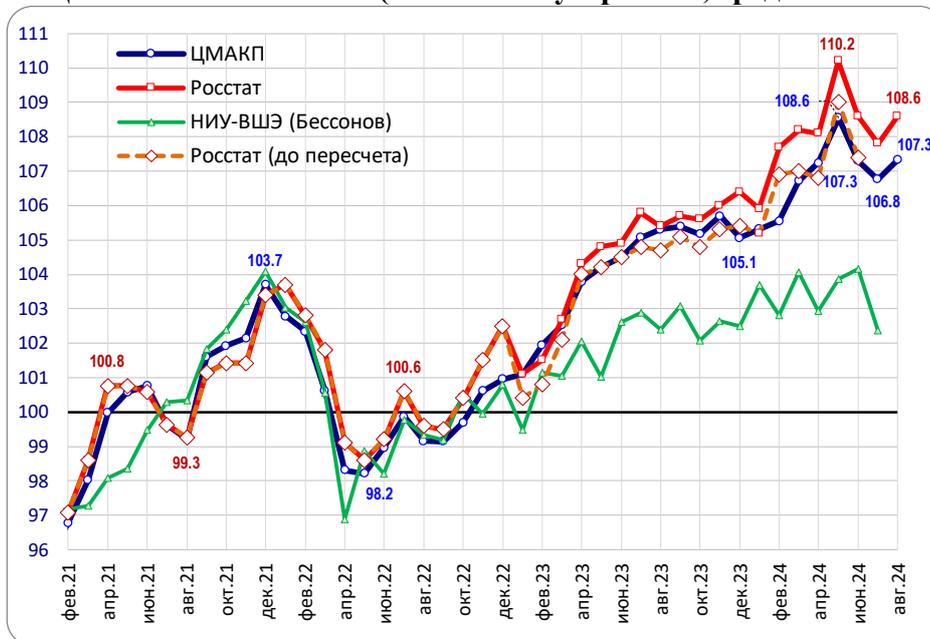


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в августе 2024 г.¹

Согласно данным Росстата, в августе закрепился переход к стабилизации объемов промышленного производства. Хотя в августе относительно июля выпуск возрос на 0,7% (сезонность устранена), это лишь компенсировало одномасштабное снижение в предыдущем месяце. Относительно уровня годовой давности индекс производства в августе составил 102,7%.

Оценки ЦМАКП² фиксируют, в целом, аналогичную картину, но уровень, на котором произошла стабилизация, оценивается нами несколько ниже (см. график).

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



Как мы указывали и ранее, переход к стабилизации является вполне закономерным явлением в условиях, с одной стороны, постепенного исчерпания прежних факторов роста, с другой – постепенного усиления действия ограничивающих факторов.³

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

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

² Главные отличия – в использовании более узкой корзины товаров-представителей (см. Приложение), а также разработанной в ЦМАКП методики устранения сезонности.

³ Речь идет об ослаблении импульса бюджетных расходов, исчерпании потенциала «легкого импортозамещения» (не связанного с необходимостью реализации новых проектов) и свободных мощностей, усилении проблемы обеспеченности кадрами, ужесточении денежно-кредитной политики, усилении санкционных ограничений.

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

а) приостановка снижения **добычи углеводородов**: темп прироста к предыдущему месяцу в августе⁴ составил +0,1% после -0,3% в июле и -0,2% в среднем за месяц во II квартале 2024 г. (за счет положительной динамики в добыче газа, в нефтедобыче сокращение продолжилось⁵);

б) укрепление восстановительного роста выпуска **нефтепродуктов** (+1,8% после +0,7% в июле) после резкого июньского сокращения (-3,9% при +0,2% в среднем за II квартал);⁶

в) возобновление роста в **производстве пищевых продуктов** после непродолжительного периода сокращения выпуска (+2,9% после -2,3% в июне и -0,6% в июне⁷);

г) продолжающееся сокращение выпуска в **деревообработке**; наметившийся было в июне рост (+6,3%) в последующие месяцы продолжения не получил (-4,0% в июле и -2,7% в августе), в результате к августу интенсивность производства в этом, значительно пострадавшем от кризиса секторе, была ниже среднемесячного уровня 2021 г. на 14%;

д) возобновление роста в **производстве химических веществ**; после непродолжительного периода стабилизации в августе в секторе наметилась тенденция роста (+2,3% в августе после -0,5% в среднем за II квартал и +0,3% в июле);

е) продолжающаяся стагнация в **производстве металлоизделий** (-0,4% в августе после -3,3% в июле и -3,8% в июне); впрочем подобное снижение происходит после периода весьма активного роста – в среднем за январь-май +4,5% в месяц; при этом данный сектор по-прежнему остается лидером по масштабам посткризисного роста – в августе объем производства на 77% превысил среднемесячный уровень 2021 г.⁸;

ж) стабилизация объемов производства по всем основным **машиностроительным видам деятельности**⁹ (за исключением производства транспортных средств, о которых ниже); уровень, на котором произошла стабилизация, существенно дифференцирован по отдельным подгруппам: наибольший прирост достигнут в «производстве компьютеров,

⁴ 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.

⁵ По сообщению ТАСС, Россия в августе 2024 года снизила добычу нефти на 29 тыс. баррелей в сутки (б/с) – до 9,059 млн б/с, однако превысила план в рамках договоренностей по сделке ОПЕК+ на 81 тыс. б/с, следует из данных, представленных в сентябрьском отчете ОПЕК.

⁶ Оценка сделана по данным о динамике производства по виду деятельности «Производство нефтепродуктов» в целом, поскольку начиная с мая 2024 г. Росстат прекратил публикацию данных о производстве автомобильного бензина, а с июня и всех остальных нефтепродуктов в натуральном выражении.

⁷ Это сокращение было во многом обусловлено падением выпуска рыбной продукции, где снижение в июле составило -12,6%; в августе же, как и ожидалось, оно было с запасом компенсировано (+19,3%).

⁸ Динамика выпуска в данном секторе определяется, главным образом, интенсивностью выпуска в группе «Производство готовых металлических изделий, не включённых в другие группировки», которая включает в себя продукцию ОПК.

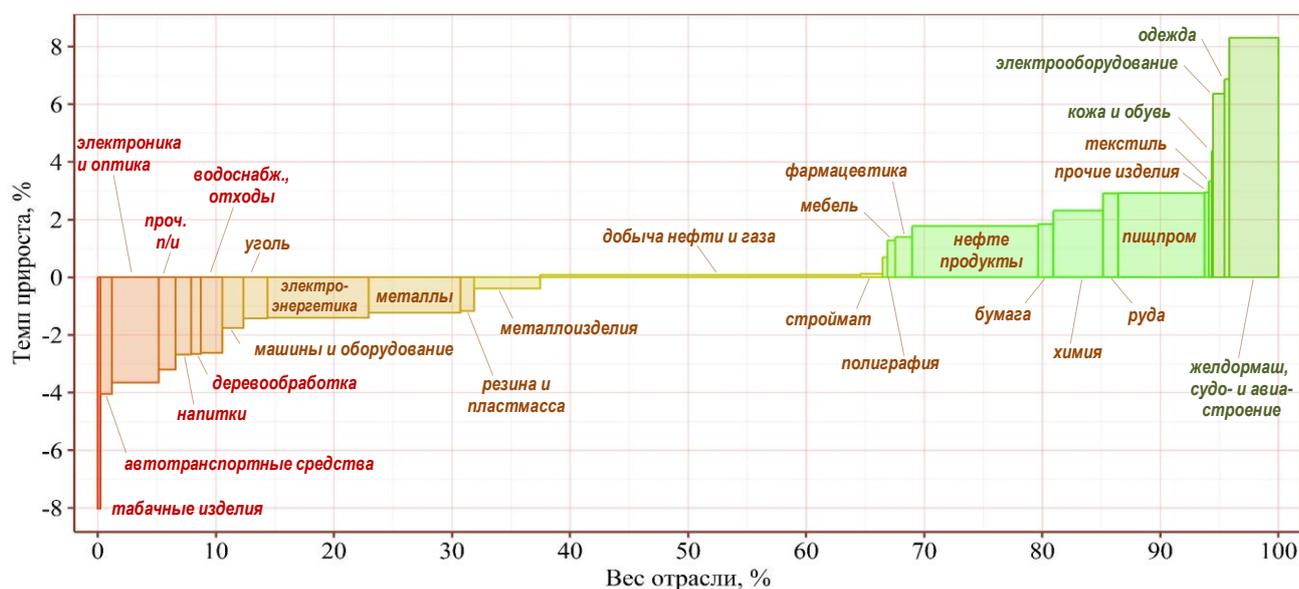
⁹ Под этой группировкой мы понимаем виды деятельности (классы ОКВЭД) с кодами с 26 по 30.

электронных и оптических изделий»¹⁰ (+61% к среднемесячному уровню 2021 г.),кратно слабее прирост – в производстве электрического оборудования (+16%), а наименьший – в производстве машин и оборудования (+8,4%);

з) колебания уровня выпуска **автотранспортных средств**; в августе выпуск снизился к предыдущему месяцу на 4,1% после одномасштабного снижения месяцем ранее, но произошло это после наращивания выпуска в июне (+7,5%); схожая, «рваная» динамика производства наблюдается практически с начала года, что, по всей видимости, связано с неустойчивостью поставок комплектующих; что же касается достигнутого уровня выпуска, то ситуация четко дифференцирована по основным видам товаров: наихудшее положение (объем выпуска за последние 3 месяца – чуть больше половины от среднемесячного уровня 2021 г.) наблюдается в производстве легковых автомобилей, заметно лучше ситуация (уровень выпуска примерно соответствуют уровню 2021 г.) – в производстве автобусов, а наиболее благоприятная – в производстве грузовых автомобилей (+20%);

и) продолжение роста в производстве **прочих транспортных средств**¹¹; основной вклад в августе внесло увеличение выпуска летательных аппаратов (+10,5% к июлю, +15,4% за 3 последних месяца), объем выпуска которых в августе – на 79% выше среднемесячного уровня 2021 г.

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



¹⁰ Название данного класса ОКВЭД не должно вводить в заблуждение, основной прирост выпуска внутри вида деятельности обеспечен наращиванием не компьютеров, а коммуникационного оборудования и контрольно-измерительных и навигационных приборов.

¹¹ Включает железнодорожное машиностроение, авиа- и судостроение, а также производство военных боевых машин.

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

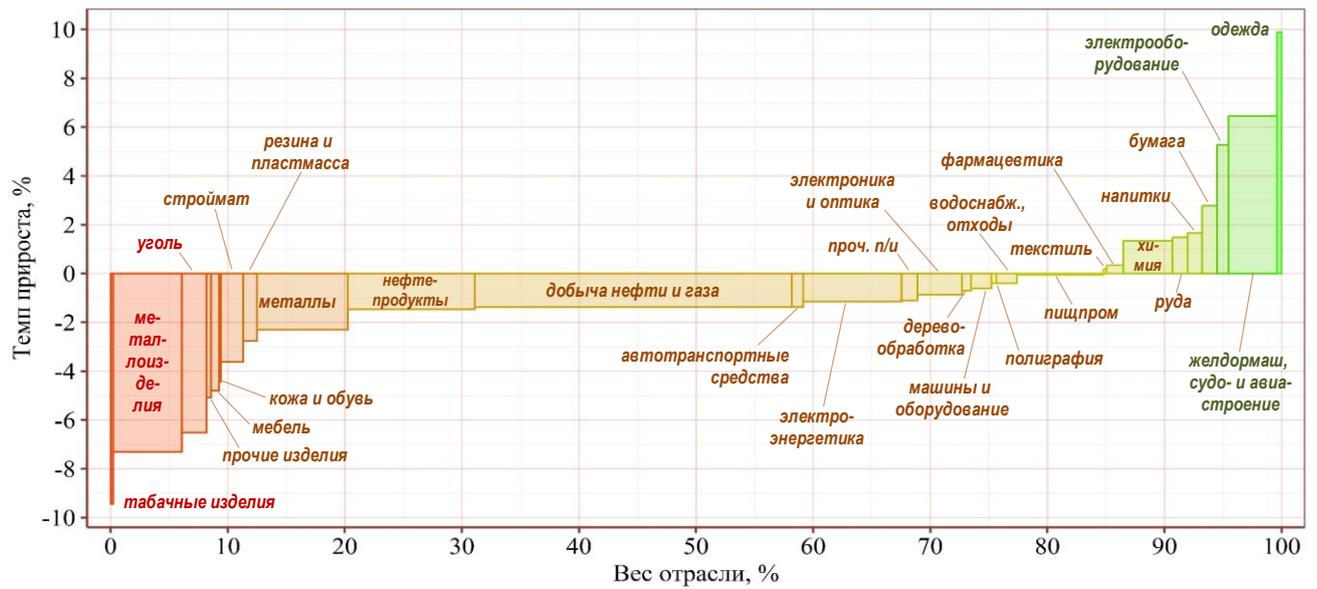


График 4. «Среднесрочные итоги» динамики выпуска по видам деятельности (июнь-август 2024 г. к среднемесячному уровню 2021 г., сезонность устранена)

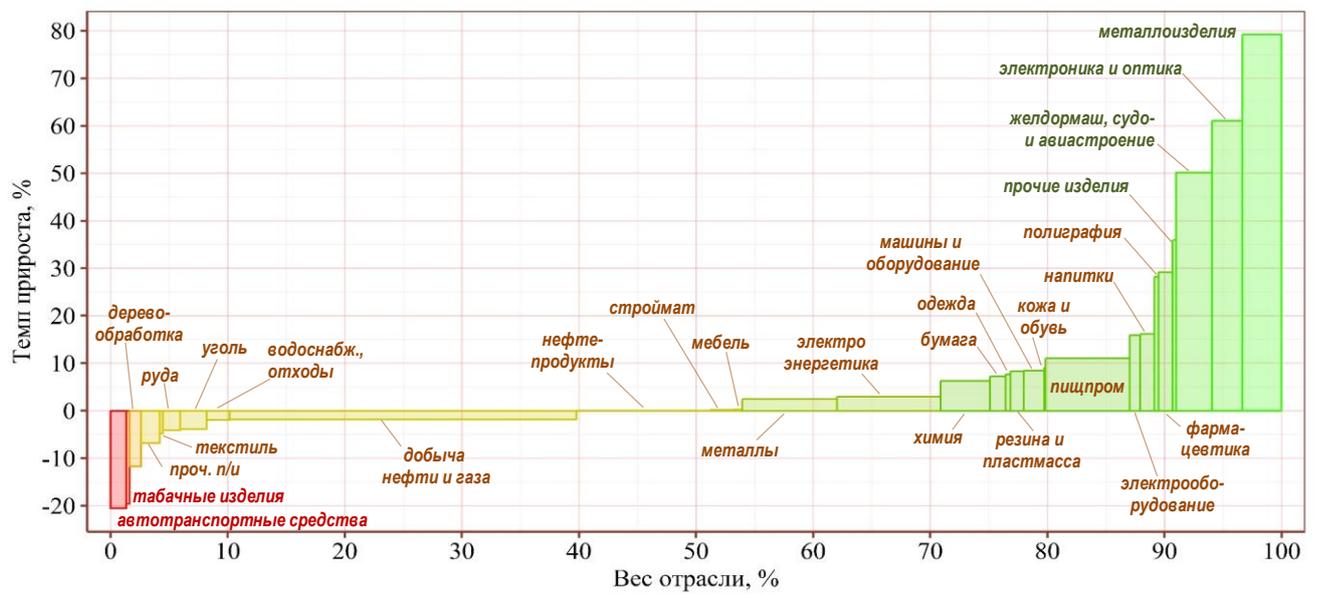
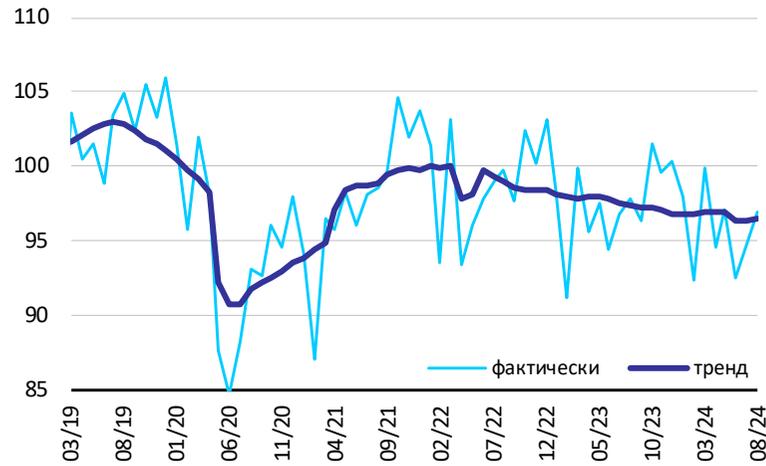


Таблица 1. Индексы промышленного производства (темп прироста, %)

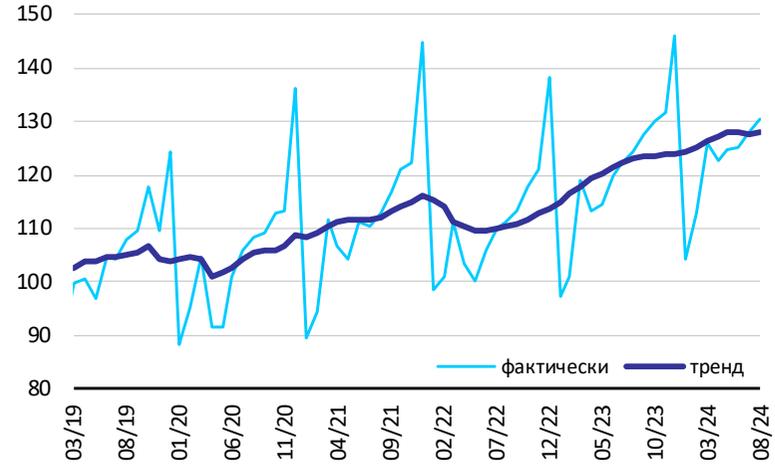
	первый квартал 2024	второй квартал 2024	июль- август 2024	июль 2024	август 2024
Промышленное производство					
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>					
данные Росстата	14.5	13.6	11.8	11.8	11.8
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	9.8	19.5	14.2	15.4	13.0
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)					
данные Росстата	0.6	0.1	0.0	-0.8	0.8
оценка ЦМАКП	0.5	0.2	0.0	-0.5	0.5
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-3.0	-5.5	-8.0	-8.5	-7.6
Обрабатывающие производства	24.3	23.4	21.8	22.8	20.8
Производство пищевых продуктов	27.9	22.0	20.8	20.2	21.4
Сырьевые производства	10.0	10.3	7.5	8.7	6.3
Производство нефтепродуктов	-1.5	2.0	-3.6	-4.5	-2.7
Товары инвестиционного спроса	30.2	22.4	22.6	28.0	17.4
Производство ТДП	-38.0	-37.4	-38.2	-31.1	-44.5
Производство непрод.товаров повседневного спроса	37.2	29.1	28.8	30.2	27.6
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	9.2	6.6	8.5	10.4	6.7
Водоснабжение; водоотведение	13.6	11.3	6.6	7.6	5.6
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	0.3	-0.4	0.2	-0.2	0.5
Обрабатывающие производства	0.8	0.5	0.0	-0.8	0.9
Производство пищевых продуктов	0.8	0.0	0.4	-0.8	1.6
Сырьевые производства	0.2	0.2	-1.1	-1.5	-0.6
Производство нефтепродуктов	-0.5	0.2	1.3	0.7	1.8
Товары инвестиционного спроса	0.2	0.3	-1.2	-1.5	-1.0
Производство ТДП	5.7	0.9	-6.9	-5.6	-8.1
Производство непрод.товаров повседневного спроса	2.0	2.4	-2.0	-4.7	0.8
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-0.3	0.2	-0.6	0.3	-1.4
Водоснабжение; водоотведение	-1.9	1.1	-1.2	0.2	-2.6

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

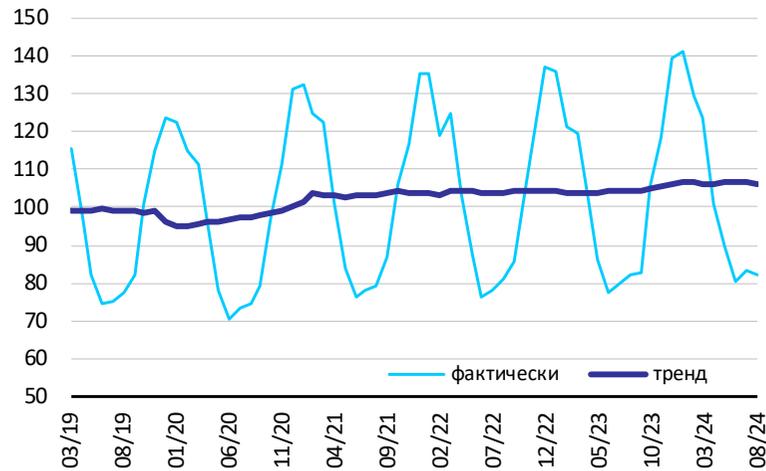
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом, теплом



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

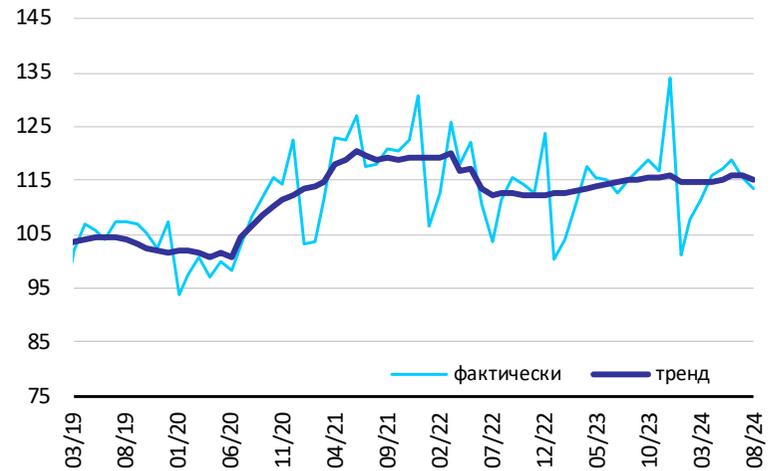
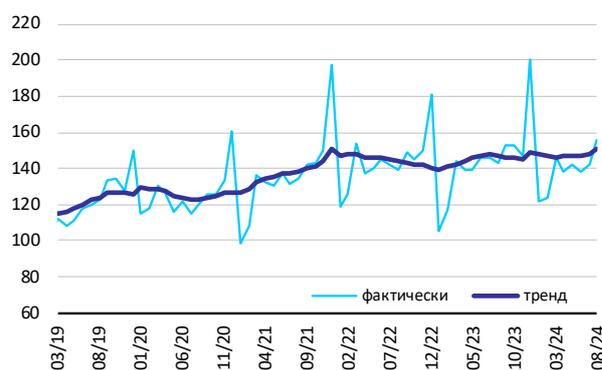


График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

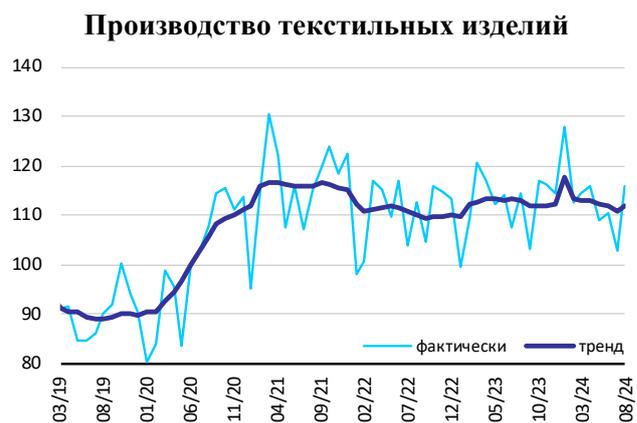
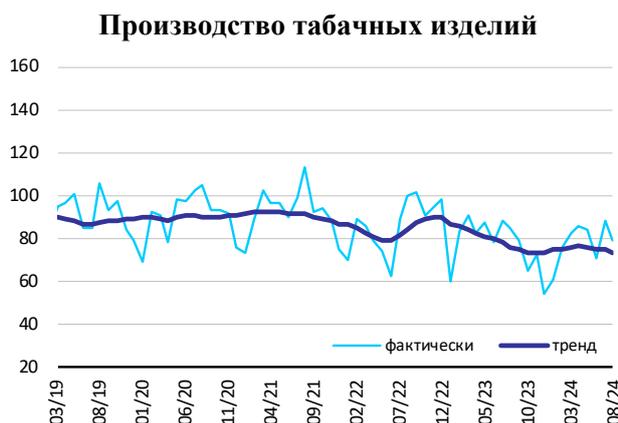
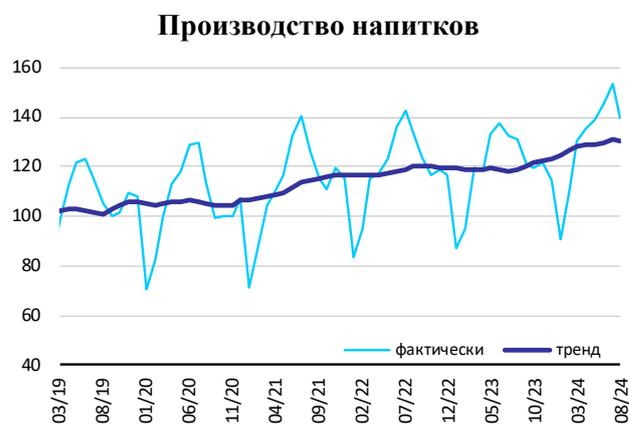
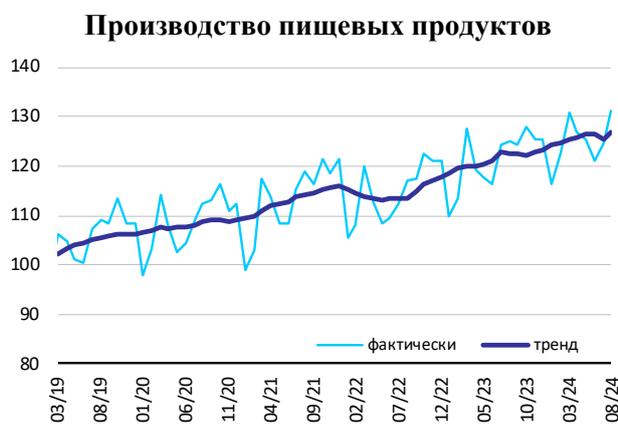


Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых*

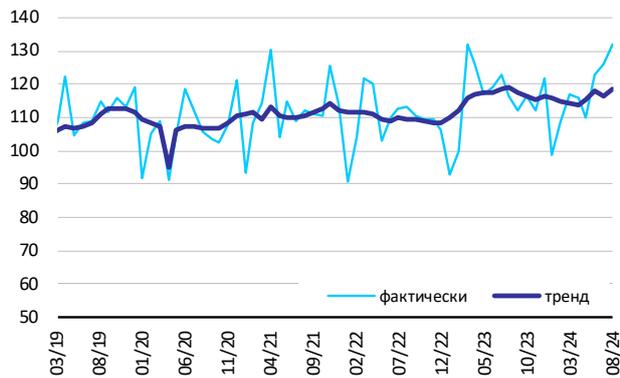


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

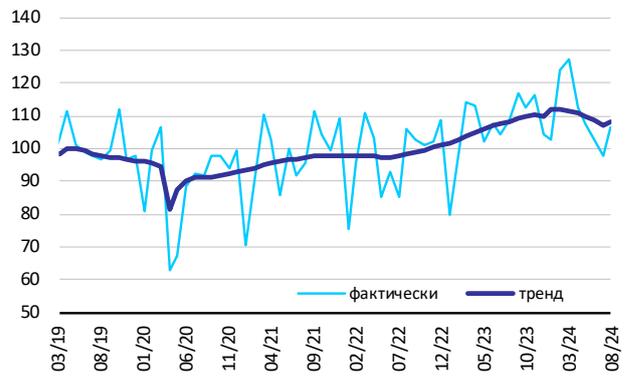
График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности



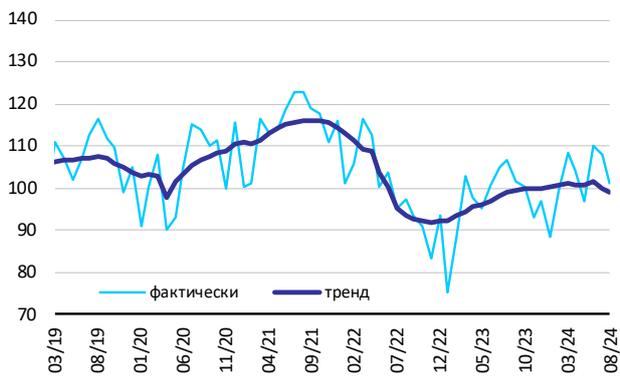
Производство одежды



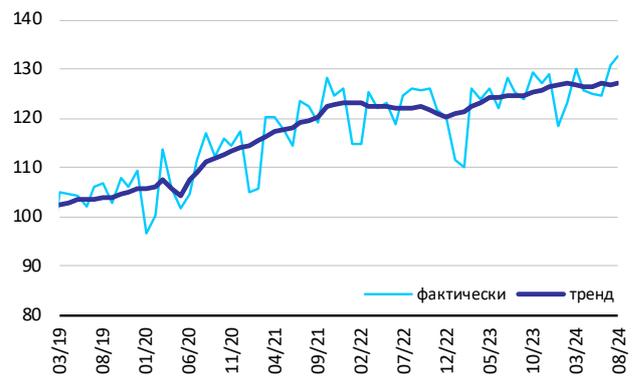
Производство кожи и изделий из кожи



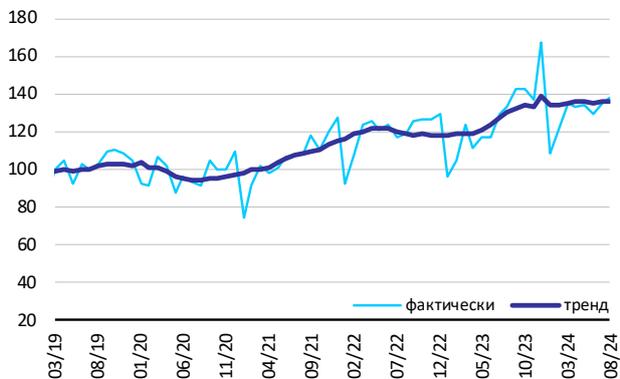
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



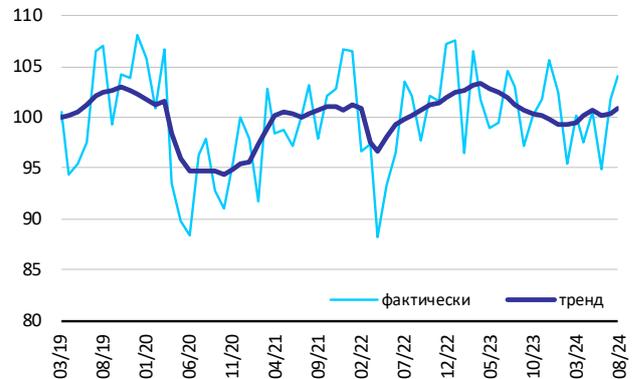
Производство бумаги и бумажных изделий



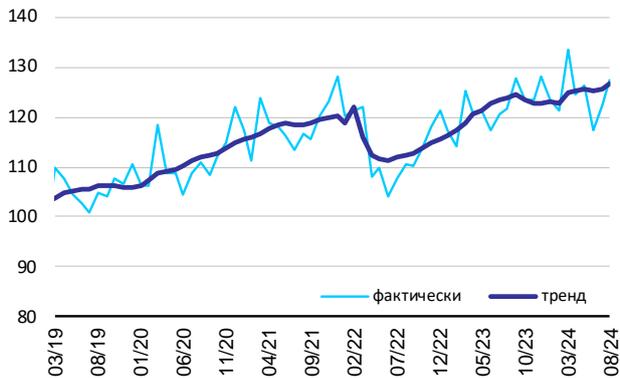
Деятельность полиграфическая



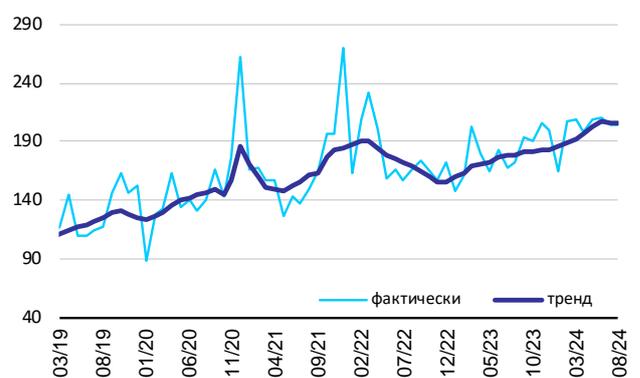
Производство кокса и нефтепродуктов



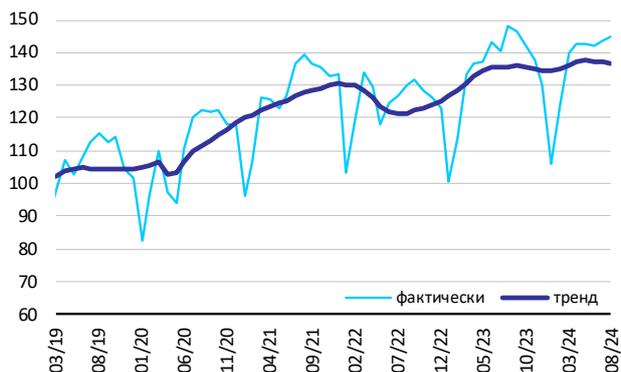
Производство химических веществ и химических продуктов



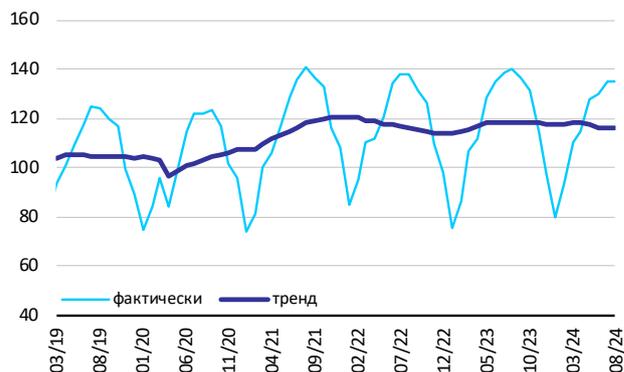
Производство лекарственных средств и материалов



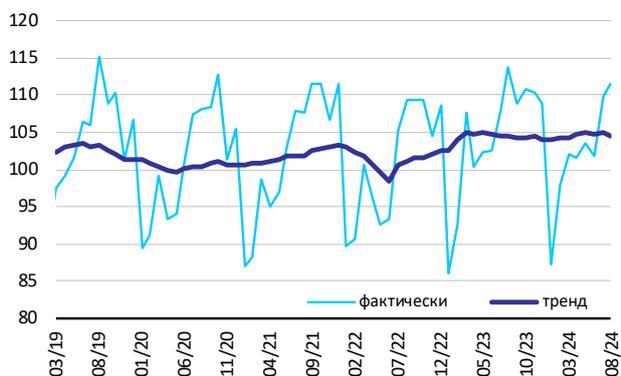
Производство резиновых и пластмассовых изделий



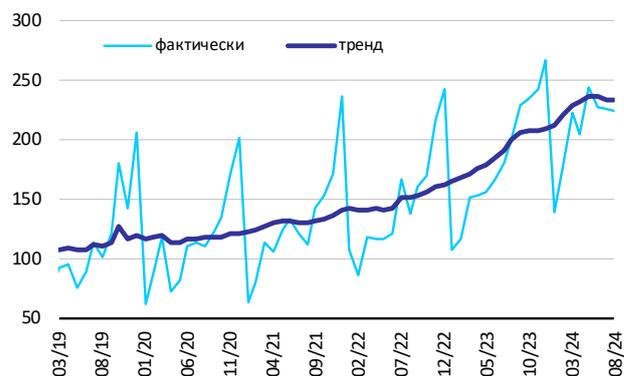
Производство стройматериалов и стекла



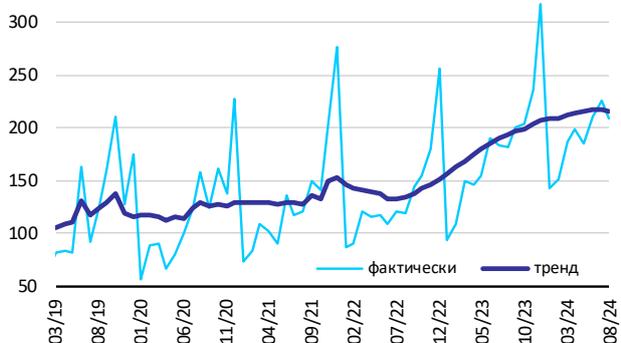
Производство металлургическое



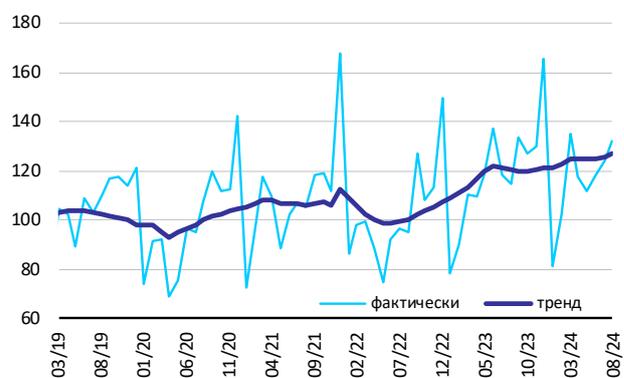
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



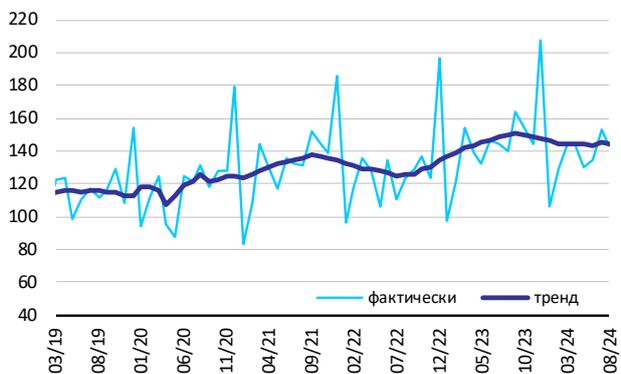
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



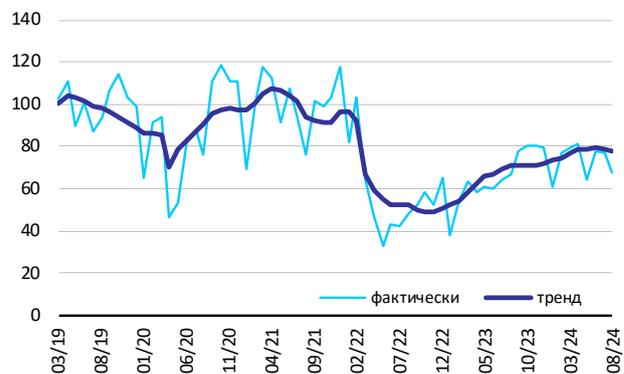
Производство электрического оборудования



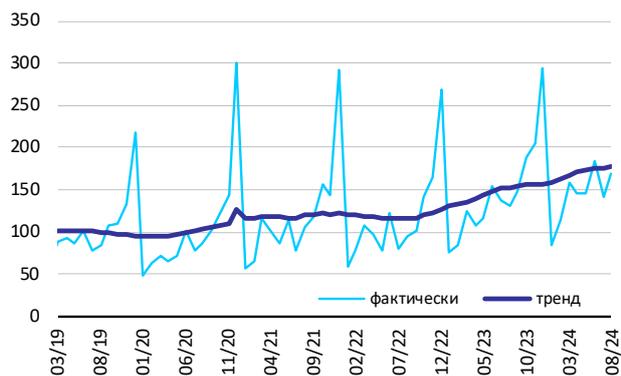
Производство машин и оборудования



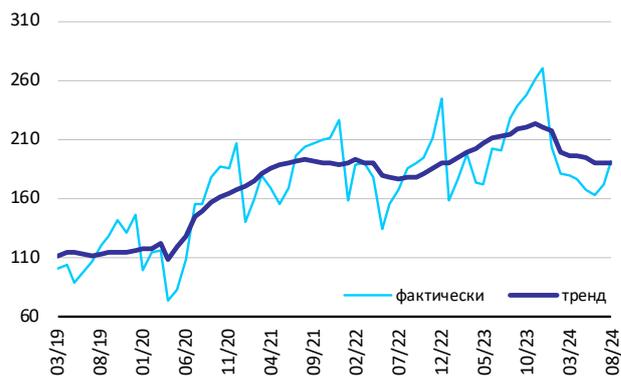
Производство автотранспортных средств



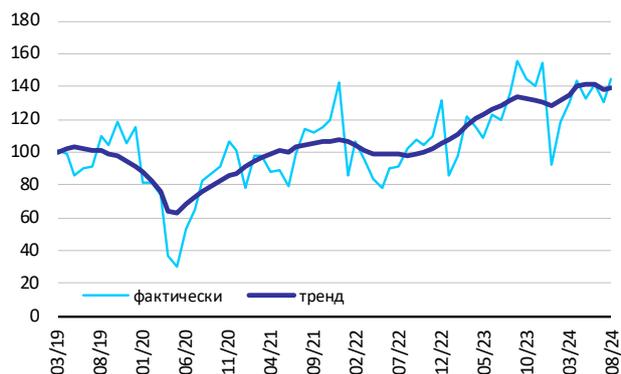
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий¹²



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 добычи¹³).

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**

¹² Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

¹³ Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.