

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Январь 2015**



## Основные выводы

### **Итоги развития промышленности в январе 2015 года: индекс ИПЕМ-производство – +2,3%, индекс ИПЕМ-спрос – +0,1% (к январю 2014 года).**

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в январе *в разрезе отраслевых групп* показывает, что рост спроса наблюдается в низкотехнологичных отраслях (+0,6% к январю 2014 года). Спрос в добывающих отраслях второй месяц подряд снижается (-0,8%). Продолжается оживление в среднетехнологичных отраслях (+4,2%). Падение спроса в высокотехнологичных отраслях ожидаемо усилилось (-18,5%).

Результаты работы промышленности в начале года оказались более оптимистичными, чем ожидалось, однако цифры за январь всегда необходимо воспринимать сдержанно, т.к. происходит смена циклов контрактования, бюджетных циклов, пересмотр цен, тарифов, акцизов и иных индикаторов, влияющих на объемы спроса, особенно в текущих экономических условиях.

К примеру, тарифы ОАО «РЖД» на 2015 год были проиндексированы на 10%. Кроме того, монополия в рамках предоставленного ей тарифного коридора приняла решение о повышении тарифов на экспортные перевозки грузов на 13,4%. Однако, даже столь значительное повышение тарифа не сможет сильно повлиять на существующую ситуацию и привести к снижению объемов перевозок грузов на экспорт при текущем курсе доллара, так как транспортная составляющая в результате девальвации рубля снизилась более значительно. Более того в начале текущего года было принято решение снизить тарифную надбавку на экспортные перевозки для угля и железной руды до уровня 1,3%.

По итогам 2014 года произошло перераспределение грузопотоков между внутренними и экспортными рынками. Основная причина этого связана с девальвацией рубля. Выросла погрузка угля до уровня 315,4 млн тонн (+1,5% всего к 2013 году, +7,3% - на экспорт), лесных грузов до 38,7 млн тонн (+8,5%, +10%), химических и минеральных удобрений до 49,2 млн тонн (+4,7%, +5,6%).

Возросший объем перевозки на экспорт способствовал росту расстояния перевозки и, как следствие, грузооборота на сети железнодорожного транспорта. По итогам 2014 года грузооборот на сети ОАО «РЖД» составил 2298,3 млрд тарифных тонн-км, что на 4,6% выше уровня прошлого года. Однако, необходимо отметить, что рост грузооборота происходит за счёт перевозки низкодоходных (уголь) и среднедоходных (лесные грузы, химические и минеральные удобрения, зерно и др.) грузов, что приводит к снижению средней доходной ставки ОАО «РЖД» и, как следствие, снижению доходности перевозок при росте грузовой работы.

Перспективы развития промышленности в ближайшие месяцы будут зависеть от следующих факторов:

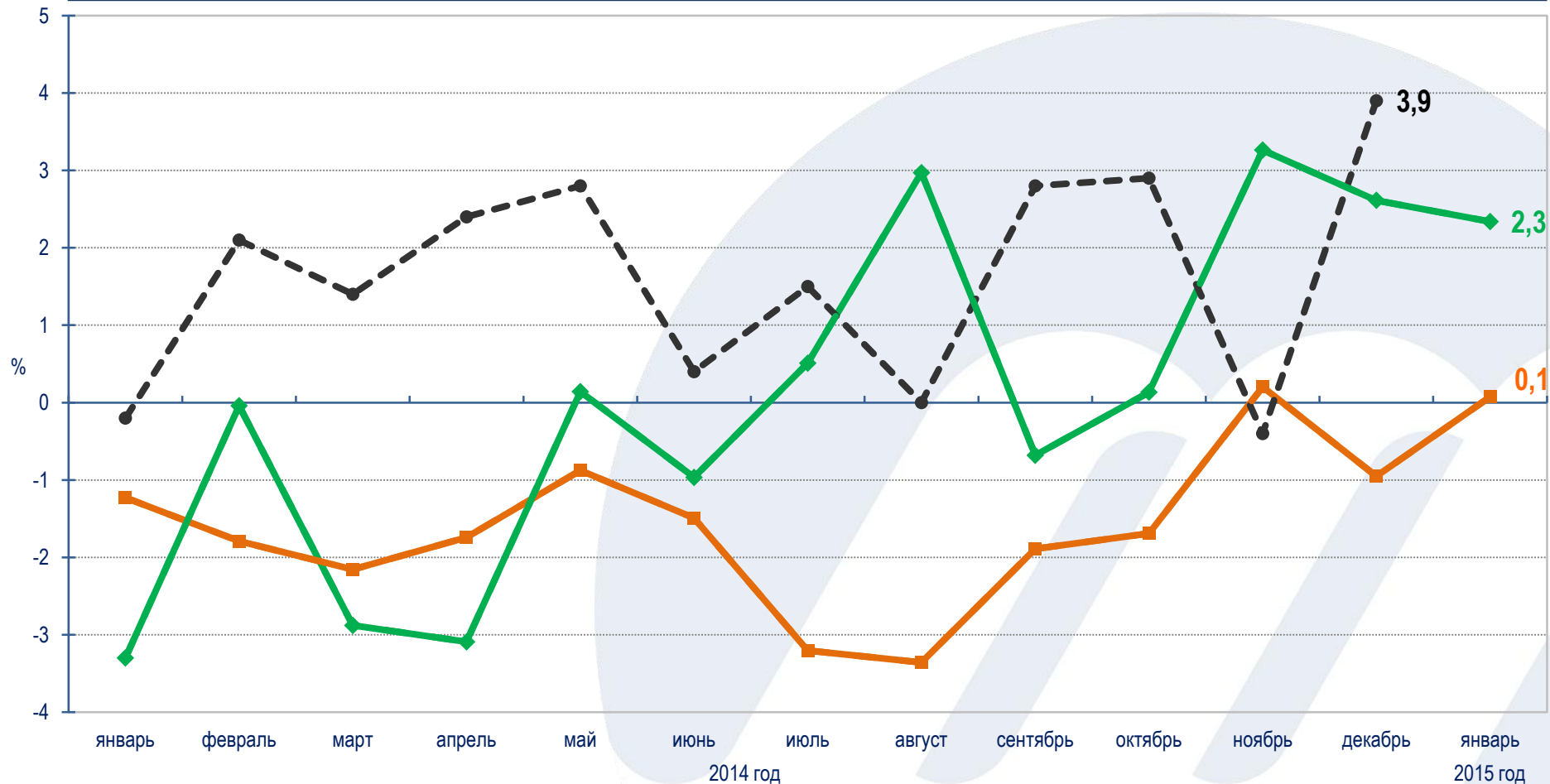
1. Развитие ситуации в банковской сфере. Возможное снятие текущих ограничительных мер и смягчение условий фондирования российских банков за рубежом будет способствовать стабилизации курсов валют и смягчению условий кредитования;
2. Оперативность и полнота реализации государственных антикризисных мер, в том числе региональных. Основная часть антикризисных мер (более 1,5 трлн руб.) также направлена на стабилизацию в банковской сфере, однако инструментов контроля за целевым использованием выделяемых банкам средств (кредитование реального сектора, снижение ставок, льготное рефинансирование) пока не разработано.
3. Реализация механизмов ручного регулирования экономикой. Одной из важнейших составляющих такого подхода могут стать превентивные меры «таможенно-тарифного регулирования» - введение экспортных пошлин в случае роста отпускных цен для внутреннего рынка (например, на продукцию металлургии).



# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за январь 2015 года (приросты):

- ИПЕМ-производство +2,3%;
- ИПЕМ-спрос +0,1%.



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

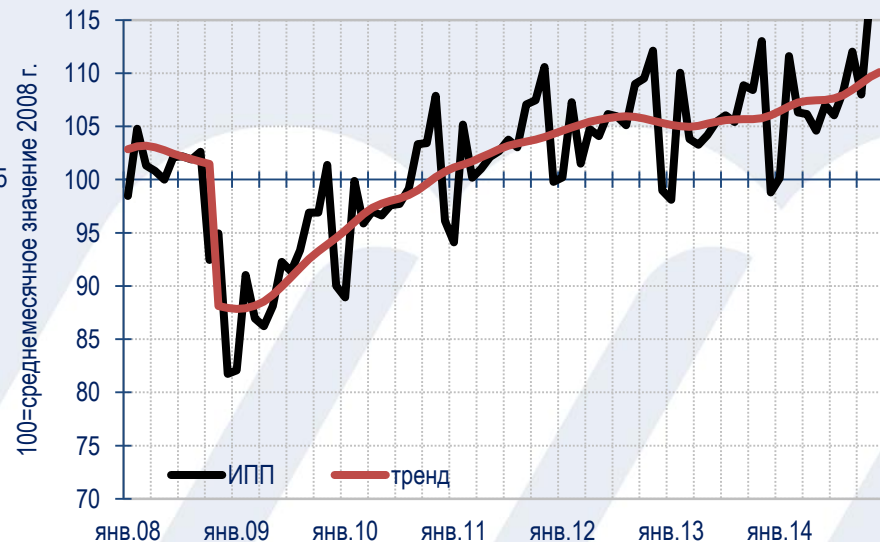
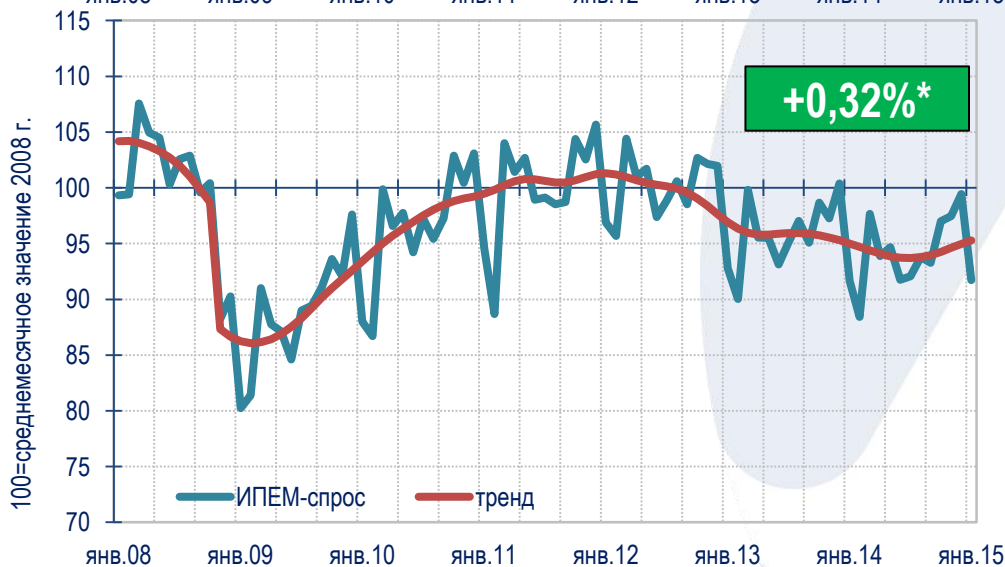


# Динамика индексов к предыдущему месяцу



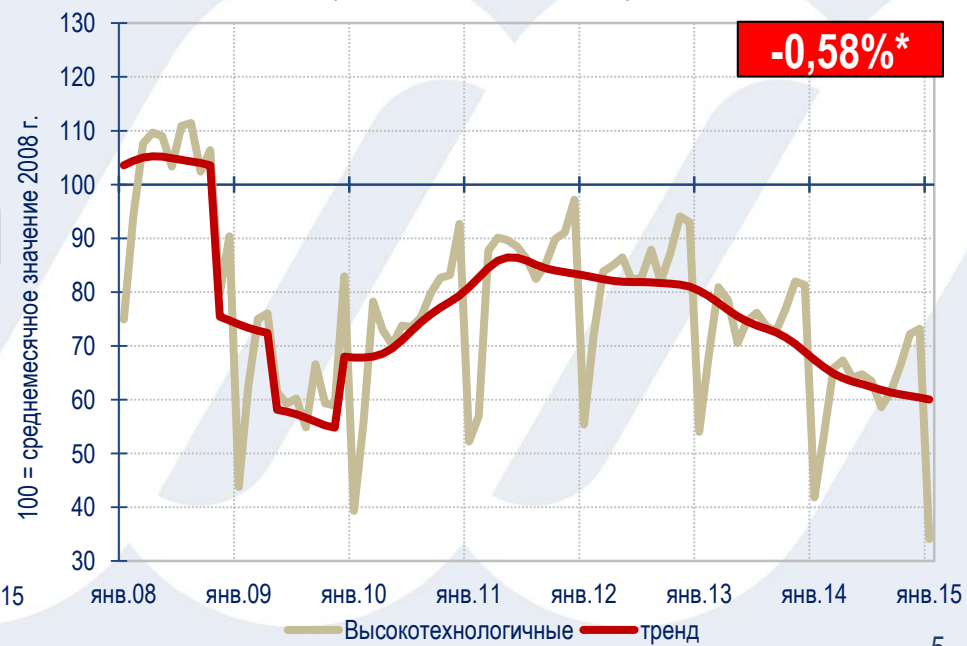
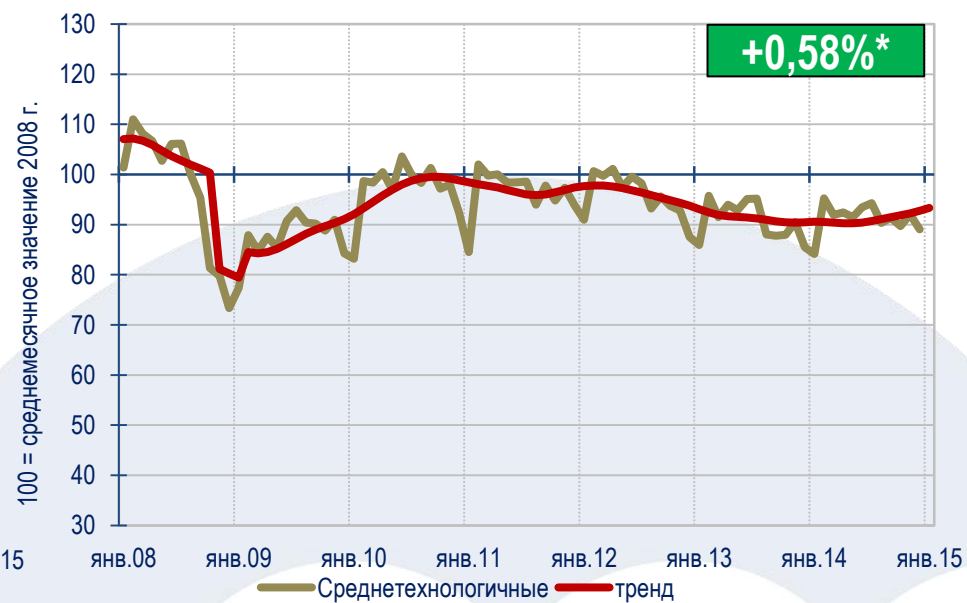
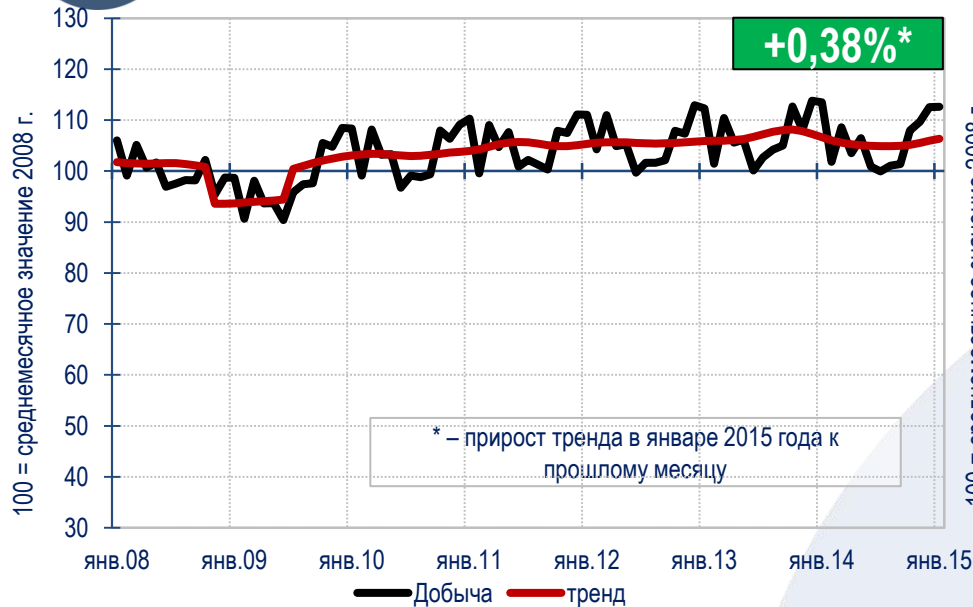
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в январе 2015 года продемонстрировал слабо положительную динамику (+0,03%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в январе 2015 года также показал позитивную динамику к предыдущему месяцу (+0,08%).





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в январе 2015 года: индекс ИПЕМ-импорт — +11,9%, индекс ИПЕМ-экспорт — -8,0%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: лесные грузы (+4,9% за январь 2015 года к январю 2014 года), черные металлы (+13,9%), строительные грузы (+97,2%), цемент (+10,1%), руда железная и марганцевая (+6,1%), цветные металлы (+22,0%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (-5,0% за январь 2015 года к январю 2014 года), руда цветная (-6,8%), химические и минеральные удобрения (-7,7%). Особо стоит отметить экспортные перевозки лома черных металлов, которые после пятимесячного роста в условиях крайне низкой базы прошлого года (+98,2% за ноябрь, +126,6% за октябрь, +93,3% за сентябрь, +56,6% за август, +30,6% в июле) второй месяц к ряду демонстрируют резкое падение (-17,4% за декабрь 2014 года и -57,8% за январь 2015 года к соответствующему месяцу прошлого года).





# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам января 2015 года ожидаемо снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в январе сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-39,6% за январь 2015 года к январю 2014 года).

Падение внутреннего спроса на цветные металлы по итогам января ускорилось (-20,2%).

Рост внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: черные металлы (+12,2%), лесные грузы (+10,8%), лом черных металлов (+4,5%), железные и марганцевые руды (+3,7%), химические и минеральные удобрения (+13,6%), каменный уголь (+11,0%).

Падение внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: строительные грузы (-26,6% за январь 2015 года к январю 2014 года), цемент (-4,8%).

## Отгрузка товаров на внутренний рынок







# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

В январе 2015 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2014 года: 45,1 млн т (+0,4% к январю 2014 года).

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам первого месяца 2015 года прибавила 3,1% (24,3 млн т). Экспорт нефти продемонстрировал заметный рост на 6,3% (20,4 млн т). Объем перевалки наливных грузов по итогам 2014 года немного снизился до уровня 331,0 млн т (-0,8%), при этом объем перевалки сырой нефти составил 187,2 млн т (-9,8%), а нефтепродуктов – 128,0 млн т (+14,5%).

«Роснефть» добыла за 2014 год 190,9 млн т (включая добычу ТНК-ВР) (-6,0% к аналогичному периоду прошлого года), ЛУКОЙЛ – 86,6 млн т (-0,4%), "Сургутнефтегаз" – 61,4 млн т (-0,1%), "Газпром нефть" – 33,6 млн т (-31,8%), "Татнефть" – 26,5 млн т (+0,4%), "Башнефть" – 17,8 млн т (+10,7%), "Русснефть" – 8,5 млн т (-3,2%).

Средняя цена Urals в январе 2015 года снизилась в 2,3 раза и составила 46,58 долл./бarr. (106,43 долл./бarr. в январе 2014 года).

## Газовая отрасль

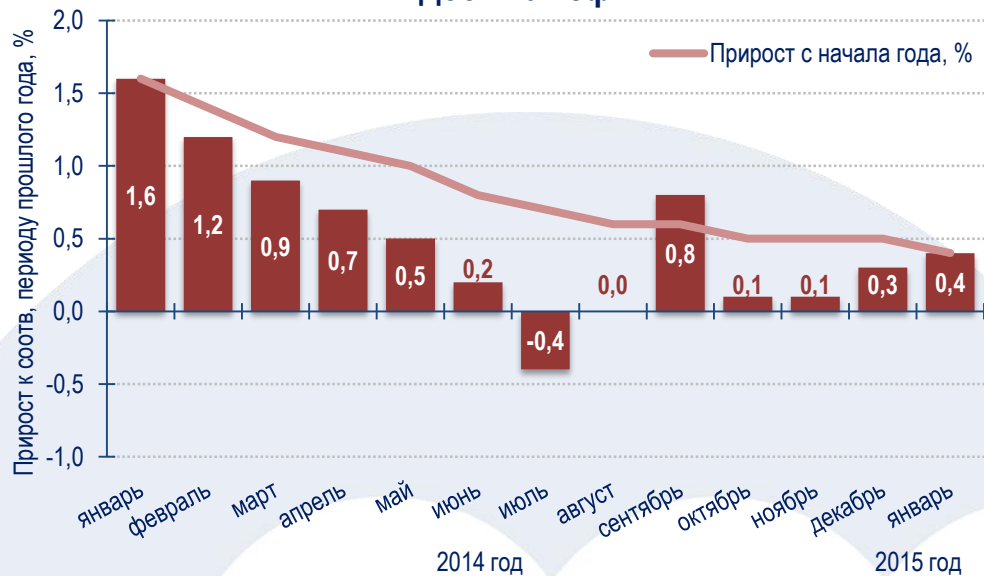
Добыча газа в России в январе 2015 года составила 62,9 млрд куб. м (-4,1% к январю 2014 года).

Газпром в январе 2015 года сократил добычу на 11,3%, до 43,5 млрд куб. м. (69,2% от общей добычи в России)

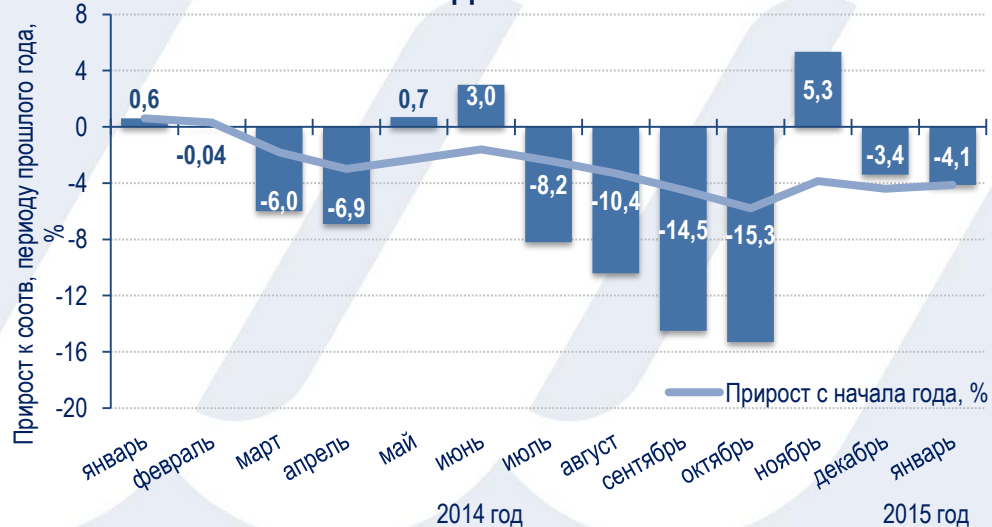
Экспорт газа в дальнее зарубежье в январе 2015 года по предварительным данным сократился до 11,1 млрд куб. м (-24,7% к январю 2014 году). Экспорт СПГ в страны АТР в 2014 году сократился на 0,8% и составил 14,4 млрд куб. м.

Цена российского газа на границе с Германией в декабре 2014 года упала на 4,9% и составила 285,83 евро/тыс.куб.м (300,60 евро/тыс.куб.м в декабре 2013 г., 277,90 евро/тыс.куб.м в ноябре 2014 г.).

### Добыча нефти



### Добыча газа







# Анализ данных: ТЭК\*

## Угольная отрасль

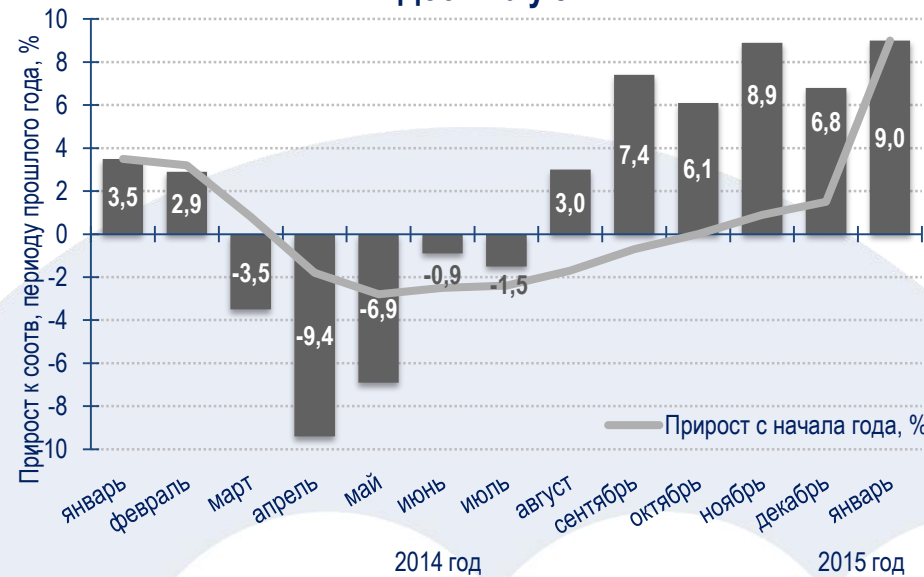
В январе 2015 года добыча угля показала положительную динамику: 9,0% к январю 2014 года (31,1 млн т). Экспорт угля в январе сократился на 3,6% до 11,8 млн т.

В начала 2015 года общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла по итогам января 2015 года (+3,6%). При этом на внутреннем рынке отгрузка выросла на 11,0% по сравнению с началом 2014 года, а на экспорт упала на сравнимые 5,0%.

На добычу СУЭК по итогам 2014 года пришлось 98,6 млн т (+2,3%), "Южный Кузбасс" – 12,0 млн т (-20,8%), "Якутуголь" – 9,5 млн т (-5,7%), ХК "СДС-Уголь" – 29,3 млн т (+14,2%), "Кузбассразрезуголь" – 43,5 млн т (-0,9%), "Компания Востсибуголь" – 11,9 млн т (-24,0%), "Южкузбассуголь" – 11,5 млн т (-8,0%), "Распадская" – 10,3 млн т (+31,0%). Объем перевалки угля за январь-декабрь 2014 года в российских портах вырос на 15,1% до уровня 116,3 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в декабре 2014 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 66,68 долл/т (-26,2% к декабрю 2013 года; -0,5% к ноябрю 2014 года).

## Добыча угля



## Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в январе 2015 года в целом по России составило 99,4 млрд кВтч (-0,3% к январю 2014 года). Основное падение наблюдалось в ОЭС Востока (-0,9% к январю 2014 года), ОЭС Центра (-0,9%), ОЭС Сибири (-0,8%) и ОЭС Северо-Запада (-0,7%). Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в январе 2015 года оказалась немного выше, чем в январе 2014 года (-10,01°C против -12,79°C).

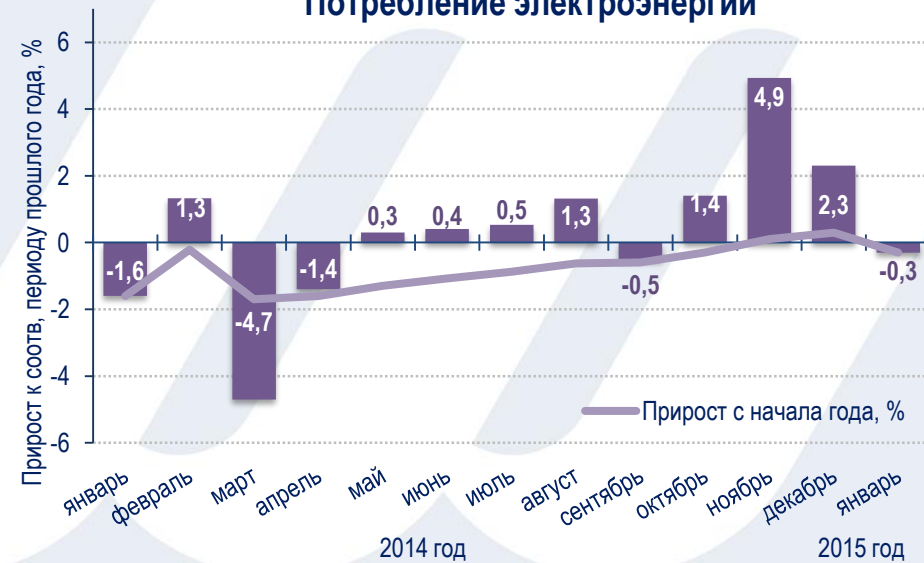
На 01.01.2015 г. общая установленная мощность электростанций ЕЭС России составила 232,5 ГВт. Прирост установленной мощности составил 6,0 ГВт (+2,6% к 2013 году); вводы нового оборудования – 7,3 ГВт, модернизация – 0,4 ГВт, вывод из эксплуатации – 1,8 ГВт.

Годовой максимум потребления мощности в ЕЭС России пришелся на 31.01.14 и составил 154 709 МВт (при нагрузке электростанций 156 125 МВт), что на 7 663 МВт (или +5,2%) выше абсолютного годового максимума 2013 года. Потребление электроэнергии по итогам минувшего года увеличилось на 0,4%.

Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в январе 2015 года составила:

- 924,38 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (+31,4% к январю 2014 г.);
- 1 009,09 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (-6,2% к январю 2014 г.).

## 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