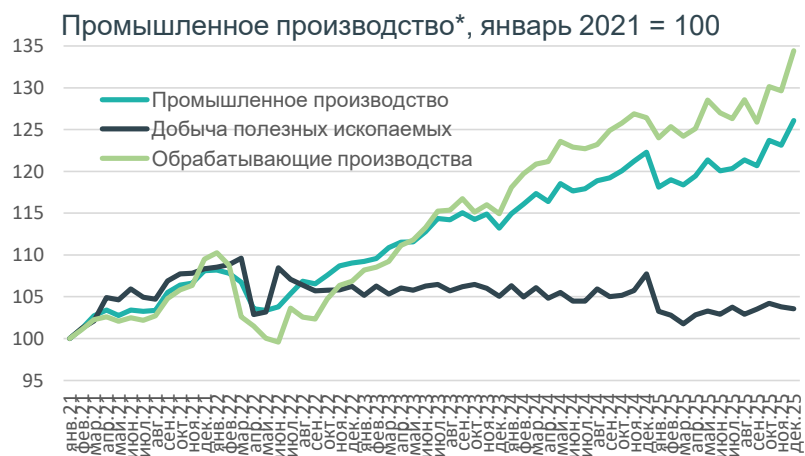


# МОНИТОРИНГ РАЗВИТИЯ ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

январь-декабрь  
2025

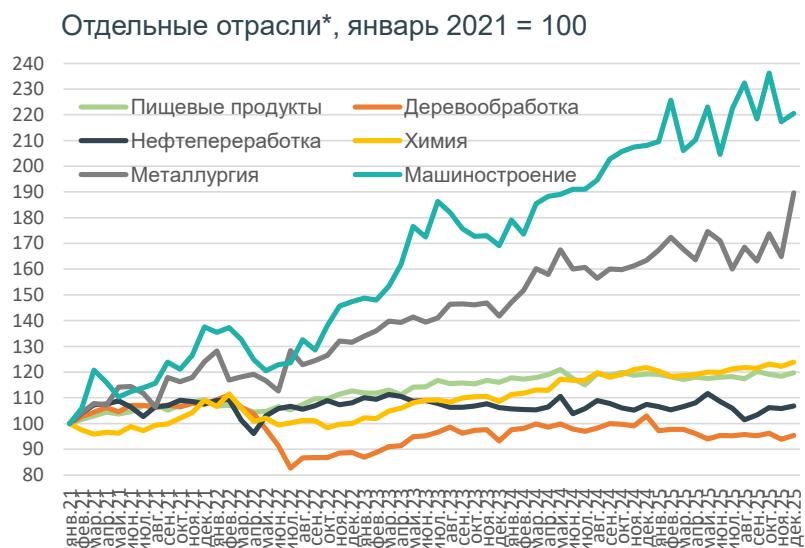


# ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ДЕКАБРЕ – РОСТ И В МЕСЯЧНОМ, И В ГОДОВОМ ВЫРАЖЕНИИ



%	г/г			м/м			2025 год
	окт.25	ноя.25	дек.25	окт.25	ноя.25	дек.25	
Промышленность	2,5	0,4	3,7	2,5	<b>-0,5</b>	2,4	1,3
Добыча ПИ	1,4	0,4	-2,8	0,7	<b>-0,4</b>	<b>-0,2</b>	<b>-1,6</b>
Обработка	3,5	1,0	7,8	3,4	<b>-0,4</b>	3,7	3,6
Пр-во электроэнергии, газа и воды	0,1	-3,4	-1,8	0,5	-2,2	0,9	<b>-2,1</b>

В декабре объем промышленного производства вырос на 2,4% м/м благодаря активной динамике обрабатывающих отраслей. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды также выросло. Добыча полезных ископаемых показала небольшое снижение за счет нефти и газа. По итогам 2025 промышленное производство выросло на 1,3% после 5,1% в 2024 году. Темпы роста обрабатывающих отраслей в 2025 году замедлились до 3,6% с 9,1% годом ранее, а спад добычи полезных ископаемых усилился до -1,6% с -0,5%.

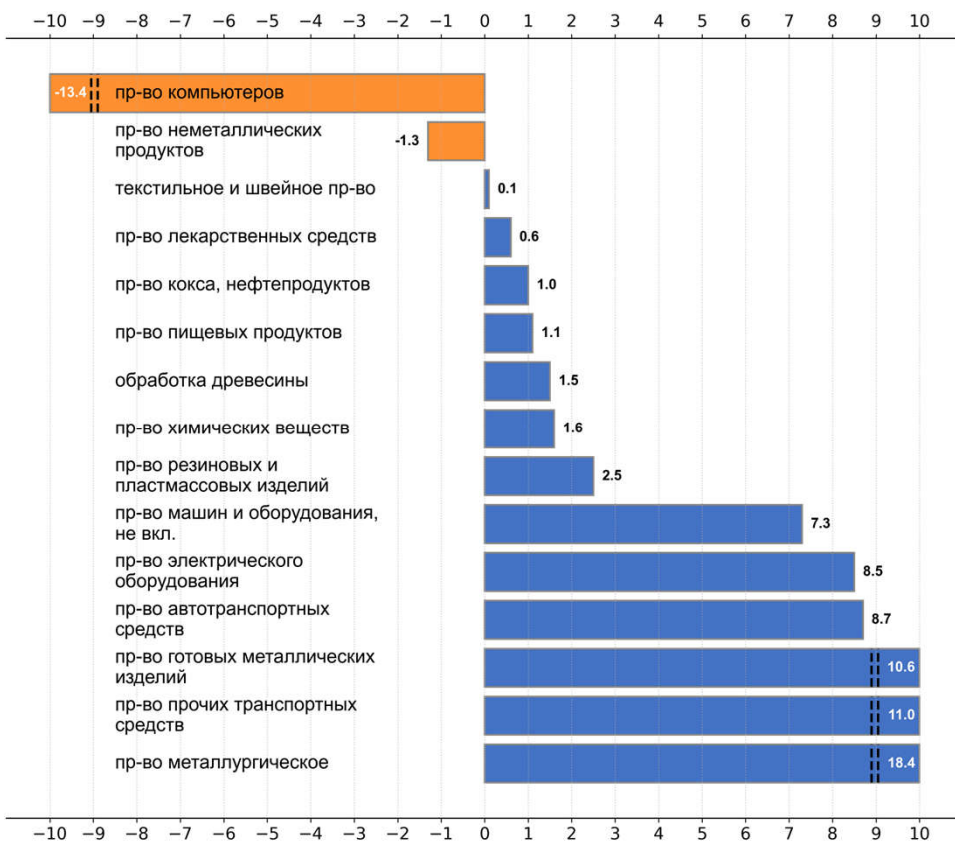


%	г/г			м/м			2025 год
	окт.25	ноя.25	дек.25	окт.25	ноя.25	дек.25	
Пищевые продукты	-0,3	-1,2	-0,4	<b>-0,9</b>	<b>-0,6</b>	1,1	<b>-0,4</b>
Деревообработка	-3,5	-6,1	-6,9	1,0	<b>-2,4</b>	1,5	<b>-3,5</b>
Кокс и нефтепродукты	-0,1	0,4	-0,8	2,8	<b>-0,4</b>	1,0	<b>-0,4</b>
Химическое производство	3,3	1,4	2,9	1,4	<b>-0,7</b>	1,3	3,4
Металлургия	6,1	0,8	18,9	6,5	<b>-5,1</b>	15,1	6,7
Машиностроение	7,5	2,2	6,2	8,1	<b>-8,0</b>	1,5	9,6

В декабре ключевые обрабатывающие отрасли, кроме производства стройматериалов и компьютеров, показали рост. Рекордными темпами нарастила выпуск металлургия (за счет производства как металлов, так и готовых изделий). По итогам года драйверами роста стали машиностроение (за счет производства прочих транспортных средств и компьютеров при существенном снижении выпуска автомобилей), металлургия (за счет готовых изделий) и химия (за счет лекарств и удобрений).

# В ДЕКАБРЕ ПРОИЗОШЕЛ РОСТ ПОЧТИ ВО ВСЕХ ОТРАСЛЯХ ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Отрасли обрабатывающей промышленности, % роста (падения) в декабре 2025 года (м/м\*)



Сезонноочищенный рост производства обрабатывающей промышленности в декабре составил 3,7% после снижения в ноябре на 0,4%. В декабре 2025 года относительно ноября 2025 года снизилось производство компьютеров (-13,4%\*) и производство неметаллических продуктов (-1,3%\*), в остальных отраслях производство выросло.

Производство, %	г/г			м/м*		
	октябрь	ноябрь	декабрь	октябрь	ноябрь	декабрь
ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМ.	3,5	1,0	7,8	3,4	-0,4	3,7
Пр-во компьютеров	9,2	9,0	1,0	4,8	-3,3	-13,4
Пр-во неметаллических минеральных продуктов	-8,1	-6,0	-5,7	0,6	1,4	-1,3
Пр-во готовых металлических изд.	19,4	-1,3	21,5	16,8	-15,2	10,6
Пр-во прочих транспортных средств	41,0	6,4	28,6	22,7	-23,3	11,0
Пр-во металлургическое	-4,2	-4,1	16,9	-0,7	2,7	18,4

Отрасли ОПК – драйвер роста производства в обрабатывающей промышленности в январе-декабре 2025 года по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. С февраля по декабрь 2025 года производство гражданской продукции в каждом месяце было ниже, чем в аналогичные месяцы 2024 года.

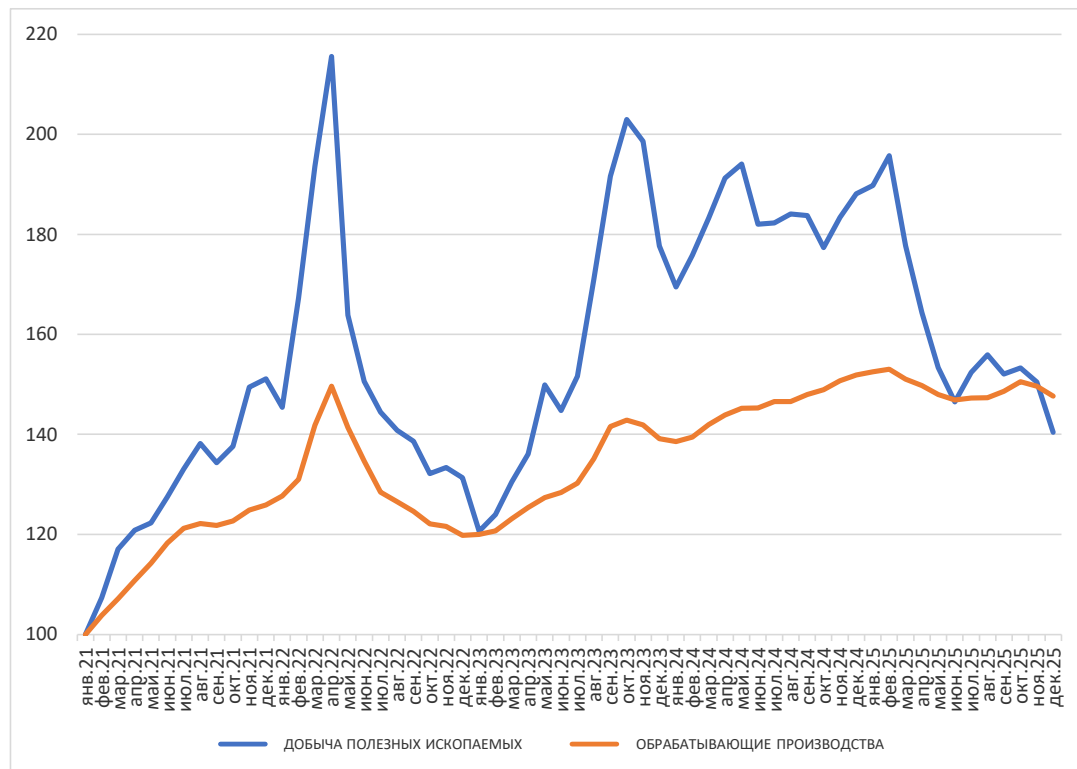
Производство, % к аппг**	окт.	нояб.	дек.	янв.-дек.
Гражданские отрасли, ориентированные на внутренний спрос	-4,5	-5,4	-2,5	-3,1
Экспортноориентированные отрасли	-1,9	-1,3	10,8	-0,7
Отрасли ОПК	29,8	19,4	33,0	30,4

\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

\*\* Структурное деление промышленности по оценке Института ВЭБ

# ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННЫХ ЦЕН: НАКОПЛЕННЫЙ РОСТ ЦЕН СЫРЬЕВЫХ ОТРАСЛЕЙ ВРЕМЕННО НИЖЕ РОСТА ЦЕН В ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Индексы цен производителей по видам экономической деятельности, янв. 2021=100



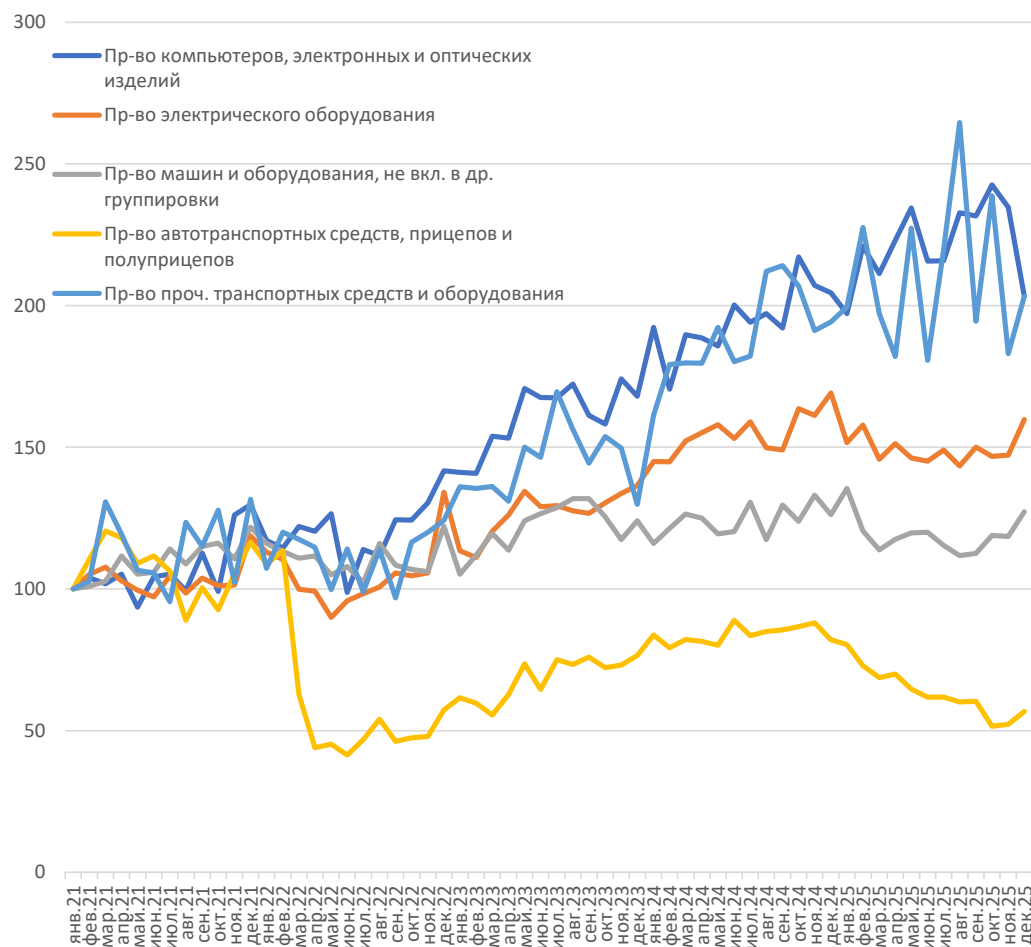
Цены производителей, % м/м	октябрь	ноябрь	декабрь	янв.-дек.
Обработка древесины	0,5	-1,0	0,5	-5,9
Производство химических веществ и химических продуктов	0,5	-2,6	-0,2	-3,8
Производство металлургическое	-10,0	1,7	0,4	-1,5
Производство готовых металлических изделий	-0,8	-0,1	2,5	-1,8
Производство компьютеров	0,7	-0,5	0,4	2,4
Производство эл. оборудования	0,8	0,2	-0,3	1,4
Пр-во машин и оборудования, не вкл.	0,8	0,0	-0,1	5,4
Производство автотранспортных средств	0,1	1,0	-1,4	1,8
Производство прочих транспортных средств	2,6	0,2	-0,5	5,0

В декабре 2025 года повысились цены на готовые металлические изделия (+2,5%), снизились цены на автотранспортные средства (-1,4%). В целом за год снизились цены на продукцию деревообрабатывающей промышленности (-5,9%) и химическую продукцию (-3,8%), повысились цены на прочие машины и оборудование (+5,4%), прочие транспортные средства (+5,0%).

Рост цен на продукцию добывающей промышленности по отношению к январю 2021 года в течение года был **выше** роста цен на продукцию обрабатывающих производств, за исключением июня и декабря 2025 года.

# МАШИНОСТРОЕНИЕ: ВОЗВРАЩЕНИЕ К РОСТУ В ДЕКАБРЕ

Производство отраслей машиностроения\* (январь 2021 = 100)



Сезонноочищенный рост машиностроения в декабре составил 1,5% после спада в ноябре на 8,0%. В декабре 2025 года наблюдался рост в производстве всех отраслей, кроме производства компьютеров (-13,4%\*).

По отношению к декабрю 2024 года наблюдался рост во всех отраслях, кроме производства автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (-20,2%).

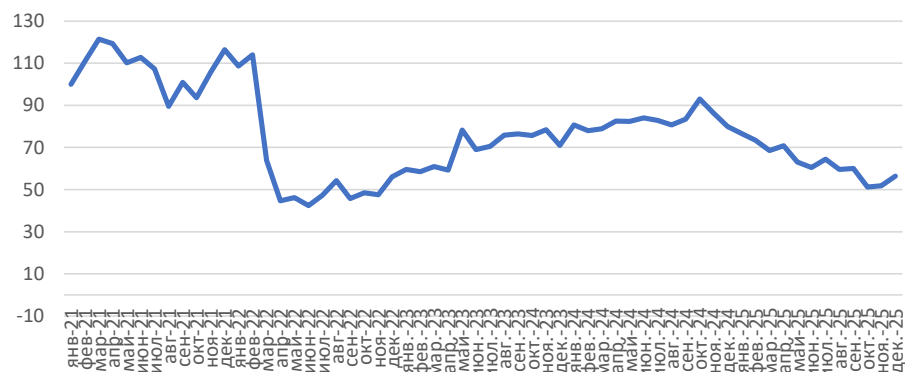
Риски, что это рост в начале 2026 года вновь смениться спадом

%	г/г			м/м*		
	окт.	нояб.	дек.	окт.	нояб	дек.
<b>Машиностроение</b>	<b>7,5</b>	<b>2,2</b>	<b>6,2</b>	<b>8,1</b>	<b>-8,0</b>	<b>1,5</b>
Пр-во компьютеров	9,2	9,0	1,0	4,8	-3,3	-13,4
Пр-во эл. оборудования	-10,0	-12,3	3,0	-2,2	0,3	8,5
Пр-во проч. машин	-6,8	-14,6	0,9	5,6	-0,2	7,3
Пр-во автотрансп. ср-в	-38,4	-35,3	-20,2	-14,7	1,2	8,7
Пр-во проч. ТС	41,0	6,4	28,6	22,7	-23,3	11,0

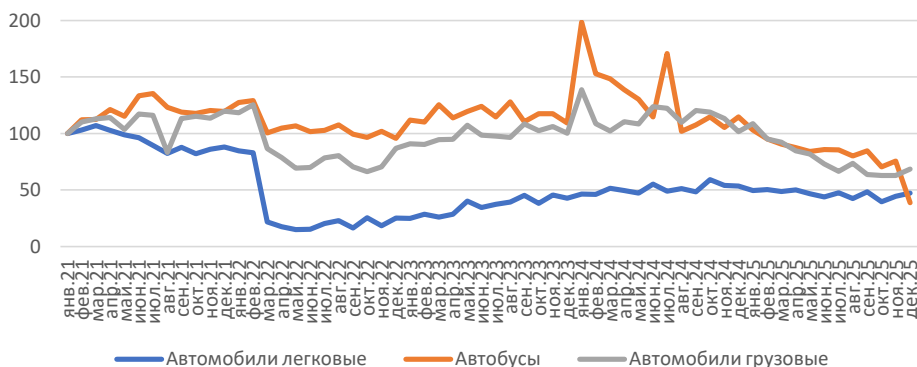
\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

## АВТОМОБИЛЕСТРОЕНИЕ: РОСТ В ДЕКАБРЕ ПРИ ГОДОВОМ ПАДЕНИИ

Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов\*, янв. 2021 = 100%



Производство основных видов продукции\*, янв. 2021 = 100%



В декабре производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов выросло на **8,7\* процента**. Положительная динамика обусловлена восстановительным ростом в сегментах легковых автомобилей (**+6,5\* процента**), грузовых автомобилей (**+9,0\* процента**). При этом отмечается спад производства автобусов на **48,7\* процента**.

В целом за **январь-декабрь 2025** года падение в отрасли составляет **29,6\* процента**. Спад за указанный период отмечается во всех сегментах автомобильной техники: автомобили легковые (**-12,0\* процента**), автобусы (**-66,2\* процента**), автомобили грузовые (**-32,6\* процента**).

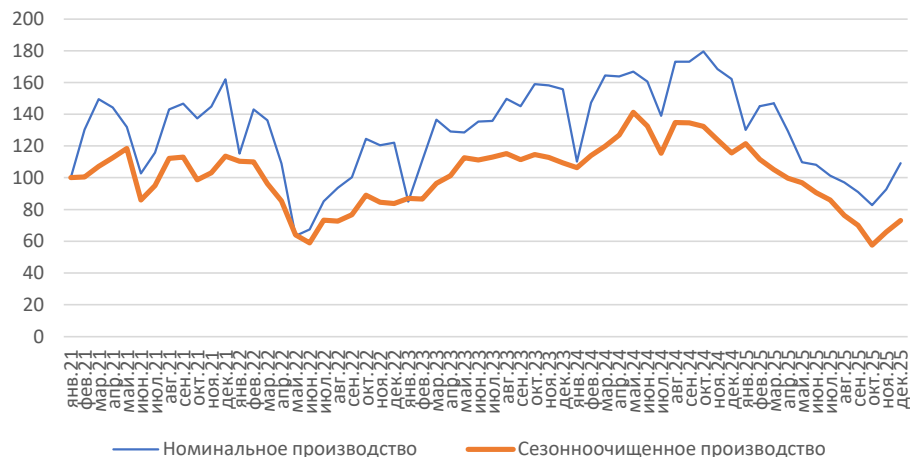
Как и прежде, ключевым фактором, определяющим негативную динамику в отрасли является низкая доступность программ кредитования и лизинга в связи с высокими ставками.

%	г/г			м/м*		
	окт.25	ноя.25	дек.25	окт.25	ноя.25	дек.25
Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов	<b>-38,4</b>	<b>-35,3</b>	<b>-20,2</b>	<b>-14,7</b>	<b>1,2</b>	<b>8,7</b>
легковые автомобили	<b>-46,7</b>	<b>-34,1</b>	<b>-8,3</b>	<b>-18,0</b>	12,0	6,5
автобусы	<b>-40,7</b>	<b>-27,7</b>	<b>-65,2</b>	<b>-16,9</b>	7,2	<b>-48,7</b>
грузовые автомобили	<b>-41,3</b>	<b>-43,0</b>	<b>-30,5</b>	<b>-1,4</b>	0,1	9,0

\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

# ВАГОНЫ ГРУЗОВЫЕ МАГИСТРАЛЬНЫЕ: РОСТ В НОЯБРЕ-ДЕКАБРЕ ПРЕДЕЛАХ ОБЩЕГО ПОНИЖАЮЩЕГО ТРЕНДА

Производство вагонов, янв. 2021 = 100

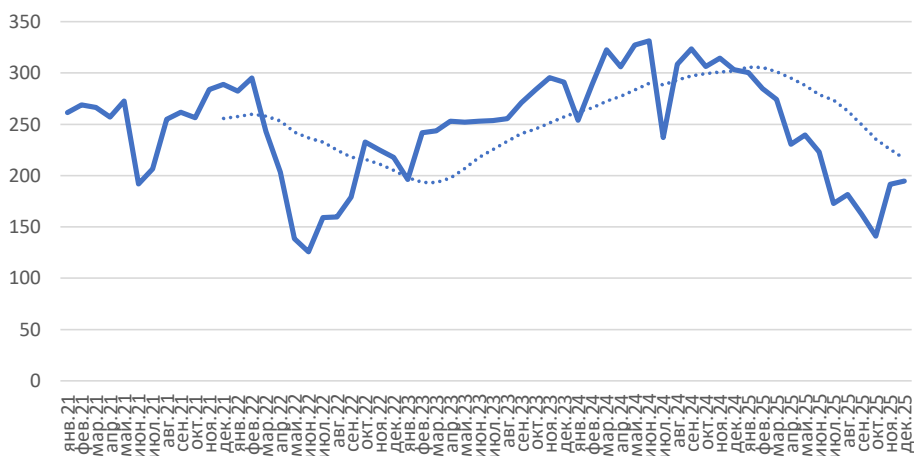


Производство вагонов в декабре 2025 года относительно ноября 2025 года повысилось на 11,1\*%. При этом за январь-декабрь 2025 года произведено на 29,6% вагонов меньше, чем за аналогичный период прошлого года.

Динамика производства вагонов за рабочий день: на 4 вагона больше, чем в предыдущем месяце (+1,7%). Ежедневное производство продолжает находиться ниже среднегодового значения, имеется потенциал к стабилизации производства на уровне 200 ед./день.

С учетом снижения производства в 2026 году имеются риски стагнации.

Производство вагонов за 1 рабочий день, шт.

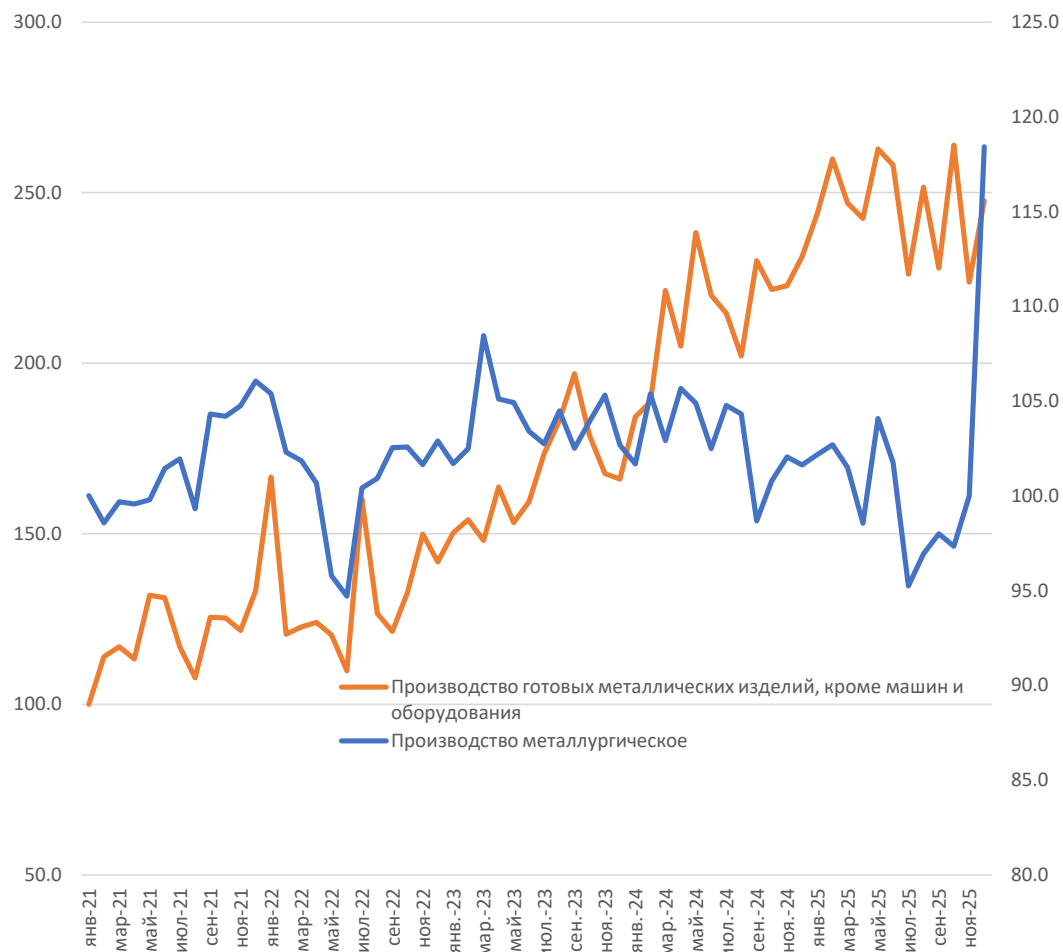


	октябрь	ноябрь	декабрь
Производство, шт./мес.	3245	3637	4282
Производство, % м/м	-9,1	12,1	17,7
Сезонноочищенная динамика, м/м*	-17,9	14,4	11,1
Производство, шт./раб. день	141	191	195

\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

# МЕТАЛЛУРГИЯ: РЕЗКИЙ РОСТ ЗА СЧЕТ ПРОИЗВОДСТВА ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ

Производство отраслей металлургической промышленности\* (янв. 2021 = 100)



В декабре металлургическая промышленность выросла на 15,1% м/м\*, рост наблюдался как в производстве готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования, так и в производстве металлургическом.

За январь-декабрь 2025 года по отношению к аналогичному периоду прошлого года производство металлургическое снизилось на 2,1%, производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования выросло на 18,0%.

В производстве металлургическом в декабре 2025 года по отношению к декабрю 2024 года снижаются все подотрасли кроме производства основных драгоценных металлов и прочих цветных металлов, производства ядерного топлива (рост 35,3%), так производство чугуна, стали и ферросплавов снижается на 3,6%, производство стальных труб, полых профилей и фитингов - на 22,0%.

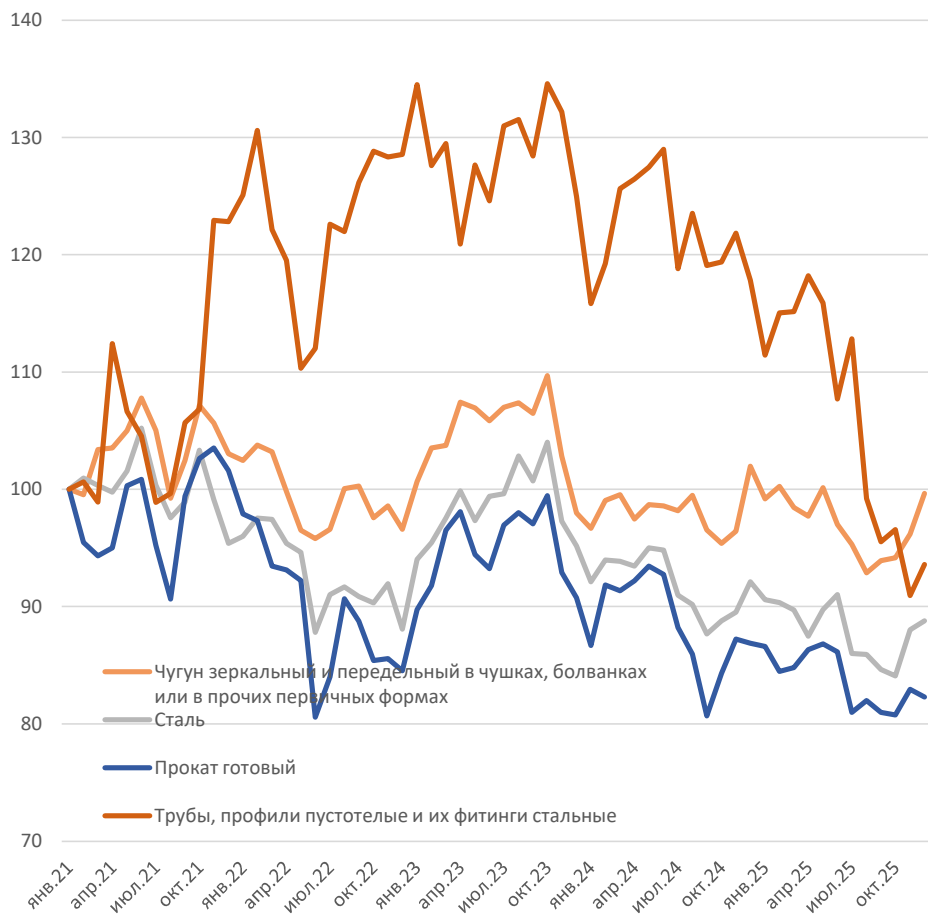
Производство алюминия первичного в декабре 2025 года по отношению к декабрю 2024 года снизилось на 1,6%, производство золота необработанного или полуобработанного, или в виде порошка показало рост на 76,5%.

%	г/г			м/м*		
	окт.25	нояб.25	дек.25	окт.25	нояб.25	дек.25
Пр-во металлургическое	-4,2	-4,1	16,9	-0,7	2,7	18,4
Пр-во готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования	19,6	7,1	21,5	15,8	-15,2	10,6

\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

# ЧЕРНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ: РОСТ В ДЕКАБРЕ ПРИ ОБЩЕМ СНИЖЕНИИ ПО ГОДУ

Производство продукции черной металлургии\* (январь 2021 = 100)



\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

За декабрь 2025 года производство готового проката увеличилось на 6,3% к ноябрю 2025 года.

За январь-декабрь 2025 года произведено проката готового на 5,2% меньше чем за январь-декабрь 2024 года, снижение обусловлено в первую очередь сокращением внутреннего спроса со стороны строительного сектора и машиностроения.

В 2025 году рынок металлов стал одним из наиболее быстрорастущих сегментов на Санкт-Петербургской бирже, объём торгов металлопродукцией вырос на 146,1% по сравнению с 2024 годом.

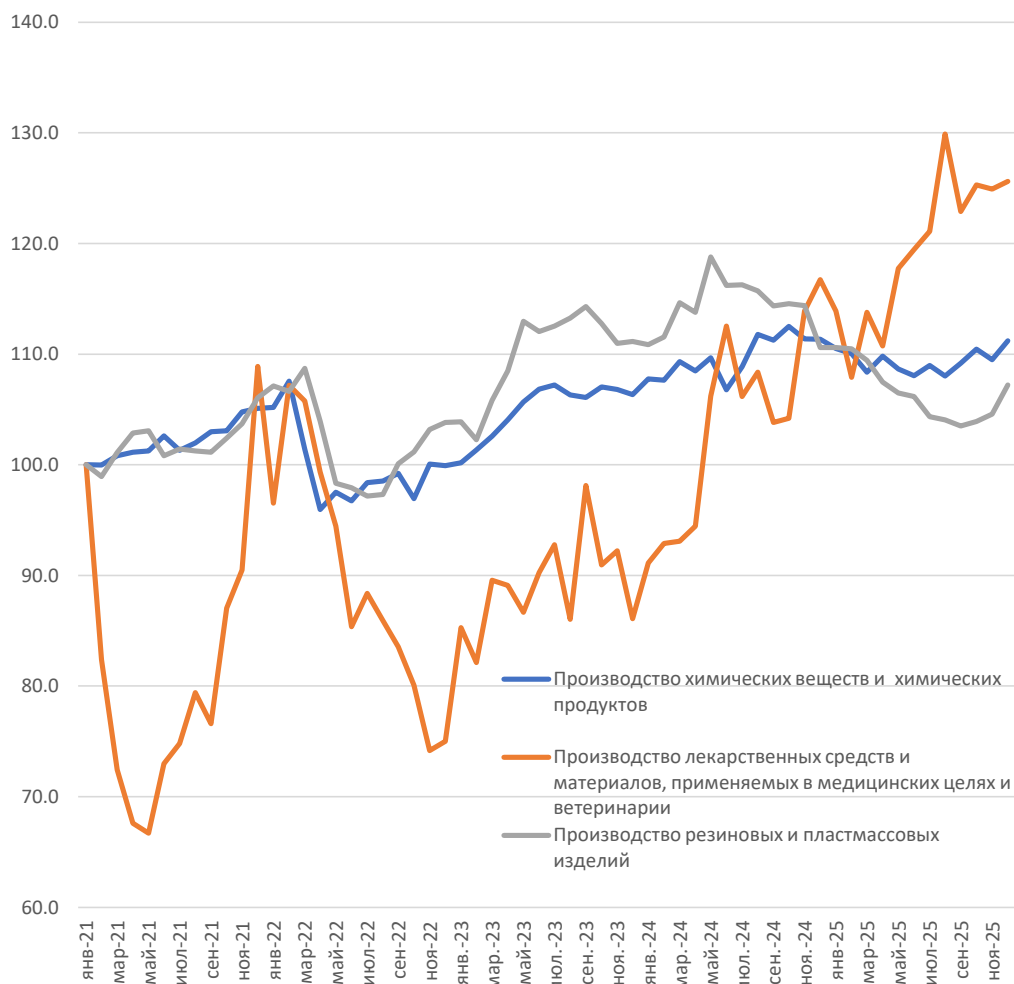
Согласно данным РЖД, за январь-декабрь текущего года железными дорогами было погружено: черных металлов - 50,6 млн тонн (снижение на 17,7% к январю - декабрю 2024 года). В декабре погрузка черных металлов снизилась на 20,0%. На экспорт отправили 24,8 млн тонн (рост на 11,1%) продукции чёрной металлургии. Из них 2,7 млн тонн погружено в контейнеры (рост в 1,4 раза). Наибольшую часть 17,4 млн тонн (рост на 10,1%) отправили в направлении портов: Северо-Запада – 4 млн тонн (рост на 15,9%), Дальнего Востока – 1,9 млн тонн (снижение на 14,8%), Юга – 11,5 млн тонн (рост на 13,1%). Через погранпереходы на экспорт перевезли 7,4 млн тонн (рост на 13,1%).

Россия заняла первое место по экспорту стали в Турцию по итогам одиннадцати месяцев 2025 года, поставки выросли на 44% и достигли 4,1 млн тонн. При этом по итогам прошлого года поставки черных металлов и изделий из них из России в Китай составили \$292,4 млн, снижение оценивается в 20,6% — это самый низкий показатель с 2018 года.

%, Прокат готовый	%		
	окт.25	нояб.25	дек.25
Темп роста, г/г	-4,2	-5,1	-4,9
Темп роста, м/м*	-0,3	2,7	-0,8

# ХИМИЯ: РОСТ, НО НЕ ПО ВСЕМ НАПРАВЛЕНИЯМ

Производство отраслей химической промышленности\* (янв. 2021 = 100)



\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

В декабре производство химической промышленности выросло на 1,3% м/м\*, при этом рост наблюдался как в производстве химических продуктов и в производстве лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях и ветеринарии, так и в производстве резиновых и пластмассовых изделий.

За январь-декабрь 2025 года по отношению к январю-декабрю прошлого года производство химических веществ и химических продуктов снизилось на 0,8%, производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях и ветеринарии выросло на 15,4%, снижение на 6,7% наблюдалось в производстве резиновых и пластмассовых изделий.

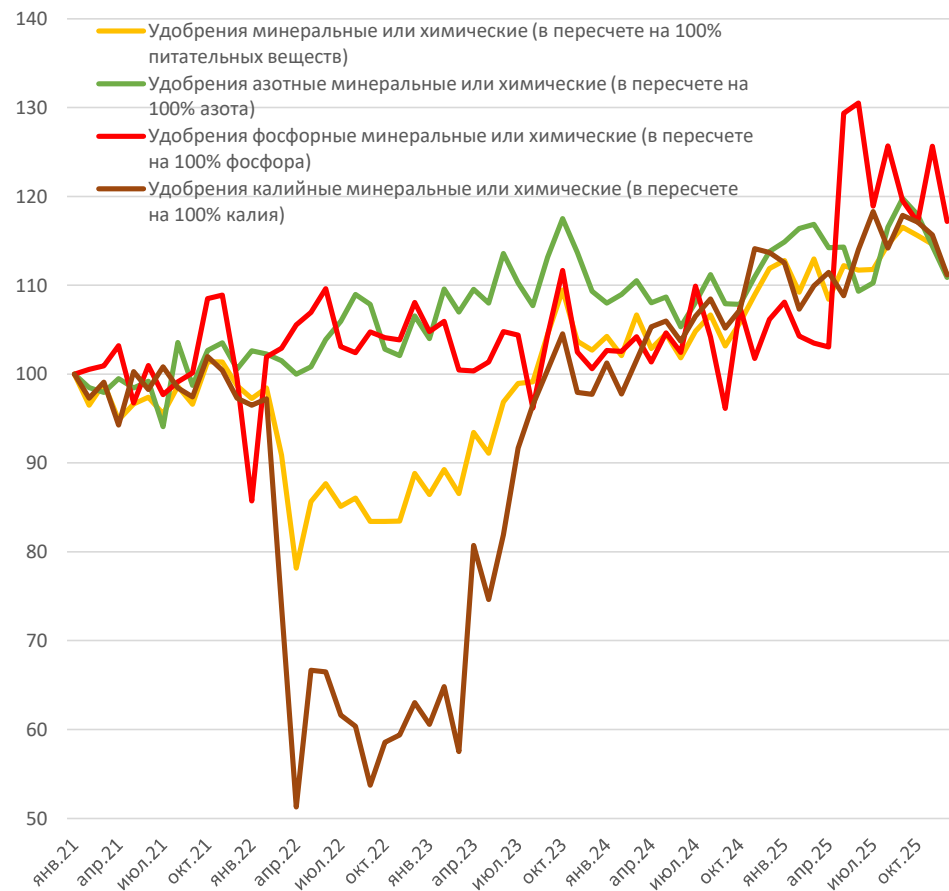
В декабре 2025 года по отношению к декабрю 2024 года в производстве резиновых и пластмассовых изделий снизилось производство резиновых изделий на 26,7% (производство шин, покрышек и камер резиновых новых упало в декабре на 38,0% к декабрю 2024 года, период январь-декабрь 2025 года показал снижение на 19,8% к январю-декабрю 2024 года), производство изделий из пластмасс выросло на 2,7%.

В производстве химических веществ и химических продуктов в декабре 2025 года по отношению к декабрю 2024 года в производстве пластмасс в первичных формах наблюдался рост на 6,2%.

% г/г	г/г		м/м*		
	окт.25	нояб.25	сен.25	окт.25	дек.25
Пр-во химических веществ и химических продуктов	-2,5	-2,6	1,2	-0,9	1,6
Пр-во лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях и ветеринарии	21,0	13,5	1,9	-0,3	0,6
Пр-во резиновых и пластмассовых изделий	-8,0	-8,7	0,4	0,6	2,5

## УДОБРЕНИЯ МИНЕРАЛЬНЫЕ: СНИЖЕНИЕ ТРИ МЕСЯЦА ПОДРЯД

Производство удобрений (в пересчете на 100% питательных веществ)\*  
(янв. 2021 = 100)



\* Оценка Института ВЭБ с устраненными сезонным и календарным факторами

В декабре производство удобрений показало снижение на 3,0% м/м\*, при этом снизилось производство всех видов удобрений, калийные показали снижения на 3,9% м/м\*, азотные на 3,1% м/м\*, производство фосфорный удобрений упало на 6,8% м/м\*.

За январь-декабрь 2025 года произведено на 5,3% больше удобрений минеральных или химических п.в., чем за январь-декабрь 2024 года.

Объем биржевых торгов минеральными удобрениями по итогам 2025 года вдвое превысил показатель 2024 года.

Согласно данным «РЖД»: погрузка минеральных и химических удобрений на сети «РЖД» в январе-декабре 2025 года составила 70,3 млн тонн, что на 3,8% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, при этом в декабре перевезено 5,9 млн тонн, снижение составило 2,0%. В том числе на экспорт в 2025 году отправили 46,3 млн тонн (рост на 14,4%). Большая часть 38,4 млн тонн (рост на 11%) отправилась в направлении портов: Северо-Запада – 34,2 млн тонн (рост на 12,5%); Юга – 4,1 млн тонн (рост на 1,5%). Через погранпереходы на экспорт отправлено 7,9 млн тонн (рост на 33,8%).

По оценке Российской ассоциации производителей удобрений более 75% всего экспорта российской продукции приходится на дружественные страны (69% в 2019 году).

Минеральные удобрения (в пересчете на 100% питательных веществ), %	окт.25	нояб.25	дек.25
Темп роста, г/г	6,6	3,0	-2,4
Темп роста, м/м*	-0,8	-0,8	-3,0