

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Апрель 2014



Основные выводы

Итоги развития промышленности в апреле 2014 года: индекс ИПЕМ-производство – -3,1%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,8% (к апрелю 2013 года).

За период январь-апрель 2014 года индекс ИПЕМ-производство упал на -2,4% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс ИПЕМ-спрос также снизился, падение с начала 2014 года составило -1,8%. Динамика индексов производства и спроса продолжает выравниваться (спрос отыгрывает накопленное отставание), а это свидетельствует о продолжении фазы стабильности в промышленном секторе – отсутствии и роста, и падения.

В апреле 2014 года *погрузка грузов на железнодорожном транспорте* демонстрирует отрицательный прирост относительно показателей прошлого года (-0,7% к апрелю 2013 года). За период январь-апрель 2014 года показатель погрузки упал на 0,4% к аналогичному периоду прошлого года. *Потребление электроэнергии* в апреле 2014 года в целом по России снизилось (-1,4% к апрелю 2013 года) при более низких среднемесячных температурах (см. слайд №9).

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается в низкотехнологичных отраслях (+3,7% к апрелю 2013 года; +6,1% с начала года). Небольшое снижение спроса продемонстрировали добывающие отрасли (-1,9% к апрелю 2013 года, -0,6% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: высокотехнологичные (-14,8% в апреле; -19,0% за январь-апрель). Стоит отметить наметившуюся позитивную динамику в среднетехнологичных отраслях (+0,4% в апреле и -1,1% за январь-апрель).

Влияние базовых макроэкономических факторов, определяющих динамику промышленных индексов, прежде всего, фактора спроса, уже практически неотделимо от тех процессов, которые являются следствием геополитических процессов на Украине. Прежде всего страдает инвестиционная составляющая спроса. Показатели по чистому оттоку капитала в период январь-март 2014 года значительно превысили годовой прогноз Цетробанка (50,6 млрд долл. против первоначальных 20 млрд долл. согласно базовому прогнозу). Рекордные цифры по оттоку вызывают спад инвестиционной активности. Так, объем инвестиций в основной капитал с начала 2014 года находится в отрицательной зоне приростов (-7,0% в январе, -3,5% в феврале, -4,3% в марте, -4,8% в первом квартале). Сохранение в ближайшей перспективе высоких показателей по оттоку капитала в заметной степени повлияет на усиление инфляционных ожиданий.

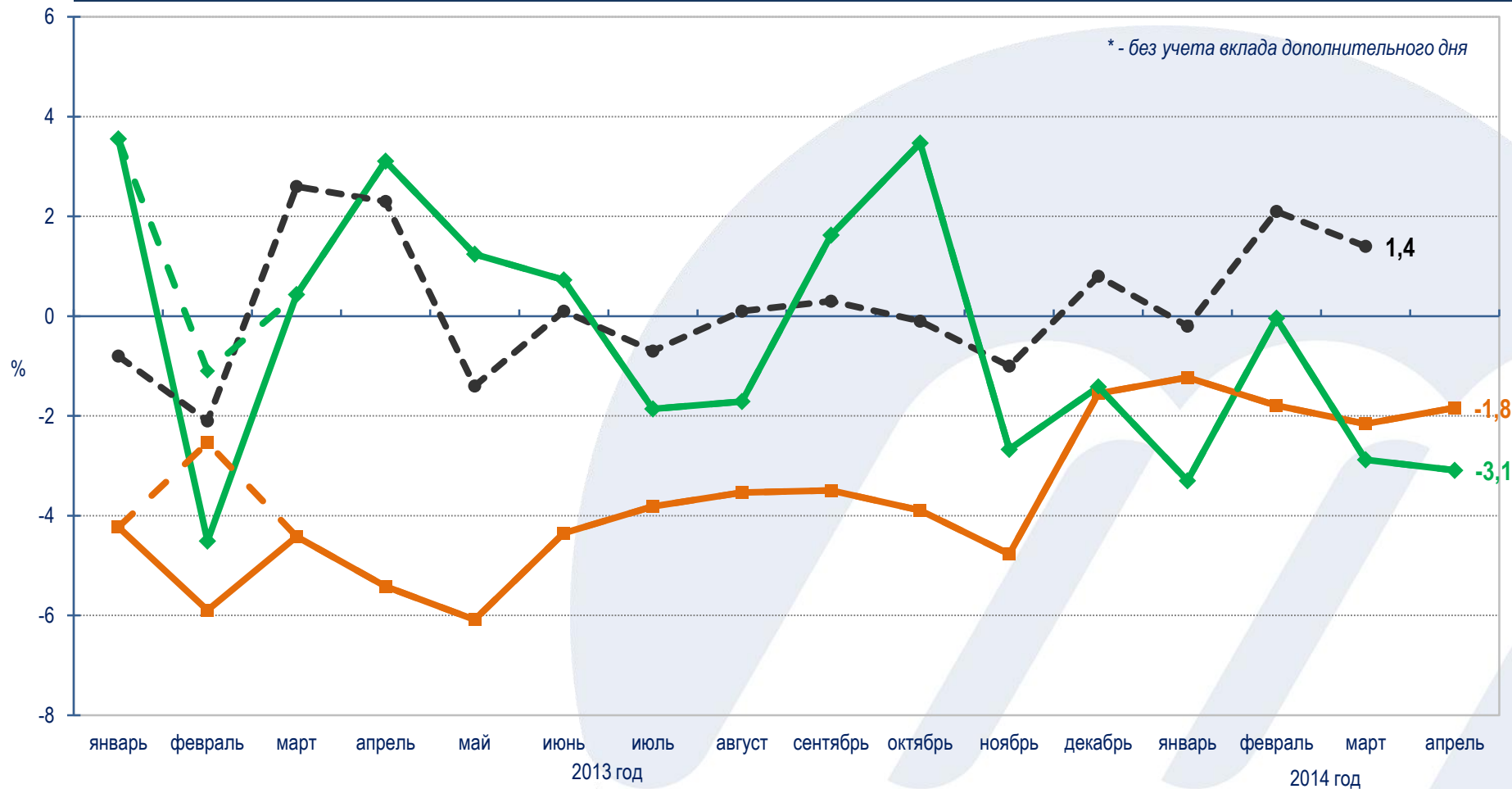
К причинам продолжающейся фазы «нехорошей» стабильности в промышленном секторе можно отнести отсутствие крупных инфраструктурных проектов, которые находились бы в активной стадии реализации. При этом сегодня на различных этапах подготовки находится работа по ряду крупных инфраструктурных проектов (подготовка к проведению Чемпионата мира по футболу в 2018 году, развитие инфраструктуры Крыма): переход к их активной практической реализации способен положительно повлиять на промышленное производство в будущем.



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за апрель 2014 года (приросты):

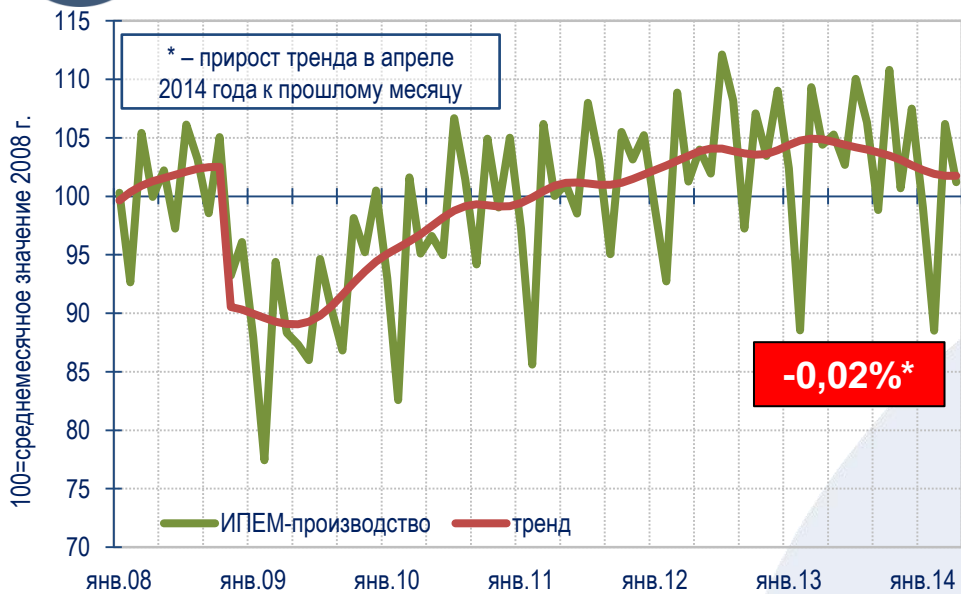
- ИПЕМ-производство -3,1%;
- ИПЕМ-спрос -1,8%.



- ♦— ИПЕМ-производство, % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПЕМ-спрос, в % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПП, в % к соответствующему месяцу прошлого года

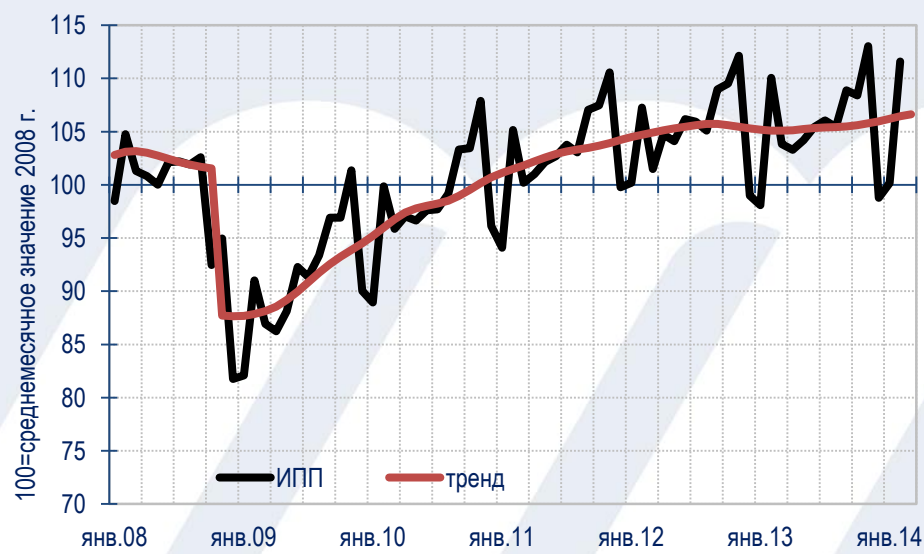
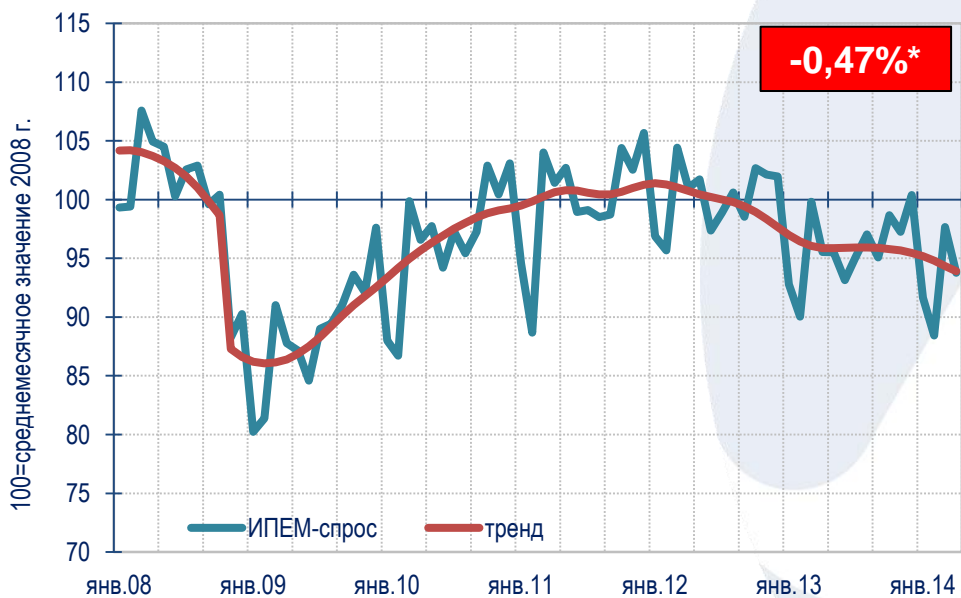


Динамика индексов к предыдущему месяцу



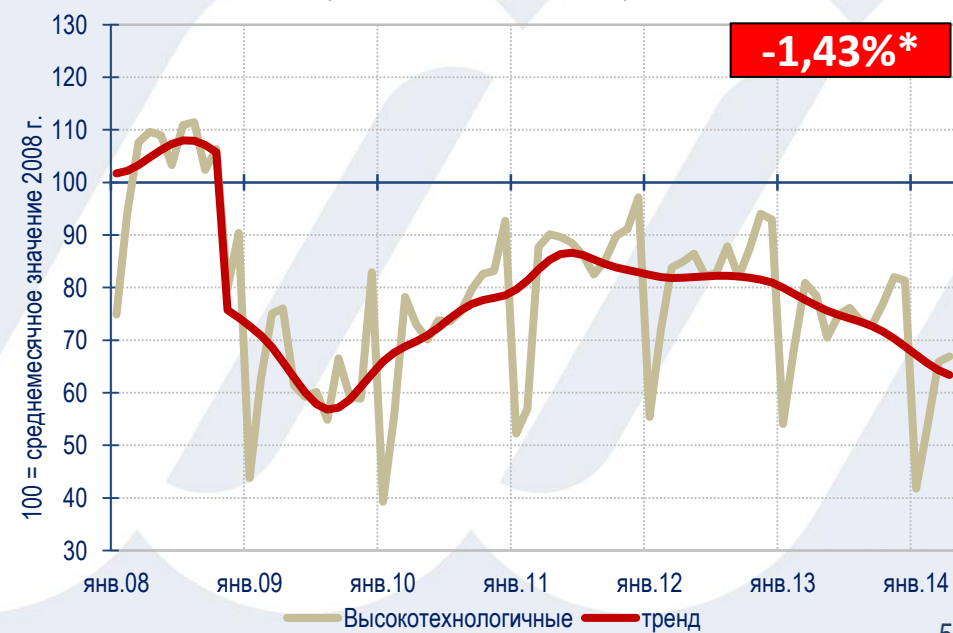
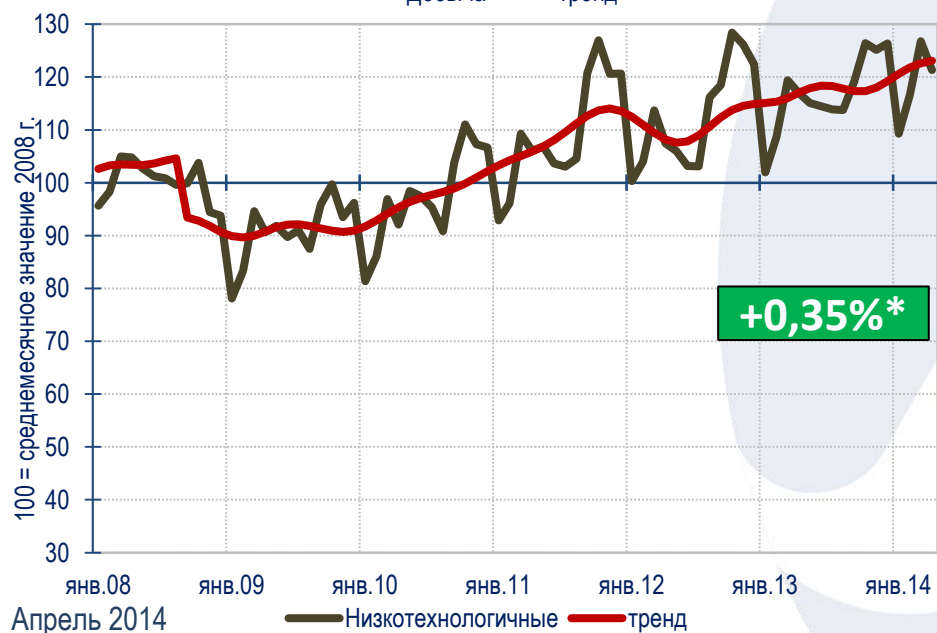
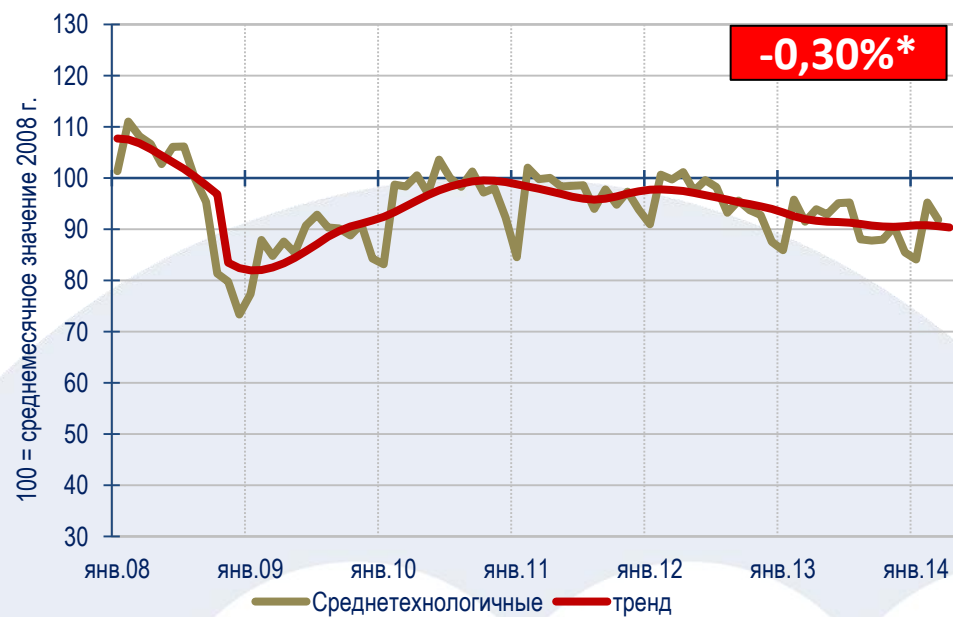
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в апреле 2014 года вновь зафиксировал отрицательное значение (-0,17%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в апреле 2014 года также продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,33%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



Апрель 2014

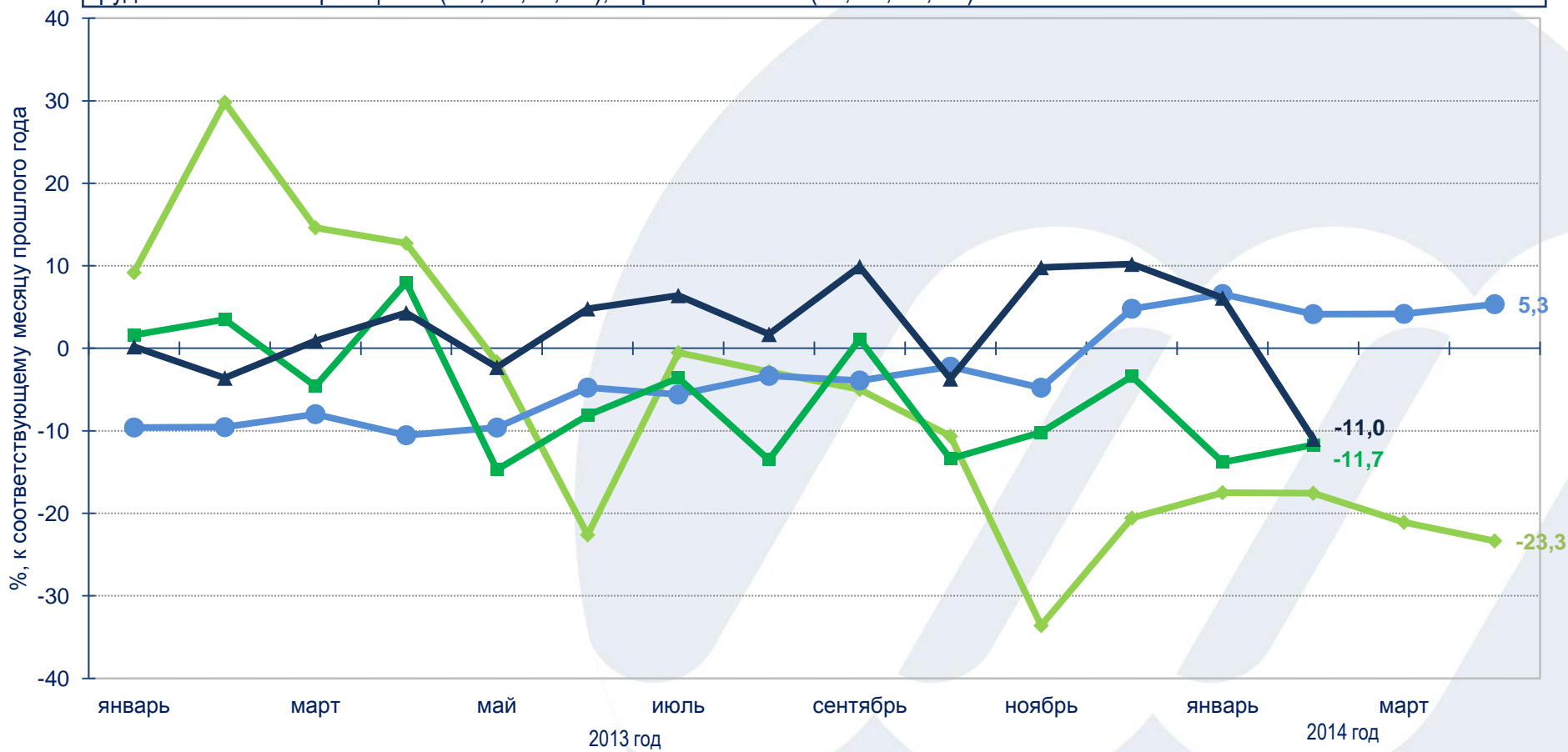


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в апреле 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -23,3%, индекс ИПЕМ-экспорт — +5,3%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+9,4% за апрель 2014 года, +10,9% с начала 2014 года), лесные грузы (+11,7%, +17,5%), химические и минеральные удобрения (+10,6%, +15,0%), цемент (-2,5%, +3,1%), руда цветная (-15,3%, +8,6%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-15,6% за апрель 2014 года, -16,5% с начала 2014 года), строительные грузы (-3,7%, -7,5%), лом черных металлов (-53,8%, -36,1%), руда железная и марганцевая (-11,0%, -5,4%), черные металлы (+6,1%, +0,5%).

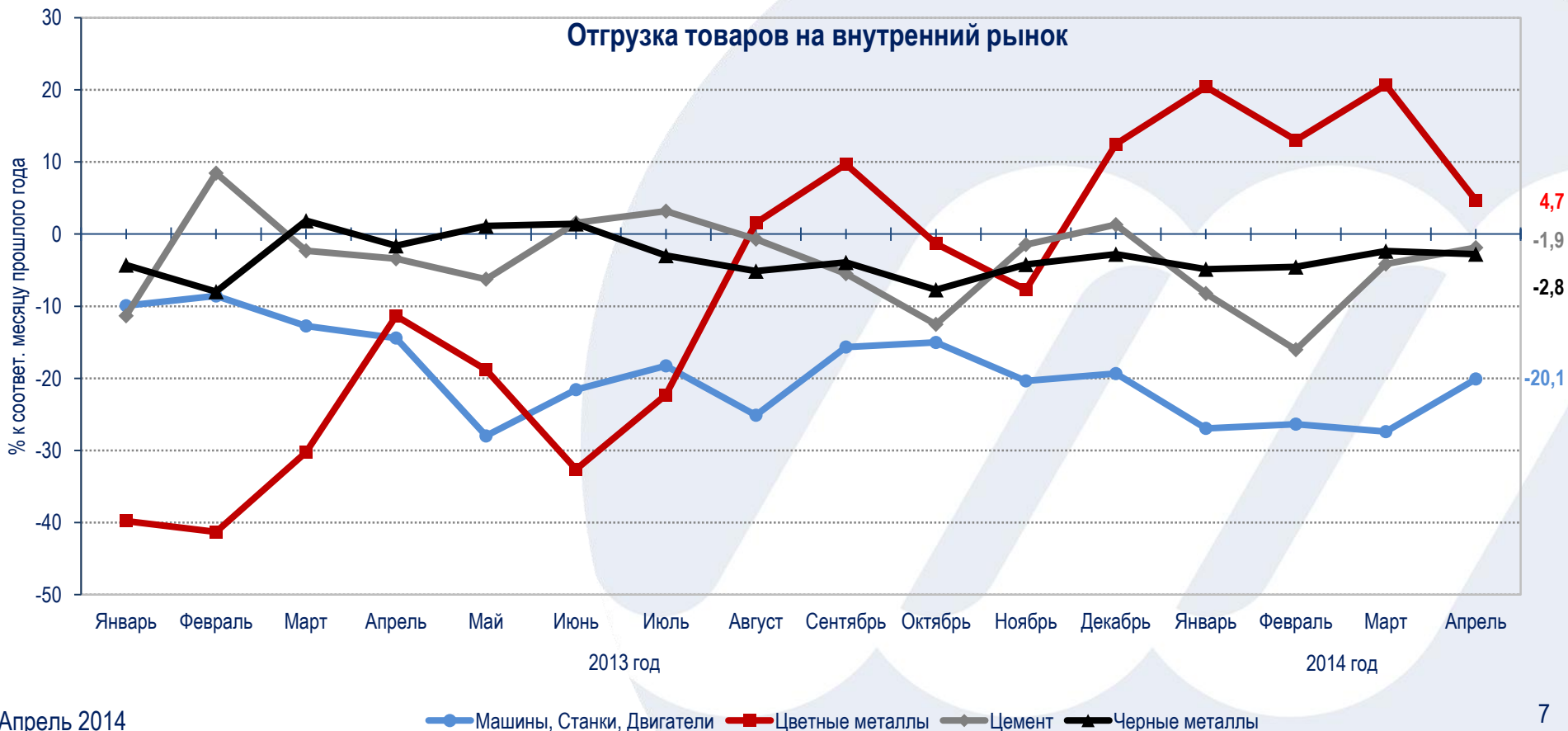




Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам апреля 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в апреле сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-20,1% за апрель 2014 года, -25,0% с начала 2014 года). Восстановление внутреннего спроса на цветные металлы замедлилось (+4,7% за апрель 2014 года, +14,4% с начала 2014 года). Также стоит отметить рост внутреннего спроса на химические и минеральные удобрения (+4,2%, +3,2%), лесные грузы (+11,3%, +4,0%), лом черных металлов (+2,9%, +0,8%), железные и марганцевые руды (0,0%, +0,4%). Спрос на черные металлы продолжил ставшее уже стабильным снижение (-2,8% за апрель 2014 г., -3,6% с начала 2014 года). Стоит также отметить падение внутреннего спроса на строительные грузы (-12,5, -10,5%), каменный уголь (-13,4%, -10,8%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

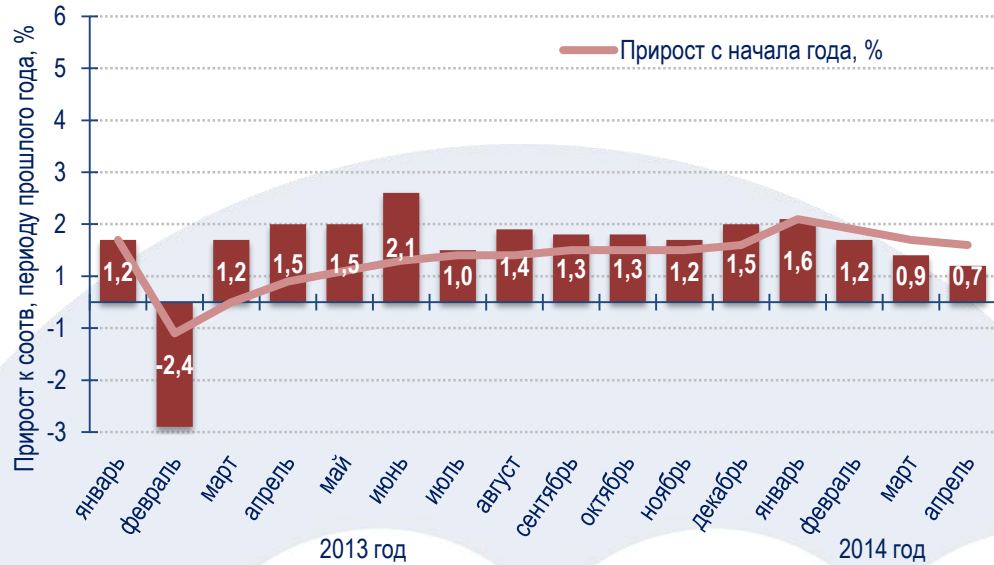
В апреле 2014 года продолжилась стабильная тенденция роста добычи нефти: добыто 43,1 млн т (+0,7% к апрелю 2013 года). С начала года объем добытой нефти составил 173,1 млн т (+1,1% к аналогичному периоду прошлого года).

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-апреля прибавила 7,0% (92,6 млн т). Экспорт нефти снизился на 4,8% (75,1 млн т). Объем перевалки наливных грузов в период январь-апрель 2014 года вырос до уровня 110,6 млн т (+0,6%), в том числе сырой нефти – 64,2 млн т (-7,7%), нефтепродуктов – 40,7 млн т (+14,8%) и сжиженного газа – 4,4 млн т (+10,4%).

"Роснефть" добыла в январе-апреле 2014 года 66,6 млн т (+0,0%) (включая добычу ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 28,5 млн т (-0,4%), "Сургутнефтегаз" – 20,1 млн т (-0,2%), "Газпром нефть" – 16,4 млн т (+2,1%), "Татнефть" – 8,7 млн т (+0,3%), "Башнефть" – 5,5 млн т (+8,0%), "Русснефть" – 2,8 млн т (-1,1%), НОВАТЭК – 1,9 млн т (+12,7%).

Средняя цена Urals в апреле 2014 года выросла на 5,4% и составила 106,6 долл./барр. (101,1 долл./барр. в апреле 2013 года).

Добыча нефти



Газовая отрасль

Добыча газа в России в апреле 2014 года составила 52,0 млрд куб. м (-6,9% к апрелю 2013 года), с начала года добыча газа сократилась до уровня 232,2 млрд куб. м (-3,0% к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт газа с начала 2014 года вырос до 73,0 млрд куб. м (+5,5% к аналогичному периоду 2013 года).

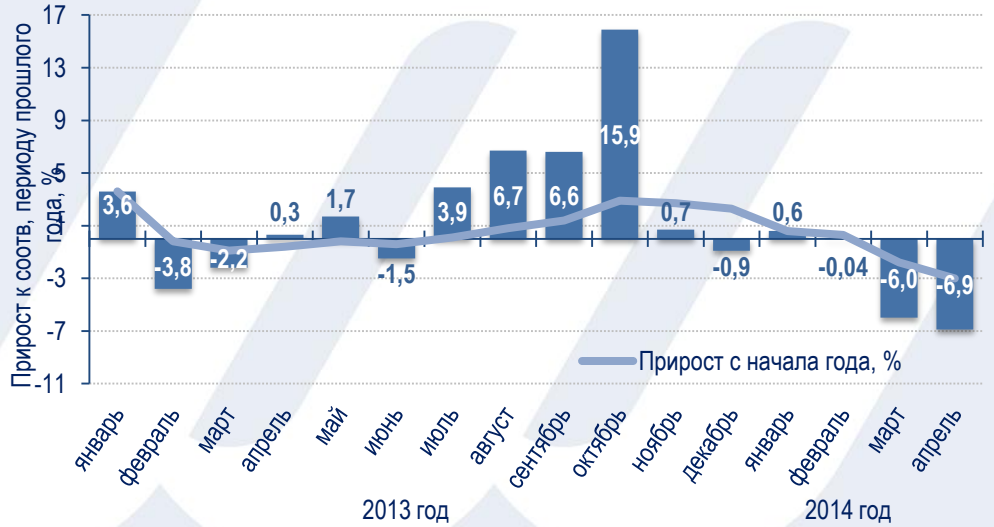
ОАО «Газпром» в январе-марте 2014 года сократил добычу на 3,4%, до 130,6 млрд куб. м (72,4% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 15,6 млрд куб. м (+3,9%).

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос на 6,2%, в ближнее снизился на сопоставимые 7,5%. Экспорт СПГ в страны АТР в I квартале 2014 года упал на 0,9% до 4,0 млрд куб. м.

Внутреннее потребление газа в период январь-апрель 2014 года сократилось (-3,2%) до уровня 184,0 млрд куб. м.

Цена российского газа на границе с Германией в марте 2014 года упала на 1,3% и составила 282,37 евро/тыс.куб.м (286,07 евро/тыс.куб.м в феврале 2014 г., 300,07 евро/тыс.куб.м в марте 2013 г.).

Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В апреле добыча угля показала отрицательную динамику: -9,4% к апрелю 2013 года (26,8 млн т.) и -1,8% с начала года. Экспорт угля в апреле вырос на 12,9% до 12,6 млн т., по итогам 4 месяцев 2014 года рост составил 16,1% к соответствующему периоду прошлого года.

В апреле продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на 13,4% по сравнению с апрелем 2013 года, а на экспорт выросла на сравнимые 9,4%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в апреле снизилась на 2,7% по сравнению с апрелем 2013 года.

На добычу СУЭК по итогам I квартала 2014 года пришлось 25,0 млн т. (+3,0%), "Южный Кузбасс" – 3,3 млн т. (-5,6%), "Якутуголь" – 2,2 млн т. (-4,6%),

Объем перевалки угля за январь-апрель 2014 года в российских портах вырос на 16,8% до уровня 35,4 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в марте 2014 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 78,6 долл./т. (-16,4% к марту 2013 года; -3,9% к февралю 2014 года).

Электроэнергетика

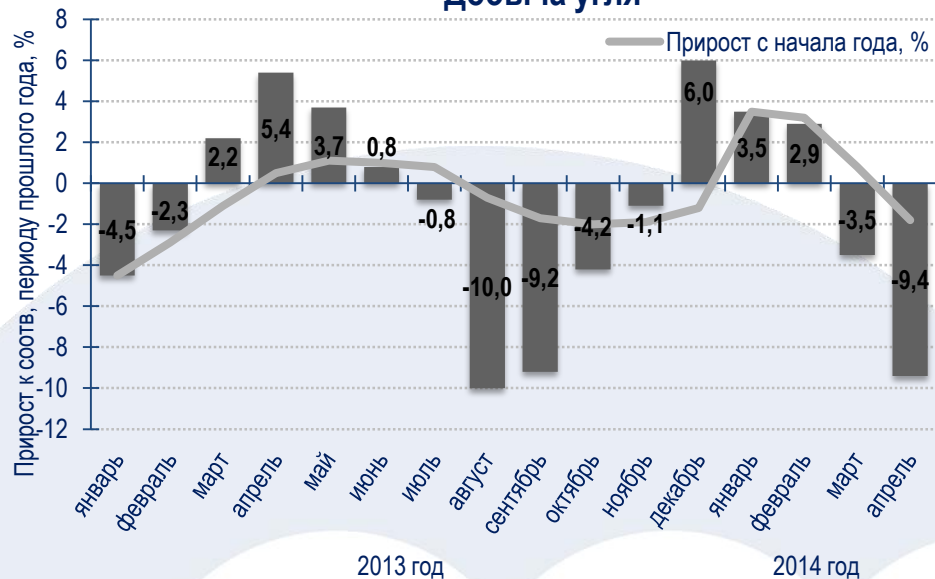
Потребление электроэнергии в апреле 2014 года в целом по России составило 82,9 млрд кВтч (-1,4% к апрелю 2013 года). Основное снижение наблюдалось в ОЭС Востока (-6,3% к апрелю 2013 года), ОЭС Сибири (-5,0%) и ОЭС Средней Волги (-2,6%).

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в апреле 2014 года оказалась незначительно ниже, чем в апреле 2013 года (+5,1°C против +5,6°C).

Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в апреле составила:

- 732,75 руб./МВт•ч для зоны Сибирь (-5,9% к апрелю 2013 г.);
- 1 117,62 руб./МВт•ч для зоны Европа и Урал (+12,1% к апрелю 2013 г.).

Добыча угля



Потребление электроэнергии





Кратко о методологии

В основу расчета индекса промышленного производства (ИПЕМ-производство) заложен тот факт, что любой промышленный процесс использует в качестве средства производства электроэнергию. Индекс ИПЕМ-производство рассчитан на основе данных об электропотреблении, структурированных по категориям потребителей, очищенных от факторов сезонности, влияния непромышленных потребителей и случайных температурных факторов. С 2011 года для более точного учета сезонности производится корректировка по длине светового дня. Индекс ИПЕМ-производство позволяет получать оперативную и достоверную информацию о состоянии промышленности (включая неформальную, нелегальную деятельность).

В основе расчета индекса спроса на промышленную продукцию лежит допущение: время потребления промышленной продукции соответствует моменту ее транспортировки. Индекс ИПЕМ-спрос рассчитывается в основном на базе оперативных данных о погрузке промышленных товаров на железнодорожном транспорте. Именно данные о погрузке на российских станциях позволяют очистить данные о железнодорожных перевозках от транзитных и импортных грузов, но учесть экспорт. Железнодорожным транспортом в России перевозится до 80% промышленных товаров и сырья, поэтому именно характеристика работы железнодорожного транспорта отражает совокупный показатель спроса на промышленную продукцию в экономике. В обоснование расчета положены устойчивые корреляционные зависимости динамики производства различных промышленных товаров с погрузкой данных категорий товаров на железнодорожном транспорте. На основе статистики по перевозке грузов в экспортном и импортном направлениях рассчитываются индексы ИПЕМ-экспорт и ИПЕМ-импорт.

Принятая классификация отраслевых групп по технологичности производственного процесса:

Высокотехнологичные отрасли	Производство транспортных средств, пр-во машин и оборудования, пр-во электрооборудования, электронного и оптического оборудования
Среднетехнологичные отрасли	Производство кокса и нефтепродуктов, химическое пр-во, пр-во резиновых и пластмассовых изделий, пр-во прочих неметаллических минеральных продуктов, металлургическое пр-во и пр-во готовых металлических изделий
Низкотехнологичные отрасли	Производство пищевых продуктов, текстильное и швейное пр-во, пр-во изделий из кожи и обуви, обработка древесины и пр-во изделий из дерева, целлюлозно-бумажное пр-во, издательская и полиграфическая деятельность