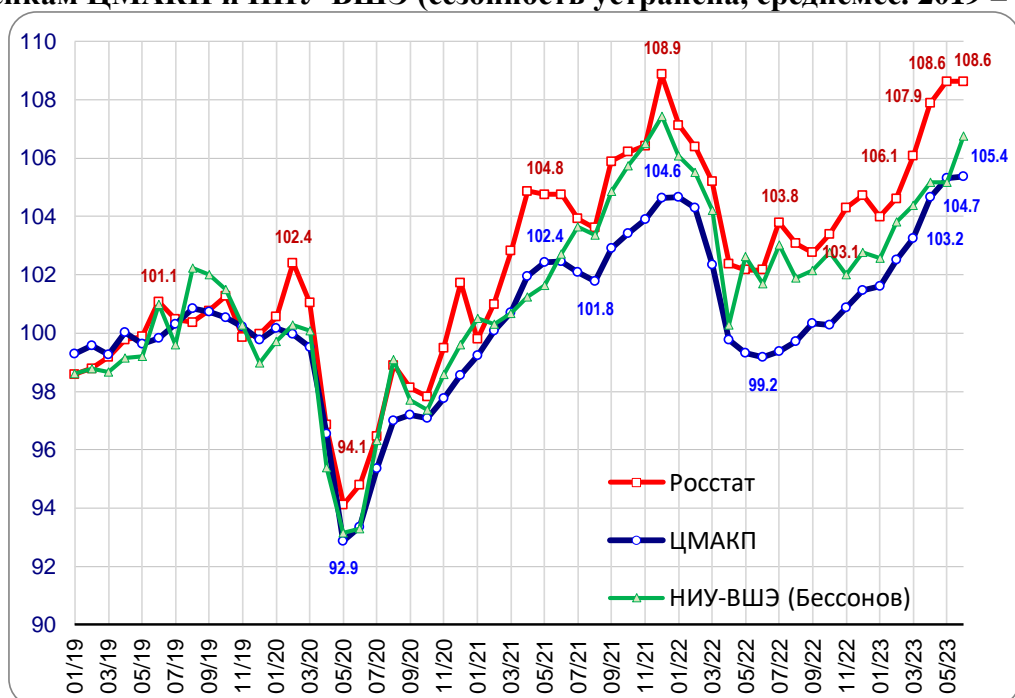


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В ИЮНЕ 2023 г.

Согласно данным Росстата, наблюдавшийся в предыдущие месяцы активный промышленный рост в июне приостановился. Если с марта по май темп прироста к предыдущему месяцу оценивается в 1,3% в месяц, то в июне объем выпуска остался в точности на уровне мая (сезонность устранена). При этом индекс к соответствующему периоду предшествующего года (СППГ) составил в июне 106,5%.¹

График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, среднемес. 2019 = 100)



По оценке ЦМАКП², фиксируется аналогичная ситуация – приостановка роста (см. график). При этом масштабы предшествующего роста нами оцениваются как несколько более скромные (рост в марте-мае на 0,9% в месяц, индекс СППГ – в 104,2%).³

Торможение подъёма в целом по промышленности связано преимущественно со снижением объема добычи полезных ископаемых (-1,0% к маю, сезонность устранена). При этом в обрабатывающей промышленности рост продолжился (График 6, стр.6), причём фокус роста сместился в производства, ориентированные на конечный спрос.

¹ Высокое значение индекса во многом обусловлено эффектом низкой базы. По отношению к соответствующему месяцу 2021 г. индекс в июне составил 103,8% (после 104,4% в мае).

² Расхождение в оценках с Росстатом обусловлено во многом (но не полностью) тем, что мы не включаем в расчёт индекса закрытые позиции. Кроме того, мы исключаем из расчёта отдельные производства с волатильной динамикой выпуска, для которых принципиально невозможно на помесечном уровне оценить направленность тенденции. Подробнее – см. Приложение в конце записки.

³ А к уровню июня 2021 г. – в 102,3%.

Наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска в июне:

а) резкое снижение объемов среднесуточной **добычи природного газа** (-4,7% к предшествующему месяцу в июне после -0,9% в мае; *здесь и далее, если не оговорено особо, приводимые оценки – по тренду, с устранением сезонного фактора*); при этом июньский уровень добычи стал уже на 17% ниже среднемесячного уровня 2021 г.;

б) небольшое уменьшение объемов **нефтедобычи**, после предшествующего роста;⁴

в) снижение производства **нефтепродуктов**, второй месяц подряд (-0,4% к предшествующему месяцу после -1,6% в мае), основная причина – снижение экспортных поставок; впрочем, с учетом предшествующего роста, пока интенсивность нефтепереработки на 3,0% превышает среднемесячный уровень 2021 г.;

г) некоторое ускорение роста в производстве **продуктов питания** (июнь: +0,6%, после 0,3% в месяц в среднем за предыдущие три месяца); интересно, что рост в отрасли во многом имеет фронтальный характер, при этом наиболее высокие темпы (индекс СППГ по итогам I полугодия – 113-115%) – в масложировых и плодоовощных производствах (в основе столь быстрого роста – импортозамещение, опирающееся на укрепление сырьевой базы⁵);

д) продолжение восстановительного роста в **деревообработке** (одна из наиболее пострадавших от санкций отрасль): в июне выпуск увеличился на 2,2% относительно мая; с начала года выпуск возрос уже на 9,0%; по отношению к среднемесячному уровню 2021 г. индекс производства оценивается в 86,1%; поставки в Европу по-прежнему околонулевые, в основе восстановления – умеренные успехи в перенаправлении экспорта в дружественные страны;

е) в **химическом производстве** в последние два месяца произошёл переход к стабилизации – после восстановительного роста, вернувшего уровень выпуска на докризисные значения; это очень хороший результат, так как сохраняются логистические ограничения по экспорту как калийных удобрений, так и азотных соединений (а по мере их расшивки, активно идущей, можно ожидать возобновления роста);

ж) продолжается рост выпуска в производстве **резиновых и пластмассовых изделий**, июнь: +0,6% после +1,1 в мае (к предыдущему месяцу); в части резиновых изделий рост пока имеет восстановительный характер (82,4% к уровню 2021 г.), в части же пластика каждый месяц обновляется очередной рекорд (работает импортозамещение), а индекс к 2021 г. составляет уже 115,7%;

з) в машиностроительных производствах ситуация сильно дифференцирована; наибольший позитив – в производстве **металлоизделий и электроники**⁶ (июнь к маю: +4,1% и 6,1% соответственно, к уровню 2021 г. – 111,6% и 138,6%; похуже – в производстве **машин и оборудования** – стабилизация после восстановления к докризисному уровню (102,7% к 2021 г.); наконец, идёт восстановление в **автомобилестроении**, но до преодоления последствий кризиса ещё далеко (61,7% к 2021 г.)

⁴ В связи с тем, что с марта публикация Росстатом официальных данных о добыче нефти и динамике производства соответствующих видов деятельности прекращена, мы приводим только качественную оценку тенденции.

⁵ Напомним, что в 2022 г. в России был собран рекордный урожай как масличных культур, так и овощей, фруктов и ягод, по овощам (в большей степени идущим сразу в потребление) рост сборов продолжился и в 2023 г.

⁶ Следует напомнить, что в случае электроники – это, часто, сборочные предприятия. Кроме того, отметим, что в случае металлоизделий наш индекс не включает продукцию ОПК.

График 2. Динамика выпуска по видам деятельности в июне относительно мая (сезонность устранена, площадь прямоугольника отражает вклад изменения выпуска отрасли в общепромышленный индекс)

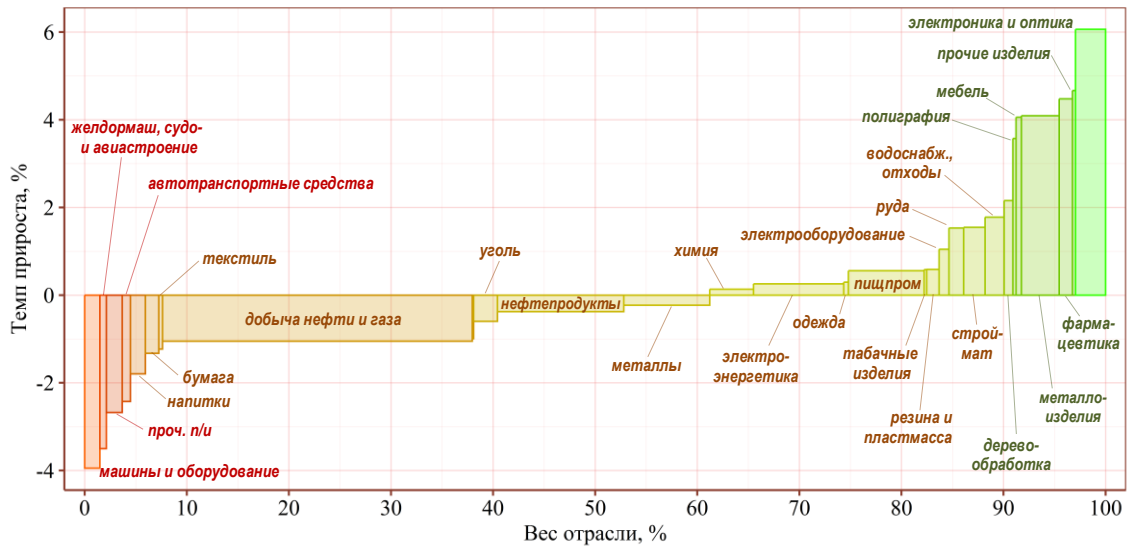


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (июнь к марту, сезонность устранена)

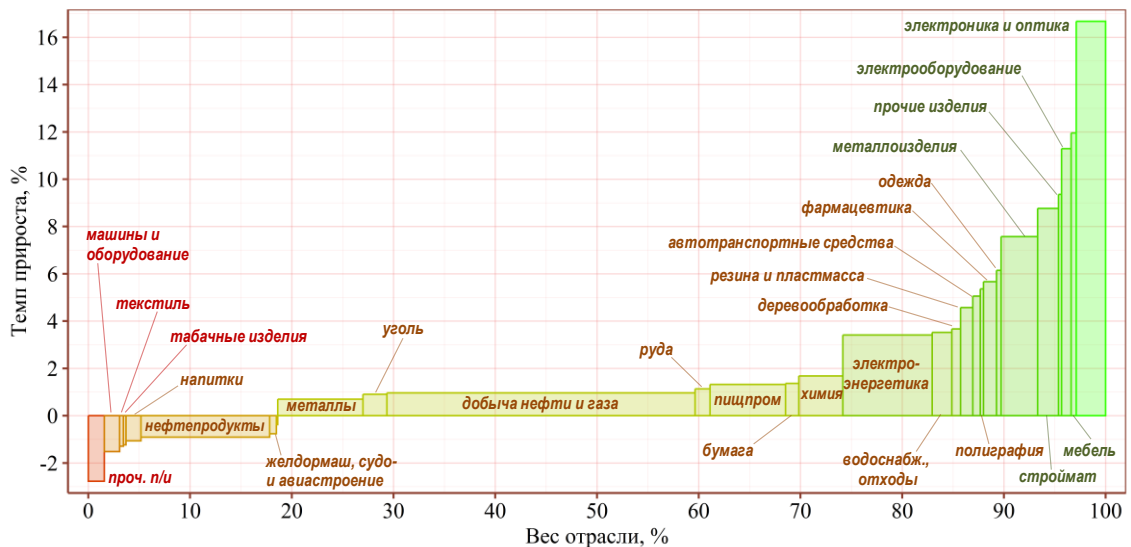


График 4. Динамика выпуска по видам деятельности в июне 2023 г. относительно февраля 2022 г. (сезонность устранена)

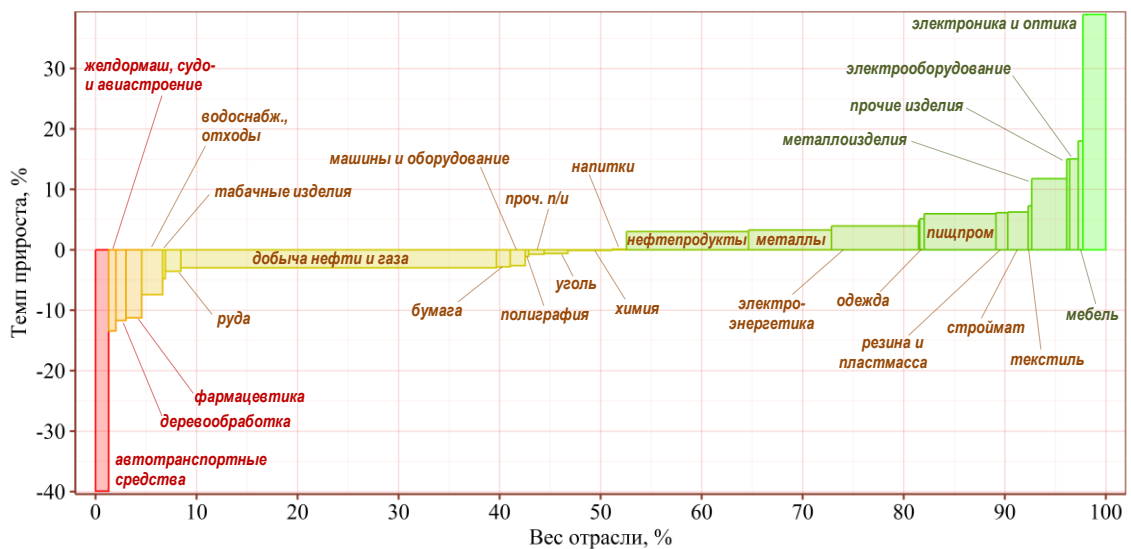


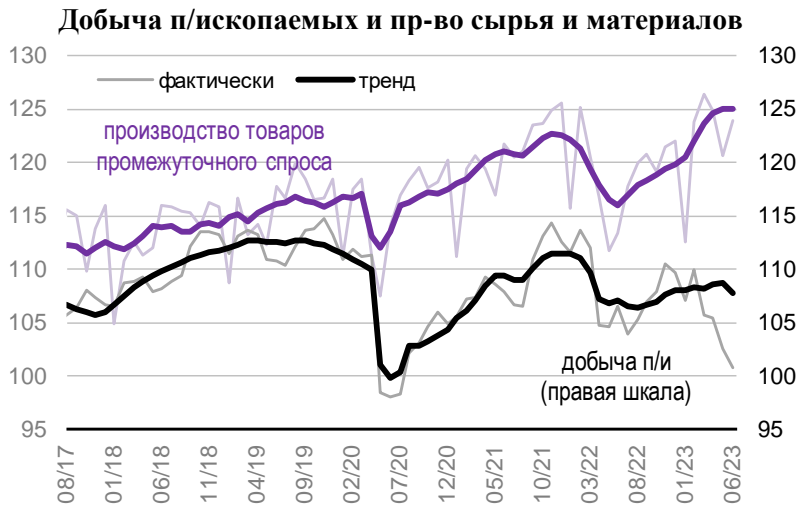
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темп прироста, %)

	первый квартал 2023	второй квартал 2023	апрель 2023	май 2023	июнь 2023
Промышленное производство					
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>					
данные Росстата	6.9	7.7	6.5	8.8	7.9
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	3.1	4.5	4.1	4.9	4.4
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)					
данные Росстата	0.4	0.8	1.7	0.7	0.0
оценка ЦМАКП	0.6	0.7	1.4	0.6	0.0
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-4.5	-5.2	-5.5	-5.0	-5.1
Обрабатывающие производства	9.6	12.3	10.5	13.8	12.6
Производство пищевых продуктов	19.0	17.3	15.1	18.7	18.1
Сырьевые производства	7.6	8.8	10.6	8.6	7.0
Производство нефтепродуктов	6.7	9.2	11.2	9.3	7.1
Товары инвестиционного спроса	6.4	12.8	7.2	17.6	13.8
Производство ТДП	-46.0	-36.2	-46.2	-29.6	-31.6
Производство непрод.товаров повседневного спроса	22.4	18.5	12.2	20.4	23.5
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	1.7	3.5	2.2	5.1	3.4
Водоснабжение; водоотведение	6.3	5.6	5.7	4.6	6.3
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-0.2	0.3	1.3	0.5	-1.0
Обрабатывающие производства	1.3	0.9	1.3	0.7	0.6
Производство пищевых продуктов	1.0	0.3	0.1	0.7	0.2
Сырьевые производства	1.2	0.2	0.6	0.2	-0.2
Производство нефтепродуктов	0.4	-0.3	1.1	-1.6	-0.4
Товары инвестиционного спроса	2.8	2.1	3.5	2.0	0.7
Производство ТДП	0.3	4.7	2.9	10.6	0.7
Производство непрод.товаров повседневного спроса	2.4	1.1	0.7	0.7	1.9
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-0.6	1.1	1.7	1.4	0.3
Водоснабжение; водоотведение	-0.9	1.2	4.2	-2.4	1.8

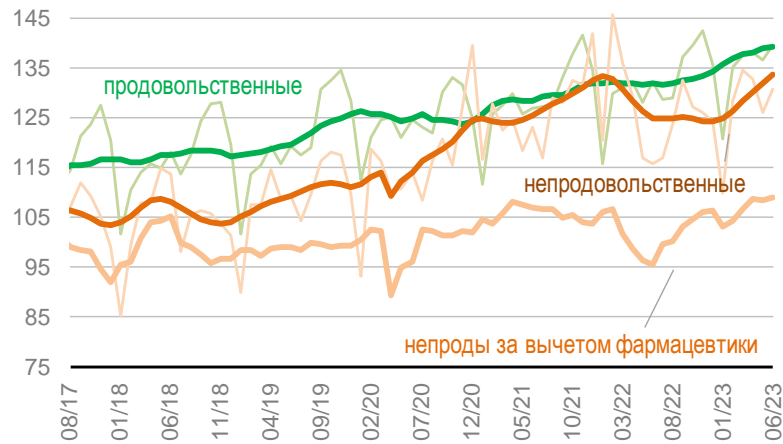
Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт

В. Сальников
Д. Галимов

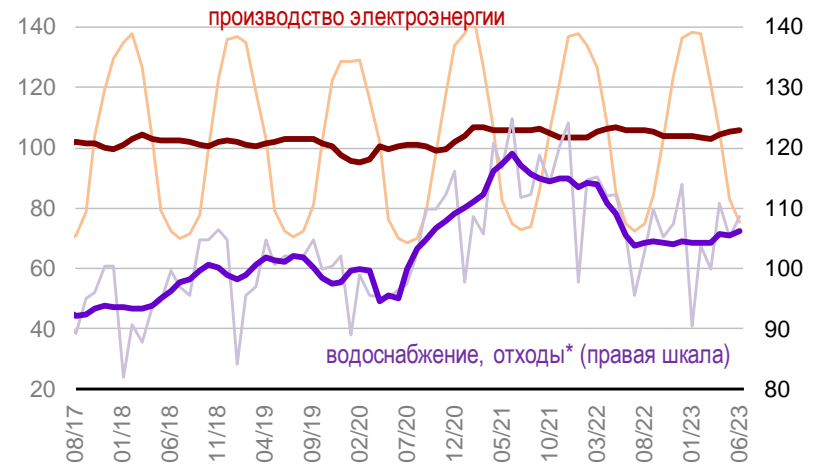
**График 5. Динамика производства по основным группам товаров
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)**



Производство потребительских товаров повседневного спроса



Производство электроэнергии, водоснабжение*



* водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов

**График 6. Динамика производства по основным видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)**

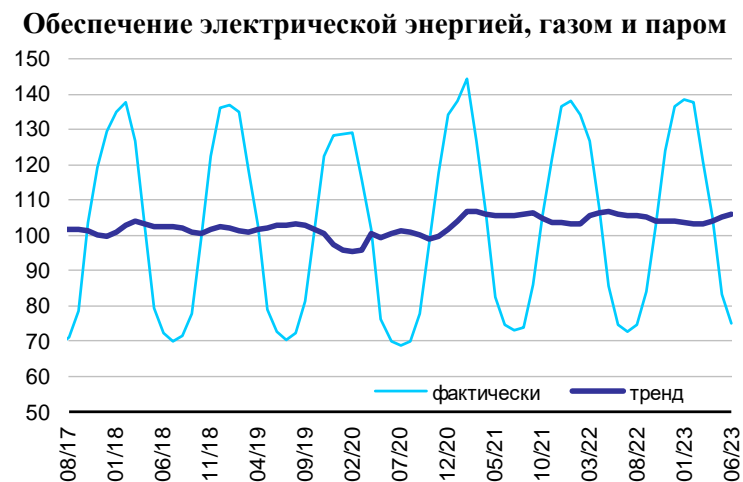
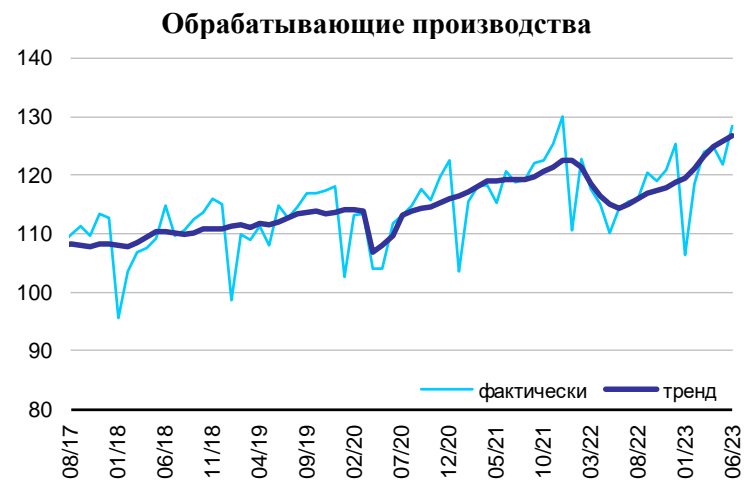
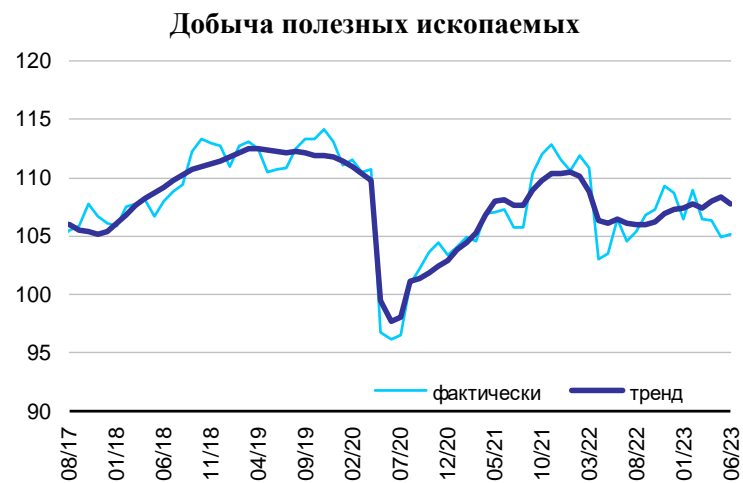
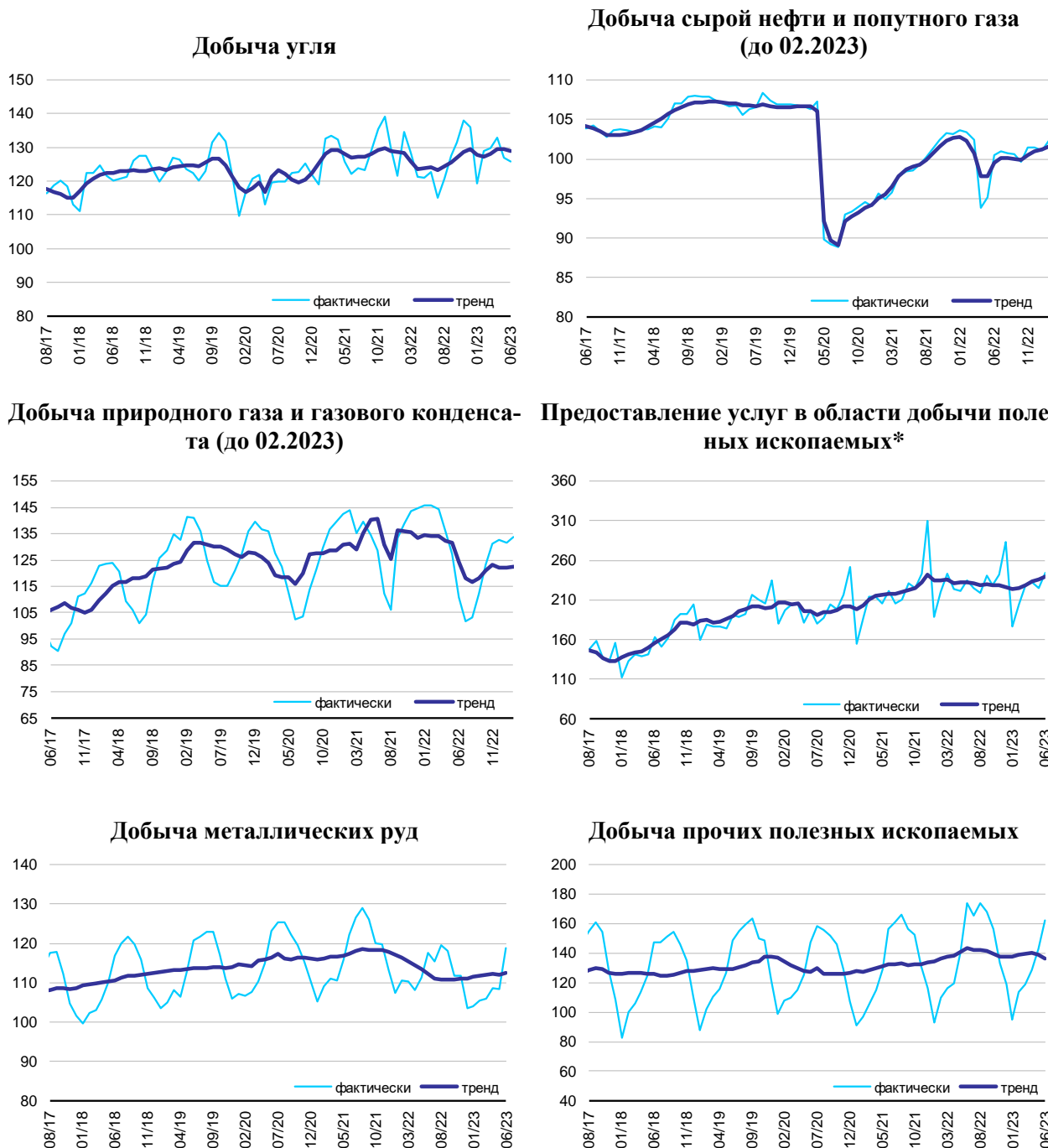


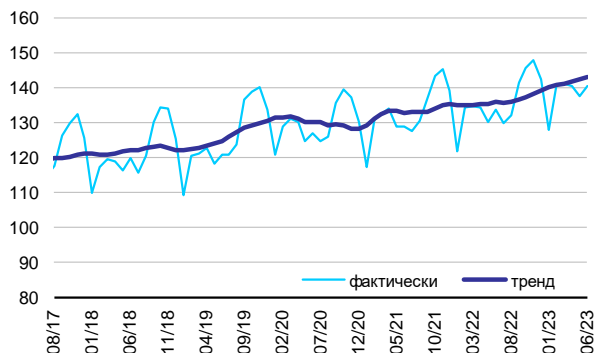
График 7. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)



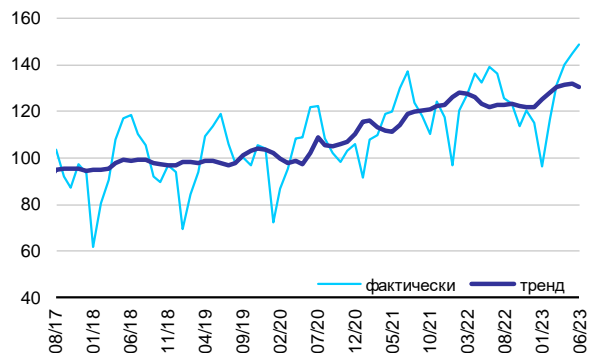
* данный вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

График 8. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)

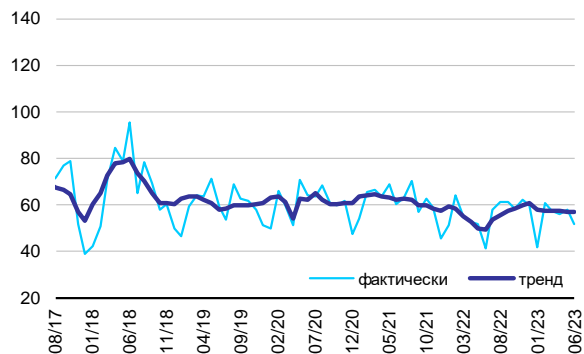
Производство пищевых продуктов



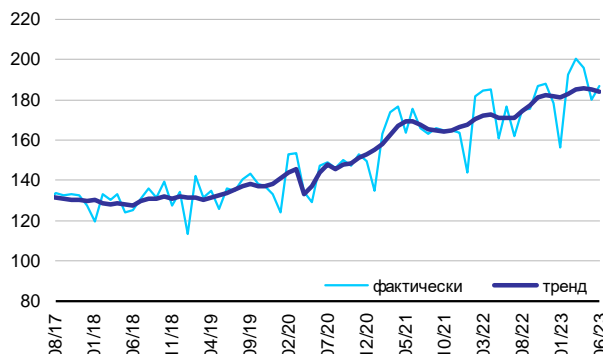
Производство напитков



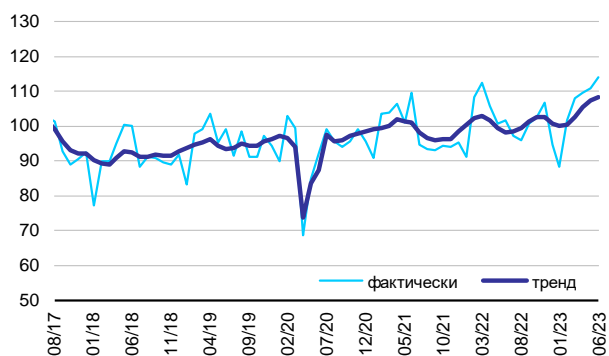
Производство табачных изделий



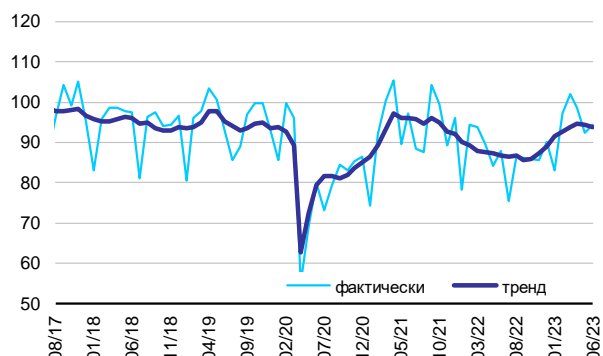
Производство текстильных изделий



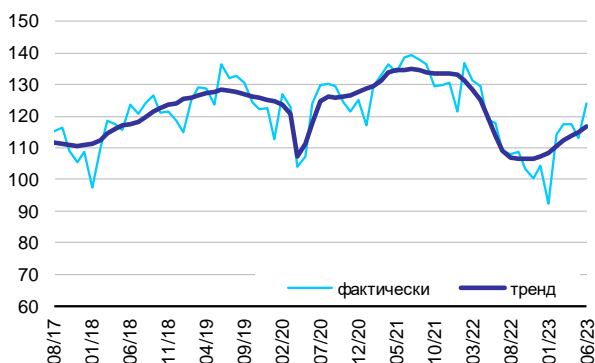
Производство одежды



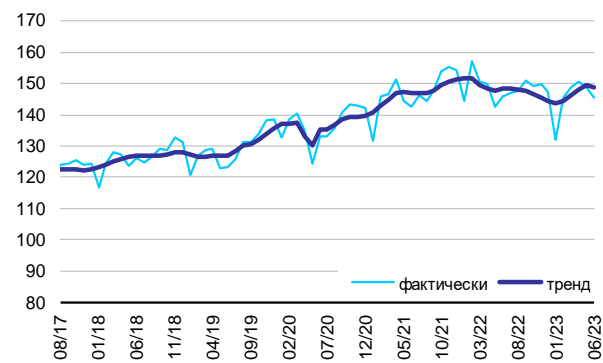
Производство кожи и изделий из кожи

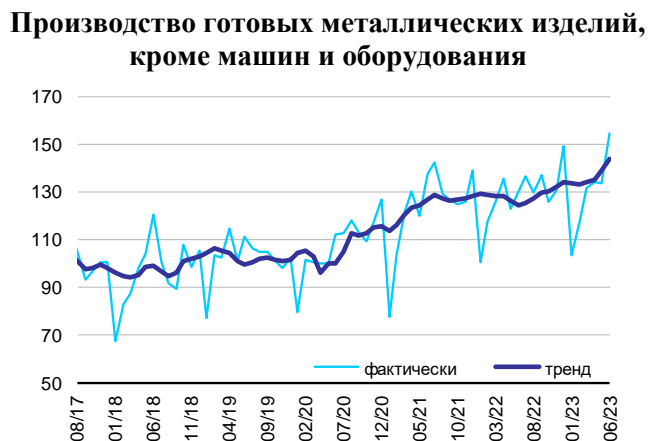
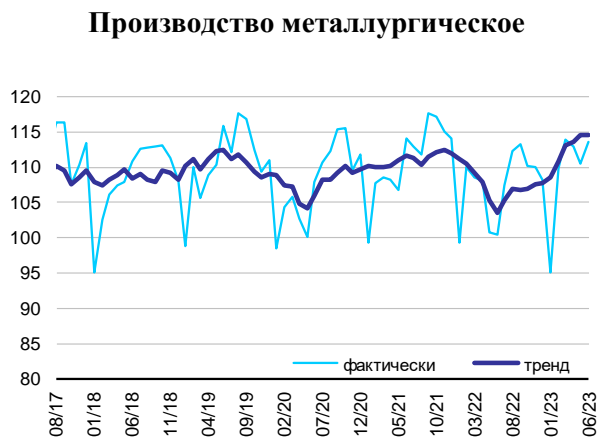
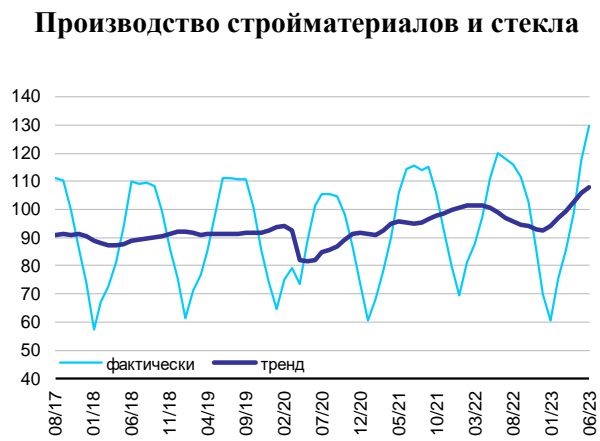
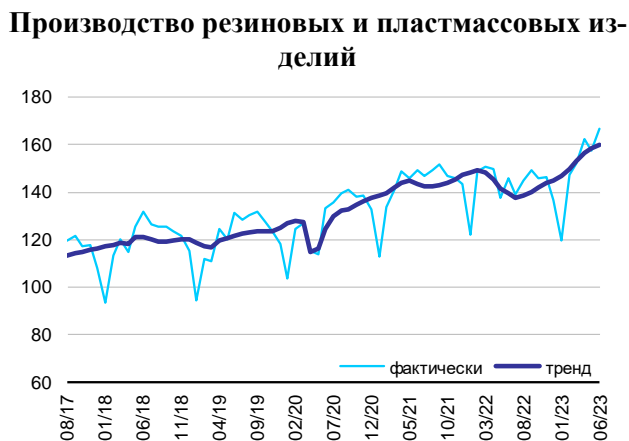
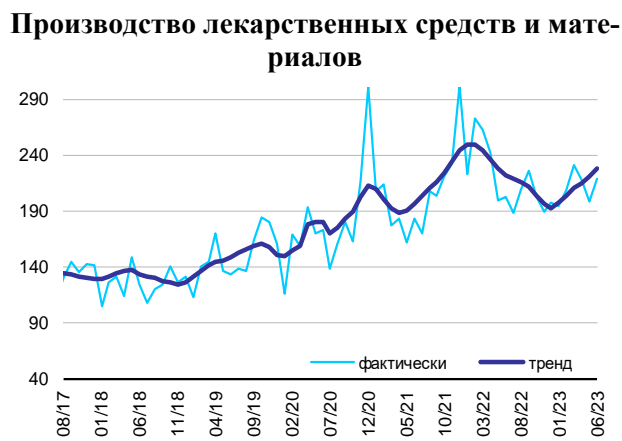
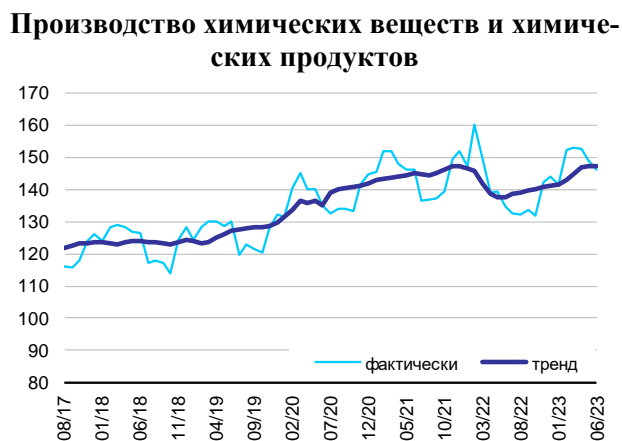
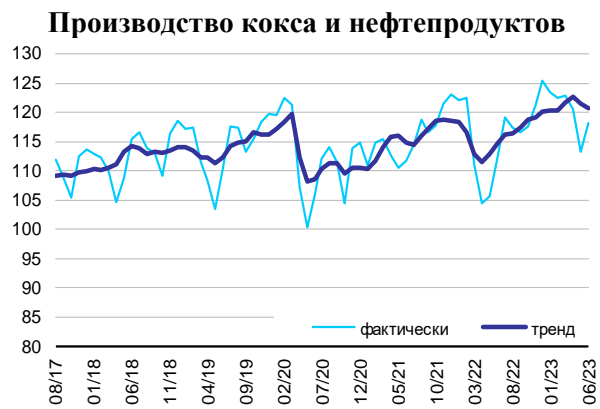
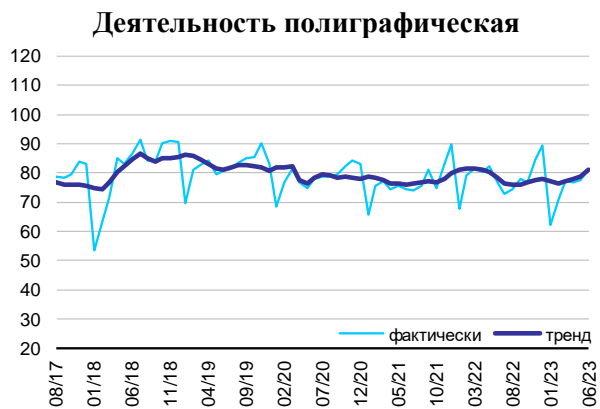


Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели

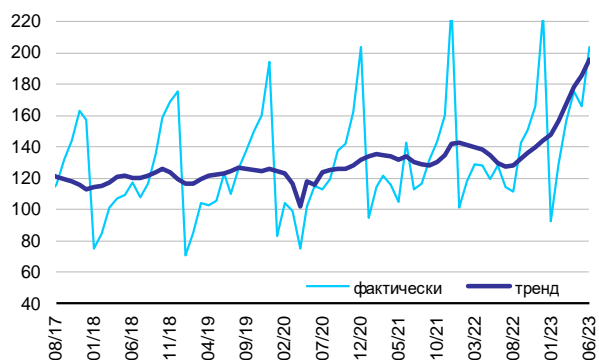


Производство бумаги и бумажных изделий





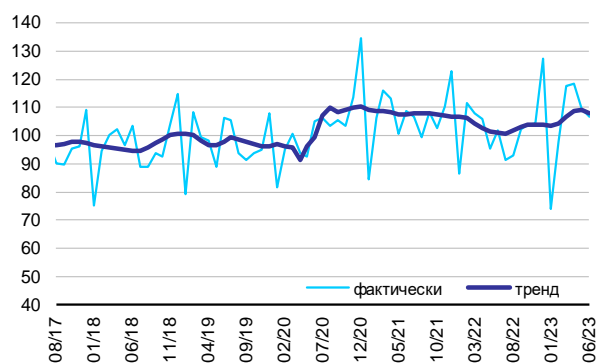
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



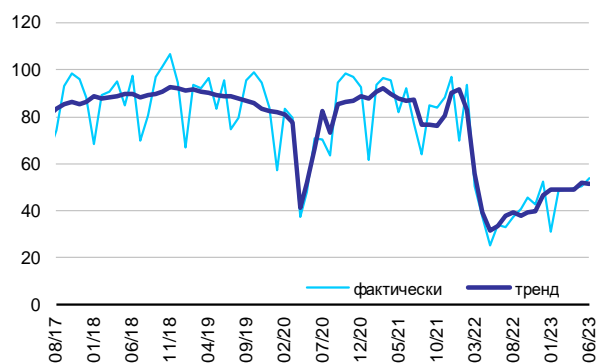
Производство электрического оборудования



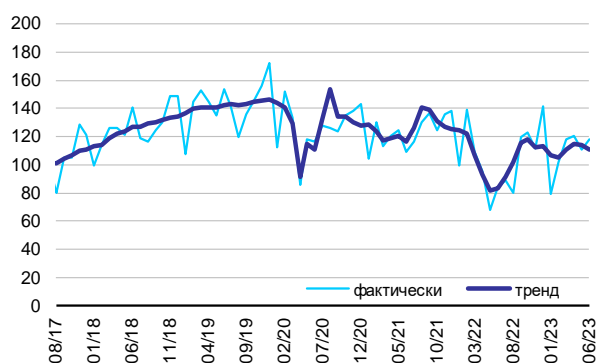
Производство машин и оборудования



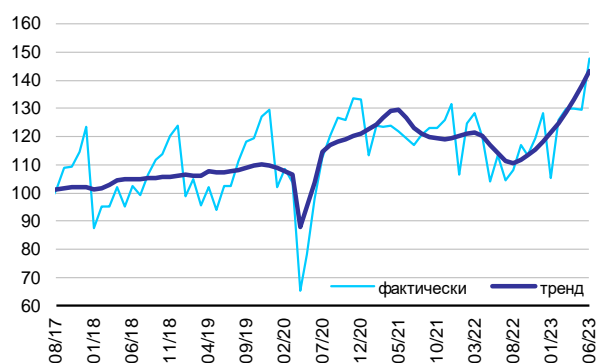
Производство автотранспортных средств



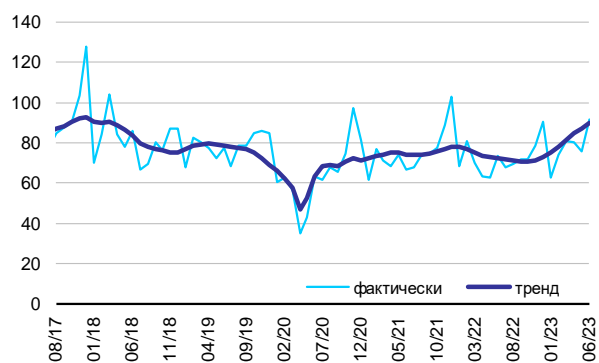
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁷



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

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

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; если у Росстата свыше 1100 товаров-представителей, у нас – 625 (дополнительно мы учитываем производство по цветной металлургии, используя отраслевые индексы Росстата; до оценки сентября 2021 г. мы также косвенным образом учитывали производство ряда видов продукции ОПК и включали в общий индекс услуги по добыче полезных ископаемых; исключение ОПК связано с преобладанием производств с длительным циклом, услуг по добыче – с тем, что, по нашему мнению, динамика услуг отражает в большей степени их вынос на аутсорсинг, чем реальную производственную активность в секторе добычи); показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении; также показательно, что в конце 2021-начале 2022 года динамика выпуска в отрасли вела себя очень странно (см. график на стр.7).

2) исправление выбросов (случайных сильных колебаний выпуска) на уровне видов продукции, связанных, как правило, с ошибками отчётности по отдельным регионам;

3) улучшенный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

4) снятие сезонности с рядов продуктов, а не видов деятельности.