

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Апрель 2015**



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

### **Итоги развития промышленности в апреле 2015 года: индекс ИПЕМ-производство – +2,7%, индекс ИПЕМ-спрос – -3,2% (к апрелю 2014 года).**

За период январь-апрель 2015 года индекс *ИПЕМ-производство* вырос на 1,6% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс *ИПЕМ-спрос* напротив снизился, падение с начала 2014 года составило 2,1%.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в разрезе *отраслевых групп* показывает, что спрос в годовом исчислении падает во всех отраслевых группах.

*Среднетехнологические отрасли* (-3,2% к апрелю 2014 года, -0,2% с начала 2015 года). Несмотря на рост производства нефтепродуктов (с начала года: бензин +3,6%; дизтопливо +0,6%), определяющее влияние на динамику среднетехнологических отраслей сейчас оказывает внутренний спрос в металлургическом секторе. Скачки курса национальной валюты привели к значительному росту экспорта черных металлов (+13,6% в апреле, +11,4% с начала года), цветных металлов (-0,8%, +2,2%). Рост экспорта алюминия объясняется резким снижением себестоимости в валюте (1437 долл./т в I кв. 2015 против 1741 долл./т в I кв. 2014 г.) на фоне роста мировых цен (LME: 1801 долл./т в I кв. 2015 против 1708 долл./т в I кв. 2014 г.) При этом внутренний спрос на черные (-11,4%, -0,03%) и цветные металлы (-19,3%, -19,4%) падает на волне неопределенности с финансированием крупных инфраструктурных проектов. Продолжению падения внутреннего спроса на черные металлы не помешало даже начало активной стадии закупок труб большого диаметра (ТБД) Газпромом для «Силы Сибири» и для других проектов (в марте проведены тендеры на 68 млрд руб., в апреле – еще на 13,2 млрд руб.). Поддержку среднетехнологическим отраслям мог оказать возросший внутренний спрос на химические и минеральные удобрения (+16,3%, +8,5%), однако рост спроса на внутреннем рынке нивелировался его падением на экспортном направлении (-10,5%, -6,1%).

Спрос в *добывающих отраслях* после падения в начале года продолжил восстанавливаться (+1,9% к апрелю 2014 года, -0,02% с начала года). Добыча нефти продолжает расти (+1,0% с начала года), при этом поставки сырья на НПЗ снижаются (-0,1%) в пользу экспорта сырой нефти (+5,8%). Противоположная ситуация наблюдается в угольной отрасли: при росте добычи угля (+4,3% с начала года) экспортные перевозки угля сократились, несмотря на девальвацию рубля (-3,9%) в пользу растущего внутреннего спроса (отгрузка на внутренний рынок выросла на 10,6% с начала года).

Продолжается падение в *низкотехнологических отраслях* (-2,3% к апрелю 2014 года, -1,8% с начала года), спрос в которых устойчиво рос на протяжении 4 лет, однако в декабре 2014 года ситуация изменилась. Основой низкотехнологического сектора является пищевая промышленность, для которой прогнозировался основной импортозамещающий эффект в условиях продуктовых контрсанкций и изменения валютных курсов. Анализ официальной статистики показывает, что именно пищевая промышленность оказывает поддержку низкотехнологическим отраслям, в то время как по остальным товарам, входящим в данную группу, наблюдается существенное падение.

Падение спроса в *высокотехнологических отраслях* в апреле 2015 года продолжило ускоренное падение (-29,8% к марту 2014 года; -24,4% с начала года) после незначительного замедления в феврале. Это связано, прежде всего, с глубоким кризисом в автомобильной отрасли и соответствующим снижением производства в смежных отраслях, производящих комплектующие.

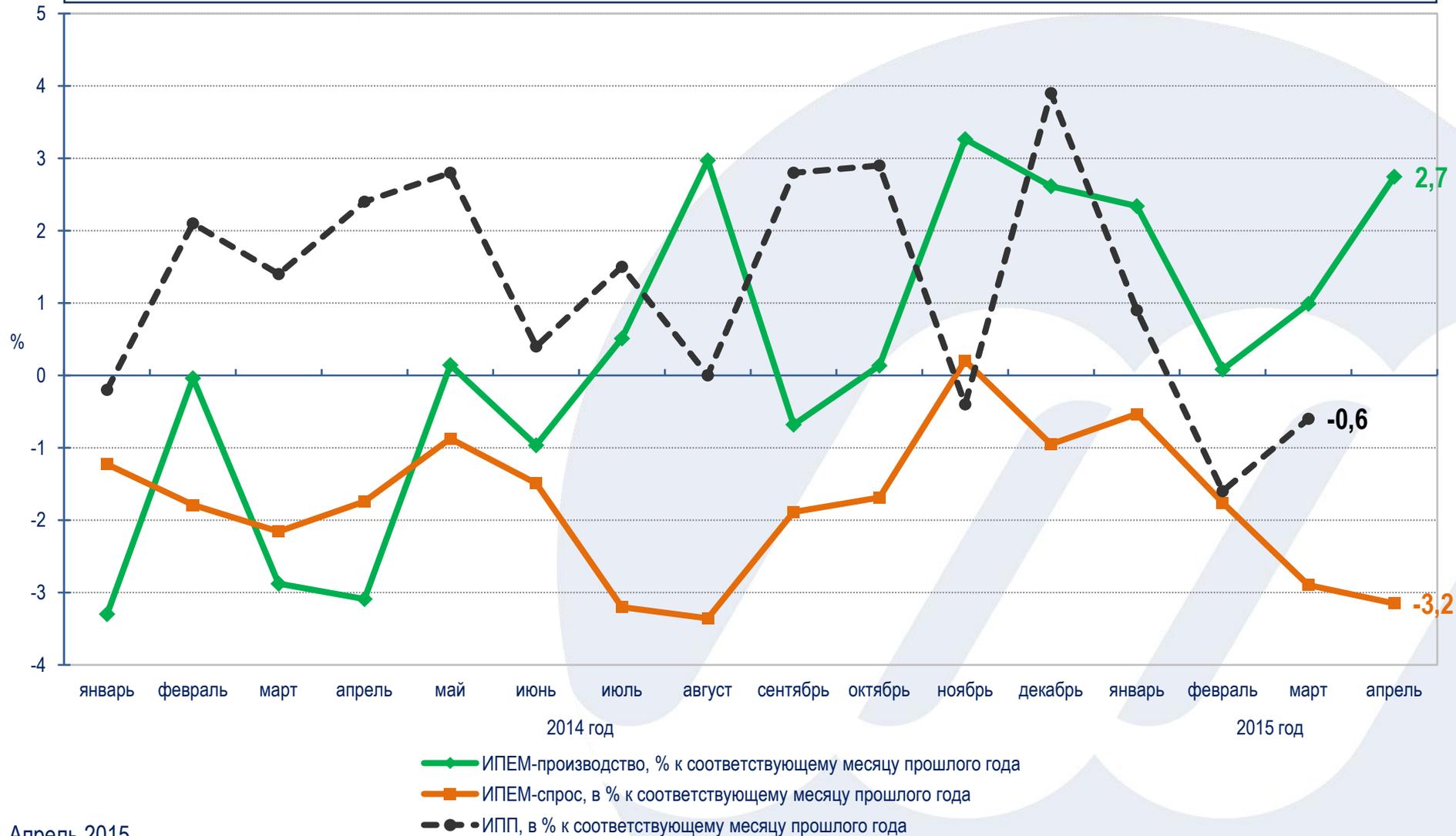
Стоит отметить неожиданный рост внутреннего потребления газа (+2,4%) в апреле 2015 года. Погодная статистика не дает ответ, почему потребление газа выросло, так как средняя температура в апреле 2015 года была почти такой же, как годом ранее (см. слайд №9). Однако в этом году в европейской части России период половодья вновь проходит в условиях низкой водности, запасы воды ограничены. Падение выработки ГЭС компенсируется за счет роста производства на ТЭС, большая часть из которых потребляет газ. Кроме этого, одной из причин роста внутреннего потребления газа может являться смещение сезонных циклов заполнения ПХГ.



# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

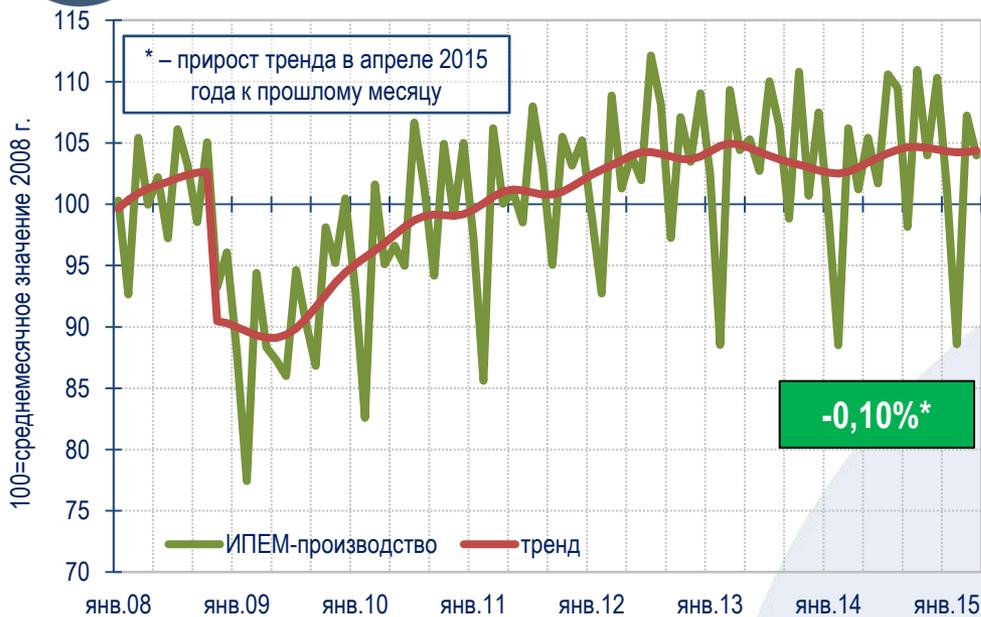
Результаты расчета индексов ИПЕМ за апрель 2015 года (приросты):

- ИПЕМ-производство +2,7%;
- ИПЕМ-спрос -3,2%.



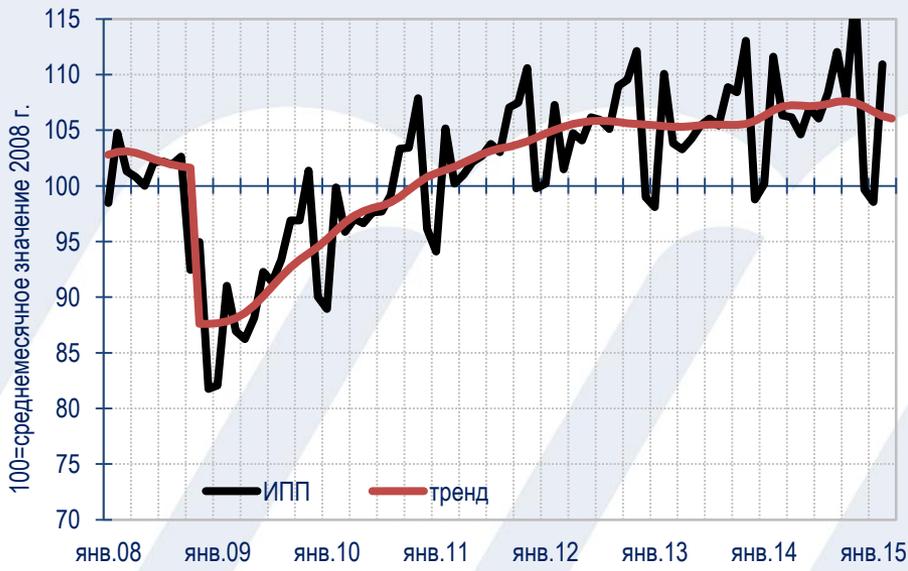
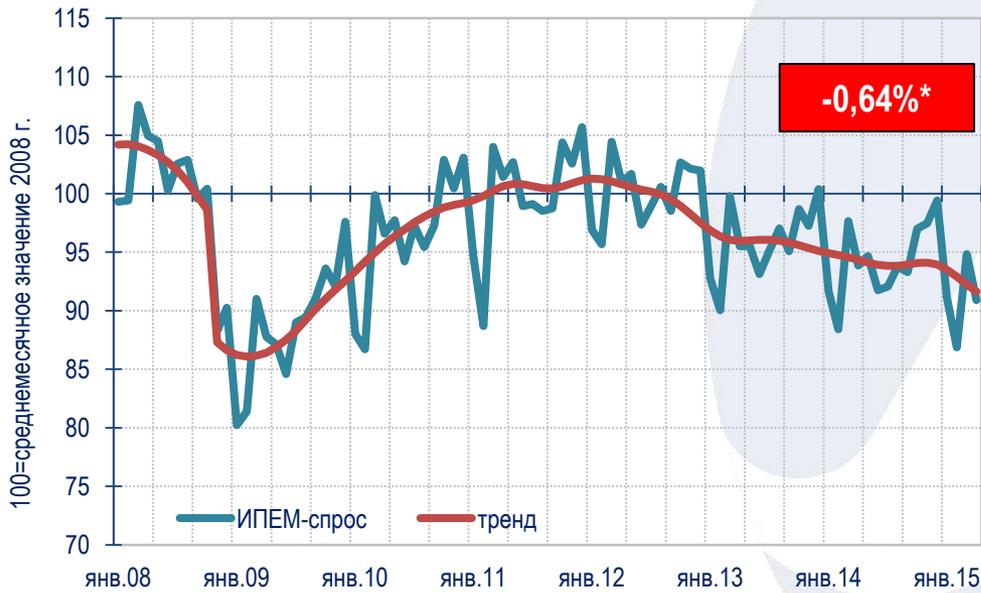


# Динамика индексов к предыдущему месяцу



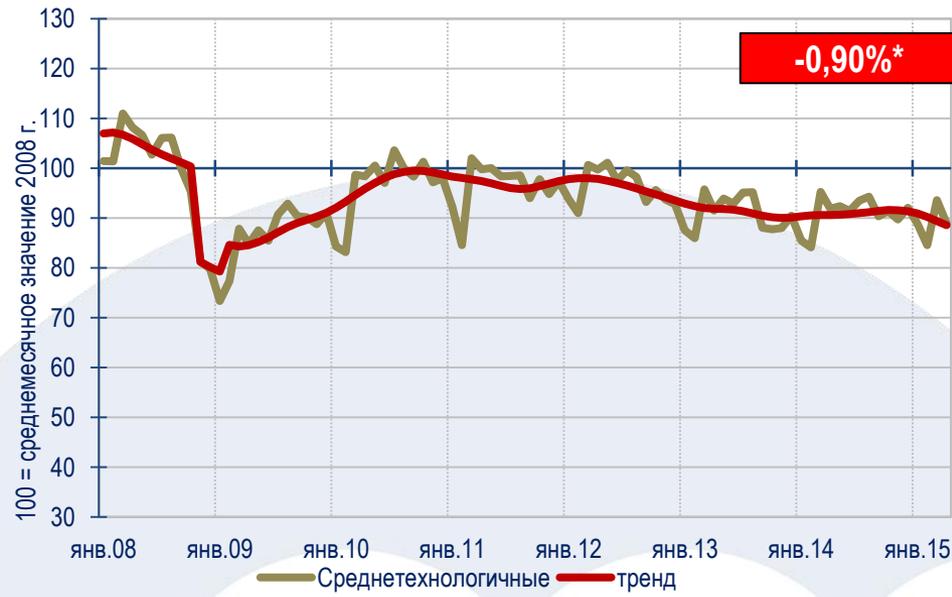
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в апреле 2015 года продемонстрировал положительную динамику (+0,10%).

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





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в апреле 2015 года: индекс ИПЕМ-импорт — -1,2%, индекс ИПЕМ-экспорт — -5,7%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: черные металлы (+13,6% за апрель 2015 года, +11,4% с начала года), строительные грузы (+60,2%, +90,6%), лом черных металлов (+137,9%, +46,1%), руда цветная (+34,9%, +10,1%), цветные металлы (-0,8%, +2,2%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (-9,0% за апрель 2015 года, -2,9% с начала года), цемент (-21,0%, -1,9%), лесные грузы (-4,3%, -1,7%), химические и минеральные удобрения (-10,5%, -6,1%), руда железная и марганцевая (-3,5%, -5,7%).





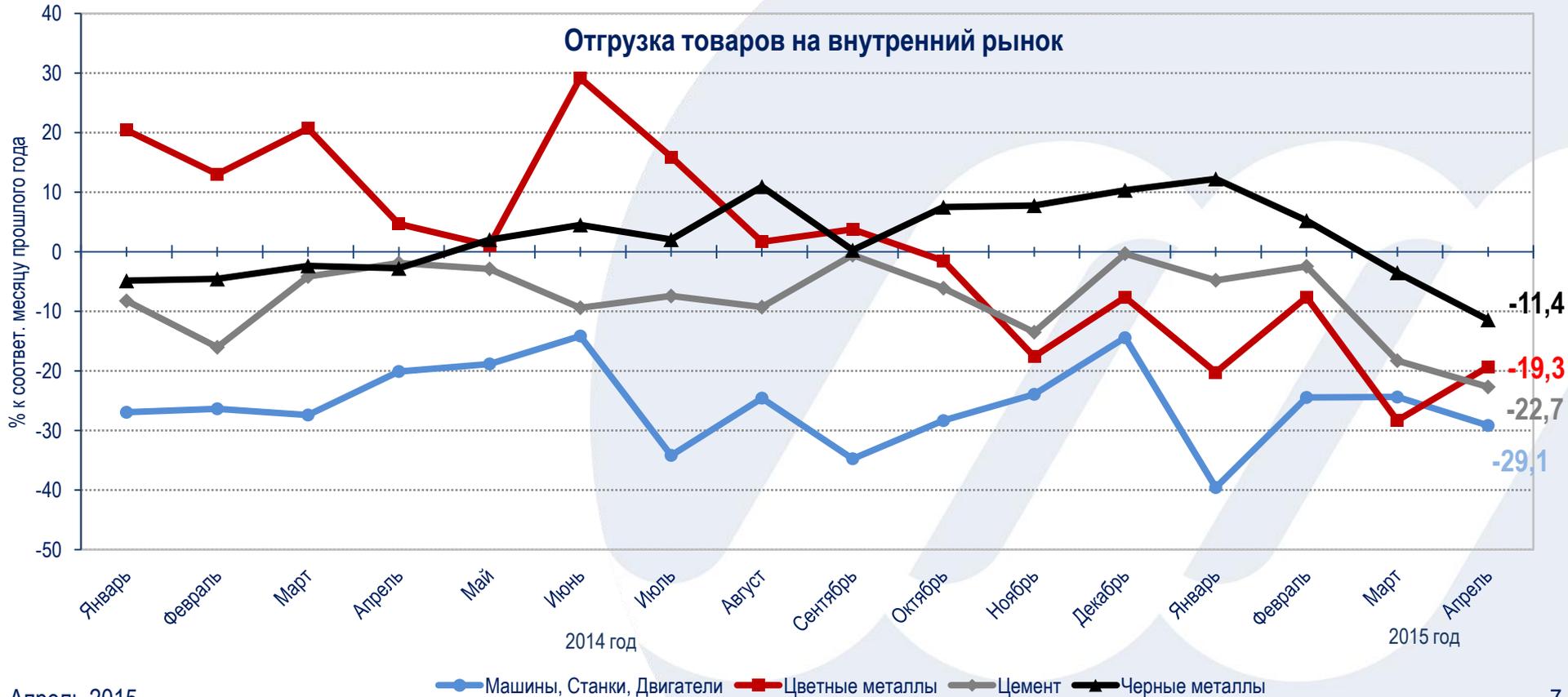
# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам апреля 2015 года снизилась. Даже в условиях крайне низкой базы прошлого года в апреле сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-29,1% за апрель 2015 года, -28,7% с начала года).

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

Рост внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: лесные грузы (+5,8% за апрель 2015 года, +6,7% с начала года), лом черных металлов (+0,4%, +7,4%), железные и марганцевые руды (+13,1%, +5,5%), химические и минеральные удобрения (+16,3%, +8,5%), каменный уголь (+19,0%, +10,6%).

Падение внутреннего спроса стоит отметить по следующим категориям: строительные грузы (-21,7% за апрель 2015 года, -22,4%), цемент (-22,7%, -14,3%), черные металлы (-11,4%, -0,03%).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

В апреле 2015 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2014 года: добыто 43,8 млн т (+1,6% к апрелю 2014 года). С начала года добыча выросла на 1,0% и составила 174,8 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-апреля 2015 года сократилась на 0,1% (92,6 млн т). Экспорт нефти с начала года вырос на 5,8% (79,5 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 апреле 2015 года снизилась на 44,5% к апрелю 2014 года и составила 59,16 долл./барр. (106,56 долл./барр. в апреле 2014 года).

## Газовая отрасль

Добыча газа в России в апреле 2015 года составила 52,6 млрд куб. м (-1,1% к апрелю 2014 года). По итогам периода январь-апрель 2015 года добыча газа составила 222,3 млрд куб. м (-4,3% 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).

Экспорт газа в дальнее зарубежье по итогам января-апреля 2015 года сократился до 48,1 млрд куб. м (-13,6% к аналогичному периоду 2014 года). Экспорт СПГ в страны АТР в за 4 месяца 2015 года вырос на 2,8% и составил 5,3 млн т.

Внутреннее потребление газа за период январь-апрель 2015 года сократилось на 1,5% и составило 144,3 млрд куб. м.

Цена российского газа на границе с Германией в марте 2015 года выросла на 10,9% и составила 296,93 евро/тыс.куб.м (267,83 евро/тыс.куб.м в марте 2014 г., 283,77 евро/тыс.куб.м в феврале 2015 г.).

## Добыча нефти



## Добыча газа





# Анализ данных: ТЭК\*

## Угольная отрасль

В апреле 2015 года добыча угля показала положительную динамику: +0,7% к апрелю 2014 года (27,7 млн т) и +4,3% с начала года (118,2 млн т). Экспорт угля в марте сократился на 10,0% до 11,8 млн т, с начала года экспорт упал на 3,9% до 47,5 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 10,6% (+19,0% в апреле) по сравнению с 2014 годом, а на экспорт снизилась на 2,9% (-9,0% в апреле). Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла как по итогам апреля 2015 года (+4,1%), 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 марте 2015 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 64,95 долл/т (-17,3% к марту 2014 года; -1,3% к февралю 2015 года).

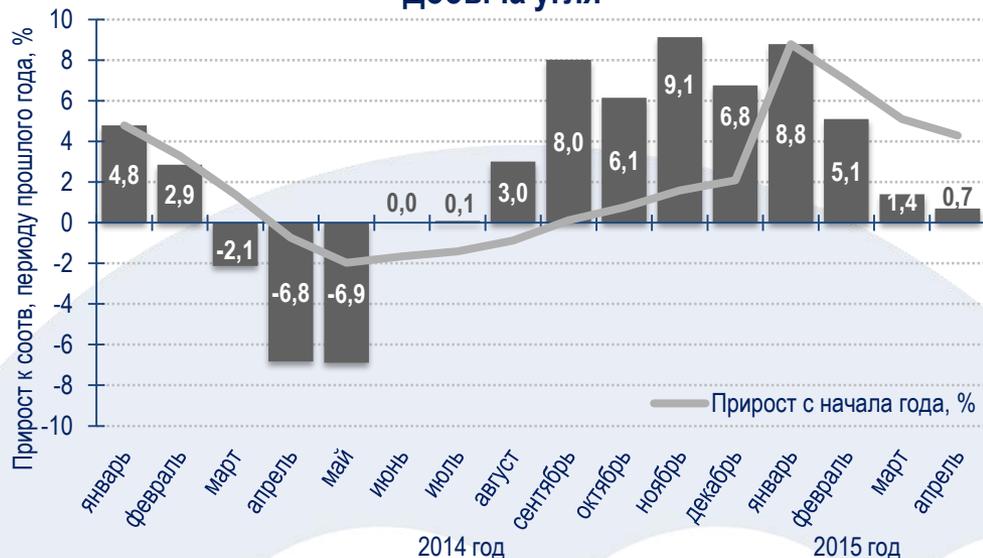
## Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в апреле 2015 года в целом по России составило 84,7 млрд кВтч (+1,6% к апрелю 2014 года). Основной рост наблюдался в ОЭС Востока (+6,6% к апрелю 2014 года), ОЭС Юга (с учетом изолированных систем) (+5,6%), ОЭС Центра (+2,3%), ОЭС Сибири (+2,1%). Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в апреле 2015 года оказалась немного ниже, чем в апреле 2014 года (+5,04°C против +5,12°C).

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

- 922,00 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (+26,1% к апрелю 2014 г.);
- 1 103,4 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (-1,2% к апрелю 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