

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Октябрь 2014



Основные выводы

Итоги развития промышленности в октябре 2014 года: индекс ИПЕМ-производство – +0,1%, индекс ИПЕМ-спрос – -2,0% (к октябрю 2013 года).

За период январь-октябрь 2014 года индекс ИПЕМ-производство упал на -0,7% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс ИПЕМ-спрос также снизился, падение с начала 2014 года составило -2,0%.

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что заметный рост спроса наблюдается в низкотехнологичных отраслях (+1,7% к октябрю 2013 года; +3,6% с начала года). Падение спроса в добывающих отраслях продолжается уже четвертый месяц (-4,2% к октябрю 2013 года, -1,5% с начала года). Второй месяц подряд наблюдается легкое оживление в среднетехнологичных отраслях (+4,1% в октябре, +2,6% в сентябре, -0,4% за январь-октябрь). Однако сохраняется устойчивое падение спроса в высокотехнологичных отраслях (-16,4%; -16,7%).

Потребление электроэнергии в октябре 2014 года в целом по России выросло (+1,4% к октябрю 2013 года) при более низких среднемесячных температурах (см. слайд №9). С начала года потребление электроэнергии упало на -0,3% к аналогичному периоду 2013 года, при этом суточный максимум потребления мощности в октябре снова вырос (+5,1% к соответствующему месяцу прошлого года). Регулярный рост максимумов потребления мощности (+2,3% в мае, +0,2% в июне, +0,8% в июле, +1,7% в августе) при отсутствии роста потребления электроэнергии свидетельствует о сохранении тенденции роста неравномерности суточного графика нагрузки, что, в свою очередь, говорит о снижении доли промышленности в электробалансе в пользу непромышленной сферы (торговля, сфера услуг, электрифицированный транспорт).

Цены на электроэнергию в Сибири продолжают бить исторические рекорды (см. слайд №9). Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) для зоны Сибирь в августе 2014 года составила 727,17 руб./МВт·ч (+31,9% к августу 2013 года), в сентябре - 896,39 руб./МВт·ч (+51,6% к сентябрю 2013 года), а в октябре - 886,39 руб./МВт·ч (+35,0% к октябрю 2013 г.). Такой резкий рост цены связан с резким падением предложения электроэнергии в Сибири. Кроме того, в связи с ростом возможности перетоков между ценовыми зонами более крупный рынок первой ценовой зоны с избыточным предложением стал оказывать заметное влияние на ценообразование в Сибири. Более того неблагоприятное влияние оказывает природно-климатический фактор: маловодный период привел к значительному снижению выработки сибирских ГЭС, на которых держится баланс энергосистемы Сибири. Часть выпадающей мощности ГЭС придется замещать ТЭС, у которых затраты на выработку электроэнергии существенно выше. Рост цен во второй ценовой зоне практически нивелирует эффект от замораживания энергоемких производств в европейской части и приоритетной загрузки мощностей в Сибири (алюминиевая промышленность). Кроме того, рост цен на электроэнергию и ослабление рубля способствуют тому, что вывоз лома черных металлов на экспорт становится гораздо выгоднее его переработки внутри страны (см. слайд №6).

Текущие результаты и ближайшие перспективы развития российской экономики в целом и промышленности в частности все сильнее зависят от тех ограничений, которые накладываются зарубежными странами на различные сектора российской экономики. Прежде всего страдает инвестиционная составляющая спроса. Показатели по чистому оттоку капитала согласно данным ЦБ в период январь-сентябрь 2014 года значительно превышает данный показатель за соответствующий период 2013 года (85,2 млрд долл. против 44,1 млрд долл.). Рекордные цифры по оттоку вызывают спад инвестиционной активности. Так, объем инвестиций в основной капитал с начала 2014 года находится в отрицательной зоне приростов (-4,8% в первом квартале, -2,8% в первом полугодии, -2,5% с начала года).

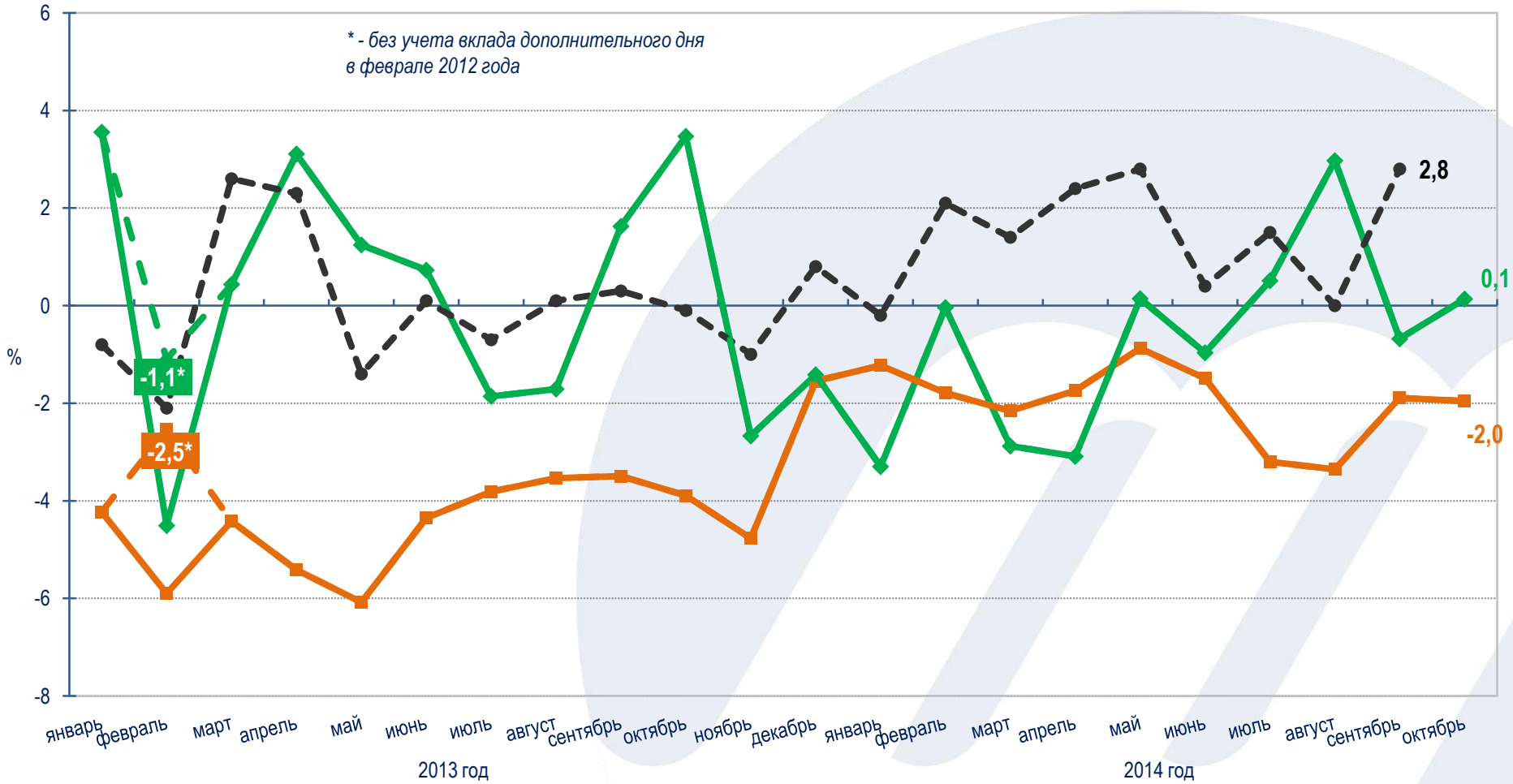


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство +0,1%;
- ИПЕМ-спрос -2,0%.

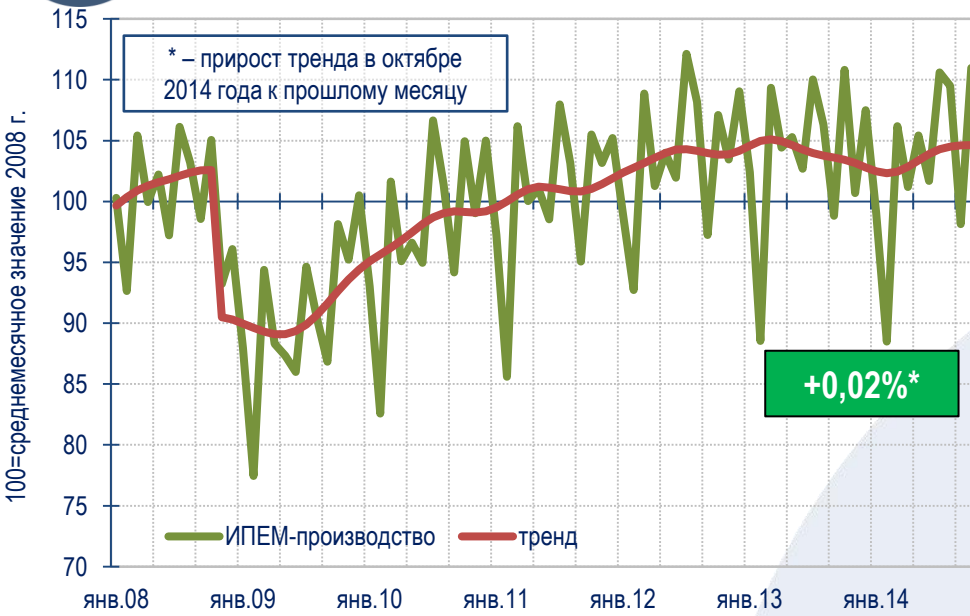
* - без учета вклада дополнительного дня
в феврале 2012 года



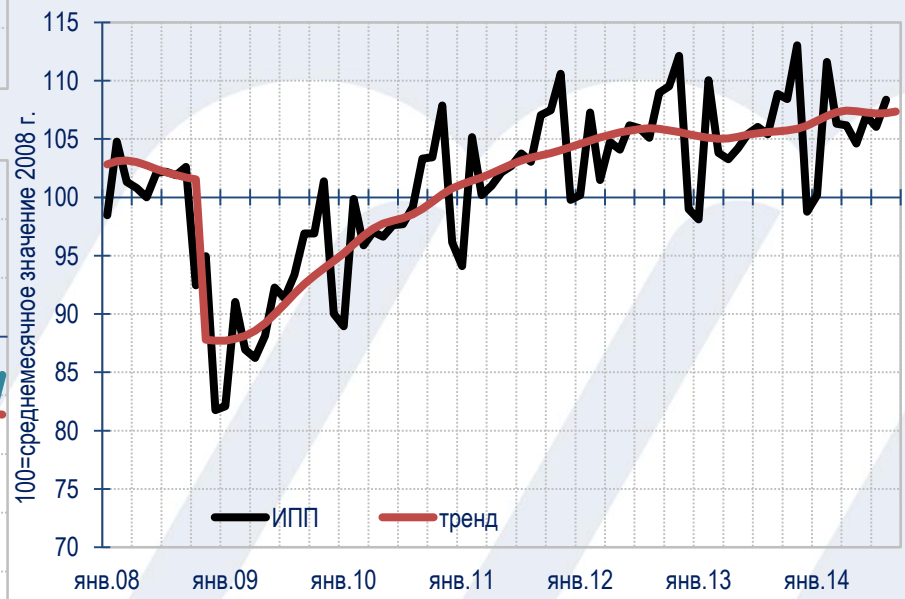
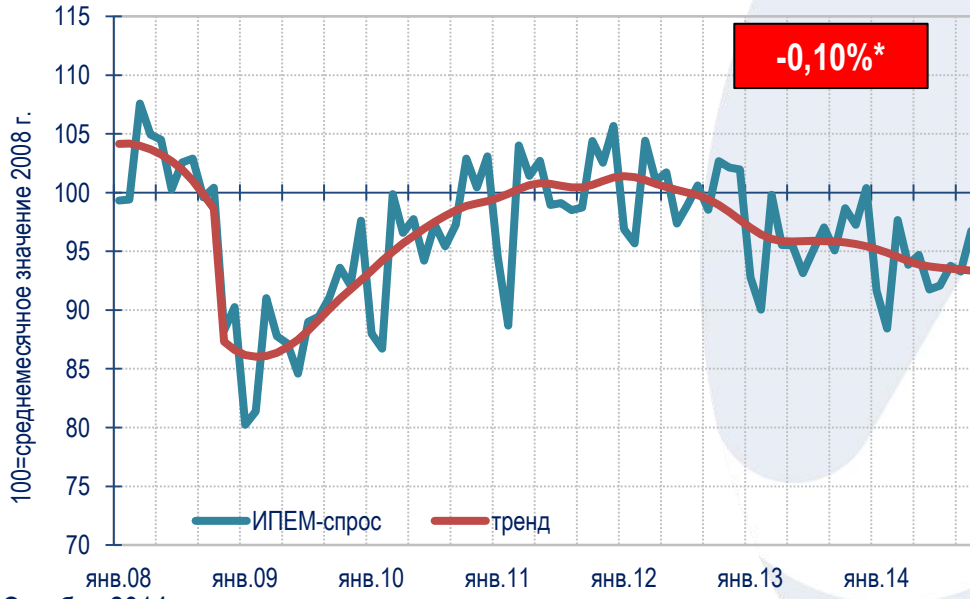
—♦— ИПЕМ-производство, % к соответствующему месяцу прошлого года
—■— ИПЕМ-спрос, в % к соответствующему месяцу прошлого года
—●— ИПП, в % к соответствующему месяцу прошлого года



Динамика индексов к предыдущему месяцу

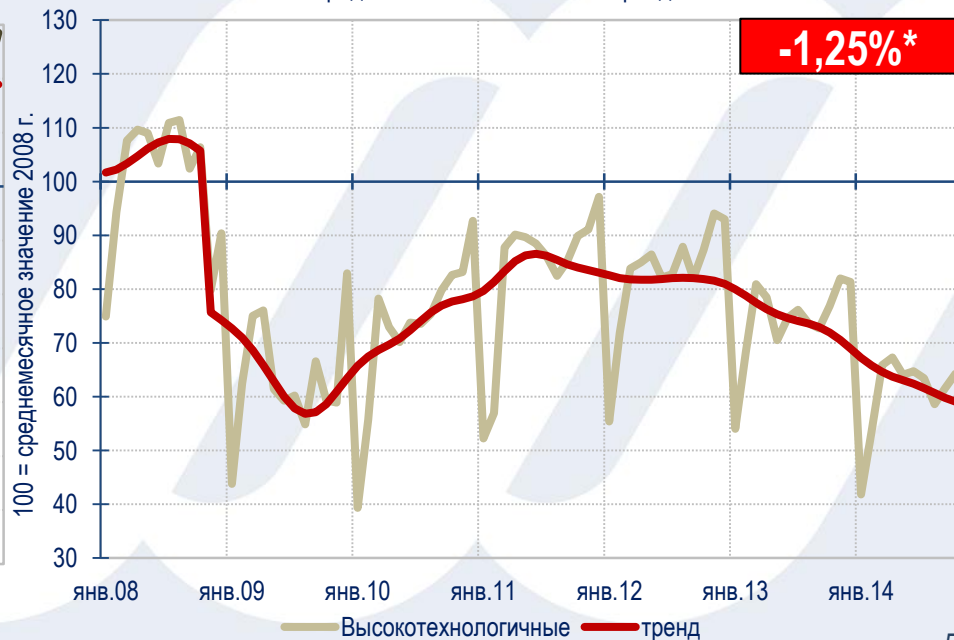
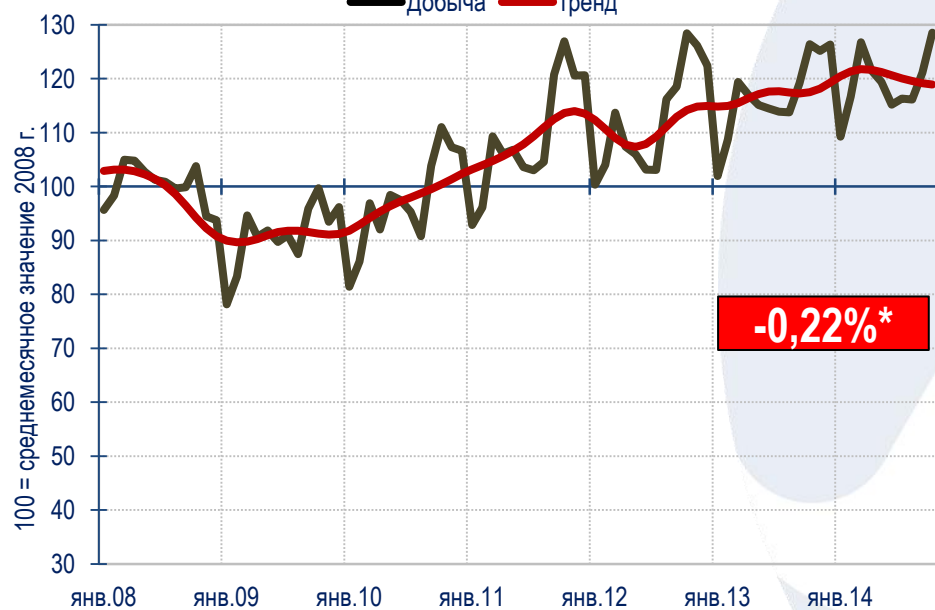
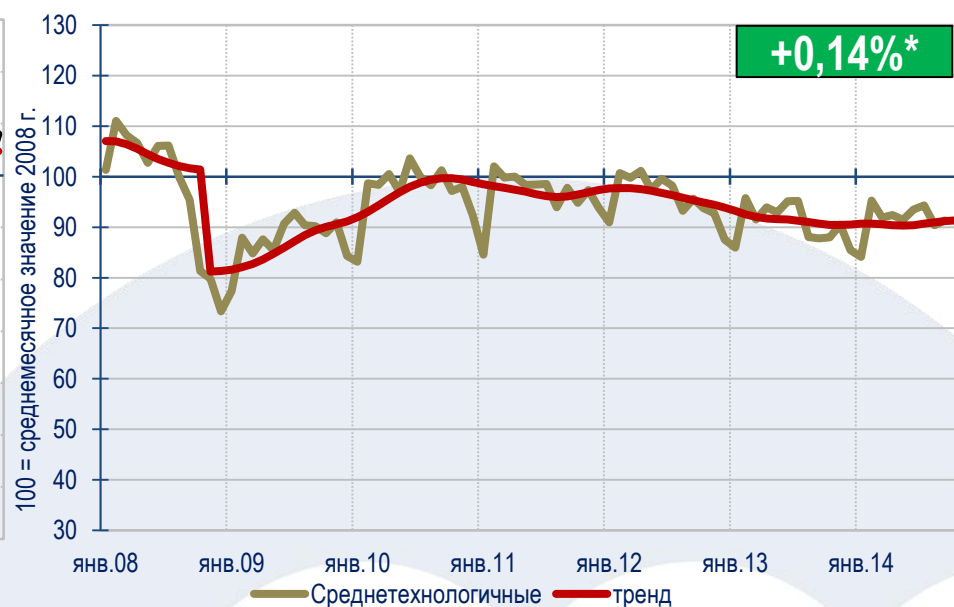
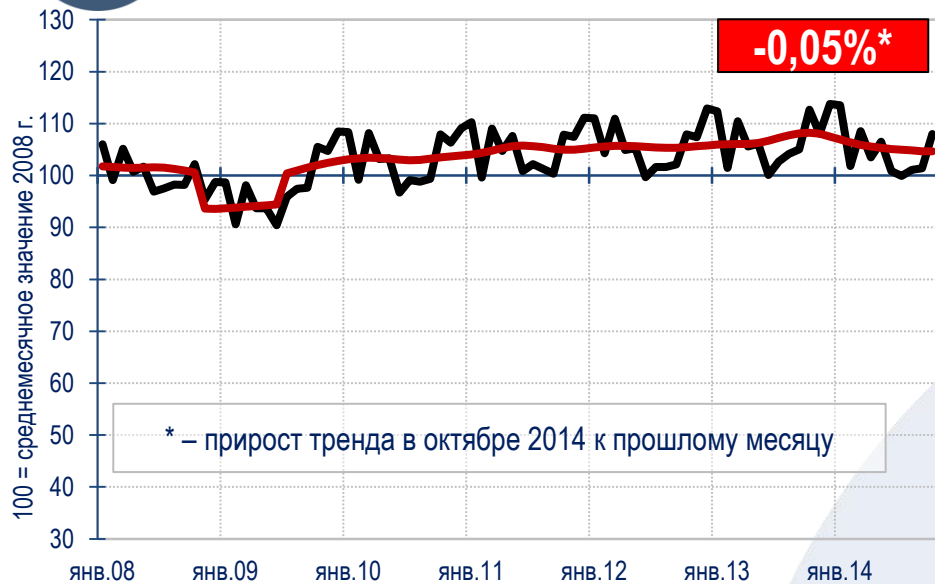


Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в октябре 2014 года замедлил динамику, но все еще продолжает находиться в зоне положительных приростов (+0,02%). Тренд индекса ИПЕМ-спрос в октябре 2014 года продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,10%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



Октябрь 2014



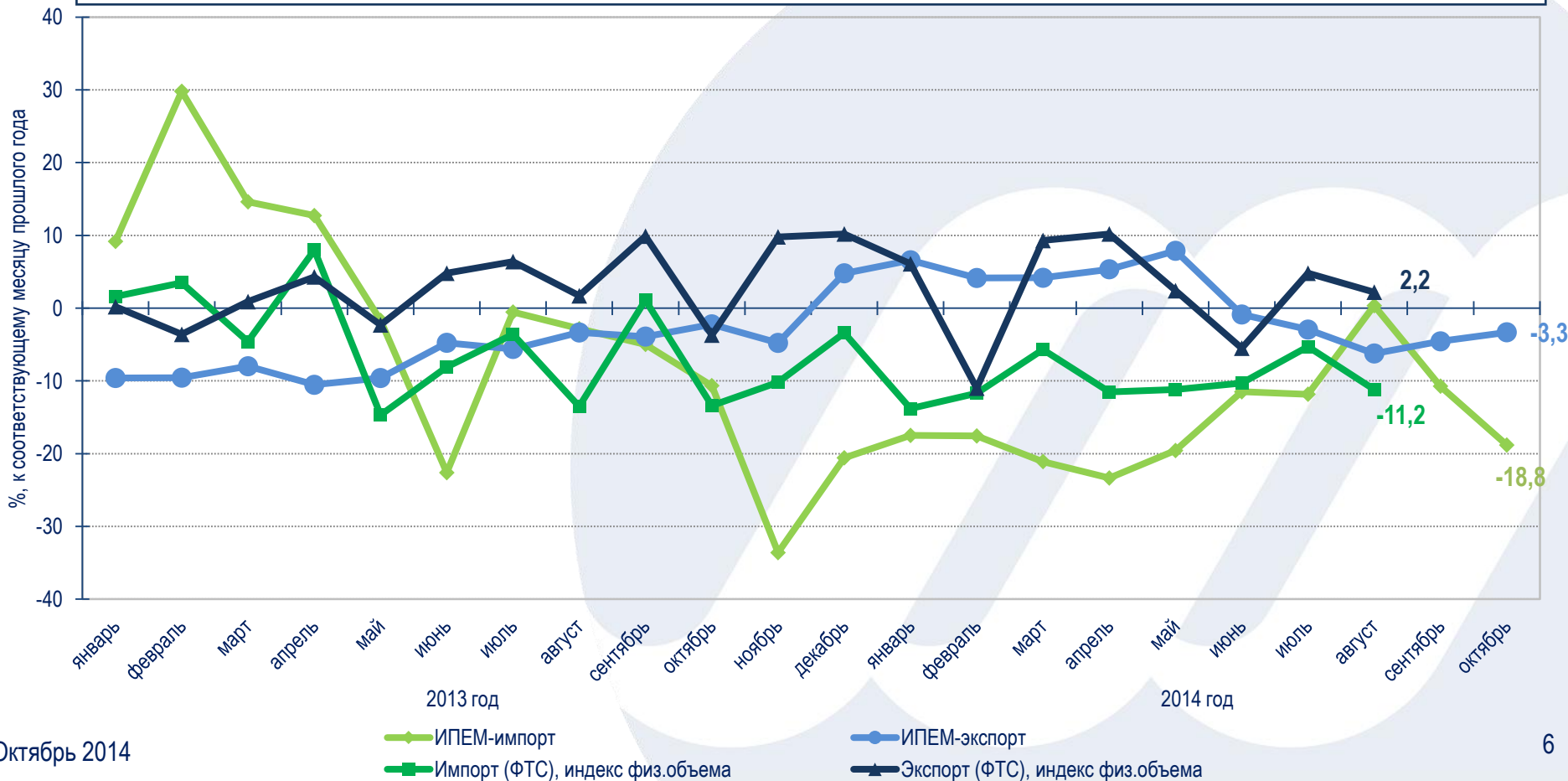
Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в октябре 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -18,8%, индекс ИПЕМ-экспорт — -3,3%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+6,7% за октябрь 2014 года, +8,9% с начала 2014 года), лесные грузы (+4,9%, +9,6%), руда цветная (+23,8%, +9,0%), черные металлы (+2,3%, +2,1%), химические и минеральные удобрения (-4,5%, +8,4%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (+12,4% за октябрь 2014 года, -12,6% с начала 2014 года), руда железная и марганцевая (-11,0%, -8,5%), строительные грузы (-1,8%, -5,2%), цемент (-8,2%, -0,6%).

Особо стоит отметить рост экспортных перевозок лома черных металлов четвертый месяц подряд в условиях крайне низкой базы прошлого года (+126,6% в октябре, +93,3% в сентябре, +56,6% в августе, 30,6% в июле), однако с начала года этот показатель остается отрицательным (-5,6%).





Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам октября 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в октябре сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-28,3% за октябрь 2014 года, -25,5% с начала 2014 года).

Рост внутреннего спроса на цветные металлы по итогам октября замедлился (-1,5% за октябрь 2014 года, +10,2% с начала 2014 года). Стоит отметить статистику изменения внутреннего спроса на химические и минеральные удобрения (+19,6%, +3,5%), железные и марганцевые руды (+3,8%, +0,1%), лесные грузы (-6,3%, +4,9%), лом черных металлов (-2,0%, +0,5%).

Спрос на черные металлы продолжил расти (+7,5% за октябрь 2014 года, +1,3% с начала 2014 года).

Падение внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: строительные грузы (-18,4% за октябрь 2014 года, -17,6% с начала 2014 года), цемент (-6,1%, -6,3%), каменный уголь (+7,7%, -4,8%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В октябре 2014 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2013 года: добыто 44,8 млн т (+0,1% к октябрю 2013 года). С начала года объем добытой нефти составил 437,4 млн т (+0,5% к аналогичному периоду прошлого года).

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-октября прибавила 6,1% (238,6 млн т). Экспорт нефти снизился на 4,6% (186,5 млн т). Объем перевалки наливных грузов в период январь-сентябрь 2014 года вырос до уровня 251,1 млн т (+0,9%), в том числе сырой нефти – 142,7 млн т (-7,6%), нефтепродуктов – 96,5 млн т (+14,7%).

"Роснефть" добыла с начала 2014 года 168,2 млн т (включая добычу ТНК-ВР) (-0,8% к аналогичному периоду прошлого года), ЛУКОЙЛ – 72,1 млн т (-0,1%), "Сургутнефтегаз" – 51,1 млн т (-0,1%), "Газпром нефть" – 42,3 млн т (+2,8%), "Татнефть" – 22,1 млн т (+0,4%), "Башнефть" – 14,6 млн т (+8,8%), "Русснефть" – 7,2 млн т (-3,1%), "Газпром " – 16,1 млн т (+1,4%), "НОВАТЭК " – 4,9 млн т (+19,5%).

Средняя цена Urals в октябре 2014 года снизилась по сравнению с октябрём 2013 года на 20,0% и составила 86,38 долл./барр. (107,91 долл./барр. в октябре 2013 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в октябре 2014 года составила 53,1 млрд куб. м (-15,3% к октябрю 2013 года), с начала года добыча газа сократилась до уровня 515,6 млрд куб. м (-5,8% к аналогичному периоду прошлого года).

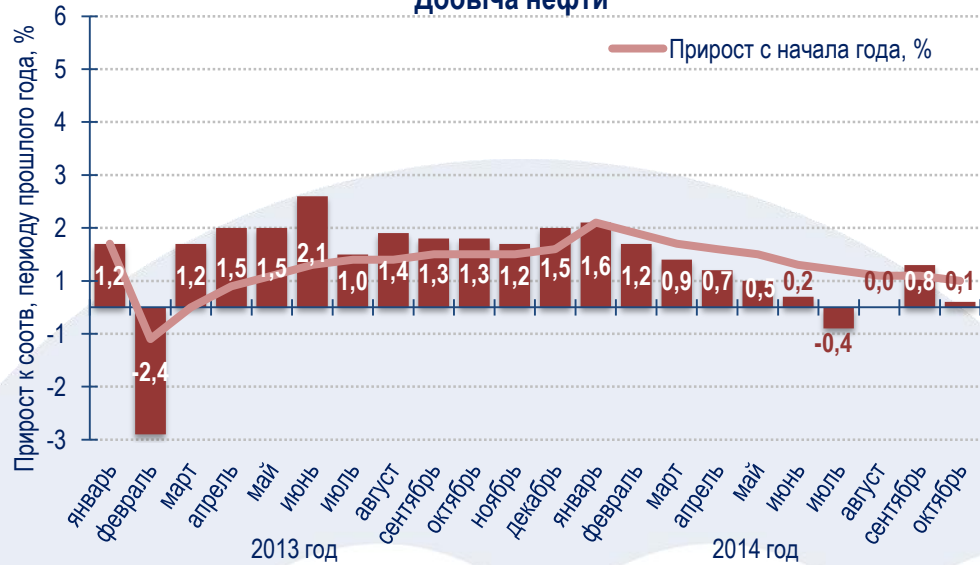
ОАО «Газпром» в январе-октябре 2014 года сократил добычу на 9,9%, до 352,3 млрд куб. м. (67,2% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 52,3 млрд куб. м (+9,1%).

Экспорт газа с начала 2014 года сократился до 125,2 млрд куб. м (-4,8% к аналогичному периоду 2013 года). Экспорт СПГ в страны АТР в январе-октябре 2014 года не изменился и составил 11,8 млрд куб. м.

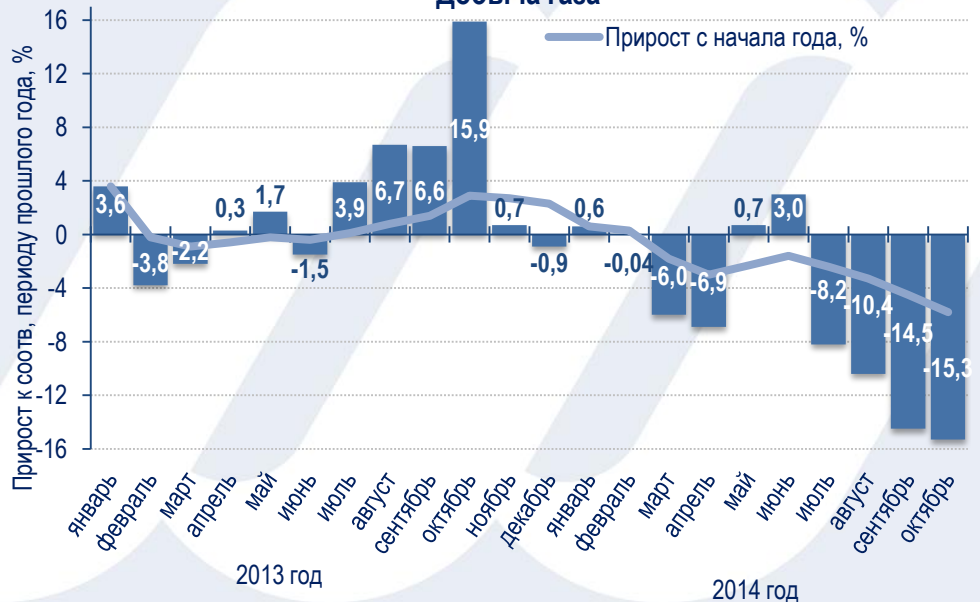
Внутреннее потребление газа в период январь-сентябрь 2014 года сократилось (-3,2%) до уровня 312,8 млрд куб. м.

Цена российского газа на границе с Германией в сентябре 2014 года снизилась на 5,1% и составила 279,61 евро/тыс.куб.м (294,66 евро/тыс.куб.м в сентябре 2013 г., 279,07 евро/тыс.куб.м в августе 2014 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В октябре 2014 года добыча угля показала положительную динамику: +6,1% к октябрю 2013 года (32,5 млн т.) и 0,0% с начала года. Экспорт угля в октябре вырос на 5,3% до 12,6 млн т., с начала года экспорт вырос на 10,7% до 125,9 млн т., в том числе в дальнее зарубежье – 115,8 млн т. (+8,7%).

С начала 2014 года наблюдается тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на 4,8% (+7,7% в октябре) по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, а на экспорт выросла на сравнимые 8,9% (+6,7% в октябре). Общая отгрузка угля на сети железных дорог в октябре выросла на 7,2% по сравнению с октябрём 2013 года.

По итогам 10 месяцев 2014 года предприятиями СУЭК было добыто 77,5 млн т (-0,2%), "Южный Кузбасс" – 10,2 млн т (-18%), "Якутуголь" – 7,8 млн т (-5,9%), ХК "СДС-Уголь" – 23,9 млн т (+13,2%), "Кузбассразрезуголь" – 36,4 млн т (-1,6%), "Компания Востсибуголь" – 9,2 млн т (-28,1%), "Южкузбассуголь" – 9,8 млн т (-1,9%), "Распадская" - 7,9 млн т (+19,1%).

Объём перевалки угля за январь-сентябрь 2014 года в российских портах вырос на 14,6% до уровня 87,4 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в сентябре 2014 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 70,65 долл/т (-15,0% к сентябрю 2013 года; -4,4% к августу 2014 года).

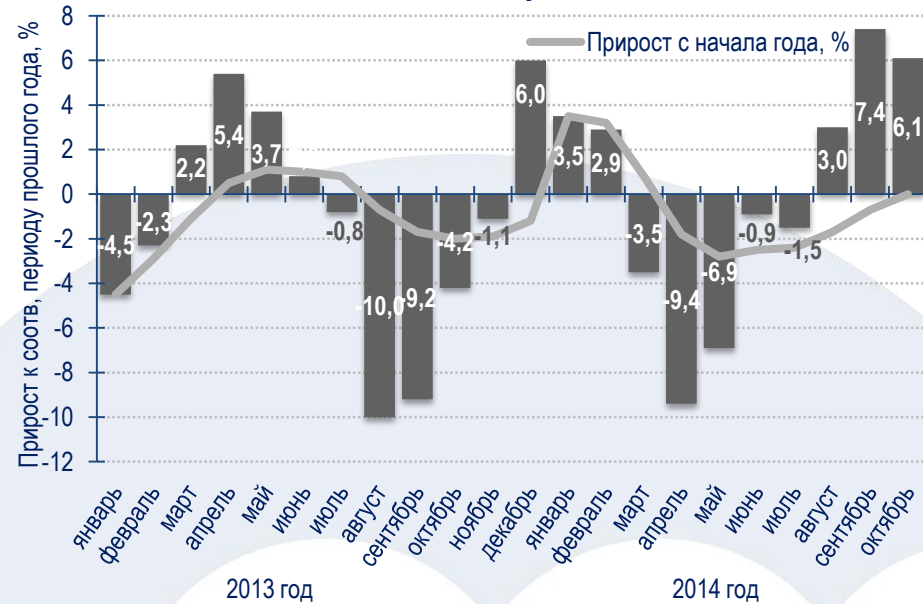
Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в октябре 2014 года в целом по России составило 90,6 млрд кВтч (+1,4% к октябрю 2013 года). Основной рост наблюдался в «ОЭС Центра» (+2,5% к октябрю 2013 года), «ОЭС Востока» (+2,4%), «ОЭС Юга» (+2,0%) и «ОЭС Урала» (+2,0%). Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в октябре 2014 года оказалась ниже, чем в октябре 2013 года (+1,72°C против +4,13°C).

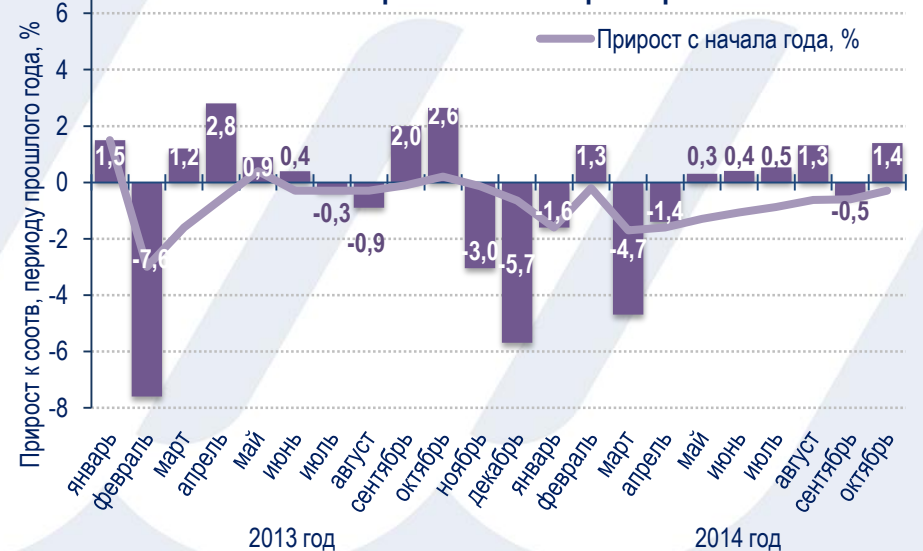
Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в октябре 2014 года составила:

- 886,39 руб./МВт•ч для зоны Сибирь (+35,0% к октябрю 2013 г.);
- 1 083,19 руб./МВт•ч для зоны Европа и Урал (-6,0% к октябрю 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