

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Июль 2014



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в июле 2014 года: индекс ИПЕМ-производство – +0,5%, индекс ИПЕМ-спрос – -3,5% (к июлю 2013 года).

За период январь-июль 2014 года индекс *ИПЕМ-производство* упал на -1,4% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс *ИПЕМ-спрос* также снизился, падение с начала 2014 года составило -1,8%.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в разрезе отраслевых групп показывает, что заметный рост спроса наблюдается только в низкотехнологичных отраслях (+1,7% к июлю 2013 года; +4,3% с начала года). Рост спроса в добывающих отраслях в мае-июне сменился в июле падением (-2,7% к июлю 2013 года, -0,6% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: и в среднетехнологичных (-1,8% в июле, -1,3% за январь-июль), и в высокотехнологичных (-18,9%; -16,7%).

Потребление электроэнергии в июле 2014 года в целом по России выросло (+0,5% к июлю 2013 года) при более низких среднемесячных температурах (см. слайд №9). С начала года потребление электроэнергии упало на 0,9% к аналогичному периоду 2013 года, при этом суточные максимумы потребления мощности в июле продолжили расти (+0,8% к соответствующему месяцу прошлого года). Таким образом, по итогам июля 2014 года тренд, связанный с изменением роли различных потребителей в энергосистеме сохраняется. Напомним, что максимумы потребления мощности растут уже третий месяц подряд (+0,2% в июне, +2,3% в мае). Таким образом, неравномерность суточных графиков потребления мощности растет при снижении объемов потребления электроэнергии, следовательно доля промышленности в электробалансе снижается, и потребление смещается в непромышленные сферы (население, торговля, сфера услуг, электрифицированный транспорт).

Текущие результаты и ближайшие перспективы развития российской экономики в целом и промышленности в частности все сильнее зависят от тех ограничений, которые накладываются зарубежными странами на различные сектора российской экономики. С каждым месяцем влияние эндогенных факторов ослабевает, а экзогенных – напротив, растет. Стабильное снижение объемов добычи нефти в этом году с +1,6% в январе до -0,4% в июле только подтверждает данный тезис (см. слайд №8). Более того, вопреки аварии на Ачинском НПЗ и реализуемой программе модернизации на многих других нефтеперерабатывающих заводах, объемы перерабатываемой внутри страны нефти растут. Негативная динамика ТЭК связана только со стабильным снижением экспорта (кроме угольной отрасли).

Очевидно, что в свете ответных ограничений, у российской промышленности появляется шанс на дополнительный (компенсационный) рост, связанный с реализацией программ импортозамещения, однако данный процесс для большинства секторов будет заметно растянут во времени. Гораздо больший мгновенный эффект окажет возможный дополнительный рост цен в секторах, ориентированных на потребительский спрос.

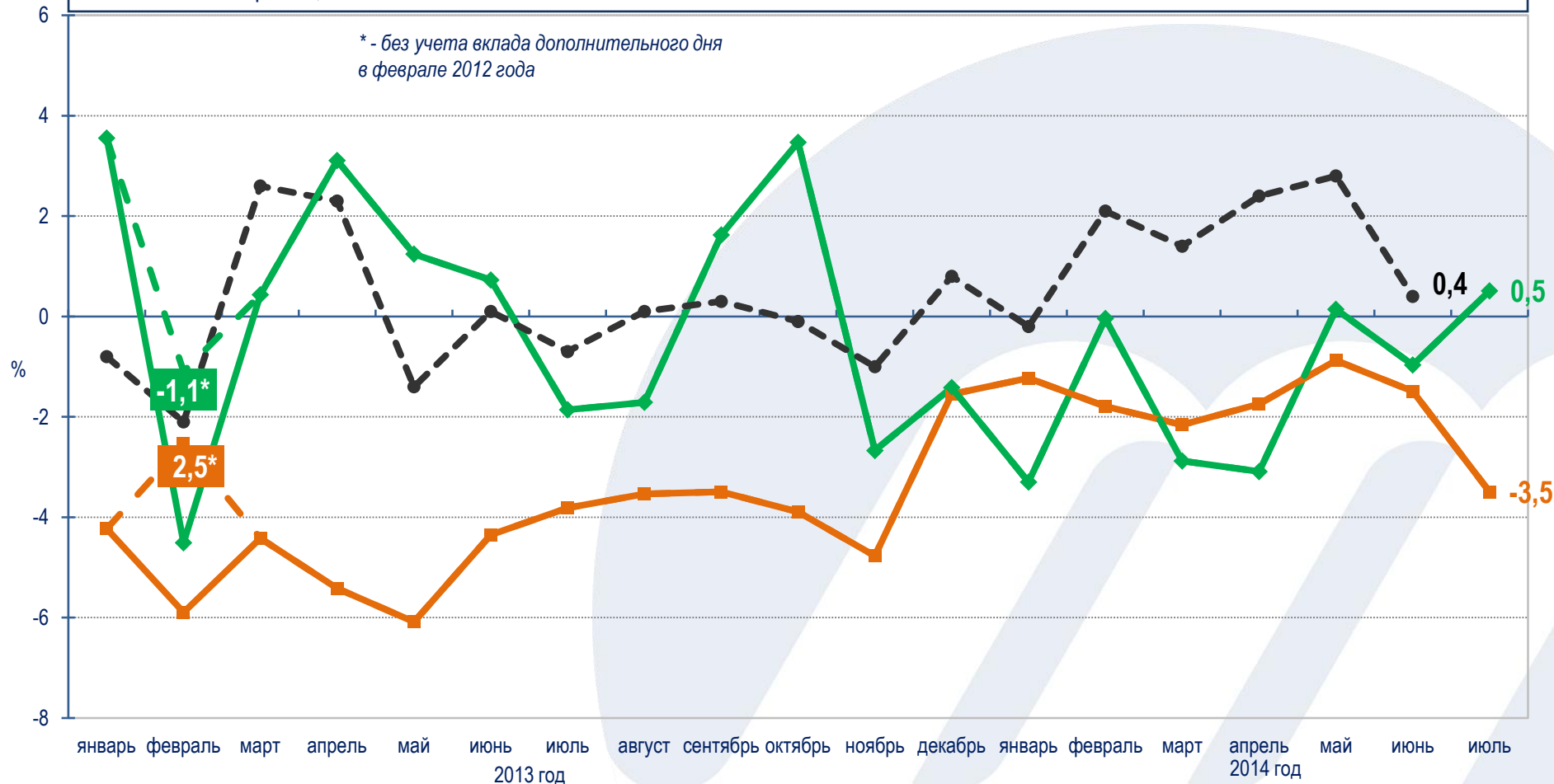


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

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

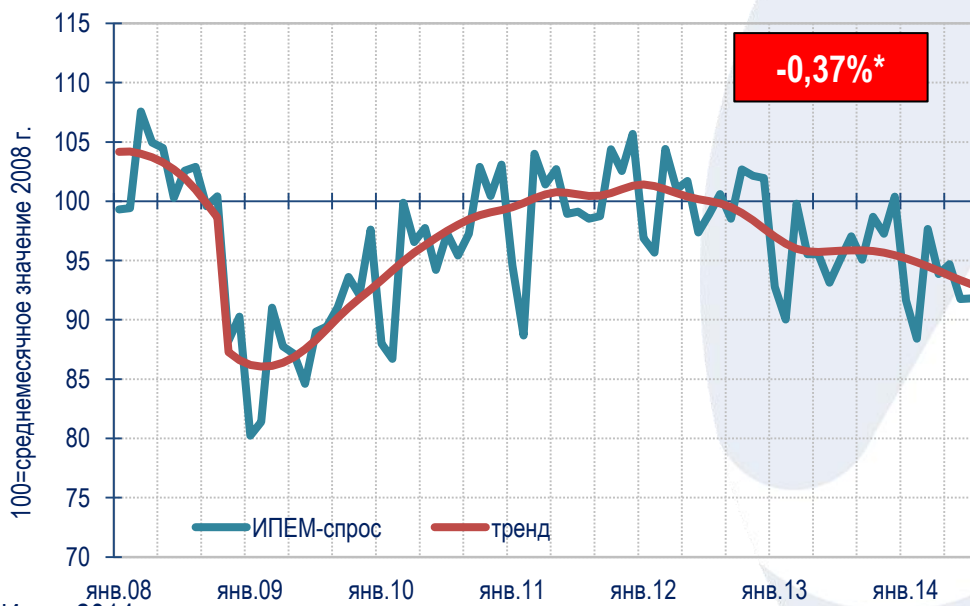
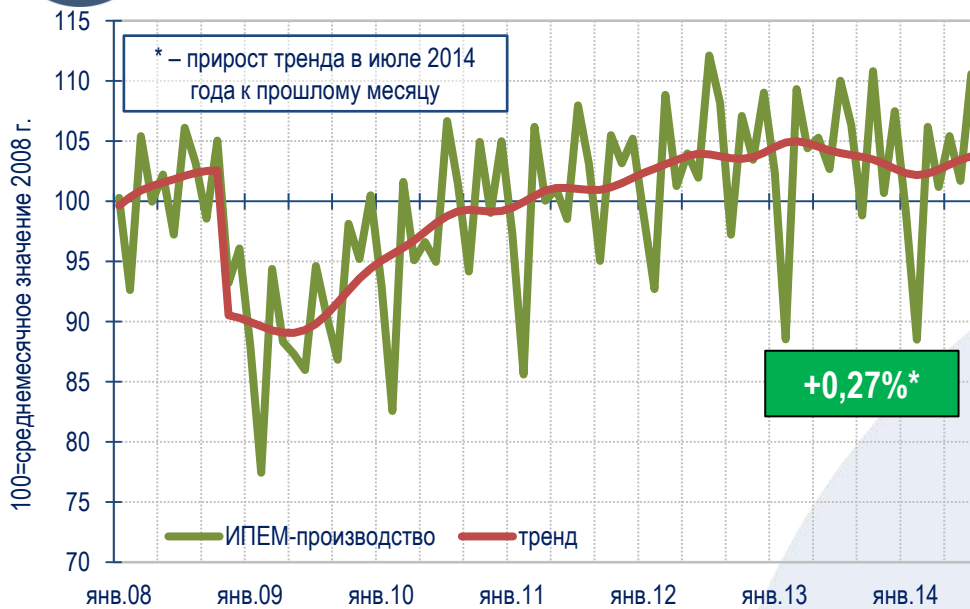
* - без учета вклада дополнительного дня
в феврале 2012 года



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

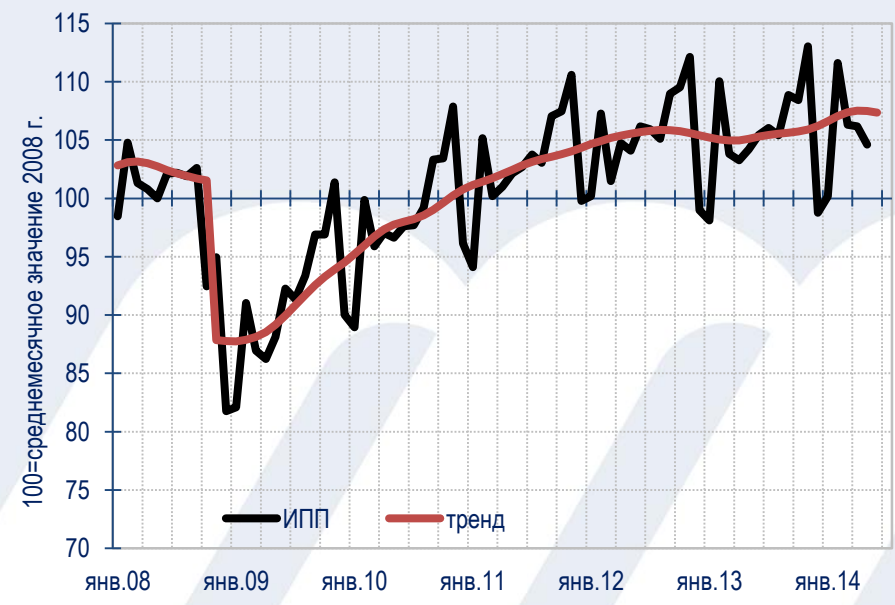


Динамика индексов к предыдущему месяцу



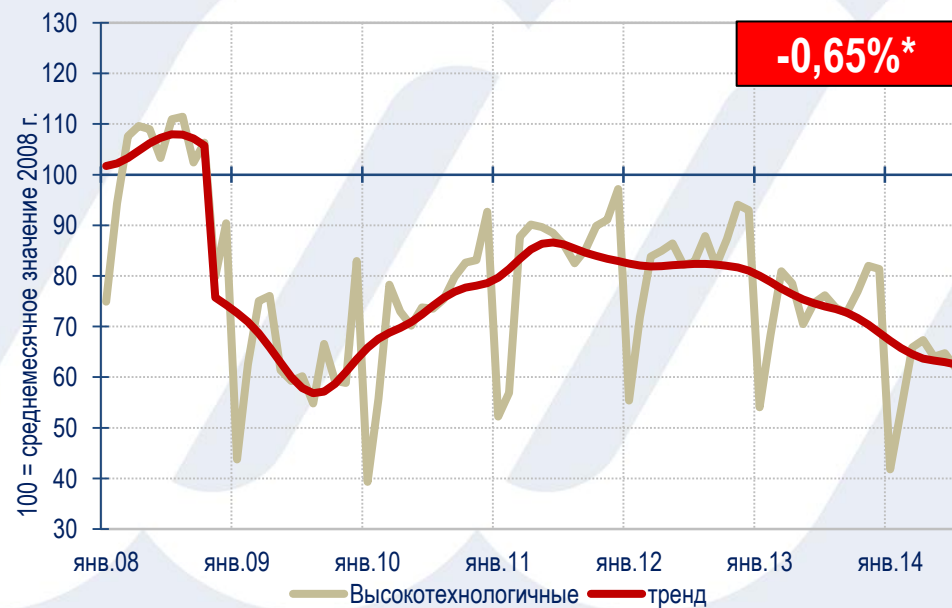
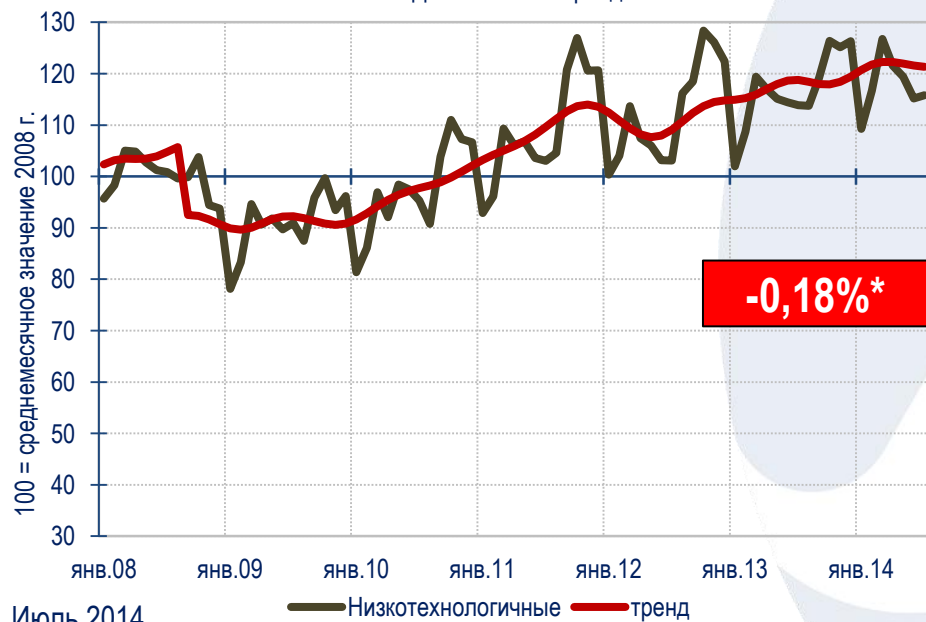
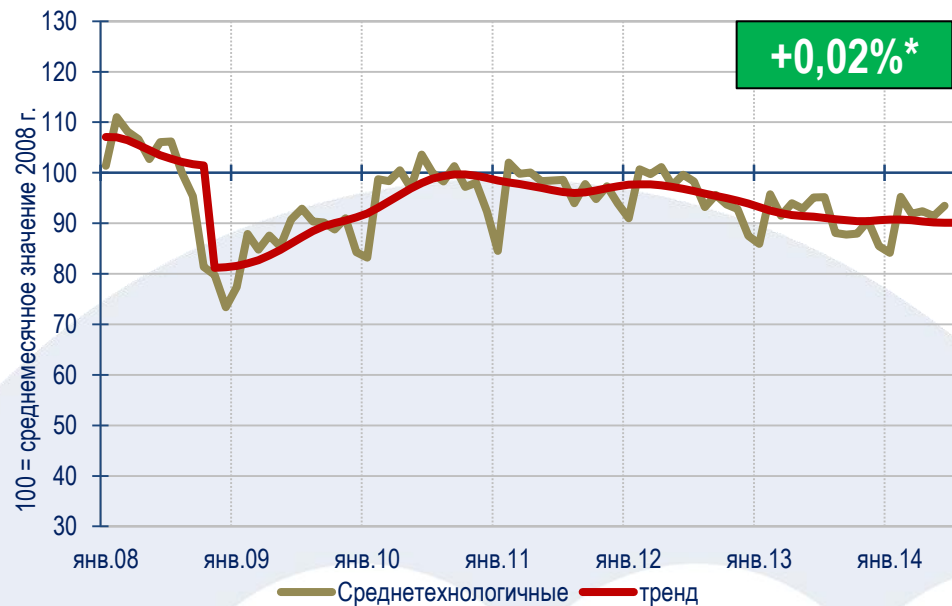
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в июле 2014 года находится в зоне положительных приростов (+0,27%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в июле 2014 года вновь продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,37%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



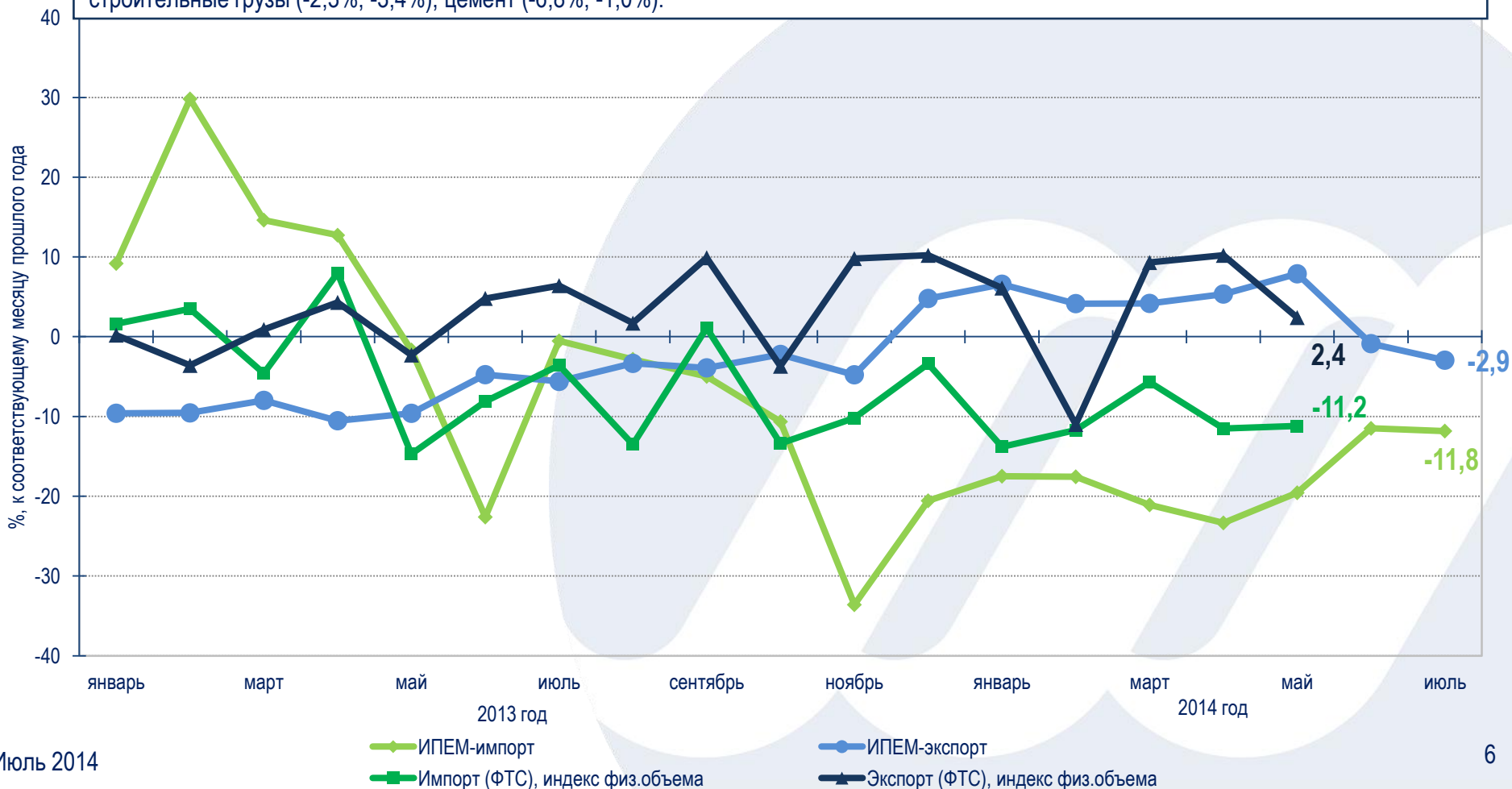


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в июле 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -11,8%, индекс ИПЕМ-экспорт — -2,9%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+10,4% за июль 2014 года, +10,6% с начала 2014 года), лесные грузы (+6,7%, +13,0%), химические и минеральные удобрения (+11,3%, +11,7%), черные металлы (+0,1%, +1,1%), руда цветная (-5,0%, +12,4%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-7,9% за июль 2014 года, -16,2% с начала 2014 года), руда железная и марганцевая (-23,7%, -5,7%), лом черных металлов (-30,6%, -34,2%), строительные грузы (-2,3%, -3,4%), цемент (-6,8%, -1,0%).





Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам июля 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в июле сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-34,2% за июль 2014 года, -24,1% с начала 2014 года).

Продолжается стремительный рост внутреннего спроса на цветные металлы (+15,9% за июль 2014 года, +14,3% с начала 2014 года). Стоит отметить и рост внутреннего спроса на лесные грузы (+10,5%, +5,9%), лом черных металлов (+7,1%, +0,3%). Спрос на черные металлы продолжил расти (+2,1% за июль 2014 года, -0,8% с начала 2014 года).

Стоит также отметить падение внутреннего спроса на, строительные грузы (-23,2%, -16,7%), цемент (-7,4%, -6,7%), каменный уголь (-2,7%, -9,4%), железные и марганцевые руды (-2,2%, -0,6%), химические и минеральные удобрения (-5,3%, +1,5%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В июле 2014 года рост добычи нефти остановился впервые с февраля 2013 года: добыто 43,9 млн т (-0,4% к июлю 2013 года). С начала года объем добытой нефти составил 304,7 млн т (+0,7% к аналогичному периоду прошлого года).

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-июля прибавила 6,0% (165,9 млн т). Экспорт нефти снизился на 5,0% (130,1 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-июле 2014 года 117,4 млн т (включая добычу ТНК-ВР) (-0,5% к аналогичному периоду прошлого года), ЛУКОЙЛ – 50,2 млн т (-0,4%), "Сургутнефтегаз" – 35,6 млн т (-0,1%), "Газпром нефть" – 29,2 млн т (+2,3%), "Татнефть" – 15,4 млн т (0,4 млн т), "Башнефть" – 10,0 млн т (+9,5%), "Русснефть" – 5,0 млн т (-2,3%), «НОВАТЭК» – 3,3 млн т (+13,8%).

Средняя цена Urals в июле 2014 года снизилась на 2,6% и составила 105,40 долл./барр. (108,24 долл./барр. в июле 2013 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в июле 2014 года составила 42,7 млрд куб. м (-8,2% к июлю 2013 года), с начала года добыча газа сократилась до уровня 374,3 млрд куб. м (-2,4% к аналогичному периоду прошлого года).

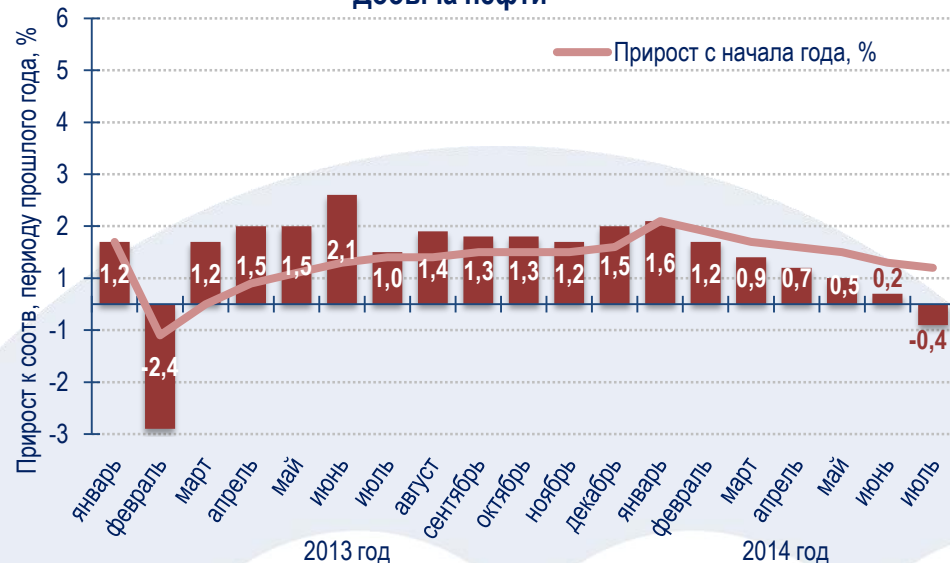
ОАО «Газпром» в январе-июле 2014 года сократил добычу на 4,7%, до 260,9 млрд куб. м. (69,7% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 36,3 млрд куб. м (+7,5%).

Экспорт газа с начала 2014 года вырос до 116,2 млрд куб. м (+6,4% к аналогичному периоду 2013 года). Причем рост наблюдается в обоих направлениях: экспорт в дальнее зарубежье составил 80,2 млрд куб. м (+3,3%), в ближнее — 28,3 млрд куб. м (+8,8%). Экспорт СПГ в страны АТР в январе-июле 2014 года вырос на 0,7% до 8,5 млрд куб. м.

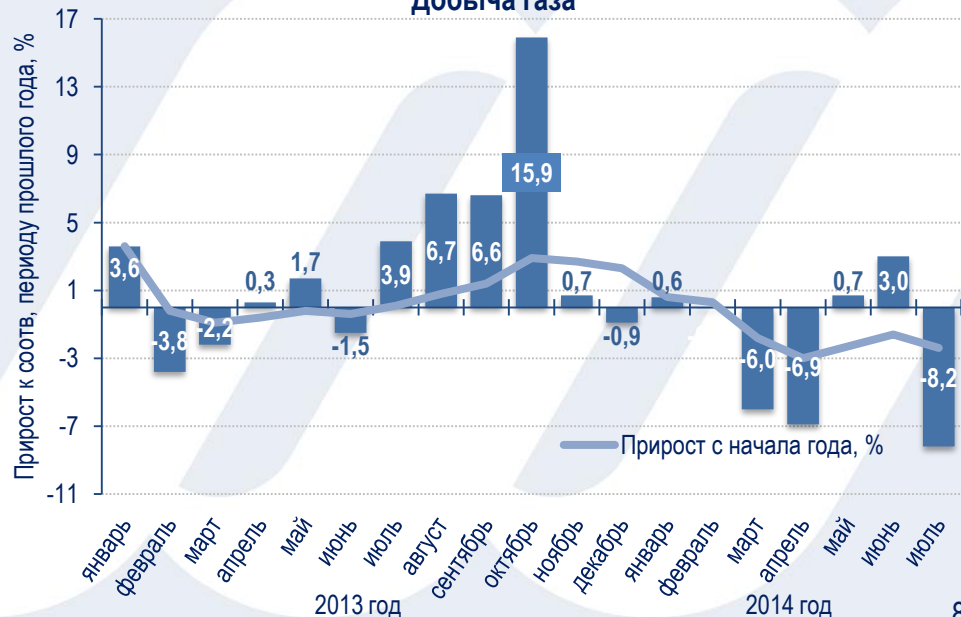
Внутреннее потребление газа в период январь-июль 2014 года сократилось (-2,3%) до уровня 261,3 млрд куб. м.

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.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В июле 2014 года добыча угля показала отрицательную динамику: -1,5% к июлю 2013 года (27,4 млн т.) и -2,4% с начала года. Экспорт угля в июле вырос на 7,5% до 13,2 млн т., по итогам 7 месяцев 2014 года рост составил 13,8% к соответствующему периоду прошлого года.

Экспорт в страны АТР с начала года вырос до уровня 9,0 млн т (+27,1%).

В июле продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на -2,7% по сравнению с июлем 2013 года, а на экспорт выросла на сравнимые 10,4%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в июле выросла на 3,6% по сравнению с июлем 2013 года.

На добычу СУЭК по итогам 7 месяцев 2014 года пришлось 55,1 млн т (+8,3%), "Южный Кузбасс" – 7,7 млн т (-1,8%), "Якутуголь" – 5,7 млн т (+44,0%), ХК "СДС-Уголь" – 14,7 млн т (+20,1%), "Кузбассразрезуголь" – 25,2 млн т (-2,7%), "Компания Востсибуголь" – 9,3 млн т (+7,8%), "Южжубассуголь" – 5,8 млн т (-2,2%), "Распадская" – 3,9 млн т (-0,2%).

Объем перевалки угля за январь-июнь 2014 года в российских портах вырос на 15,3% до уровня 56,6 млн т. На внешнем рынке цены на энергетический уголь в июне 2014 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 76,59 долл/т (-13,6% к июню 2013 года; -3,0% к маю 2014 года).

Электроэнергетика

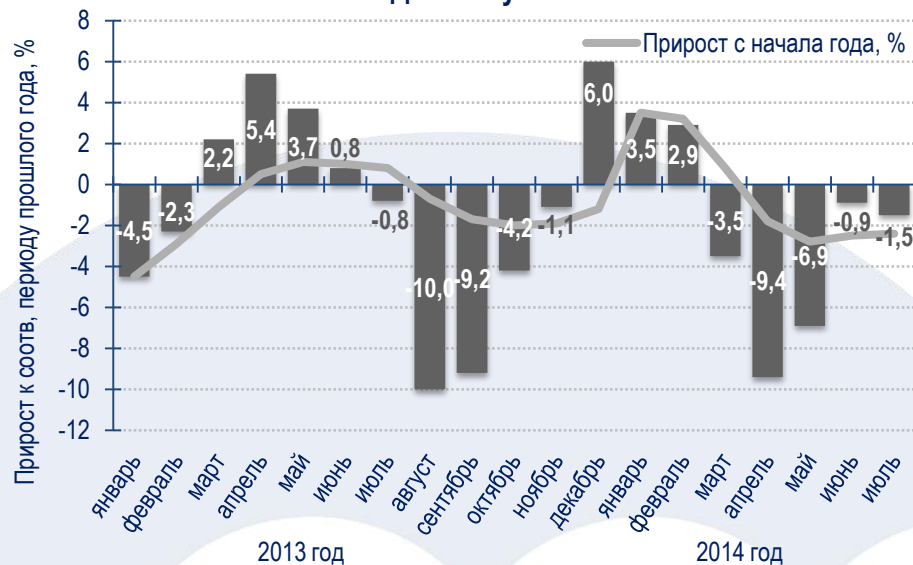
Потребление электроэнергии в июле 2014 года в целом по России составило 75,7 млрд кВтч (+0,5% к июлю 2013 года). Основной рост наблюдался в «ОЭС Восток» (+2,0% к июлю 2013 года), «ОЭС Центр» (+1,6%) и «ОЭС Урал» (+1,5%).

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в июле 2014 года оказалась немного ниже, чем в июле 2013 года (+18,9°C против +19,4°C).

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

- 570,71 руб./МВт•ч для зоны Сибирь (-20,5% к июлю 2013 г.);
- 1 198,92 руб./МВт•ч для зоны Европа и Урал (-1,4% к июлю 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