

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Июнь 2014



Основные выводы

Итоги развития промышленности в июне 2014 года: индекс ИПЕМ-производство – -1,0%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,4% (к июню 2013 года).

За период январь-июнь 2014 года индекс *ИПЕМ-производство* упал на -1,7% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс *ИПЕМ-спрос* также снизился, падение с начала 2014 года составило -1,5%.

Впервые со времен кризиса индекс *ИПЕМ-производство* ушел в минус в полугодовом измерении. Так, в 2013 году индекс за 6 месяцев (январь-июнь) составлял +0,6% к аналогичному периоду 2012 года, в 2012-м - +2,8%, в 2011-м - +4,3%, в 2010-м - +7,8%.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в разрезе отраслевых групп показывает, что заметный рост спроса наблюдается только в низкотехнологичных отраслях (+1,2% к июню 2013 года; +4,9% с начала года). Небольшой рост спроса в июне продемонстрировали добывающие отрасли (+0,7% к июню 2013 года, -0,2% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: и в среднетехнологичных (-1,5% в июне, -1,3% за январь-июнь), и в высокотехнологичных (-13,5%; -16,3%).

Потребление электроэнергии в июне 2014 года в целом по России выросло (+0,4% к июню 2013 года) при более низких среднемесячных температурах (см. слайд №9). С начала года потребление электроэнергии упало на 1,1% к аналогичному периоду 2013 года, при этом суточные максимумы потребления мощности ежемесячно обновляются (+0,2% в июне к соответствующему месяцу прошлого года, +2,3% в мае). Т.е. неравномерность суточных графиков потребления мощности растет при снижении объемов потребления электроэнергии. Данный тренд свидетельствует об изменении роли различных потребителей в энергосистеме: доля промышленности в электробалансе снижается, и потребление смещается в непромышленные сферы (население, сфера услуг, электрифицированный транспорт).

В июне 2014 года *погрузка грузов на железнодорожном транспорте* демонстрирует отрицательный прирост (-2,8% к июню 2013 года). За период январь-июнь 2014 года показатель погрузки также упал (-1,0% к аналогичному периоду прошлого года). Основное снижение погрузки происходит во внутреннем сообщении (-4,6%). В то же время *грузооборот* вырос на 5,6%, что говорит об увеличении среднего расстояния перевозок. Этот тренд вызван ростом погрузки на экспорт (+6,6% с начала года) на фоне снижения погрузки на внутренний рынок (-4,6% с начала года). Тренд снижения погрузки во внутреннем сообщении прослеживается практически на всех основных грузах, перевозимых железнодорожным транспортом, что может свидетельствовать о снижении внутреннего спроса при росте спроса внешнего.

Например, погрузка угля во внутреннем сообщении с января по июнь 2014 года упала на 10,5%, а в экспортном сообщении выросла на 10,6%. Рост погрузки черных металлов в экспортном сообщении составил 1,3%, в то время как погрузка во внутреннем сообщении уменьшилась на 1,2%. Погрузка химических и минеральных удобрений выросла на 8,4%, при этом погрузка в экспортном сообщении увеличилась на 11,8%, а во внутреннем – только на 2,6%. Эти данные свидетельствуют о достаточно ограниченных перспективах роста спроса на внутреннем рынке и о довольно благоприятной ситуации для наращивания объемов экспорта, в том числе за счет изменения валютных курсов.

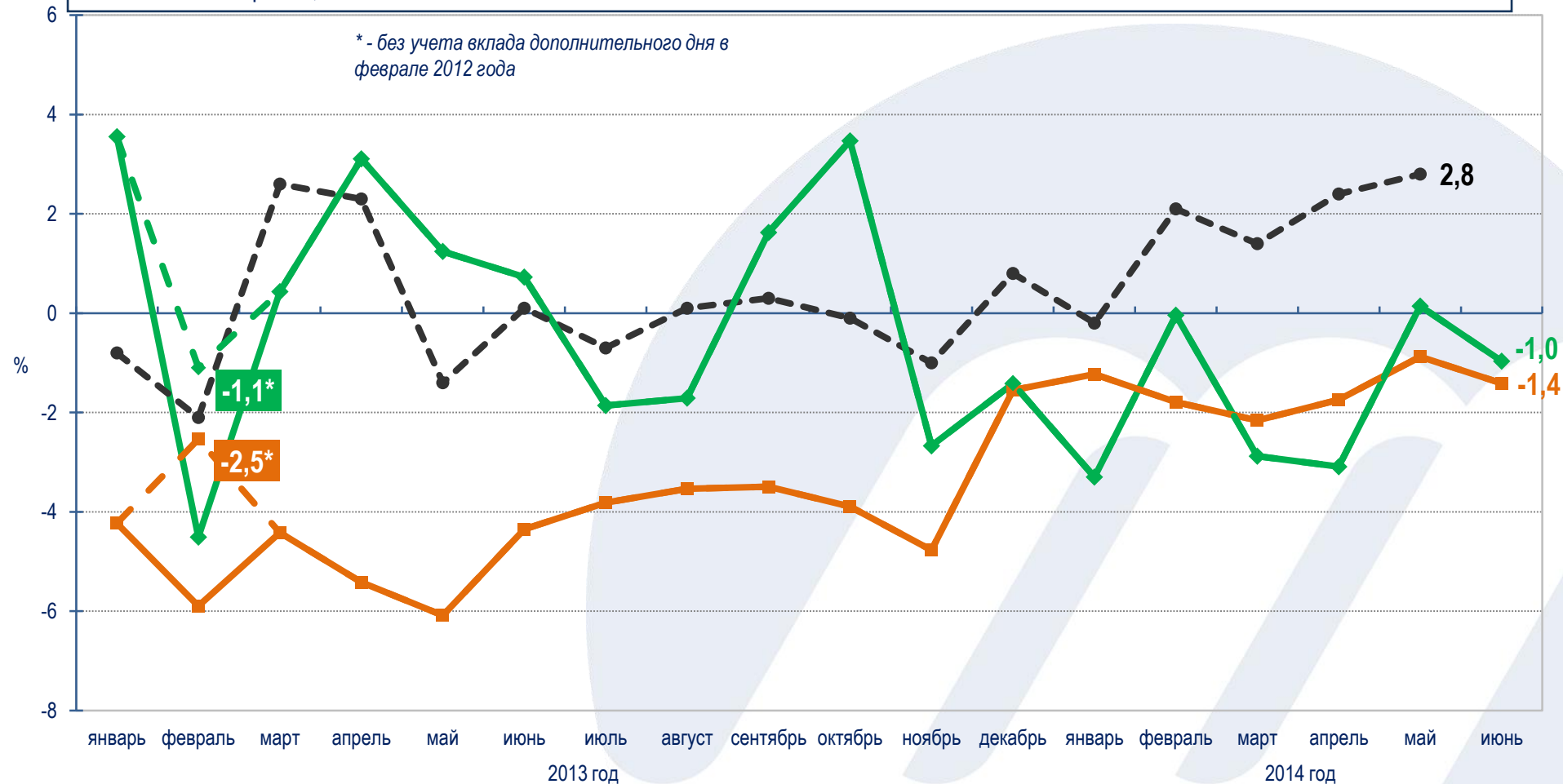


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство -1,0%;
- ИПЕМ-спрос -1,4%.

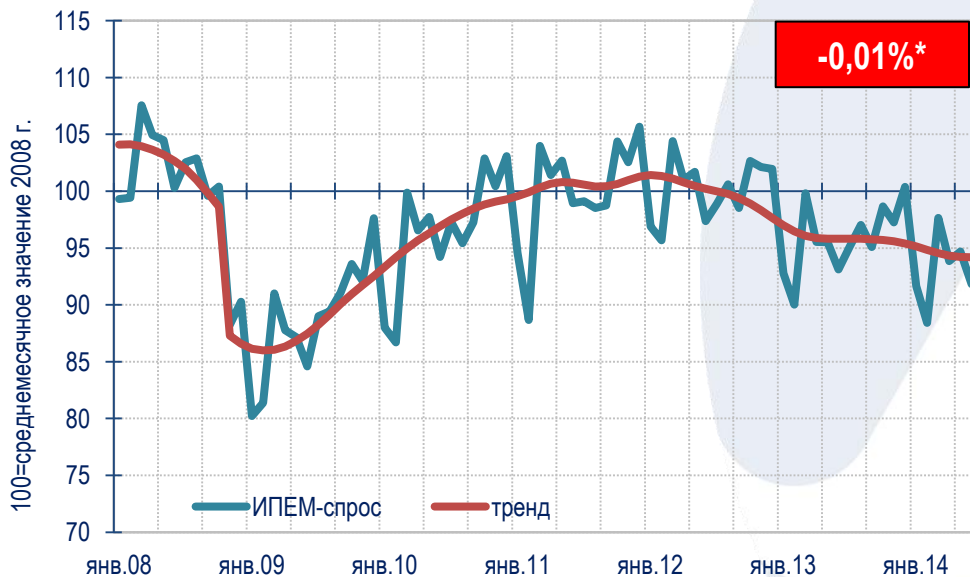
* - без учета вклада дополнительного дня в феврале 2012 года



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

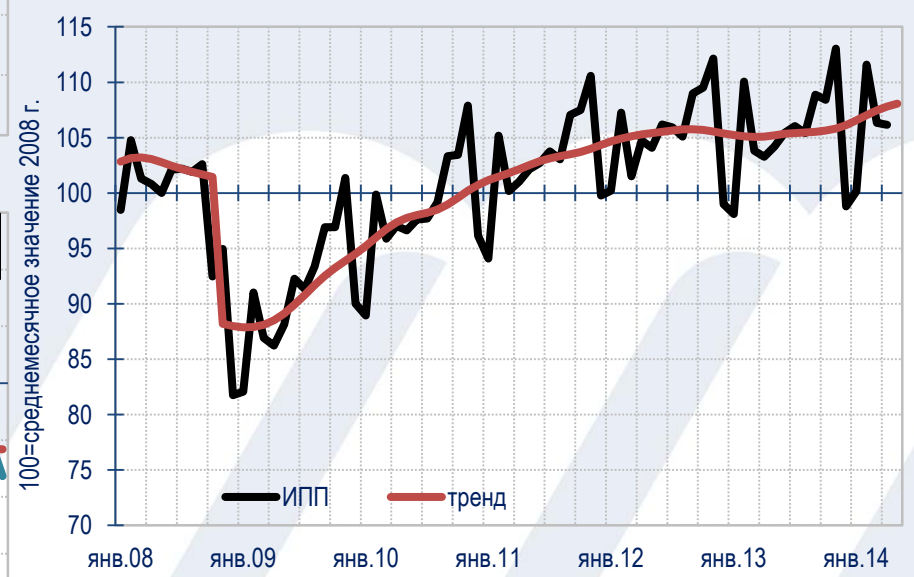


Динамика индексов к предыдущему месяцу



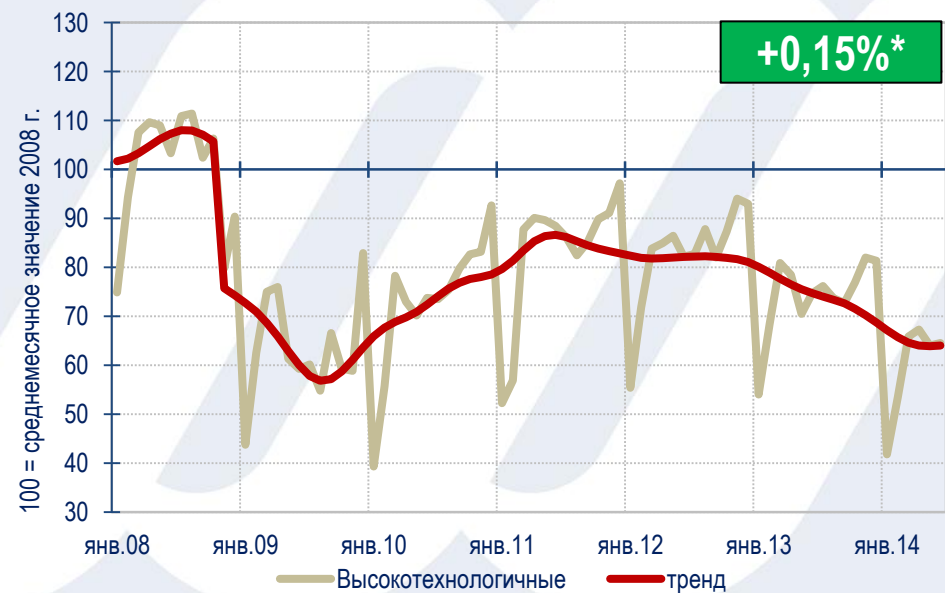
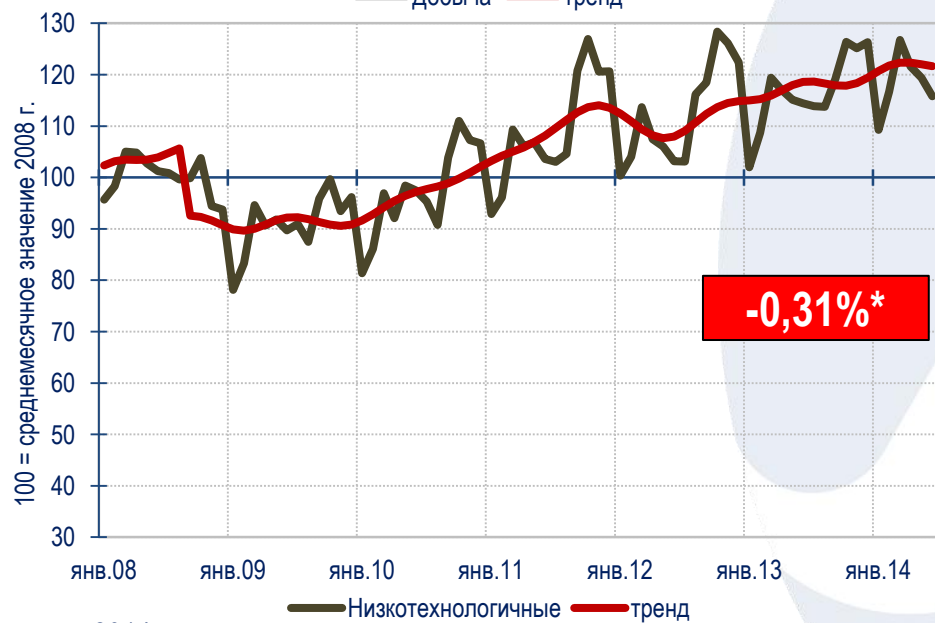
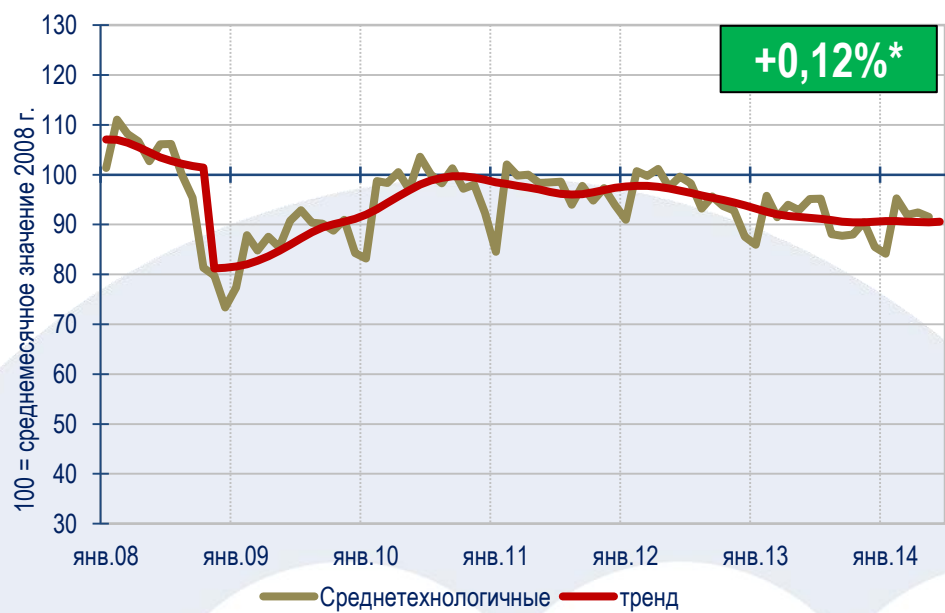
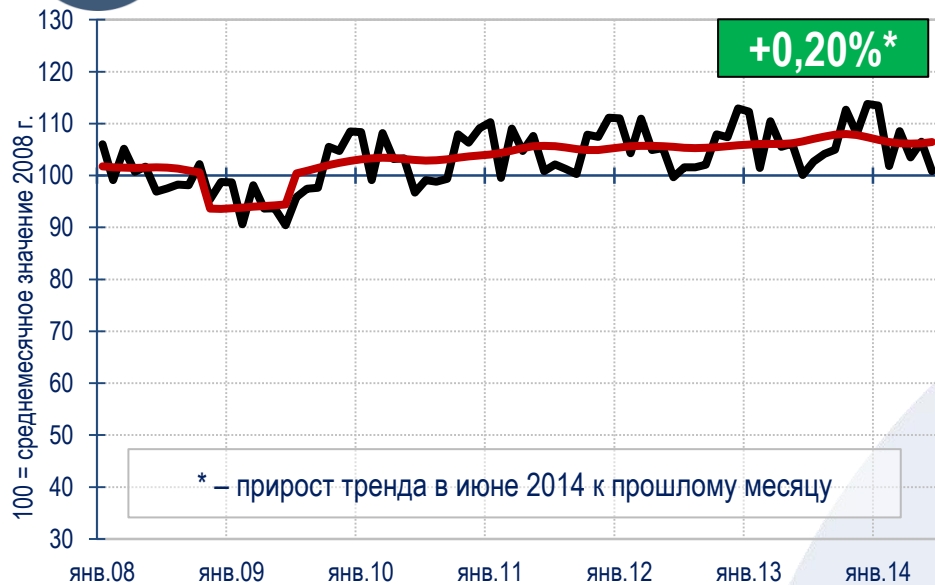
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в июне 2014 года вернулся в зону положительных приростов (+0,37%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в июне 2014 года вновь продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,01%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



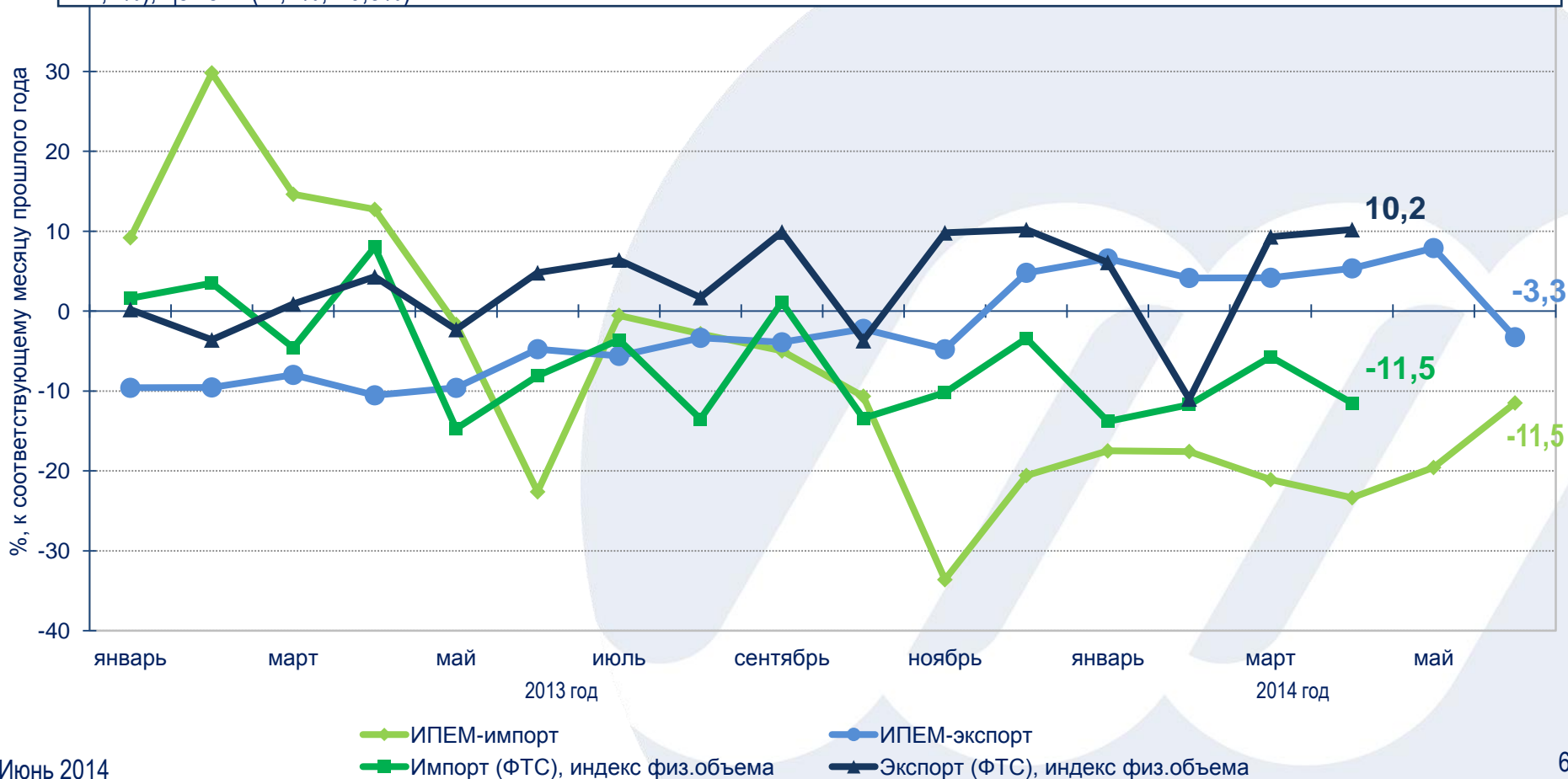


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в июне 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -11,5%, индекс ИПЕМ-экспорт — -3,3%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+11,2% за июнь 2014 года, +10,6% с начала 2014 года), лесные грузы (+8,6%, +14,1%), химические и минеральные удобрения (+9,5%, +11,8%), руда цветная (+41,6%, +15,7%), черные металлы (+7,9%, +1,3%), строительные грузы (+8,7%, -3,7%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-16,8% за июнь 2014 года, -17,4% с начала 2014 года), руда железная и марганцевая (-0,9%, -2,7%), лом черных металлов (-36,7%, -42,4%), цемент (-7,4%, +0,5%).





Внутренний спрос

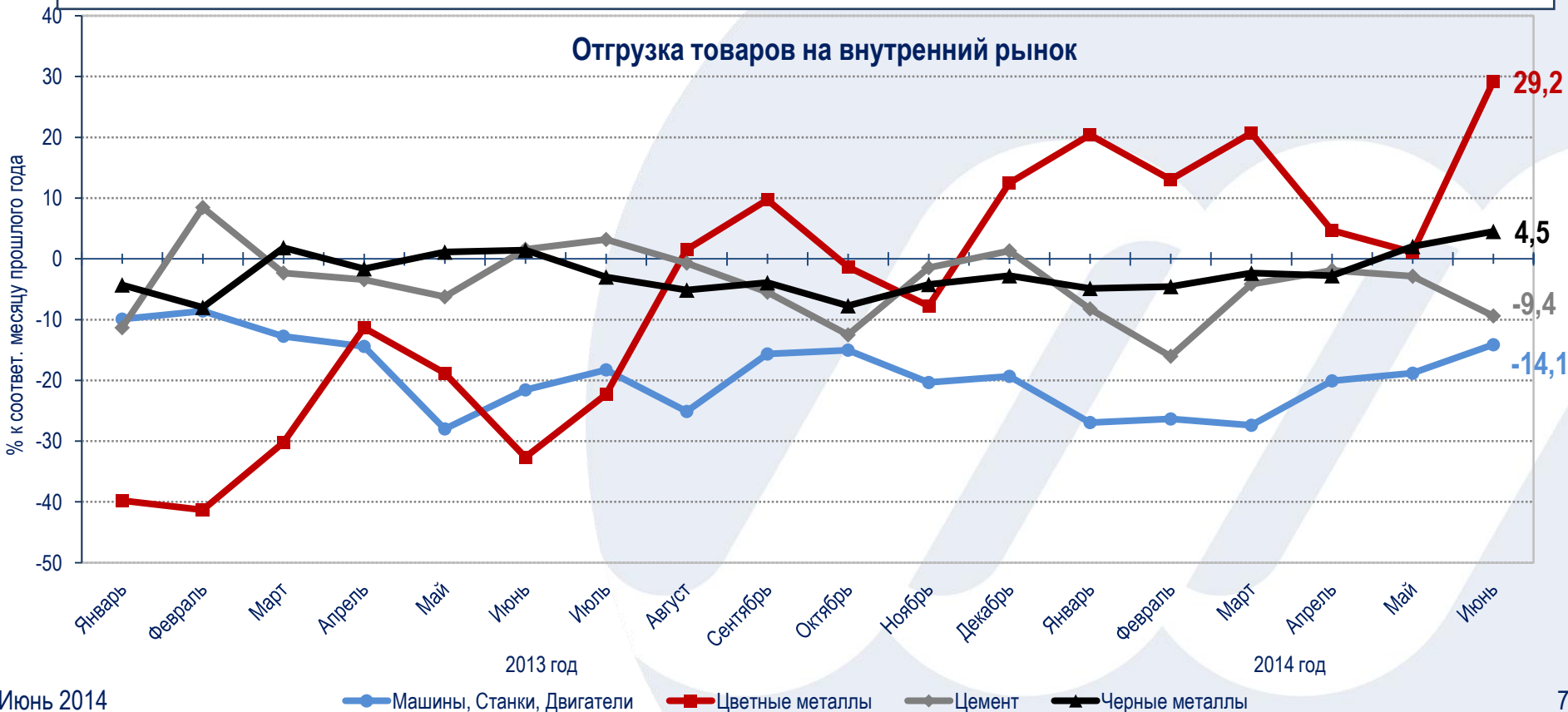
Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам июня 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в июне сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-14,1% за июнь 2014 года, -22,5% с начала 2014 года).

Резко вырос внутренний спрос на цветные металлы (+29,2% за июнь 2014 года, +14,0% с начала 2014 года). Также стоит отметить рост внутреннего спроса на химические и минеральные удобрения (+2,3%, +2,6%), лесные грузы (+7,3%, +5,2%), железные и марганцевые руды (+1,2%, -0,4%).

Спрос на черные металлы продолжил расти (+4,5% за июнь 2014 года, -1,2% с начала 2014 года).

Стоит также отметить падение внутреннего спроса на лом черных металлов (-1,5%, -1,1%), строительные грузы (-23,6%, -15,3%), цемент (-9,4%, -6,6%), каменный уголь (-6,5%, -10,5%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В июне 2014 года продолжилась стабильная тенденция роста добычи нефти: добыто 43,2 млн т (+0,1% к июню 2013 года). С начала года объем добытой нефти составил 260,9 млн т (+0,9% к аналогичному периоду прошлого года).

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-июня прибавила 6,4% (139,5 млн т). Экспорт нефти снизился на 2,6% (101,0 млн т). Объем перевалки наливных грузов в период январь-июнь 2014 года вырос до уровня 167,4 млн т (+1,4%), в том числе сырой нефти – 96,1 млн т (-7,6%).

"Роснефть" добыла в январе-июне 2014 года 94,9 млн т (в июне - 15,7 млн т) (включая добычу ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 42,8 млн т (7,1 млн т), "Сургутнефтегаз" – 30,4 млн т (5,1 млн т), "Газпром нефть" – 16,5 млн т (2,7 млн т), "Татнефть" – 13,1 млн т (2,2 млн т), "Башнефть" – 8,5 млн т (1,5 млн т), «Славнефть» – 8,1 млн т (1,4 млн т), "Русснефть" – 4,3 млн т (0,7 млн т).

Средняя цена Urals в июне 2014 года выросла на 5,9% и составила 108,93 долл./барр. (102,85 долл./барр. в июне 2013 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в июне 2014 года составила 46,4 млрд куб. м (+2,9% к июню 2013 года), с начала года добыча газа сократилась до уровня 332,0 млрд куб. м (-1,0% к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт газа с начала 2014 года вырос до 104,9 млрд куб. м (+8,7% к аналогичному периоду 2013 года).

ОАО «Газпром» в январе-июне 2014 года сократил добычу на 3,4%, до 233,7 млрд куб. м. (70,4% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 31,2 млрд куб. м. (+6,9%).

Экспорт СПГ в страны АТР в январе-июне 2014 года вырос на 1,9% до 7,5 млрд куб. м. Внутреннее потребление газа в период январь-июнь 2014 года сократилось (-2,1%) до уровня 237,0 млрд куб. м.

Цена российского газа на границе с Германией в июне 2014 года упала на 4,2% и составила 277,88 евро/тыс.куб.м (290,03 евро/тыс.куб.м в июне 2013 г., 281,05 евро/тыс.куб.м в мае 2014 г.).

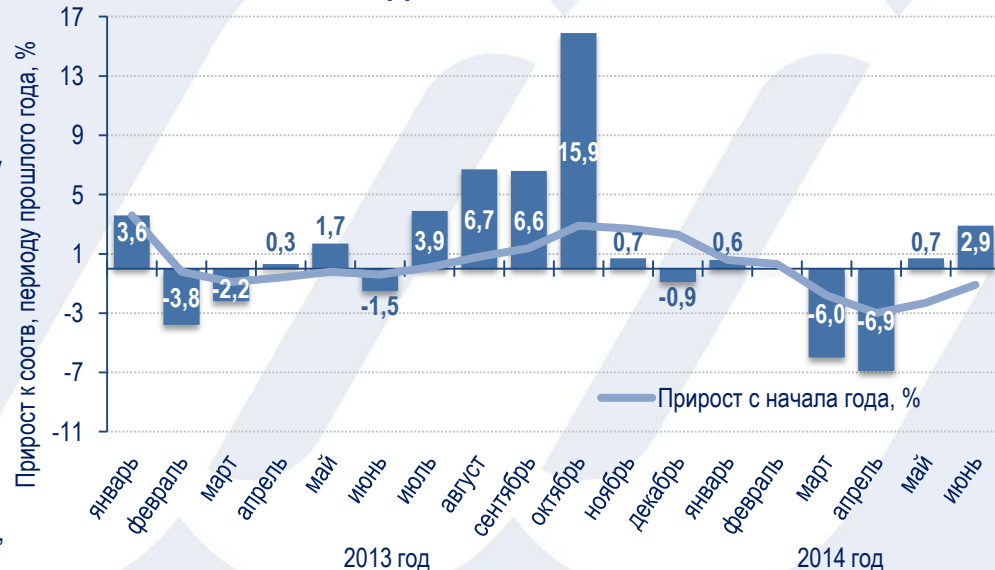
Июнь 2014

* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В мае добыча угля показала отрицательную динамику: -6,9% к маю 2013 года (26,6 млн т.) и -2,8% с начала года. Экспорт угля в мае вырос на 13,5% до 13,6 млн т., по итогам 5 месяцев 2014 года рост составил 15,5% к соответствующему периоду прошлого года.

В мае продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на 12,8% по сравнению с маем 2013 года, а на экспорт выросла на сравнимые 9,1%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в мае снизилась на 12,8% по сравнению с маем 2013 года.

На добычу СУЭК по итогам I квартала 2014 года пришлось 25,0 млн т. (+3,0%), "Южный Кузбасс" – 3,3 млн т. (-5,6%), "Якутуголь" – 2,2 млн т. (-4,6%),

Объем перевалки угля за январь-май 2014 года в российских портах вырос на 14,2% до уровня 39,7 млн т. На внешнем рынке цены на энергетический уголь в мае 2014 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 78,95 долл./т. (-16,0% к маю 2013 года; +1,2% к апрелю 2014 года).

Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в июне 2014 года в целом по России составило 73,4 млрд кВтч (+0,4% к июню 2013 года). Основной рост наблюдался в «ОЭС Северо-Запад» (+3,1% к июню 2013 года), «ОЭС Восток» (+2,1%) и «ОЭС Урал» (+1,3%).

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в июне 2014 года оказалась заметно ниже, чем в июне 2013 года (+16,5°C против +18,4°C).

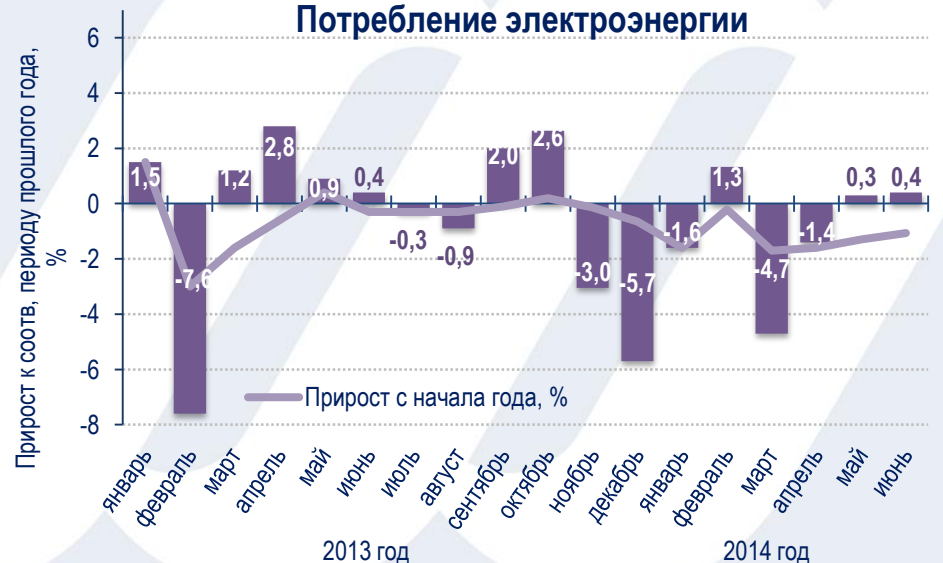
Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в июне составила:

- 627,35 руб./МВт•ч для зоны Сибирь (-11,6% к июню 2013 г.);
- 1 220,48 руб./МВт•ч для зоны Европа и Урал (+15,8% к июню 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