

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Август 2015



Основные выводы

Итоги развития промышленности в августе 2015 года: индекс ИПЕМ-производство – -2,0%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,0% (к августу 2014 года).

За период январь-август 2015 года индекс *ИПЕМ-производство* вырос на 0,6% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс *ИПЕМ-спрос*, продемонстрировал падение на 2,4% с начала 2015 года.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в отраслевом разрезе показывает, что рост спроса в годовом исчислении наблюдается только в добывающих отраслях. Во всех остальных отраслевых группах спрос в годовом исчислении падает.

В *добывающих отраслях* наблюдается оживление спроса после неудачного II квартала 2015 года (+1,8% в августе, +0,3% с начала года; подробнее см. слайды №8 и №9).

Среднетехнологичные отрасли (-1,2% к августу 2014 года, -1,2% с начала 2015 года). Оживление ситуации в среднетехнологичных отраслях во многом зависит от восстановления внутреннего спроса в металлургическом секторе. Среди факторов, не позволяющих сектору сильно упасть, – падение национальной валюты, которое обеспечило рост экспорта черных (+9,8% с начала года) и цветных металлов (+1,7%) даже на фоне профицита предложения на мировом рынке. При всех спорах вокруг неочевидной эффективности реализации новых трубопроводных проектов это позитивно отражается на производстве труб большого диаметра (+46,5% по итогам января-июля). Краткосрочный эффект девальвации оживил экспортное направление поставок и для производителей химических и минеральных удобрений (+3,0% в августе, +3,2% в июле, +1,2% в июне).

Низкотехнологичные отрасли хоть и показали положительную динамику спроса в августе (+0,5%), но в годовом исчислении результат стабильно отрицательный (-1,0%). Фактически растут только отдельные сегменты пищевой промышленности (+2,1% за период январь-июль 2015 года). О реальном импортозамещении, конечно, говорить не приходится хотя бы из-за значительного количества времени и финансовых ресурсов, необходимых на организацию новых или модернизацию существующих производств. Однако запрет на ввоз некоторых продуктов и резкий рост стоимости импорта привели к определенному перераспределению рынка, главным образом в тех объемах, на которые российские мощности ранее были недозагружены.

Спрос в *высокотехнологичных отраслях* в августе 2015 года сократился более чем на четверть (-18,7% к августу 2014 года; -25,4% с начала года). Однако в ближайшее время ситуация может начать восстанавливаться: падение рубля оказалось уже настолько значительным, что даже иностранные автопроизводители задумались об экспорте производимой в России продукции для дозагрузки простаивающих мощностей.

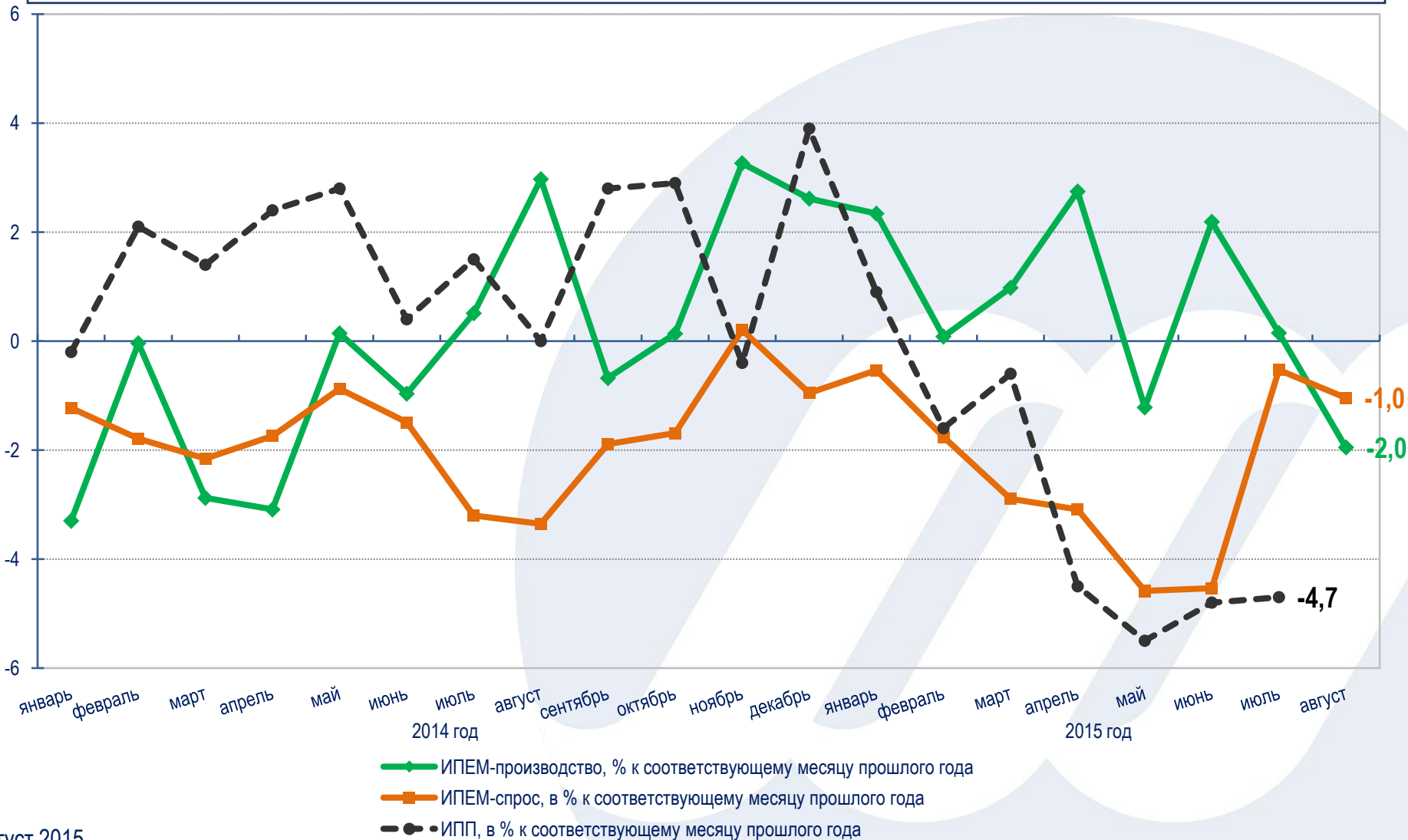
Согласно отчету Счетной Палаты, бюджет 2015 года исполняется рекордно быстро, что должно было поддержать и показатели спроса. Однако опережение графика наблюдается только за счет раздела «Оборона», а большая часть основных статей (например, все касающееся капитального строительства и ЖКХ) исполняется со значительным отставанием.



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

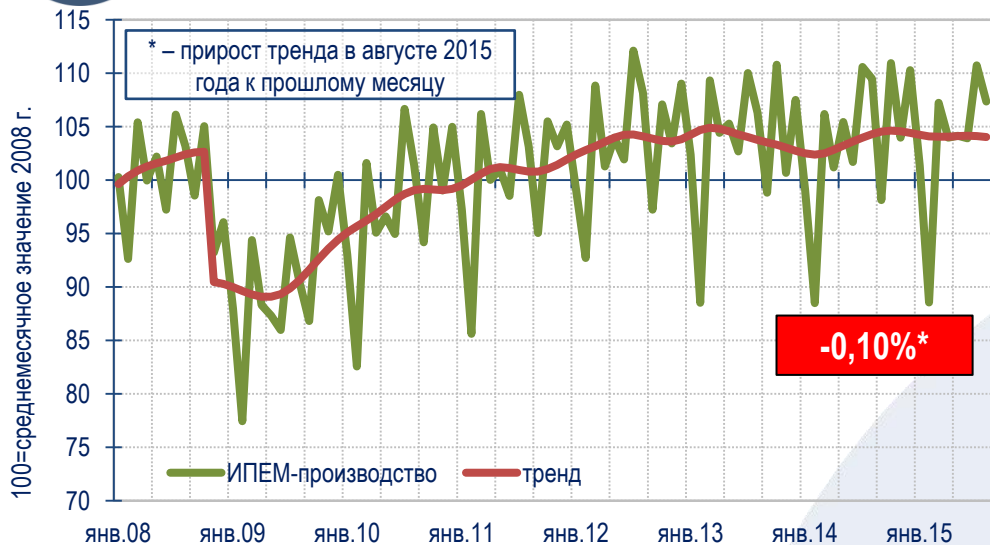
Результаты расчета индексов ИПЕМ за август 2015 года (приросты):

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



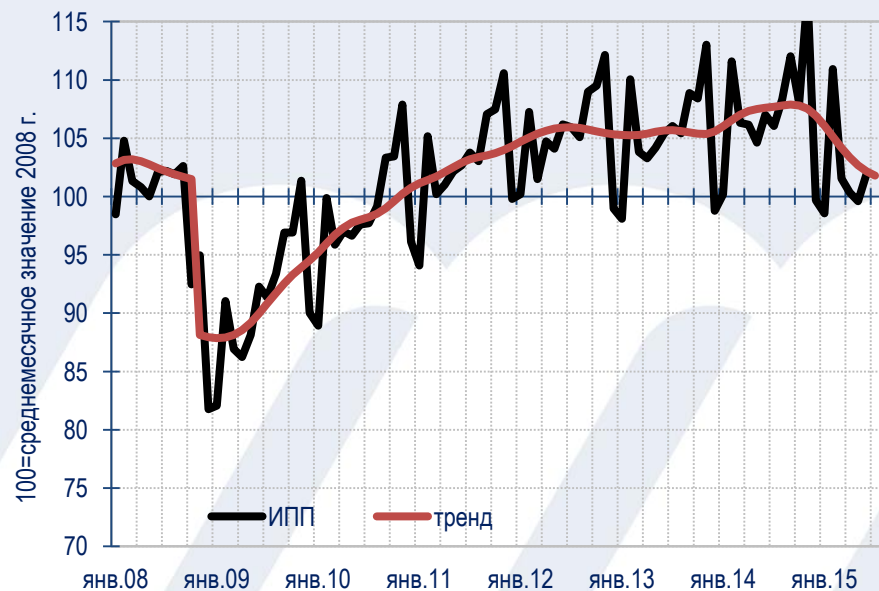
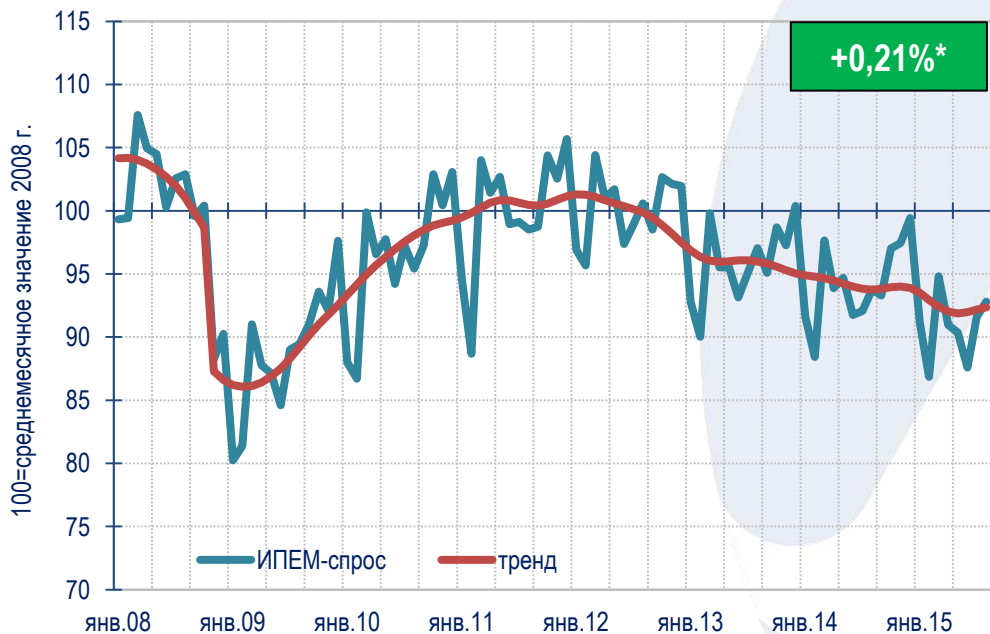


Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в августе 2015 года продемонстрировал отрицательную динамику (-0,10%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в августе 2015 года вновь показывает положительные результаты к предыдущему месяцу (+0,21%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



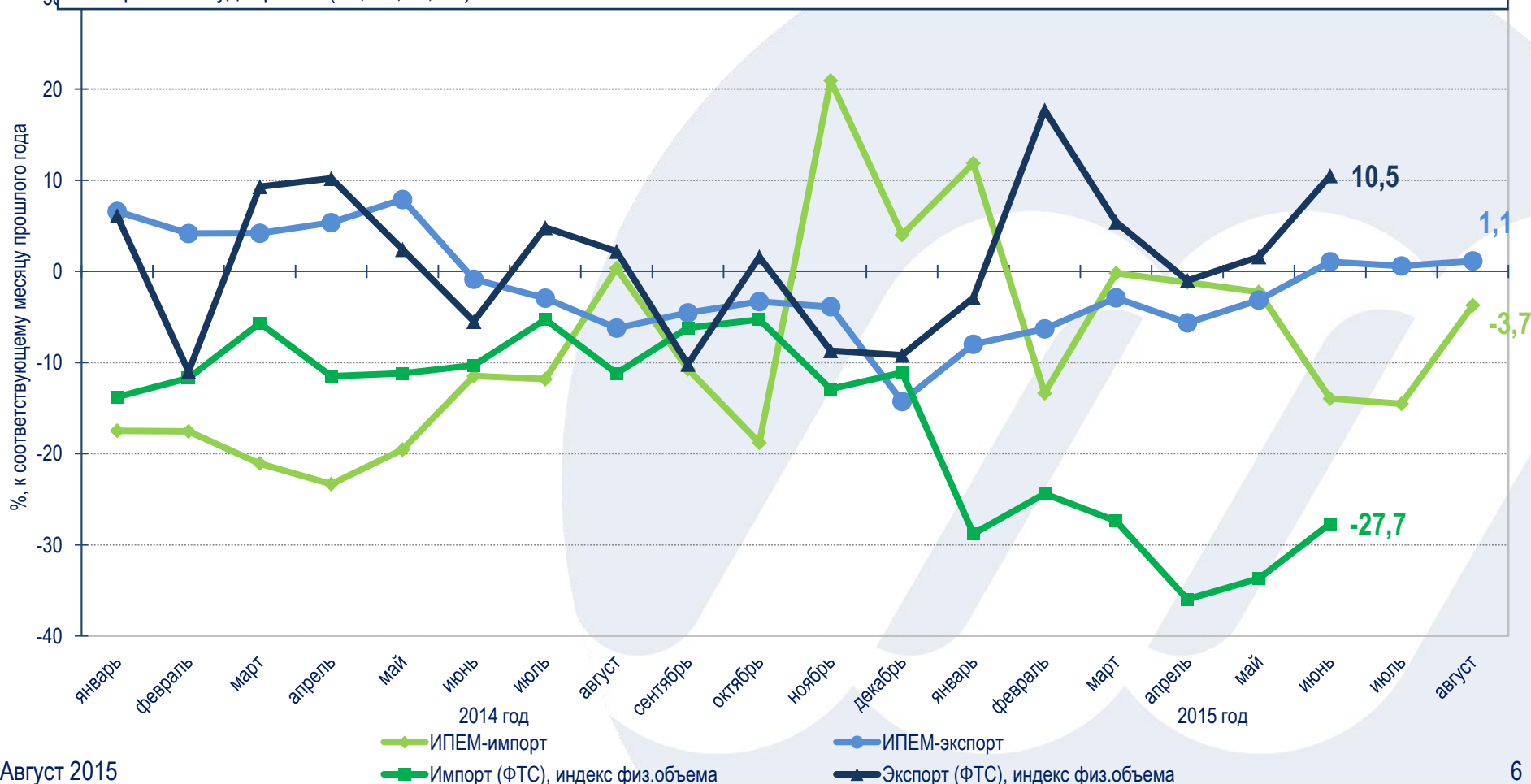


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в августе 2015 года: индекс ИПЕМ-импорт — -3,7%, индекс ИПЕМ-экспорт — +1,1%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: строительные грузы (+66,3% за август 2015 года, +62,2% с начала года), руда цветная (+48,4%, +28,5%), черные металлы (+7,3%, +9,8%), цветные металлы (+0,5%, +1,7%), лом черных металлов (-11,3%, +37,8%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+1,5% за август 2015 года, -2,1% с начала года), руда железная и марганцевая (-22,0%, -11,4%), цемент (+6,9%, -7,8%), лесные грузы (+2,6%, -0,4%), химические и минеральные удобрения (+3,0%, -2,1%).





Внутренний спрос

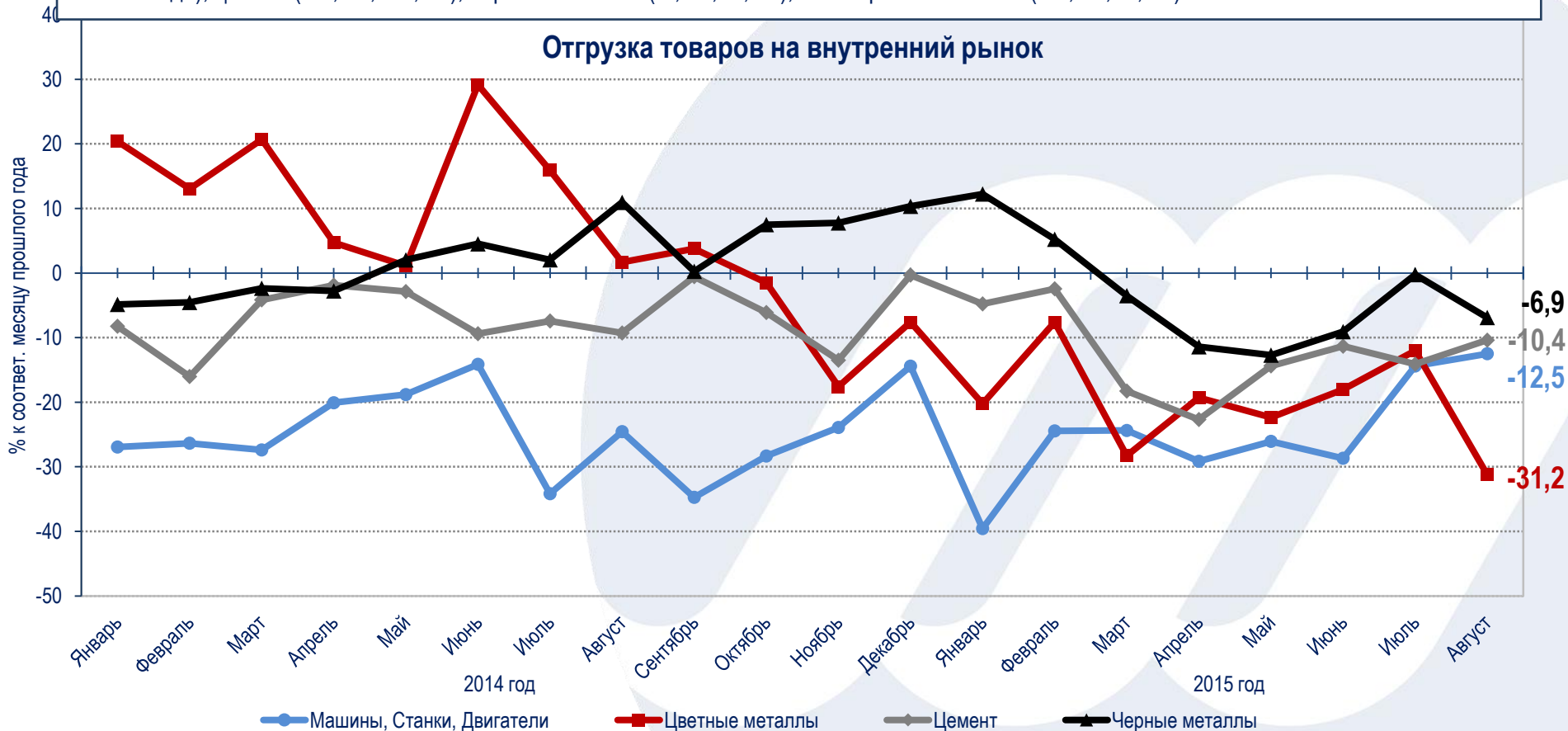
Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам августа 2015 года ожидаемо снизилась. Даже в условиях крайне низкой базы прошлого года в августе сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-12,5% за август 2015 года, -25,0% с начала года).

Падение внутреннего спроса на цветные металлы по итогам августа 2015 года продолжилось (-31,2% за август 2015 года, -20,2% с начала года).

Рост внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: лесные грузы (+0,5% за август 2015 года, +5,9% с начала года), железные и марганцевые руды (+7,1%, +4,5%), химические и минеральные удобрения (+9,2%, +10,3%), каменный уголь (+0,1%, +7,1%).

Падение внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: строительные грузы (-1,2% за август 2015 года, -14,1% с начала года), цемент (-10,4%, -13,2%), черные металлы (-6,9%, -3,9%), лом черных металлов (-16,9%, -8,1%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В августе 2015 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2014 года: добыто 45,2 млн т (+1,3% к августу 2014 года). С начала года добыча выросла также на 1,3% и составила 354,1 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-августа 2015 года сократилась на 1,2 % (189,5 млн т). Экспорт нефти с начала года вырос на 7,4% (159,3 млн т). Объем перевалки наливных грузов по итогам 8 месяцев 2015 года вырос до уровня 242,4 млн т (+4,5%), при этом объем перевалки сырой нефти составил 133,4 млн т (+5,6%), а нефтепродуктов – 98,5 млн т (+3,7%).

«Роснефть» за период январь-август 2015 года добыла 133,4 млн т (-0,9%) (включая добычу ТНК-ВР), «ЛУКОЙЛ» – 57,6 млн т (-0,1%), «Сургутнефтегаз» – 41,0 млн т (+0,3%), «Газпром нефть» – 35,8 млн т (+5,6%), «Татнефть» – 17,9 млн т (+1,3%), «Башнефть» – 12,8 млн т (+10,4%).

Средняя цена Urals в августе 2015 года снизилась на 54,9% к августу 2014 года и составила 45,63 долл./барр. (\$101,09 долл./барр. в августе 2014 года). Благодаря особенностям налогового режима низкие цены на нефть пока никак не влияют на объемы нефтедобычи (+1,3% с начала года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в августе 2015 года составила 43,7 млрд куб. м (+2,3% к августу 2014 года). По итогам января-августа 2015 года добыча газа составила 400,3 млрд куб. м (-4,2% к аналогичному периоду 2014 года).

ОАО «Газпром» в августе 2015 года сократил добычу до уровня 25,5 млрд куб. м (-6,7%), за период январь-июль 2015 года этот показатель сократился на 10,3% до уровня 258,0 млрд куб. м (64,5% от общей добычи в России). Крупнейший независимый производитель газа – «Новатэк» за 8 месяцев 2015 г. произвел 45,2 млрд куб. м (+8,5%). В ближайшей перспективе стоит ожидать, что «Газпром» стабилизирует добычу, как минимум за счет эффекта низкой базы прошлого года

Экспорт газа в дальнее зарубежье по итогам января-августа 2015 года вырос до 102,3 млрд куб. м (+14,9% к аналогичному периоду 2014 года). Экспорт СПГ в страны АТР за период январь-август 2015 года сократился на 1,3% и составил 9,5 млн т (в пересчете – около 13,0 млрд куб.м.). В условиях снижения цен на газ отложенный спрос ряда европейских стран оказывает мощную поддержку экспорту российского газа в дальнее зарубежье .

Цена российского газа на границе с Германией в августе 2015 года упала на 35,8% и составила 212,87 евро/тыс.куб.м (331,77 евро/тыс.куб.м в августе 2014 г., 213,51 евро/тыс.куб.м в июле 2015 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В августе 2015 года добыча угля показала положительную динамику: +4,6% к августу 2014 года (29,9 млн т) и +4,4% с начала года (234,0 млн т). Экспорт угля в августе 2015 года сократился на 1,0% до 12,9 млн т, с начала года экспорт упал на 3,3% до 99,3 млн т.

С начала 2015 года наблюдается тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу внутренних перевозок несмотря на девальвацию рубля: за 8 месяцев 2015 года на внутреннем рынке отгрузка выросла на 7,1% (+0,1% в августе), а на экспорт – снизилась на 2,1% (+1,5% в августе). Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла как по итогам августа 2015 года (+0,8%), так и в годовом выражении (+2,5%).

Объем перевалки угля за период январь-август 2015 года в российских портах вырос на 2,5% до уровня 79,7 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в августе 2015 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 62,18 долл/т (-15,8% к августу 2014 года; -1,9% к июлю 2015 года).

Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в августе 2015 года в целом по России составило 77,3 млрд кВтч (-0,2% к августу 2014 года). С начала года потребление электроэнергии в целом по России выросло на 0,2%. Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в августе 2015 года оказалась ниже, чем в августе 2014 года (+16,83°С против +18,55°С).

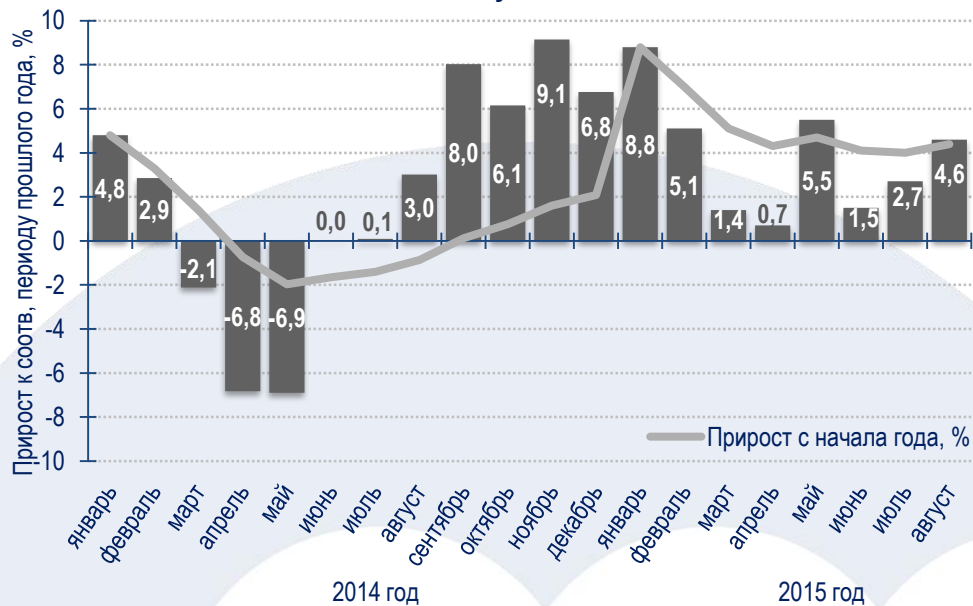
Выработка электроэнергии в августе 2015 года в целом по России составила 78,7 млрд кВтч (+1,1% к августу 2014 года). С начала года выработка электроэнергии в целом по России выросла на 0,9%.

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

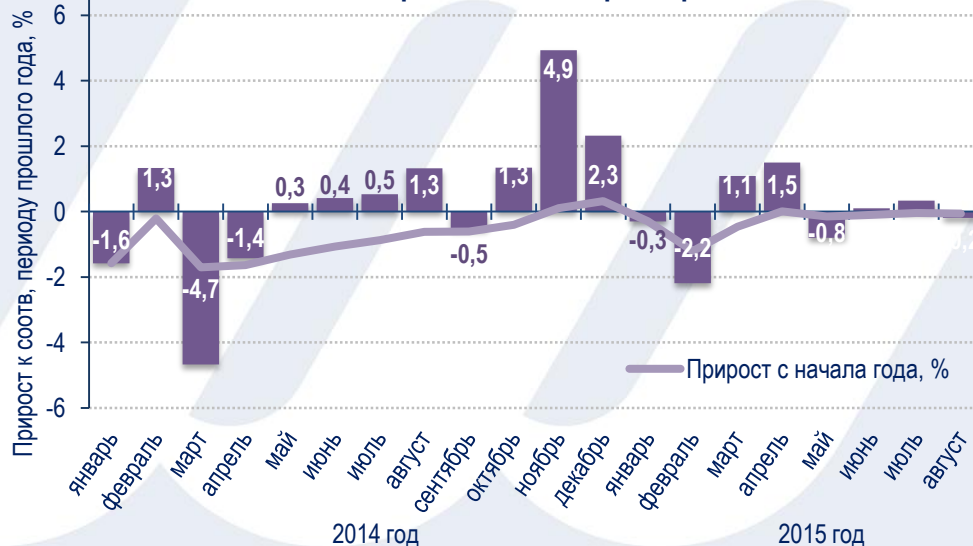
- 801,16 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (+10,2% к августу 2014 г.);

- 1 110,74 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (-8,1% к августу 2014 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