

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Март 2015**



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

**Итоги развития промышленности в марте 2015 года: индекс ИПЕМ-производство – +0,9%, индекс ИПЕМ-спрос – -2,7% (к марту 2014 года).**

За период январь-март 2015 года индекс *ИПЕМ-производство* вырос на 1,1% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс *ИПЕМ-спрос* напротив снизился, падение с начала 2014 года составило 1,7%.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в разрезе *отраслевых групп* показывает, что рост спроса в годовом исчислении все еще сохраняется только в *среднетехнологичных отраслях* (-1,4% к марту 2014 года, +0,9% с начала 2015 года). Определяющее влияние на динамику среднетехнологичных отраслей сейчас оказывает металлургический сектор, волатильность которого теперь зависит не только от динамики мировых цен, но и от скачков курса национальной валюты. Рост экспорта черных металлов с января стабильно растет (+13,9% в январе, +6,7% в феврале, +11,7% в марте), а падение экспорта цветных металлов в марте только ускорилось (-7,5%), хотя в январе наблюдался огромный рост (+22,0%). Внутренний спрос падает на волне неопределенности с финансированием крупных инфраструктурных проектов.

Спрос в *добывающих отраслях* после падения в начале года в марте продемонстрировал признаки оживления (+0,24% к марту 2014 года, -0,6% с начала года). Добыча нефти продолжает расти (в марте побит очередной рекорд среднесуточной добычи) (+0,8% с начала года), при этом поставки сырья на НПЗ снижаются (-0,1%) в пользу экспорта сырой нефти (+6,8%). Экспортные перевозки угля сократились с начала 2015 года (-1,5%), несмотря на девальвацию рубля.

Продолжается падение в *низкотехнологичных отраслях* (-2,9% к марту 2014 года, -1,6% с начала года), спрос в которых устойчиво рос на протяжении 4 лет, однако в декабре 2014 года ситуация изменилась. Противоречивость ситуации заключается в том, что основой низкотехнологичного сектора является пищевая промышленность, для которой прогнозировался основной импортозамещающий эффект в условиях продуктовых антисанкций и изменения валютных курсов.

Падение спроса в *высокотехнологичных отраслях* в марте 2015 года ожидаемо ускорилось (-23,9% к марту 2014 года; -21,7% с начала года) после незначительного замедления в феврале. Это связано, прежде всего, с глубоким кризисом в автомобильной отрасли.

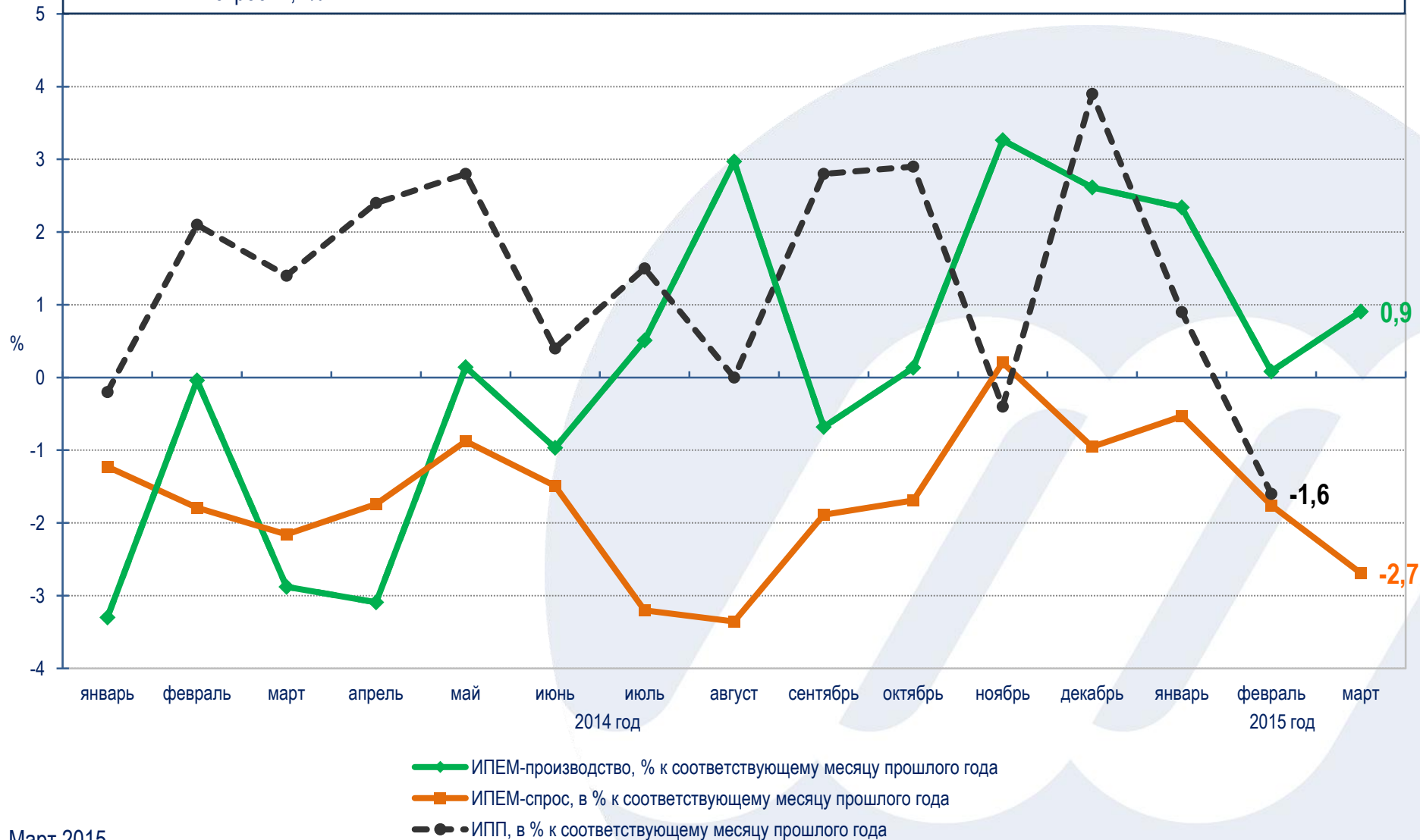
В марте 2015 года ОАО «СО ЕЭС» впервые опубликовало данные о производстве и передаче электроэнергии с учетом Республики Крым и Севастополя. Новые субъекты РФ пока не являются частью ЕЭС, поэтому учитываются в статистике ОЭС Юга как изолированные системы. Примечательно, что при публикации статистических данных пока не обеспечивается сопоставимость данных в сравнении с прошлыми годами, что ведет к завышенным показателям относительных приростов. Риск завышения относительных приростов показателей и сопоставимости данных имеется и в части официальной статистики Росстата.



# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство +0,9%;
- ИПЕМ-спрос -2,7%.



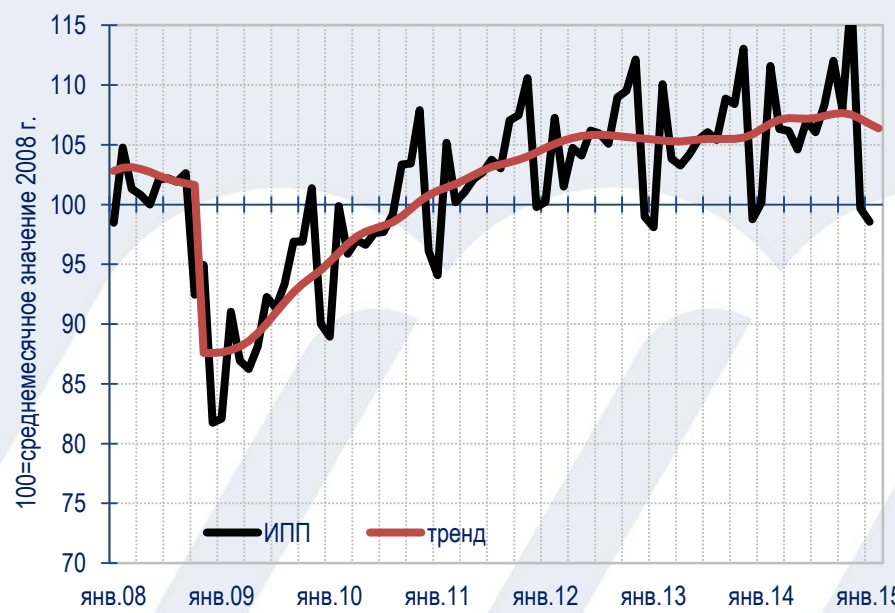
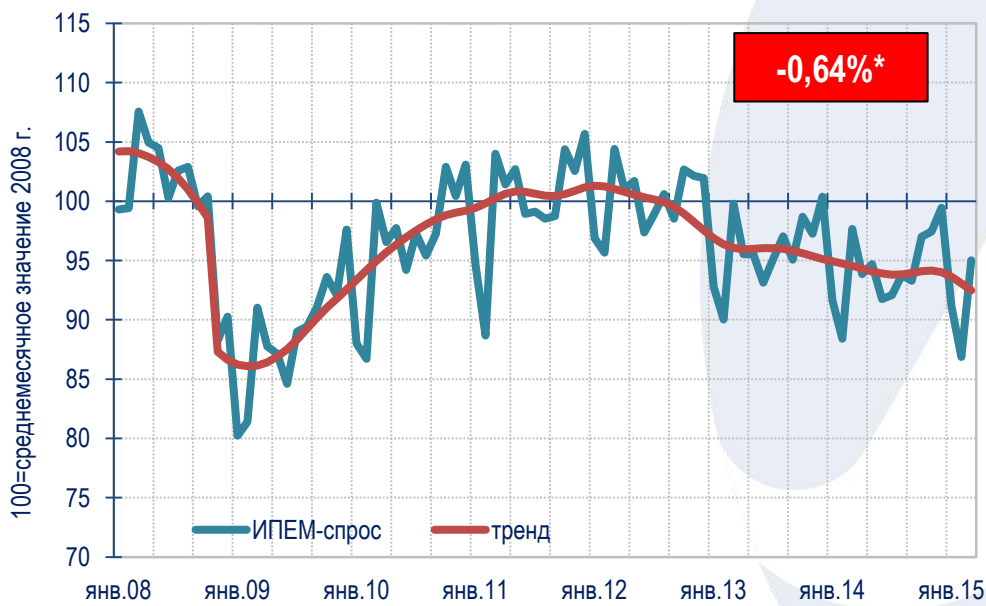


# Динамика индексов к предыдущему месяцу



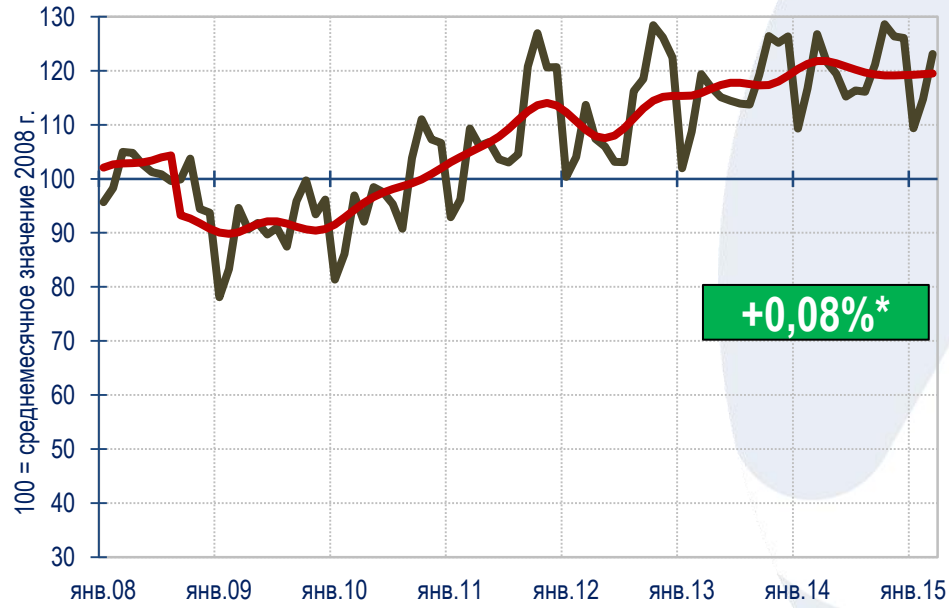
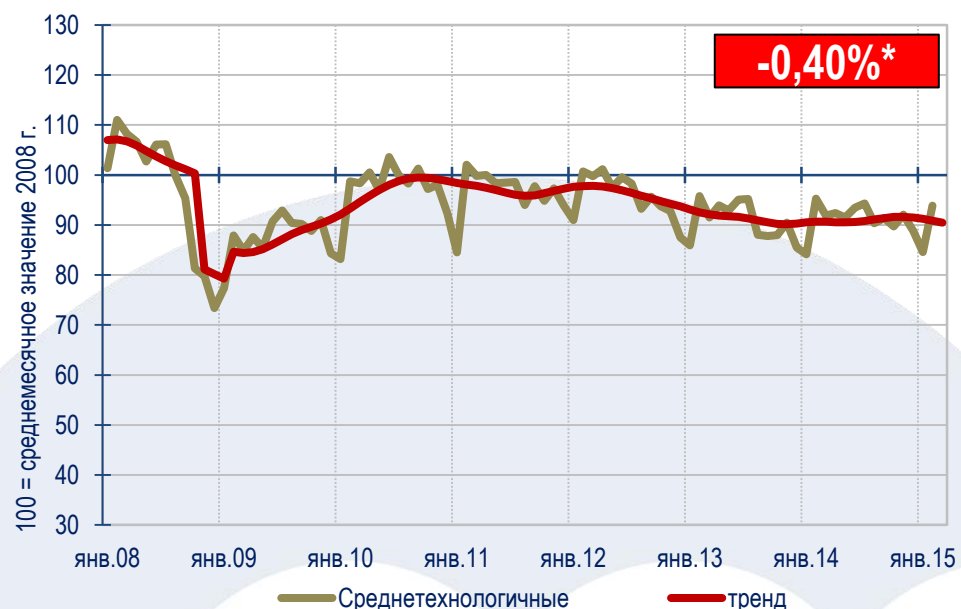
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в марте 2015 года продемонстрировал отрицательную динамику (-0,19%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в марте 2015 года также снизился к предыдущему месяцу (-0,64%).





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



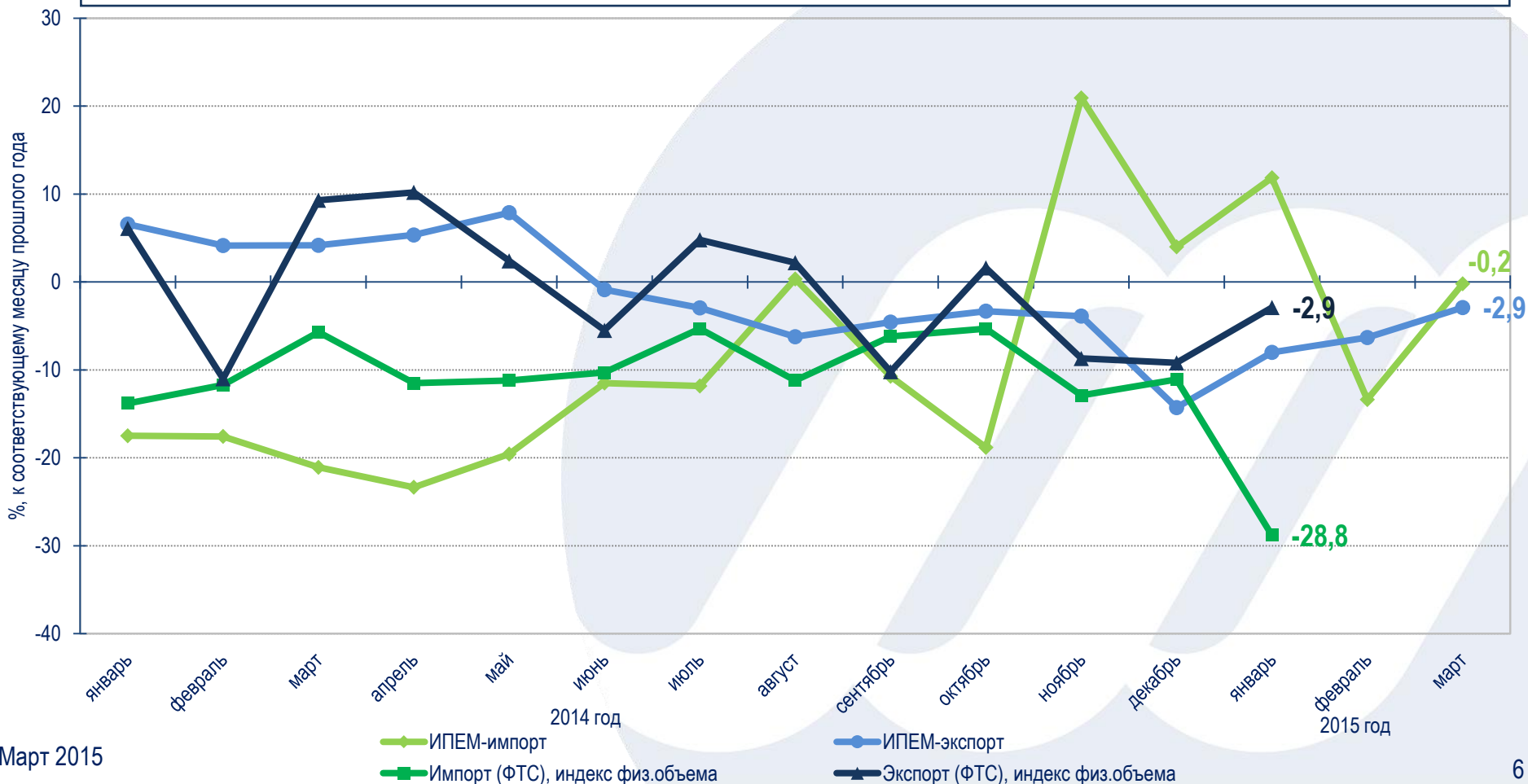


# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в марте 2015 года: индекс ИПЕМ-импорт — -0,2%, индекс ИПЕМ-экспорт — -2,9%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: черные металлы (+11,7% за март 2015 года, +10,8% с начала года), строительные грузы (+112,9%, +107,4%), цемент (+16,3%, +8,9%), цветные металлы (-7,5%, +3,1%), лом черных металлов (+72,3%, +15,2%), руда цветная (+13,7%, +1,4%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+2,9% за март 2015 года, -0,7% с начала года), лесные грузы (0,0%, -0,7%), химические и минеральные удобрения (-1,3%, -4,7%), руда железная и марганцевая (-14,0%, -6,4%).







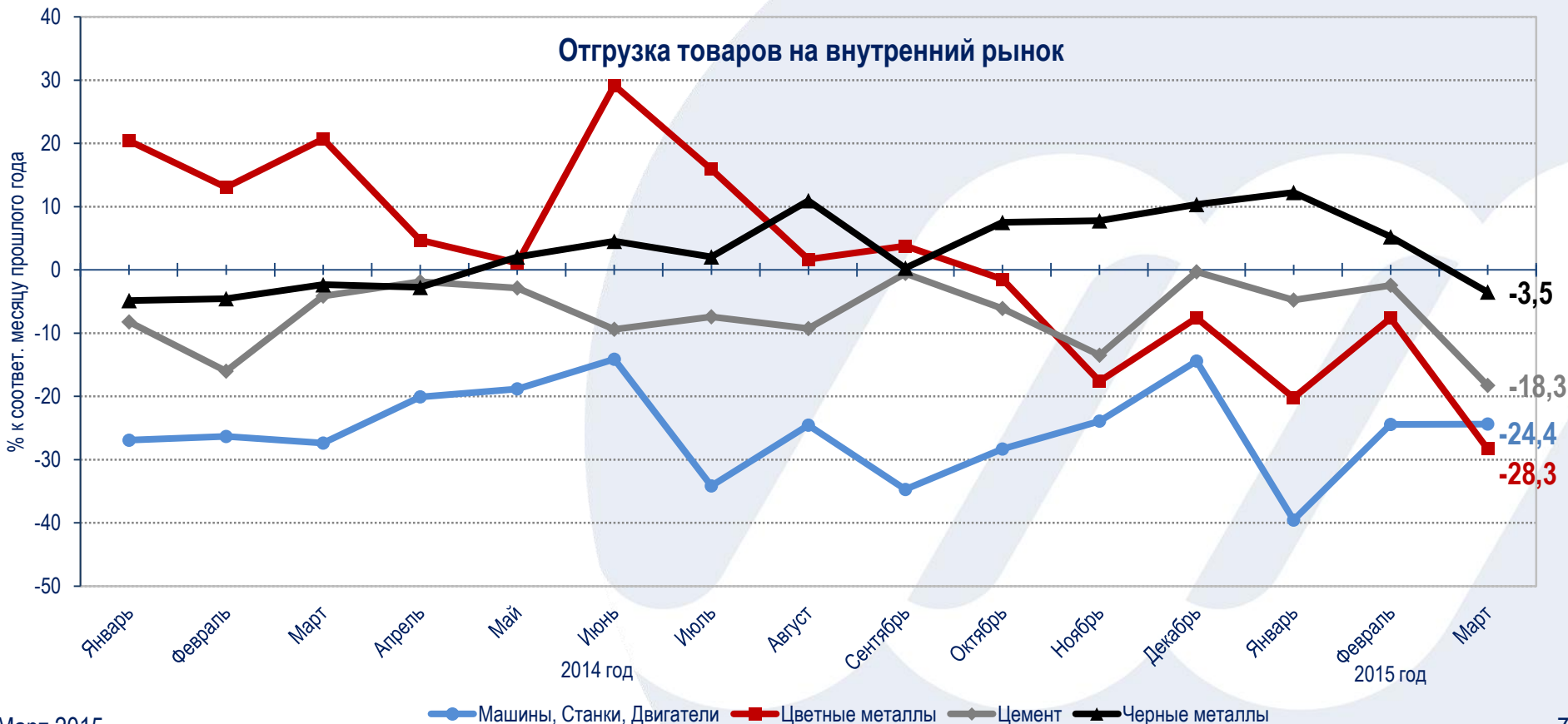
# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам марта 2015 года снизилась. Даже в условиях крайне низкой базы прошлого года в марте сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-24,4% за март 2015 года, -28,5% с начала года).

Падение внутреннего спроса на цветные металлы по итогам марта ускорилось (-28,3% за февраль 2015 года, -19,4% с начала года).

Рост внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: лесные грузы (+8,0% за март 2015 года, +7,0% с начала года), лом черных металлов (+7,9%, +11,2%), железные и марганцевые руды (+3,7%, +2,9%), химические и минеральные удобрения (+2,9%, +5,9%), каменный уголь (+3,7%, +8,2%), черные металлы (-3,5%, +4,2%).

Падение внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: строительные грузы (-21,7% за март 2015 года, -22,7%), цемент (-18,3%, -10,1%).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

В марте 2015 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2014 года: добыто 45,3 млн т (+1,3% к марту 2014 года). С начала года добыча выросла на 0,8% и составила 131,1 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-марта 2015 года сократилась на 0,1% (70,4 млн т). Экспорт нефти с начала года вырос на 6,8% (59,2 млн т). Объем перевалки наливных грузов по итогам I квартала 2015 года вырос до уровня 93,4 млн т (+13,5%), при этом объем перевалки сырой нефти составил 51,5 млн т (+8,9%), а нефтепродуктов – 37,6 млн т (+22,1%).

«Роснефть» добыла за январь-март 2015 год 46,8 млн т (включая добычу ТНК-ВР) (-1,1% к аналогичному периоду прошлого года), ЛУКОЙЛ – 21,4 млн т (+0,01%), «Сургутнефтегаз» – 15,2 млн т (+0,3%), «Газпром нефть» – 8,4 млн т (+1,9%), «Татнефть» – 6,6 млн т (+0,7%), «Башнефть» – 4,7 млн т (+14,7%),

Средняя цена Urals в марте 2015 года снизилась на 48,8% к марту 2014 года и составила 54,53 долл./барр. (106,68 долл./барр. в марте 2014 года).

## Газовая отрасль

Добыча газа в России в марте 2015 года составила 55,1 млрд куб. м (-2,9% к марту 2014 года). По итогам I квартала 2015 года добыча газа составила 169,9 млрд куб. м (-5,7% к аналогичному периоду прошлого года).

ОАО «Газпром» в марте 2015 года сократил добычу на 7,8%, до 36,7 млрд куб. м, за период январь-март 2015 года этот показатель сократился на 12,4% до уровня 114,4 млрд куб. м (67,3% от общей добычи в России).

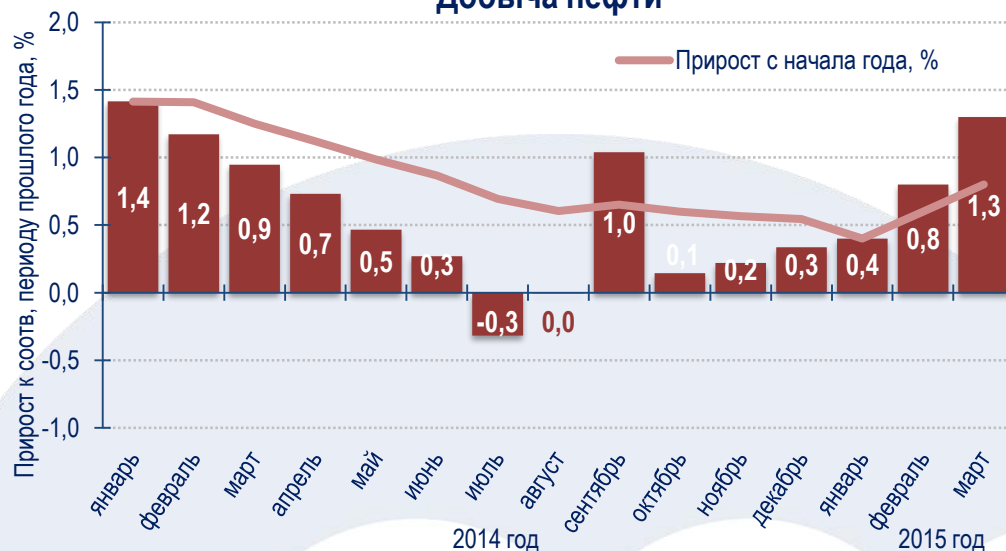
НОВАТЭК за 2 месяца 2015 года добыл 8,2 млрд куб. м (-7,3%).

Экспорт газа в дальнее зарубежье по итогам января-марта 2015 года сократился до 43,1 млрд куб. м (-23,6% к аналогичному периоду 2014 года). Экспорт СПГ в страны АТР в I квартале 2015 года вырос на 4,4% и составил в пересчете 3,5 млн т.

Внутреннее потребление газа за период январь-февраль 2015 года упало на 5,1% и составило 97,5 млрд куб. м.

Цена российского газа на границе с Германией в феврале 2015 года выросла на 3,3% и составила 283,77 евро/тыс.куб.м (274,76 евро/тыс.куб.м в феврале 2014 г., 283,77 евро/тыс.куб.м в январе 2015 г.).

## Добыча нефти



## Добыча газа







# Анализ данных: ТЭК\*

## Угольная отрасль

В марте 2015 года добыча угля показала положительную динамику: +1,4% к марту 2014 года (29,6 млн т) и +5,1% с начала года (90,2 млн т). Экспорт угля в марте вырос на 0,5% до 12,7 млн т, с начала года экспорт упал на 1,5% до 35,7 млн т.

С начала 2015 года наблюдается тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу внутренних перевозок: на внутреннем рынке отгрузка выросла на 8,2% (+3,7% в марте) по сравнению с 2014 годом, а на экспорт снизилась на 0,7% (+2,9% в марте). Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла как по итогам марта 2015 года (+3,3%), так и в годовом выражении (+4,0%).

На добычу СУЭК по итогам I квартала 2015 года пришлось 24,7 млн т (-1,5%), "Южный Кузбасс" – 2,6 млн т (-23,1%), "Якутуголь" – 2,1 млн т (-4,0%), ХК "СДС-Уголь" – 6,7 млн т (-7,6%), "Кузбассразрезуголь" – 10,1 млн т (-3,9%), "Компания Востсибуголь" – 3,6 млн т (+38,3%), "Южкузбассуголь" – 2,6 млн т (-22,3%), "Распадская" – 2,8 млн т (+57,8%).

Объем перевалки угля в I квартале 2015 года в российских портах вырос на 2,4% до уровня 26,4 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в феврале 2015 года (FOB Newcastle/Port Kembang) продемонстрировали снижение до уровня 65,79 долл/т (-19,5% к февралю 2014 года; -1,1% к январю 2015 года).

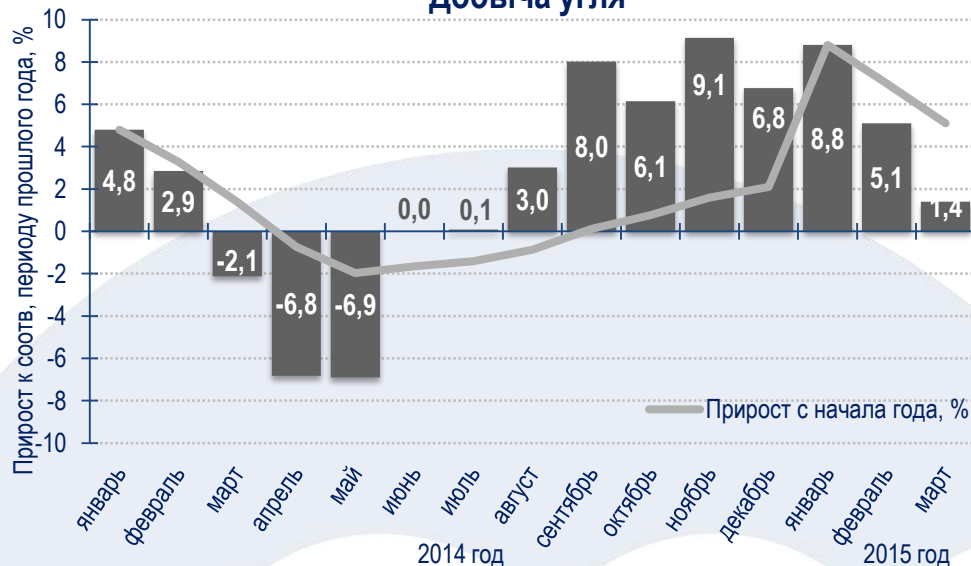
## Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в марте 2015 года в целом по России составило 92,8 млрд кВтч (+1,1% к марту 2014 года). Основной рост наблюдался в ОЭС Юга (с учетом изолированных систем) (+9,1% к марту 2014 года), ОЭС Центра (+1,8%), ОЭС Востока (+1,6%). Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в марте 2015 года оказалась ниже, чем в марте 2014 года (-1,94°C против -0,81°C).

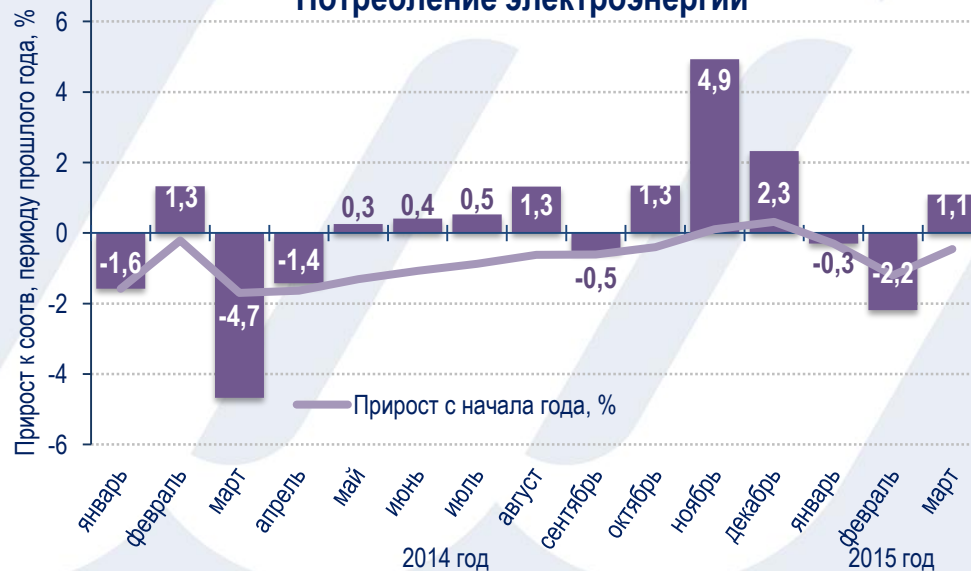
Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в марте 2015 года составила:

- 1 015,27 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (+40,8% к марту 2014 г.);
- 1 118,8 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (+5,6% к марту 2014 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