

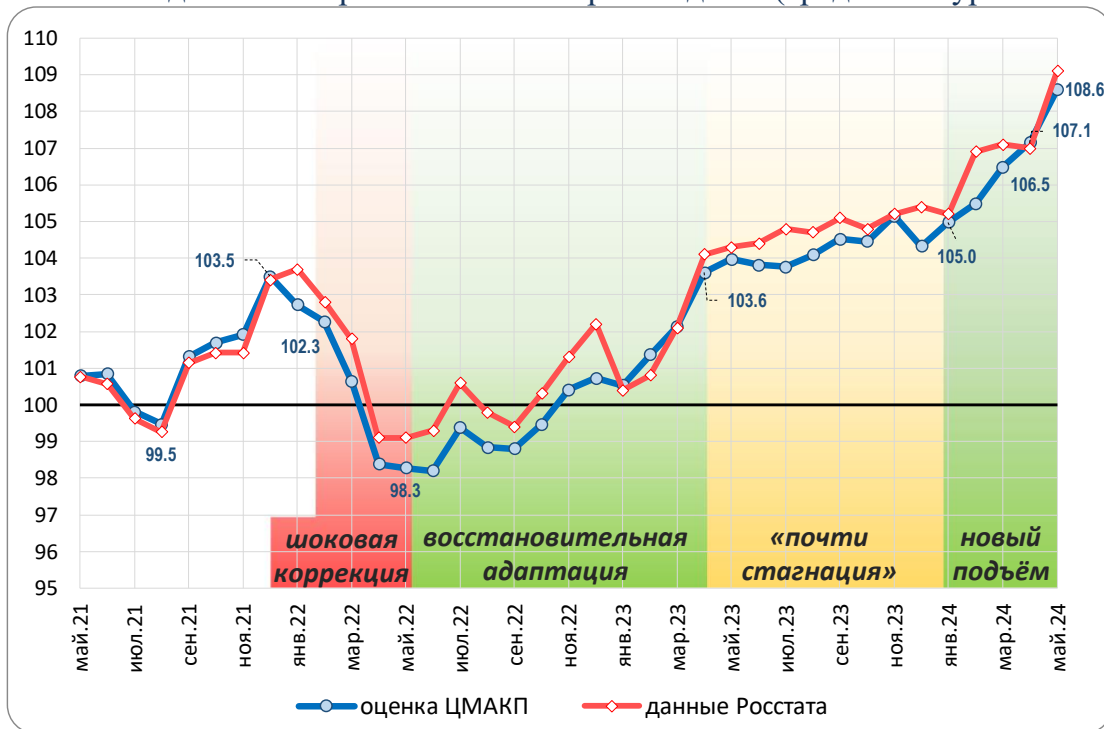
Тетрадь 5. Динамика промпроизводства «нового времени»: чем прирастаем?¹

Производственные фазы

Уже более года лейтмотивом оценки ситуации в промышленности остается фиксация активного роста производства, обычно демонстрируемая индексами физобъема выпуска к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ). Этот несовершенный – для оценки текущей тенденции – индикатор действительно все последнее время (с апреля 2023 г.) фиксировал достаточно устойчивое, примерно на 5% (с точностью до колебаний от месяца к месяцу), превышение уровня годовой давности.

В то же время, более аккуратный анализ – объемов выпуска с устранением сезонного фактора – свидетельствует о том, что динамика промышленного производства с марта 2022 г. четко распадается на четыре фазы: фазу шокового спада и затем три периода подъема, различающихся как его интенсивностью, так и обуславливающими его факторами (см. График 1).

График 1. Фазы динамики промышленного производства (среднемес. ур-нь 2021=100)



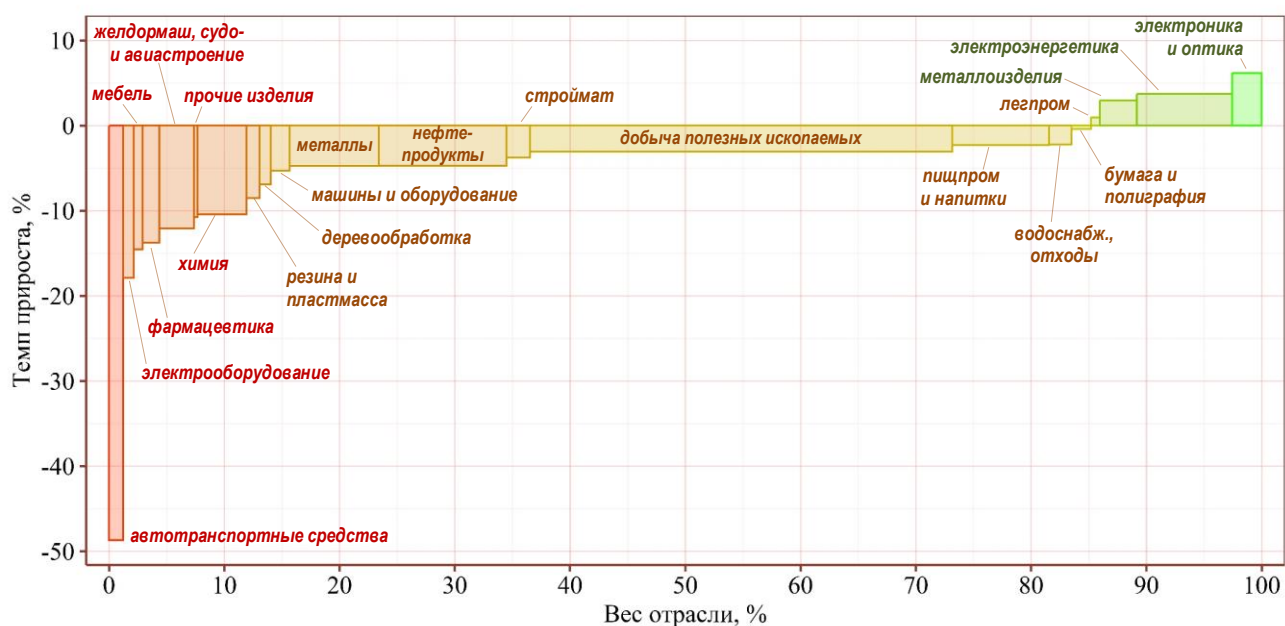
¹ В публикации используются результаты проекта ТЗ-52, выполняемого в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2024 г.

Фаза «шоковой коррекции» (март-май 2022 г.)

Как известно, снижение объемов промпроизводства после начала СВО оказалось и кратковременным, и ограниченным по масштабам (хотя и затронувшим подавляющее большинство отраслей). Минимум общепромышленного выпуска был достигнут во II кв. 2022 г.², при этом его уровень составил 99,1% от среднемесячного значения выпуска в 2021 г. (по оценке Росстата), или 98,3% (по оценке ЦМАКП). Масштаб снижения объемов производства в промышленности оказался кратно слабее «ковидного провала» и на порядок слабее – кризисного 2008 г.³

Впрочем, отдельные отрасли пострадали достаточно сильно. Конкретную отраслевую конфигурацию динамики выпуска на данной фазе определяло сочетание двух групп факторов: с одной стороны, значимость рынков недружественных стран (как покупателей или как поставщиков материалов и комплектующих⁴), с другой стороны – «рыночная сила» российских компаний и возможности переориентации поставок.⁵

График 2. Динамика выпуска по отраслям на фазе «шоковой коррекции»*



* площадь прямоугольника пропорциональна вкладу отрасли в общепромышленное снижение выпуска

Отсюда, наиболее пострадавшим оказался автопром, критически зависящий (особенно в части легкового автомобилестроения) от безальтернативных поставок комплектующих из недружественных стран. В меньшей, но значимой, степени это

² По оценке Росстата – в апреле, по оценке ЦМАКП – в июне (см. График 1).

³ В ковидный кризис глубина «проседания» (май 2020 г.) составила -7,2% к среднемесячному уровню 2019 г., а в кризис 2008 г. – -20,3% (январь 2009 г. – к уровню января-сентября 2008 г.).

⁴ Анализ показал, что в среднем значимость недружественных стран как поставщиков оказала заметно большее негативное влияние на динамику выпуска, чем значимость их как покупателей.

⁵ Кроме того, на первой фазе работал и фактор «инерции поставок».

оказалось актуально и для других машиностроительных отраслей (см. График 2), а также фармацевтики и производства прочих готовых изделий⁶.

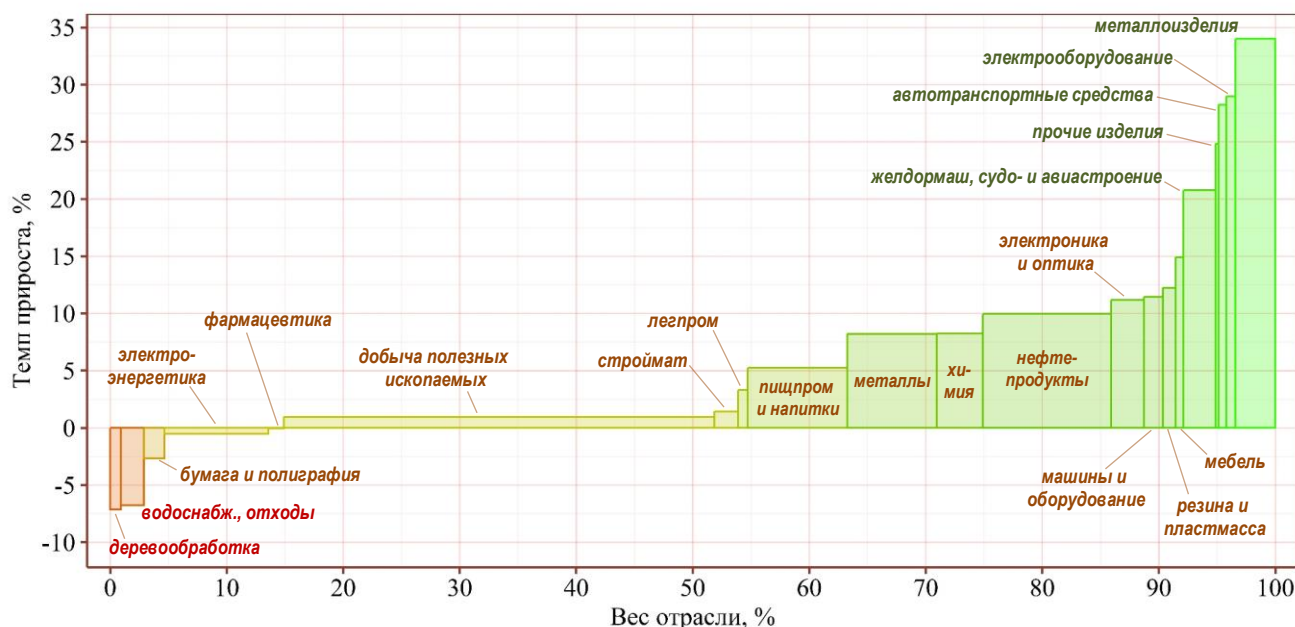
Сильная «экспортная привязанность» к рынкам недружественных стран в подавляющем большинстве случаев оказала ограниченный негативный эффект на выпуск (а в ряде случаев он полностью отсутствовал). Это было связано с большой значимостью российского экспорта для потребителей: быстро, полностью и дешево отказаться от поставок из России оказалось невозможно.

Фаза «восстановительной адаптации» (июнь 2022 г. – апрель 2023 г.)

На данной фазе предприятия активно восстанавливали объемы производства, в целом, успешно адаптируясь к возникшим (и усиливающимся) ограничениям. К концу рассматриваемой фазы уровень общепромышленного выпуска превысил докризисный максимум (см. График 1).

При этом наращивание выпуска фиксировалось в подавляющем большинстве отраслей, хотя во многих отраслях рост имел восстановительный характер и не все из отраслей компенсировали предшествующее падение. Пожалуй, единственным значимым исключением из общего правила стали оба сегмента лесопромышленного комплекса⁷, где снижение выпуска продолжилось (см. График 3).⁸

График 3. Динамика выпуска по отраслям на фазе «восстановительной адаптации»



⁶ Вид деятельности, включающий производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спорттоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

⁷ В деревообработке (прежде всего, северо-западной части России) продолжилось снижение выпуска по мере закрытия европейских экспортных рынков, в производстве бумаги и, особенно, полиграфической продукции, «давили» ограничения поставок импортных сырья и материалов.

⁸ Также, продолжилось снижение выпуска в секторе «Водоснабжение, сбор и переработка отходов» — преимущественно за счет падения объемов сбора и переработки металлического лома.

Именно на данной фазе «первую скрипку» в обеспечении общих темпов роста стали играть предприятия ОПК. Производство металлоизделий (где до начала бурного роста на ОПК приходилось несколько более половины добавленной стоимости) в рассматриваемый период увеличилось примерно на треть, что обеспечило 1,2 проц.п. (из 5,6) прироста общепромышленного выпуска. Еще 0,6 проц.п. дало наращивание (на 21%) производства прочих транспортных средств⁹. Тем не менее, списывать весь рост на «фактор оборонки» было бы некорректно. Как уже указывалось, активный (хотя часто и восстановительный) рост шел в большинстве отраслей и по итогам первых двух фаз вклад сегментов ОПК вряд ли существенно превысил половину совокупного вклада увеличивших выпуск производств.¹⁰

Примечательной особенностью данного периода стал активный рост многих экспортно-ориентированных производств (за исключением добычи углеводородов), которым удалось достаточно быстро переориентировать поставки из недружественных стран (а в ряде случаев, как например, в части азотных удобрений, европейские страны в условиях высоких цен на газ в 2022 г. активно наращивали закупки удобрений из России).

Фаза «почти стагнации» (май 2023 г. – январь 2024 г.)

За рассматриваемый период уровень общепромышленного выпуска возрос крайне слабо (по оценке, лишь на 1,3% за 9 месяцев, сезонность устранена, см. График 1). Однако, за столь спокойной общепромышленной динамикой скрывались отраслевые ощутимо разнонаправленные тренды (График 4).

С одной стороны, основной негативный вклад в динамику общепромышленного выпуска внес нефтегазовый сегмент, где, как известно, в тот период актуализировалось действие «букета» ограничивающих факторов.¹¹ Кроме того, произошло очередное ухудшение экспортных возможностей в черной металлургии.¹²

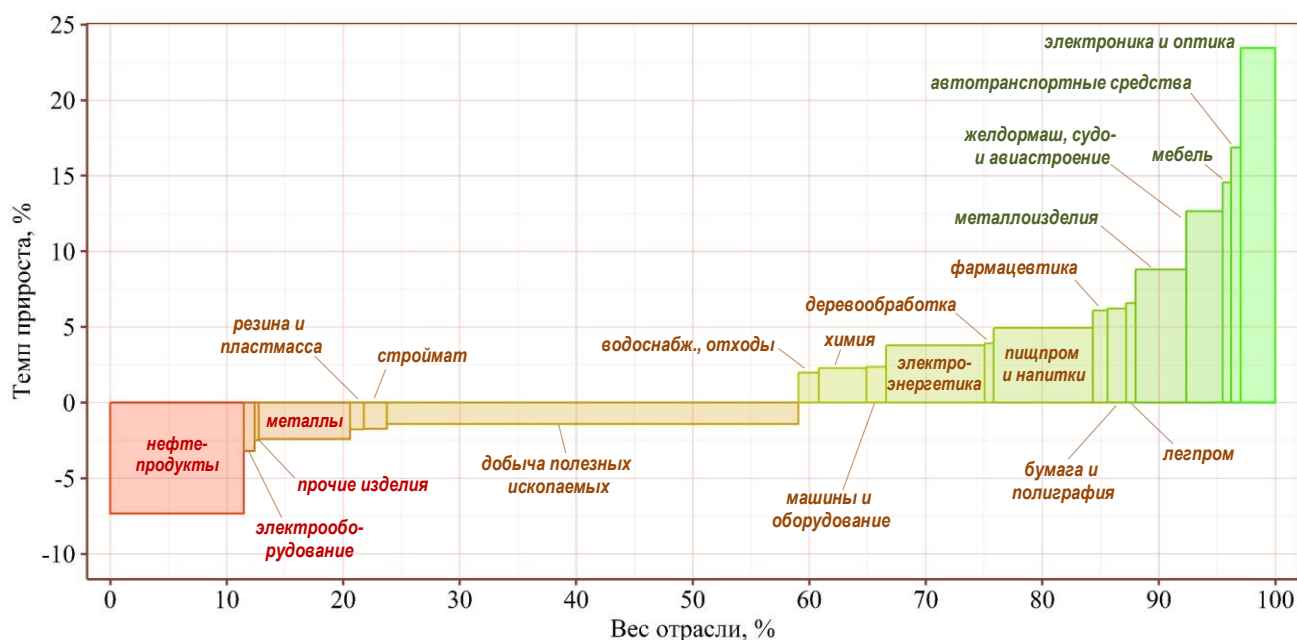
⁹ Точную оценку доли предприятий ОПК дать по открытым данным невозможно, но их доля, очевидно, по меньшей мере, сопоставима с долей в группе производства металлоизделий.

¹⁰ Значимый вклад обеспечило также наращивание выпуска нефтепродуктов (где фактором роста стало увеличение их потребления грузовым автотранспортом в условиях адаптации к внешнеторговым ограничениям), пищевых производств, машин и оборудования (гражданского назначения), прочих готовых изделий (подробнее – Приложение, Таблица 2 на стр. 12).

¹¹ В части нефтедобычи основной фактор – взятие Россией обязательств по добровольному ограничению добычи нефти (в условиях снизившихся экспортных цен). В части нефтепереработки к тому времени увеличились сроки ремонтов НПЗ (из-за сложностей с поставками оборудования), потребность в которых возросла из-за периодически имевших место атак дронов (хотя и не столь активных, как с начала 2024 г.). Кроме того, сказывались и ограничения по транспортировке нефтепродуктов по высокозагруженной железной дороге (как следствие этих факторов, к осени оформился локальный ценовой кризис на топливном рынке, приведший к введению в сентябре 2023 г. запрета на экспорт нефтепродуктов).

¹² Первая, достаточно резкая, коррекция имела место еще в середине 2022 г., однако затем объемы экспорта чермета несколько восстановились.

График 4. Динамика выпуска по отраслям на фазе «почти стагнации»



С другой стороны, в большинстве отраслей рост продолжился (График 4, подробнее – Таблица 2 на стр. 12). Основными драйверами с предыдущей фазы остались производство металлоизделий, электроники и оптики, прочих транспортных средств, пищевая промышленность. В дополнение к ним возникли и новые очаги (восстановительного) роста, где производители постепенно решали вопросы либо перенаправления экспортных поставок (химические и бумагоделательные производства, деревообработка), либо нахождения, в т.ч. на внутреннем рынке, новых возможностей закупок сырья, материалов и комплектующих (фармацевтика, автомобилестроение, прежде всего, в части грузовых автомобилей и автобусов).

Фаза «нового подъема» (с февраля – по наст. время, май 2024 г.)

Отметим, что формирование новой фазы подъема – причем, весьма активного (см. ниже) – смотрится достаточно парадоксально. Напомним, что накануне начала подъема общеизвестными явлениями были:

а) рекордно высокая загрузка производственных мощностей (по опросам предприятий Банком России¹³);

б) дефицит на рынке труда, выражающийся в беспрецедентно низкой безработице и соответствующих результатах опросов предприятий¹⁴;

¹³ И близкая к рекордной – по данным опросов Росстата (после проведения коррекции на долю неответивших предприятий; подробнее об эффекте – см. доклад «Анализ важнейших структурных характеристик производственных мощностей обрабатывающей промышленности России», раздел 2.1.1, стр. 23, <https://www.csr.ru/upload/iblock/f37/f372bf13f0289cdbaa86071ac4451408.pdf>).

¹⁴ По данным опросов Росстата («Деловая активность организаций в России») в числе факторов, ограничивающих рост производства, «недостаток квалифицированных рабочих» достиг наивысших за последние 15 лет значений.

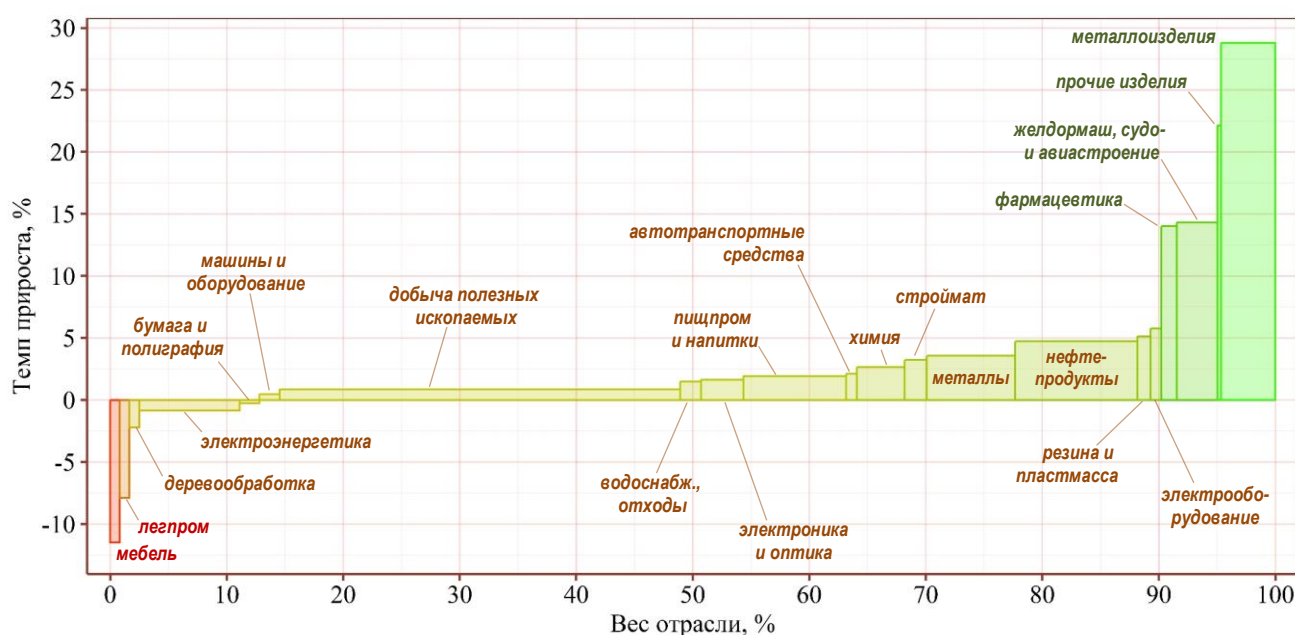
в) предположения об исчерпании прежних факторов подъема, связанных с наращиванием госрасходов, стимулирующих как рост производства в ОПК, так и потребительский спрос (прежде всего, через выплаты участникам СВО, подстегивающие увеличение зарплат в экономике в целом);

г) выход на рекордные уровни реальной ключевой ставки Банка России (и, соответственно, ставок по кредитам и депозитам), охлаждающий кредитный рынок¹⁵ и затрудняющий реализацию госпрограмм и, в целом, поддержку развития;

д) расширение санкций против России в течение 2023 г.¹⁶, с ожиданиями их дальнейшего ужесточения.

На этом – достаточно безрадостном – фоне (и после продолжительной околостагнационной динамики), в I кв. 2024 г. промышленность перешла к быстрому росту. В мае объем выпуска оказался выше уровня января на 3,5% (оценка ЦМАКП, по оценке Росстата – на 3,7%), то есть среднемесячный темп роста составил 0,9% в месяц (11% в годовом выражении). Более того, рост имел практически фронтальный характер, затронув подавляющее большинство секторов (График 5).

График 5. Динамика выпуска по отраслям на фазе «нового подъема»



Разгадка парадокса – в том, что в нескольких отраслях сложилось уникальное сочетание краткосрочно действующих факторов, «разогнавших» темпы промышленного подъема. К ним относятся:

¹⁵ Дополнительный фактор – (в тот период уже) ожидаемый отказ от программы льготного ипотечного кредитования (Господдержка-2020).

¹⁶ В декабре 2023 г. Евросоюз согласовал 12-й пакет санкций и в январе 2024 г. начал обсуждение 13-го пакета (принятого в феврале). США, как и Евросоюз, в течение всего 2023 г. расширяли санкции и усиливали контроль за их обходом, причем к началу 2024 г. акцент на контроле начал усиливаться (получил развитие механизм вторичных санкций против компаний из третьих стран за обход ограничений).

а) восстановление производства нефтепродуктов после сокращения в конце прошлого года (как следствие незапланированного вывода в ремонт заметной части мощностей); действие данного фактора обеспечило 0,50 проц.п. прироста общепромышленного выпуска за февраль-март (из вышеуказанных 3,5%);

б) превышение (с апреля 2024 г.) оговоренных уровней добычи нефти в рамках сделки ОПЕК+¹⁷ (вклад – 0,30 проц.п.);

в) резкие последовательные скачки производства металлоизделий (в феврале, а затем в мае), связанные, с высокой вероятностью, с одномоментным завершением крупных заказов¹⁸ (вклад – 1,34 проц.п.).

Таким образом, действие этих конъюнктурных факторов обеспечило почти 2/3 увеличения общепромышленного выпуска. Если же учесть, что все вышеуказанные ограничивающие факторы продолжают свое действие (а в дополнение к уже реализовавшимся негативным ожиданиям – оформились новые¹⁹), переход к околостагнационной динамике в промышленности – дело ближайшего времени. При этом на отраслевом уровне рост будет все больше концентрироваться в сегменте приоритетных «малорыночных» секторов.

Производственные итоги

Подводя итоги более чем двухлетнего периода постсанкционного развития и адаптации промышленности, с точки зрения траектории объемов производства достаточно четко выделяется четыре группы отраслей (в соответствии с изменением среднего уровня выпуска за последние три месяца (март-май) 2024 г. к среднемесячному уровню 2021 г.²⁰ с устраненной сезонностью, см. График 6).

«Тяга» (драйверы роста²¹)

- Максимальный вклад в рост промышленного производства внесло наращивание выпуска **готовых металлических изделий** (выпуск возрос на 68%, что обусловило 2,2 проц. п. прироста общепромышленного выпуска – 32% от вклада нарастивших выпуск отраслей!). Высокий вклад обусловлен значительным ростом производства не только оружия и боеприпасов²², но и гражданской продукции.²³

¹⁷ По сообщению пресс-службы Минэнерго России, в будущем излишки производства будут возмещены в течение компенсационного периода (до конца сентября 2025 г.).

¹⁸ С учетом уже достаточно давно достигнутой максимальной загрузкой мощностей в секторе, фиксируемый по итогам четырех месяцев прирост выпуска на 39% вряд ли может быть объяснен по-другому.

¹⁹ Состоялся отказ от программы льготного ипотечного кредитования (Господдержка-2020) без значимых «компенсаторов». Кроме того, сформировались ожидания затягивания периода аномально высокой ключевой ставки.

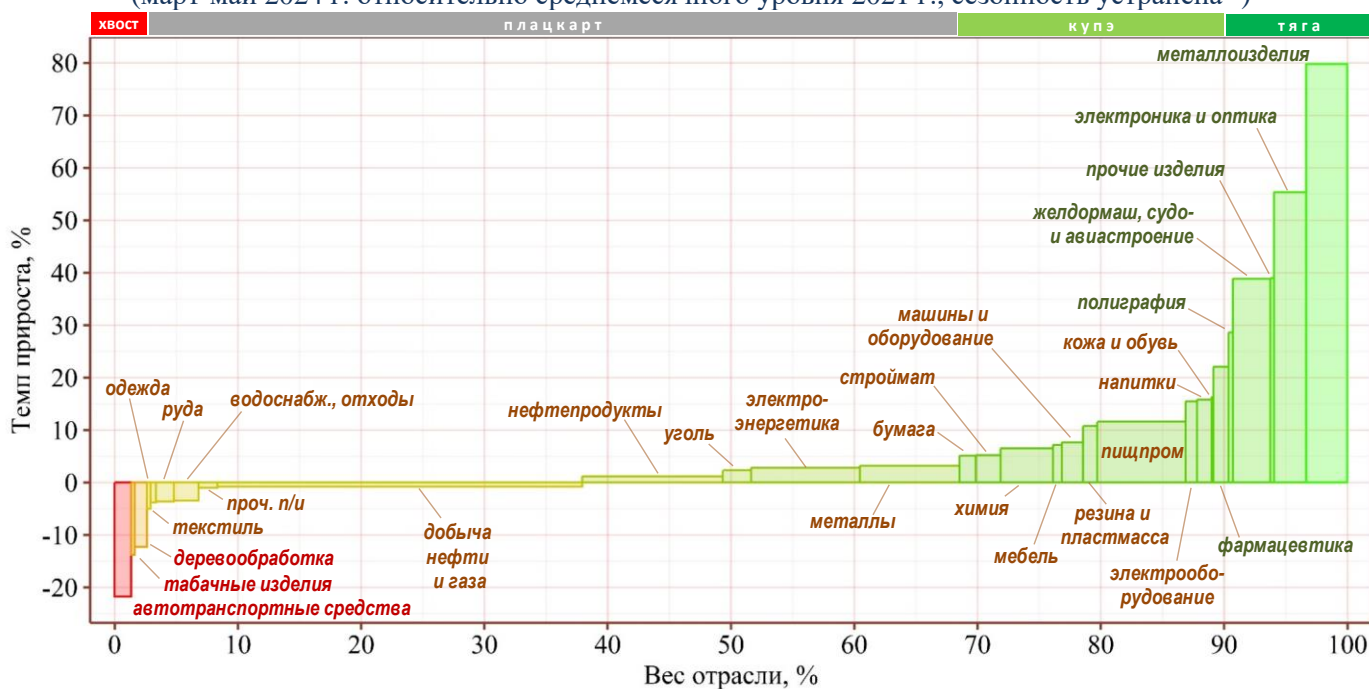
²⁰ Используются отраслевые данные Росстата (устранение сезонности – ЦМАКП).

²¹ Вклад группы – 5,5 проц. п. в прирост общепромышленного выпуска.

²² Росстат не раскрывает данные по виду деятельности «Производство оружия и боеприпасов» (код ОКВЭД 25.4), а приводит общий темп совместно с видом деятельности «Производство

- В секторе «**производство компьютеров, электронных и оптических изделий**» выпуск возрос на 55% относительно уровня 2021 г., что обеспечило 1,4 проц. п. общепромышленного прироста (17% от вклада нарастивших выпуск отраслей). Рост в отрасли обусловлен ускоренным наращиванием выпуска контрольно-измерительных и навигационных приборов и аппаратов; спад – правда, почти двукратный (-45%), – отмечен только в секторе производства бытовой электроники²⁴.
- Выпуск по виду деятельности «**производство прочих транспортных средств**» увеличился на 39%, что дало вклад в общепромышленный прирост в размере 1,2 проц. п. (14% вклада нарастивших выпуск отраслей). Наращивание производства летательных аппаратов обеспечило основу прироста по отрасли в целом.
- Также отмечен быстрый рост выпуска продукции **полиграфии** (+29%) и **прочих готовых изделий** (+39%), но вклад данных отраслей, в силу их небольшого размера, – незначителен (примерно по 0,1 проц. п.).

График 6. Постсанкционная динамика выпуска по видам деятельности (март-май 2024 г. относительно среднемесячного уровня 2021 г., сезонность устранена²⁵)



готовых металлических изделий, не включенных в другие группировки» (код аналитической группы «25.04*»). По данному агрегату темп прироста объема выпуска в феврале-апреле 2024 г. по отношению к среднемесячному уровню 2021 г. составил +130%.

²³ Наибольший прирост к среднему уровню 2021 г. отмечен в «производстве паровых котлов, кроме котлов центрального отопления» (+40%), «производстве металлических цистерн, резервуаров и прочих емкостей» (+38%), «обработке металлов и нанесении покрытий на металлы; механической обработке металлов» (+34%).

²⁴ Где по сути прекратила работать прежняя модель сборочных производств.

²⁵ Площадь прямоугольника – вклад изменения выпуска отрасли в общепромышленный индекс.

«Купе» (уверенно растущие)²⁶

- **Пищевая промышленность**, наиболее крупный сектор данной группы отраслей, сохранила характерный для нее небыстрый рост: производство увеличилось на 12% к среднему уровню 2021 г., что обеспечило 0,83 проц. п. общепромышленного прироста выпуска (около 10% от общего вклада увеличивших выпуск отраслей).²⁷
- В **химических производствах** – второй по доле в ВДС отрасли данной группы – выпуск по итогам рассматриваемого периода несколько возрос (+6,5% к среднему уровню 2021 г., что соответствует вкладу 0,28 проц. п.). В части экспорта, в целом, удалось провести реструктуризацию направления поставок, компенсируя снижение закупок недружественных стран, но существенного прироста пока достигнуть не удалось из-за логистических ограничений (впрочем, работа по их преодолению продолжается). Основной рост, в т.ч. импортозамещающий, наблюдается в подотраслях, ориентированных на внутренний рынок.²⁸
- Довольно заметный вклад в общепромышленный прирост выпуска (0,61 проц. п.) внесла подгруппа секторов с относительно небольшим вкладом в ВДС (около 1% каждый), но высоким темпом роста – **производство напитков** (+16% к уровню 2021 г.), **лекарственных средств** (+22%) и **электрооборудования** (+16%).²⁹
- Среди остальных секторов наибольшим вкладом в прирост промышленного производства (по 0,1 проц. п. каждый) отличаются **производство резиновых и пластмассовых изделий** (рост среднего уровня выпуска в марте-мае 2024 г. на 11% к среднему уровню 2021 г.), **машин и оборудования** (+8%), **строительных материалов** (+5%).

«Плэцкарт» (стагнирующие)

- Объем среднесуточной добычи сырой нефти и природного газа – крупнейшего сегмента промышленности России³⁰ – в среднем за март-май 2024 г.

²⁶ Вклад группы – 2,2 проц. п. в общепромышленный прирост выпуска.

²⁷ Наибольший прирост фиксируется в производстве растительных масел и жиров (+33%), что стало следствием рекордного урожая масличных в 2022-2023 гг. на фоне ослабления позиций производителей из Украины. Высокий прирост производства отмечается также в переработке фруктов и овощей (+23%), в т.ч. за счет импортозамещения.

²⁸ Очень слабый прирост производства минеральных удобрений (+2,2%) усиливается ростом выпуска красок и лаков (+33%), а также разнообразных прочих химических продуктов (+32%).

²⁹ Такой рост связан с разными причинами: по лекарствам – с импульсом развития после ковида и спросом в связи с СВО, по напиткам и по электрооборудованию – с повысившимся внутренним спросом и импортозамещением.

³⁰ На сектор в 2021 г. приходилось почти 30% добавленной стоимости промышленности (в ценах 2018 г., используемых при расчете индекса промышленного производства).

оказался на 0,8% меньше среднего значения в 2021 г., что снизило общепромышленный прирост выпуска на 0,24 проц. п. (28% общего вклада всех сокративших выпуск отраслей). Стагнация сектора связана как с ограниченными возможностями экспорта (что больше касается природного газа), так и добровольными лимитами на добычу в рамках ОПЕК+.

- Еще более выраженный спад выпуска отмечен в **добыче металлических руд** (-3,6%), **производстве одежды и текстильных изделий** (-4,3%), а также **водоснабжении, водоотведении и утилизации отходов** (-3,5%). Однако данные сектора суммарно занижают общепромышленный прирост выпуска лишь на 0,1 проц. п., что связано с их небольшим весом.
- Относительно слабый рост к среднемесячному уровню 2021 г. фиксировался в **металлургии** (+3,2%), **электроэнергетике** (+2,8%), **производстве нефтепродуктов** (+1,2%), однако даже такого умеренного темпа развития оказалось достаточно, чтобы обеспечить 0,64 проц. п. общепромышленного прироста выпуска, так как три отрасли в совокупности формируют 28% добавленной стоимости промышленности (что сопоставимо с добычей нефти и газа).³¹

«Хвост» (наиболее «пострадавшие»³²)

- Санкционный шок в наибольшей степени «подкосил» перспективы роста выпуска **автомобилестроения**: в марте-мае 2024 г. уровень производства оставался на 22% ниже среднемесячного уровня 2021 г. (эквивалентно «штрафу» в 0,29 проц. п. на общепромышленный прирост выпуска), что обусловлено уходом западных брендов с российского рынка и проблемами с импортом комплектующих. Эти факторы повлияли, в первую очередь, на выпуск легковых автомобилей (-45%), а также комплектующих (в частности, двигателей внутреннего сгорания: -33%), в то время как в других сегментах производство даже несколько увеличилось (выпуск автобусов и грузовых автомобилей возрос почти на 9,9%).
- Выпуск продукции **деревообработки** снизился на 12% к среднему уровню 2021 г., однако небольшая доля данного сектора в ВДС обусловила невысокий вклад в общепромышленную динамику выпуска (-0,12 проц. п.). Особенно пострадавшими оказались производства в европейской части России, в значительной степени ориентированные на западные рынки.

³¹ Эти сектора объединяет то, что они производят промежуточную продукцию, потребляемую в широком круге отраслей промышленности. Рост выпуска металлов стимулируется развитием строительства и машиностроения. Увеличение выпуска нефтепродуктов объясняется успехами страновой диверсификации экспортных поставок нефтепродуктов, а также повышенным внутренним спросом на дизельное топливо (фактор СВО).

³² Вклад группы производств в изменение общепромышленного выпуска – -0,46 проц. п.

Таблица 1. Характеристика отраслевой динамики производства (в целом по итогам «санкционного периода» и «турбулентной пятилетки»)

Краткое наименование вида деятельности	код ОКВЭД	Посл. 3 месяца (март-май 2024) к среднемесячному уровню			
		2021 года		2019 года	
		темп прироста	вклад в общепром. индекс	темп прироста	вклад в общепром. индекс
Пр-во металлоизделий	25	79.8%	2.68%	134.3%	3.98%
Электронная и оптич. пр-ть	26	55.3%	1.44%	110.4%	2.57%
Пр-во прочих готовых изделий	32	39.0%	0.11%	42.2%	0.12%
Желдормаш, судо- и авиастроение	30	38.8%	1.18%	64.0%	1.69%
Полиграфия	18	28.6%	0.10%	35.9%	0.12%
Фармацевтика	21	22.0%	0.27%	101.8%	0.97%
Пр-во кожи и изделий из кожи	15	16.3%	0.02%	13.1%	0.02%
Пр-во напитков	11	15.8%	0.19%	29.8%	0.34%
Пр-во электрооборудования	27	15.5%	0.14%	26.4%	0.24%
Пр-во пищевых продуктов	10	11.6%	0.83%	26.3%	1.78%
Пр-во резин. и пластм. изд-ий	22	10.7%	0.12%	39.5%	0.38%
Пр-во машин и оборуд-я	28	7.7%	0.13%	42.6%	0.65%
Пр-во мебели	31	7.2%	0.05%	98.8%	0.45%
Химия (кроме фармацевтики)	20	6.5%	0.28%	26.0%	1.01%
Пр-во стройматериалов	23	5.2%	0.10%	20.6%	0.39%
Пр-во бумаги и бумизделий	17	5.1%	0.07%	24.9%	0.29%
Металлургия	24	3.2%	0.26%	5.2%	0.43%
Электроэнергетика, газо- и пароснабжение	D	2.8%	0.25%	6.6%	0.57%
Добыча угля	05	2.3%	0.05%	6.1%	0.14%
Пр-во кокса и нефтепродуктов	19	1.2%	0.14%	1.1%	0.13%
Добыча сырой нефти и природного газа	06	-0.8%	-0.24%	-4.5%	-1.44%
Добыча проч. п/ископаемых	08	-1.0%	-0.01%	9.2%	0.15%
Водоснабжение, водоотведение, утилизация	E	-3.5%	-0.07%	14.6%	0.26%
Добыча метал. руд	07	-3.6%	-0.05%	2.0%	0.03%
Пр-во одежды	14	-3.8%	-0.02%	7.3%	0.03%
Пр-во текстильных изделий	13	-5.0%	-0.01%	11.1%	0.03%
Деревообработка	16	-12.3%	-0.12%	0.6%	0.01%
Пр-во табачных изделий	12	-13.8%	-0.04%	-21.0%	-0.06%
Пр-во автотранспортных ср-в	29	-21.7%	-0.29%	-21.8%	-0.30%

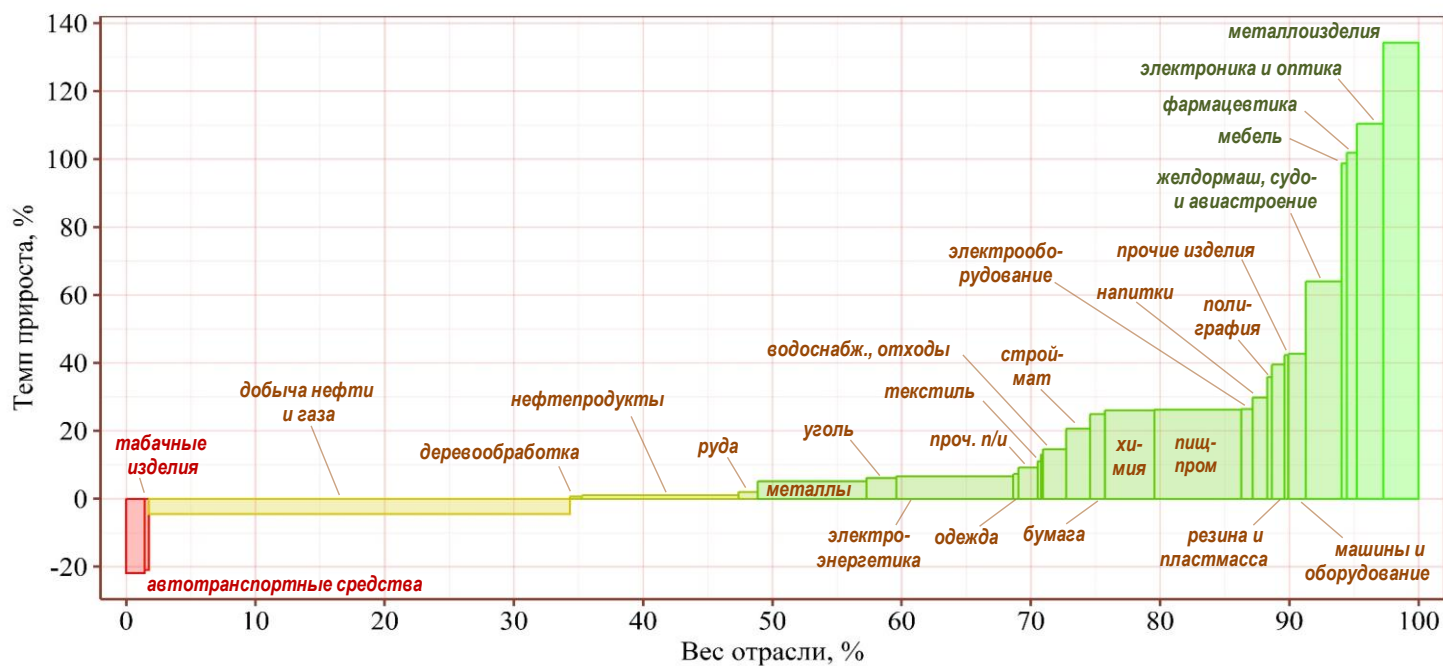
Приложение

Таблица 2. Характеристика отраслевой динамики производства по фазам изменения общепромышленного выпуска

	на фазе 1		на фазе 2		по итогам фаз 1-2		на фазе 3		по итогам фаз 1-3		на фазе 4		по итогам фаз 1-4	
	темп прироста	вклад	темп прироста	вклад	темп прироста	вклад	темп прироста	вклад	темп прироста	вклад	темп прироста	вклад	темп прироста	вклад
Добыча п / ископаемых	-3.1%	-1.12%	1.0%	0.35%	-2.1%	-0.77%	-1.4%	-0.51%	-3.5%	-1.27%	0.9%	0.30%	-2.7%	-0.98%
Пищевая промышленность	-2.3%	-0.19%	5.2%	0.45%	2.8%	0.25%	4.9%	0.42%	7.9%	0.67%	1.9%	0.17%	10.0%	0.85%
Легкая промышленность	1.0%	0.01%	3.3%	0.03%	4.3%	0.03%	6.6%	0.05%	11.2%	0.09%	-7.9%	-0.07%	2.4%	0.02%
Деревообработка	-6.9%	-0.07%	-7.1%	-0.07%	-13.5%	-0.13%	3.9%	0.03%	-10.2%	-0.10%	-2.2%	-0.02%	-12.1%	-0.12%
Пр-во бумаги, полиграфия	-0.4%	-0.01%	-2.6%	-0.05%	-3.0%	-0.05%	6.2%	0.10%	3.0%	0.05%	-0.3%	0.00%	2.8%	0.04%
Пр-во кокса и нефтепродуктов	-4.7%	-0.52%	10.0%	1.10%	4.8%	0.57%	-7.3%	-0.84%	-2.9%	-0.26%	4.7%	0.50%	1.7%	0.23%
Химия (кроме фармацевтики)	-10.4%	-0.44%	8.3%	0.33%	-3.0%	-0.12%	2.3%	0.09%	-0.8%	-0.02%	2.7%	0.11%	1.8%	0.09%
Фармацевтика	-13.8%	-0.20%	0.0%	0.00%	-13.8%	-0.20%	6.1%	0.08%	-8.6%	-0.13%	14.0%	0.18%	4.3%	0.06%
Пр-во резин. и пластм. изд-й	-8.5%	-0.10%	12.3%	0.14%	2.7%	0.04%	-1.8%	-0.02%	0.9%	0.02%	5.1%	0.06%	6.1%	0.07%
Пр-во стройматериалов	-3.8%	-0.08%	1.4%	0.03%	-2.4%	-0.05%	-1.7%	-0.03%	-4.0%	-0.08%	3.2%	0.06%	-0.9%	-0.02%
Металлургия	-4.7%	-0.37%	8.2%	0.63%	3.1%	0.27%	-2.4%	-0.19%	0.6%	0.08%	3.6%	0.27%	4.2%	0.35%
Пр-во металлоизделий	3.0%	0.09%	34.0%	1.16%	38.0%	1.26%	8.8%	0.38%	50.1%	1.64%	28.8%	1.34%	93.3%	2.99%
Электронная и оптич. пр-ть	6.2%	0.16%	11.2%	0.32%	18.1%	0.48%	23.4%	0.70%	45.7%	1.17%	1.6%	0.06%	48.1%	1.23%
Пр-во электрооборудования	-17.9%	-0.16%	29.0%	0.23%	5.9%	0.06%	-3.2%	-0.03%	2.5%	0.03%	5.8%	0.05%	8.5%	0.08%
Пр-во машин и обор-я	-5.3%	-0.09%	11.4%	0.19%	5.6%	0.10%	2.4%	0.04%	8.1%	0.14%	0.5%	0.01%	8.6%	0.15%
Пр-во автотранспортных ср-в	-48.7%	-0.61%	28.2%	0.19%	-34.2%	-0.42%	16.9%	0.14%	-23.1%	-0.28%	2.1%	0.02%	-21.5%	-0.26%
Пр-во прочих трансп. ср-в ³³	-12.1%	-0.36%	20.8%	0.57%	6.2%	0.21%	12.7%	0.40%	19.6%	0.60%	14.3%	0.50%	36.7%	1.10%
Пр-во мебели	-14.5%	-0.11%	14.9%	0.10%	-1.8%	-0.01%	14.6%	0.11%	12.5%	0.10%	-11.5%	-0.09%	-0.4%	0.00%
Пр-во прочих готовых изделий	-10.8%	-0.03%	24.8%	0.07%	11.4%	0.04%	-2.5%	-0.01%	8.6%	0.03%	22.1%	0.07%	32.7%	0.10%
Э/энергетика+газоснабж-е	3.7%	0.31%	-0.5%	-0.05%	3.2%	0.26%	3.8%	0.32%	7.1%	0.58%	-0.9%	-0.07%	6.2%	0.51%
Водоснабжение, сбор и переработка отходов	-2.2%	-0.04%	-6.7%	-0.13%	-8.8%	-0.18%	2.0%	0.03%	-7.0%	-0.14%	1.5%	0.03%	-5.6%	-0.12%

³³ Судостроение; Железнодорожное машиностроение; Авиастроение; Производство военных боевых машин.

График 7. Оценка динамика выпуска по итогам «турбулентной пятилетки»
(март-май 2024 г. относительно среднемесячного уровня 2019 г., сезонность устранена)



Материал подготовили:

руководитель направления Сальников В.А.

ведущий эксперт Галимов Д.И.

ведущий эксперт Гнидченко А.А.

ведущий эксперт Михеева О.М.