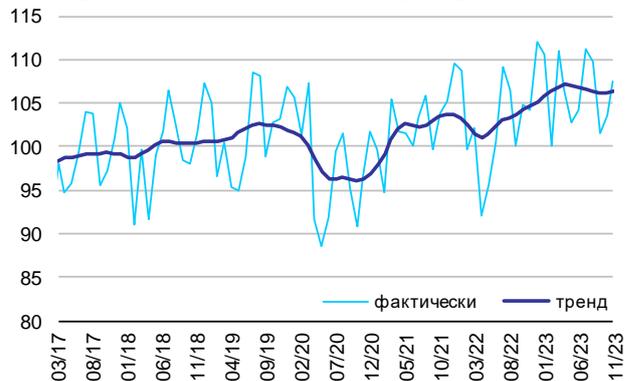
График 8. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)



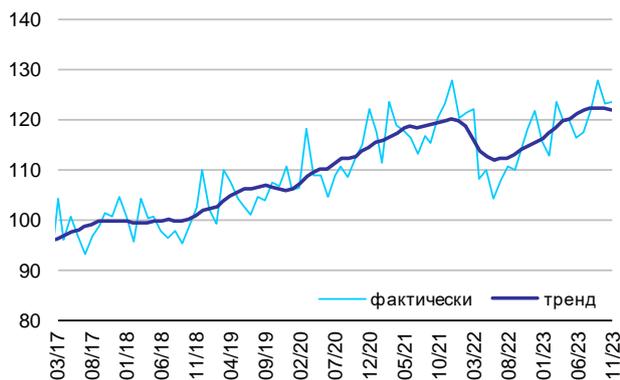
Деятельность полиграфическая



Производство кокса и нефтепродуктов



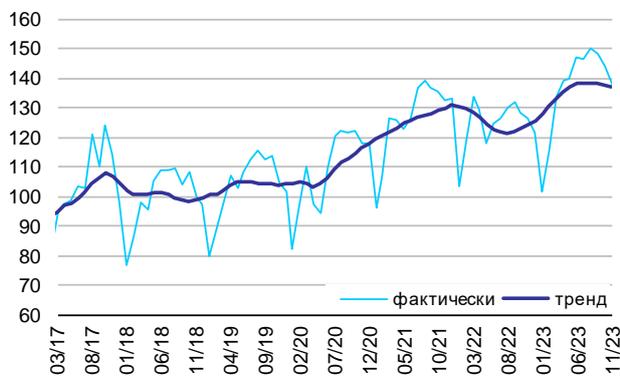
Производство химических веществ и химических продуктов



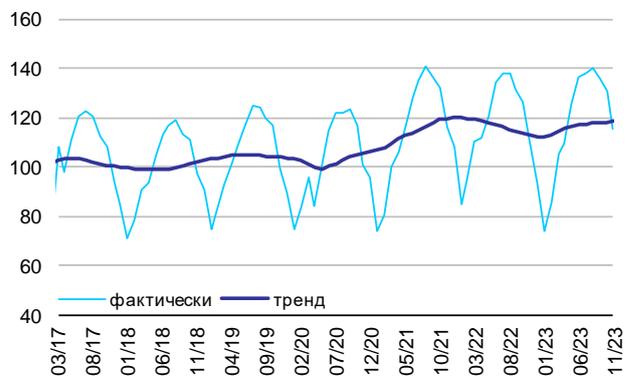
Производство лекарственных средств и материалов



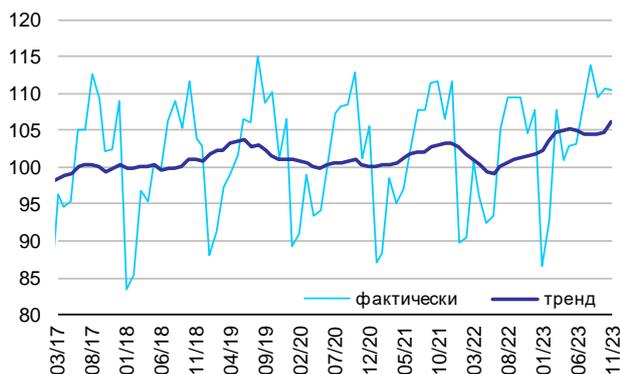
Производство резиновых и пластмассовых изделий



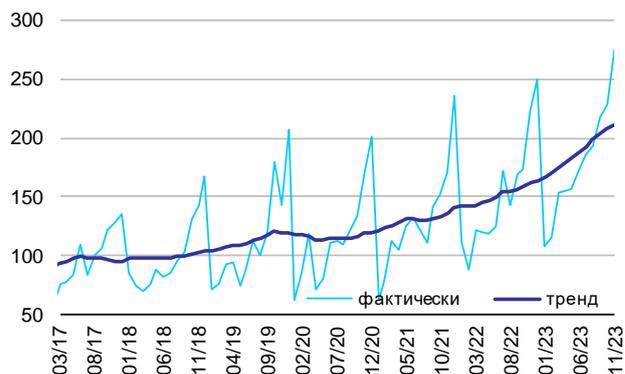
Производство стройматериалов и стекла



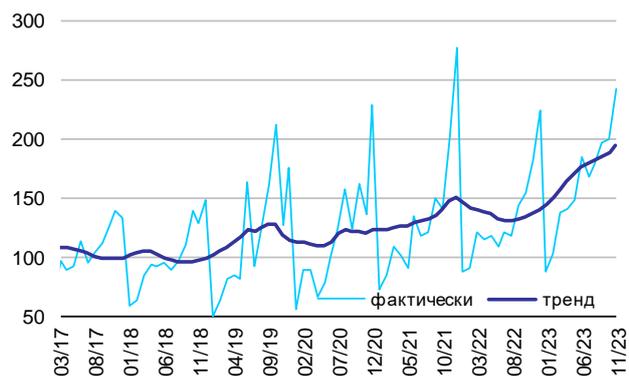
Производство металлургическое



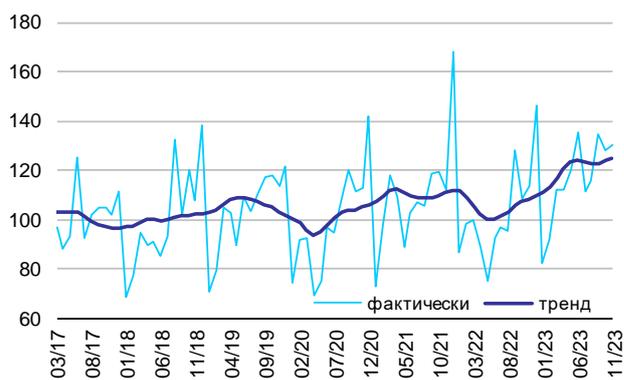
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



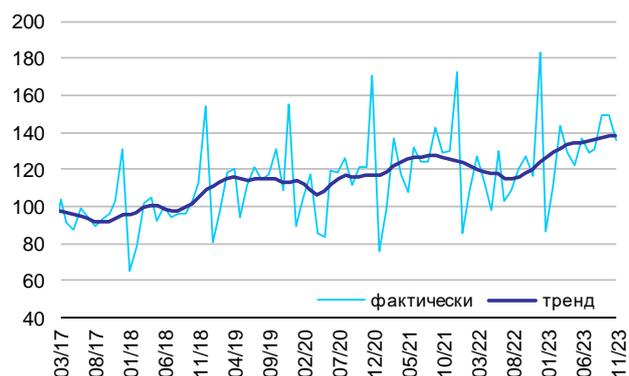
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



Производство электрического оборудования



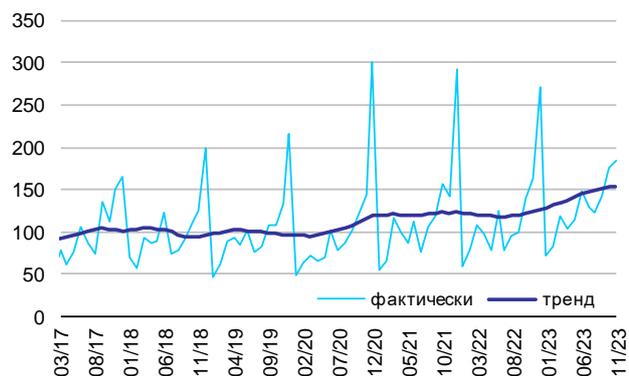
Производство машин и оборудования



Производство автотранспортных средств



Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁹



⁹ 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 добычи¹⁰).

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.

¹⁰ Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.