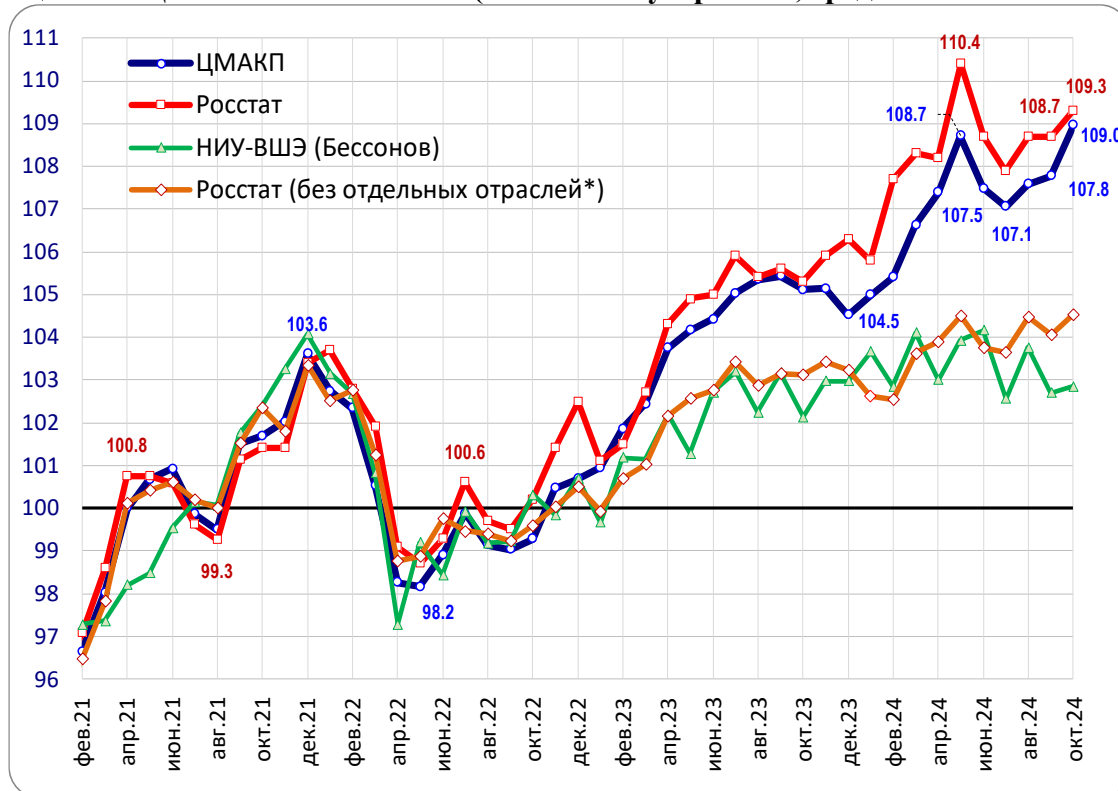


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в октябре 2024 г.¹

Согласно данным Росстата, в октябре объем выпуска по сравнению с предшествующим месяцем возрос на 0,6% (сезонность устранена). Впрочем, говорить о формировании полноценной тенденции роста не приходится. Объем выпуска не превысил рекордных величин мая текущего года и пока, скорее, мы имеем дело с колебаниями вокруг уровня, достигнутого еще в весенние месяцы. Более того, если рассмотреть объем промышленного производства без учета секторов с ощутимым присутствием ОПК, следует констатировать, что с середины 2023 г. объем выпуска увеличился лишь на 1% (см. график).

Относительно уровня годовой давности индекс производства в октябре составил 104,8% после 103,2%, однако это увеличение – действие календарного фактора².

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



* промышленность за вычетом: производства готовых металлоизделий, не включенных в другие группировки; компьютеров, электронных и оптических изделий; прочих транспортных средств, не включенных в другие группировки; оценка ЦМАКП по данным Росстата о динамике производства по видам деятельности

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 В октябре 2024 г. было на 1 рабочий день больше, чем годом ранее.

На уровне отдельных отраслей в октябре выделяются следующие особенности динамики выпуска:

а) переход к стагнации в **добыче углеводородов**: темп прироста к предыдущему месяцу в октябре³ составил -0,1% после -1,0% в сентябре и -0,4% в среднем в III квартале 2024 г. (здесь и далее оценки с учетом устранения сезонного и календарного факторов);

б) наметившаяся тенденция сокращения выпуска в производстве **нефтепродуктов** (-1,3% в октябре после -1,0% в сентябре при +0,5% в среднем за III квартал);⁴

в) стабилизация в **производстве пищевых продуктов**; в III квартале наблюдалось снижение интенсивности производства в среднем на 0,2% в месяц, в том числе в сентябре – на 0,7%, однако негативная тенденция продолжения не получила – в октябре отмечается слабый рост выпуска (+0,5%); долгие годы данный сектор «медленно, но верно» наращивал выпуск, октябрьское торможение – результат не самого высокого урожая (что уменьшило объемы его переработки), при этом быстрого возобновления роста ожидать не приходится с учетом ускорения (особенно сильного в ноябре) продовольственной инфляции;

г) возобновление восстановительного роста в **деревобработке** (одном из сильно пострадавших от санкций секторов); рост отмечается с начала года, однако он достаточно неустойчив⁵; в результате нынешней фазы восстановления интенсивность производства наконец приблизилась к докризисному уровню – в октябре объем производства отставал от среднемесячного уровня 2021 г. лишь на 5%; впрочем, на продолжение роста рассчитывать не приходится: санкционные ограничения продолжают сдерживать экспорт, а на внутреннем рынке следует ожидать охлаждения спроса со стороны как строительного сектора, так и производства мебели⁶;

д) ускорение роста в **производстве компьютеров, электронных и оптических изделий** (в октябре +8,9% после +7,3% в сентябре); это один из трех наиболее быстро растущих в посткризисный период промышленных секторов⁷ – в октябре объем производства превысил среднемесячный уровень 2021 г. почти вдвое (на 95%), в результате данный сектор является абсолютным лидером по приросту к докризисному уровню;

е) возобновление роста выпуска **автотранспортных средств**; после кризиса 2022 г., в котором данный сектор пострадал больше всех обрабатывающих производств, восстановительный рост здесь до сих пор продолжается «отдельными периодами», при этом предыдущий период роста закончился весной, после чего наступила очередная пауза; очень стали проявляться признаки нового периода роста (+1,2% в сентябре и

³ 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.

⁴ 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.

⁵ Периоды роста сменяются паузами, последняя из которых наблюдалась в конце лета, но осенью рост возобновился – в сентябре +4,0% и в октябре +2,8%.

⁶ В последнем случае один из факторов – резкое удорожание ввоза импортной фурнитуры как следствие повышения таможенных сборов из-за переквалификации этого товара. В результате пошлина на нее выросла с нуля до 56% (подробнее – см. <https://www.forbes.ru/biznes/525916-biznes-predupredil-opodorozhanii-mebeli-na-15-iz-za-rosta-poslin-na-furnituru-iz-knr>).

⁷ Два других быстрорастущих сектора – это «Производство готовых металлических изделий» и «Производство прочих транспортных средств и оборудования». В обоих этих секторах существенную долю занимает продукция оборонного назначения. В «Производстве компьютеров, электронных и оптических изделий» она также играет значительную роль, однако, оценить ее вклад на имеющихся в свободном доступе статистических данных не представляется возможным.

+4,2% в октябре), при этом наиболее интенсивный рост наблюдается в производстве легковых автомобилей (+26%), в то время как производство грузовых автомобилей достаточно стабильно;

ж) продолжение роста в производстве **прочих транспортных средств**⁸ (+3,1% в октябре после +10,3% в сентябре и +5,7% в среднем за III квартал); один из трех секторов-лидеров по интенсивности роста в посткризисный период (в октябре +90% к среднемесячному уровню 2021 г.); при этом наиболее интенсивный рост в этот период наблюдается в производстве летательных аппаратов (+123% в октябре к среднемесячному уровню 2021 г.).

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

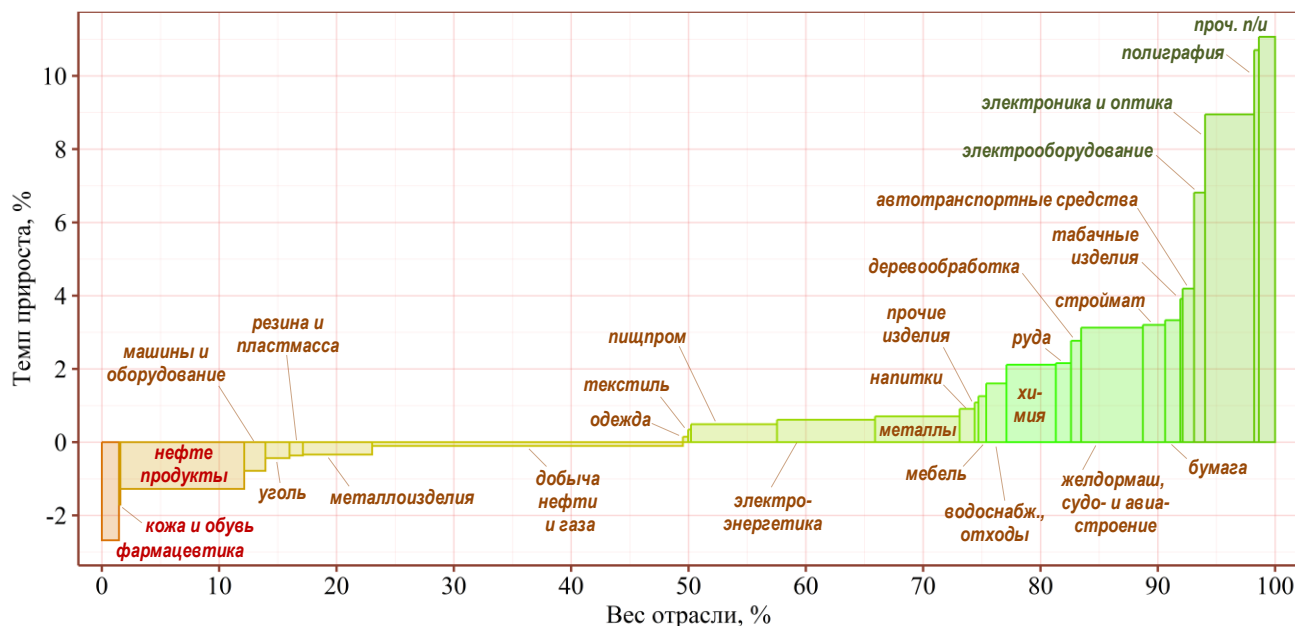
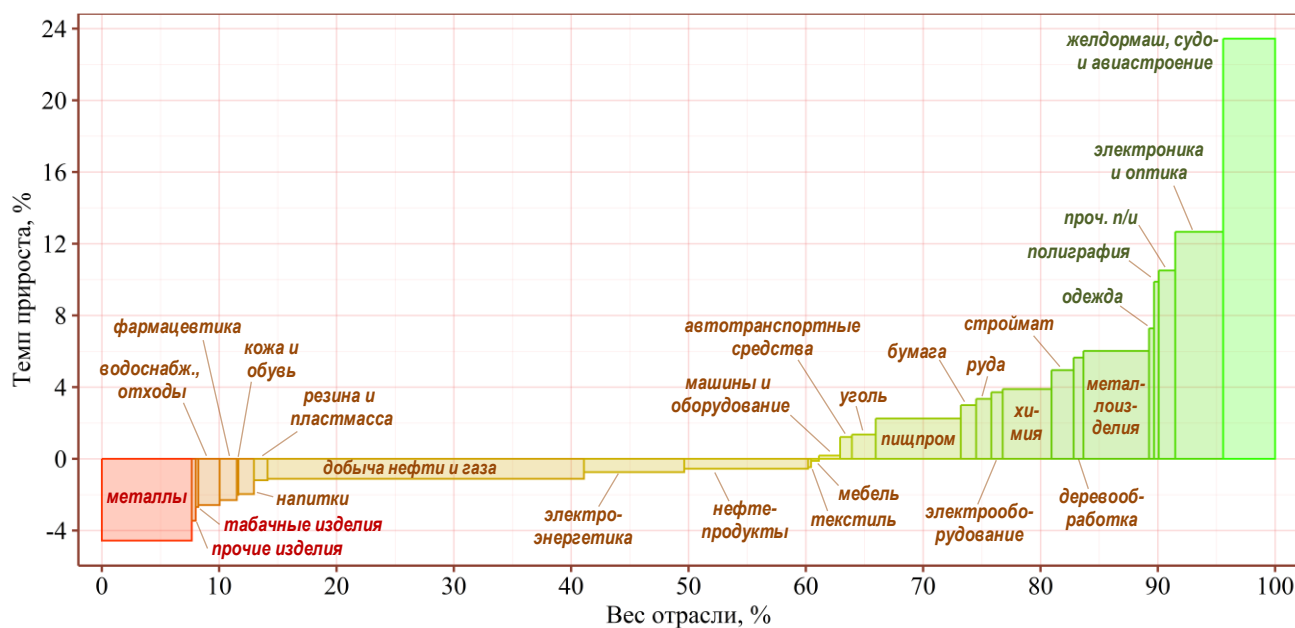


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (октябрь к июлю, сезонность устранена)



⁸ Включает железнодорожное машиностроение, авиа- и судостроение, а также производство военных боевых машин.

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

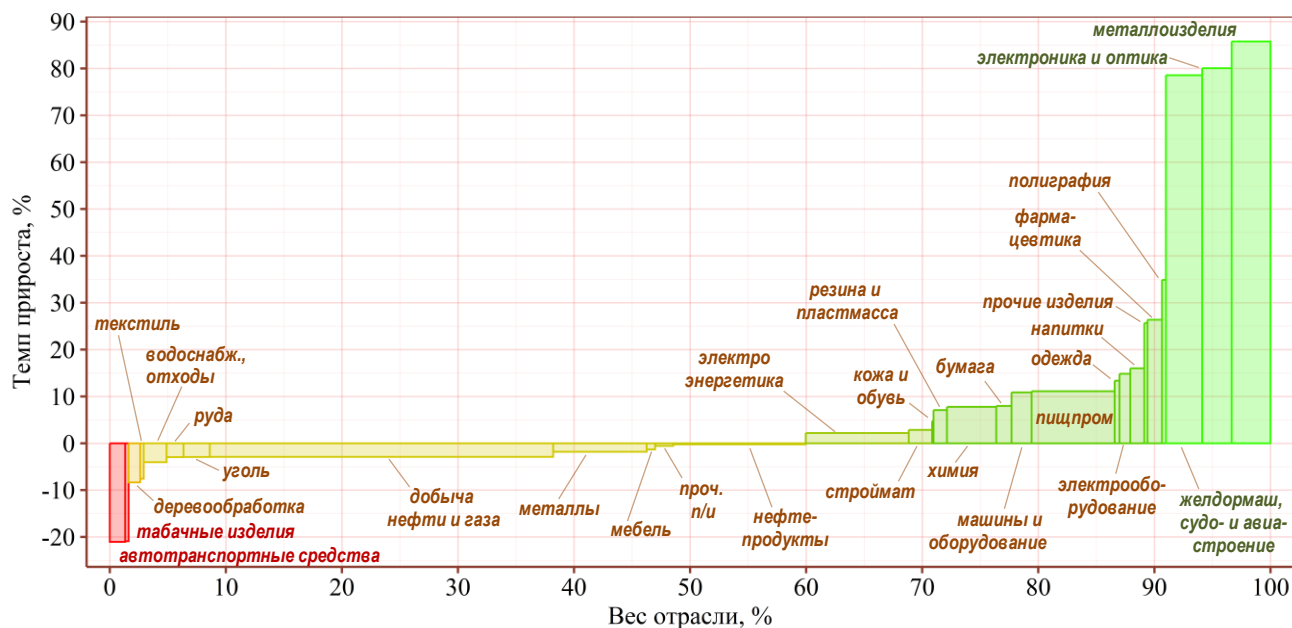
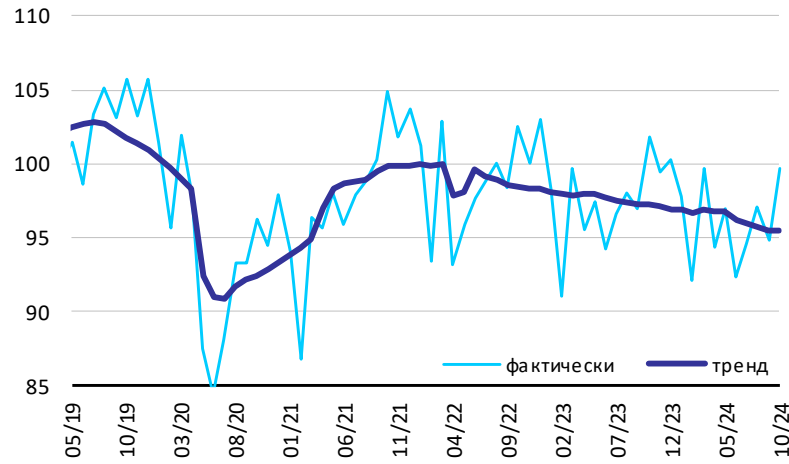


Таблица 1. Индексы промышленного производства (темп прироста, %)

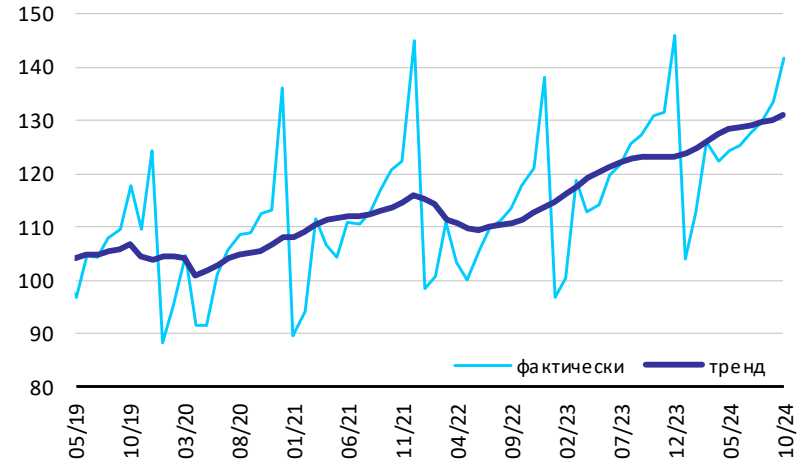
	первый квартал 2024	второй квартал 2024	третий квартал 2024	сентябрь 2024	октябрь 2024
Промышленное производство					
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>					
данные Росстата	14.5	13.6	11.9	12.0	12.2
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	9.8	19.4	13.8	13.7	15.7
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)					
данные Росстата	0.6	0.1	0.0	0.0	0.6
оценка ЦМАКП	0.7	0.3	0.1	0.2	1.1
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-3.0	-5.5	-8.0	-8.0	-5.7
Обрабатывающие производства	24.2	23.3	21.4	21.8	20.3
Производство пищевых продуктов	27.8	21.9	19.2	16.6	16.0
Сырьевые производства	9.7	10.0	6.3	4.3	7.1
Производство нефтепродуктов	-1.5	2.0	-3.2	-2.2	-5.9
Товары инвестиционного спроса	30.0	22.1	21.0	19.5	15.7
Производство ТДП	-38.3	-37.7	-38.6	-39.6	-29.0
Производство непрод.товаров повседневного спроса	37.3	29.1	26.7	22.3	15.0
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	9.2	6.6	6.3	2.2	5.4
Водоснабжение; водоотведение	13.6	11.3	6.4	6.0	11.3
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	0.3	-0.5	-0.3	-1.1	0.3
Обрабатывающие производства	1.1	0.7	0.4	1.0	1.6
Производство пищевых продуктов	0.8	-0.1	0.1	-0.2	-0.3
Сырьевые производства	0.2	0.2	-1.3	-1.8	0.9
Производство нефтепродуктов	-0.7	0.1	0.5	-1.0	-1.3
Товары инвестиционного спроса	0.7	0.6	-0.2	1.7	2.8
Производство ТДП	6.3	1.3	-4.4	-1.5	9.5
Производство непрод.товаров повседневного спроса	1.8	2.3	-1.7	-0.9	-1.1
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-0.1	0.2	-0.4	-0.3	0.6
Водоснабжение; водоотведение	-1.9	1.1	-1.3	-1.5	1.6

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

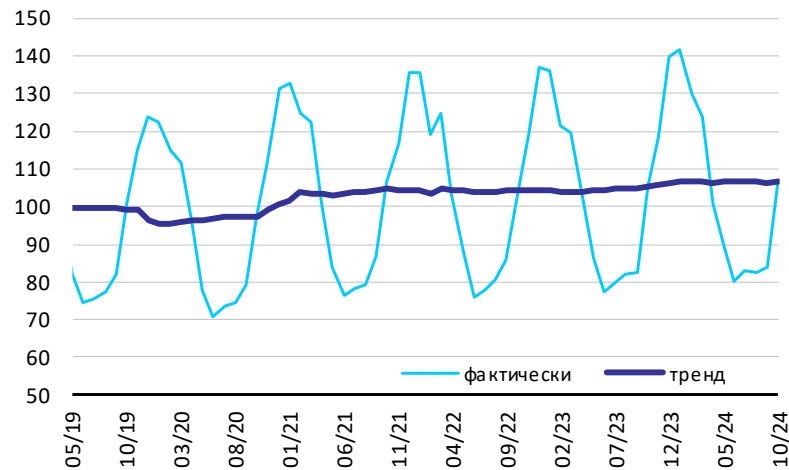
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом, теплом



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

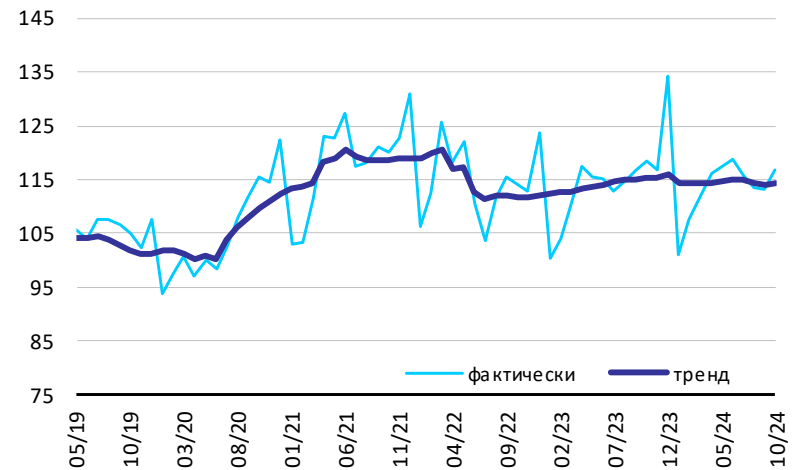
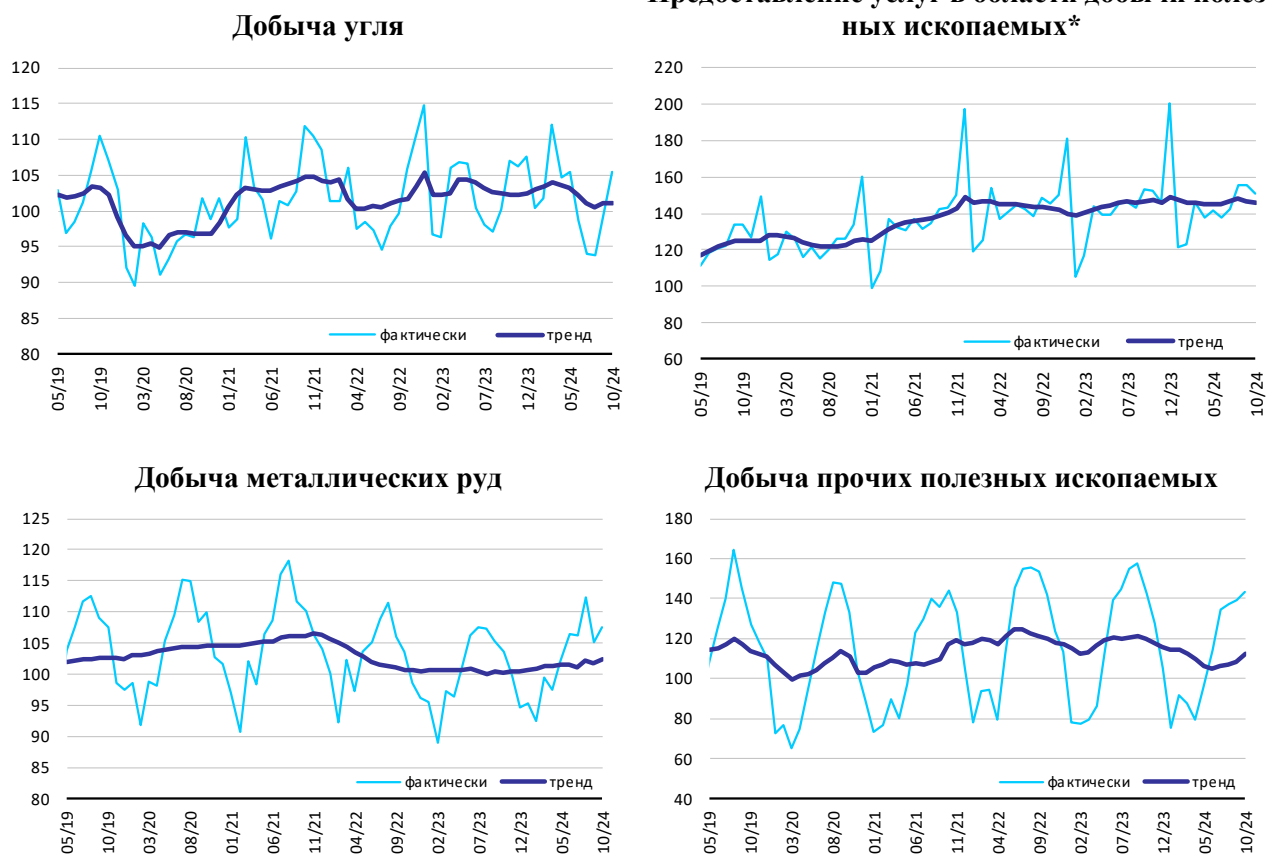
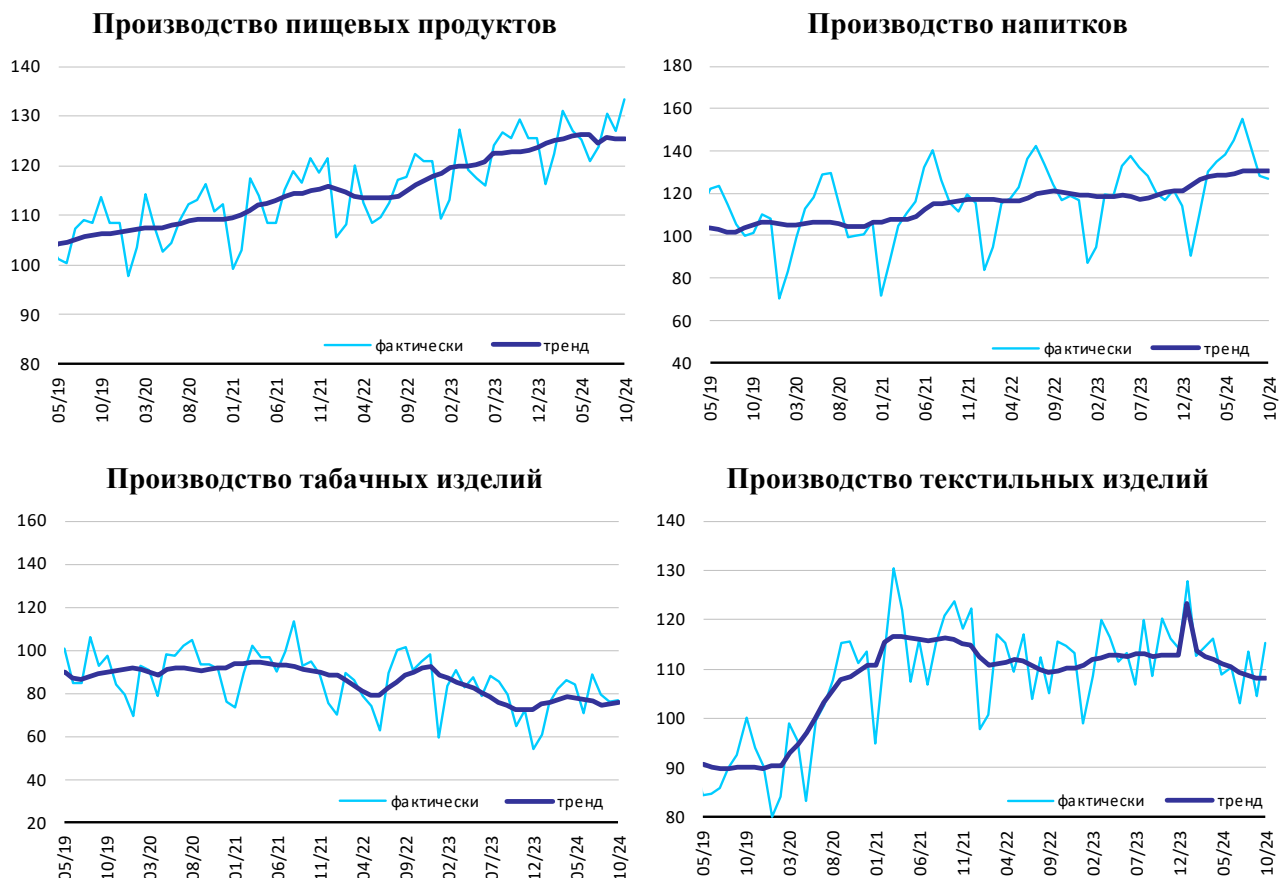


График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

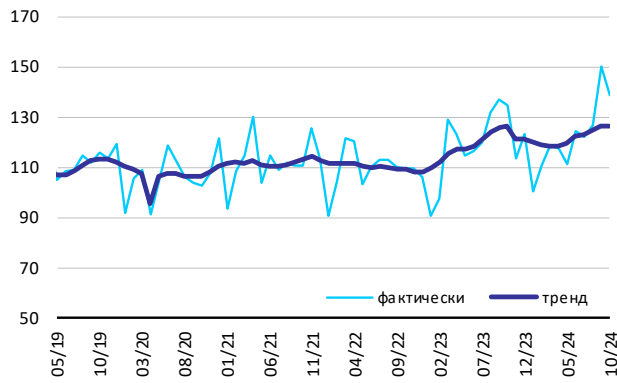


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

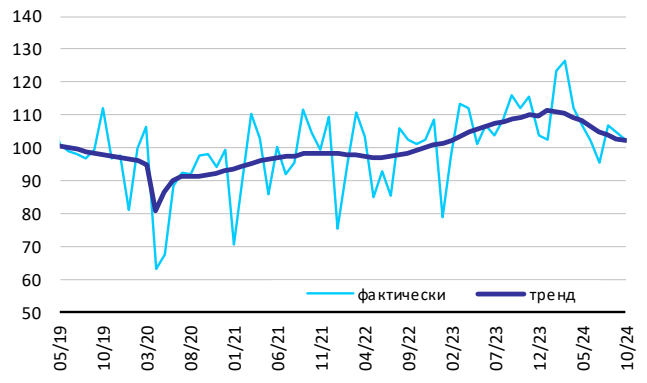
График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности



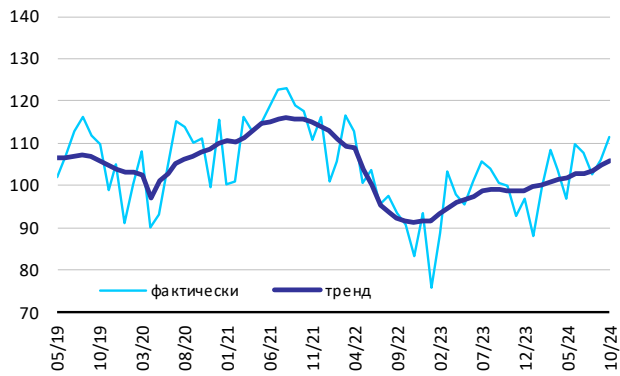
Производство одежды



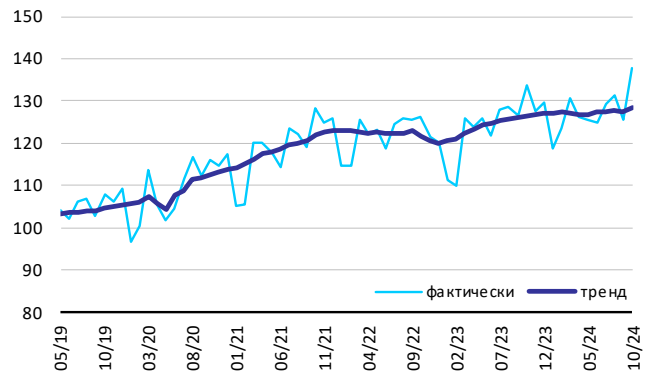
Производство кожи и изделий из кожи



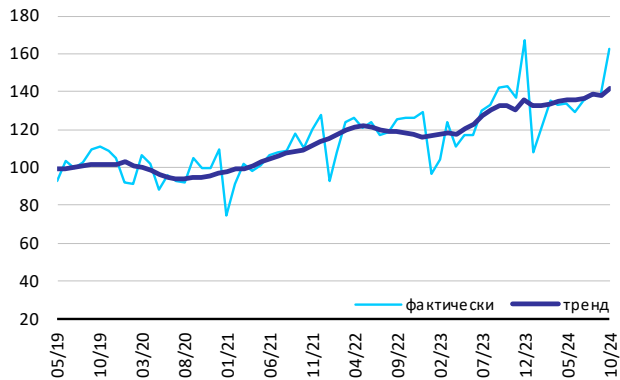
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



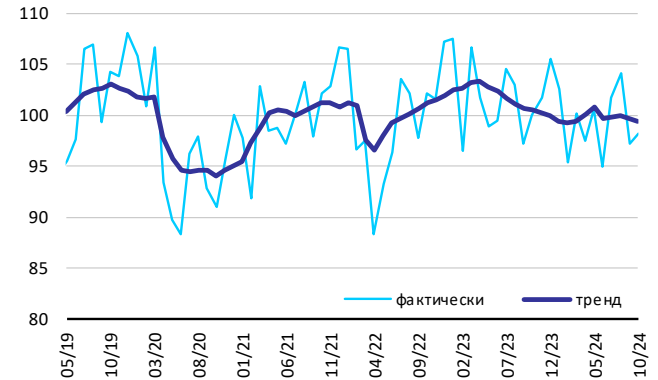
Производство бумаги и бумажных изделий



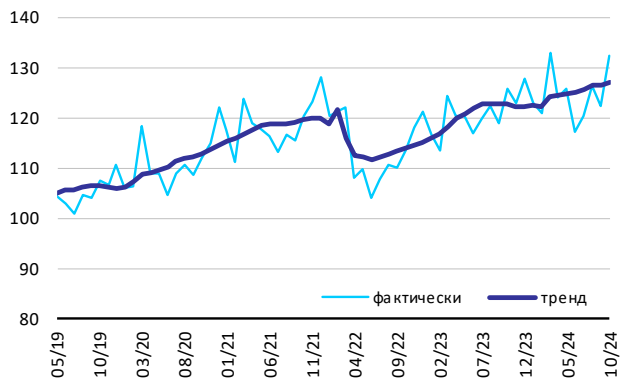
Деятельность полиграфическая



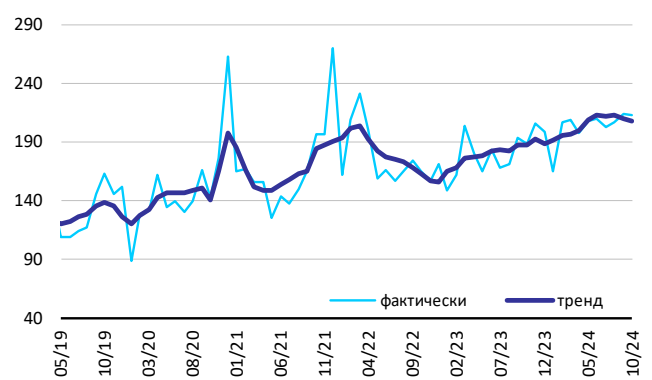
Производство кокса и нефтепродуктов



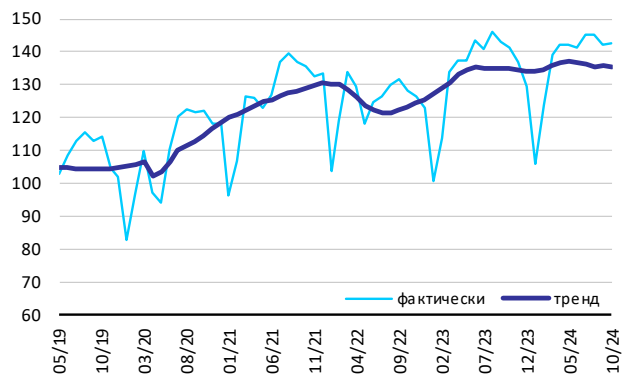
Производство химических веществ и химических продуктов



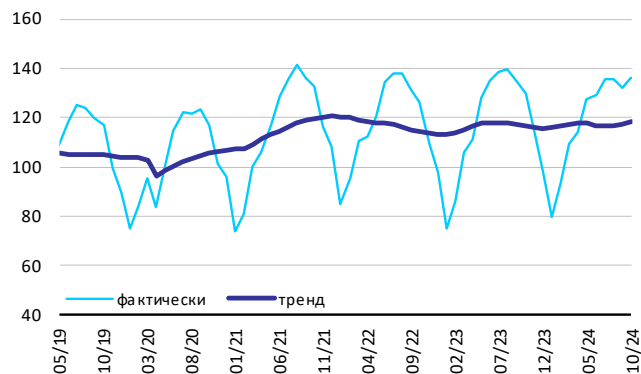
Производство лекарственных средств и материалов



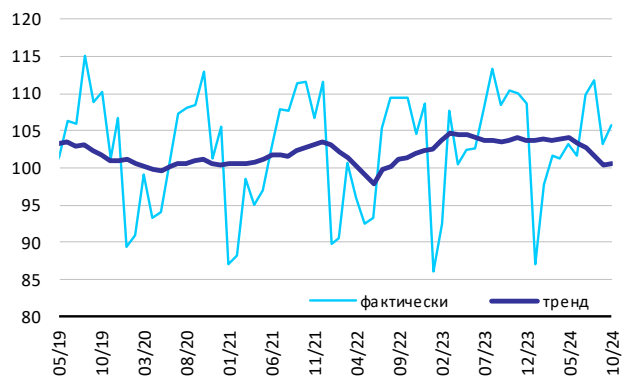
Производство резиновых и пластмассовых изделий



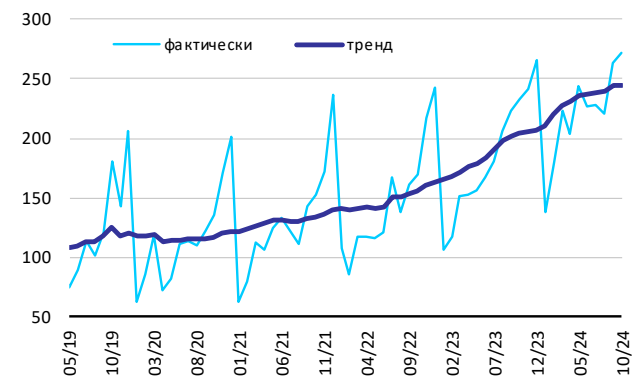
Производство стройматериалов и стекла



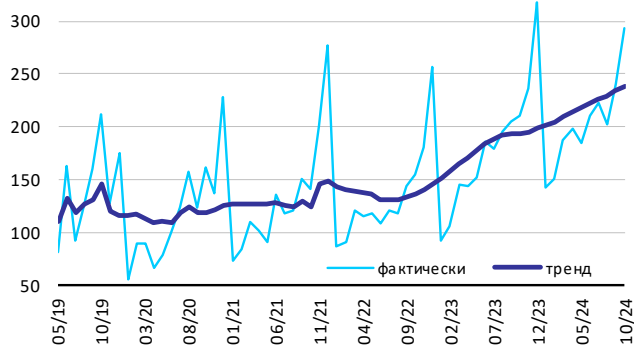
Производство металлургическое



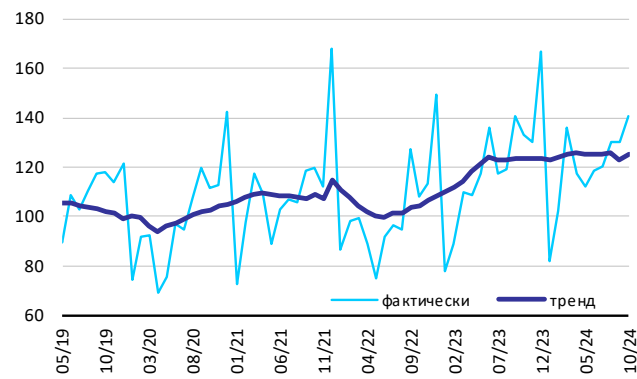
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



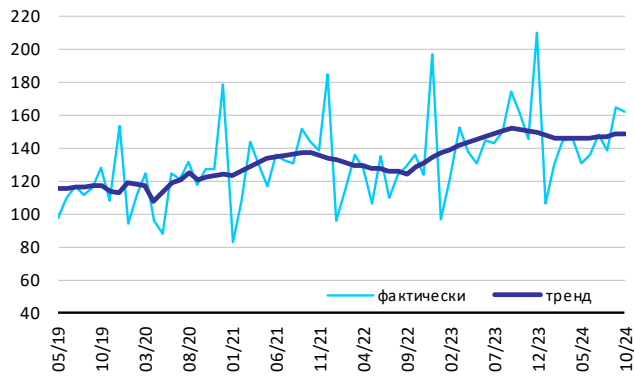
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



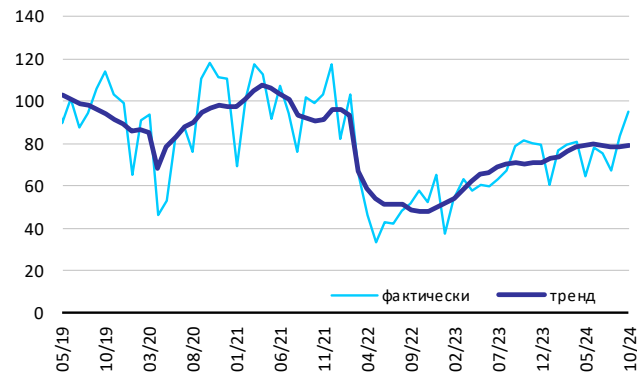
Производство электрического оборудования



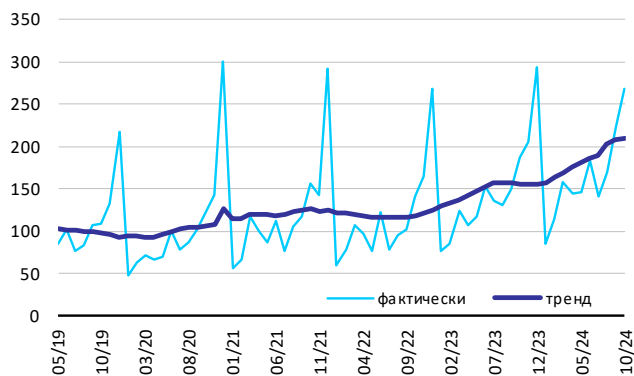
Производство машин и оборудования



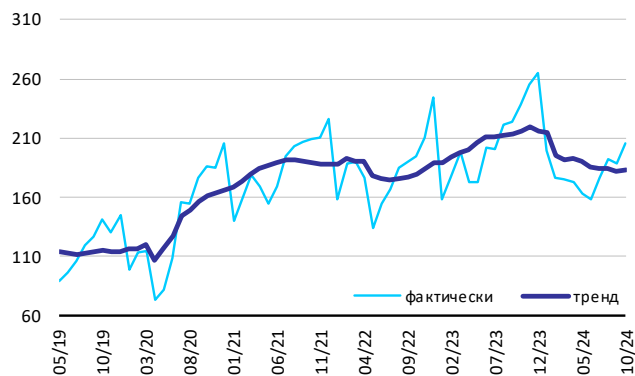
Производство автотранспортных средств



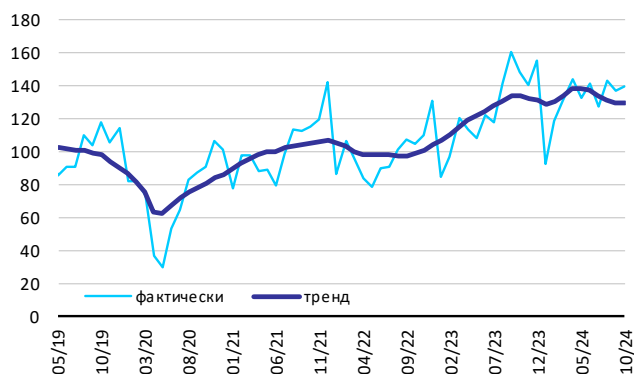
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁹



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 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, спорттоваров, 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.