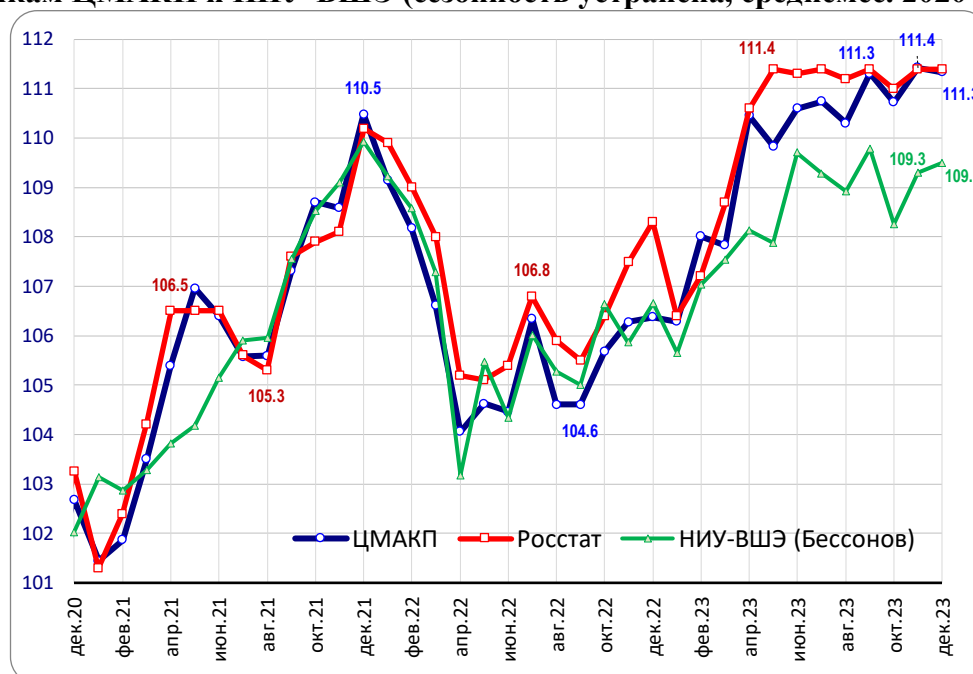


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ДЕКАБРЕ 2023 г.

Согласно данным Росстата, в промышленности вот уже около полугода наблюдается стагнация. Объем выпуска (с устранением сезонного фактора), с точностью до небольших колебаний, остается на одном и том же уровне с мая 2023 г. (см. график). При этом в декабре объем производства с устранением сезонности остался на уровне ноября, а индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) составил 102,7% после 104,5% в ноябре¹.

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



По оценке ЦМАКП², также фиксируется переход от роста к стабилизации объемов производства, но лишь в IV квартале. В декабре темп прироста к предыдущему месяцу оценивается в -0,1%, а текущий уровень, с поправкой на сезонность, в точности равен сентябрьскому (см. график). Индекс СППГ оценивается нами в декабре в 102,9%.

Торможение промышленного подъема, как мы отмечали и в предшествующей записке, – закономерное следствие сохранения экспортных ограничений вкупе с исчерпанием импульса спроса, обусловленного проведением СВО. Еще один фактор – последовательное ужесточение денежно-кредитной политики.

¹ Снижение индекса СППГ преимущественно связано в календарным фактором: в декабре 2023 г. было на 1 рабочий день меньше, чем годом ранее.

² 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).

Наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска:

негативные

а) незначительное снижение **добычи углеводородов** (на 0,6% к ноябрю, *здесь и далее, если не оговорено особо, с устранением сезонного фактора*)³;

б) переход от активного роста (продолжавшегося с 2021 г.) к небольшой понижительной коррекции в **производстве металлоизделий** (декабрь к ноябрю: -2,2%); хотя эта коррекция формально ощутимая, на фоне предшествующего роста она фактически «теряется»: декабрьский уровень в 1,4 раза выше среднемесячного значения 2021 г. и в 1,6 раза – 2019 г.; общеизвестно, что одним из основных драйверов в этом секторе выступили производства оборонно-промышленного комплекса, но следует отметить, что и наращивание гражданской продукции шло по всем основным группам производств⁴;

в) закрепление к концу IV квартала негативной тенденции в **производстве стройматериалов** (декабрь: -1,1% к предыдущему месяцу, в среднем за IV кв. – -0,8%) после стагнации в III кв. (+0,1% в месяц); известные действия по «охлаждению» рынка жилья дают основания ожидать сохранения этой тенденции и в ближайшие месяцы;

г) продолжение «стагнации со знаком минус» в производстве **автотранспортных средств** (-2,9% к предшествующему месяцу в декабре после +2,6% в ноябре, в среднем за IV квартал – -1,2% в месяц); сектор остаётся наиболее сильно пострадавшим – в декабре объем выпуска составил 70% от среднемесячного уровня 2021 г. (в т.ч. по легковым автомобилям⁵ – лишь 38%);

д) схожая с автопромом ситуация – стагнация после спада и неполного восстановления – в **деревообработке**; из-за потери западно-европейских экспортных рынков и сложностей с «переориентацией на Восток» текущий декабрьский объем выпуска составил 87% от среднемесячного уровня 2021 г.;

е) продолжение слабого снижения производства **машин и оборудования** (без электрооборудования), декабрь: -0,5% к предыдущему месяцу, IV квартал: -1,0% в месяц; впрочем, пока ситуацию преждевременно характеризовать как остро негативную (в III кв. темпы прироста составляли +3,1% в месяц);

позитивные

а) ощутимый рост выпуска **пищевых продуктов**: +1,3% к ноябрю; наращивание производства, опирающееся на увеличение реальных доходов населения, отмечено по большинству основных групп товаров;

б) продолжение подъема в производстве **бумаги и бумажных изделий** (+1,9% к предыдущему месяцу в декабре, в среднем за IV квартал – +1,0% в месяц); в секторе продолжаются процессы импортозамещения, активно идущие в последнее пятилетие⁶

³ Так как с марта 2023 г. 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 нефти отражают сезонное увеличение, наш вывод о небольшом снижении основан на анализе расчетных оценок с устранением сезонного фактора.

⁴ Наиболее ощутимый прирост показали «Производство металлических цистерн, резервуаров и прочих емкостей» (рост в 1,6 раза у уровням и 2021 и 2019 г., при этом рост в этом сегменте продолжился и в декабре) и «Обработка металлов и нанесение покрытий на металлы; механическая обработка металлов» (1,2 и 1,5 раза соответственно).

⁵ С двигателем с искровым зажиганием, с рабочим объемом цилиндров более 1500 см³.

⁶ Импортозамещение опиралось на бум инвестиций, когда за 2016-2018 гг. их физический объем в отрасли возрос двукратно и остается на этом высоком уровне и по настоящее время.

(некоторая пауза в росте в 2022 г. была связана с нарушением внешнеторговых цепочек, но к концу 2023 г. последствия этого оказались полностью преодолены);

в) сохранение быстрого роста выпуска **электротехники** и, особенно, **электроники**: производство электрооборудования в декабре возросло на 2,5% (в среднем за IV кв. – на 1,8% в месяц), компьютеров, электронных и оптических изделий – на 10,1% и 4,7% соответственно; среднемесячный уровень 2021 г. по этим видам деятельности превышен в декабре в 1,2 и 1,6 раза соответственно;⁷

г) некоторый рост производства **нефтепродуктов** (+0,9% к ноябрю, сезонность устранена), впрочем, рассчитывать на его продолжение уже не приходится⁸.

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

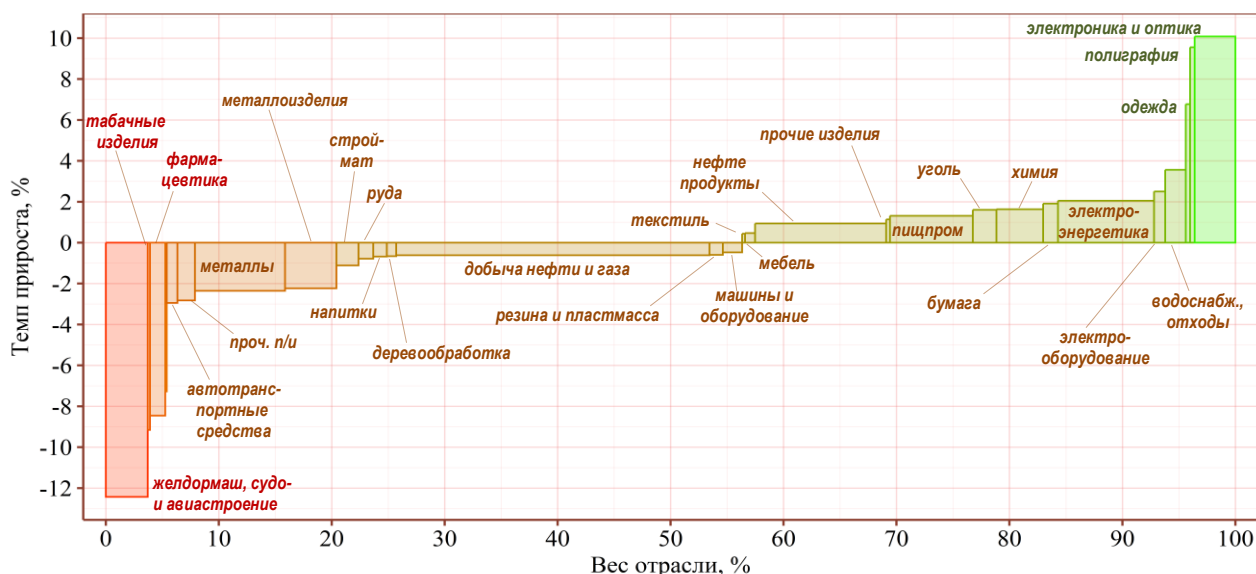
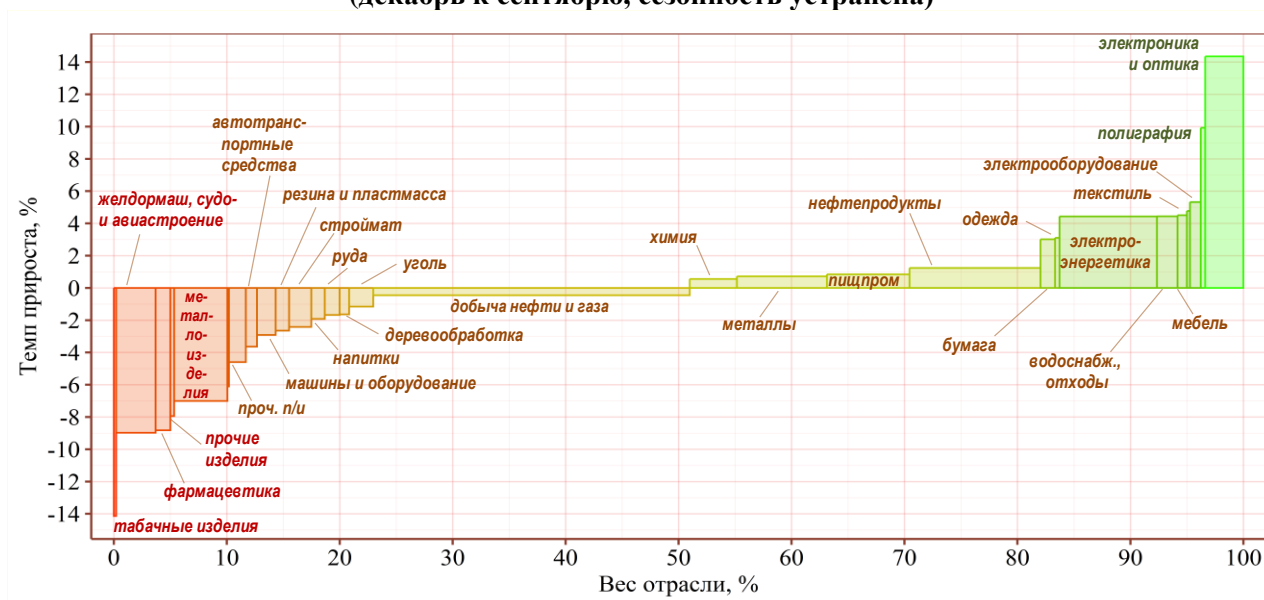


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (декабрь к сентябрю, сезонность устранена)



⁷ Следует учитывать, что в этих сегментах велика доля сборочных производств, активно использующих импортные комплектующие. В случае, если рост в секторе сопровождается повышением доли таких комплектующих, в рамках принятой методики расчета это может приводить к завышению оценки общих темпов роста промышленного производства.

⁸ С учетом известной аварии 12 января на нижегородском НПЗ, одном из самых крупных заводов по переработке нефти в России.

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

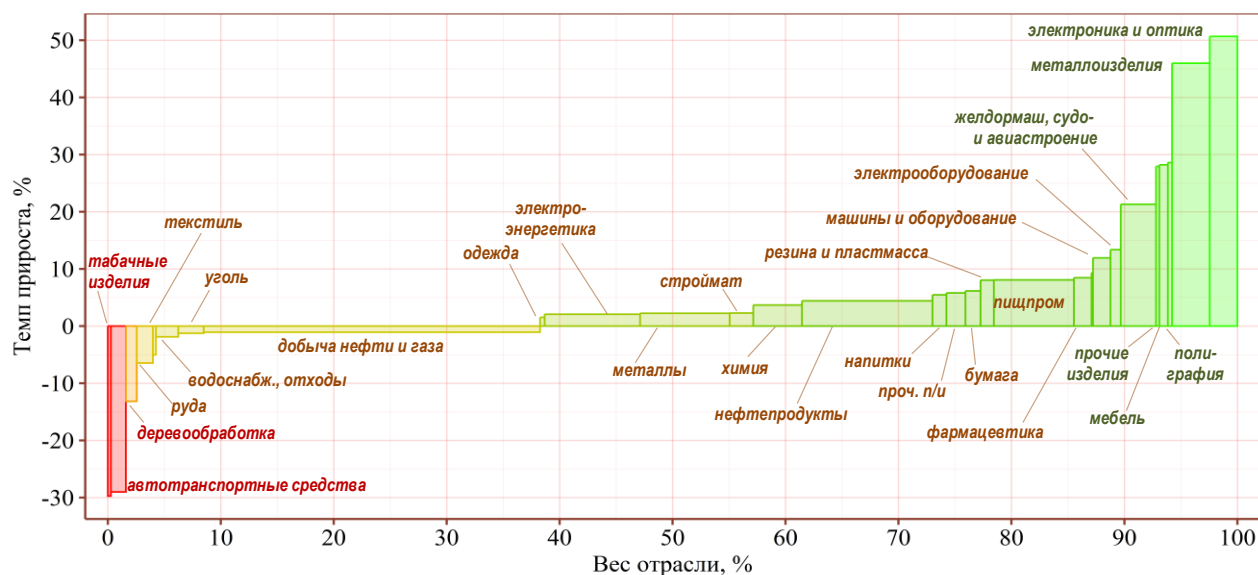
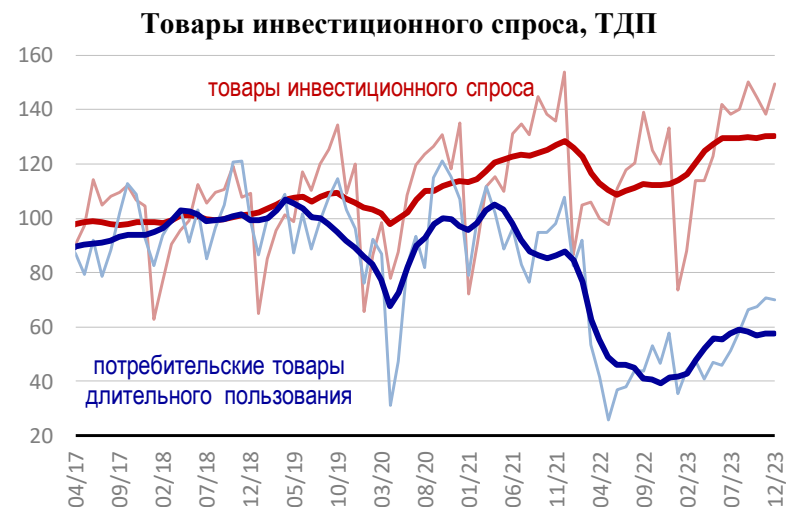
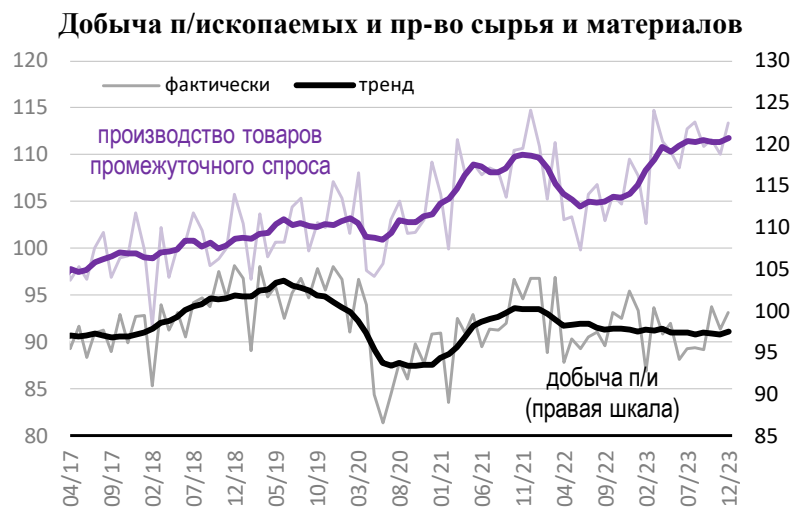


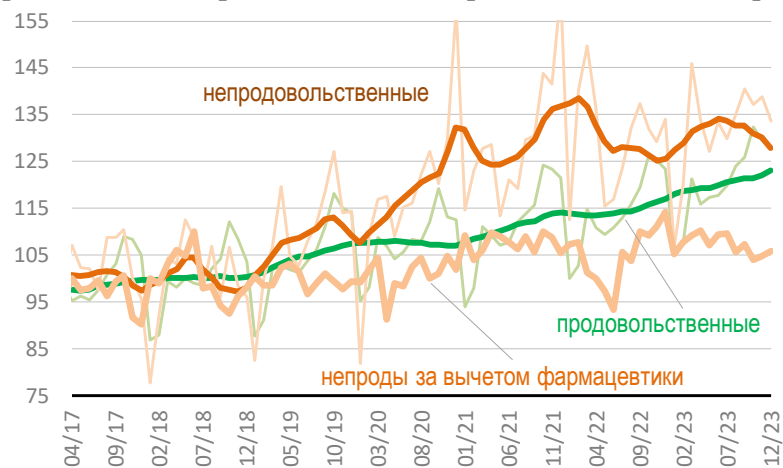
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	октябрь	ноябрь	декабрь
Промышленное производство							
к СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА							
данные Росстата	7.6	8.4	7.4	9.7	6.2	10.9	12.1
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	6.1	5.5	6.1	7.9	5.2	8.1	10.3
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)							
данные Росстата	0.1	0.8	0.0	0.0	-0.4	0.4	0.0
оценка ЦМАКП	0.5	0.8	0.2	0.0	-0.5	0.6	-0.1
Индекс к СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА (оценка ЦМАКП)							
Добыча полезных ископаемых	-4.1	-5.1	-7.2	-4.8	-4.4	-4.5	-5.6
Обрабатывающие производства	14.7	15.2	15.7	16.4	10.1	20.6	18.7
Производство пищевых продуктов	19.3	14.7	15.2	12.3	12.0	12.5	12.3
Сырьевые производства	7.3	10.0	9.0	7.3	8.6	7.6	5.8
Производство нефтепродуктов	6.5	8.4	2.2	3.4	0.8	4.4	4.9
Товары инвестиционного спроса	12.2	19.2	20.6	18.7	7.4	26.4	24.3
Производство ТДП	-55.9	-55.1	-40.4	-33.6	-41.0	-31.4	-27.3
Производство непрод.товаров повседневного спроса	28.9	20.6	19.8	15.2	7.9	21.8	16.8
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	4.5	5.0	4.7	6.9	4.4	3.3	12.3
Водоснабжение; водоотведение	10.6	8.7	6.0	15.6	12.2	13.1	21.2
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)							
Добыча полезных ископаемых	-0.7	0.4	-0.2	-0.3	0.2	-0.3	-0.6
Обрабатывающие производства	1.5	1.1	0.6	-0.1	-1.4	1.3	-0.2
Производство пищевых продуктов	0.6	0.4	0.7	0.4	-1.8	0.6	2.3
Сырьевые производства	1.3	0.6	0.3	0.0	-0.8	-0.2	0.9
Производство нефтепродуктов	0.4	-0.1	0.2	0.4	-1.6	2.0	0.9
Товары инвестиционного спроса	2.7	3.1	-0.5	0.0	-1.6	1.5	0.0
Производство ТДП	2.5	2.3	4.6	-0.7	-7.6	6.4	-0.4
Производство непрод.товаров повседневного спроса	3.2	0.5	-0.4	-2.1	-4.2	1.6	-3.7
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-1.3	0.9	-0.6	1.5	2.3	0.1	2.0
Водоснабжение; водоотведение	-1.0	1.3	0.0	1.5	1.4	-0.5	3.6

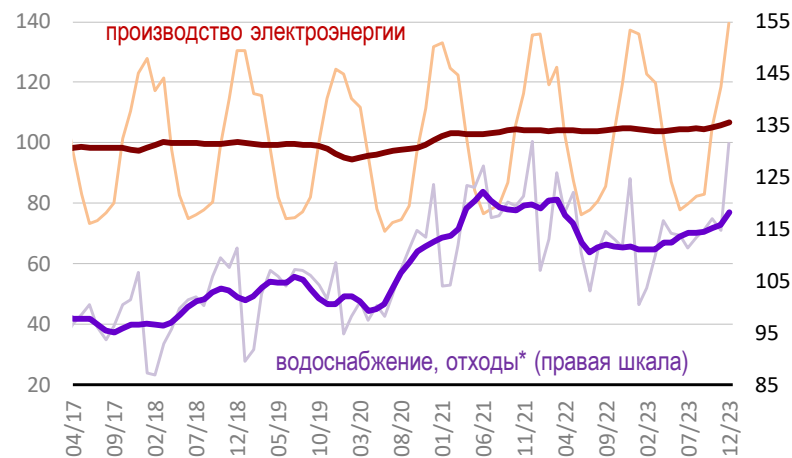
**График 5. Динамика производства по основным группам товаров
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)**



Производство потребительских товаров повседневного спроса



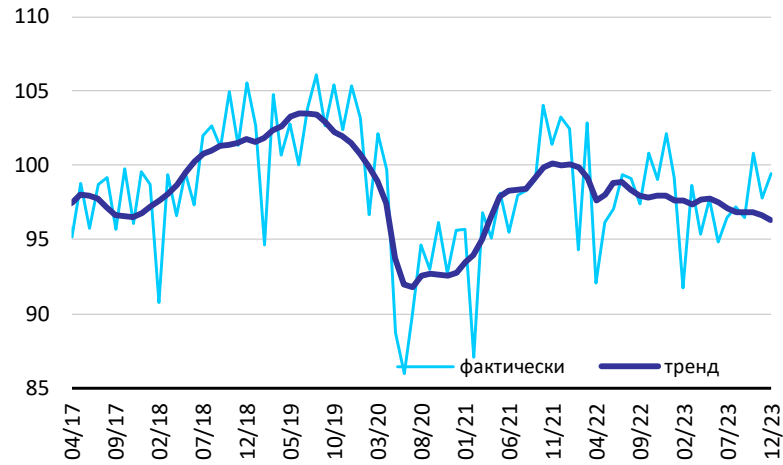
Производство электроэнергии, водоснабжение*



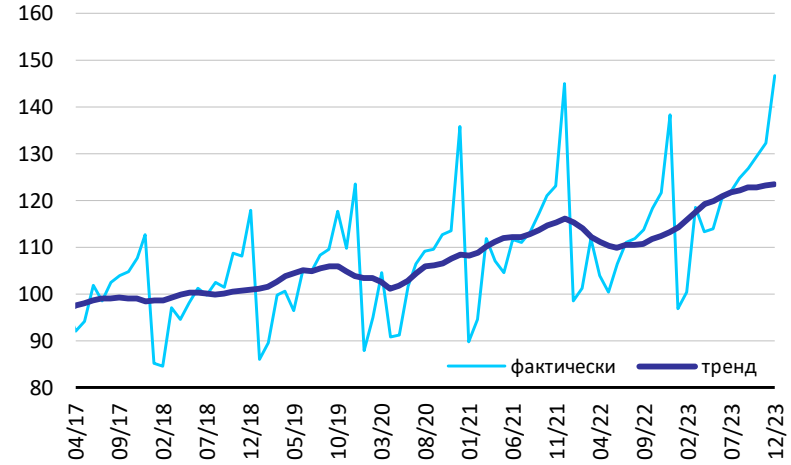
* водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов

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

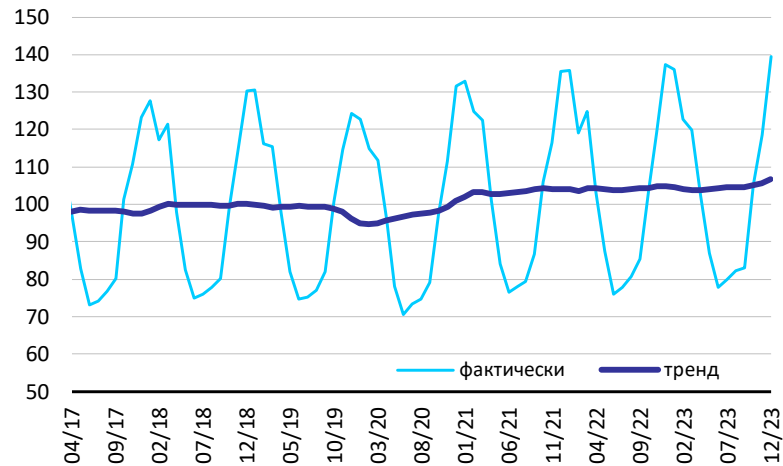
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом и паром



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

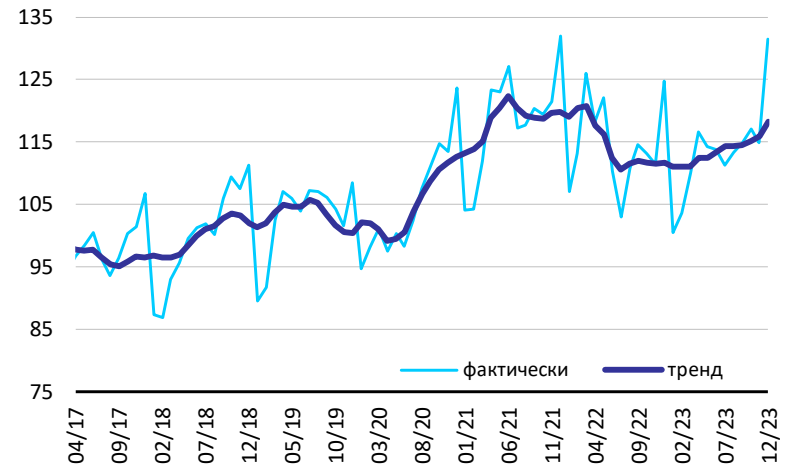
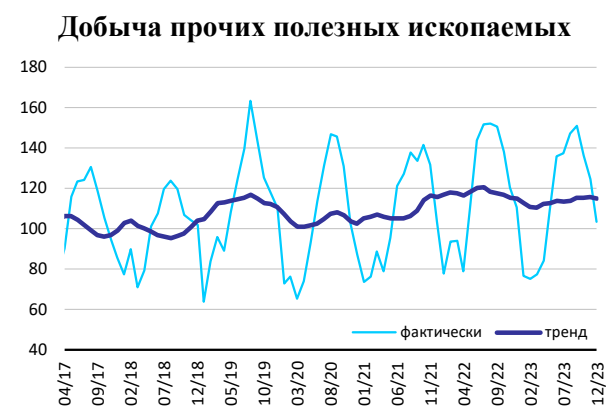
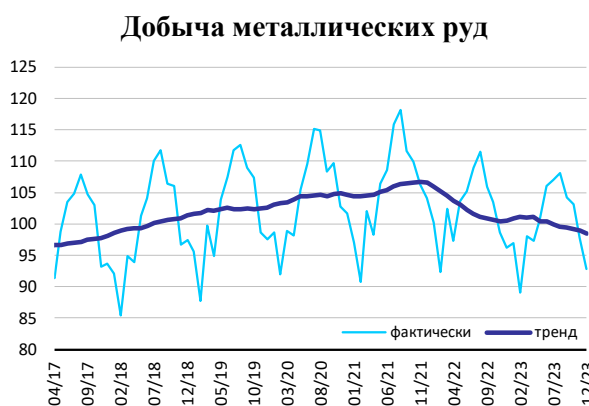
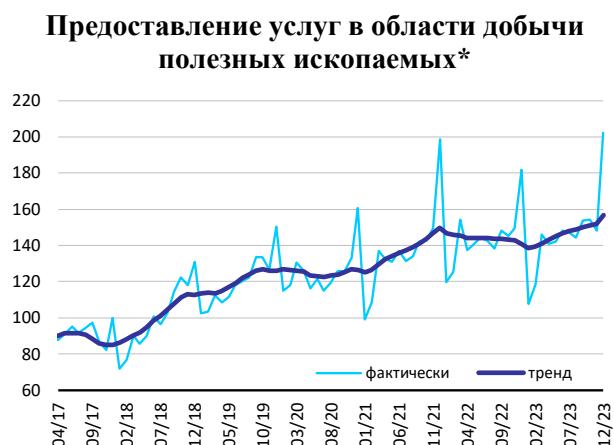
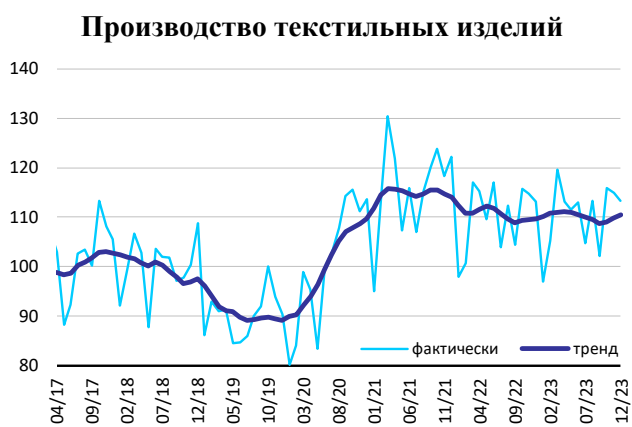
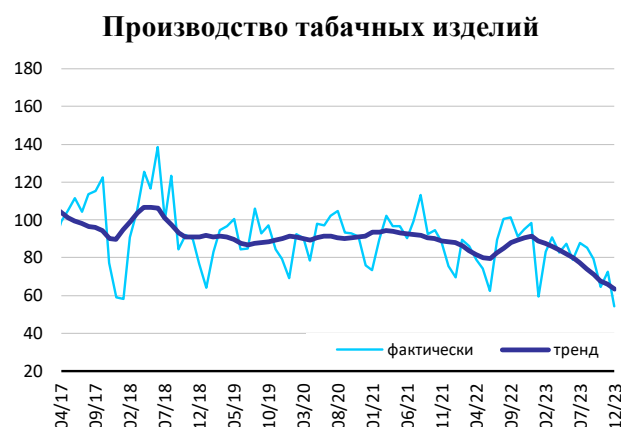
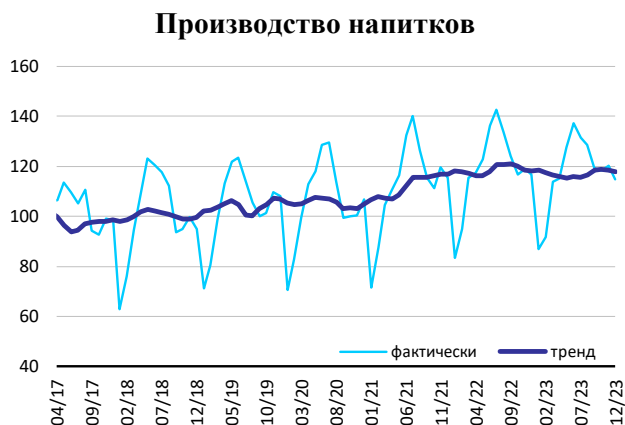
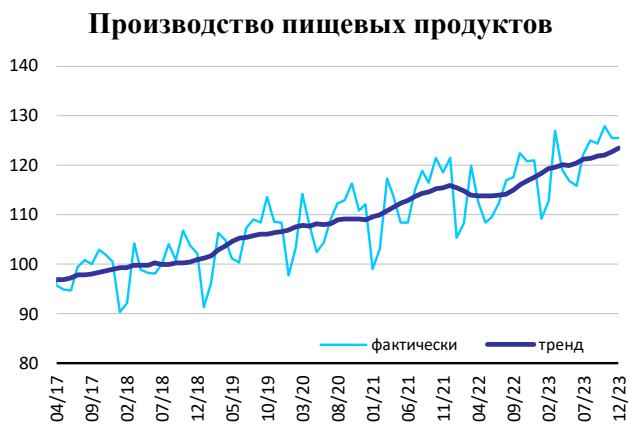


График 7. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

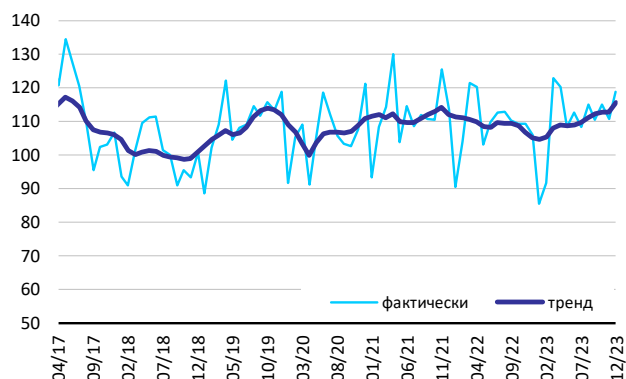


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

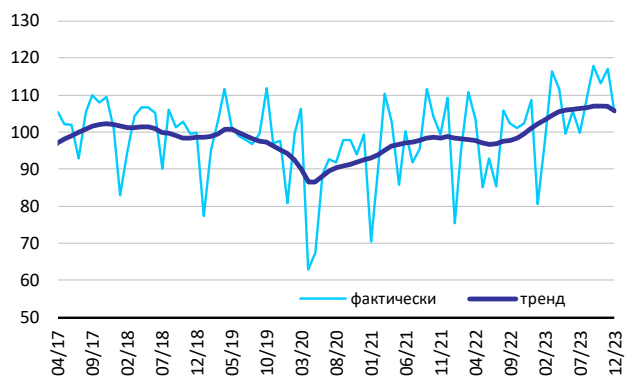
График 8. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности



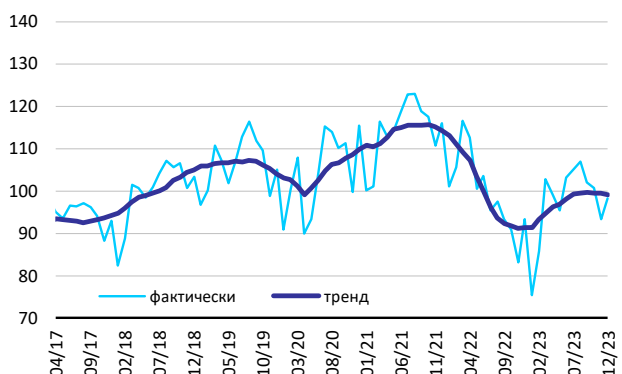
Производство одежды



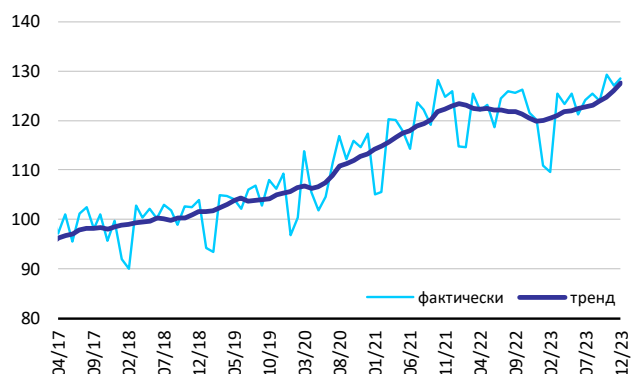
Производство кожи и изделий из кожи



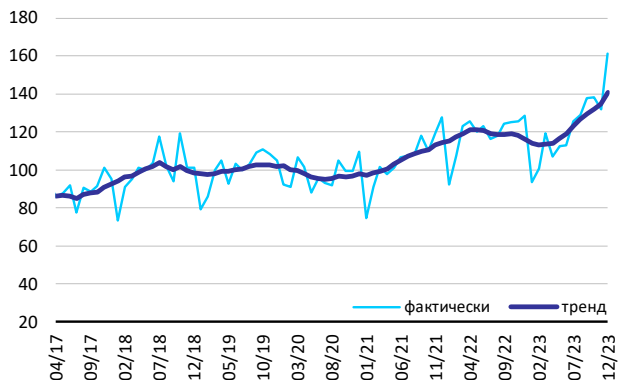
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



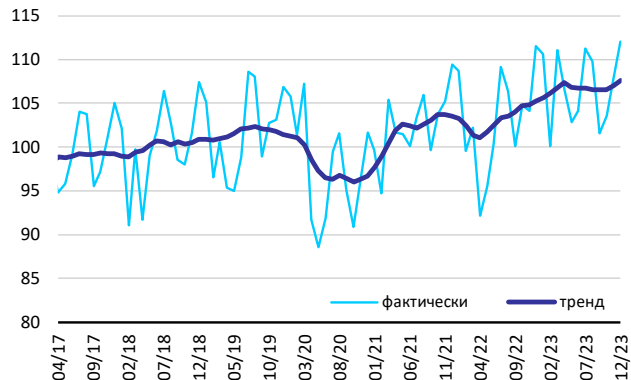
Производство бумаги и бумажных изделий



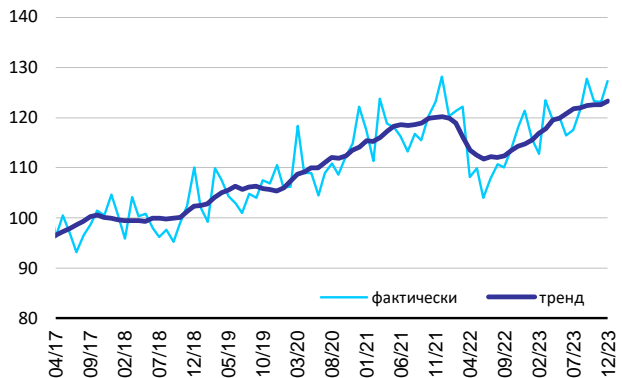
Деятельность полиграфическая



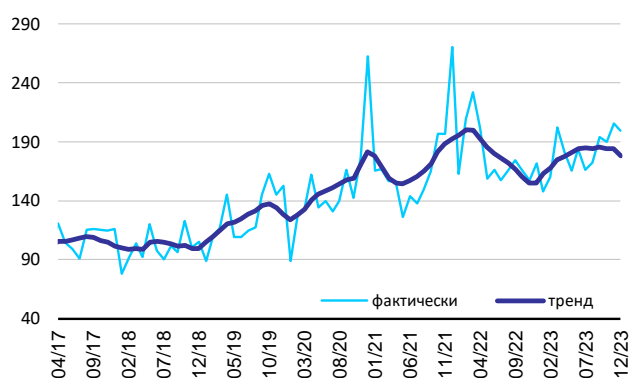
Производство кокса и нефтепродуктов



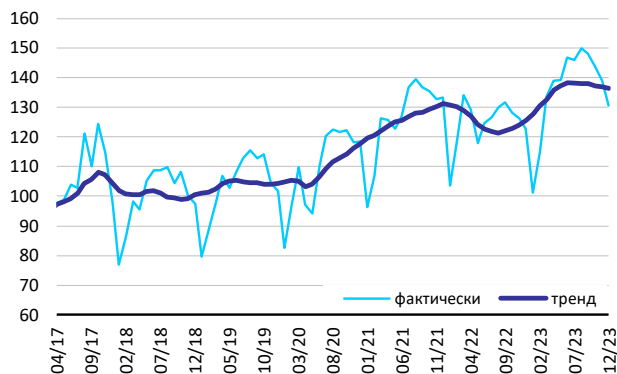
Производство химических веществ и химических продуктов



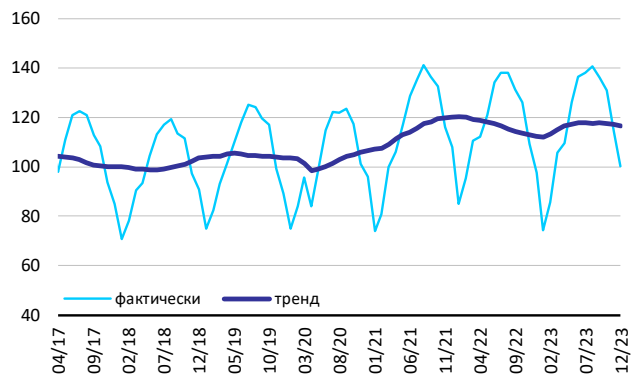
Производство лекарственных средств и материалов



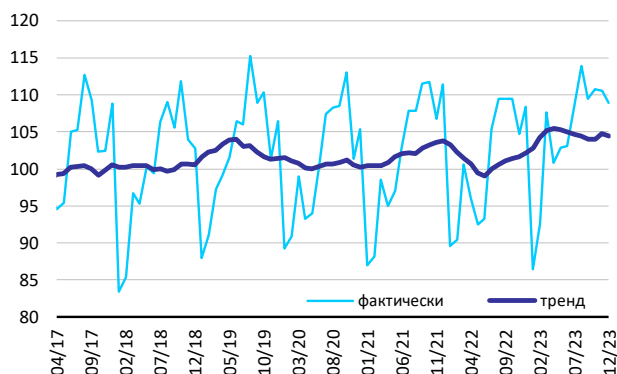
Производство резиновых и пластмассовых изделий



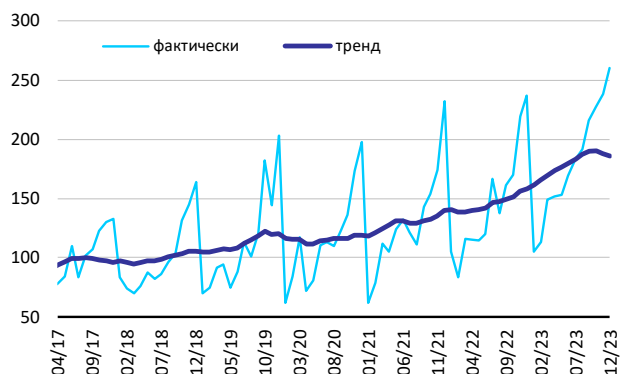
Производство стройматериалов и стекла



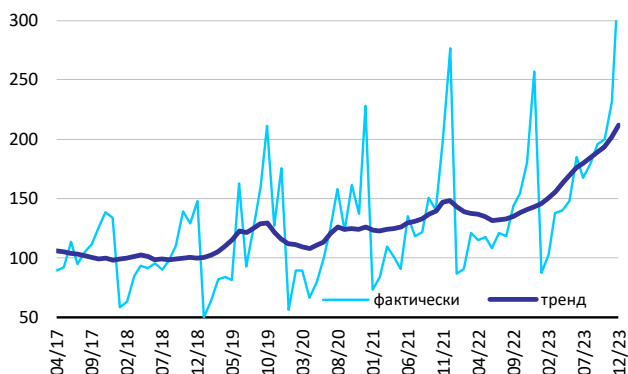
Производство металлургическое



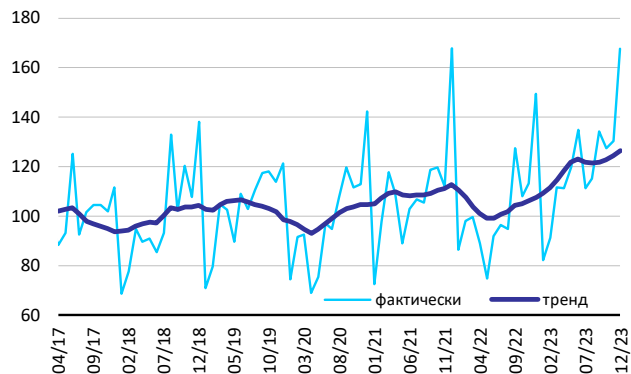
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



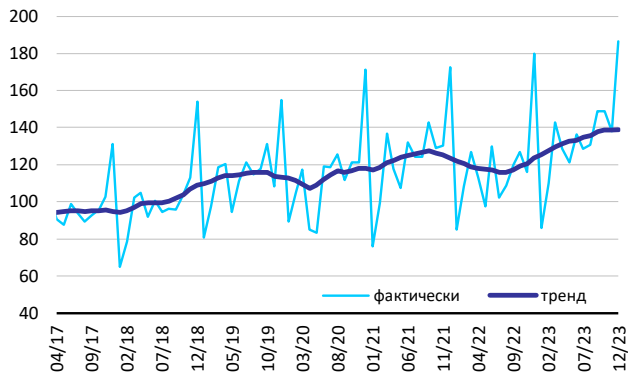
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



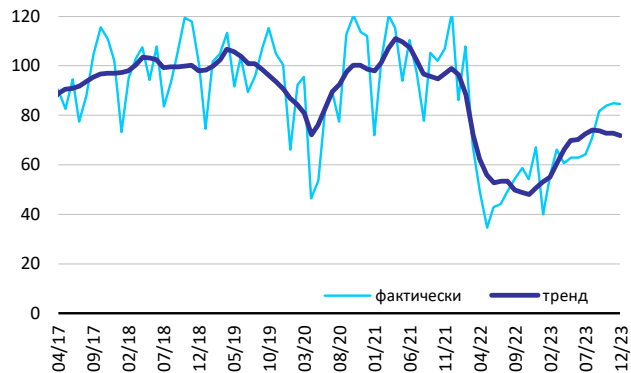
Производство электрического оборудования



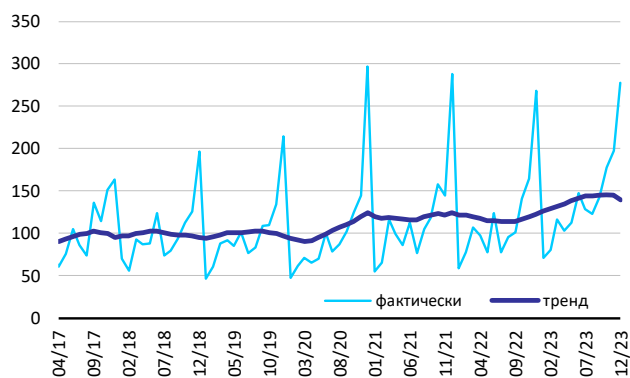
Производство машин и оборудования



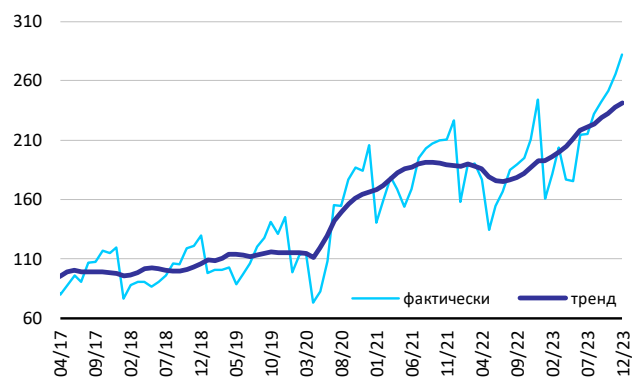
Производство автотранспортных средств



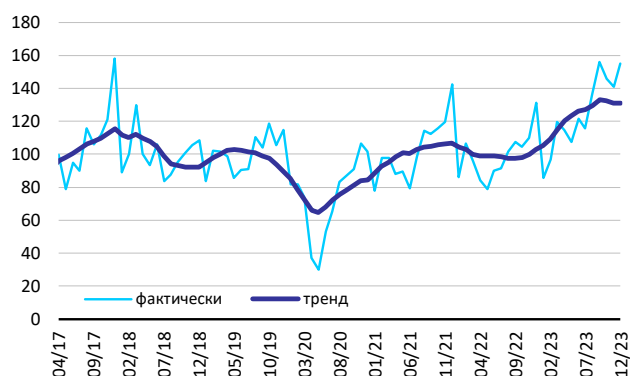
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁹



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.

Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт

В. Сальников
Д. Галимов

⁹ Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

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