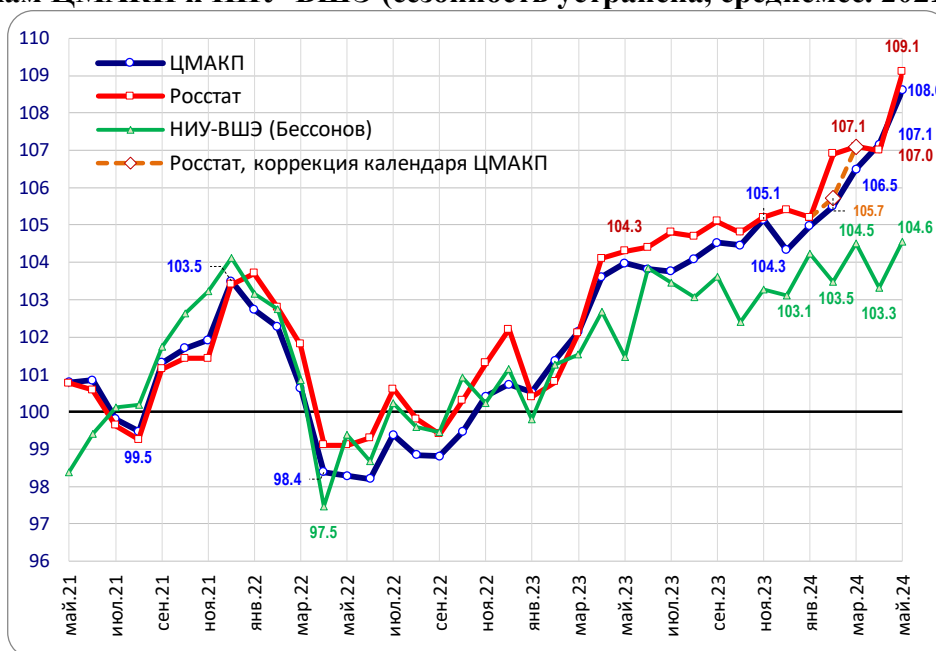


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в мае 2024 г.¹

Согласно данным Росстата, после паузы в апреле, в мае произошло резкое увеличение объемов промышленного производства – на 2,0% относительно предыдущего месяца (здесь и далее, если не оговорено особо, сезонный и календарный фактор устранены). С учетом предшествующего роста (в I квартале), уровень выпуска с начала года (май к декабрю) возрос уже на 3,5%. По сравнению с соответствующим периодом предыдущего года индекс в мае составил 105,3%, а в целом за январь-май – 105,2%.

Оценки ЦМАКП² фиксируют, в целом, аналогичную картину, отличие лишь в большей плавности траектории объемов выпуска (см. график). Прирост в мае к апрелю мы оцениваем в +1,4% (после +0,6% в апреле).³

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



Основной вклад в прирост выпуска (0,56 проц.п.) внесло резкое (на 10,8% к апрелю) увеличение производства металлоизделий. Второй по значимости вклад (0,38 проц.п.) – у добычи полезных ископаемых. Также ощутимым (0,21 проц.п.) стало наращивание выпуска нефтепродуктов (в двух последних случаях рост имеет

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

² Главное отличие – использование более узкой корзины товаров-представителей (см. Приложение).

³ Несмотря на несколько нестандартный рабочий календарь, какого-либо особенного влияния календарного фактора на оценку выпуска в мае не просматривается: во-первых, общее число выходных дней было тем же, что и годом ранее, во-вторых, основной вклад в майский прирост выпуска внесли отрасли, где влияние календарного фактора незначительно.

восстановительный характер). Более подробно, в мае выделяются следующие наиболее примечательные отраслевые особенности динамики выпуска:

а) увеличение объемов **добычи углеводородов**, +0,8% к предыдущему месяцу в мае⁴ после -0,3% в апреле и +0,2% в среднем за I квартал 2024 г. (*здесь и далее темпы прироста – к предыдущему месяцу, с устранением сезонного и календарного факторов*);

б) продолжение восстановительного роста выпуска в **нефтепереработке** (+2,0% в мае после +2,9% в апреле, против -0,5% в среднем в месяц за I квартал);⁵

в) продолжающийся рост в **производстве пищевых продуктов**; сектор остается одним из устойчивых драйверов роста в отечественной промышленности (+0,6% в мае после +0,9% в апреле и +0,8% в среднем за I квартал), в мае наиболее интенсивный рост отмечается в производстве рыбной продукции, а также в производстве растительных жиров и масел;

г) прекращение восстановительного роста в **деревообработке**; очередная «попытка» восстановления выпуска, обозначившаяся в I квартале 2024 г. (+1,2% в среднем за месяц), во II квартале сменилась снижением интенсивности производства (-0,7% в апреле и -2,6% в мае); при этом это один из наиболее сильно пострадавших секторов, где уровень выпуска в мае все еще находится на 14% ниже среднемесячного уровня 2021 г.;

д) продолжение подъема в **производстве резиновых и пластмассовых изделий**; после продолжительного периода стагнации с середины 2023 г. до начала 2024 г. отмечается постепенный переход к росту – в последние четыре месяца выпуск увеличивался в среднем на 1,3% в месяц, в том числе в мае – на 0,8%; в итоге объем производства в мае превысил исторический максимум;

е) возобновление наращивания **производства лекарственных средств**; после кратковременной приостановки в марте-апреле (в среднем -0,9% в месяц) рост выпуска продолжился ускоренными темпами (в мае +10,9%); в результате впервые с начала кризиса интенсивность производства в данной отрасли превысила докризисный уровень;

ж) скачок выпуска в **производстве металлоизделий** (+10,8% в мае); интенсивное наращивание выпуска наблюдается на протяжении двух лет, в результате чего данный сектор является лидером по посткризисному росту (в мае +93,0% к среднему уровню 2021 г.); при этом основной вклад привносит продукция ОПК⁶ как в целом за период, так и непосредственно в мае – скачок выпуска именно в этом сегменте в значительной степени обусловил майский рост выпуска в обрабатывающих производствах в целом;

з) торможение в рамках очередной «попытки» восстановительного роста в производстве **автотранспортных средств**; подобная динамика в посткризисный период наблюдалась неоднократно – последний раз в марте-апреле 2024 г. (+9,0% в среднем за месяц), однако в мае последовало снижение (-8,0%), при этом наибольший вклад в

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 Оценка сделана по данным не о выпуске важнейших видов продукции данного сектора, а о динамике производства по виду деятельности «Производство нефтепродуктов» в целом, поскольку начиная с мая 2024 г. Росстат прекратил публикацию данных о производстве автомобильного бензина.

⁶ Входящая в группу «Производство готовых металлических изделий, не включенных в другие группировки» (код аналитической группы 25.04*).

сокращение внесло производство легковых автомобилей⁷ (в мае -14,7%); автопром по-прежнему остается наиболее сильно пострадавшим сектором среди основных видов деятельности – в мае объем выпуска составил лишь 76% от среднемесячного уровня 2021 г.

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

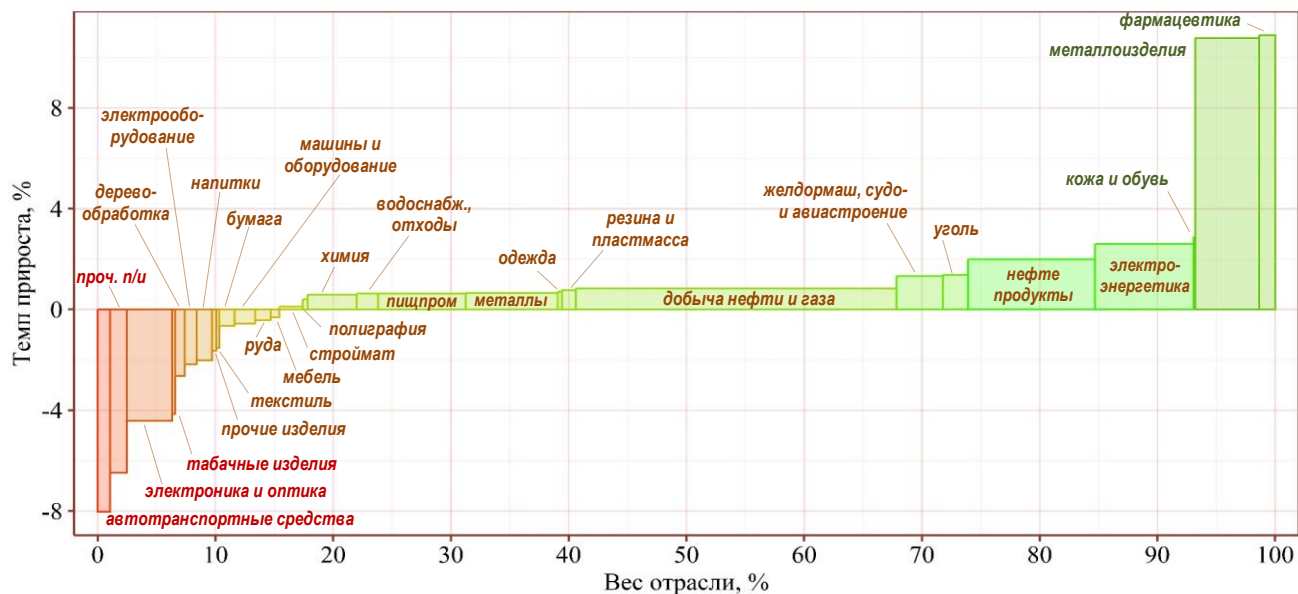
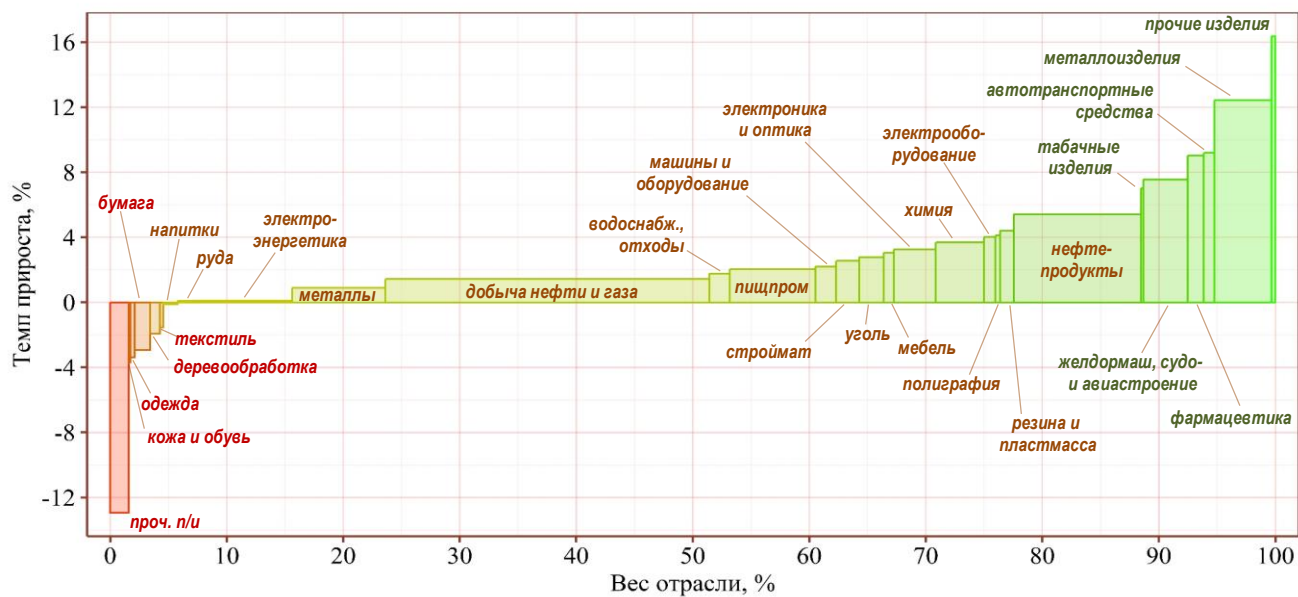


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (май к февралю, сезонность устранена)



⁷ С двигателем с искровым зажиганием, с рабочим объёмом цилиндров более 1500 см³.

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

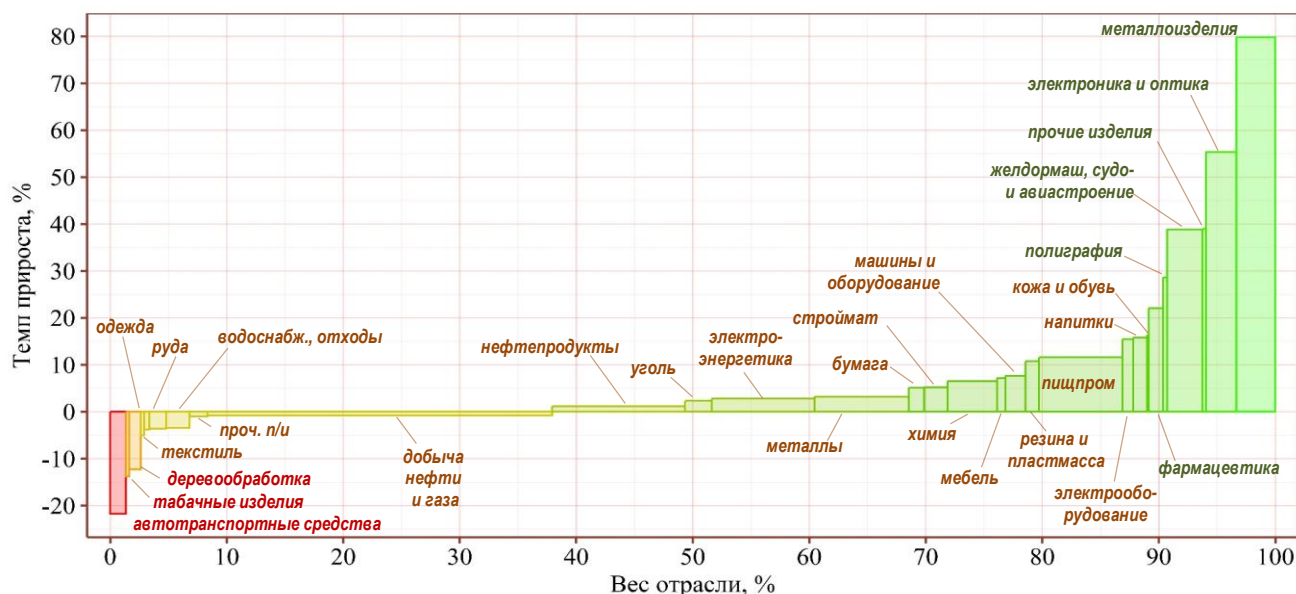
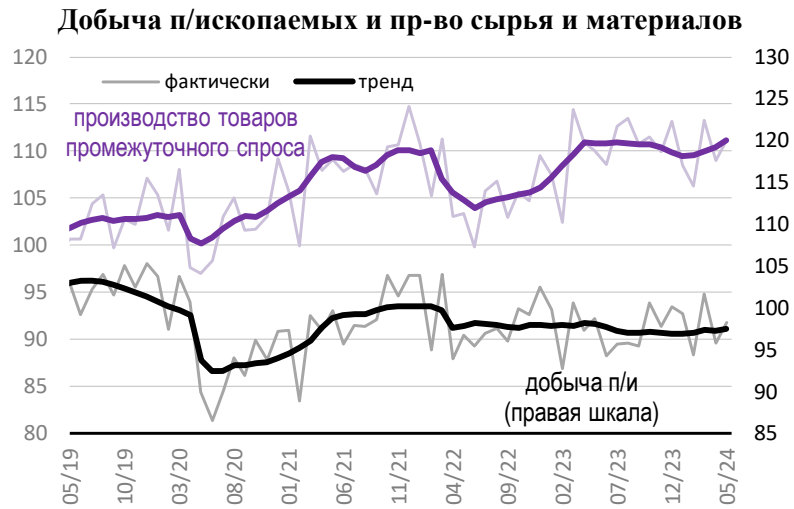


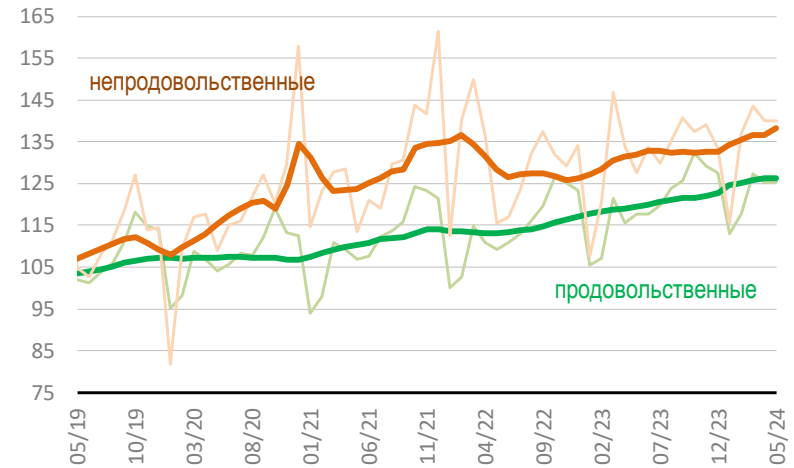
Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)

| | первый квартал 2024 | апрель- май 2024 | март 2024 | апрель 2024 | май 2024 |
|---|---------------------------|------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Промышленное производство | | | | | |
| к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> | | | | | |
| данные Росстата | 13.7 | 13.4 | 14.7 | 11.4 | 15.3 |
| оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь) | 9.4 | 19.3 | 10.4 | 15.6 | 22.9 |
| к предыдущему месяцу (сезонность устранена) | | | | | |
| данные Росстата | 0.5 | 0.9 | 0.2 | -0.1 | 2.0 |
| оценка ЦМАКП | 0.7 | 1.0 | 0.9 | 0.6 | 1.4 |
| Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП) | | | | | |
| Добыча полезных ископаемых | -3.0 | -5.4 | -3.6 | -6.4 | -4.4 |
| Обрабатывающие производства | 23.3 | 24.3 | 24.6 | 21.0 | 27.7 |
| Производство пищевых продуктов | 27.6 | 22.4 | 25.0 | 21.8 | 23.1 |
| Сырьевые производства | 8.2 | 10.2 | 9.2 | 9.9 | 10.4 |
| Производство нефтепродуктов | -1.7 | 4.4 | -0.6 | 3.3 | 5.4 |
| Товары инвестиционного спроса | 32.4 | 29.6 | 31.5 | 29.1 | 30.2 |
| Производство ТДП | -37.8 | -37.2 | -35.6 | -37.9 | -36.4 |
| Производство непрод.товаров повседневного спроса | 37.2 | 24.8 | 34.7 | 17.1 | 33.6 |
| Обеспечение электроэнергией, газом и паром | 9.7 | 6.9 | 7.9 | 3.8 | 10.5 |
| Водоснабжение; водоотведение | 14.3 | 10.9 | 10.4 | 9.6 | 12.1 |
| Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП) | | | | | |
| Добыча полезных ископаемых | 0.4 | 0.3 | 1.0 | -0.6 | 1.1 |
| Обрабатывающие производства | 1.0 | 1.5 | 1.2 | 1.7 | 1.3 |
| Производство пищевых продуктов | 0.9 | 0.5 | 0.5 | 0.8 | 0.2 |
| Сырьевые производства | 0.0 | 1.0 | 0.5 | 0.8 | 1.2 |
| Производство нефтепродуктов | -0.5 | 2.4 | 0.4 | 2.9 | 2.0 |
| Товары инвестиционного спроса | 0.9 | 0.0 | 3.7 | 2.3 | -2.2 |
| Производство ТДП | 6.0 | 0.6 | 15.7 | 10.0 | -8.0 |
| Производство непрод.товаров повседневного спроса | 2.0 | 2.3 | 1.1 | 0.0 | 4.6 |
| Обеспечение электроэнергией, газом и паром | 0.0 | 0.4 | -0.6 | -1.8 | 2.6 |
| Водоснабжение; водоотведение | -0.8 | 0.7 | 0.3 | 0.9 | 0.6 |

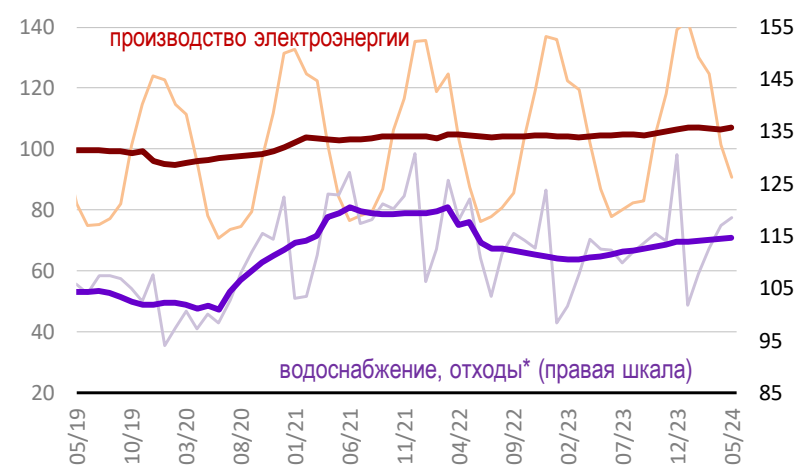
**График 5. Динамика производства по основным группам товаров
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)**



Производство потребительских товаров повседневного спроса



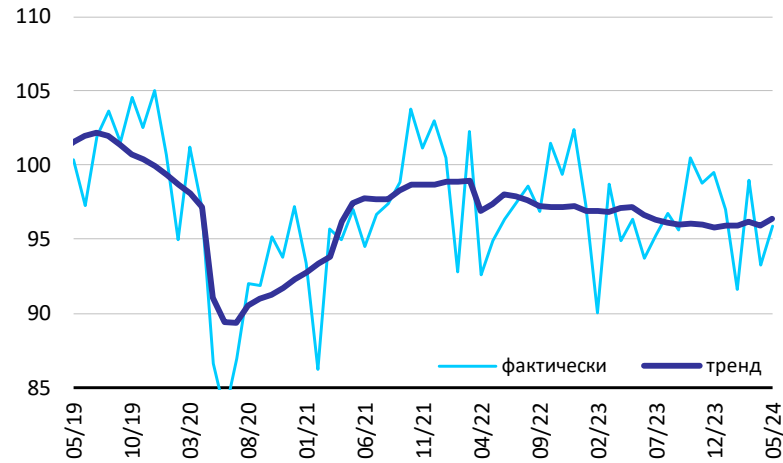
Производство электроэнергии, водоснабжение*



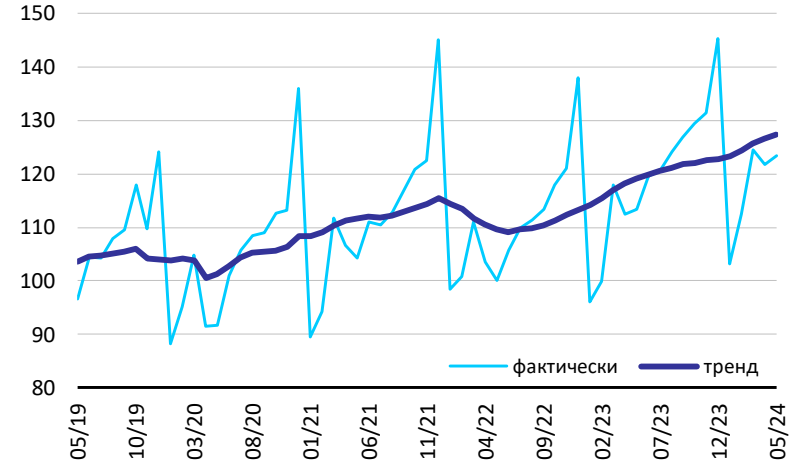
* водоснабжение, водоотведение, сбор и утилизация отходов

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

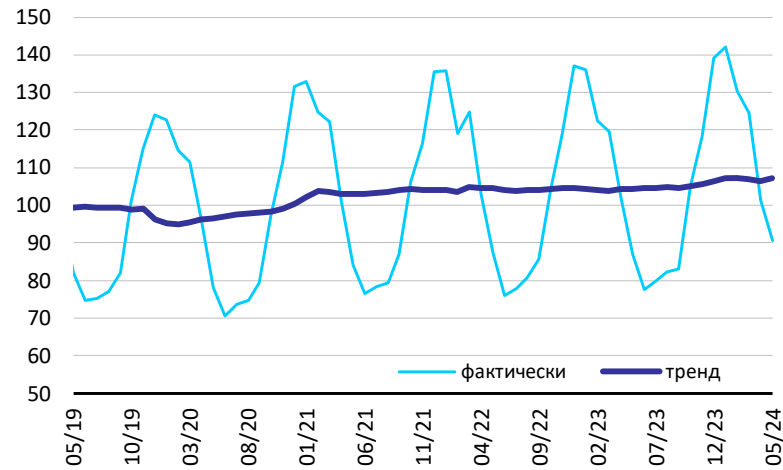
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом, теплом



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

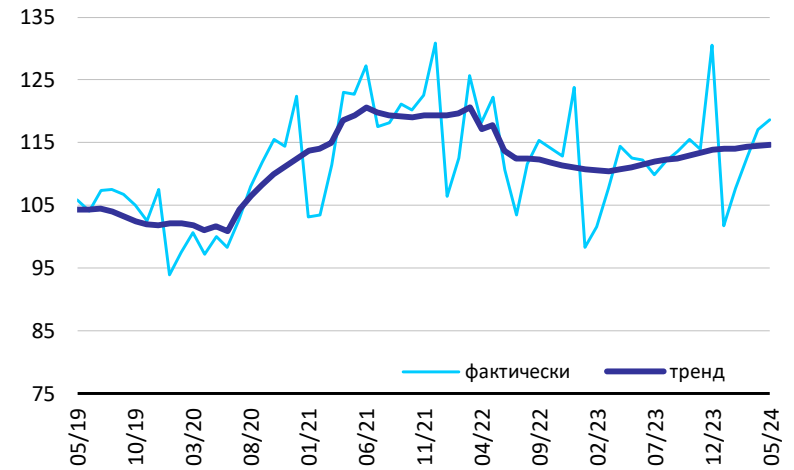
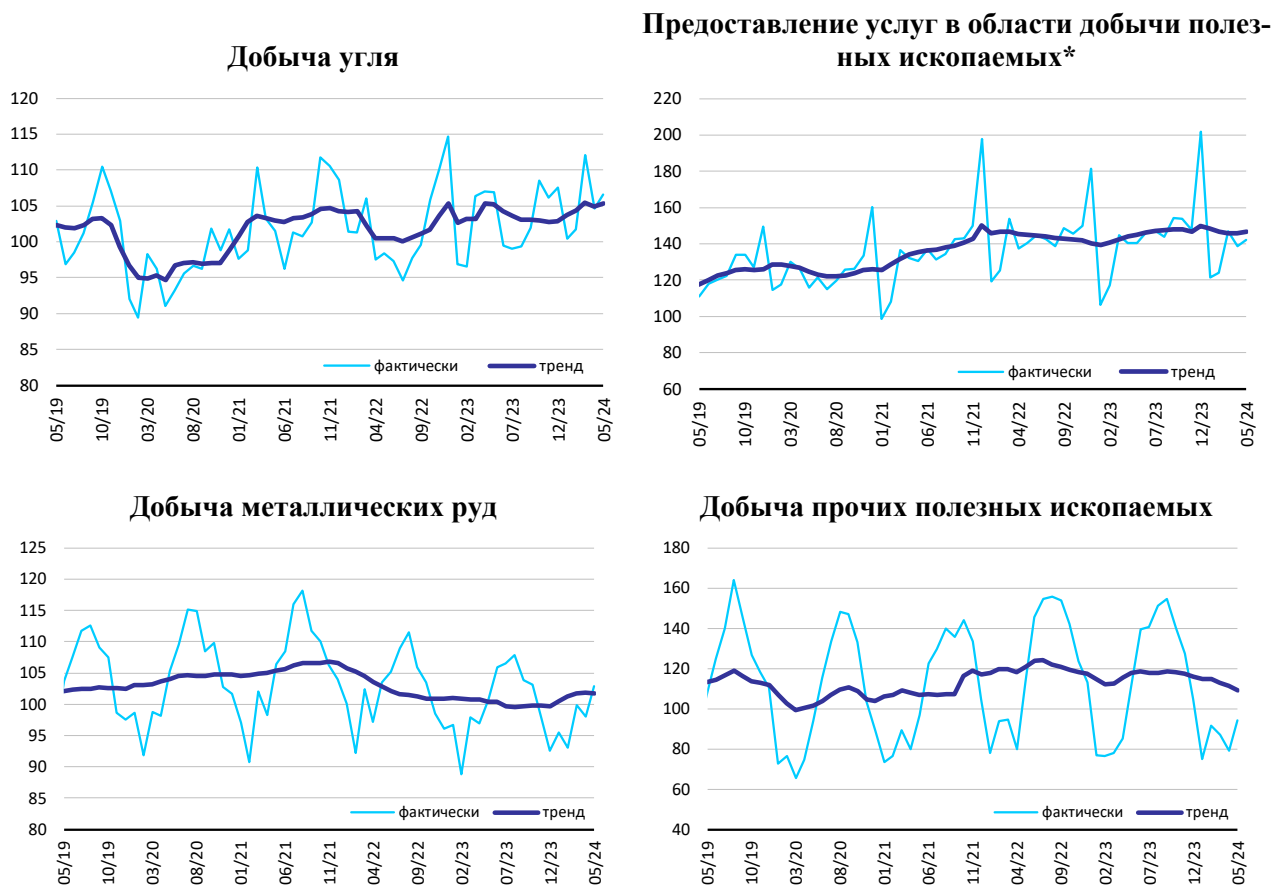
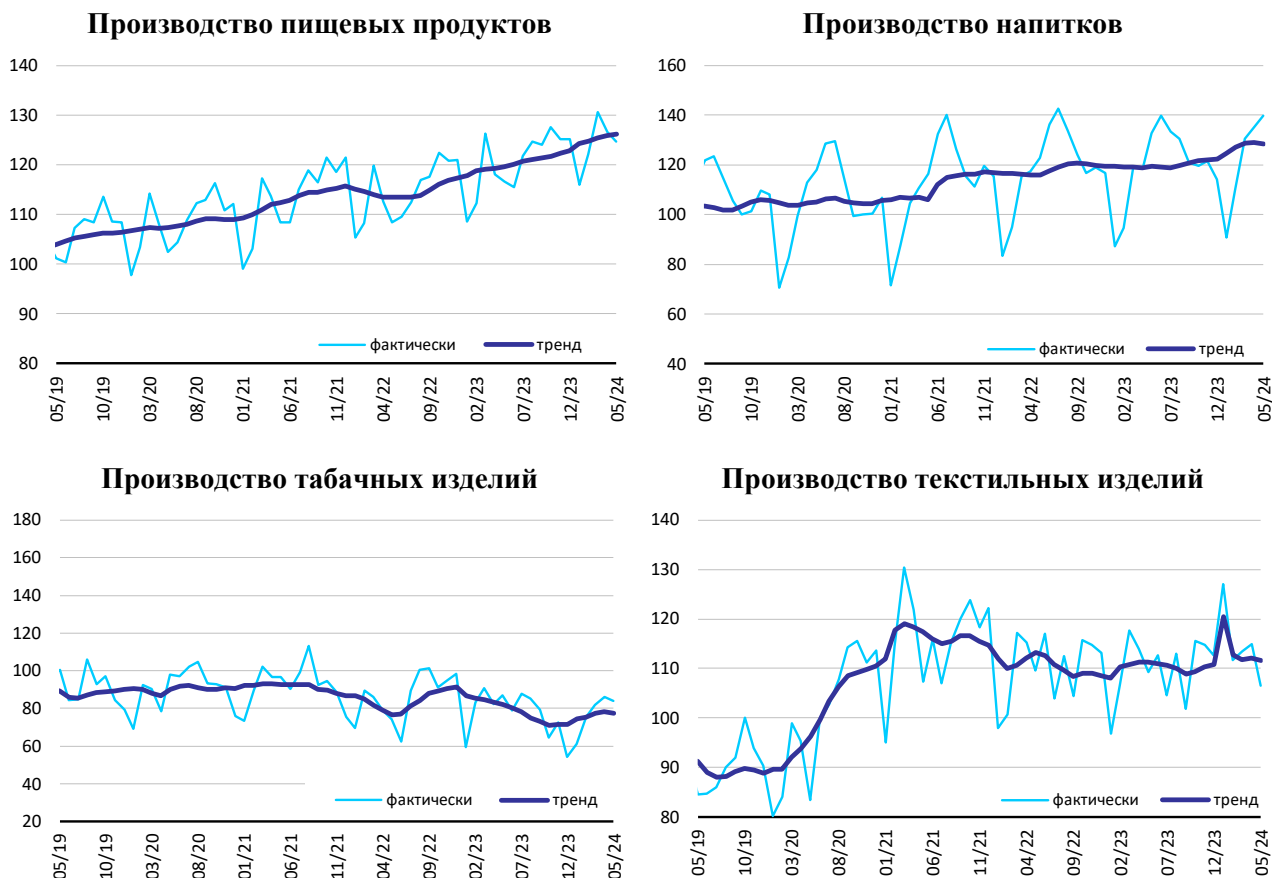


График 7. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

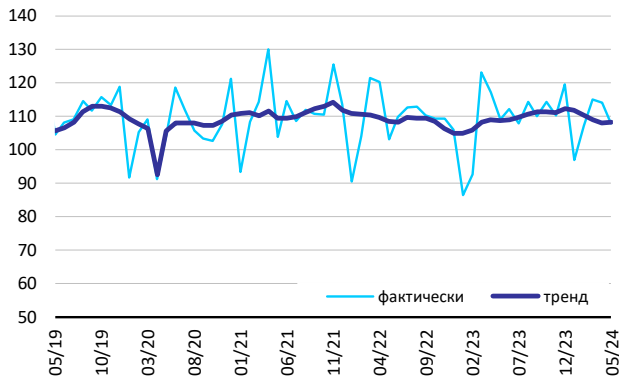


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

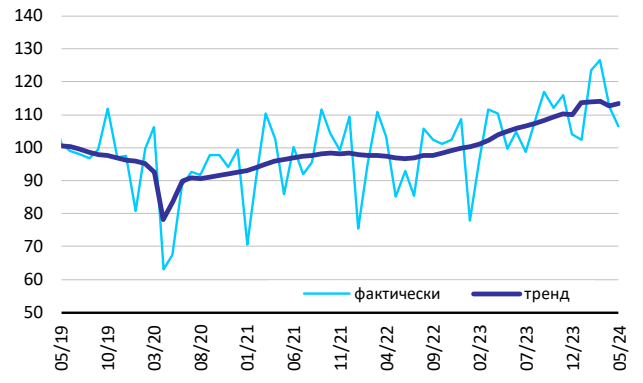
График 8. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности



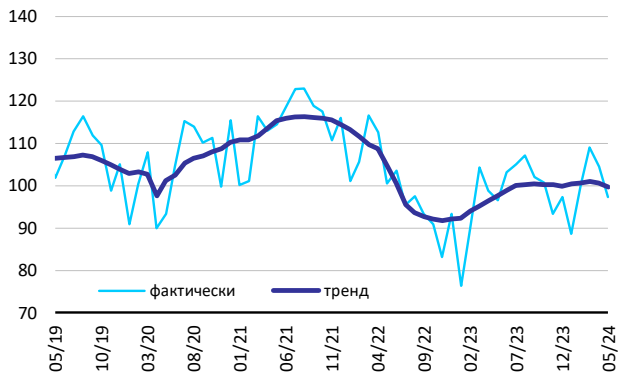
Производство одежды



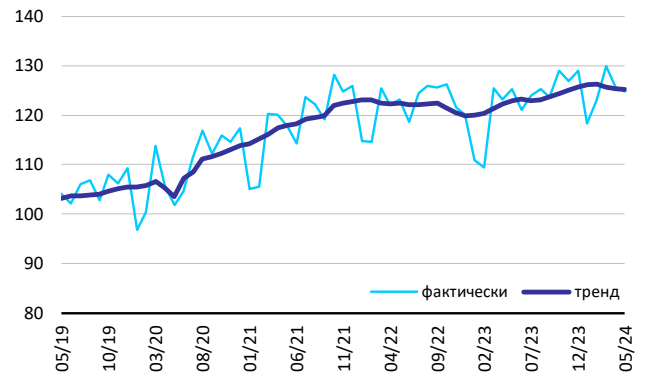
Производство кожи и изделий из кожи



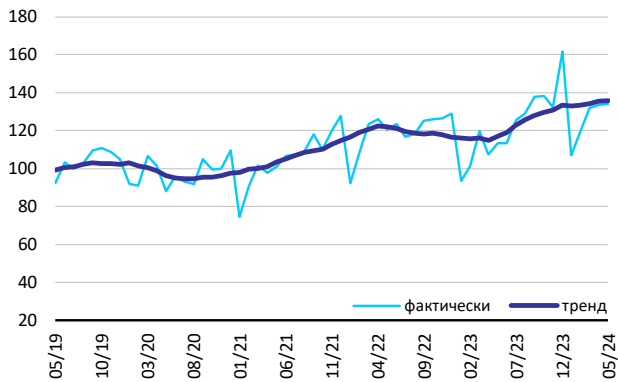
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



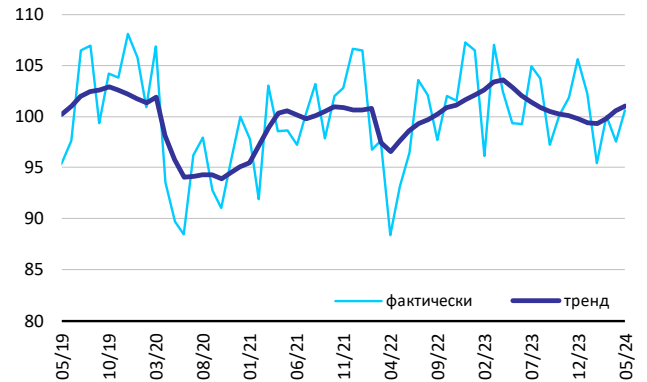
Производство бумаги и бумажных изделий



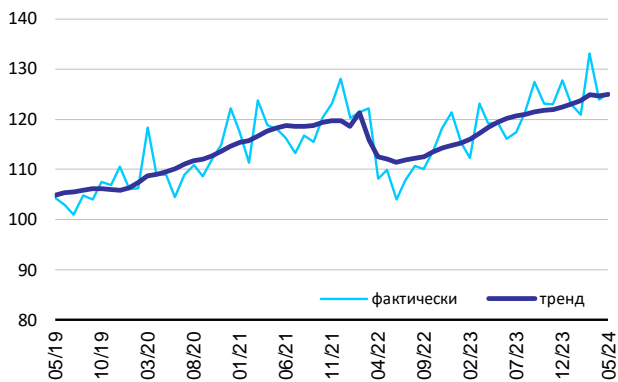
Деятельность полиграфическая



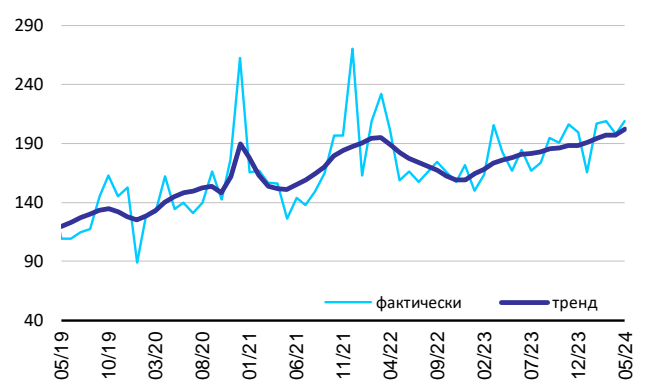
Производство кокса и нефтепродуктов



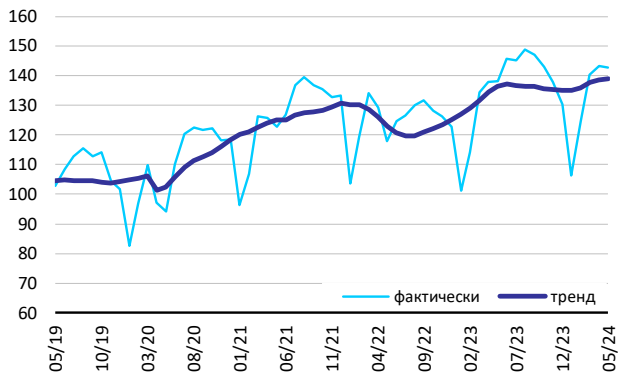
Производство химических веществ и химических продуктов



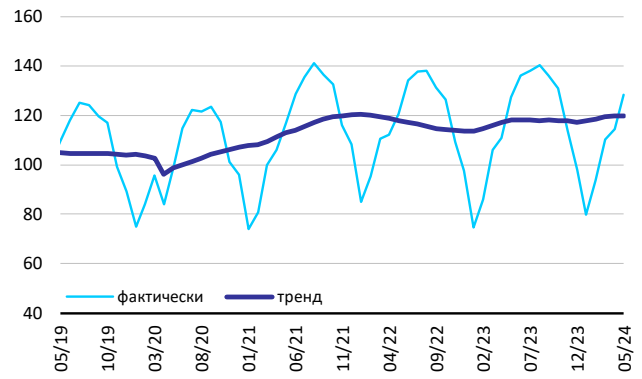
Производство лекарственных средств и материалов



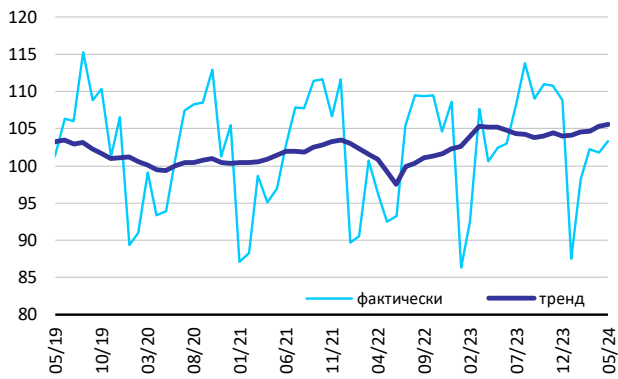
Производство резиновых и пластмассовых изделий



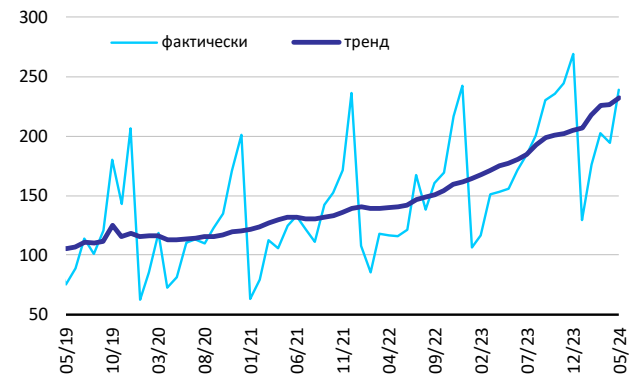
Производство стройматериалов и стекла



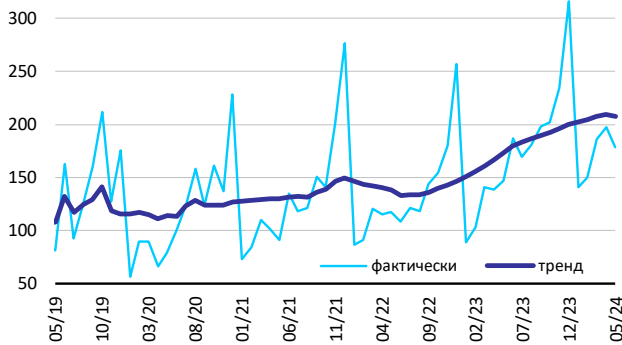
Производство металлургическое



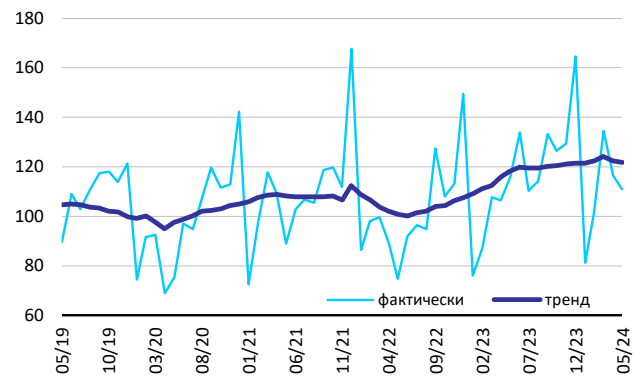
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



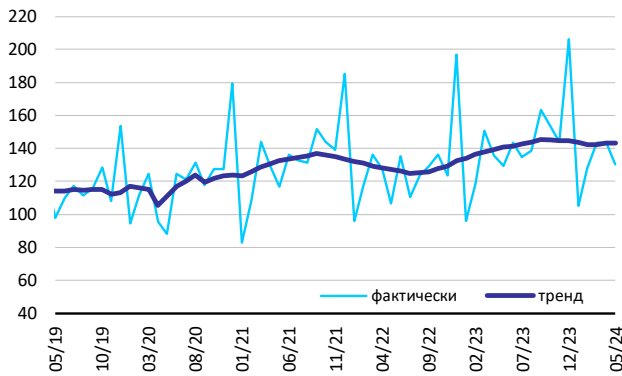
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



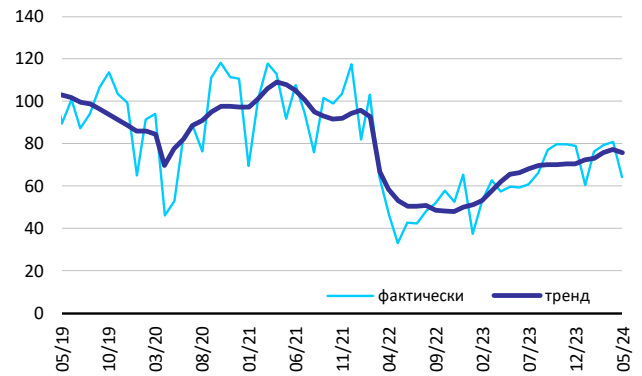
Производство электрического оборудования



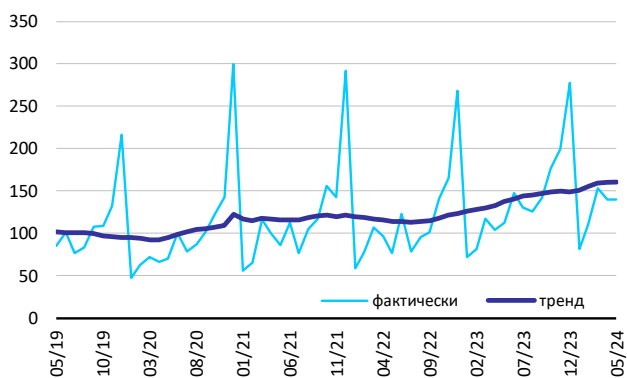
Производство машин и оборудования



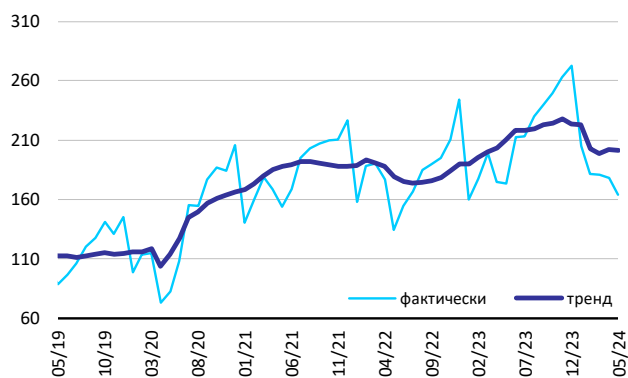
Производство автотранспортных средств



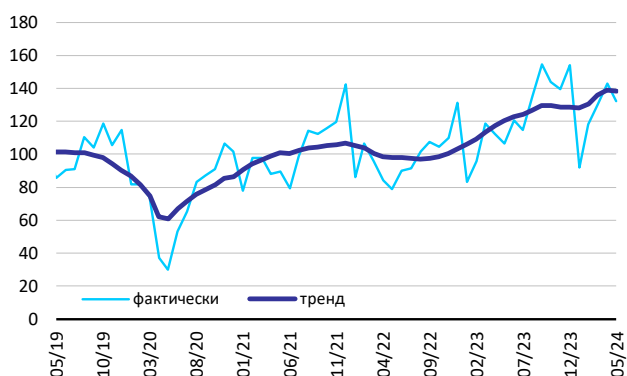
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁸



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 добычи⁹).

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

⁸ Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

⁹ Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.