

**Мониторинг состояния
промышленности на основе
индексов ИПЕМ**

Январь 2010

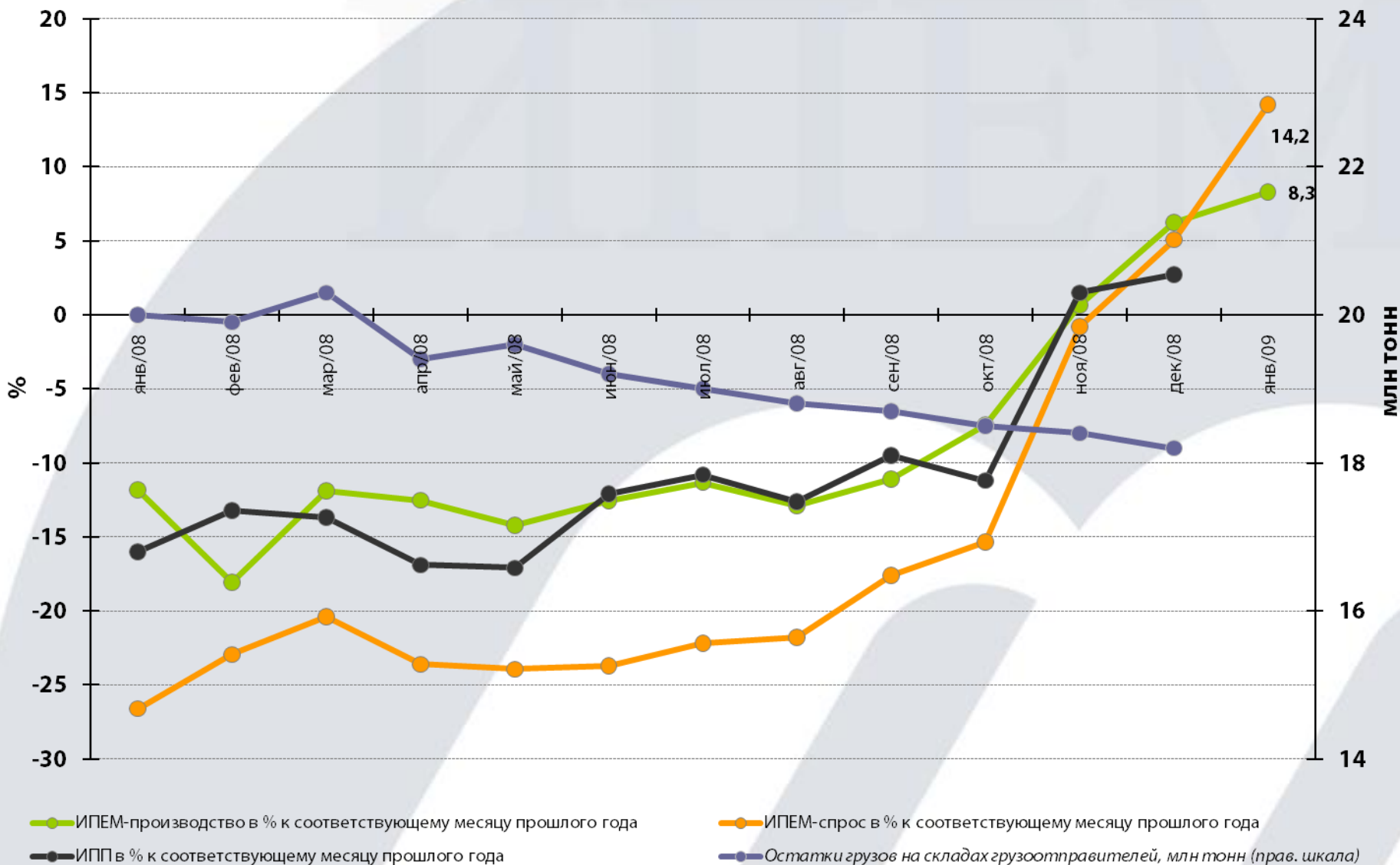


Краткие выводы

Динамика индексов в январе 2010 года дает положительные сигналы. При постепенном исчерпании потенциала восстановления со стороны внешнего спроса на сырьевые товары, резко выросли объемы поставок металлов и химии, в т.ч. на внутренний рынок.

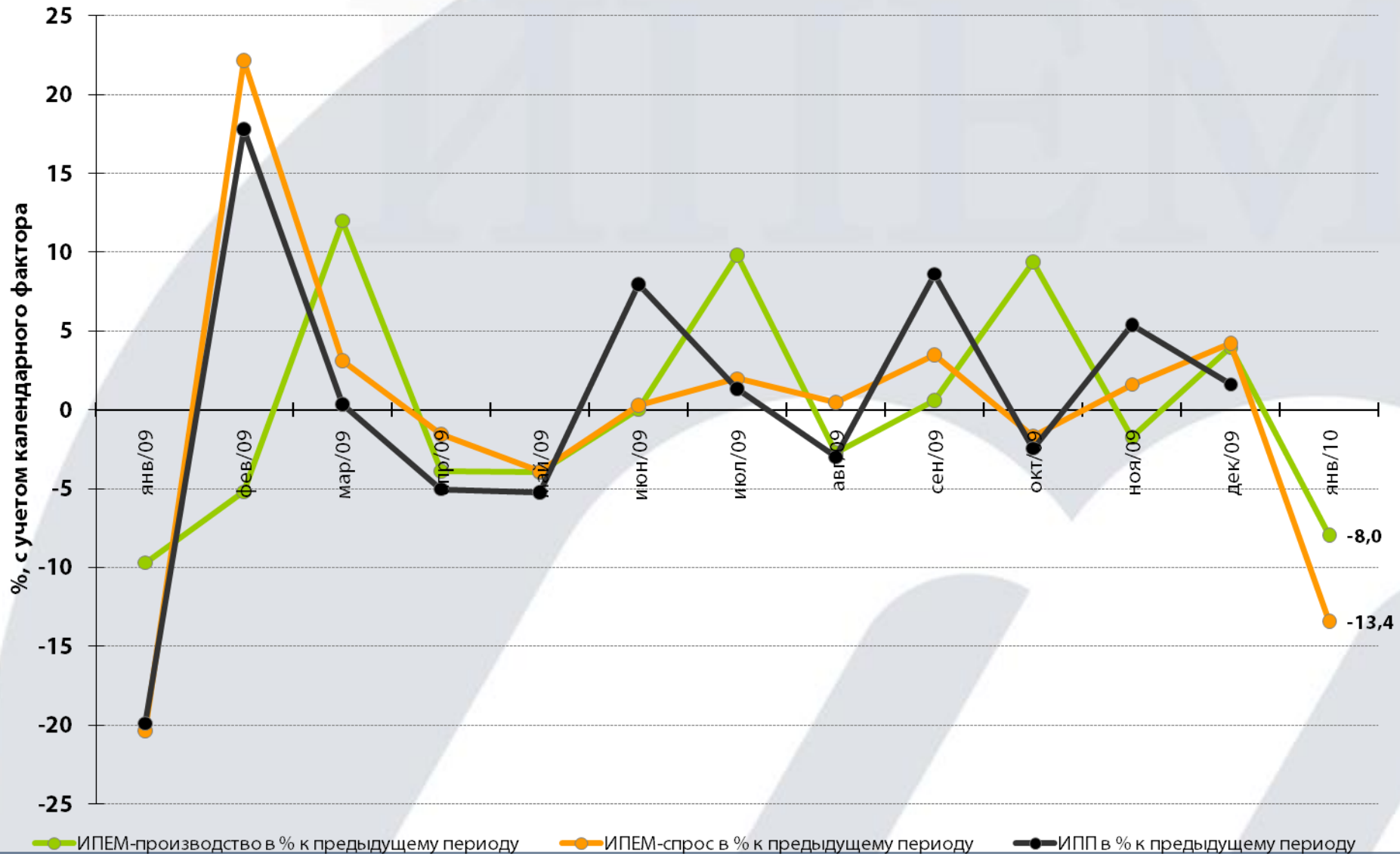


Динамика к соответствующему месяцу прошлого года



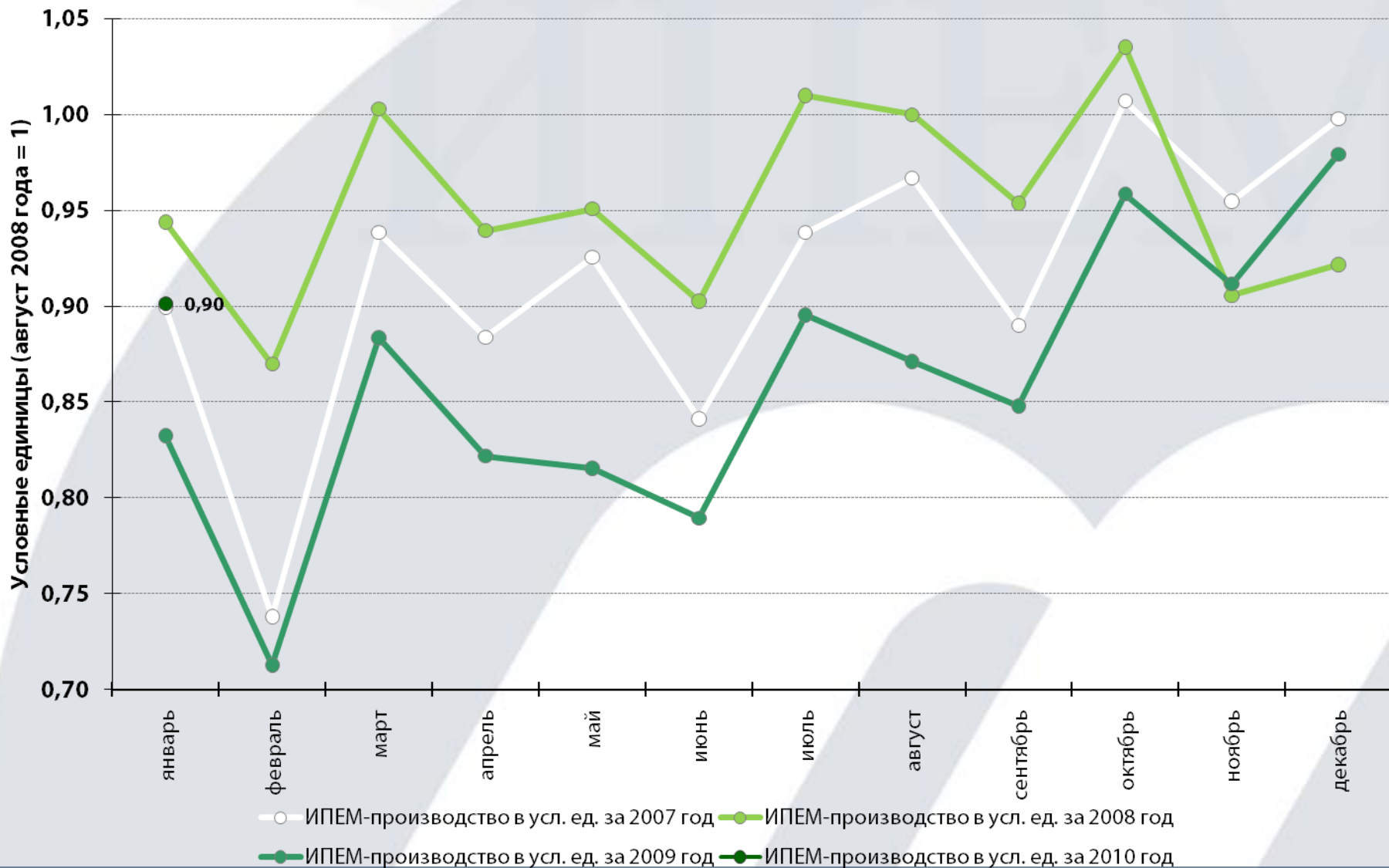


Динамика к предыдущему месяцу (за вычетом календарного фактора)



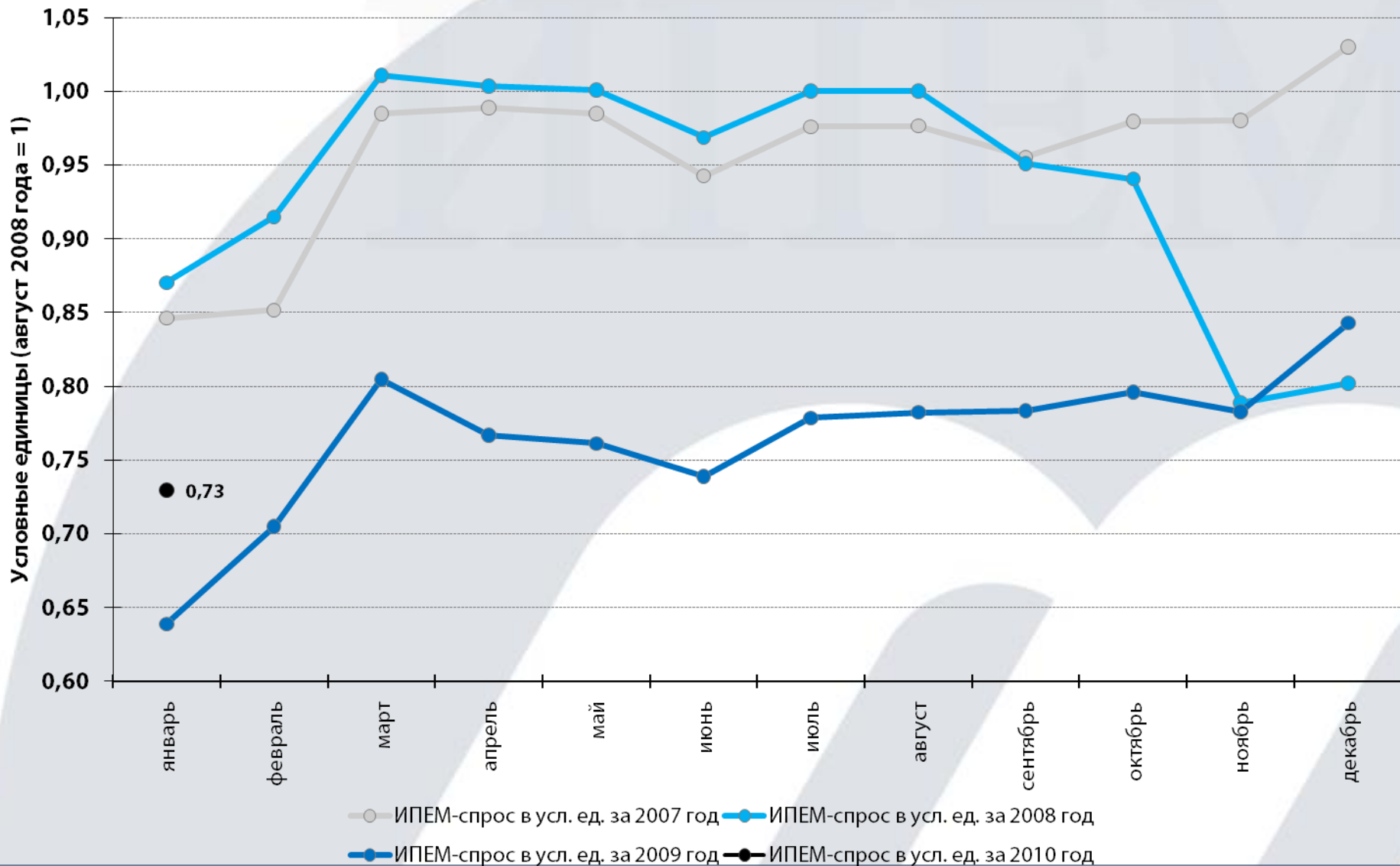


Динамика в относительных единицах – ИПЕМ-производство





Динамика в относительных единицах – ИПЕМ-спрос





Анализ данных

Системные факторы

- Потенциал восстановления экономики за счет внешнего спроса на сырьевые экспортные товары (основной движущий фактор восстановления 2009 г.) практически исчерпан. Потенциал роста индексов – восстановление внутреннего спроса.
- Позитивный сигнал – основной вклад в положительную динамику показателей спроса дали обрабатывающие производства (металлургия +21%, химическая промышленность +44%), в том числе за счет роста спроса со стороны внутреннего рынка.
- Позитивный сигнал – постепенное сокращение складских запасов (-1,1% к декабрю 2009 г.).
- Падение спроса на автомобили – задержка с продлением льготного автокредитования, отложенный спрос на запуск программы «автохлам».

Несистемные факторы

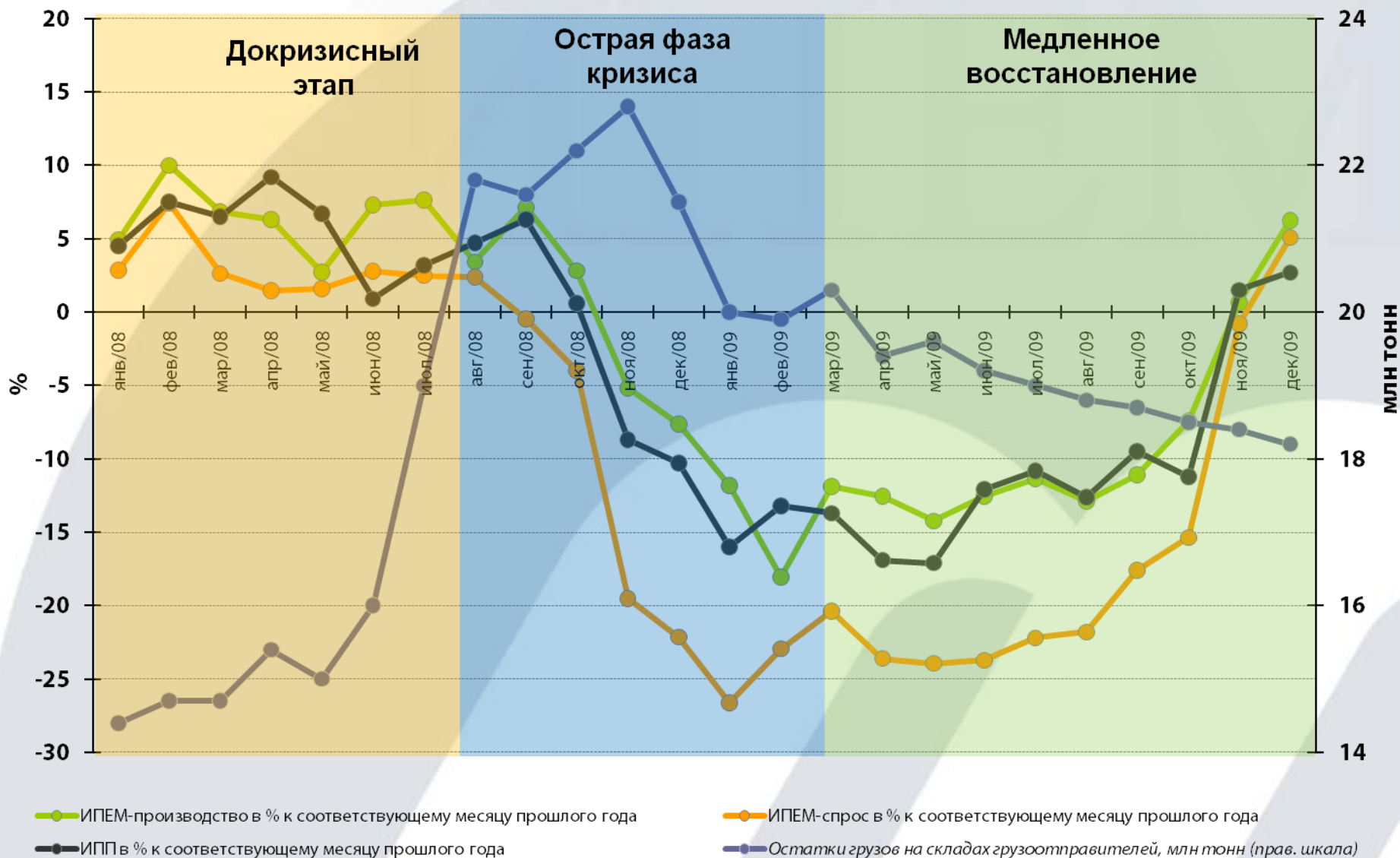
- Резкий рост индексов к показателям прошлого года – эффект «низкой базы» (январь 2009 г. – острая фаза кризиса).
- «Газовая война» в январе 2009 г. – причина «низкой базы» января 2009 г. помимо кризисных явлений.
- Холодная зима в России и Европе – резкий рост спроса на газ, электроэнергию и другие энергоносители.
- Резкий рост спроса на минеральные удобрения (+50% к январю 2009 г.) обусловлен перспективным ростом цен на азотные удобрения (10-12%) в связи с увеличением с января 2010 г. максимально допустимых отпускных цен на российских заводах.



Справочно



Фазы кризиса 2008-2009 гг.





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. 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. Индекс ИПЕМ-спрос позволяет разделять и учитывать также внутренний (внутри России) и внешний спрос (экспорт) на продукцию отечественной промышленности.