

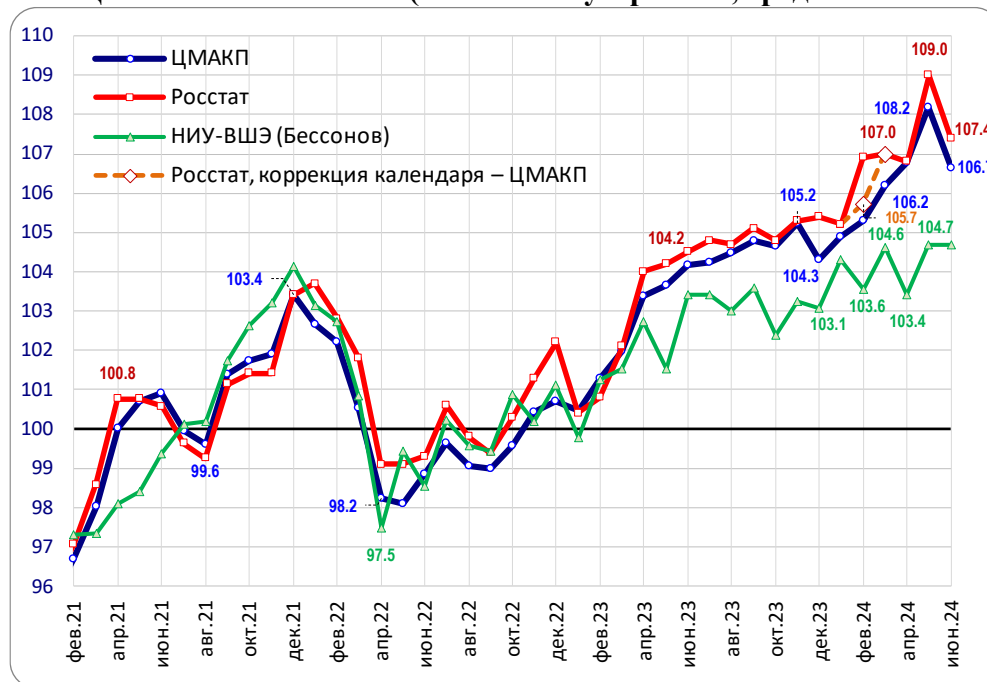
О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в июне и втором квартале 2024 г.¹

Все оценки темпов прироста в записке, кроме индексов к соотв. периоду предшествующего года (СППГ) и если не оговорено особо – с устранением сезонного и календарного факторов.

Согласно данным Росстата, активный рост, стартовавший в конце I квартала², в июне прекратился. Выпуск относительно мая резко снизился – на 1,5%, во многом нивелировав предшествующий скачок. Индекс СППГ в июне «провалился» до 101,9%³ (после 105,3% в мае), за I полугодие индекс СППГ составил 104,4%.

Оценки ЦМАКП⁴ фиксируют, в целом, аналогичную картину, лишь майский скачок выпуска оценивается нами как более слабый (см. график).

График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, среднемес. 2021 = 100)



Похоже, что короткий этап бурного роста в промышленности завершён. Как мы указывали ранее, этот рост опирался на сочетание ряда «краткосрочных факторов», действие которых прекратилось. При этом каких-то новых сильных факторов роста не

¹ В данной работе используются результаты проекта ТЗ-52, выполняемого в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2024 г.

² Формально, по данным Росстата рост начался ещё в феврале, но, как мы указывали и ранее, февральский скачок был связан в неполным устранением влияния календарного фактора (високосного февраля), так что корректнее говорить о начале активного роста с марта.

³ Столь сильный провал – отчасти влияние календарного фактора. В июне с.г. было лишь 19 рабочих дней – против 21 дня в 2023 г. По нашим оценкам, вклад данного фактора мог составить от 0,7 до 1,7 проц.п., то есть с поправкой на календарь индекс СППГ в июне может быть оценён в 102,6-103,6%.

⁴ Главные отличия – в использовании более узкой корзины товаров-представителей (см. Приложение), а также разработанной в ЦМАКП методики устранения сезонности.

просматривается, а вот ограничивающие – действовать продолжают, и имеются риски их усиления (несколько подробнее – см. "[Тринадцать тезисов об экономике. Тетрадь 5](#)").

На отраслевом уровне в июне выделяются следующие наиболее примечательные особенности динамики выпуска:

а) сокращение **добычи углеводородов**: -1,6% к предыдущему месяцу в июне⁵ при -0,3% в среднем за II квартал 2024 г.;

б) резкое снижение выпуска в **нефтепереработке**, прервавшее период восстановительного роста (-3,8% в июне при +0,2% в среднем за II квартал);⁶

в) приостановка роста в **производстве пищевых продуктов**; после продолжительного периода увеличения выпуска, наблюдается торможение – в июне -1,0% к предыдущему месяцу против +0,2% в среднем за II квартал (при этом сокращение отмечается практически во всех пищевых производствах, за исключением рыбопродуктов и кормов для животных);

г) возобновление восстановительного роста в **деревообработке**; очередной период восстановления, обозначившийся в начале 2024 г., прервался было в мае (-2,1%), но в июне продолжился с усилившейся интенсивностью (+6,6%), в результате чего рост в среднем за II квартал составил +1,4%, а отставание от докризисного уровня в этом сильно пострадавшем от кризиса секторе сократилось до 6% (к среднемесячному уровню 2021 г.);

д) торможение роста в **производстве химических веществ**; очередной период наращивания объёмов выпуска, начавшийся в декабре прошлого года, к середине текущего года практически прекратился – во II квартале среднемесячные темпы составили -0,5%, в том числе -1,5% в июне;

е) компенсирующее сокращение выпуска в **производстве металлоизделий** (-4,5% в июне после +9,8% в мае); основной вклад в июньское сокращение, как и в майское увеличение, вносит продукция группы «Производство готовых металлических изделий, не включённых в другие группировки» (-5,6% в июне после +16,3% в мае), однако, в июне весьма значительную роль сыграло и уменьшение производства строительных металлических конструкций и изделий (-6,7%);

ж) прекращение наращивания выпуска в **производстве компьютеров, электронных и оптических изделий**; один из наиболее быстрорастущих в посткризисный период секторов, где объем выпуска к концу I квартала 2024 г. превысил среднемесячный уровень 2021 г. более, чем в полтора раза, но во II квартале рост резко замедлился (+0,6% в месяц) и интенсивность производства в целом стабилизировалась;

и) компенсационный рост в производстве **автотранспортных средств** (+7,8% в июне против -7,5% в мае); после очередной попытки восстановительного роста, наметившейся в I квартале, во II квартале производственная активность находилась в целом на одном уровне, который в этом, наиболее пострадавшем от кризиса секторе, составляет 82% от среднемесячного уровня 2021 г.

⁵ Так как с марта 2023 г. публикация Росстатом данных о добыче нефти прекращена, мы приводим косвенную оценку темпа прироста в целом по углеводородам, без разбивки на нефть и газ.

⁶ Оценка сделана по данным не о выпуске важнейших видов продукции данного сектора, а о динамике производства по виду деятельности «Производство нефтепродуктов» в целом, поскольку начиная с мая 2024 г. Росстат прекратил публикацию данных о производстве автомобильного бензина.

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

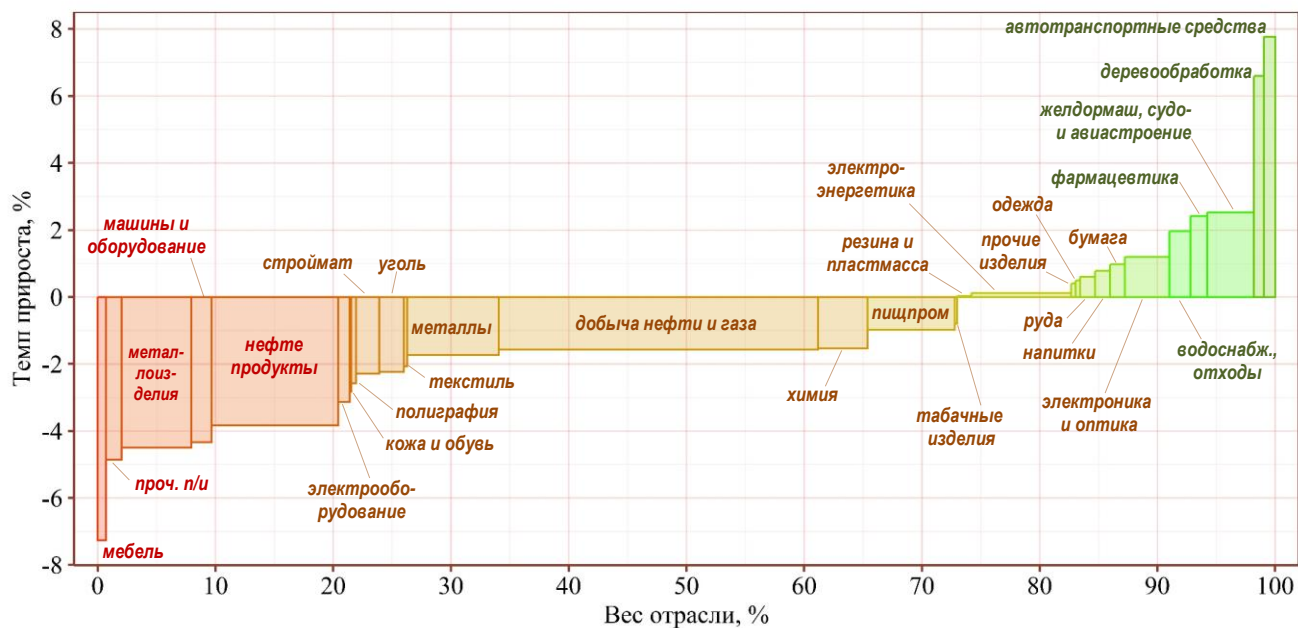


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (май к февралю, сезонность устранена)

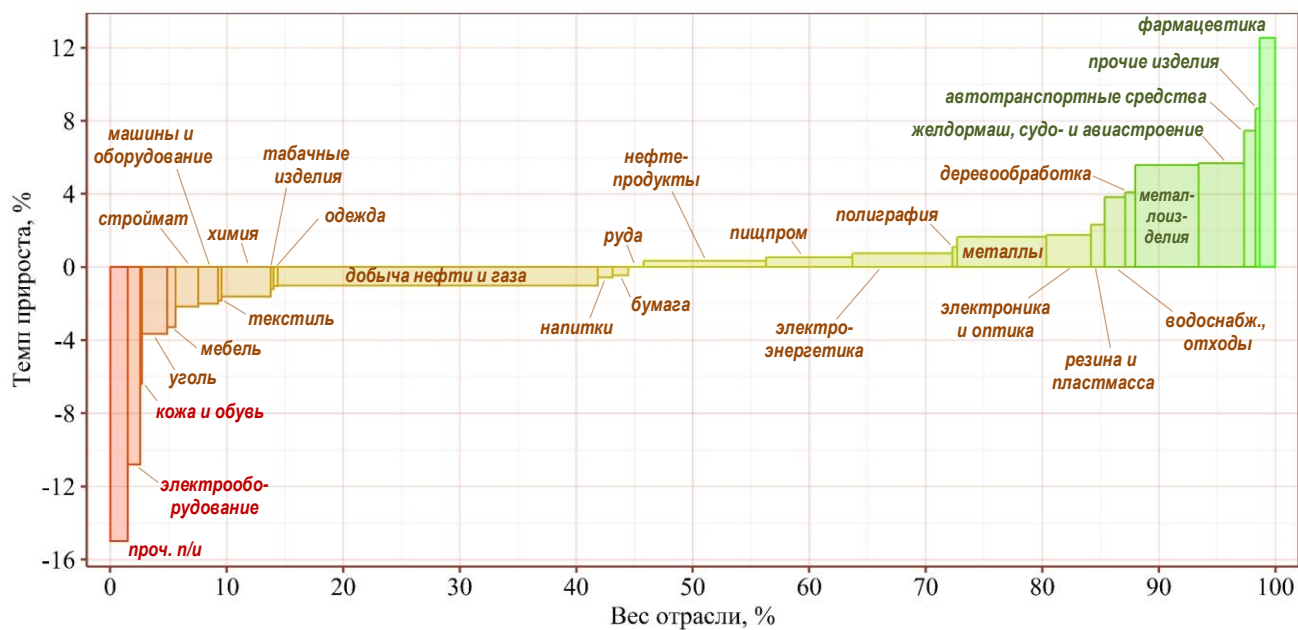


График 4. «Среднесрочные итоги» динамики выпуска по видам деятельности (март-май 2024 г. к среднемесячному уровню 2021 г., сезонность устранена)

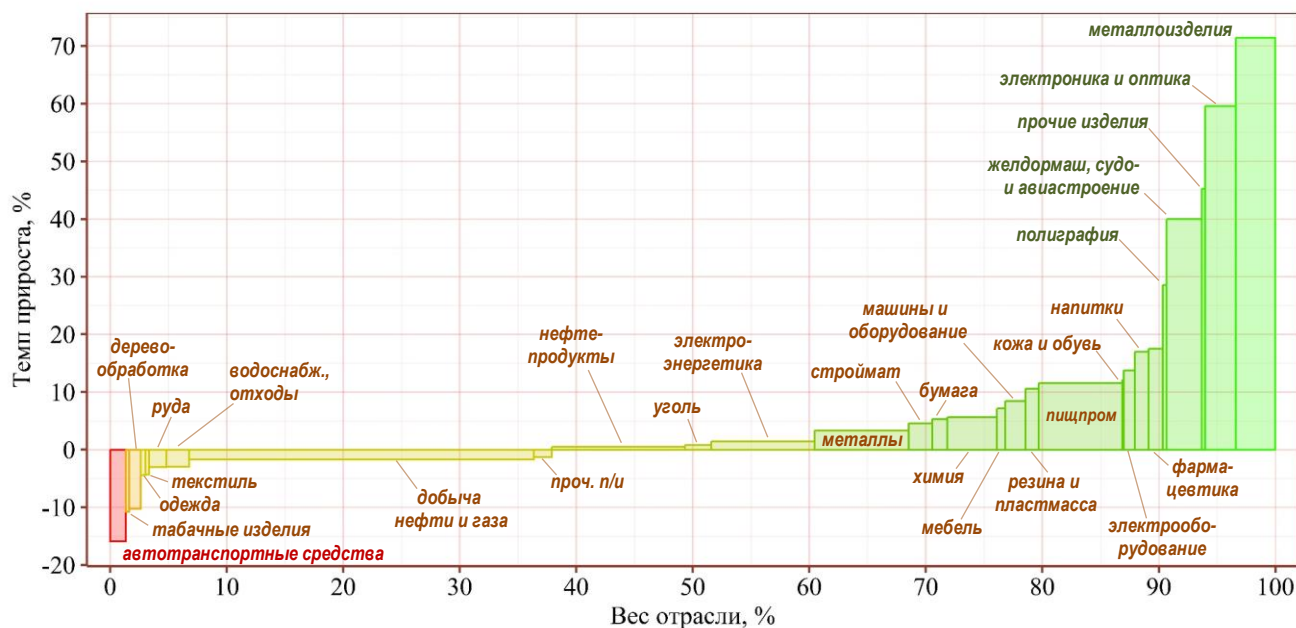
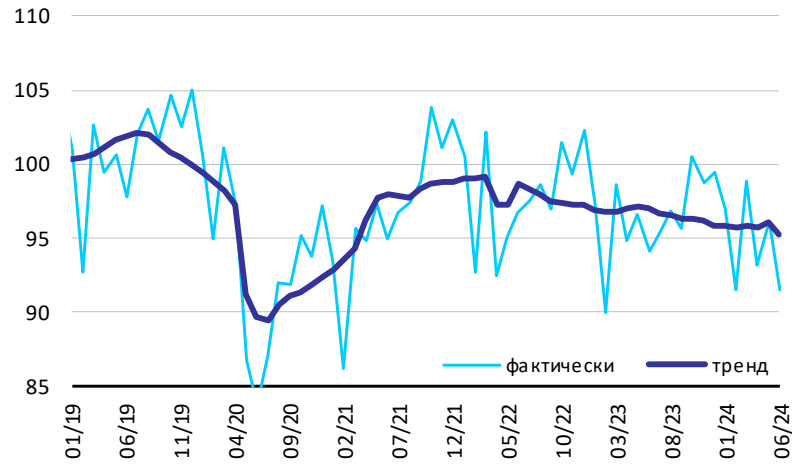


Таблица 1. Индексы промышленного производства (темп прироста, %)

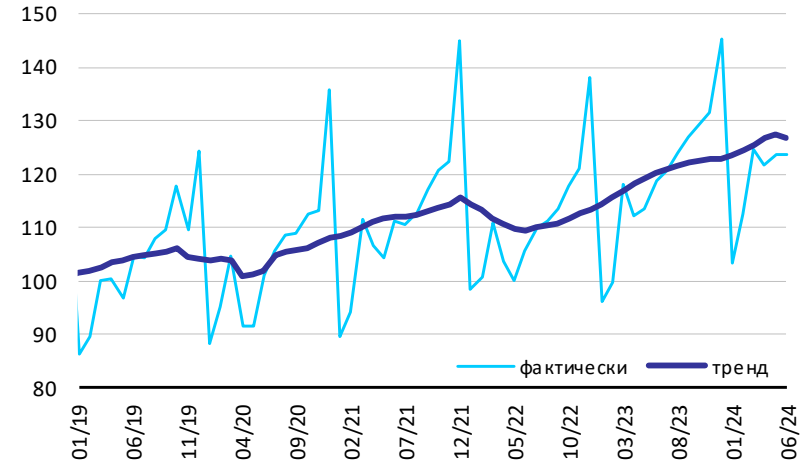
	первый квартал 2024	второй квартал 2024	апрель 2024	май 2024	июнь 2024
Промышленное производство					
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>					
данные Росстата	13.7	12.5	11.4	15.3	10.6
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	9.4	18.9	15.7	23.1	17.9
к <u>предыдущему месяцу (сезонность устранена)</u>					
данные Росстата	0.5	0.1	-0.2	2.1	-1.5
оценка ЦМАКП	0.6	0.1	0.5	1.3	-1.4
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-3.0	-5.7	-6.4	-4.4	-6.4
Обрабатывающие производства	23.3	22.3	21.1	28.1	18.2
Производство пищевых продуктов	27.6	21.6	21.9	23.2	19.8
Сырьевые производства	8.2	8.8	9.9	10.7	5.9
Производство нефтепродуктов	-1.7	1.9	3.3	5.4	-2.8
Товары инвестиционного спроса	29.8	21.4	25.6	26.2	13.7
Производство ТДП	-37.9	-37.8	-37.9	-35.5	-39.7
Производство непрод.товаров повседневного спроса	37.2	28.8	17.1	33.9	37.1
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	9.7	7.2	3.8	10.5	8.1
Водоснабжение; водоотведение	14.3	12.2	9.6	12.1	14.8
Индекс к <u>предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)</u>					
Добыча полезных ископаемых	0.3	-0.6	-0.7	1.0	-2.0
Обрабатывающие производства	0.9	0.5	1.6	1.3	-1.4
Производство пищевых продуктов	0.8	-0.1	0.7	0.1	-1.1
Сырьевые производства	-0.1	0.3	0.7	1.3	-1.2
Производство нефтепродуктов	-0.7	0.1	2.5	1.8	-3.8
Товары инвестиционного спроса	0.7	0.2	2.7	-2.2	0.2
Производство ТДП	6.3	1.0	10.4	-7.5	0.8
Производство непрод.товаров повседневного спроса	2.0	2.4	-0.2	5.0	2.5
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	0.1	0.2	-1.6	2.3	0.1
Водоснабжение; водоотведение	-0.8	1.3	1.1	0.7	2.0

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

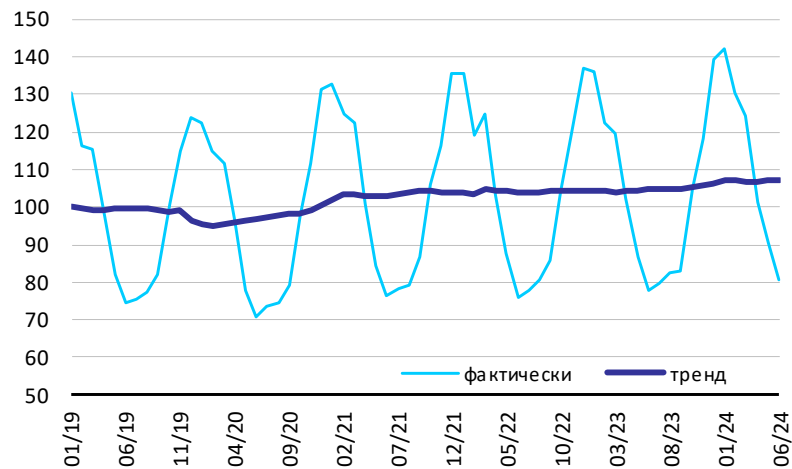
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом, теплом



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

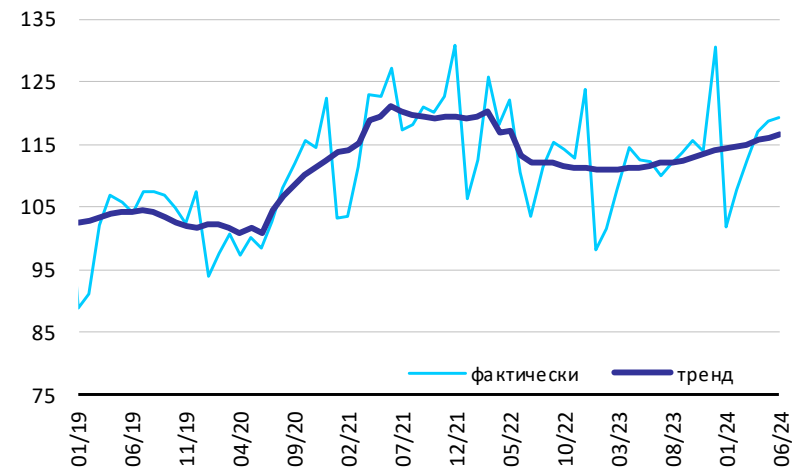
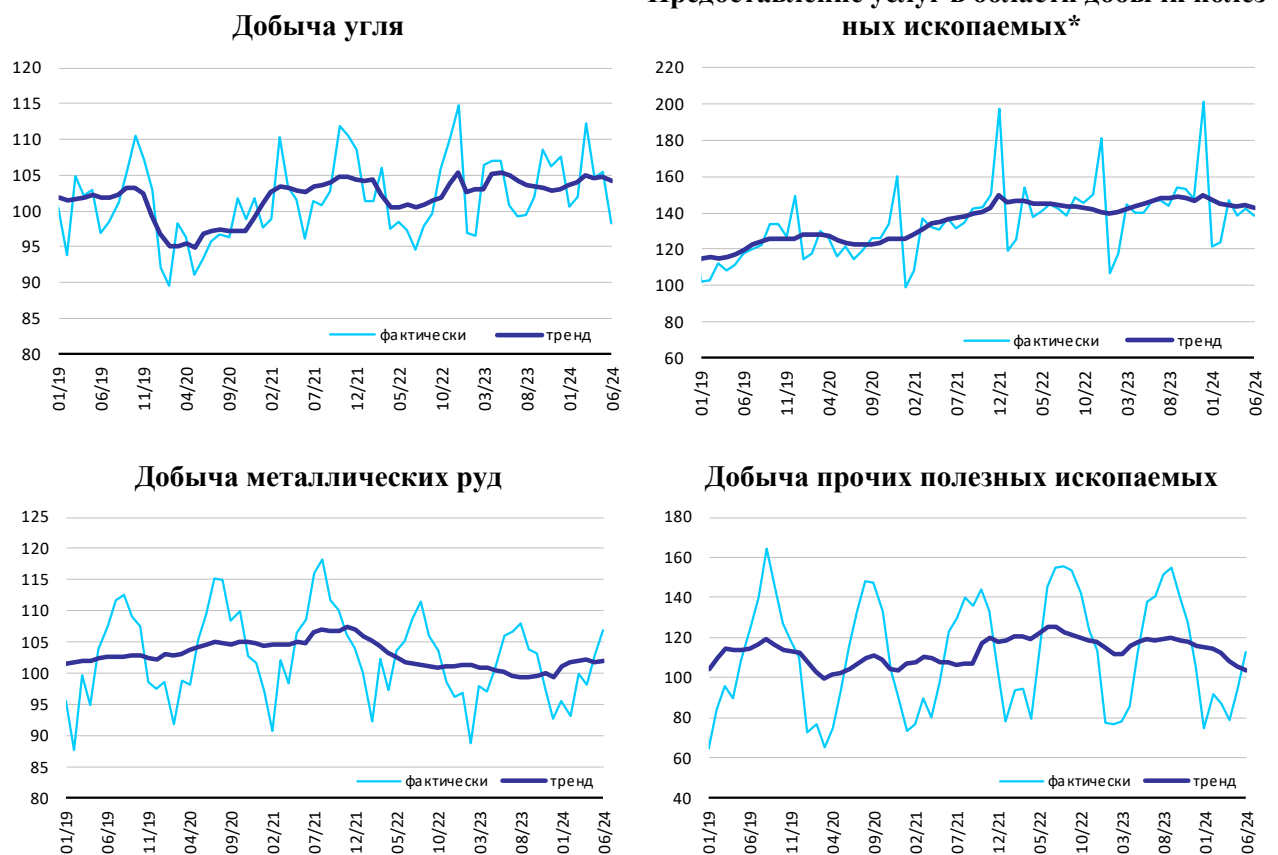
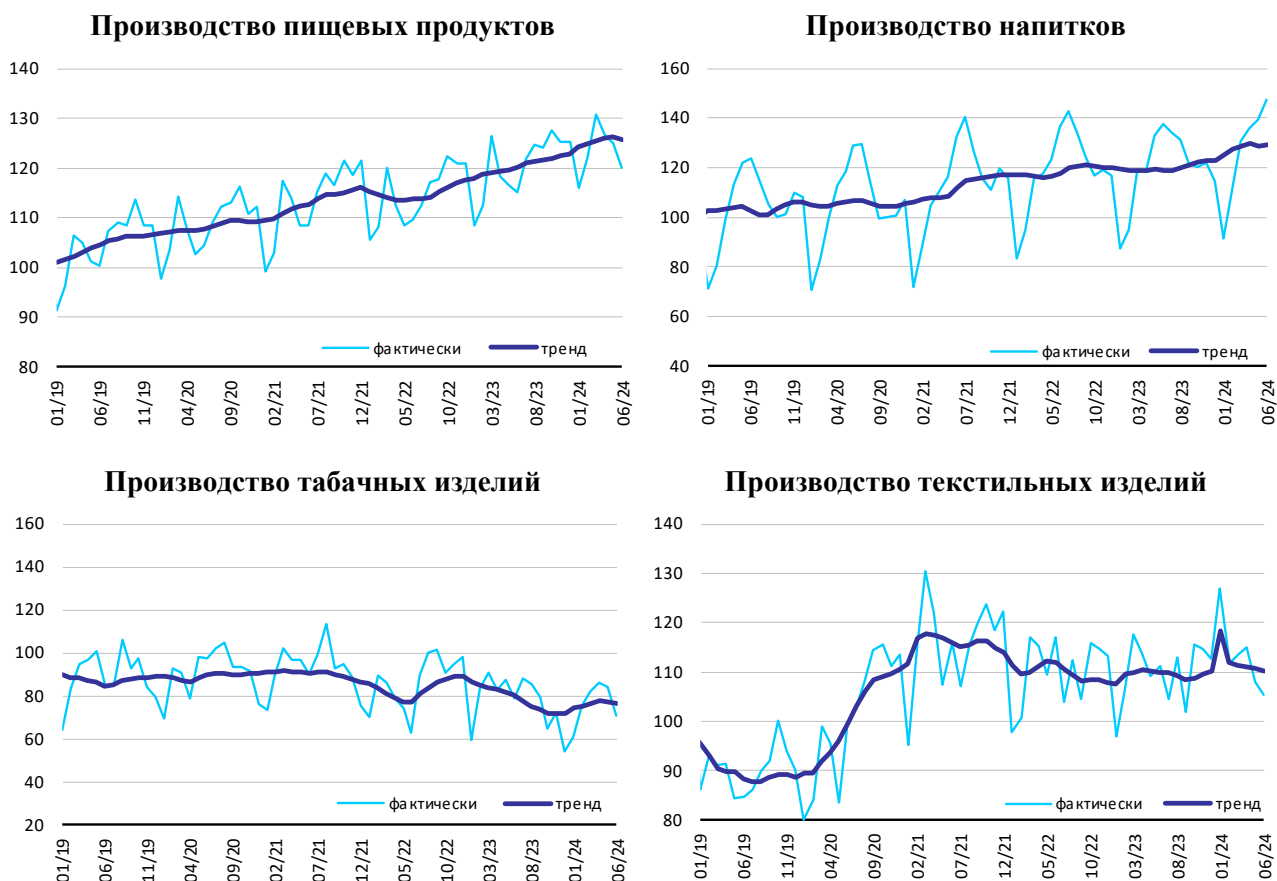


График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

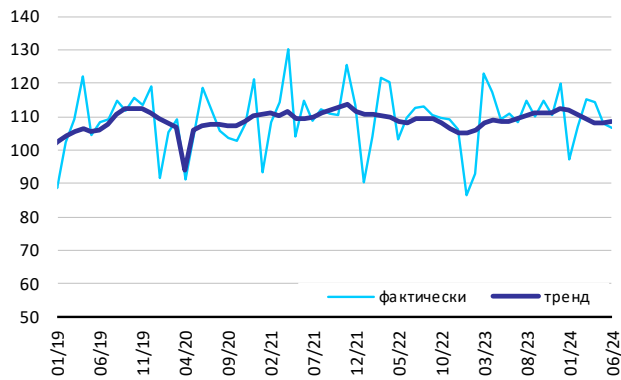


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

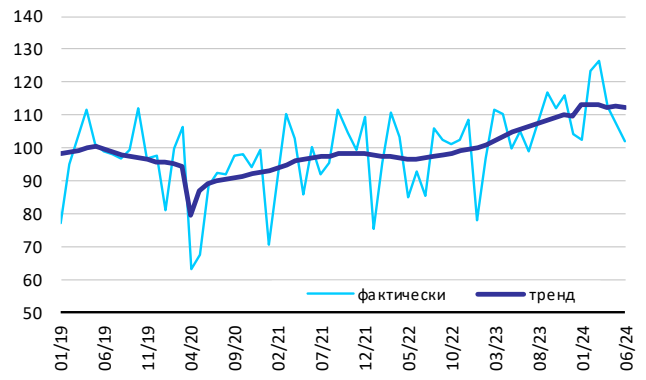
График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности



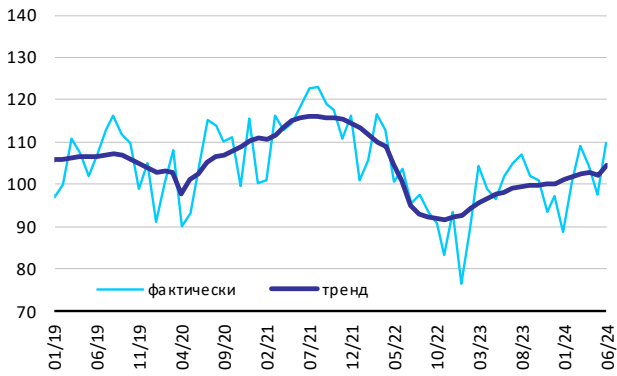
Производство одежды



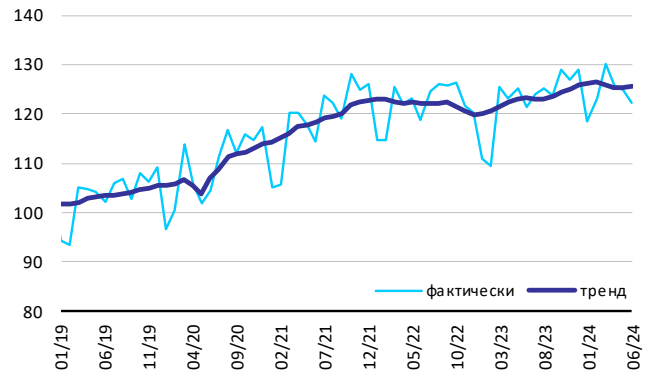
Производство кожи и изделий из кожи



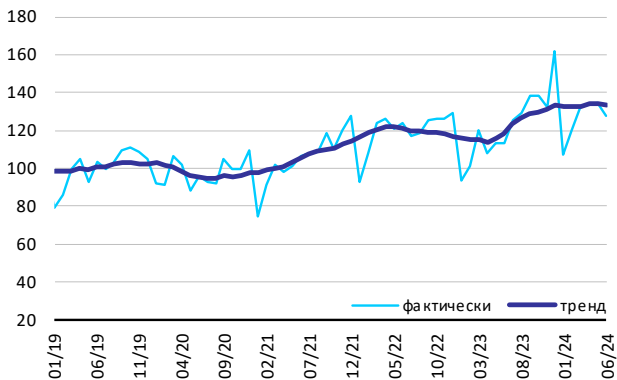
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



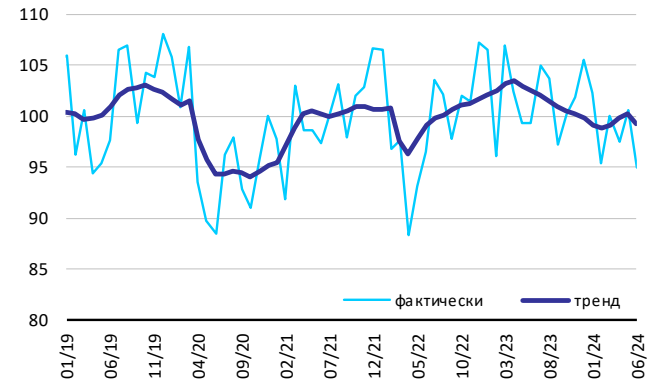
Производство бумаги и бумажных изделий



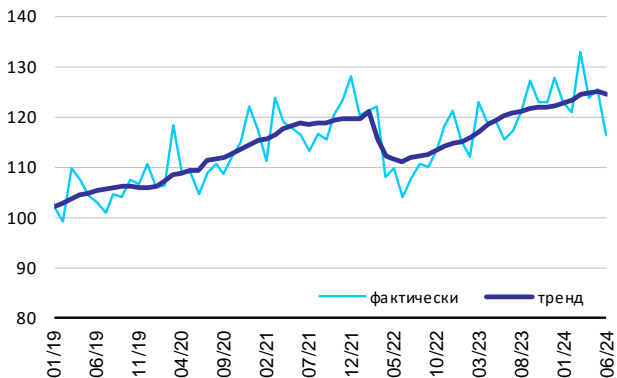
Деятельность полиграфическая



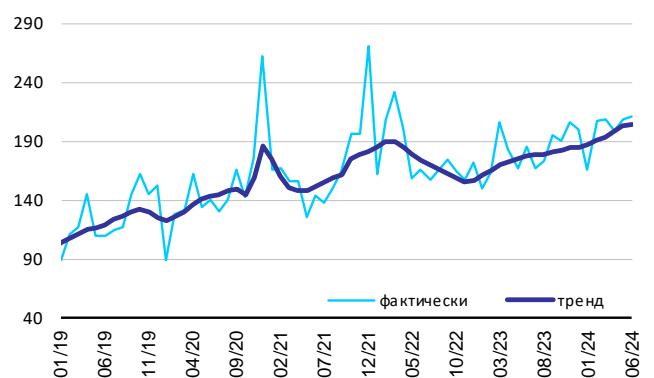
Производство кокса и нефтепродуктов



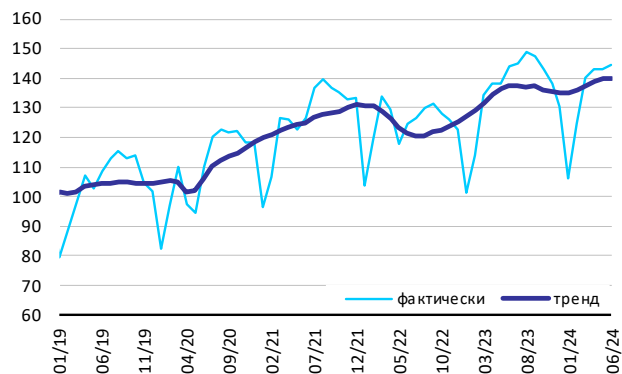
Производство химических веществ и химических продуктов



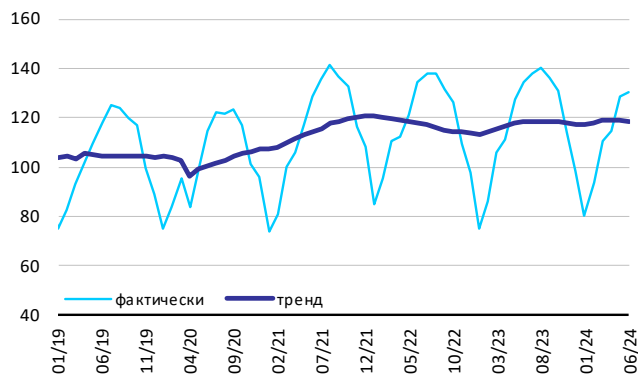
Производство лекарственных средств и материалов



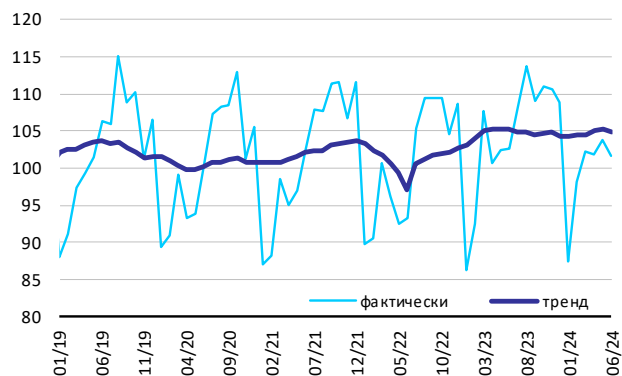
Производство резиновых и пластмассовых изделий



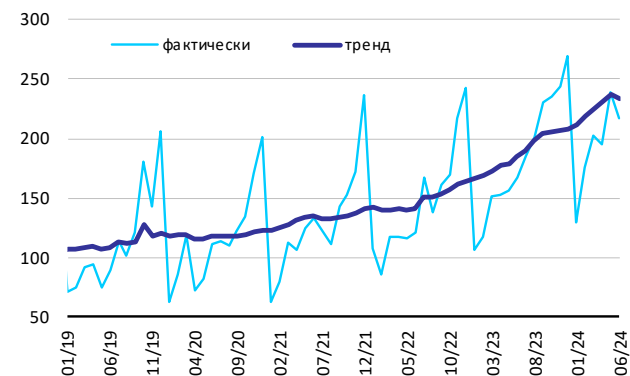
Производство стройматериалов и стекла



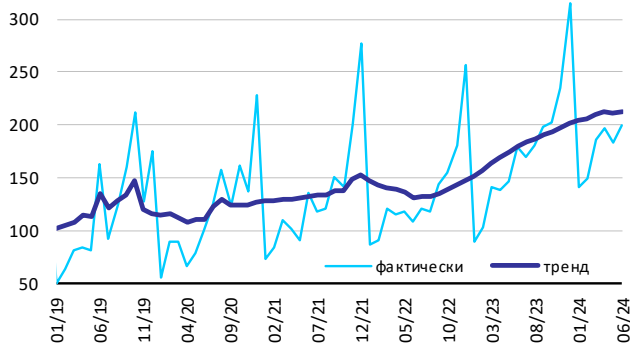
Производство металлургическое



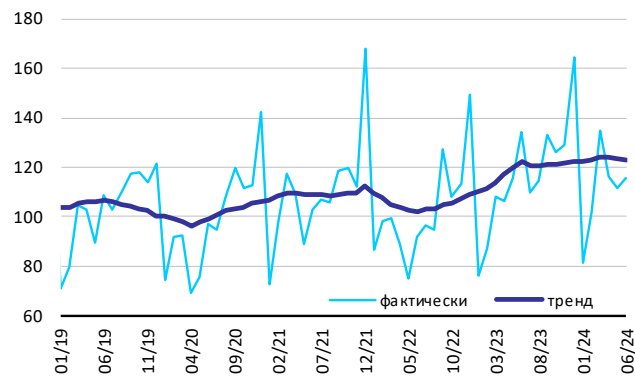
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



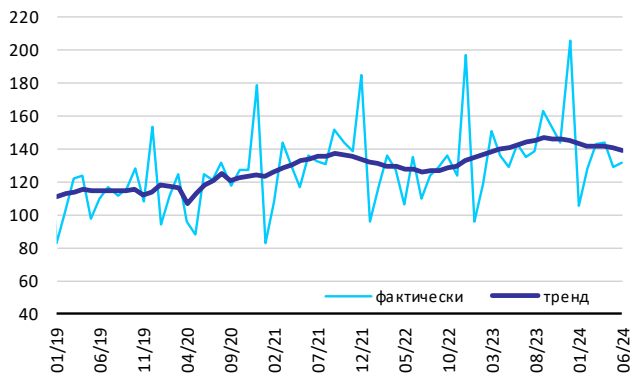
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



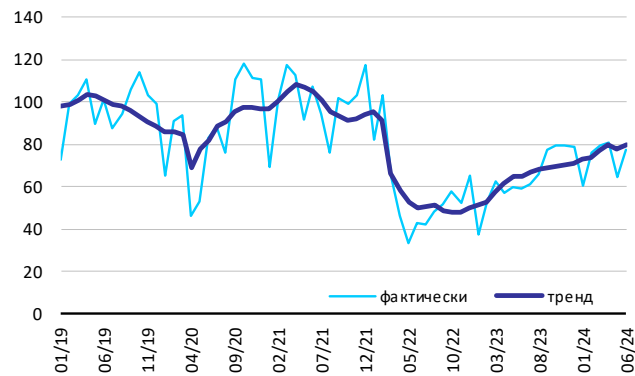
Производство электрического оборудования



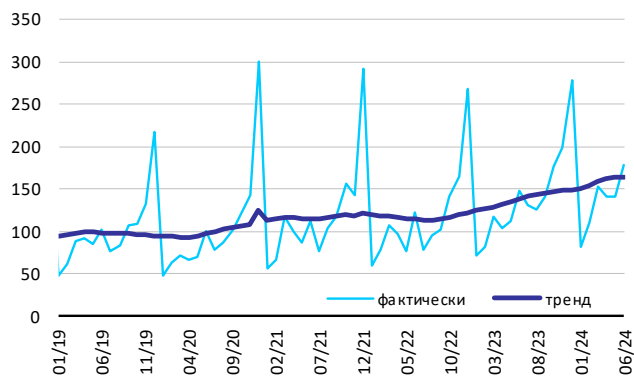
Производство машин и оборудования



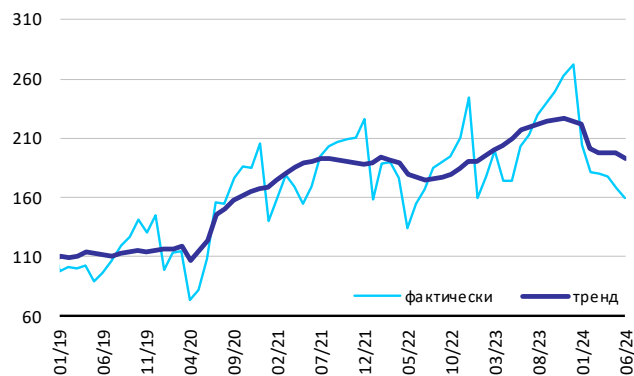
Производство автотранспортных средств



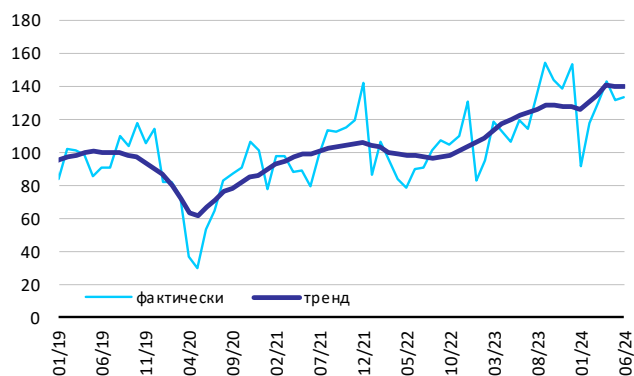
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁷



Приложение. Методологический комментарий: о различии в оценке индекса промышленного производства Росстатом и ЦМАКП

Оценки с устранением сезонности уточнены по сравнению с предшествующей запиской. Уточнение имело технический характер.

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 (исключались ряды с разнонаправленным для разных лет уточнением данных, превышающим по модулю 10% от годового уровня выпуска); если у Росстата заявлено свыше 1100 товаров-представителей (хотя, по имеющимся у нас косвенным данным, Росстат фактически использует более узкую корзину), у нас – 475, которые агрегируются в 169 подотраслей на уровне 4 знаков ОКВЭД (кроме того, по 19 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 добычи⁸).

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**

⁷ Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

⁸ Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.