

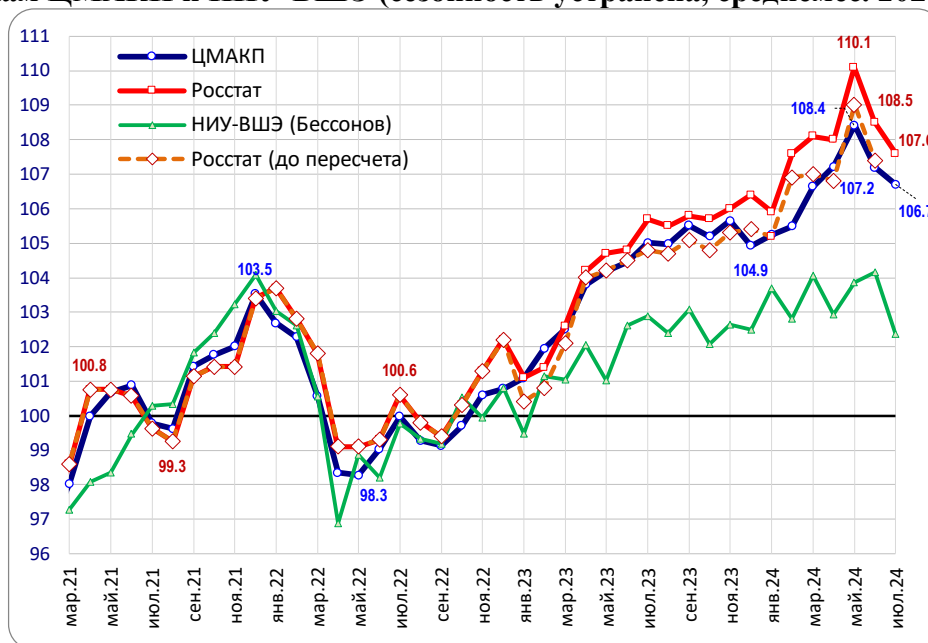
## О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в июле 2024 г.<sup>1</sup>

Согласно данным Росстата, в июле продолжилась «отрицательная коррекция» объемов промышленного производства после роста в I квартале и скачка выпуска в мае. В июле объем производства уменьшился по сравнению с предшествующим месяцем на 0,8% после сокращения в июне – на 1,5% (сезонность устранена). В результате, выпуск вернулся примерно на уровень февраля (см. график). Относительно уровня годовой давности индекс производства в июле составил 103,3%.<sup>2</sup>

Оценки ЦМАКП<sup>3</sup> фиксируют, в целом, аналогичную картину (см. график).

О формировании полноценной тенденции сокращения производства (с учетом предшествующей позитивной динамики) говорить пока преждевременно, но закрепление стагнации – налицо.

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



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

*Все приводимые оценки темпов прироста, кроме индексов к соотв. периоду предшествующего года (СППГ) и если не оговорено особо – с устранением сезонного и календарного факторов.*

В августе Росстат традиционно уточнил данные за предшествующие два года (августовское уточнение – одно из самых значительных из четырех уточнений месячных индексов), так как учитывает сразу и поступившие данные о производстве на микропредприятиях (равно как и изменение коэффициента досчёта оперативных данных до полного круга), и уточнение за ретроспективный период отчетных данных самими предприятиями.

<sup>2</sup> После 102,7% в июне (с поправкой на календарь, 103,4-104,4%; как мы указывали в предыдущей записке, в июне было очень велико влияние календарного фактора: в июне с.г. было лишь 19 рабочих дней – против 21 дня в 2023 г.

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

На отраслевом уровне в июле выделяются следующие наиболее примечательные особенности динамики выпуска:

а) медленное снижение **добычи углеводородов**: -0,3% к предыдущему месяцу в июле<sup>4</sup> после -0,2% в среднем за II квартал 2024 г. (отражающее плановое снижение нефтедобычи в рамках выхода на обязательства ОПЕК+)<sup>5</sup>;

б) продолжение сокращения добычи угля (-3,3% после -2,1% в июне; основной негативный фактор – снижение спроса со стороны Китая);

в) небольшой восстановительный рост выпуска в **нефтепереработке** (+0,7% в июле) после резкого спада в предыдущем месяце (-4,1% в июне при +0,1% в среднем за II квартал);<sup>6</sup>

в) сокращение в **производстве пищевых продуктов**; после продолжительного периода роста выпуска, в июле темп прироста составил -2,4% к предыдущему месяцу (при этом основной вклад внесло резкое падение выпуска рыбной продукции, где снижение в июле составило -14,3%; для данного сектора характерны резкие колебания выпуска, так что в ближайшем будущем высоковероятно восстановление выпуска);

г) уменьшение выпуска в **деревообработке**; данный сектор является одним из наиболее пострадавших от кризиса и до сих пор не восстановился от его последствий (в среднем за II квартал 2024 г. отставание от среднемесячного уровня 2021 г. составило 11%), при этом очередной период восстановительного роста наметился в июне (+5,5%), однако продолжения не последовало – в июле -4,5%;

д) снижение в **производстве строительных материалов**; в данном секторе продолжительное время интенсивность производства оставалась практически неизменной (за 12 месяцев с июня 2023 г. по май 2024 г. в среднем -0,1% в месяц), однако в последние месяцы ситуация начала ухудшаться – в июне -2,4%, а теперь и -2,1% в июле; очевидный негативный фактор – свертывание программы льготной ипотеки;

е) сокращение выпуска в **производстве металлоизделий** (-7,2% в июле и -2,6% в июне после скачка в мае на +8,5%); тем не менее, данный сектор остается лидером по интенсивности посткризисного роста – в июле объем выпуска превысил среднемесячный уровень 2021 г. на 77%; при этом основной вклад в снижение (как и в предыдущий рост), вносит продукция группы «Производство готовых металлических изделий, не включённых в другие группировки» (-5,4% в июне и -4,2% в июле после +14,1% в мае);

ж) продолжение роста в **производстве компьютеров, электронных и оптических изделий** (+1,4% в июле после +1,5% в среднем за II квартал); это второй из наиболее быстрорастущих в посткризисный период секторов – в июле объем выпуска превысил среднемесячный уровень 2021 г. на 67%;

з) стабилизация выпуска **автотранспортных средств**; в последние месяцы интенсивность производства в данном секторе носит неустойчивый характер (-3,0% в июле после +7,7% в июне и -7,9% в мае), в целом же объем выпуска находится примерно на одном уровне – порядка 82% от среднемесячного уровня 2021 г.

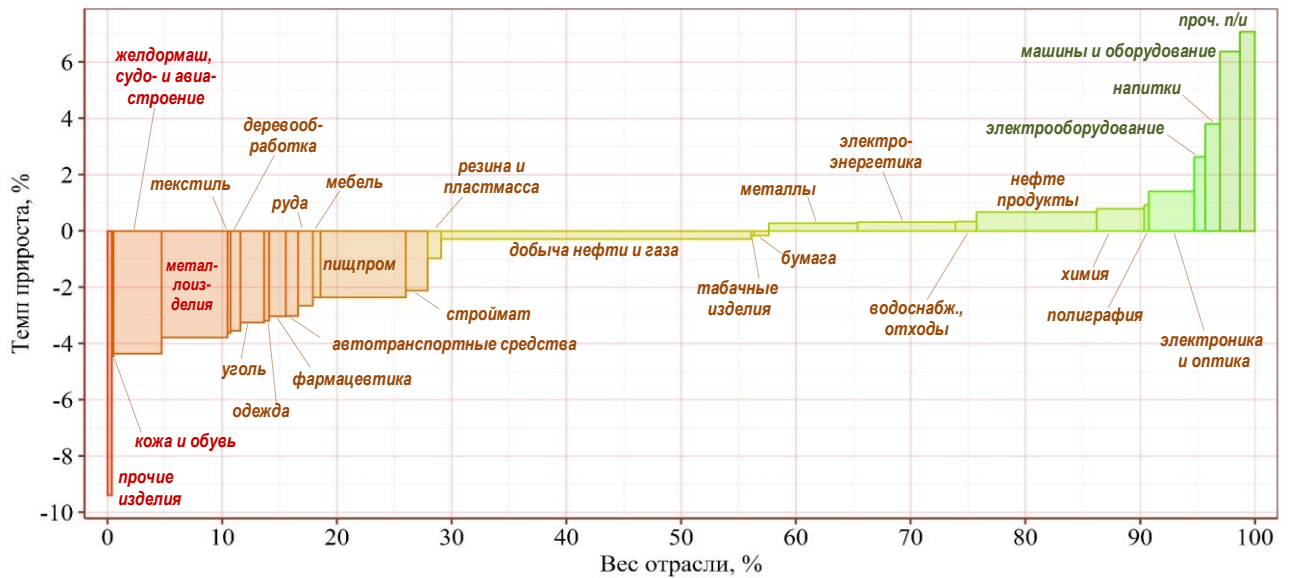
---

<sup>4</sup> 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.

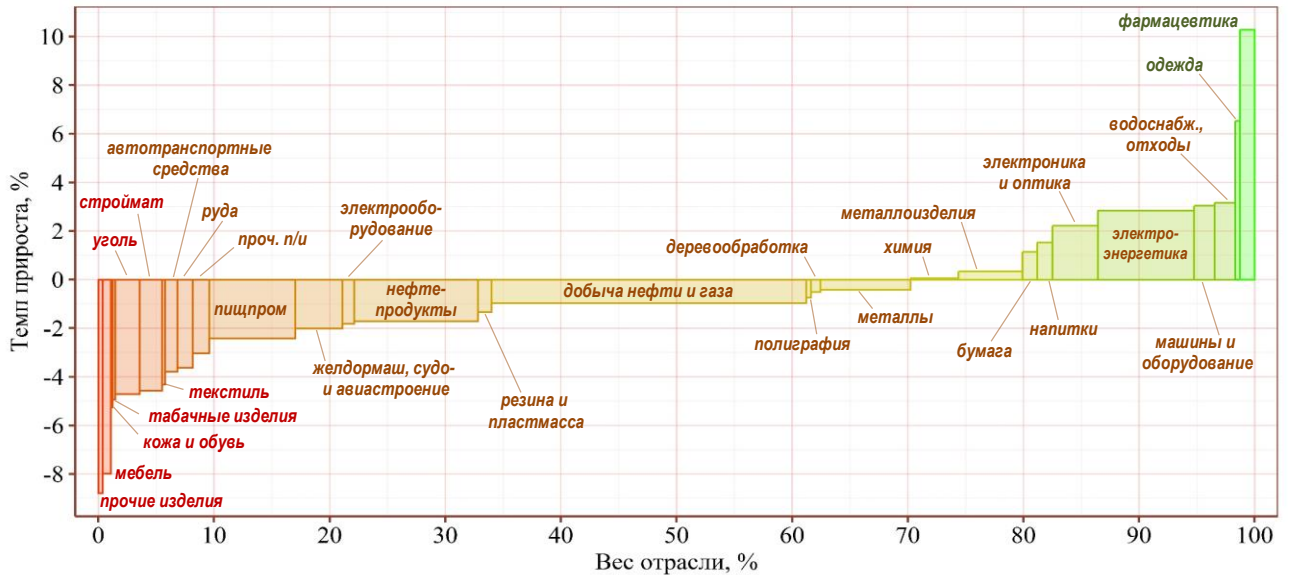
<sup>5</sup> При этом, по сообщению МЭА, в июле Россия пока еще недовыполнила план по сокращению на 250 тыс. баррелей в сутки.

<sup>6</sup> 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.

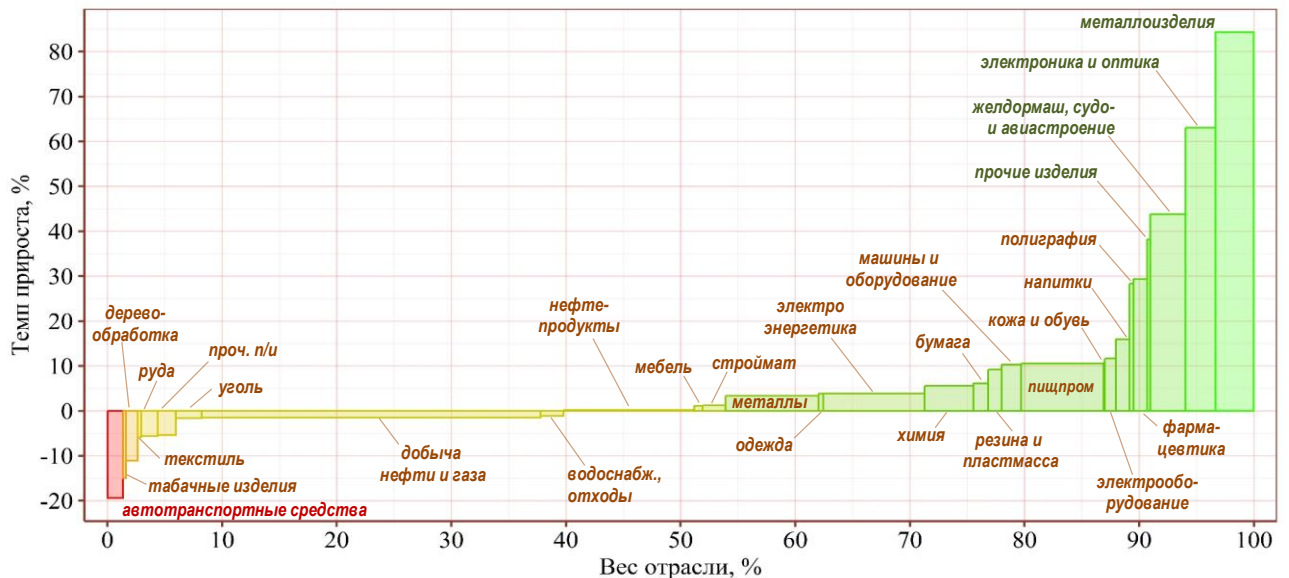
**График 2. Динамика выпуска по видам деятельности за последний месяц (июль к июню, сезонность устранена)**



**График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (июль к апрелю, сезонность устранена)**



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

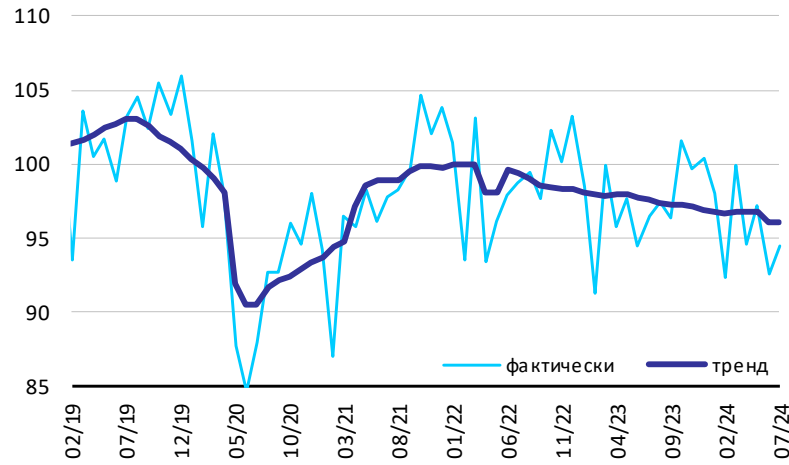


**Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)**

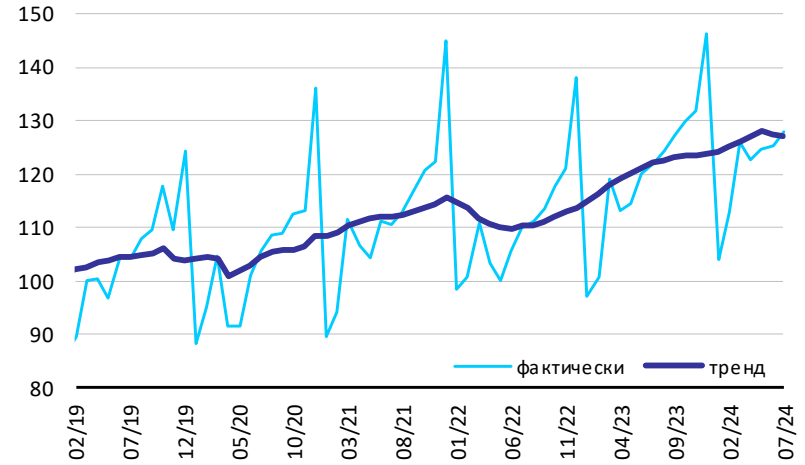
	первый квартал 2024	второй квартал 2024	апрель 2024	май 2024	июнь 2024	июль 2024
<b>Промышленное производство</b>						
<b>к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u></b>						
данные Росстата	<b>14.5</b>	<b>13.6</b>	<b>12.5</b>	<b>16.5</b>	<b>11.8</b>	<b>11.8</b>
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	<b>9.8</b>	<b>19.5</b>	<b>16.2</b>	<b>23.4</b>	<b>18.9</b>	<b>15.4</b>
<b>к предыдущему месяцу (сезонность устранена)</b>						
данные Росстата	<b>0.5</b>	<b>0.1</b>	<b>-0.1</b>	<b>1.9</b>	<b>-1.5</b>	<b>-0.8</b>
оценка ЦМАКП	<b>0.5</b>	<b>0.2</b>	<b>0.5</b>	<b>1.1</b>	<b>-1.1</b>	<b>-0.4</b>
<b>Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)</b>						
<b>Добыча полезных ископаемых</b>	<b>-3.0</b>	<b>-5.5</b>	<b>-5.9</b>	<b>-4.4</b>	<b>-6.3</b>	<b>-8.5</b>
<b>Обрабатывающие производства</b>	<b>24.3</b>	<b>23.4</b>	<b>21.9</b>	<b>28.8</b>	<b>19.9</b>	<b>22.8</b>
Производство пищевых продуктов	27.9	22.0	22.1	23.5	20.4	20.6
Сырьевые производства	10.1	10.4	11.3	11.1	8.8	8.8
Производство нефтепродуктов	-1.5	2.0	3.4	5.3	-2.7	-4.5
Товары инвестиционного спроса	30.2	22.4	25.9	26.4	16.0	29.4
Производство ТДП	-37.9	-37.3	-38.0	-35.5	-38.2	-30.5
Производство непрод.товаров повседневного спроса	37.2	29.1	17.1	33.9	38.2	31.0
<b>Обеспечение электроэнергией, газом и паром</b>	<b>9.2</b>	<b>6.6</b>	<b>3.2</b>	<b>9.8</b>	<b>7.6</b>	<b>10.4</b>
<b>Водоснабжение; водоотведение</b>	<b>13.6</b>	<b>11.3</b>	<b>8.7</b>	<b>11.0</b>	<b>14.2</b>	<b>7.6</b>
<b>Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)</b>						
<b>Добыча полезных ископаемых</b>	<b>0.3</b>	<b>-0.5</b>	<b>-0.4</b>	<b>0.8</b>	<b>-1.8</b>	<b>-0.2</b>
<b>Обрабатывающие производства</b>	<b>0.9</b>	<b>0.5</b>	<b>1.3</b>	<b>1.2</b>	<b>-1.0</b>	<b>-0.7</b>
Производство пищевых продуктов	0.7	0.0	0.6	0.2	-0.9	-0.9
Сырьевые производства	0.3	0.3	-0.3	1.0	0.0	-1.5
Производство нефтепродуктов	-0.6	0.1	2.7	1.8	-4.1	0.7
Товары инвестиционного спроса	0.6	0.5	2.6	-2.4	1.2	-0.9
Производство ТДП	6.0	1.1	10.7	-8.1	1.5	-4.9
Производство непрод.товаров повседневного спроса	1.8	2.4	-0.4	4.9	2.8	-4.3
<b>Обеспечение электроэнергией, газом и паром</b>	<b>-0.1</b>	<b>0.3</b>	<b>-1.5</b>	<b>2.3</b>	<b>0.2</b>	<b>0.3</b>
<b>Водоснабжение; водоотведение</b>	<b>-1.9</b>	<b>1.3</b>	<b>1.1</b>	<b>0.5</b>	<b>2.3</b>	<b>0.3</b>

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

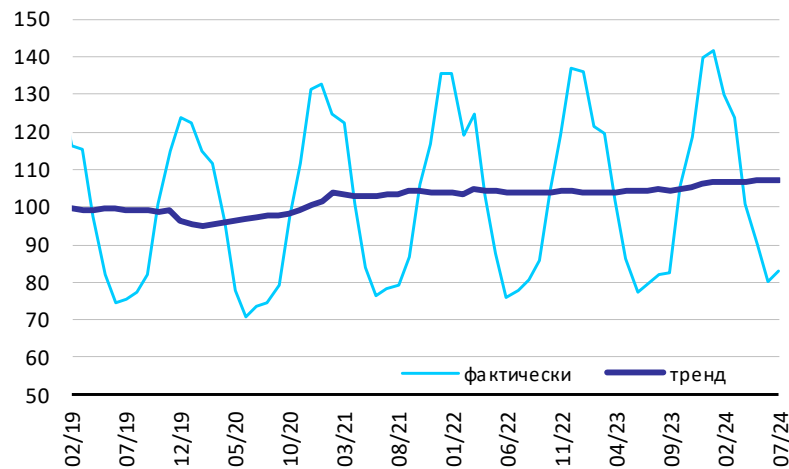
**Добыча полезных ископаемых**



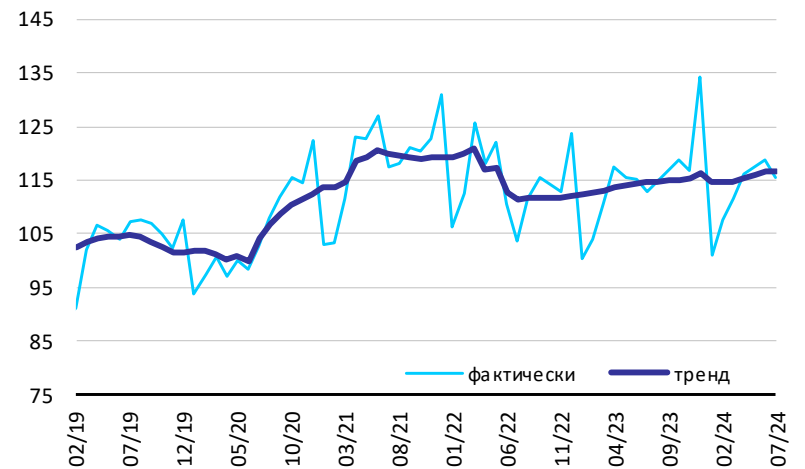
**Обрабатывающие производства**



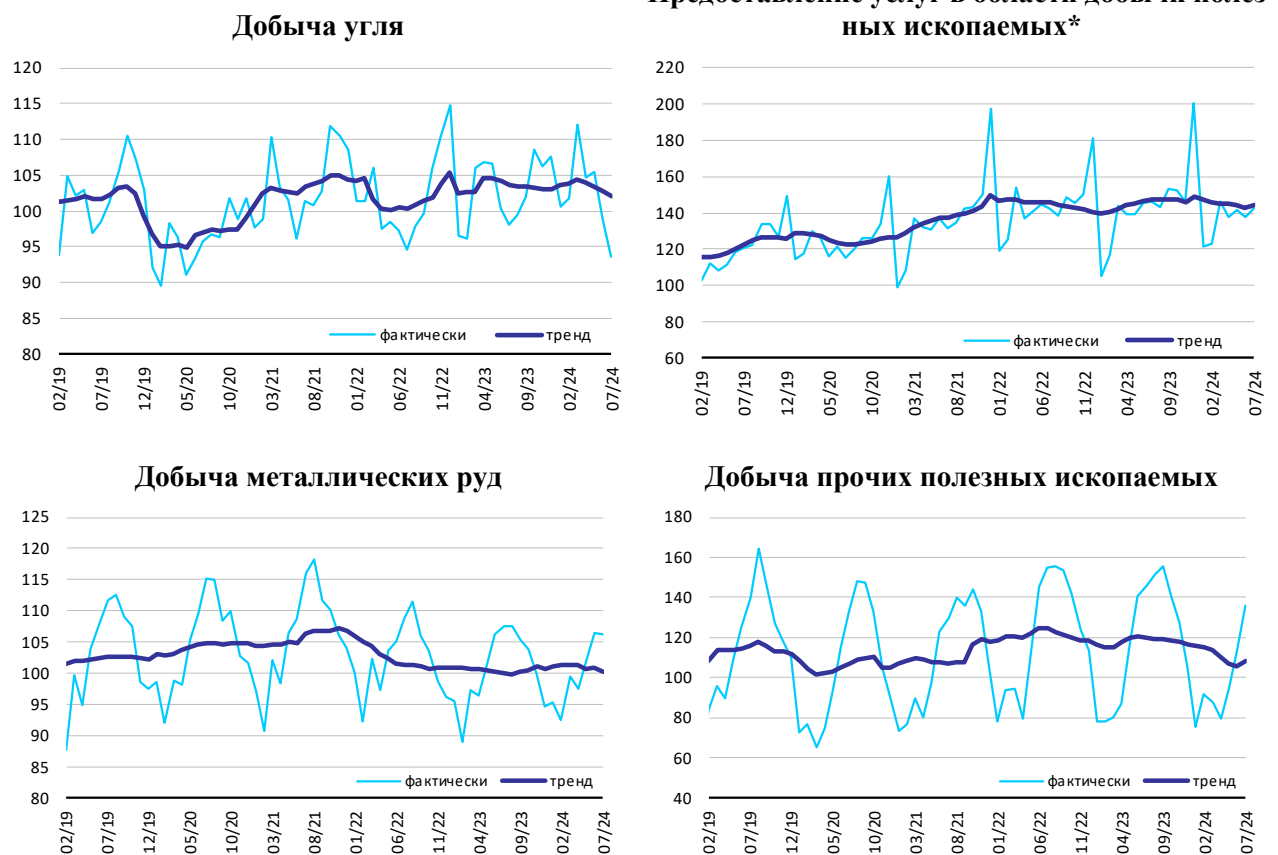
**Обеспечение электрической энергией, газом, теплом**



**Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов**

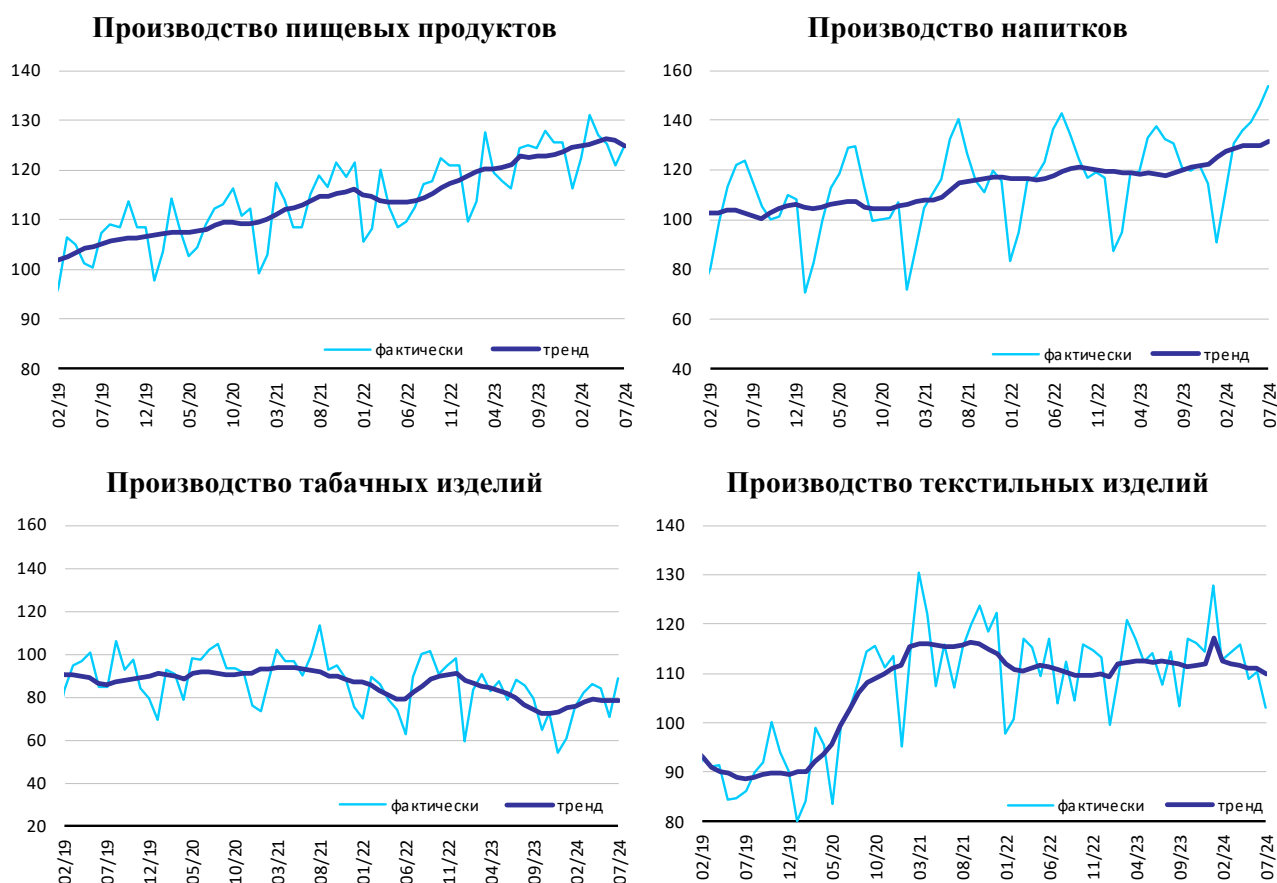


**График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности**  
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

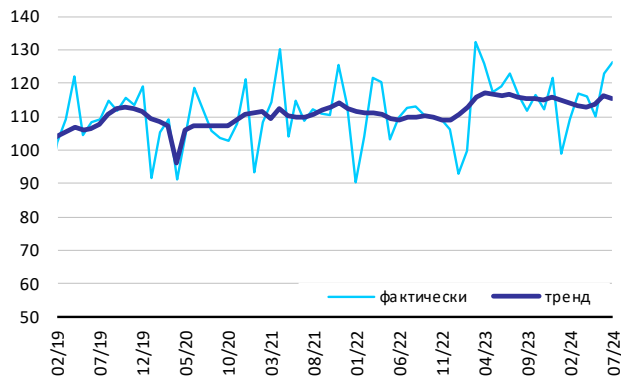


\* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

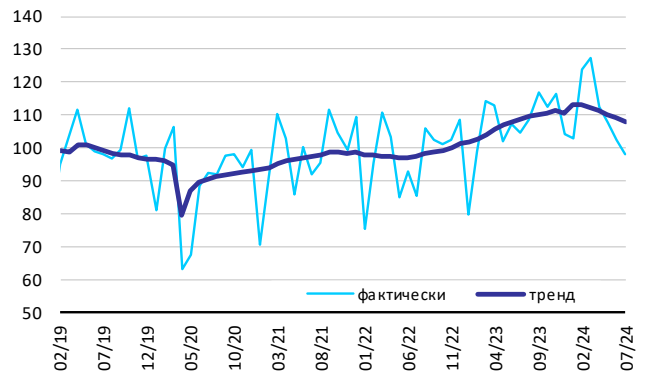
**График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности**



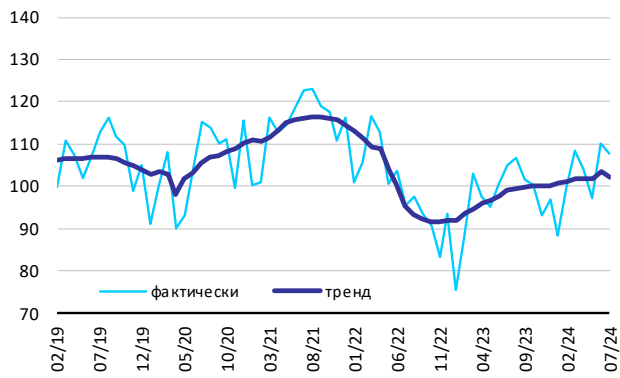
**Производство одежды**



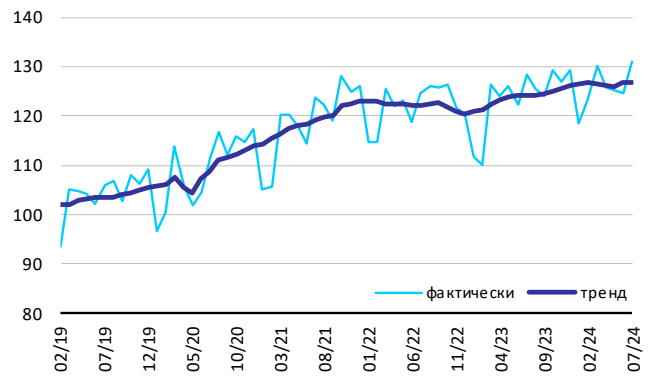
**Производство кожи и изделий из кожи**



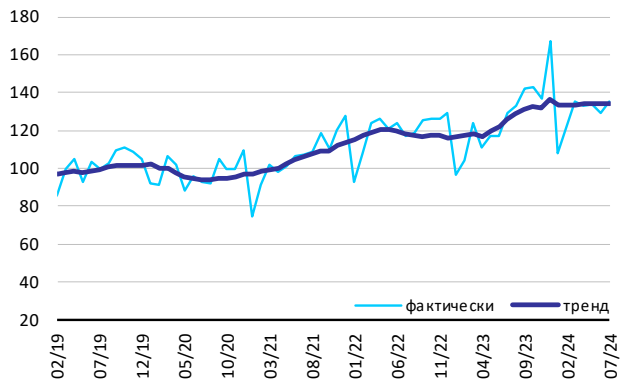
**Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели**



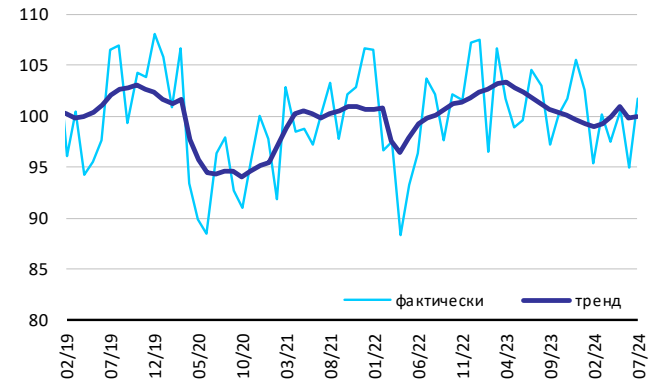
**Производство бумаги и бумажных изделий**



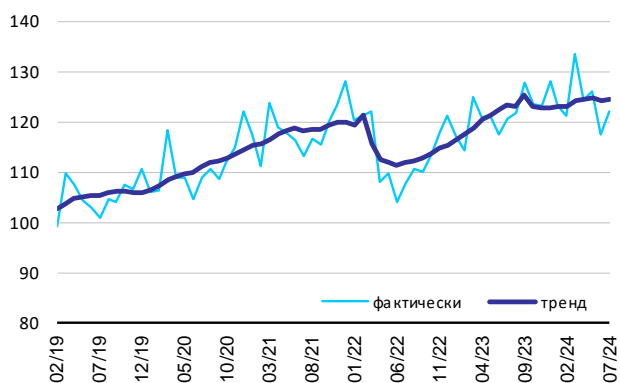
**Деятельность полиграфическая**



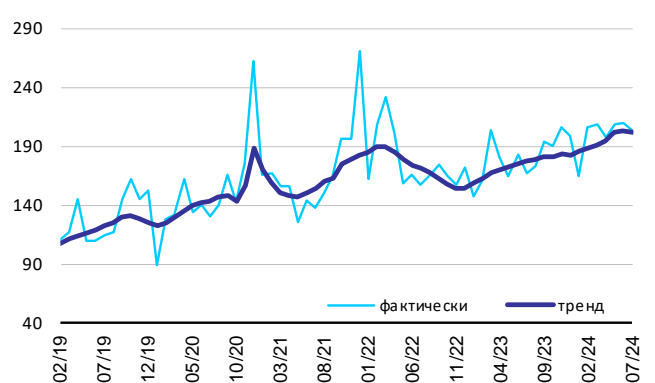
**Производство кокса и нефтепродуктов**



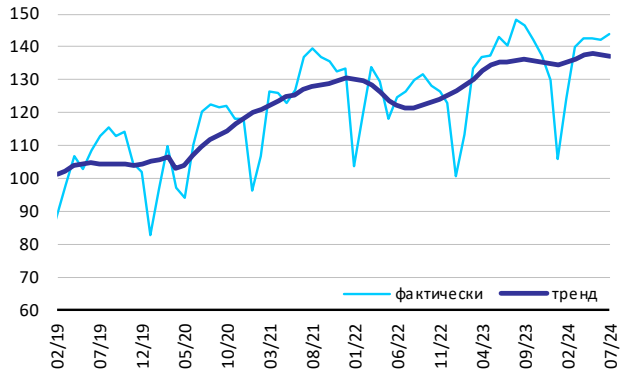
**Производство химических веществ и химических продуктов**



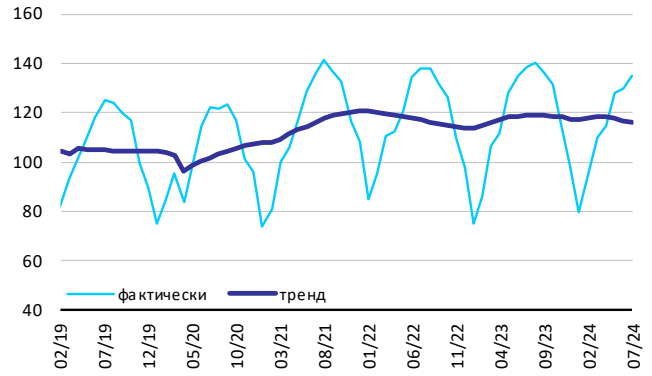
**Производство лекарственных средств и материалов**



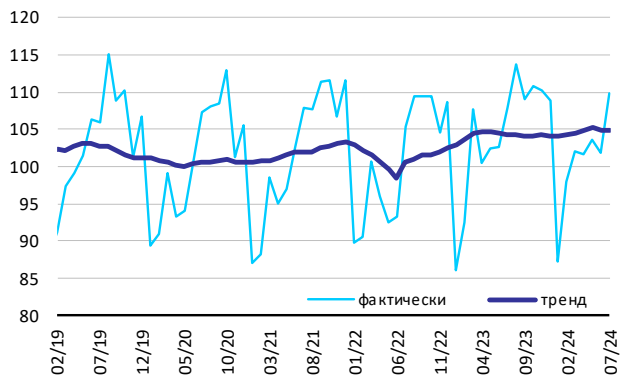
### Производство резиновых и пластмассовых изделий



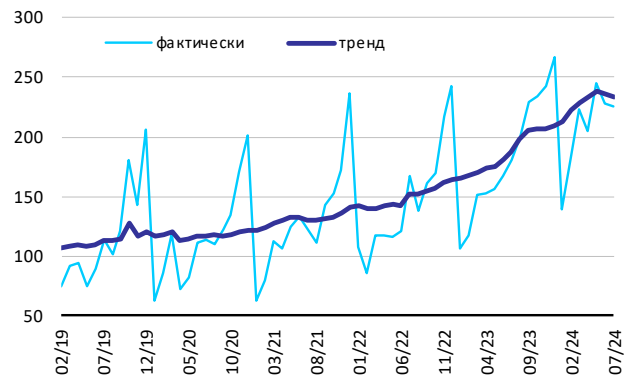
### Производство стройматериалов и стекла



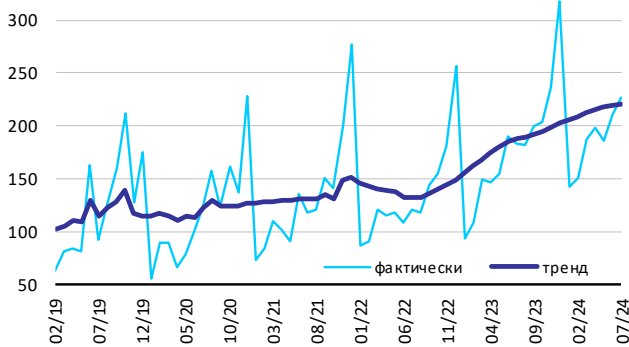
### Производство металлургическое



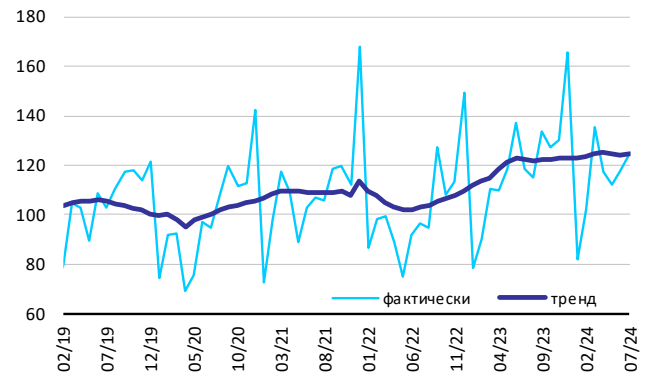
### Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



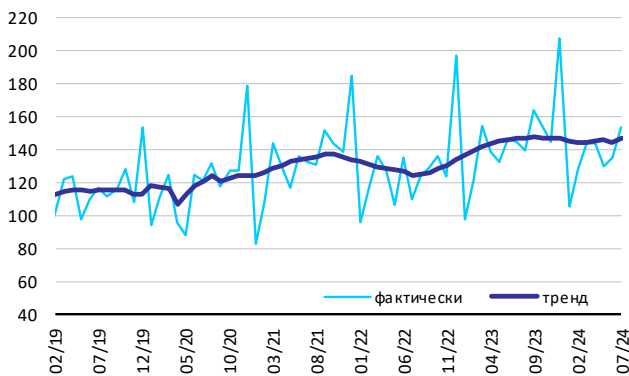
### Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



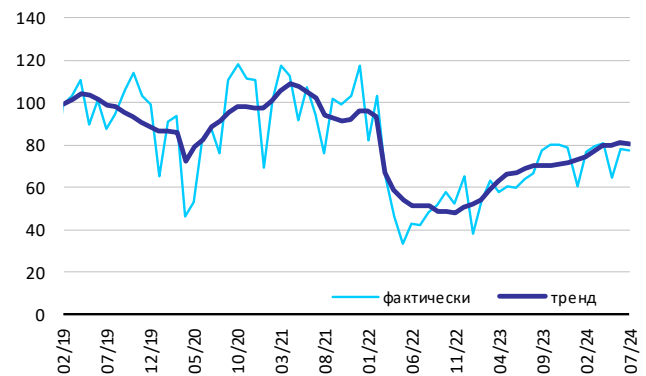
### Производство электрического оборудования



### Производство машин и оборудования

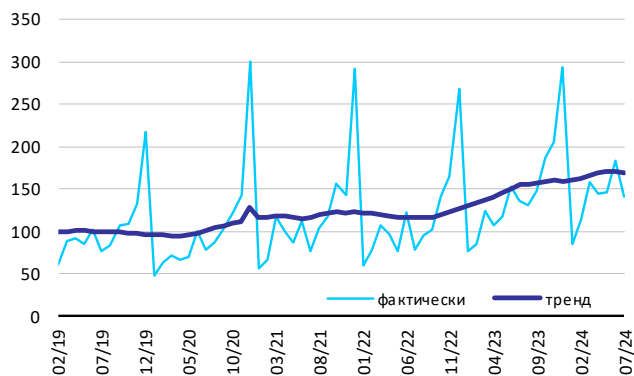


### Производство автотранспортных средств

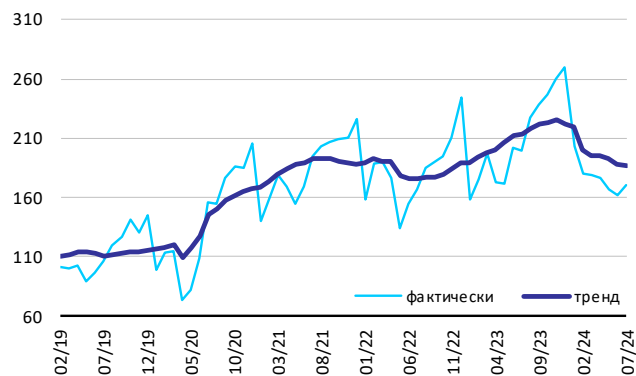




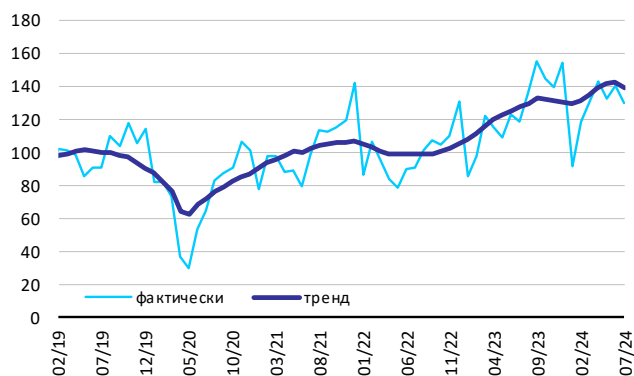
### Производство прочих транспортных средств и оборудования



### Производство мебели



### Производство прочих готовых изделий<sup>7</sup>



## 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 добычи<sup>8</sup>).

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**

<sup>7</sup> Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

<sup>8</sup> Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.