

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Январь 2014



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в январе 2014 года: индекс ИПЕМ-производство – -3,3%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,8% (к январю 2013 года).

Необходимо отдельно отметить базовую динамику показателей, используемых для расчета индексов ИПЕМ. Так, в январе 2014 года *погрузка грузов на железнодорожном транспорте* второй месяц подряд демонстрирует положительный прирост к прошлому году (+1,2% к январю 2013 года). С другой стороны *потребление электроэнергии* в январе 2014 года в целом по России сократилось (-1,5% к январю 2013 года) при практически равных среднемесячных температурах (см. слайд №9). Динамика индексов производства и спроса начала выравниваться (спрос отыгрывает накопленное отставание), а это свидетельствует о возможном начале фазы стабильности в промышленном секторе – отсутствии и роста, и падения. Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается в *добывающих* (+1,0% к январю 2013 года) и *низкотехнологичных* отраслях (+6,5% к январю 2013 года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: *высокотехнологичные* (-15,4%), *среднетехнологичные* (-2,4%). Также необходимо отметить, что несмотря на абсолютный рост спроса в добывающих отраслях, тренд с очисткой от сезонности показал отрицательное значение.

По основным экспортным товарам на протяжении месяца наблюдался синхронный рост поставок (см. слайд №6). В определенной степени этому способствовало ослабление рубля и соответствующий рост ценовой конкурентоспособности российских товаров. Ослабление курса национальной валюты также способствовало сохранению стабильно отрицательной динамики индекса ИПЕМ-импорт.

Важное значение также имеет постепенное восстановление спроса на цветные металлы на внутреннем рынке (см. слайд №7).

Результаты работы промышленности в начале года необходимо воспринимать сдержанно, т.к. происходит смена циклов контрактования, бюджетных циклов, пересмотр цен, тарифов, акцизов и иных индикаторов, влияющих на объемы спроса. Более того, в зимние месяцы особенно сильное влияние на индексы оказывает различное количество рабочих и/или календарных дней. Поэтому нельзя делать долгосрочных выводов на основании сильного падения индексов производства и рекордно низкого снижения спроса в январе 2014 года.

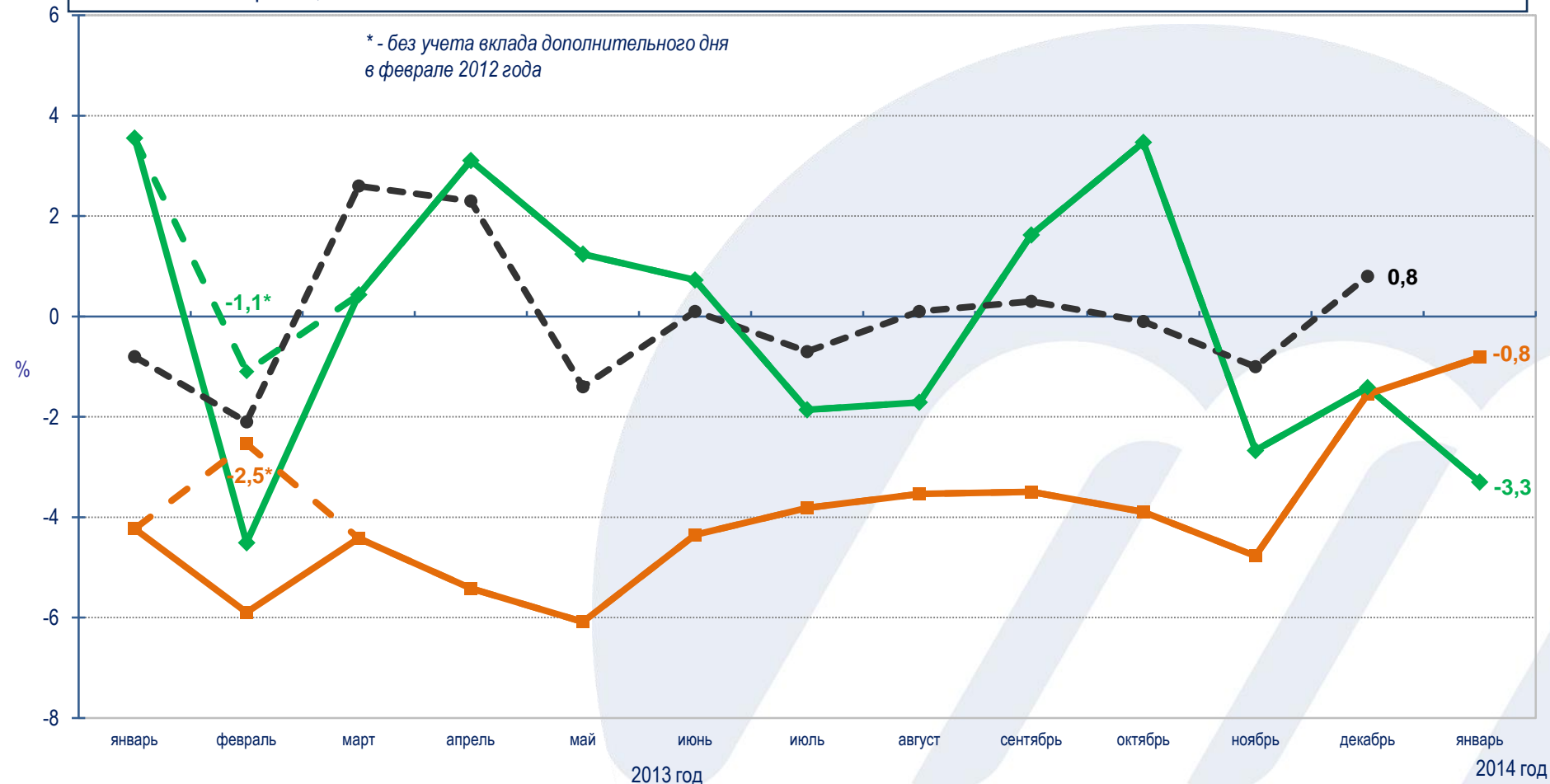


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство -3,3%;
- ИПЕМ-спрос -0,8%.

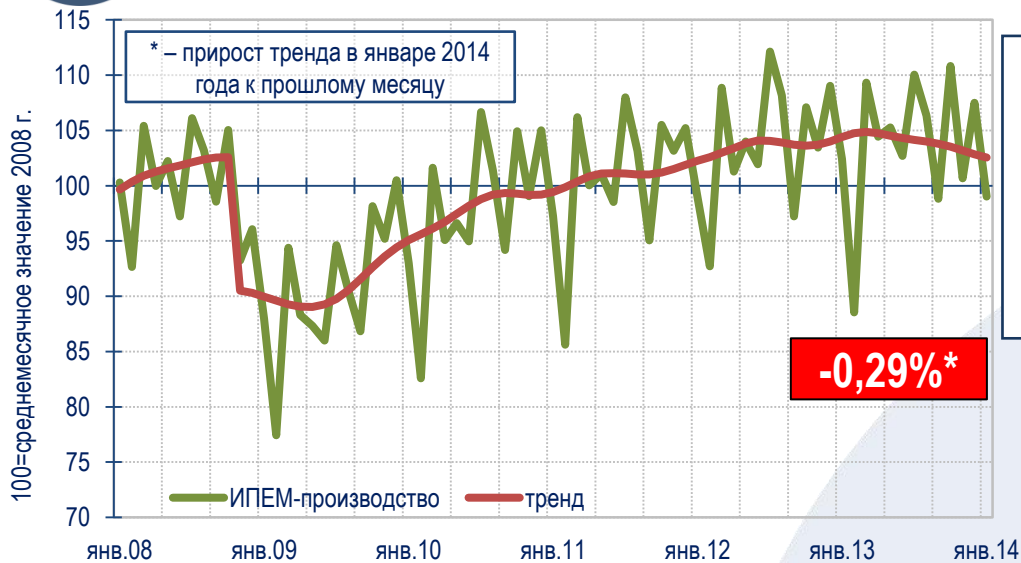
* - без учета вклада дополнительного дня
в феврале 2012 года



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

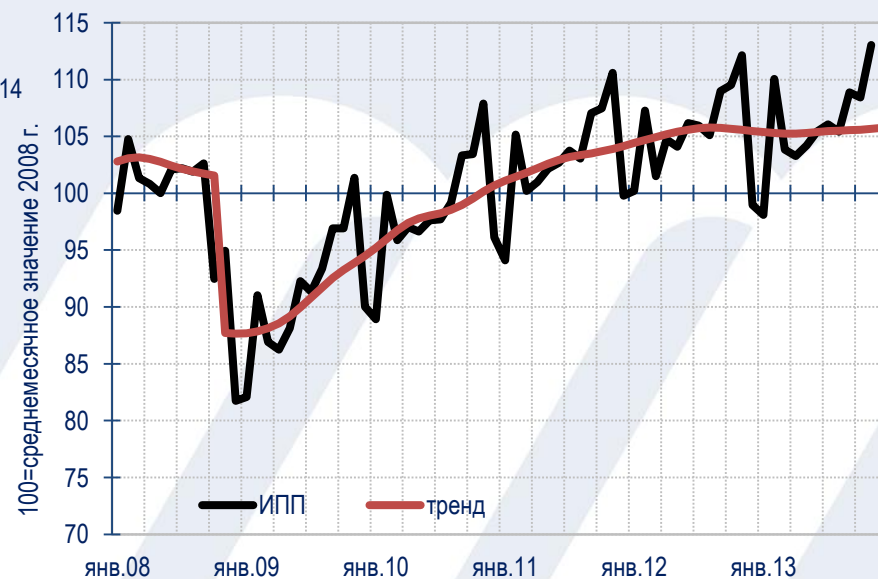
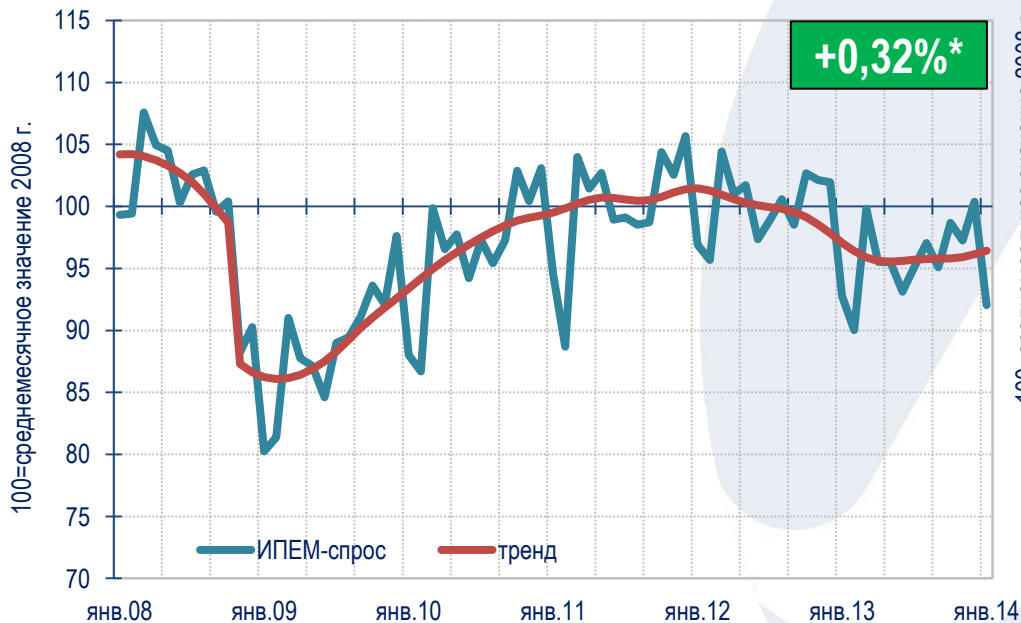


Динамика индексов к предыдущему месяцу



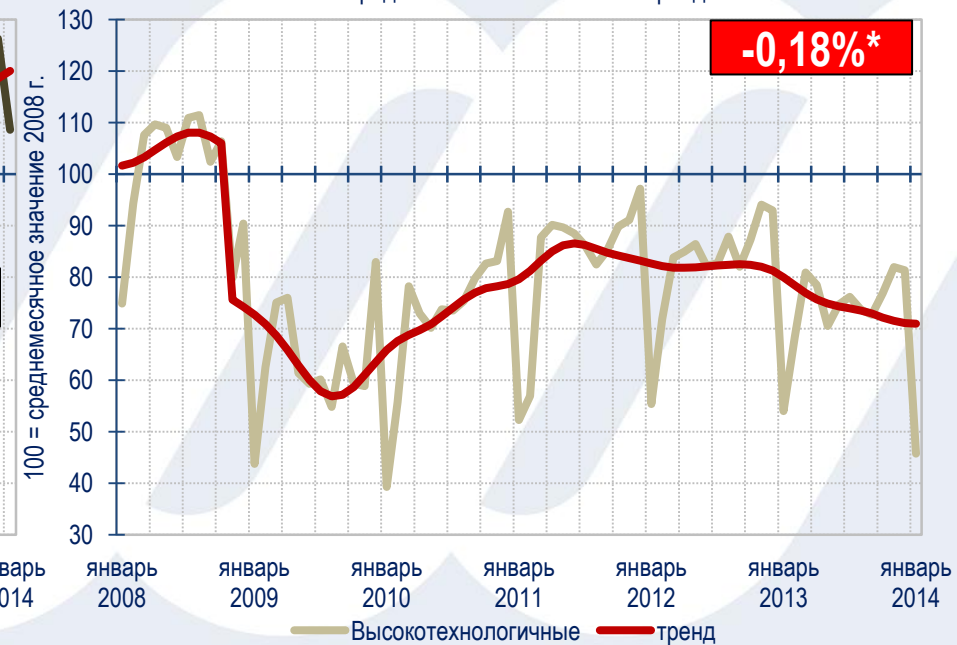
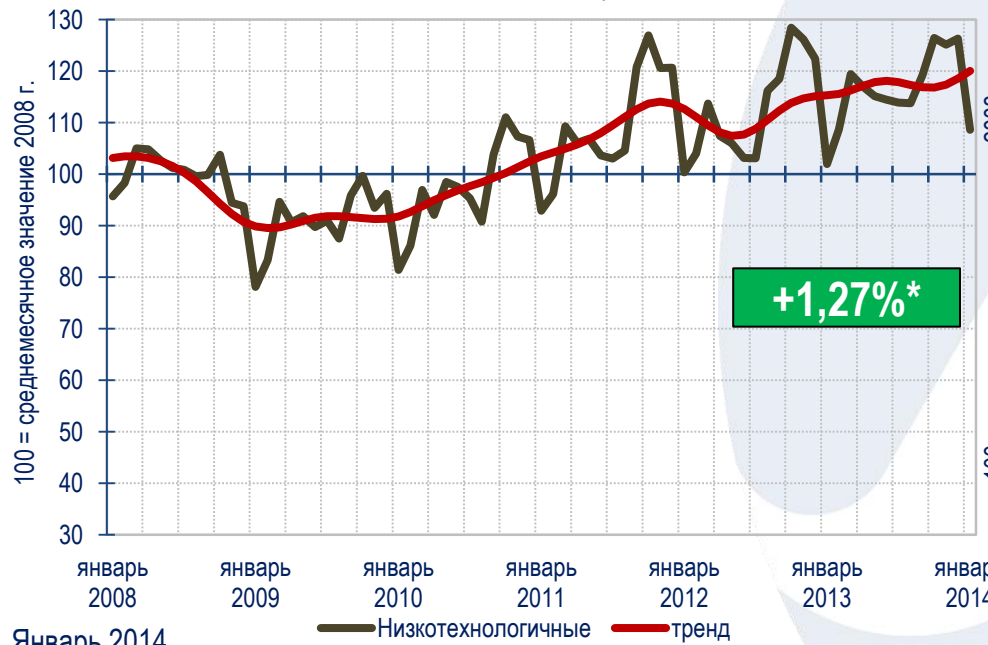
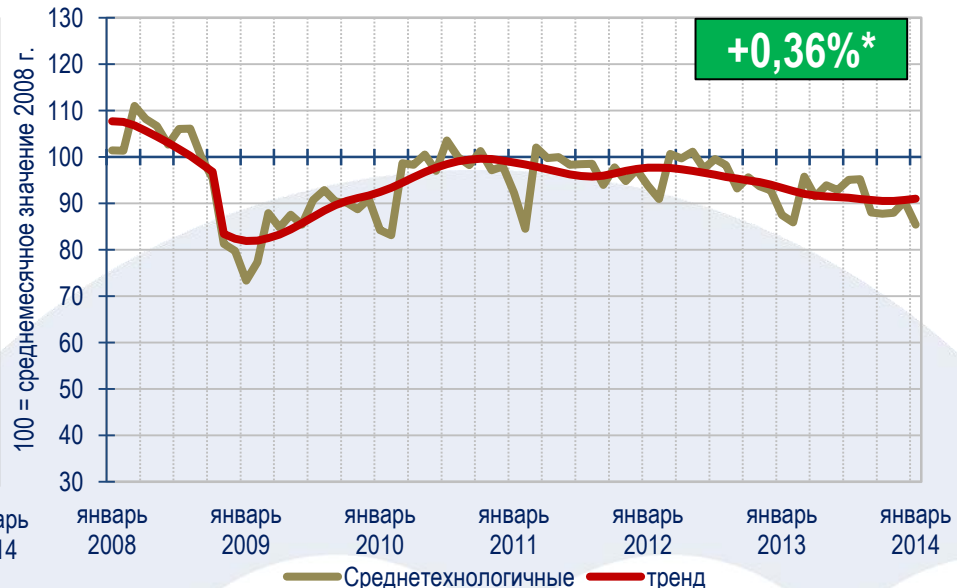
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в январе 2014 года вновь показал слабую отрицательную динамику (-0,29%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в первом месяце 2014 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу (+0,32%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



Январь 2014

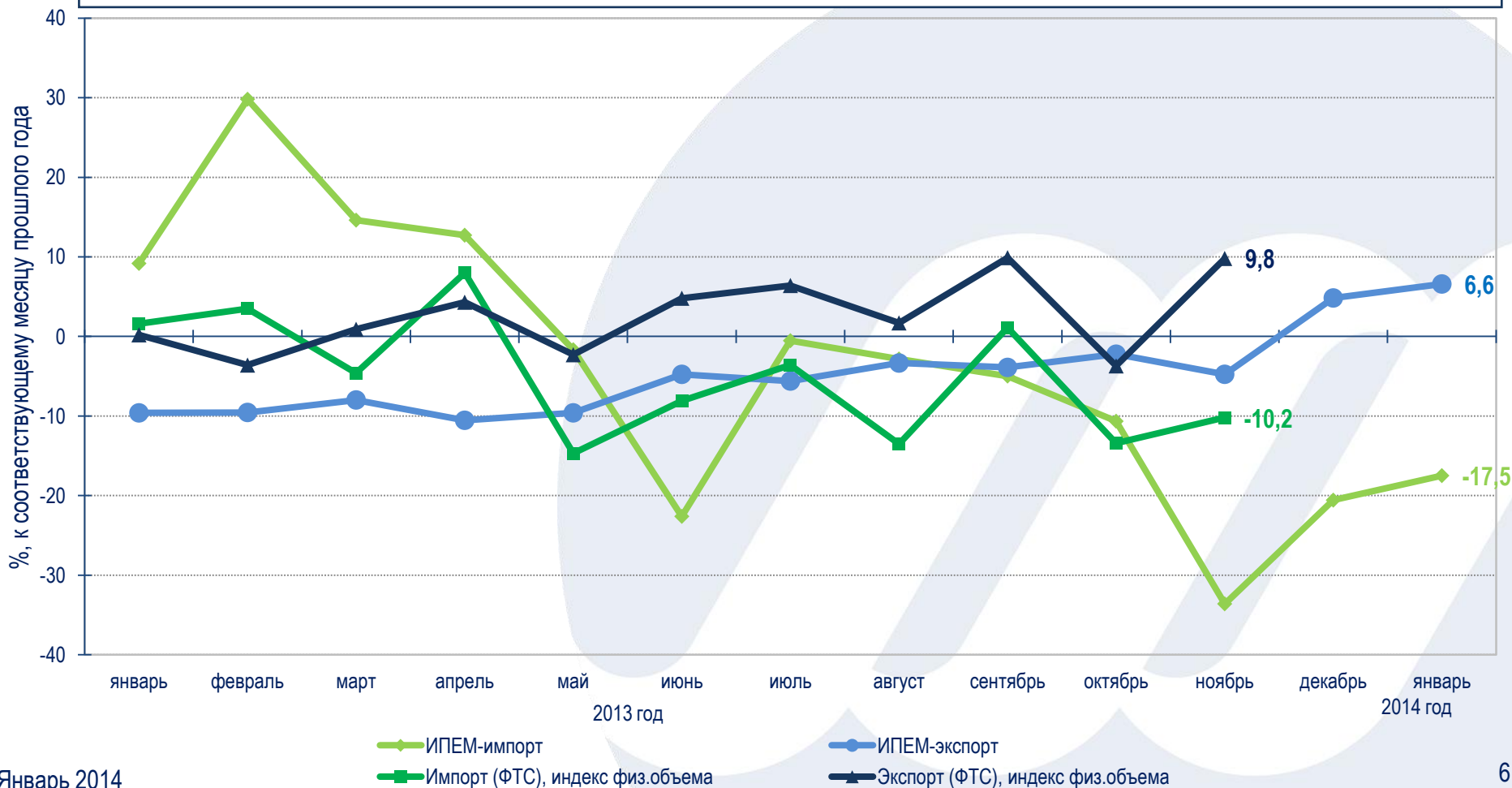


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в январе 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -17,5%, индекс ИПЕМ-экспорт — +6,6%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+19,7% за январь), лесные грузы (+23,5%), руда цветная (+52,6%), лом черных металлов (+48,9%), химические и минеральные удобрения (+23,0%), руда железная и марганцевая (+3,6%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-27,5% за январь), строительные грузы (-11,3%), цемент (-6,0%), черные металлы (-2,6%).





Внутренний спрос

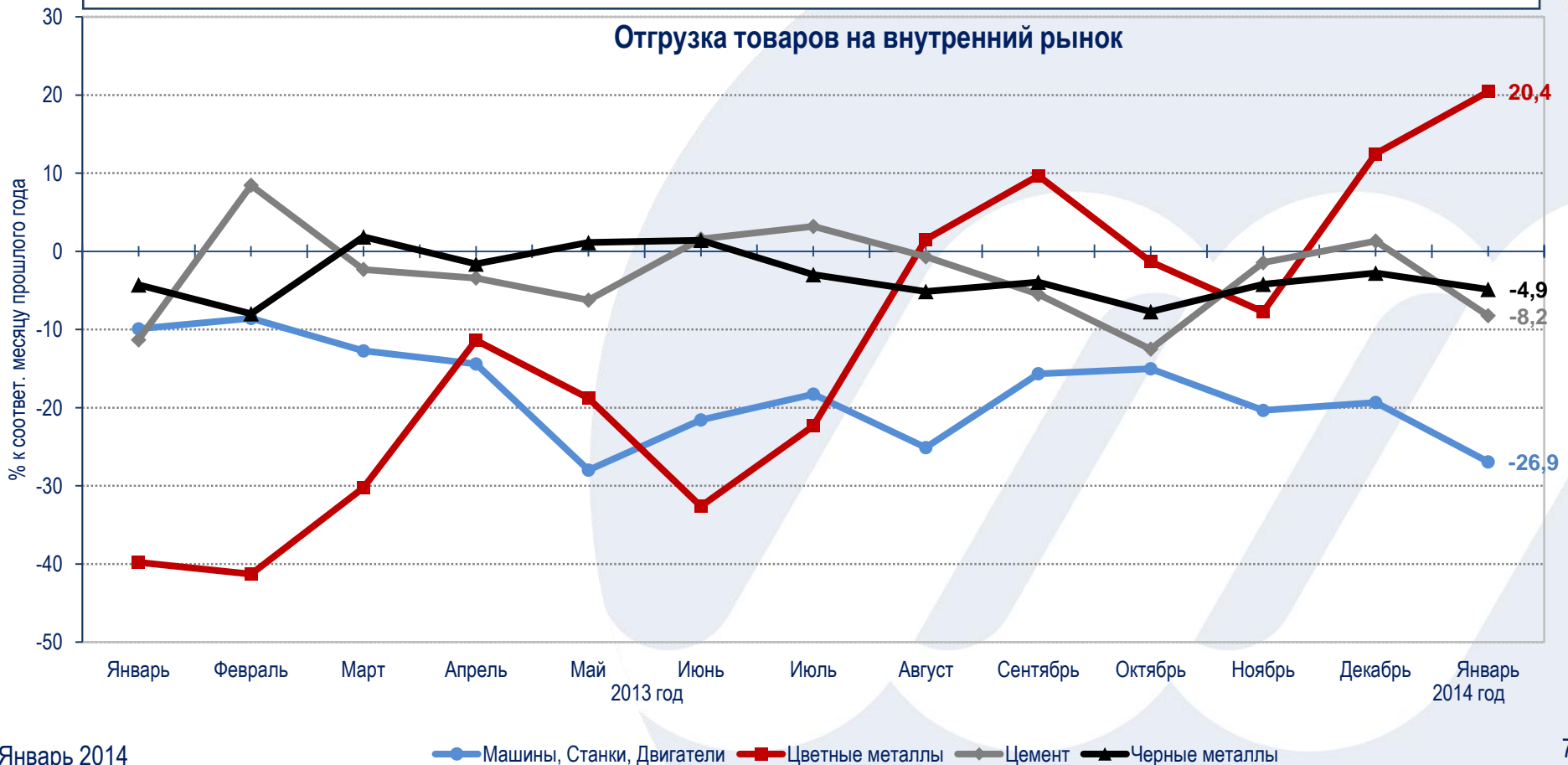
Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам января 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в январе сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-26,9% к январю 2013).

Внутренний спрос на цветные металлы после локального всплеска в конце лета - начале осени 2013 года вновь продемонстрировал рост (+20,4% к январю 2013 г.). Также стоит отметить рост внутреннего спроса на железные и марганцевые руды (+4,2% к январю 2013 г.), на химические и минеральные удобрения (+0,4%).

Спрос на черные металлы продолжил ставшее уже стабильным снижение (-4,9% к январю 2013 г.).

Стоит также отметить падение внутреннего спроса на строительные грузы (-9,2%), лесные грузы (-4,6%), каменный уголь (-11,7%), лом черных металлов (-0,5%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В январе 2014 г. продолжилась стабильная тенденция роста добычи нефти была продолжена: добыто 44,9 млн тонн (+1,6% к январю 2013 г.).

Первичная переработка нефти на НПЗ России прибавила 4,1% (24,0 млн т). Экспорт нефти снизился на 3,0% (19,3 млн т). Объем перевалки наливных грузов в 2013 году составил 333,3 млн тонн (+5,7%), в том числе сырой нефти – 207,5 млн тонн (+4,6%).

"Роснефть" добыла в январе 2014 года 17,4 млн т (+1,2%) (включая добычу ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 7,4 млн т (+2,4%), "Сургутнефтегаз" – 5,2 млн т (-0,2%), "Газпром нефть" – 4,2 млн т (+1,9%), "Татнефть" – 2,2 млн т (+0,5%), "Башнефть" – 1,4 млн т (+6,3%), "Русснефть" – 0,7 млн т (-0,8%).

Средняя цена Urals в январе 2014 года снизилась на 4,8% к прошлому году и составила 106,43 долл./барр. (111,81 долл./барр. в январе 2013 года).

Газовая отрасль

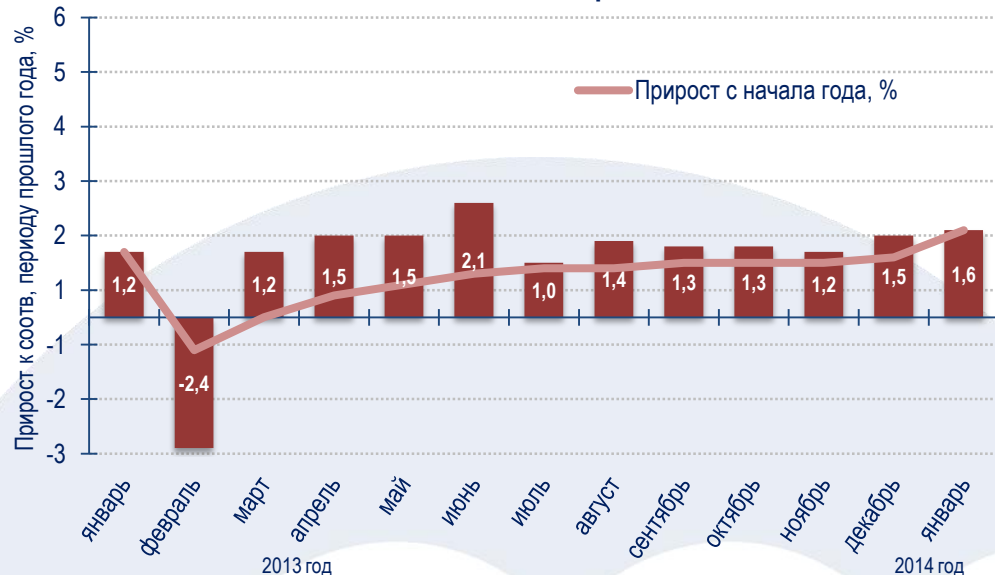
Добыча газа в России в январе 2014 года составила 65,6 млрд куб. м (+0,5% к аналогичному периоду прошлого года), экспорт вырос до 21,6 млрд куб. м (+10%).

ОАО «Газпром» в январе сократил добычу на 1,0%, до 48,5 млрд куб. м. (73,9% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 5,3 млрд куб. м. (+2,6%). "Роснефть" – 2,9 млрд куб. м, "ЛУКОЙЛ" – 1,6 млрд куб. м, "Сургутнефтегаз" – 0,8 млрд куб. м, "Газпром нефть" – 1,1 млрд куб. м.

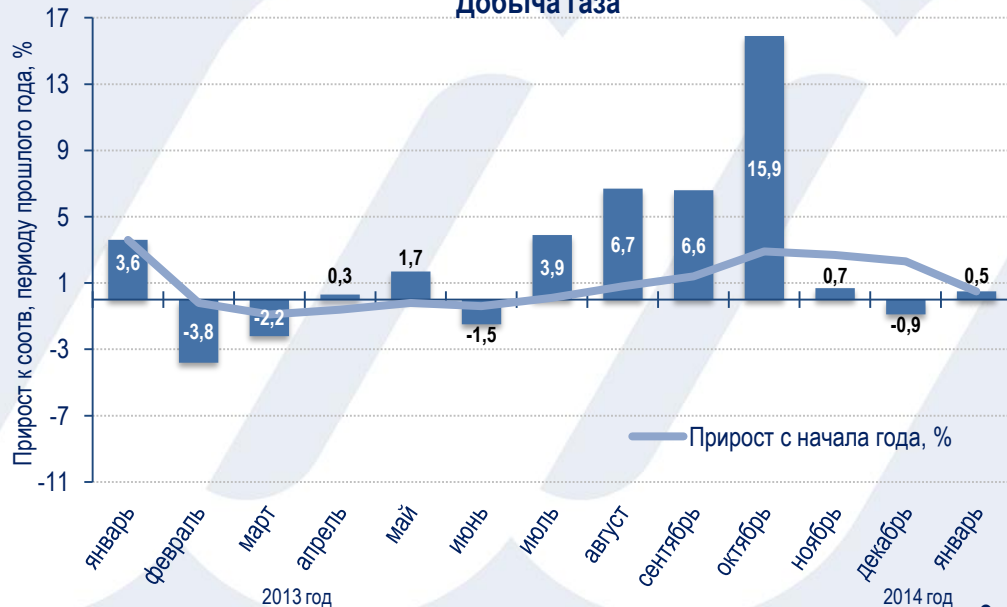
Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос на 15,6%, в ближнее снизился на сопоставимые 13,6%. Экспорт СПГ в страны АТР за январь вырос на 0,4% до 1,4 млрд куб. м. Внутреннее потребление газа за январь 2014 года упало (-0,7%) в основном из-за снижения спроса со стороны электроэнергетики.

Цена российского газа на границе с Германией в декабре 2013 года незначительно упала на 1,4% и составила 287,92 евро/тыс.куб.м (291,87 евро/тыс.куб.м в ноябре 2013 г., 318,79 евро/тыс.куб.м в декабре 2012 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В январе добыча угля показала положительную динамику: +3,5% к январю 2013 года (28,5 млн т). Экспорт угля вырос на 10,2% до 138,0 млн т.

В январе продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на 11,7% по сравнению с январем 2013 года, а на экспорт выросла на 19,7%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в январе выросла на 0,5% по сравнению с январем 2013 года.

На добычу СУЭК в январе пришлось 7,9 млн т. (+8,6%), ХК СДС-уголь - 2,3 млн т. (+10,1%), Кузбассразрезуголь - 3,5 млн т. (+2,2%), "Южный Кузбасс" - 1,1 млн т. (-5,5%), "Востоксибуголь" - 0,9 млн тонн (-35,7%), "Юж Кузбассуголь" - 1,1 млн т. (+41,7%), "Якутуголь" - 0,9 млн т. (+6,9%), Распадская - 0,64 млн т. (-24,4%).

Объем перевалки угля в 2013 году в российских портах вырос на 13,3% до уровня 101,1 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в декабре 2013 г. (FOB Newcastle/Port Kembla) вновь показали небольшой рост и достигли 90,4 долл./тонну (+2,5% к ноябрю 2013 года; -9,2% к декабрю 2012 года).

Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в январе 2014 года в целом по России составило 99,7 млрд кВтч (-1,6% к январю 2013 года). Основное снижение наблюдалось в ОЭС Сибири (-4,7%), ОЭС Средняя Волга (-4,4%) и ОЭС Урал (-0,9%). Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в январе 2014 года оказалась чуть ниже, чем в январе 2013 года (-12,8°C против -12,4°C).

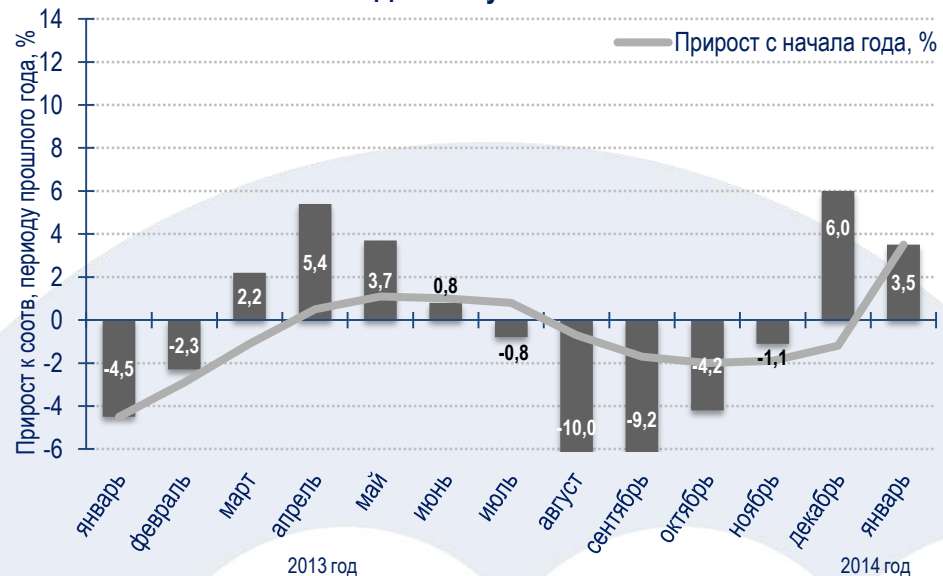
На 01.01.2014 г. общая установленная мощность электростанций ЕЭС России составила 226,5 ГВт. Прирост установленной мощности составил 3,4 ГВт (+1,5% к 2012 году): вводы нового оборудования - 3,74 ГВт, модернизация - 0,25 ГВт, вывод из эксплуатации - 0,68 ГВт.

Годовой максимум потребления мощности в ЕЭС России пришелся на 18.01.13 и составил 147 046 МВт (при нагрузке электростанций 149 253 МВт), что на 10 379 МВт (или -6,6%) ниже абсолютного годового максимума 2012 года. Потребление электроэнергии по итогам минувшего года уменьшилось всего на 0,6%.

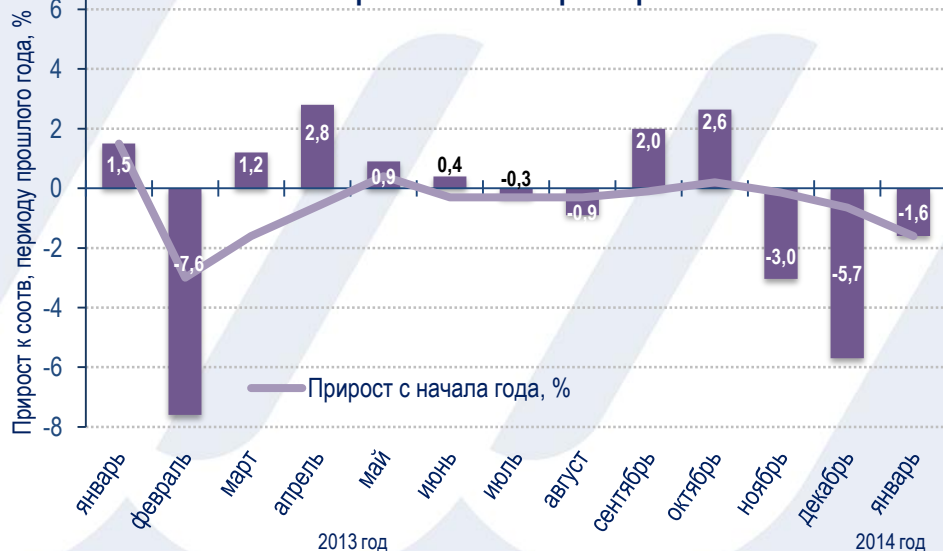
Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в январе составила:

- 703,4 руб./МВтч для зоны Сибирь (-2,8% к январю 2013 г.);
- 1076,2 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+15,1% к январю 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