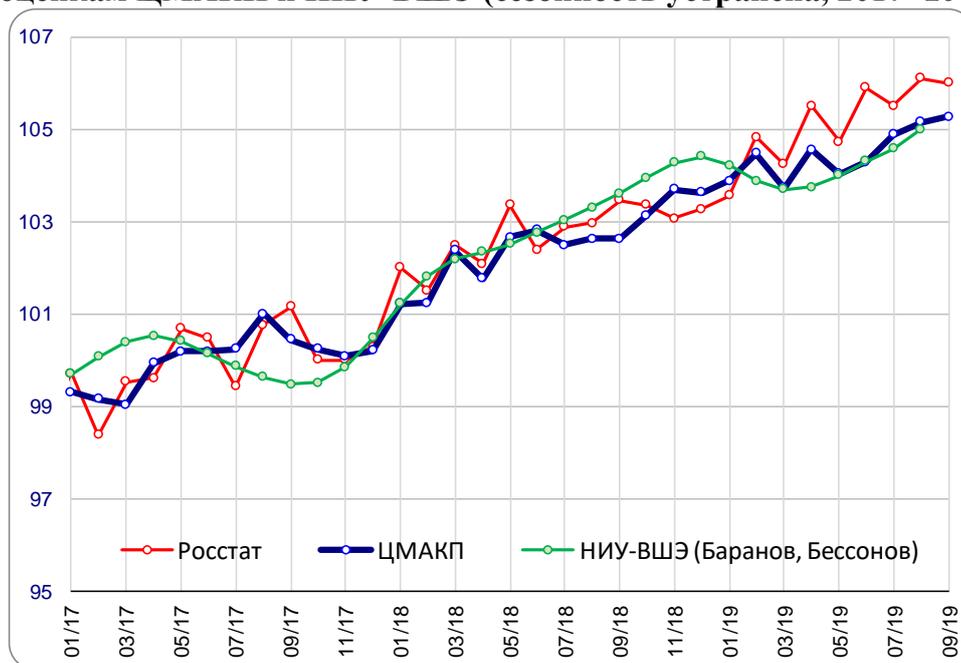


О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА В СЕНТЯБРЕ и III кв. 2019 г.

Согласно данным Росстата, наблюдается тенденция роста промышленного производства. В сентябре индекс промышленного производства составил 103,0%, в III квартале – 102,9% (к соответствующему периоду прошлого года, СППГ).² С устранением сезонного фактора объем производства в III квартале по сравнению со вторым составил 100,5%.

По оценке ЦМАКП³ (как и Центра развития НИУ ВШЭ), в последние месяцы также фиксируется тенденция роста, отличается лишь его «фазировка»⁴. При этом индекс СППГ мы оцениваем в 102,7% в сентябре и 102,5% в III квартале. Впрочем, это укладывается в обычные масштабы периодических отклонений расчета индекса по разным источникам (см. график).

График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, 2017=100)



¹ Материал подготовлен в рамках программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2019 г. ТЗ-14.

² С устранением сезонного фактора объем производства в сентябре остался практически на уровне августа (-0,1%), как и по итогам квартала (сентябрь к июню: +0,1%). Эти числа, однако, отражают не тенденцию, а случайные колебания от месяца к месяцу, которые в последнее время весьма значительны (см. график). Для их устранения эффективнее рассматривать именно соотношение среднеквартальных объемов.

³ До последнего времени мы использовали оценки индекса промпредования в соответствии с классификатором ОКВЭД-1. С настоящего обзора мы переходим к оценкам в ОКВЭД-2. Это повлекло изменение оценок за предшествующие месяцы (т.к. изменились цены продуктов и веса видов деятельности).

При сопоставлении данных Росстата с нашими оценками следует учитывать, что последние получены по отличающейся корзине товаров-представителей (мы не учитываем отдельные «закрытые» позиции, а также товары, для которых характерны сильные пересмотры данных об объемах производства и идиосинкратические шоки).

⁴ В первой половине текущего года мы (как и наши коллеги из НИУ ВШЭ) не фиксировали роста выпуска. При этом в III квартале, напротив, мы фиксируем несколько более высокие темпы, чем Росстат.

Подъем в III квартале был обеспечен ростом по широкому спектру секторов:

- восстановительным увеличением выпуска нефтепродуктов⁵ (15% вклада в прирост общепромышленного выпуска за квартал);
- ускорением роста пищевых производств на фоне хорошего урожая текущего года (13% вклада в прирост);
- сохранением роста производства в химическом комплексе (11% вклада, в т.ч. фармацевтика – 5%);
- наращиваем выпуска металлоизделий, причем, по широкому кругу товаров (в целом 10% прироста, лидеры: металлические стройконструкции, паровые котлы);
- увеличением добычи полезных ископаемых (причем, исключительно неуглеводородных⁶, 10% прироста);
- ростом выпуска машин и оборудования по достаточно широкому кругу товаров (10%);
- ростом выработки тепла и электроэнергии (как следствие более прохладной погоды⁷, это обеспечило еще около 10% прироста общепромышленного выпуска).

Снижение выпуска в III квартале фиксировалось в 7 видах деятельности (анализ в разрезе 31 вида деятельности), но основной негативный вклад (85% негативного влияния) внесли лишь 2 отрасли: металлургическое производство, а также выпуск продукции ОПК.⁸

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

	в среднем за месяц					
	первый квартал 2019	второй квартал 2019	третий квартал 2019	июль 2019	август 2019	сентябрь 2019
Промышленное производство						
<i>к соответствующему периоду прошлого года</i>						
данные Росстата	2.1	3.0	2.9	2.8	2.9	3.0
оценка ЦМАКП	2.6	2.6	2.5	2.7	2.3	2.7
оценка ЦМАКП (календарность устранена)	2.4	2.4	2.3	2.3	2.7	1.9
<i>к предыдущему месяцу (сезонность устранена)</i>						
данные Росстата	0.3	0.5	0.0	-0.4	0.6	-0.1
оценка ЦМАКП	0.0	0.2	0.3	0.6	0.3	0.1
Индекс СППГ (оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	4.9	4.0	2.8	2.7	3.5	2.1
Обработывающие производства	2.0	0.1	2.1	2.3	2.3	1.6
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-2.5	0.1	2.0	0.7	1.4	3.9
Водоснабжение; водоотведение	0.9	2.0	1.3	1.6	4.1	-1.8
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)						
Добыча полезных ископаемых	0.1	0.0	0.5	1.0	0.0	0.3
Обработывающие производства	-1.3	1.6	0.2	-0.3	0.4	0.5
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-1.3	1.6	0.2	-0.3	0.4	0.5
Водоснабжение; водоотведение	0.0	-0.7	0.3	1.5	1.2	-1.8

⁵ Этот рост – преимущественно следствие окончания периода массовых ремонтов значительного числа НПЗ.

⁶ В сегменте нефти и газа наблюдалась стагнация (если точнее, очень слабый рост нефтедобычи был перекрыт снижением газодобычи).

⁷ Суммарное отклонение составило -3,5 градуса-месяца.

⁸ В силу закрытости информации это агрегат «Производство прочих транспортных средств, не включенных в другие группировки», фактически состоящий из видов деятельности «Строительство кораблей, судов и лодок» и «Производство военных боевых машин».

Если от результатов III квартала перейти к характеристике среднесрочных трендов, то следует констатировать, что относительно устойчивый рост продолжается в трех крупных сегментах: добыче полезных ископаемых⁹, пищевых производствах, а также в химическом комплексе.

Из мелких сегментов тенденция роста фиксируется в текстильном производстве, а также в производстве электрооборудования. При этом тенденция снижения – впрочем, достаточно слабая – наблюдается в производстве автотранспортных средств и прочих транспортных средств (где негативный тон задает снижение выпуска продукции ОПК). В остальных секторах доминирует стагнация.

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

Следует отметить, что в связи с переходом Росстата в 2017 г. на новый классификатор (ОКВЭД-2) качество первичной информации, предоставляемой отчитывающимися предприятиями, временно снизилось, что, в свою очередь, влияет на точность оценок динамики промпроизводства (как Росстатом, так 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:¹⁰

1) использование более узкого круга товаров-представителей, однако, с более надежными данными о производстве; если у Росстата свыше 1100 товаров-представителей, у нас – 625 (плюс мы учитываем производство по «закрытым» товарам, используя отраслевые индексы Росстата на уровне 3-х знаков ОКВЭД);

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

3) улучшенный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

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

**Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт**

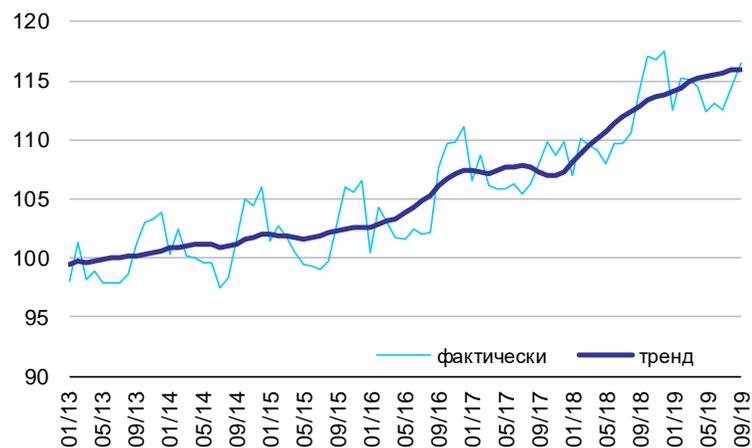
**В. Сальников
Д. Галимов**

⁹ Серьёзное торможение добычи углеводородов имеет в 2019 г. конъюнктурный, временный характер.

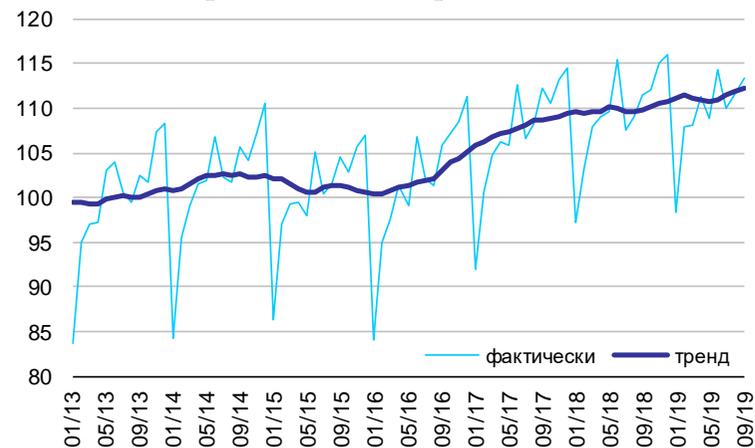
¹⁰ Ранее мы отмечали еще одно отличие: «коррекция смещения оценки Росстатом объемов производства до полного круга». Отметим, что с июля 2019 г. Росстат внес изменения в методику оценки объема производства до полного круга, так что проводившаяся нами коррекция утратила актуальность.

График 2. Динамика производства по основным видам деятельности
 (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100, последняя точка на графиках – сентябрь)

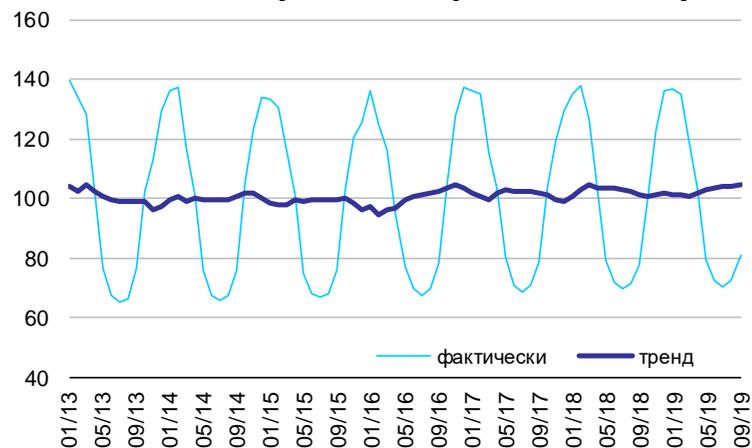
Добыча полезных ископаемых



Обработывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом и паром



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

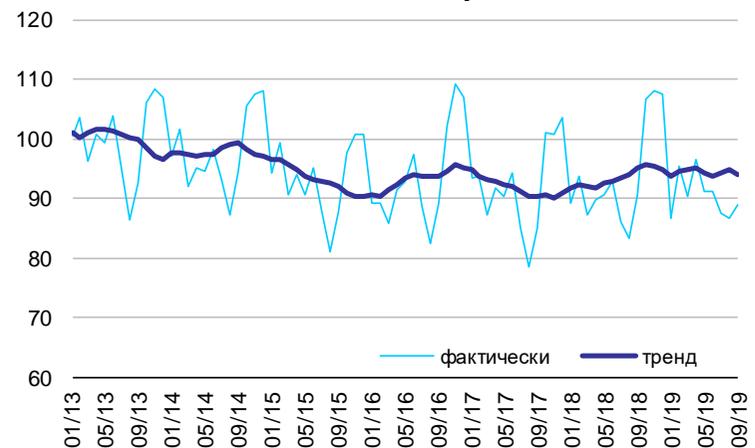


График 3. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)

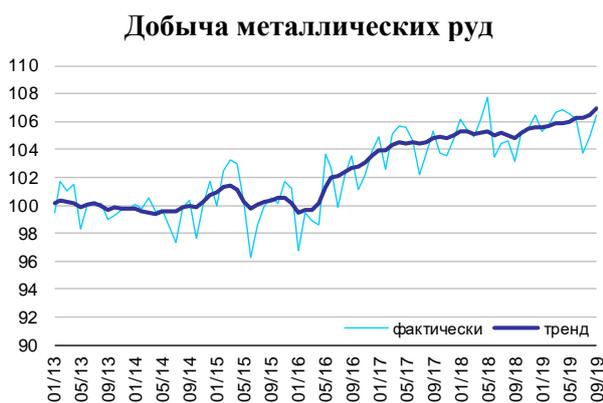
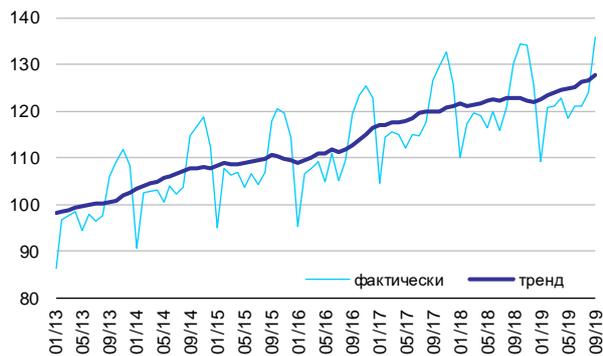
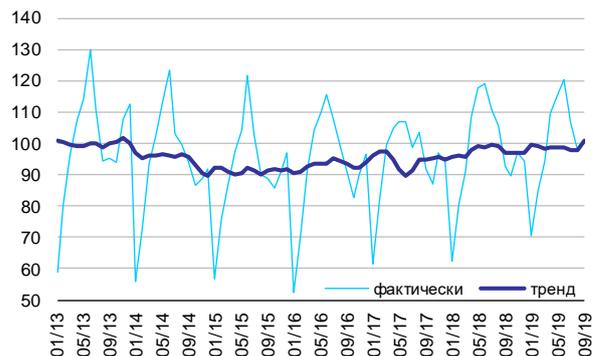


График 4. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности (оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2013 г.=100)

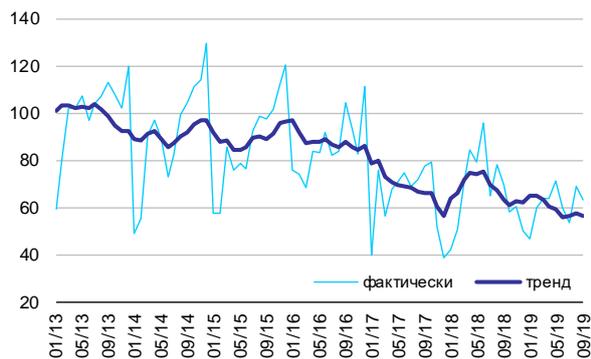
Производство пищевых продуктов



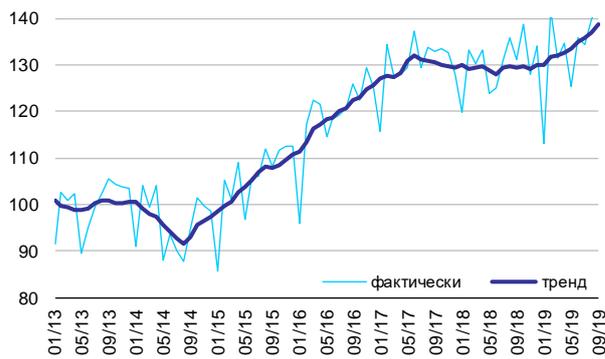
Производство напитков



Производство табачных изделий



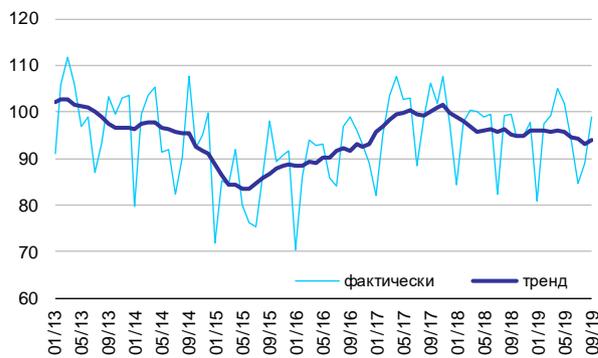
Производство текстильных изделий



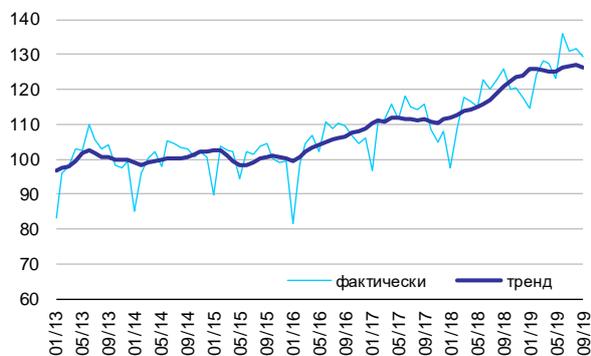
Производство одежды



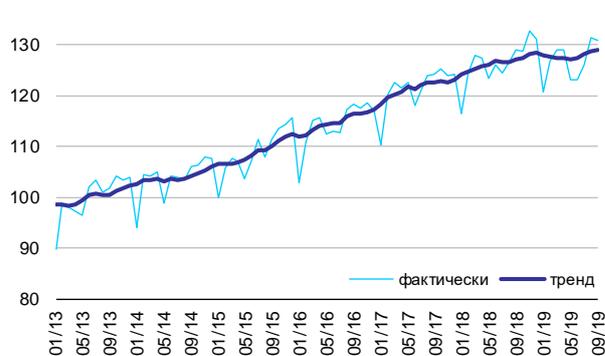
Производство кожи и изделий из кожи



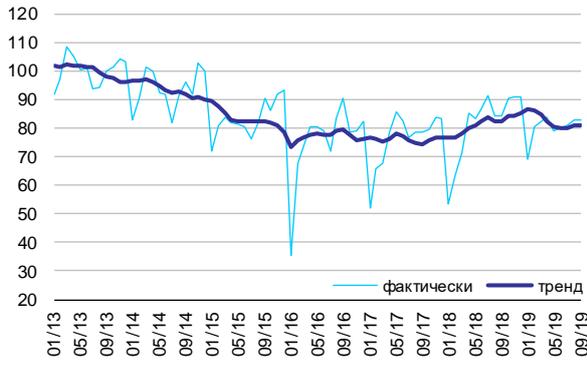
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



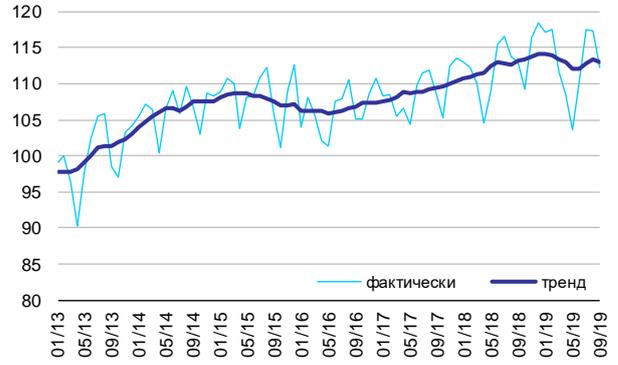
Производство бумаги и бумажных изделий



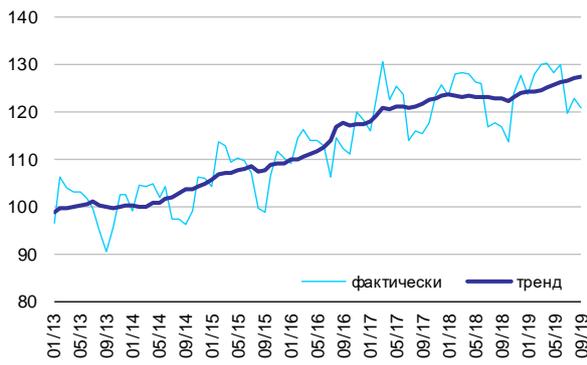
Деятельность полиграфическая



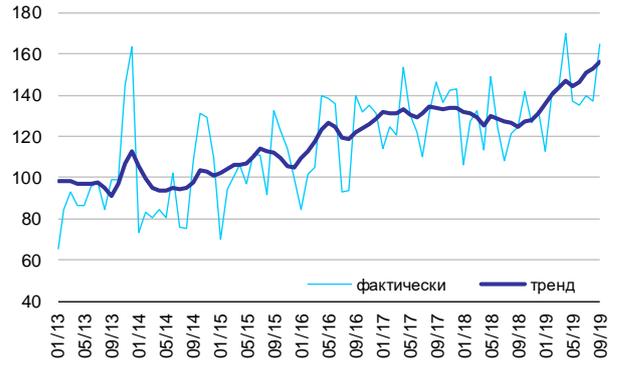
Производство кокса и нефтепродуктов



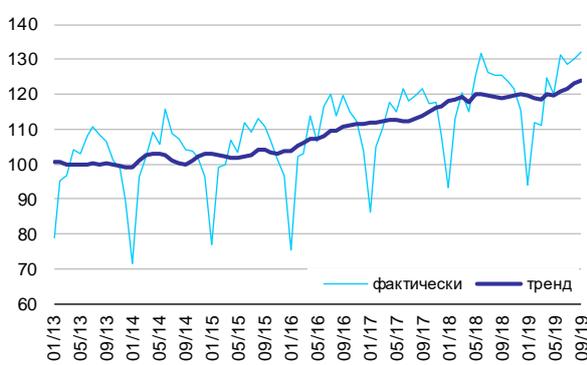
Производство химических веществ и химических продуктов



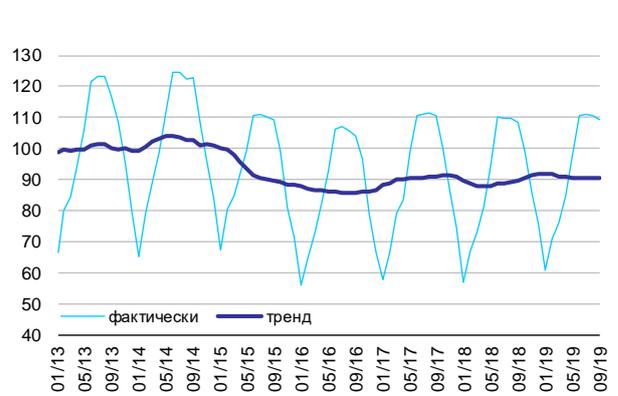
Производство лекарственных средств и материалов



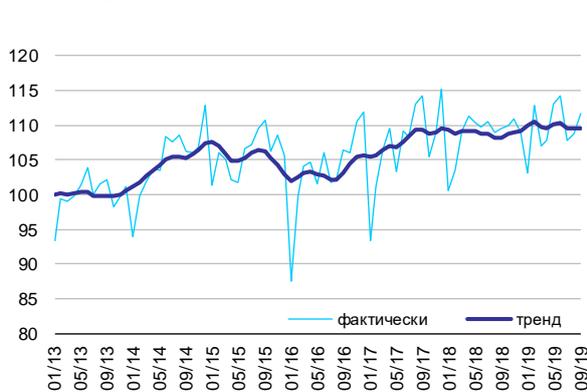
Производство резиновых и пластмассовых изделий



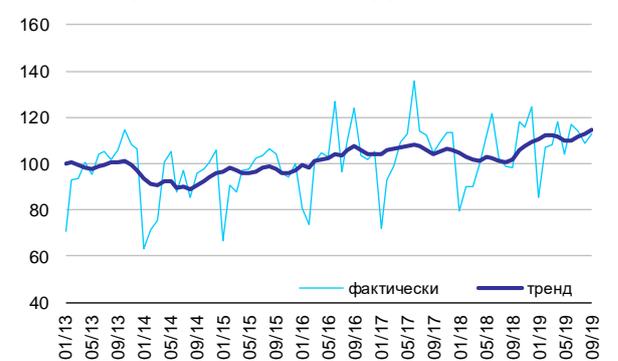
Производство стройматериалов и стекла



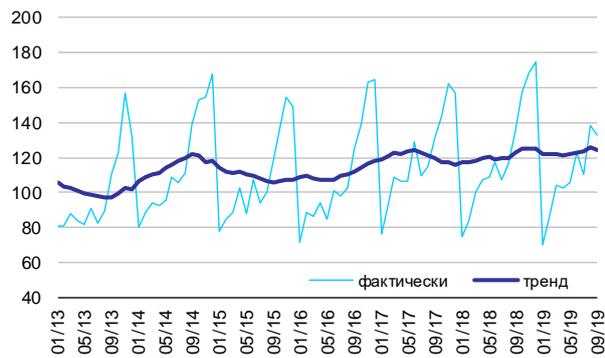
Производство металлургическое



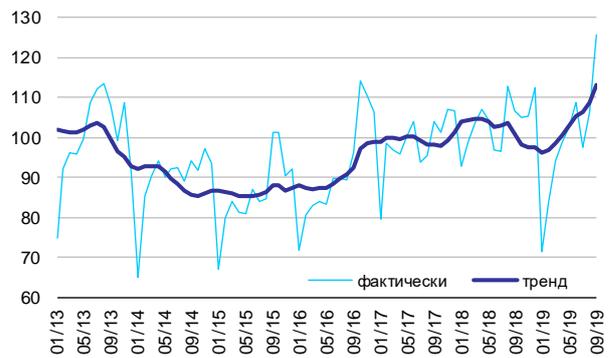
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



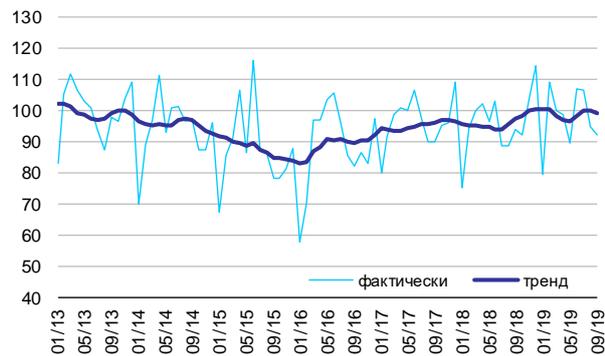
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



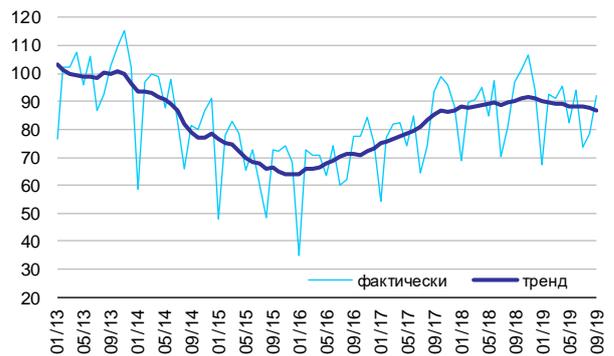
Производство электрического оборудования



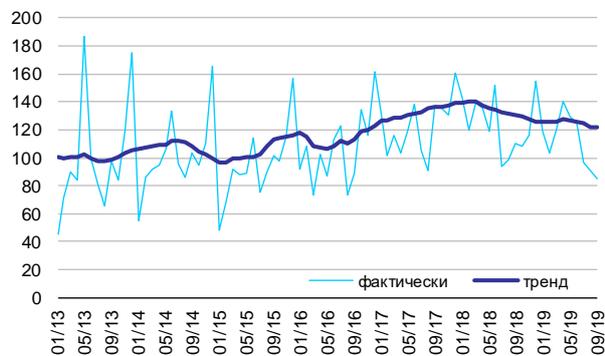
Производство машин и оборудования



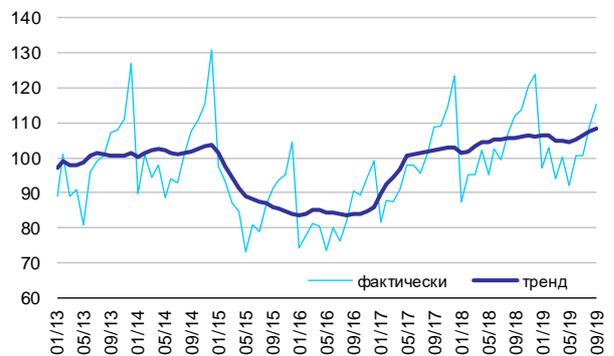
Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов



Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий

