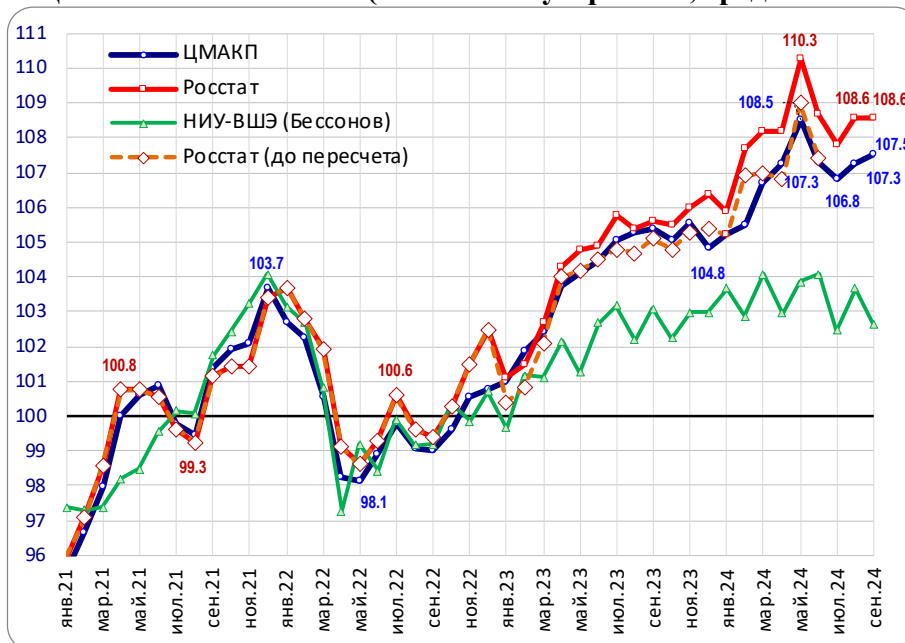


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в сентябре и III квартале 2024 г.¹

В течение III квартала в промышленности закрепился переход к стабилизации. Согласно данным Росстата, в сентябре выпуск (с поправкой на сезонность) остался на уровне августа, по итогам квартала в целом он также практически не изменился (-0,1%). Относительно уровня годовой давности индекс производства в сентябре составил 103,2% после 102,7%² в августе.

Оценки ЦМАКП³ 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, среднемес. 2021 = 100)



Переход к стабилизации отражает исчерпание прежних факторов роста (в условиях отсутствия новых).⁴ Если же действующие негативные факторы будут усиливаться⁵, вполне вероятна и некоторая понижательная коррекция объёмов производства.

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 Более низкое значение индекса в августе связано с календарным эффектом – в августе 2023 г. было на 1 рабочий день больше, чем в августе 2024 г.

³ Главные отличия – в использовании более узкой корзины товаров-представителей (см. Приложение), а также разработанной в ЦМАКП методики устранения сезонности.

⁴ Ослабление импульса бюджетных расходов, исчерпание потенциала «легкого импортозамещения» (не связанного с необходимостью реализации новых проектов) и свободных мощностей, усиление проблемы обеспеченности кадрами.

⁵ Усиление санкционных ограничений, ужесточение денежно-кредитной политики.

На отраслевом уровне в сентябре и III квартале выделяются следующие наиболее примечательные особенности динамики выпуска:

а) снижение **добычи углеводородов**: темп прироста к предыдущему месяцу в сентябре⁶ составил -1,0%, и -0,4% в среднем за месяц в III квартале 2024 г. (здесь и далее оценки с учетом устранения сезонного и календарного факторов), при этом в большей степени снижение отмечается в части газа;

б) торможение восстановительного роста выпуска **нефтепродуктов** (-0,9% в сентябре при +0,5% в среднем за III квартал);⁷

в) признаки формирования негативного тренда в **производстве пищевых продуктов** (-0,5% в сентябре при -0,2% в среднем за III квартал); после умеренного наращивания в начале года, интенсивность выпуска с середины года в целом оставалась на относительно стабильном уровне с точностью до отдельных кратковременных колебаний; начавшаяся с осени негативная коррекция, видимо, связана с пониженным урожаем из-за неблагоприятных погодных условий этого года;

г) наметившееся возобновление восстановительного роста в **деревообработке**; обозначившийся во II квартале рост (+1,2% в среднем за месяц), в начале III квартала сменился сокращением (-2,4% в среднем за июль-август), однако скачок в сентябре (+3,5%) дает некоторую надежду на формирование нового позитивного тренда в этом значительно пострадавшем от кризиса секторе⁸;

д) сокращение выпуска в **металлургии**; после достаточно продолжительного периода стабильности, длившегося более года (со II квартала прошлого года и до середины текущего) в III квартале интенсивность производства начала снижаться: на 1,7% в среднем за месяц, в том числе на 3,9% – в сентябре;

е) приостановка спада в **производстве металлоизделий**; наблюдавшийся долгое время активный (порядка +2,5% в месяц) рост выпуска к середине текущего года исчерпался – в начале III квартала отмечается некоторый откат – в среднем за июль-август -1,8%, однако в сентябре негативная тенденция продолжения не получила, фиксируется новый скачок (+5,9%); в целом же по итогам III квартала наблюдается фиксация производственной активности на новом, весьма высоком уровне (в сентябре объем производства превысил среднемесячный уровень 2021 г. на 78%)⁹;

ж) снижение выпуска **автотранспортных средств**; несмотря на положительную динамику выпуска в сентябре (+1,8%), в целом по итогам III квартала в секторе отмечается сокращение (-2,2% в среднем за месяц), что практически полностью нивелирует успехи II квартала (+2,4% в месяц), таким образом, за последние полгода интенсивность производства осталась практически неизменной (+0,2% в месяц);¹⁰

⁶ 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.

⁷ 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.

⁸ В сентябре интенсивность производства в нем все еще остается ниже среднемесячного уровня 2021 г. на 12%.

⁹ 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.

¹⁰ В целом, в секторе волатильная динамика производства наблюдается практически с начала года, что, по всей видимости, связано с неравномерностью поставок комплектующих; с точки зрения

и) ускорение роста в производстве **прочих транспортных средств**¹¹ (+12,4% в сентябре при +6,2% в среднем за III квартал); при этом наиболее интенсивный рост наблюдается в производстве летательных аппаратов (+8,5% в среднем за III квартал, в том числе +17,2% в сентябре).

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

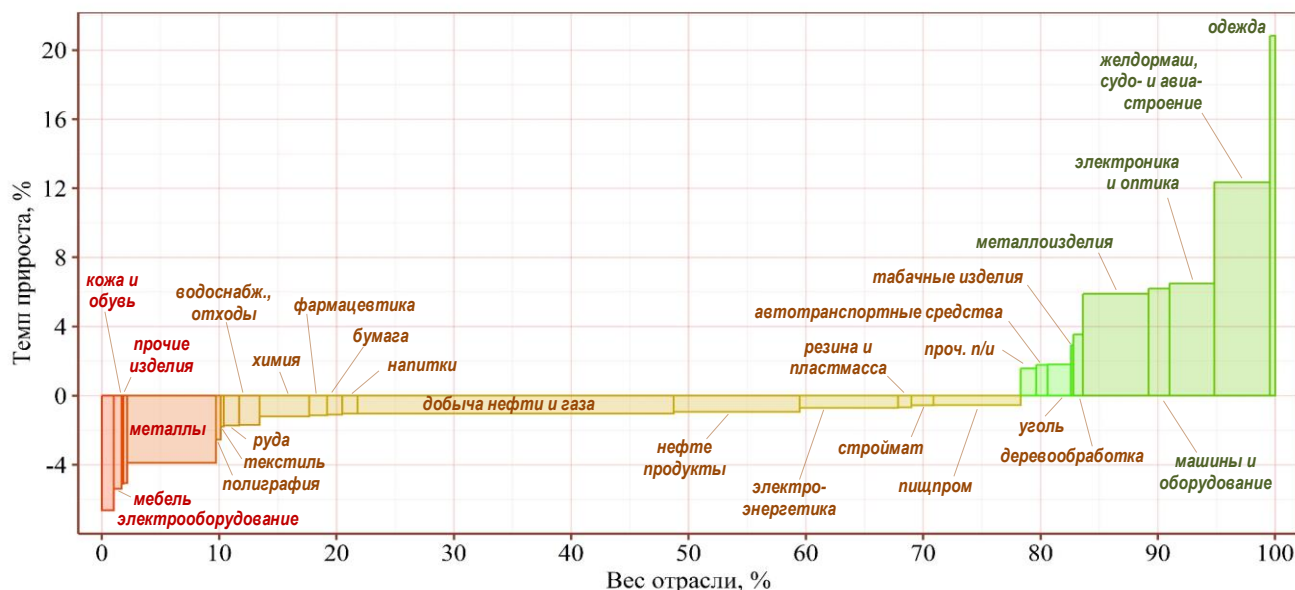
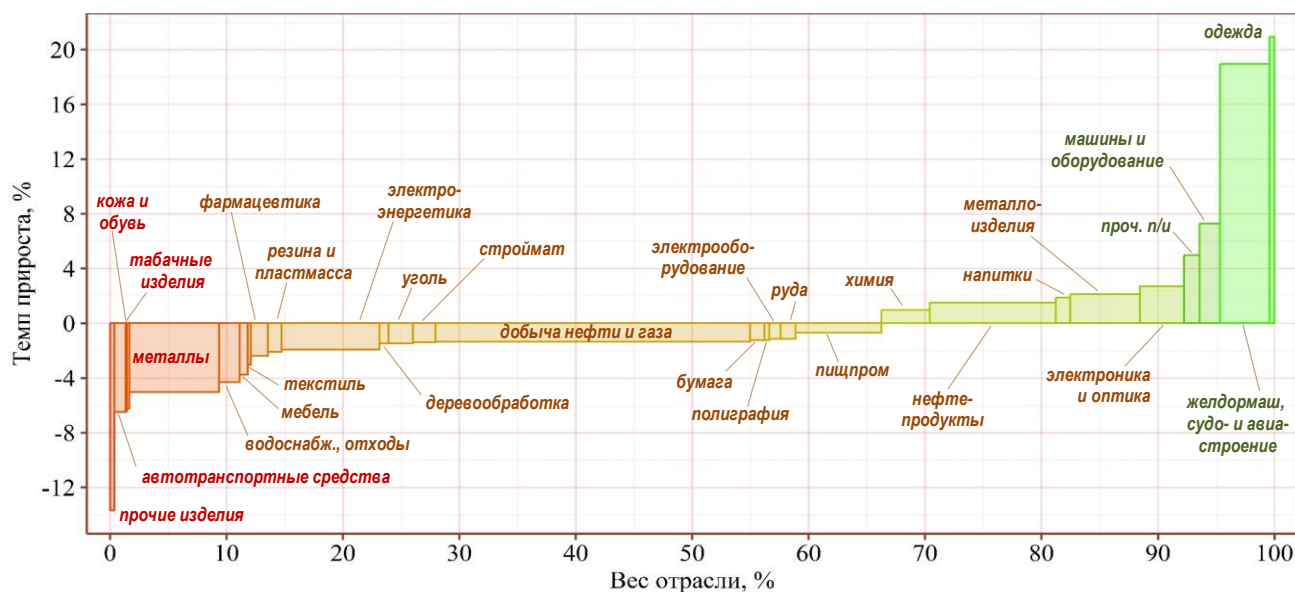


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (сентябрь к июню, сезонность устранена)



достигнутого уровня выпуска, ситуация четко дифференцирована по основным видам товаров: наихудшее положение (объем выпуска за последние 3 месяца – 50% 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, как дизельных (+20%), так и, особенно, бензиновых (+53%).

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

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

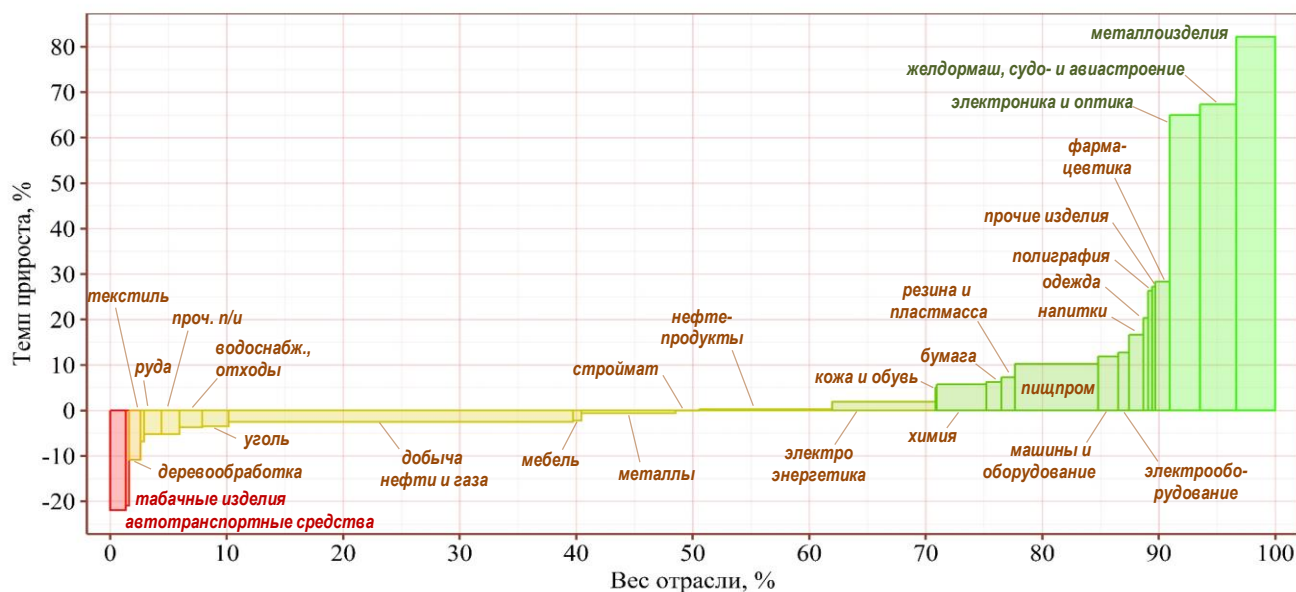
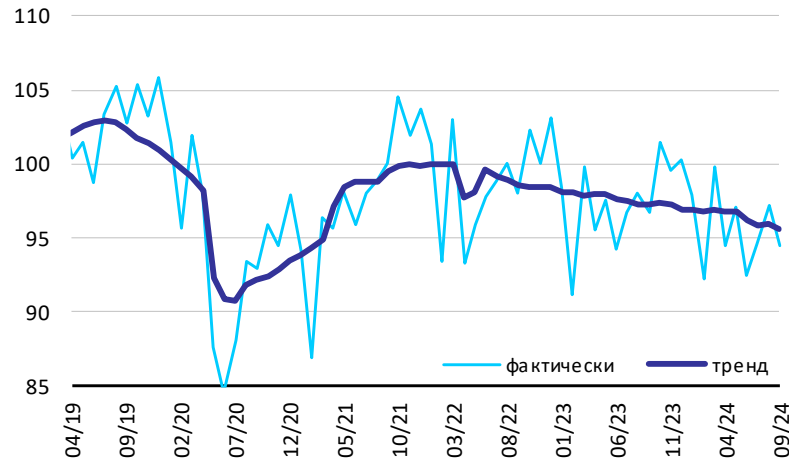


Таблица 1. Индексы промышленного производства (темп прироста, %)

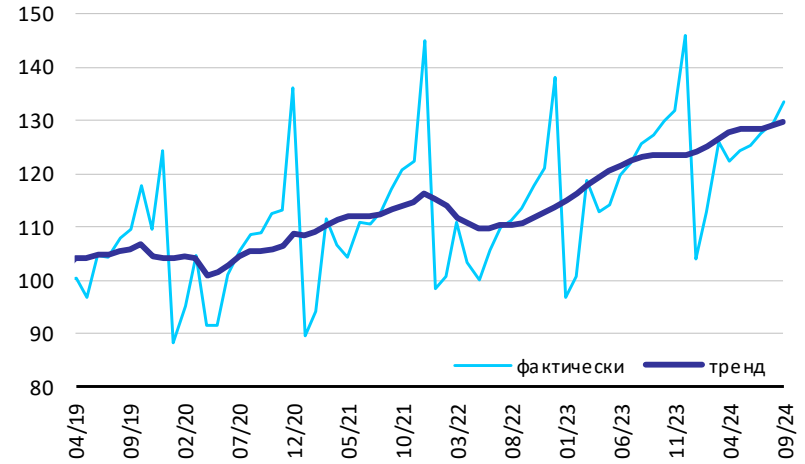
	первый квартал 2024	второй квартал 2024	третий квартал 2024	июль 2024	август 2024	сентябрь 2024
Промышленное производство						
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>						
данные Росстата	14.5	13.6	11.9	11.8	11.8	12.0
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	9.8	19.4	13.9	15.2	12.7	13.7
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)						
данные Росстата	0.6	0.2	0.0	-0.8	0.8	0.0
оценка ЦМАКП	0.6	0.2	0.1	-0.5	0.4	0.2
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	-3.0	-5.5	-8.0	-8.5	-7.6	-8.0
Обрабатывающие производства	24.3	23.4	21.5	22.4	20.3	21.8
Производство пищевых продуктов	27.9	21.9	19.3	20.2	21.1	16.6
Сырьевые производства	9.9	10.3	6.2	8.6	6.5	3.5
Производство нефтепродуктов	-1.5	2.0	-3.2	-4.5	-2.7	-2.2
Товары инвестиционного спроса	30.1	22.2	21.2	27.8	16.4	19.8
Производство ТДП	-38.2	-37.5	-38.6	-31.3	-43.9	-39.7
Производство непрод.товаров повседневного спроса	37.2	29.1	27.1	30.1	28.0	23.6
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	9.2	6.6	6.3	10.4	6.7	2.2
Водоснабжение; водоотведение	13.6	11.3	6.4	7.6	5.6	6.0
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	0.3	-0.5	-0.3	-0.2	0.5	-1.1
Обрабатывающие производства	1.0	0.6	0.4	-0.8	0.8	1.2
Производство пищевых продуктов	0.8	-0.1	0.1	-0.9	1.4	-0.2
Сырьевые производства	0.1	0.1	-1.6	-1.6	-0.6	-2.4
Производство нефтепродуктов	-0.6	0.1	0.5	0.7	1.8	-0.9
Товары инвестиционного спроса	0.5	0.4	-0.4	-1.2	-1.2	1.4
Производство ТДП	5.7	0.8	-5.2	-5.9	-7.6	-2.0
Производство непрод.товаров повседневного спроса	1.7	2.3	-1.3	-4.6	0.8	0.0
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-0.3	0.2	-0.6	0.2	-1.4	-0.7
Водоснабжение; водоотведение	-2.1	1.1	-1.5	0.1	-2.8	-1.7

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

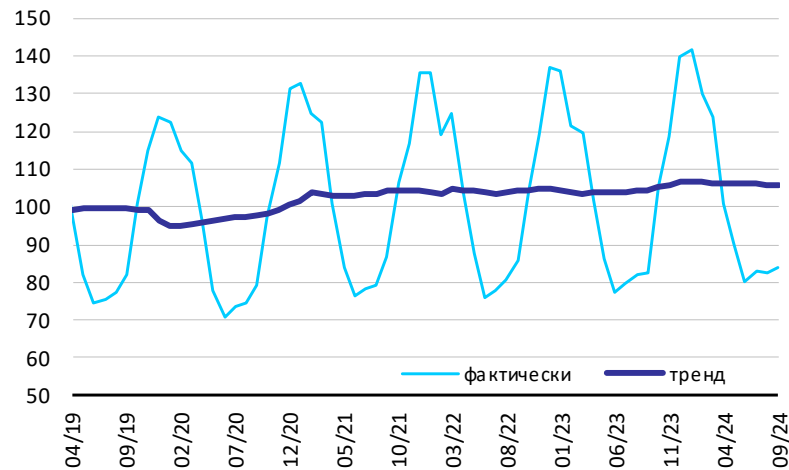
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом, теплом



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

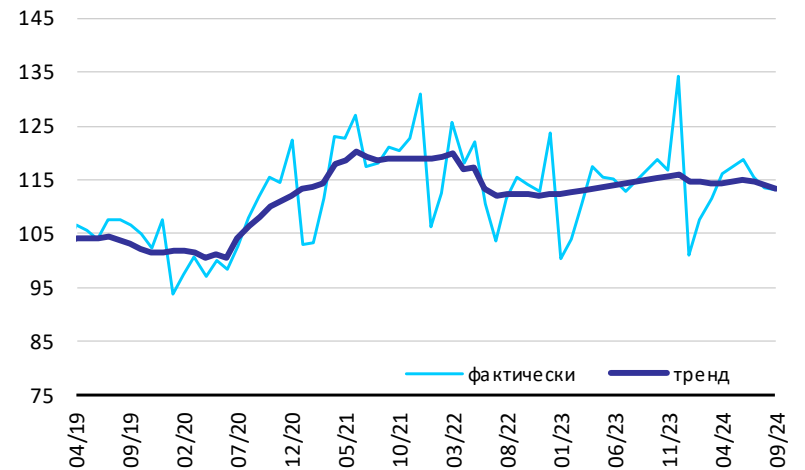
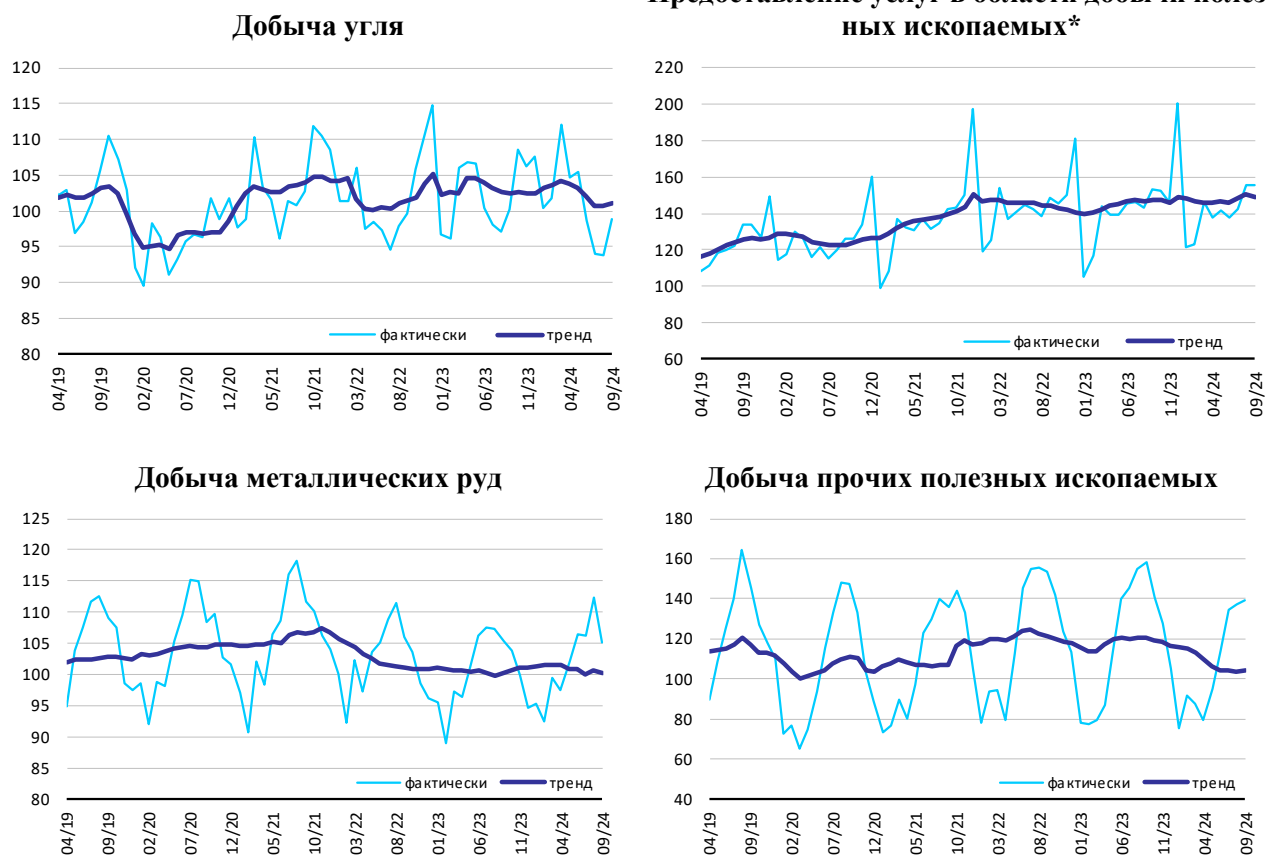
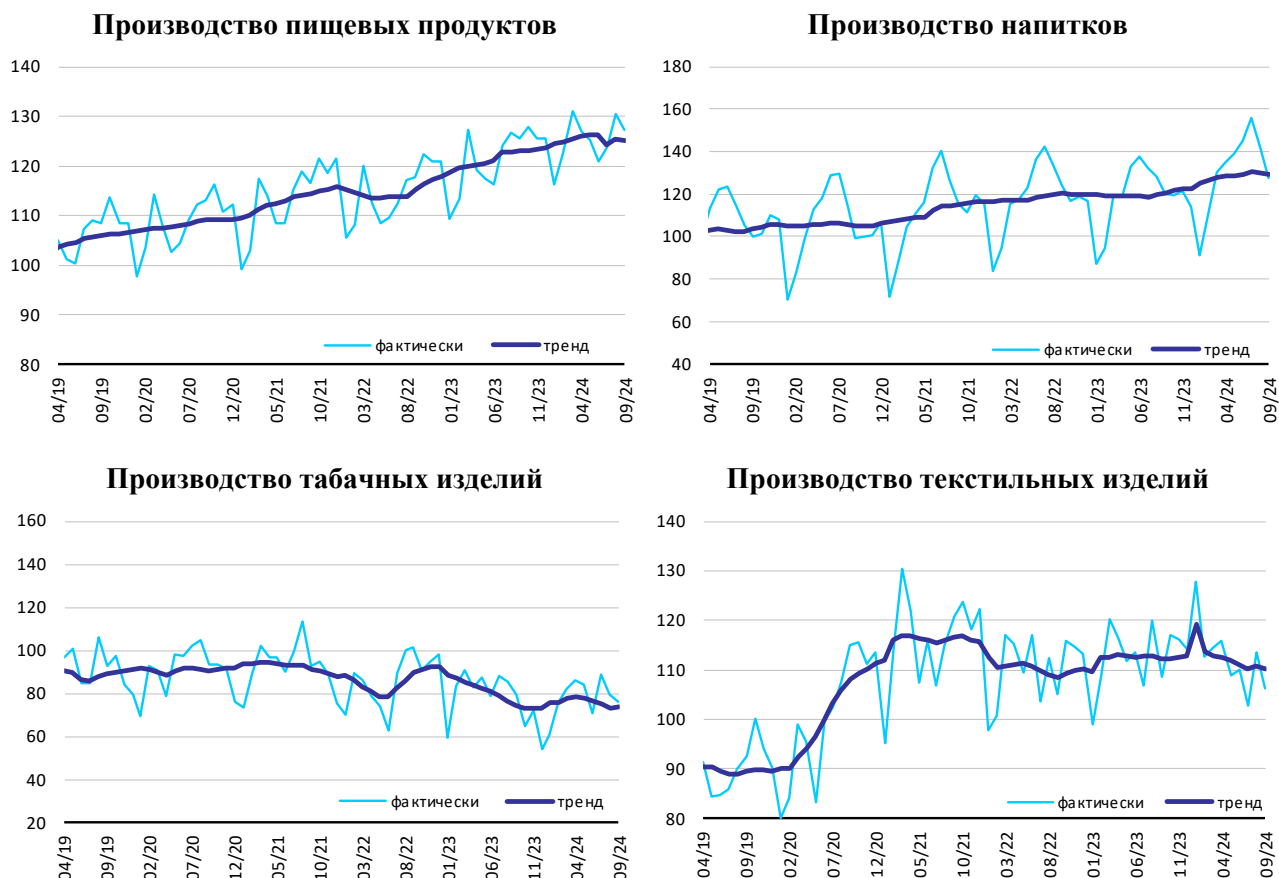


График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

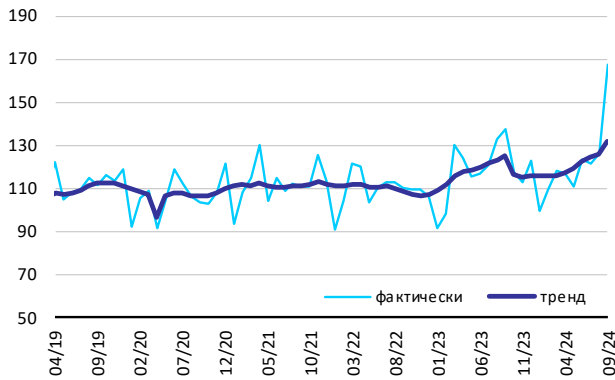


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

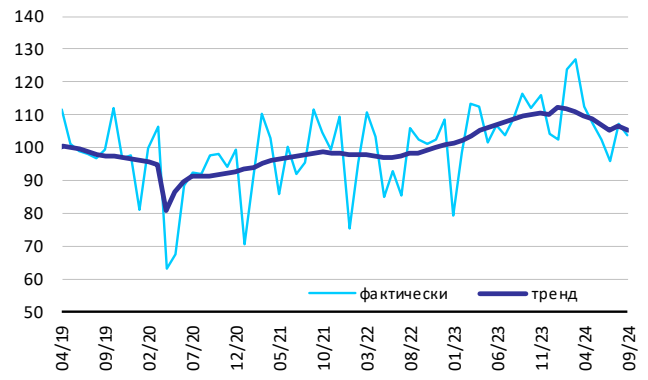
График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности



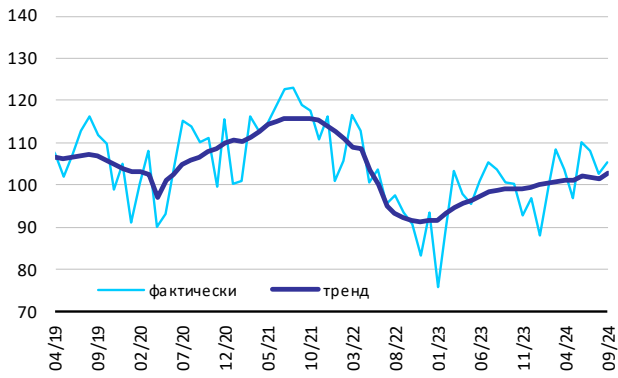
Производство одежды



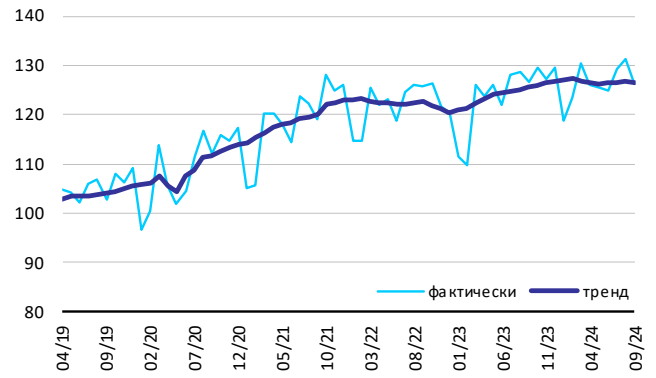
Производство кожи и изделий из кожи



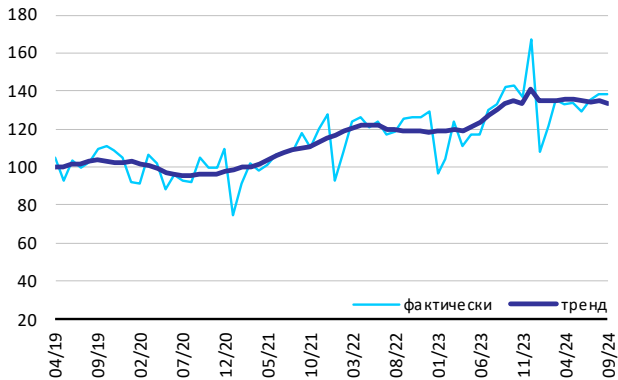
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



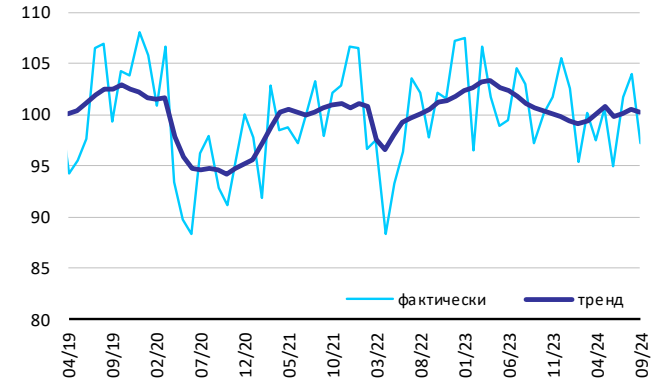
Производство бумаги и бумажных изделий



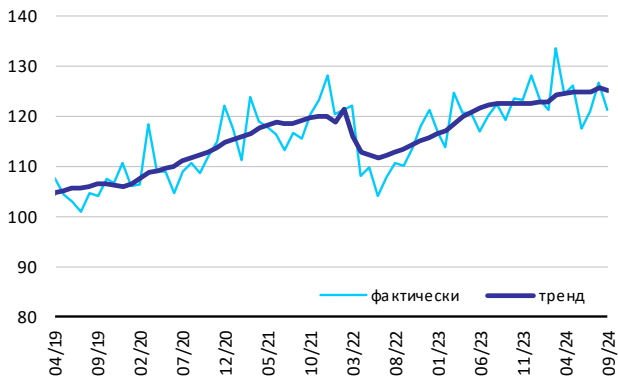
Деятельность полиграфическая



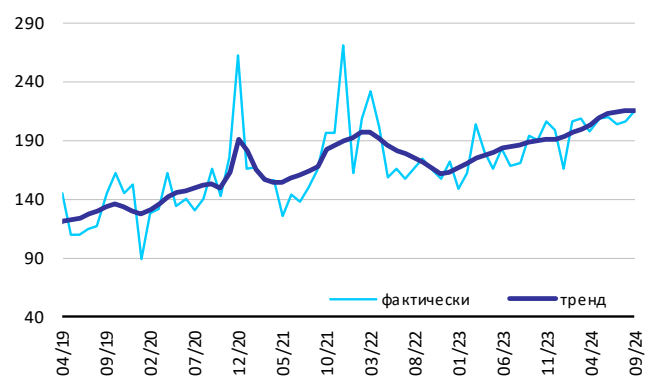
Производство кокса и нефтепродуктов



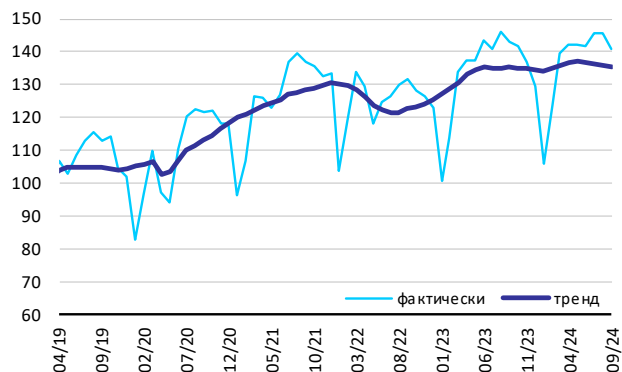
Производство химических веществ и химических продуктов



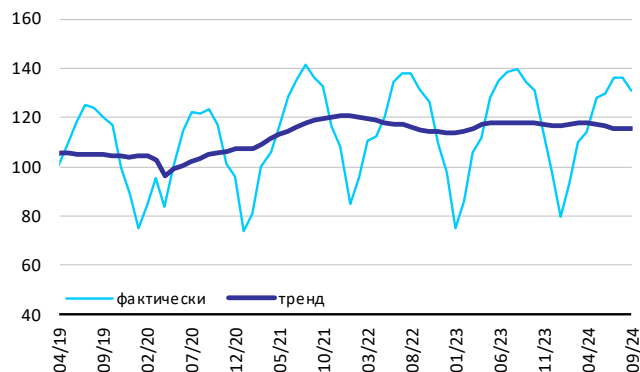
Производство лекарственных средств и материалов



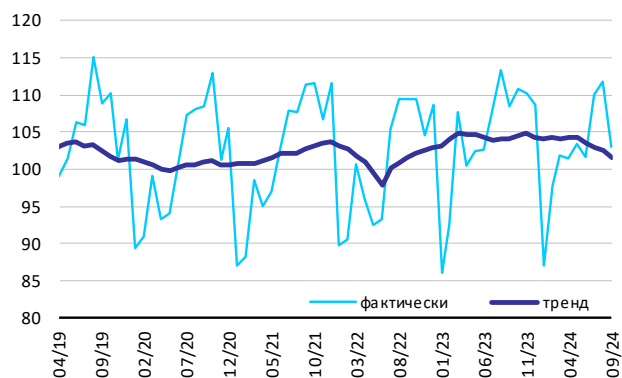
Производство резиновых и пластмассовых изделий



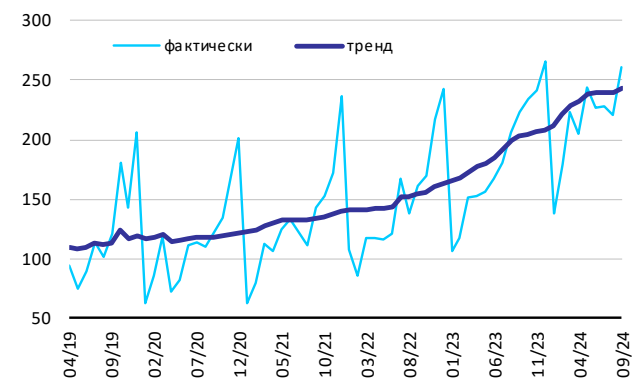
Производство стройматериалов и стекла



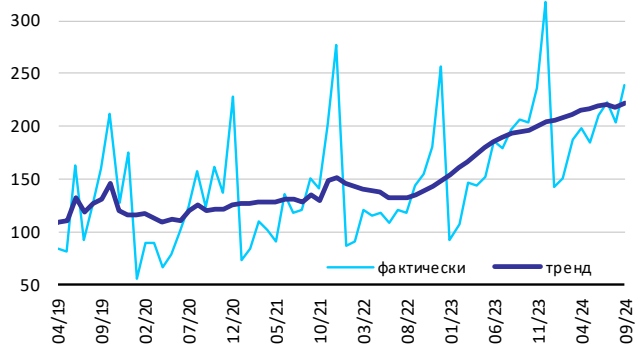
Производство металлургическое



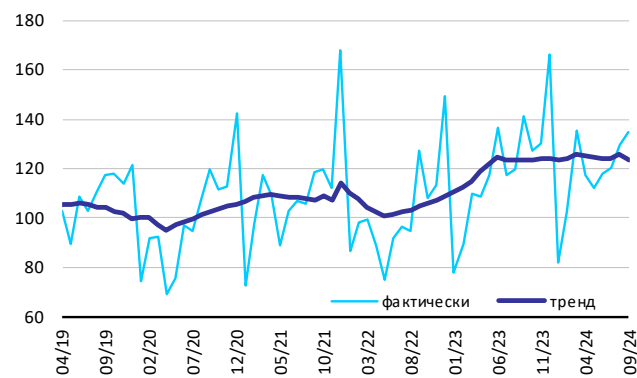
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



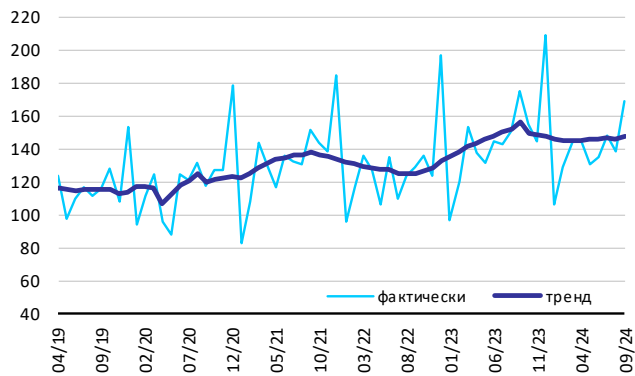
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



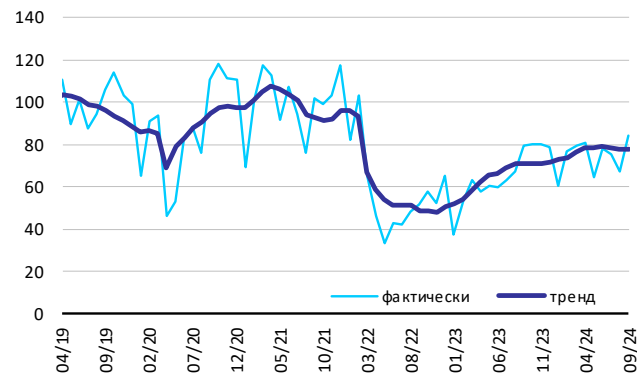
Производство электрического оборудования



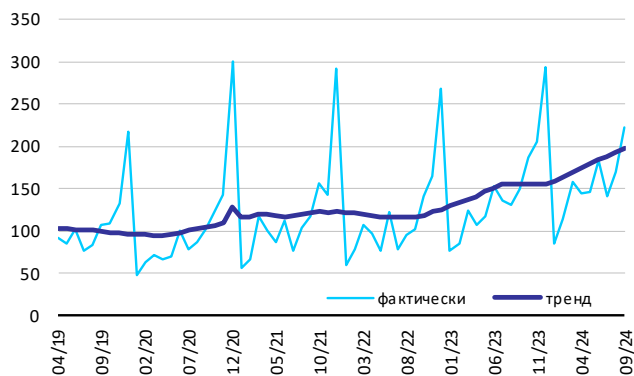
Производство машин и оборудования



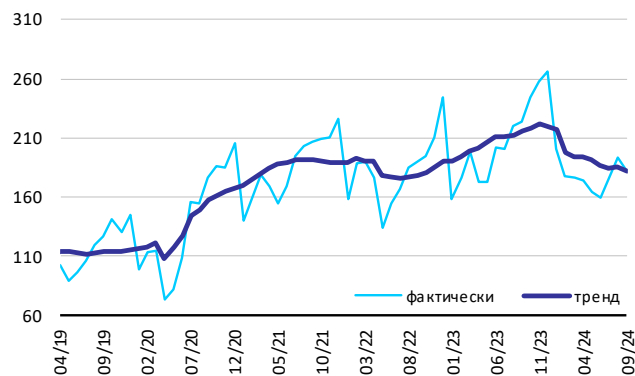
Производство автотранспортных средств



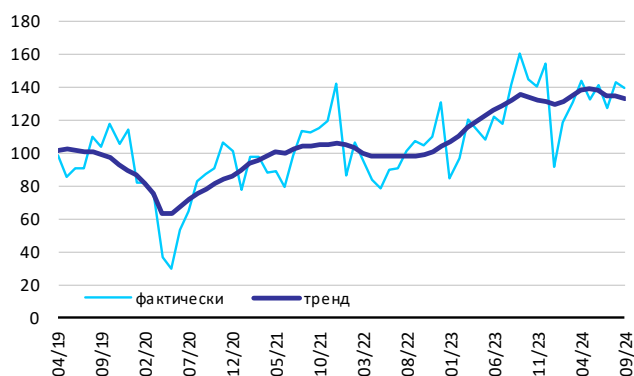
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых 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.