

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Октябрь 2015



Основные выводы

Итоги развития промышленности в октябре 2015 года: индекс ИПЕМ-производство – -0,5%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,3% (к октябрю 2014 года).

За период январь-октябрь 2015 года индекс *ИПЕМ-производство* вырос на 0,5% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс *ИПЕМ-спрос* продемонстрировал падение на 2,4% с начала 2014 года. Темпы падения снижаются в основном из-за снижения базы прошлого года. Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в отраслевом разрезе показывает, что рост спроса в годовом исчислении наблюдается только в добывающих отраслях. Кроме этого в последние месяцы **продолжается восстановление спроса в низкотехнологичных отраслях.**

В **добывающих отраслях** наблюдается оживление спроса после неудачной первой половины 2015 года (+2,8% в октябре, +0,4% с начала года; подробнее см. слайды №9 и №10).

Спрос в среднетехнологичных отраслях продолжает снижаться (-3,3% к октябрю 2014 года, -1,6% с начала 2015 года). За 10 месяцев 2015 года внутренний спрос на цветные металлы упал на 19,8%, на черные – на 4,3%. При этом продолжается рост экспорта черных (+8,8% с начала года) и цветных металлов (+2,5%). Заморозка внутренних цен на химические и минеральные удобрения подтолкнула внутренний спрос (+10,2% с начала года). Наряду с внутренним спросом в условиях слабого рубля продолжает восстанавливаться экспортное направление поставок химических и минеральных удобрений (+5,2% в октябре, +4,8% в сентябре, +3,0% в августе, +3,2% в июле, +1,2% в июне).

Спрос на продукцию низкотехнологичных отраслей во второй половине 2015 года **продолжает расти** (+1,0% в октябре, +1,5% в сентябре, +0,6% в августе, +0,9% в июле), однако в годовом исчислении результат все еще отрицательный (-0,5%).

Спрос в высокотехнологичных отраслях в октябре 2015 года продолжил сжиматься (-18,9% к октябрю 2014 года; -24,3% с начала года). Автопром определяет динамику сектора: производство легковых автомобилей за 9 месяцев 2015 года сократилось на 24,5%. В транспортном машиностроении на фоне отсутствия стабильной государственной политики регулирования сектора производство грузовых и пассажирских вагонов в 2015 году сократилось более, чем вдвое. В энергетическом машиностроении на фоне окончания периода действия договоров ДПМ и неопределенности с дальнейшими механизмами стимулирования инвестиций выпуск турбин всех типов также сократился почти в 2 раза в натуральном выражении. Определенные шаги по поддержке строительной сферы и сельского хозяйства позволили удержать падение выпуска строительной и сельхозтехники на уровне 30%.



Основные выводы

Итоги развития промышленности в октябре 2015 года: индекс ИПЕМ-производство – -0,5%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,3% (к октябрю 2014 года).

В октябре-ноябре традиционно завершается т.н. «тарифная кампания» в естественно-монопольных отраслях. Одним из главных ее итогов стало **ожидаемое значительное увеличение темпов роста цен и тарифов на 2016 год**, как компенсация за сдерживание ценовой и тарифной нагрузки на экономику в 2014-2015 гг. (подробнее см. слайд №11).

Одним из последних элементов «тарифной кампании» в электроэнергетике стало подведение итогов конкурентного отбора мощности (КОМ). Результаты КОМ-2016 оказались довольно примечательными: в 1-ой ценовой зоне (Европа и Урал) цена мощности снизилась на 7,5% (на КОМ-2015 снижение составило 9,0%), зато во 2-ой ценовой зоне (Сибирь) мощность выросла в цене на 7,2% (на КОМ-2015 рост составил 74,9%). В итоге на 2016 год цена мощности во 2-ой ценовой зоне уже в среднем на 68% выше, чем в 1-ой. Электроэнергия же на рынке на сутки вперед (РСВ) во 2-ой ценовой зоне уже всего примерно на 20% дешевле, чем в 1-ой ценовой зоне. **Разница между конечной стоимостью электроэнергии для потребителей между ценовыми зонами стирается**, а значит регионы России, находящиеся за Уралом, продолжают терять привлекательность, с точки зрения размещения в них энергоемких производств.

В железнодорожном транспорте обращает на себя внимание динамика цен в нерегулируемом сегменте. Снижение спроса привело к рекордно низким ставкам суточной аренды полувагонов в первой половине 2015 года. Однако последовавшее за этим сокращение парка полувагонов привело к началу восстановления цен. В итоге среднее снижение ставки по итогам 2015 года составит около 10%. Принятые меры регуляторного характера будут способствовать и дальнейшему росту ставок, в результате чего **средний рост ставок аренды полувагонов в 2016 году составит около 60%**.

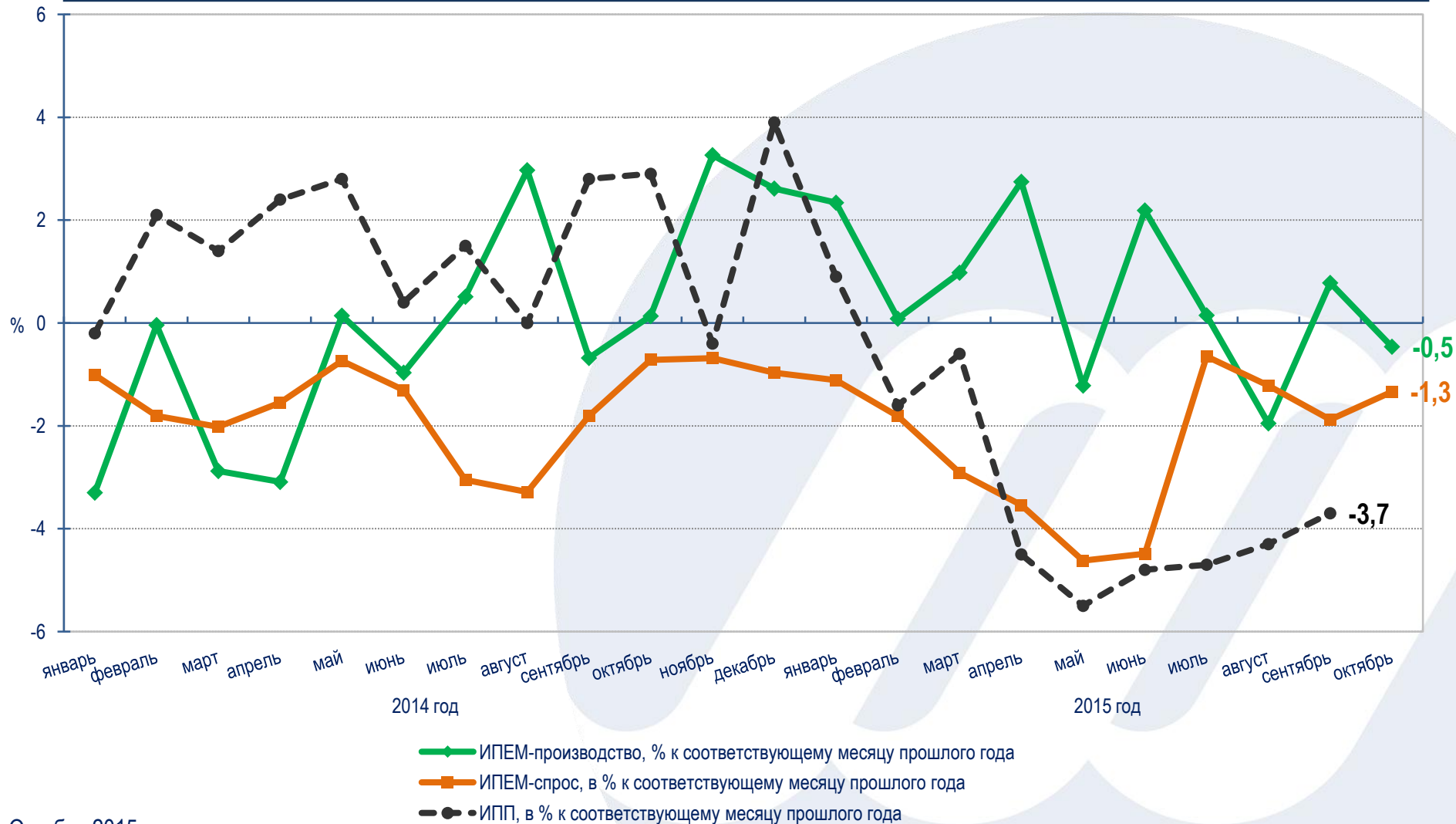
В очередной раз Минэкономразвития РФ при подготовке прогноза социально-экономического развития исходило из условия, что **цены производителей в отраслях ТЭК будут расти опережающими темпами** (в среднем по разделу С. Добыча полезных ископаемых – на 17,6%, в нефтепереработке в среднем – на 22,7%), а по отраслям обрабатывающей промышленности – на 7-9%. В значительной степени именно этим параметром определяется инвестиционная привлекательность секторов, а значит в данный момент **основной акцент экономической политики государства направлен на поддержку отраслей ТЭК**.



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

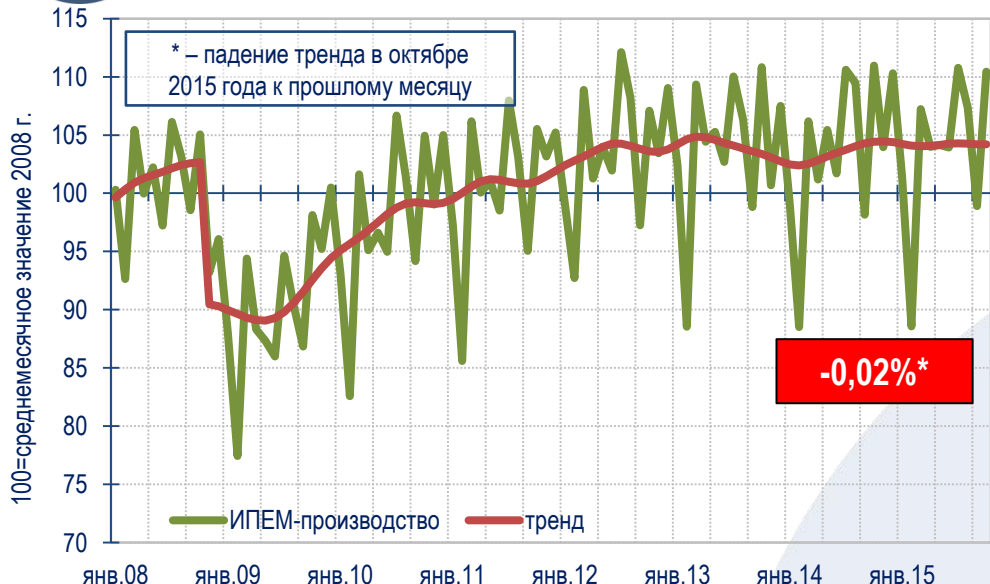
Результаты расчета индексов ИПЕМ за октябрь 2015 года (приросты):

- ИПЕМ-производство -0,5%;
- ИПЕМ-спрос -1,3%.



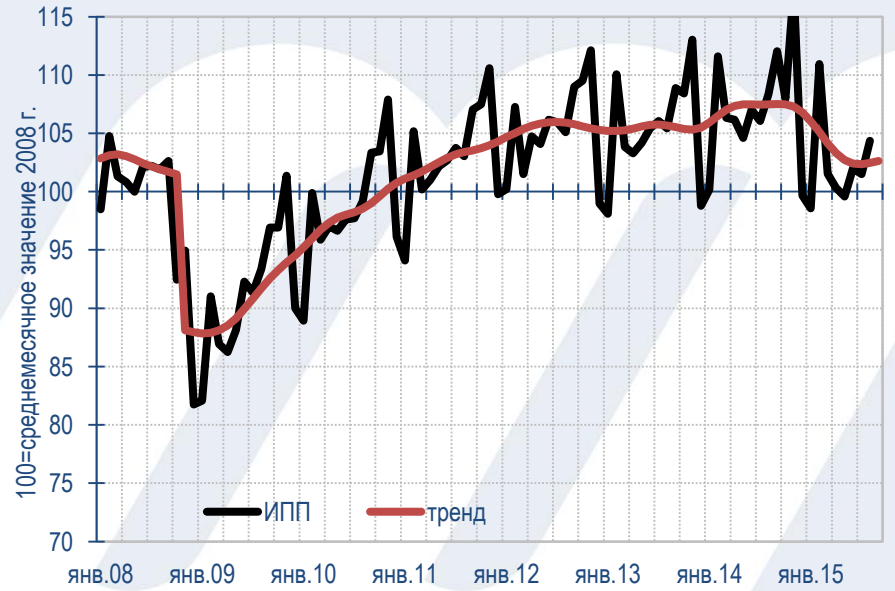


Динамика индексов к предыдущему месяцу



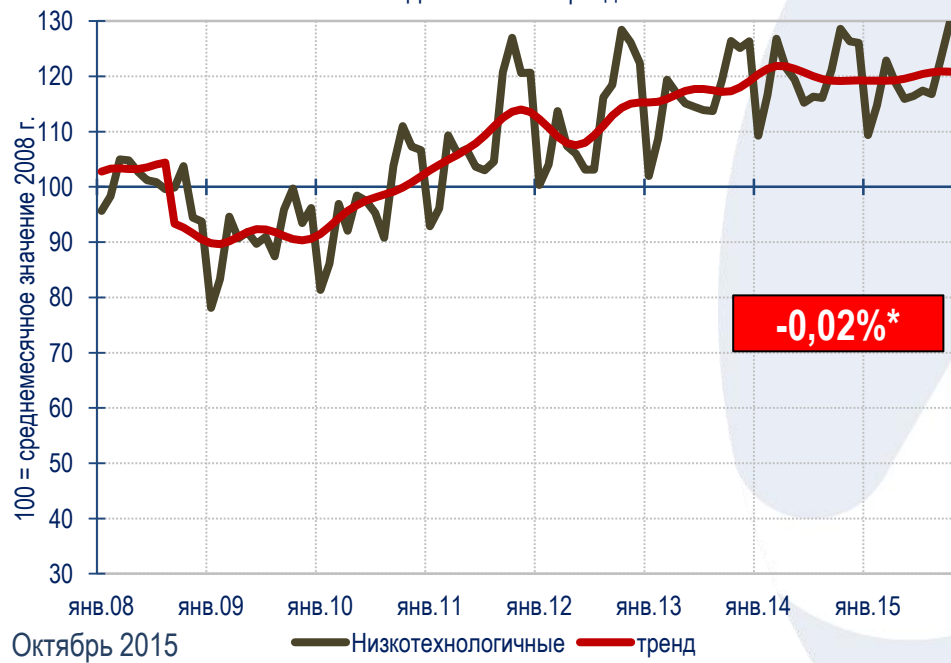
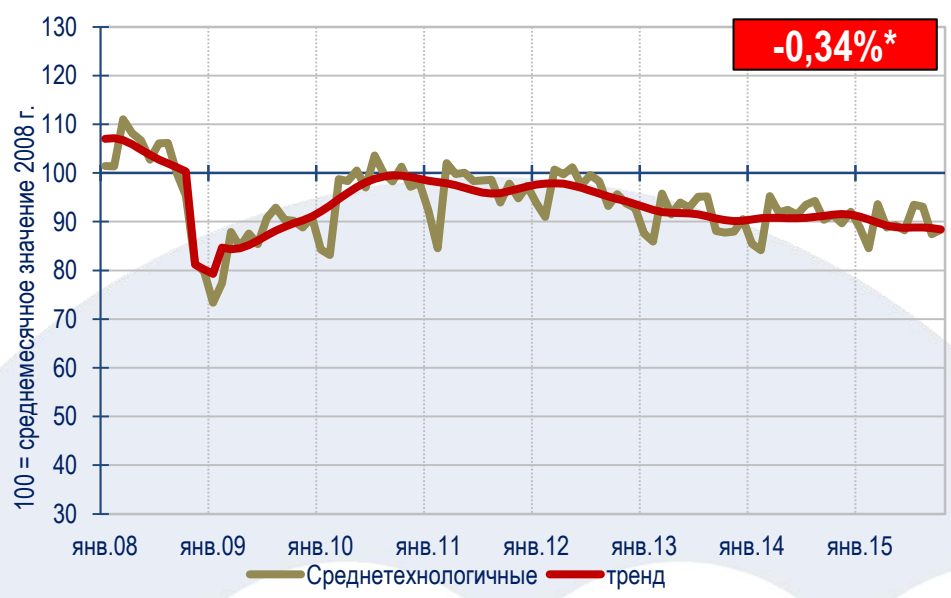
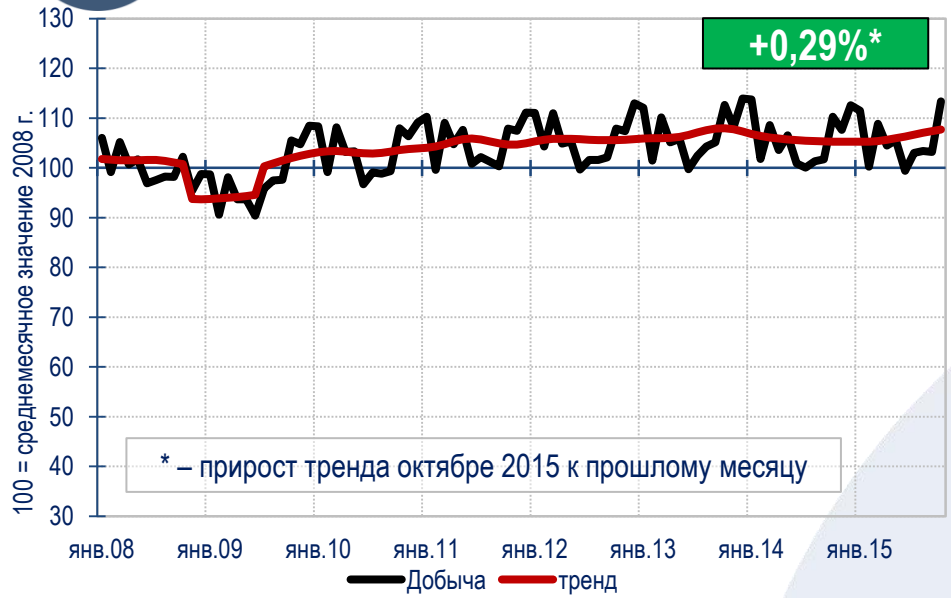
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в октябре 2015 года продемонстрировал слабо отрицательную динамику (-0,02%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в октябре 2015 года вновь показывает слабо растущие результаты к предыдущему месяцу (+0,08%), с нисходящей динамикой.





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



Октябрь 2015



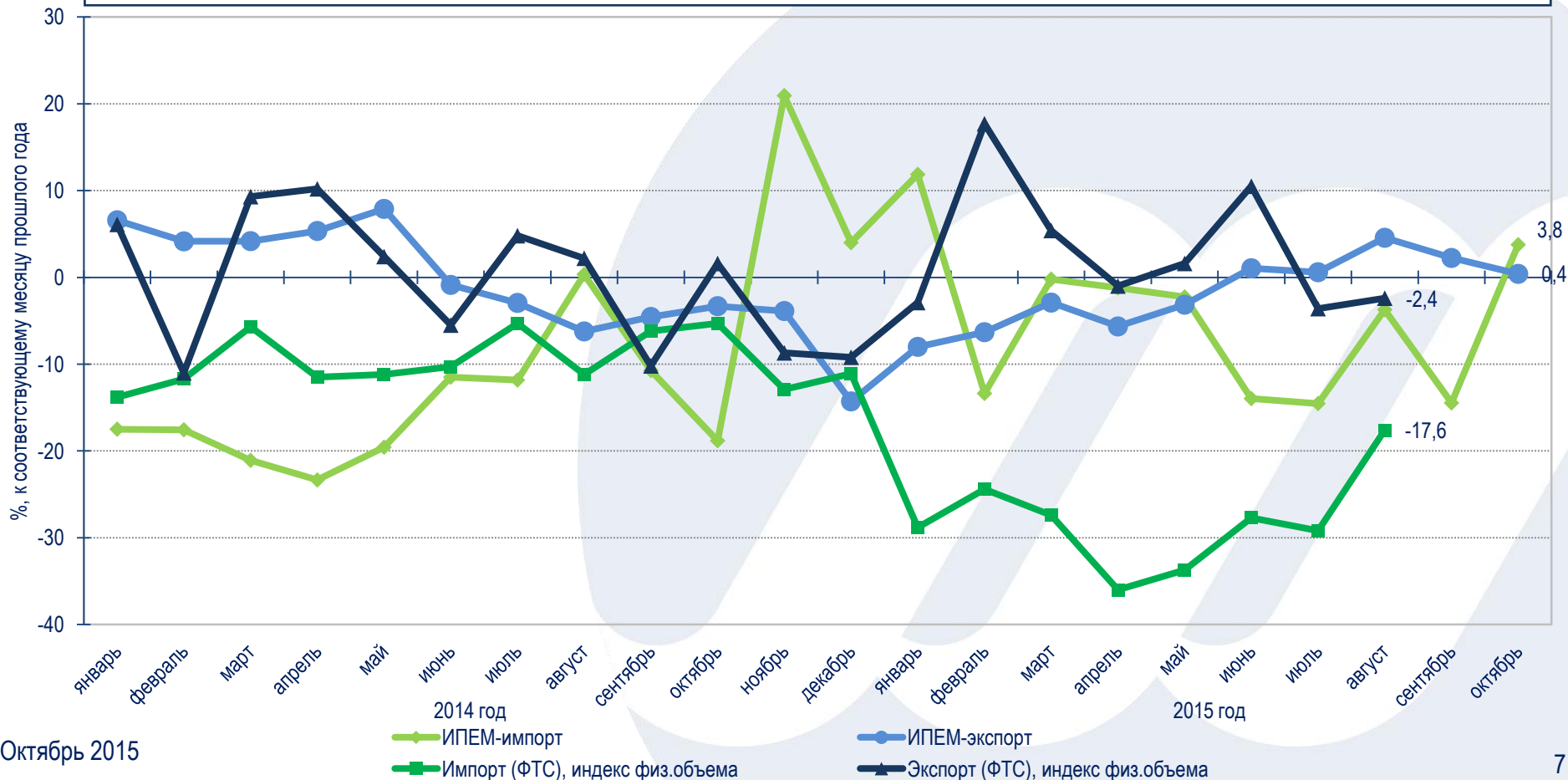
Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в октябре 2015 года: индекс ИПЕМ-импорт — +3,8%, индекс ИПЕМ-экспорт — +0,4%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда цветная (+40,9% за октябрь 2015 года, +35,2% с начала года), черные металлы (+0,9%, +8,8%), цветные металлы (+7,8%, +2,5%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (-26,8% за октябрь 2015 года, -14,2% с начала года), цемент (-16,4%, -8,2%).

По лесным грузам (+5,4% за октябрь 2015 года, +0,4% с начала года), химическим и минеральным удобрениям (+5,2%, -0,7%), углю каменному (+5,2%, -0,9%) наблюдается постепенное восстановление экспортного направления поставок. Стагнация экспорта после удачного начала года наблюдается по строительным грузам (-8,0%, +48,3%) и лому черных металлов (-26,4%, +18,1%).





Внутренний спрос

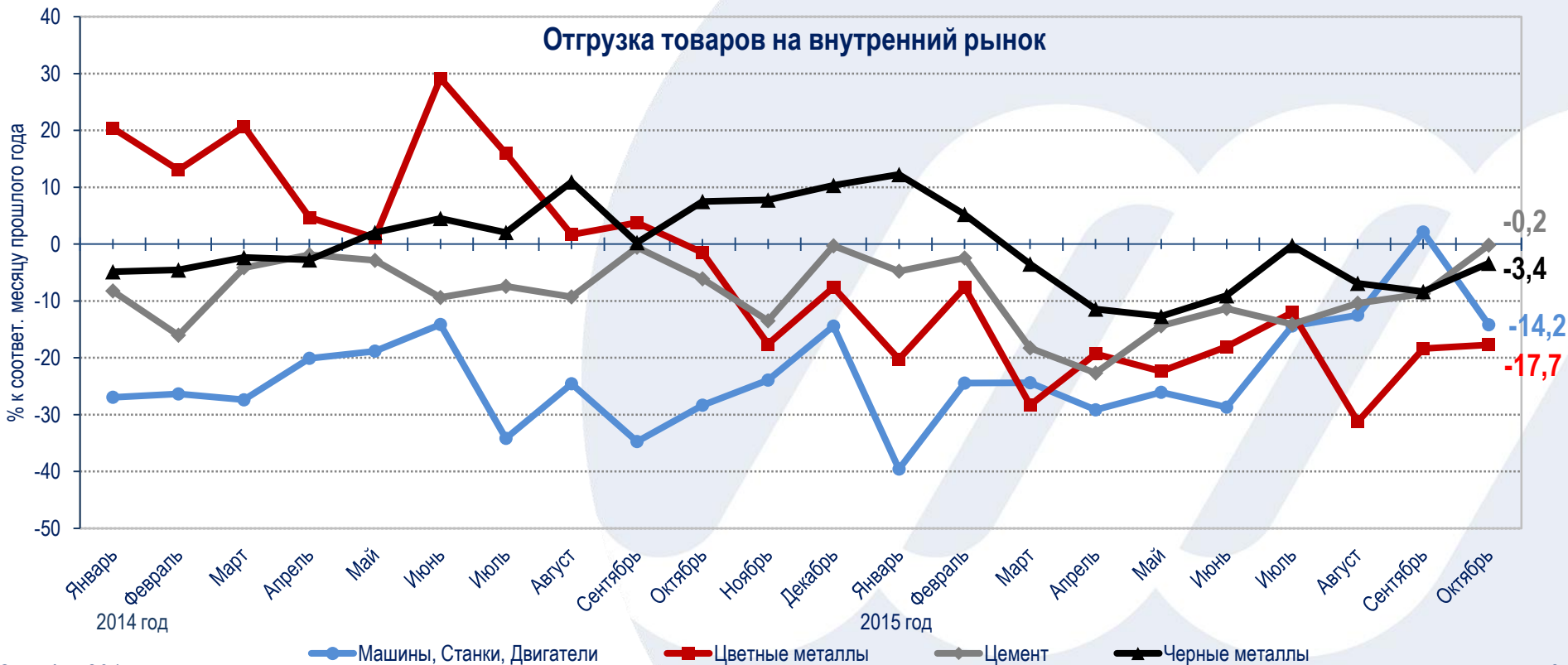
Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам октября 2015 года ожидаемо снизилась. Даже в условиях крайне низкой базы прошлого года и положительных показателей в сентябре (впервые более чем за три года) сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-14,2% за октябрь 2015 года, -22,0% с начала года).

Падение внутреннего спроса на цветные металлы по итогам октября 2015 года продолжилось (-17,7% за октябрь 2015 года, -19,8% с начала года).

Рост внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: железные и марганцевые руды (+4,7% за октябрь 2015 года, +4,7% с начала года), химические и минеральные удобрения (+12,1%, +10,2%), каменный уголь (+1,3%, +5,1%).

Падение внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: цемент (-0,2% за октябрь 2015 года, -11,5% с начала года), черные металлы (-3,4%, -4,3%), лом черных металлов (-10,6%, -9,1%).

Кроме этого наблюдается оживление внутреннего спроса на строительные грузы (+9,4%, -9,9%),.





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В октябре 2015 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2014 года: добыто 45,6 млн т (+1,3% к октябрю 2014 года). С начала года добыча также выросла на 1,3% и составила 443,7 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-октября 2015 года сократилась на 9,3 % (233,8 млн т). Экспорт нефти с начала года вырос на 7,5% (201,1 млн т). Объем перевалки наливных грузов по итогам 10 месяцев 2015 года вырос до уровня 303,5 млн т (+4,7%), при этом объем перевалки сырой нефти составил 167,7 млн т (+5,9%), а нефтепродуктов – 122,5 млн т (+3,5%).

«Роснефть» добыла за 10 месяцев 2015 года 157,7 млн т (-0,9%) (включая добычу ТНК-ВР), «ЛУКОЙЛ» – 71,6 млн т (-0,7%), «Сургутнефтегаз» – 51,3 млн т (+0,4%), «Газпром нефть» – 28,6 млн т (+2,2%), «Татнефть» – 22,5 млн т (+1,7%), «Башнефть» – 16,4 млн т (+12,0%), «Русснефть» – 6,2 млн т (-13,2%).

Средняя цена Urals в октябре 2015 года снизилась на 45,9% к октябрю 2014 года и составила 46,77 долл./барр. (\$86,38 долл./барр. в октябре 2014 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в октябре 2015 года составила 60,8 млрд куб. м (+6,5% к октябрю 2014 года). По итогам января-октября 2015 года добыча газа составила 509,0 млрд куб. м (-2,2% к аналогичному периоду 2014 года).

ОАО «Газпром» в октябре 2015 года нарастил добычу до уровня 40,9 млрд куб. м (+36,5%), за период январь-октябрь 2015 года этот показатель сократился на 6,5% до уровня 329,3 млрд куб. м (64,7% от общей добычи в России). Крупнейший независимый производитель газа – «Новатэк» за 10 месяцев 2015 г. произвел 42,9 млрд куб. м (-3,9%). В ближайшей перспективе стоит ожидать, что «Газпром» стабилизирует добычу, как минимум за счет эффекта низкой базы прошлого года. В условиях снижения цен на газ отложенный спрос ряда европейских стран, а также поставки газа по «зимнему пакету» на Украину оказывают мощную поддержку экспорту российского газа. В октябре 2015 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на 41,3% (14,7 млрд куб. м), а по итогам января-октября 2015 года поставки газа выросли до 130,0 млрд куб. м (+4,0% к аналогичному периоду 2014 года). Экспорт СПГ в страны АТР за период январь-октябрь 2015 года составил 11,9 млн т (в пересчете – около 16,4 млрд куб.м.), что на 0,5% выше прошлогоднего уровня.

Цена российского газа на границе с Германией в сентябре 2015 года упала на 28,4% и составила 200,26 евро/тыс.куб.м (279,61 евро/тыс.куб.м в сентябре 2014 г., 207,19 евро/тыс.куб.м в августе 2015 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В октябре 2015 года добыча угля показала положительную динамику: +4,4% к октябрю 2014 года (34,4 млн т) и +4,7% с начала года (300,8 млн т). Экспорт угля в октябре 2015 года вырос на 7,0% до 13,5 млн т, с начала года экспорт упал на 1,2% до 126,1 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 10 месяцев 2015 года на внутреннем рынке отгрузка выросла на 5,1% (+1,3% в октябре), а на экспорт – снизилась на 0,9% (+5,2% в октябре). Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла как в годовом выражении (+2,2%), так и по итогам октября 2015 года (+3,1%).

На добычу СУЭК по итогам 10 месяцев 2015 года пришлось 77,7 млн т (-0,1%), "Южный Кузбасс" – 8,5 млн т (-18,0%), "Якутуголь" – 7,6 млн т (-2,6%), ХК "СДС-Уголь" – 24,6 млн т (+2,6%), "Кузбассразрезуголь" – 37,0 млн т (+1,5%), "Компания Востсибуголь" – 10,6 млн т (+15,0%), "Южкузбассуголь" – 7,8 млн т (-20,0%), "Распадская" – 8,6 млн т (+8,0%).

Объем перевалки угля за период январь-октябрь 2015 года в российских портах вырос на 4,2% до уровня 101,3 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в сентябре 2015 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 58,03 долл/т (-17,9% к сентябрю 2014 года; -7,5% к августу 2015 года).

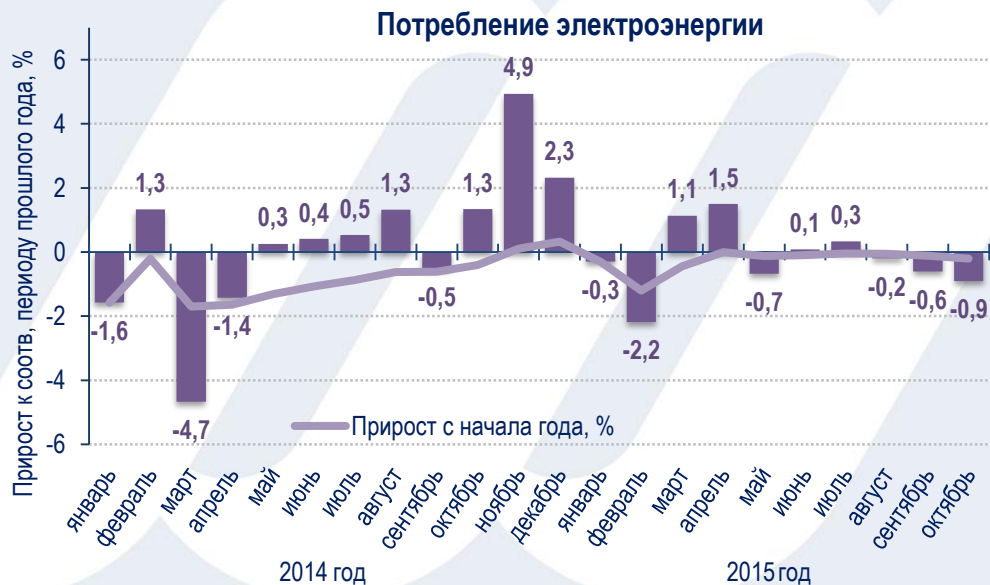
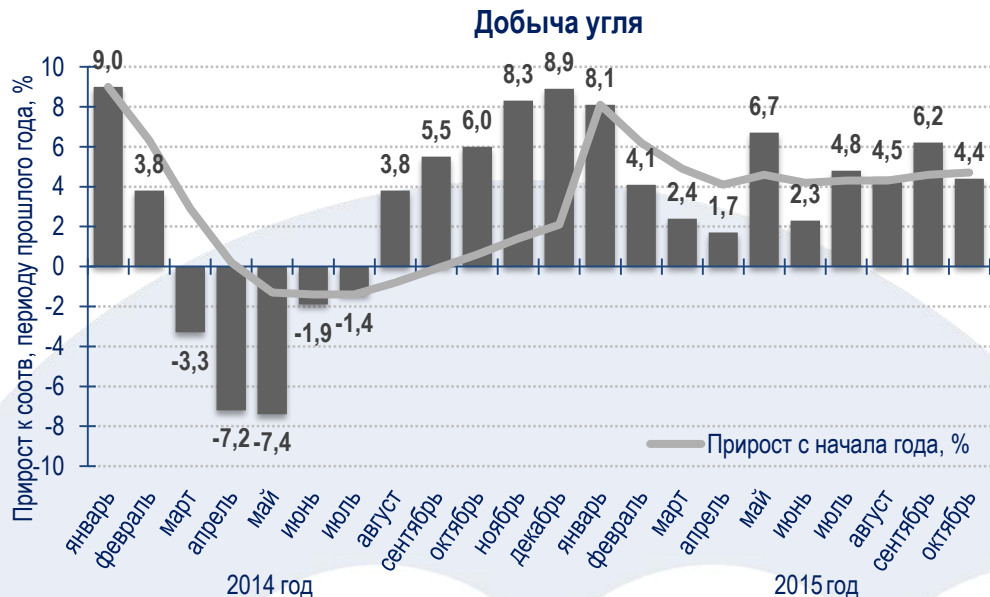
Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в октябре 2015 года в целом по России составило 90,3 млрд кВтч (-1,0% к октябрю 2014 года). С начала года потребление электроэнергии в целом по России упало на 0,1%. Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в октябре 2015 года оказалась чуть выше, чем в октябре 2014 года (+2,98°C против +1,72°C).

Выработка электроэнергии в октябре 2015 года в целом по России составила 91,5 млрд кВтч (-0,4% к октябрю 2014 года). С начала года выработка электроэнергии в целом по России выросла на 0,6%.

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

- 927,25 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (+4,6% к октябрю 2014 г.);
- 1 173,3 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (+8,3% к октябрю 2014 г.).





Анализ данных*: рост стоимости факторов производства

Вид экономической деятельности	Индекс цен производителей 2016 / 2015
DA Пр-во пищевых продуктов, вкл.напитки и табака	107
DB+DC Текстильное, швейное, изделий из кожи, обуви	107
DD Обработка древесины и пр-во изделий из дерева	108
21 Пр-во целлюлозы, древесной массы и др.	111
DG+DH Химическая и пр-во резиновых и пластмассовых изделий	109
DI Пр-во неметаллических минеральных продуктов	107
DJ Металлургическое пр-во и пр-во готовых металлических изделий	104
38.9+DL+DM Пр-во машин и оборуд., электрооборуд., трансп. средств	108

Важнейшим антикризисным решением для промышленности в 2015 году было сдерживание тарифов естественных монополий и цен компаний инфраструктурного сектора. Однако этот шаг ожидаемо выливается в ускоренный (компенсирующий сдерживание) рост цен и тарифов в 2016 году.

С учетом того, что ожидаемый рост цен производителей в обрабатывающих отраслях будет заметно отставать от роста затрат на важнейшие факторы производства, прогнозируемый Минэкономразвития РФ ИПП в 2016 году на уровне 101,5% представляется сильно завышенным, а прогноз социально-экономического развития – сильно несбалансированным.

Наименование показателя	Рост в среднем за год к предыдущему году	
	2015 (оценка)	2016 (прогноз)
Инфляция (ИПЦ)	11,9	7,0
<u>Газ природный</u>		
Рост оптовых цен (для потребителей исключая население), %	104	108
<i>размеры индексации тарифов, установленных Правительством РФ</i>	<i>июль 7,5%</i>	<i>июль 7,5%</i>
<u>Электроэнергия</u>		
Рост цен на розничном рынке для потребителей, исключая население, %	107,5-107,8	110,4-112,8
Рост цен на оптовом рынке, %	109,5-110,0	111,3-113,3
Рост регулируемых тарифов сетевых организаций	104	107,5-109,3
<i>размеры индексации тарифов, установленных Правительством РФ</i>	<i>июль 7,5%</i>	<i>июль 7,5-11%</i>
Рост цен на мощность по результатам конкурентного отбора мощности**	106,9	96,9
<u>Тепловая энергия</u>		
Рост цен для всех категорий потребителей	108	108 - 108,8
<i>размеры индексации тарифов, установленных Правительством РФ</i>	<i>июль 8,5%</i>	<i>июль 7,5-9%</i>
<u>Железнодорожные перевозки грузов</u>		
Железнодорожные перевозки грузов в регулируемом секторе	110	107,5-110
<i>размеры индексации тарифов, установленных Правительством РФ</i>	<i>январь 10%</i>	<i>январь 7,5-10%</i>
Железнодорожные перевозки грузов (нерегулируемая вагонная составляющая)***	90,0	160,0
<u>Нефтепродукты</u>		
Нефтепродукты (индексы цен производителей)	103,7	122,7



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