

Мониторинг состояния промышленности на основе индексов ИПЕМ

Декабрь 2015 / Итоги 2015

Мы в сети



Официальный сайт

www.ipem.ru



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в декабре 2015 года: индекс ИПЕМ-производство – -2,3%, индекс ИПЕМ-спрос – -2,1% (к декабрю 2014 года). Всего за 2015 год индекс ИПЕМ-производство вырос на 0,2% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс ИПЕМ-спрос, продемонстрировал падение на 2,3% с начала 2015 года.

Низкая база прошлого года ограничивает темпы падения индексов. Расчет индекса ИПЕМ-спрос в отраслевом разрезе показывает, что рост спроса сохраняется в годовом исчислении в добывающих отраслях. Кроме этого, в конце 2015 года **спрос в низкотехнологичных отраслях вошел в зону положительных приростов в годовом исчислении.**

В добывающих отраслях наблюдается восстановление спроса после неудачной первой половины 2015 года (-0,1% в декабре, +0,6% с начала года). Российская нефтяная промышленность в 2015 году установила новый постсоветский рекорд по объемам добычи, превысив прошлогодний рекорд на 1,4%.

Вторая половина 2015 года ознаменовалась переломом тренда в части поставок российского газа на экспорт: объем экспортируемого газа в декабре 2015 года вырос на 28,2%, с начала года данный показатель составил 8,0%. Значительный прирост поставок газа фиксируется для всех крупнейших стран-потребителей, что повышает шансы реализации проекта «Северный поток – 2» (подробнее см. слайды №8 и №9).

Спрос в среднетехнологичных отраслях продолжает снижаться (-1,6% к декабрю 2014 года, -1,7% с начала 2015 года). В конце года наблюдалось падение внутренних цен на основные металлы, однако за 2015 год внутренний спрос на цветные металлы упал на 13,3%, на черные - на 5,5%. Основной дестабилизирующий фактор на внешнем рынке металлов - замедление роста китайской экономики. При сокращении внутреннего китайского рынка избыток производства направляется на экспорт. Конкуренция на внешнем рынке постепенно нарастает, в результате чего рост экспорта российских металлов начинает замедляться (+10,9% в I квартале, +13,8% во II, +4,3% в III, -1,6% в IV). В данной ситуации слабый рубль улучшает конкурентоспособность российских компаний: рост экспорта черных (+6,6% с начала года) и цветных металлов (+1,9%). В 2016 году ожидается падение цен на базовые металлы. В данных условиях многие производители делают ставку на развитие внутреннего рынка с помощью повышения эффективности и расширение линейки продукции с большей добавленной стоимостью.

Ситуация в химической промышленности, в целом, продолжает оставаться позитивной. Эффект от заморозки внутренних цен на химические и минеральные удобрения способствует увеличению поставок российским сельхозпроизводителям (внутренний спрос вырос на +9,9% с начала года). А девальвация рубля благоприятствует приросту поставок экспортируемой продукции на мировой рынок (+13,0% в декабре, +9,8% в ноябре, +5,2% в октябре, +1,2% за 2015 год). В краткосрочной перспективе это поможет сохранить большие объемы экспортного грузопотока.



Основные выводы

Спрос на продукцию низкотехнологичных отраслей во второй половине 2015 года продолжает расти (+4,2% в декабре, +2,7% в ноябре, +0,6% в октябре, +1,7% в сентябре, +0,6% в августе), в годовом исчислении спрос положительный (+0,2%). Производство в пищевом секторе экономики замедлилось с ноября 2015 года вслед за сокращением потребительского спроса. Двухзначные темпы роста, особенно в сегменте санкционных продуктов (мяса и сыров), в конце года не наблюдаются.

Спрос в высокотехнологичных отраслях в декабре 2015 года продолжил сжиматься (-21,4% к декабрю 2014 года; -24,4% с начала года). В конце года наблюдается ускорение темпов падения высокотехнологичного сектора из-за высокой базы прошлого года, вызванной ажиотажным спросом на автомобили в конце 2014 года. Автопром, как индикатор состояния всего сектора, при мощной господдержке в 2015 году (43 млрд руб.) потерял почти четверть от выпуска: производство легковых автомобилей за 11 месяцев 2015 года сократилось на 23,6%. Продажи в 2015 году упали на 35,7%. В текущих условиях финансовые вливания в автопромышленность позволили лишь сдерживать темпы падения. На остановку падения производства 2016 году выделено 50 млрд руб. При этом в систему господдержки будут включены различные программы по стимулированию потребительского спроса.

Проанализируем дополнительные индикаторы кризисного состояния реального сектора экономики. Рассмотрим индекс физического объема производства в обрабатывающей промышленности и объем отгруженной продукции в этом секторе. Выпуск в обрабатывающей промышленности за 11 месяцев 2015 года снизился на 5,3%, при этом лидером падения являются высокотехнологичные отрасли, а объем отгруженных товаров обрабатывающими производствами увеличивался очень высокими темпами в течение всего 2015 года (+13,0% в октябре, +8,9% в ноябре, +12,3% за период январь-ноябрь). Стоит оговориться, что при пересчете в ценах одного года, показатели будут чуть ниже, однако общая картина сохранится. Основной вывод - происходит рекордный рост продаж ранее произведенной продукции и ликвидация складских запасов при сокращении выпуска.

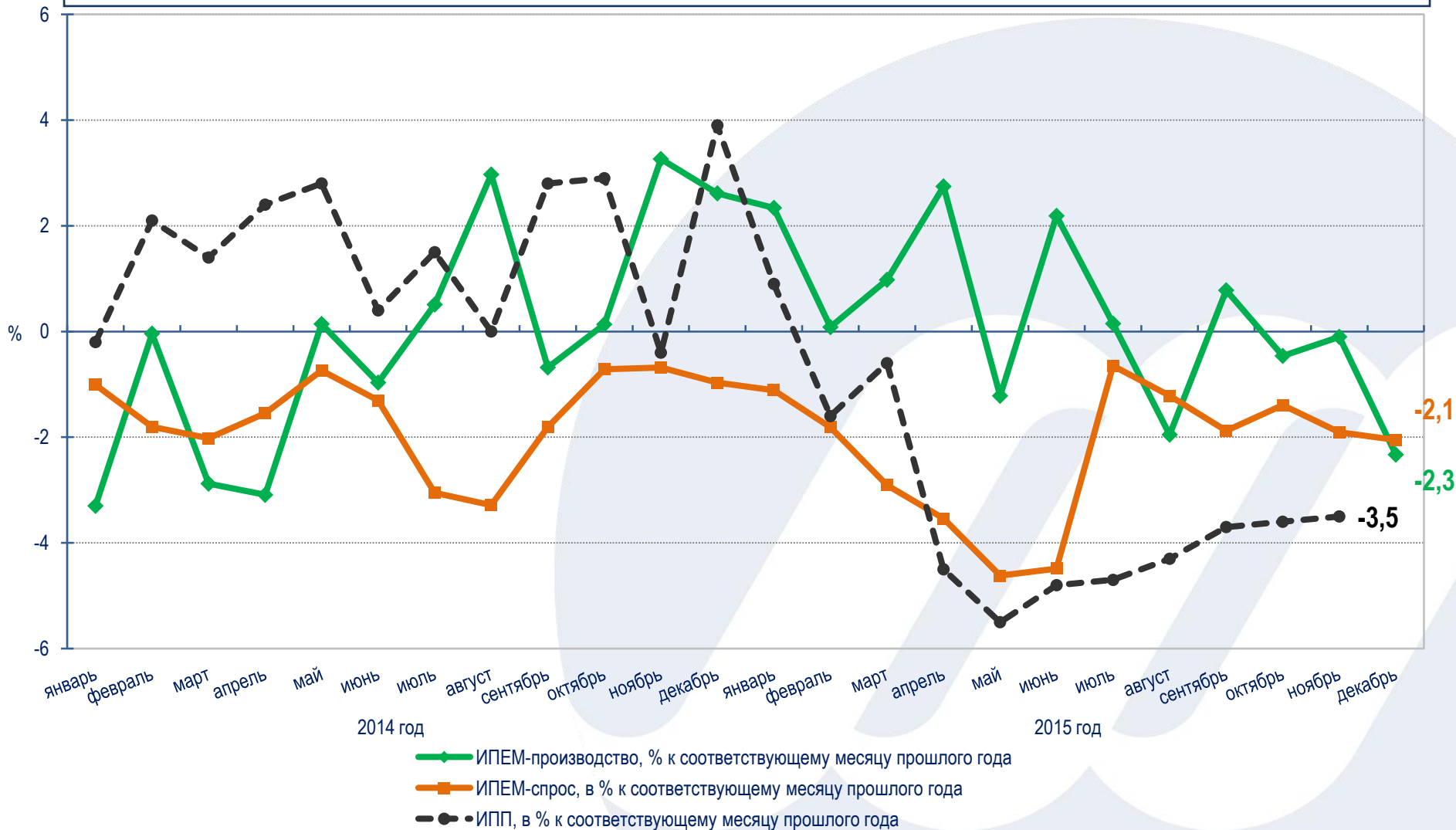
Объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство» в январе-ноябре 2015 года снизился на 9,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Эффект низкой базы прошлого года сказался на временном улучшении динамики строительства в начале IV квартала 2015 года, но говорить о переходе к фазе роста преждевременно. Подтверждает данный факт статистика производства стройматериалов, которое почти по всем позициям резко ускорило падение в ноябре, причем темпы спада самые высокие за весь 2015 год. Базовыми компонентами в строительстве являются цемент и кирпич, по этим товарным группам падение за 11 месяцев составило -9,4% (-17,1% в ноябре) и -7,4% (-12,6%) соответственно. Значительное снижение объемов производства стройматериалов вызвано слабым спросом и сокращением числа заказов, о чем свидетельствуют падение отгрузки на внутренний рынок в 2015 году по категориям строительные грузы (-7,7%) и цемент (-11,1%).



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

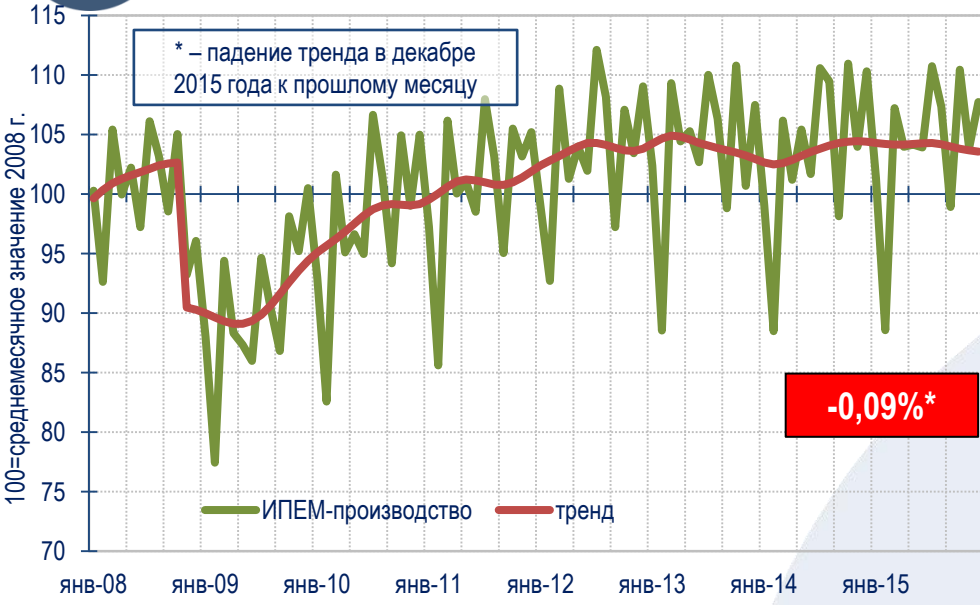
Результаты расчета индексов ИПЕМ за декабре 2015 года (приросты):

- ИПЕМ-производство -2,3%;
- ИПЕМ-спрос -2,1%.



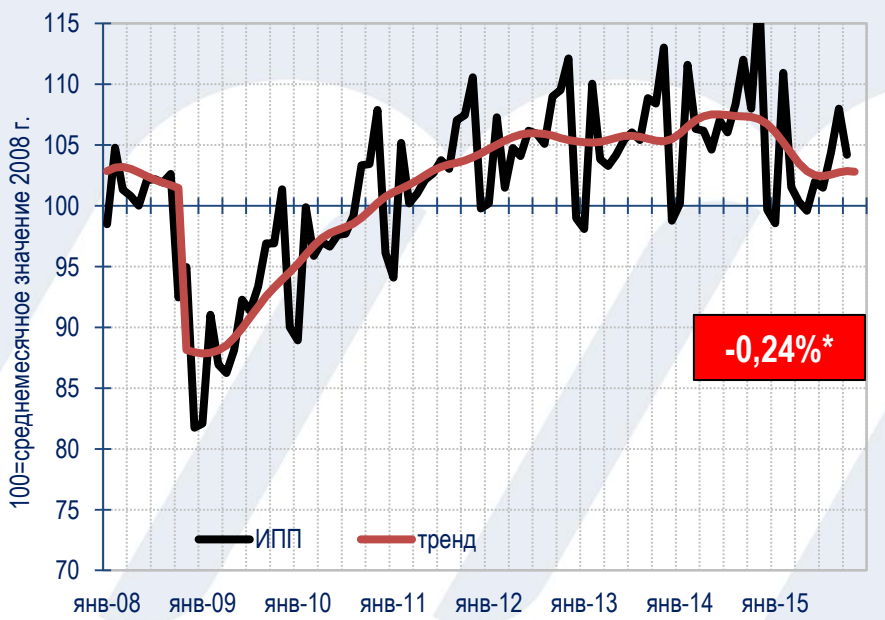


Динамика индексов к предыдущему месяцу



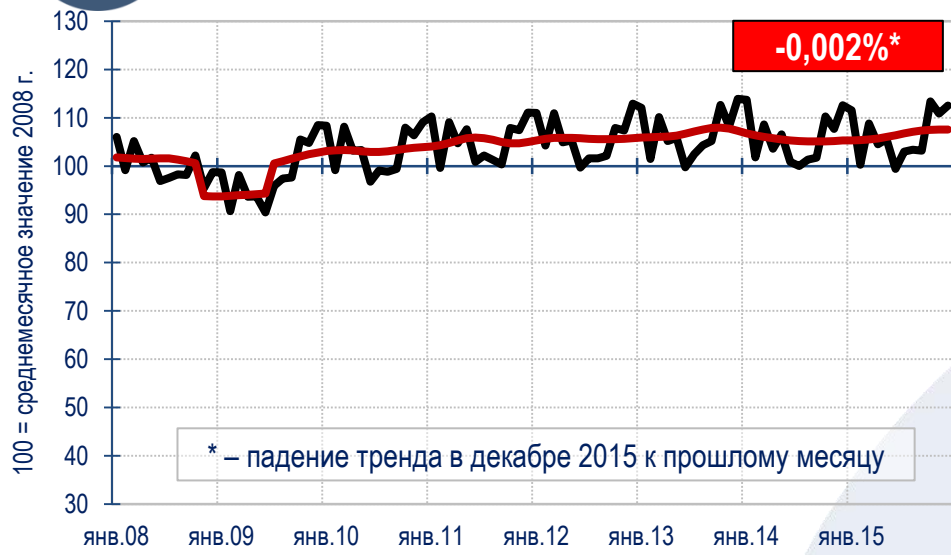
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в декабре 2015 года продемонстрировал отрицательные результаты к предыдущему месяцу (-0,09%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в декабре 2015 года сохраняет отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,11%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





Динамика индексов экспорта и импорта

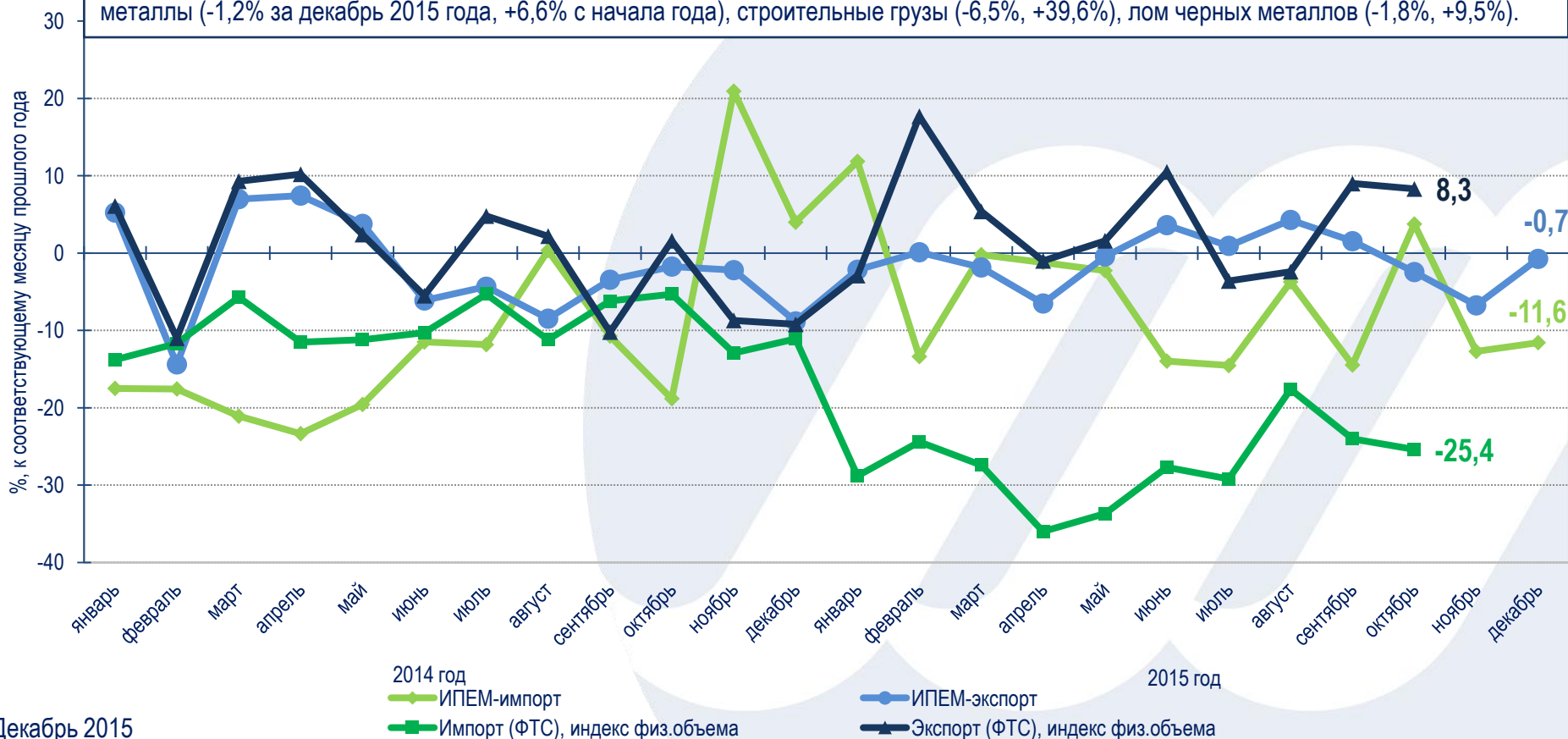
Значения индексов в декабре 2015 года: индекс ИПЕМ-импорт — -11,6%, индекс ИПЕМ-экспорт — -0,7%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: химические и минеральные удобрения (+13,0% за декабрь 2015 года, +1,2% с начала года), каменный уголь (+8,3%, +0,1%), лесные грузы (+7,1%, +0,7%), цветные металлы (+0,7%, +1,9%).

Особенно на себя обращает внимание рост отгрузки в экспортном направлении цветной руды и серного сырья (+170,5% за декабрь 2015 года, +46,4% с начала года), однако физический объем остается невысоким.

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (-19,0% за декабрь 2015 года, -14,9% с начала года), цемент (-36,9%, -12,0%).

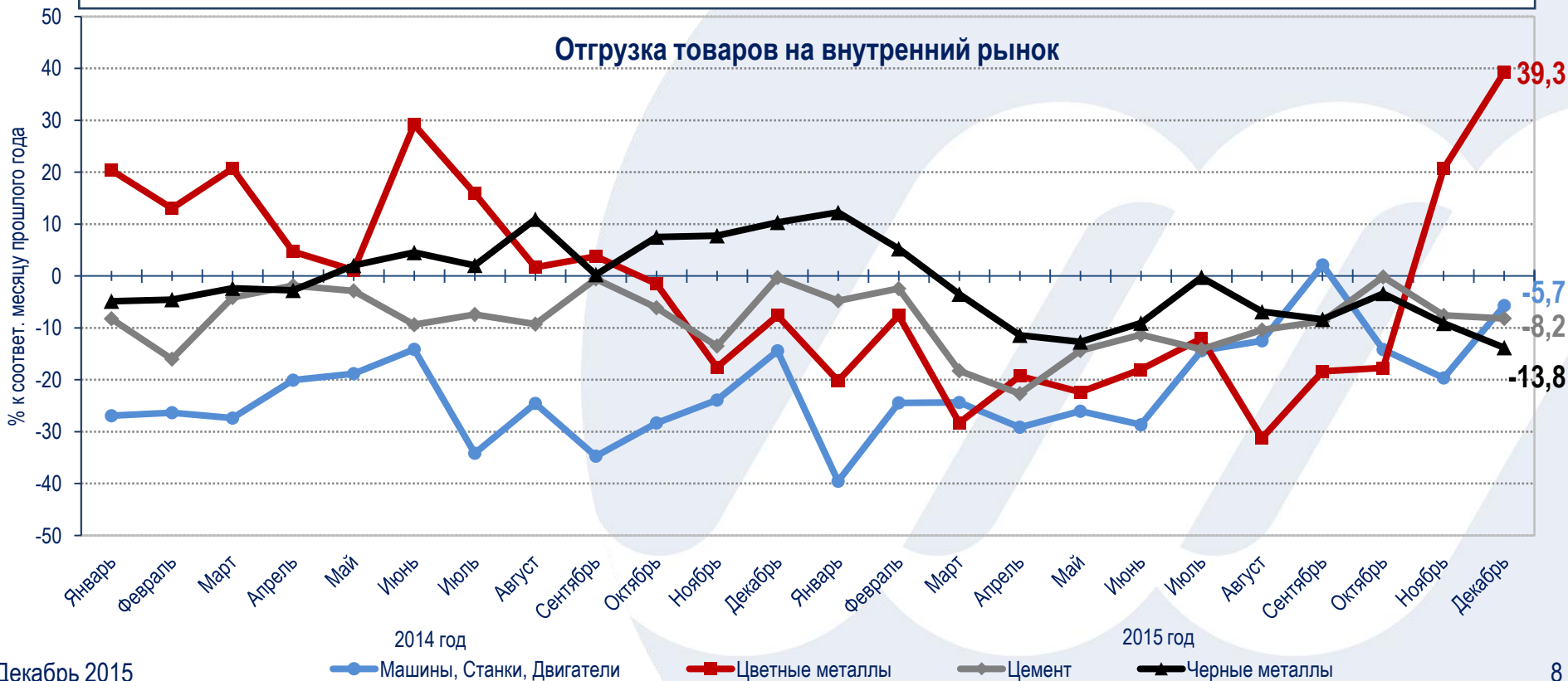
По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно сокращение экспортных поставок на сети железных дорог: черные металлы (-1,2% за декабрь 2015 года, +6,6% с начала года), строительные грузы (-6,5%, +39,6%), лом черных металлов (-1,8%, +9,5%).





Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам декабря 2015 года ожидаемо снизилась. Сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-5,7% за декабрь 2015 года, -20,2% с начала года). Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: железные и марганцевые руды (+9,0% за декабрь 2015 года, +5,1% с начала года), химические и минеральные удобрения (+14,5%, +10,3%), каменный уголь (+2,7%, +4,7%). Основные категории, по которым наблюдается падение внутреннего спроса: цемент (-8,2% за декабрь 2015 года, -11,1% с начала года), черные металлы (-13,8%, -5,5%), лом черных металлов (-35,4%, -11,7%). Несмотря на небольшой рост отгрузки строительных грузов в конце года (+1,0% в декабре 2015 года), в краткосрочной перспективе восстановление спроса не ожидается (-7,7% с начала года). По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно восстановление внутреннего направления поставок на сети железных дорог: цветные металлы (+39,3% за декабрь 2015 года, -13,3% с начала года).





Анализ данных: ТЭК*

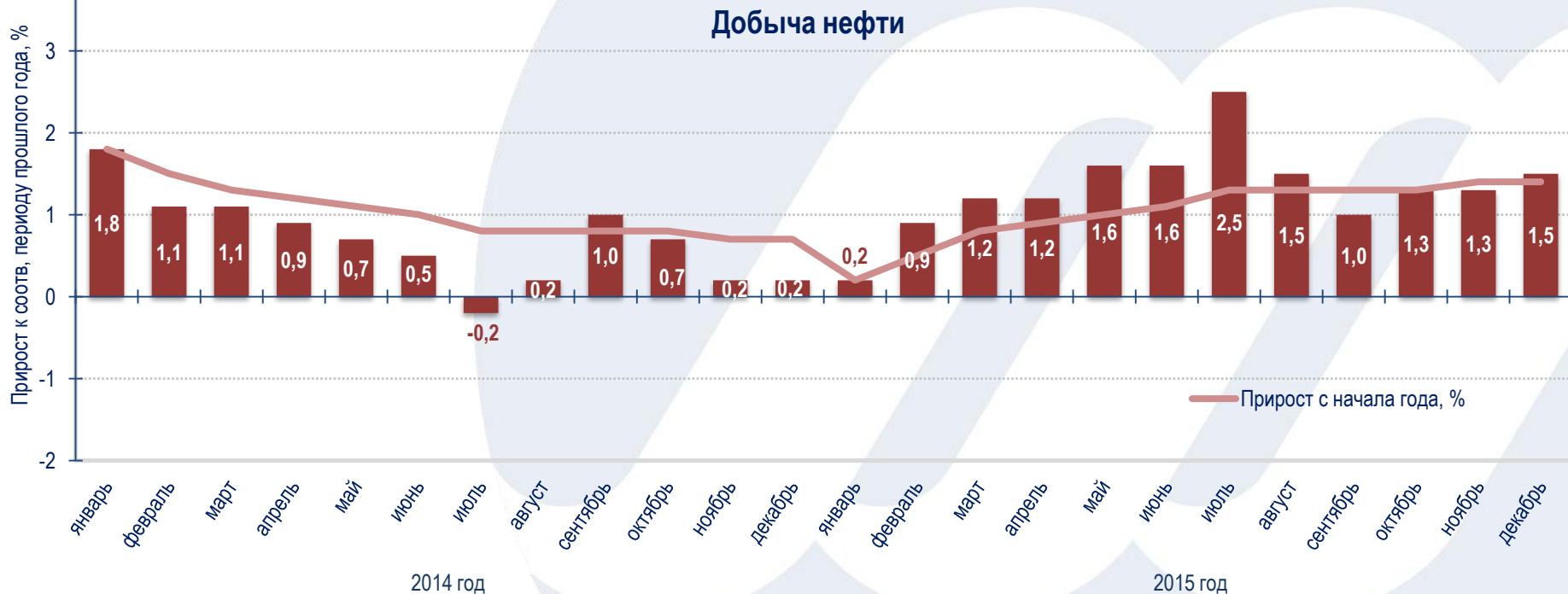
Нефтедобывающая отрасль

В декабре 2015 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2014 года: добыто 45,8 млн т (+1,5% к декабрю 2014 года). С начала года добыча выросла на 1,4% и составила 534,1 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам 2015 года сократилась на 2,3% (281,9 млн т). Экспорт нефти за год вырос на 8,9% (241,2 млн т). Объем перевалки наливных грузов по итогам 12 месяцев 2015 года вырос до уровня 364,5 млн т (+6,0%), при этом объем перевалки сырой нефти составил 202,1 млн т (+8,0%), а нефтепродуктов – 146,0 млн т (+3,7%).

«Роснефть» добыла за 2015 года 189,2 млн т (-0,9%) (включая добычу ТНК-ВР), «ЛУКОЙЛ» – 85,7 млн т (-1,1%), «Сургутнефтегаз» – 61,6 млн т (+0,3%), «Газпром нефть» – 34,3 млн т (+2,1%), «Татнефть» – 27,2 млн т (+2,7%), «Башнефть» – 19,9 млн т (+11,9%), «Русснефть» – 7,4 млн т (-13,4%), «Славнефть» – 15,5 млн т (-4,4%).

Средняя цена Urals в декабре 2015 года снизилась на 40,4% к декабрю 2014 года и составила 36,42 долл./барр. (\$ 61,07 долл./барр. в декабре 2014 года). За весь 2015 год средняя цена Urals упала на 47,5% (\$51,23 за баррель в 2015 г. против \$97,6 в 2014 г).





Анализ данных: ТЭК*

Газовая отрасль

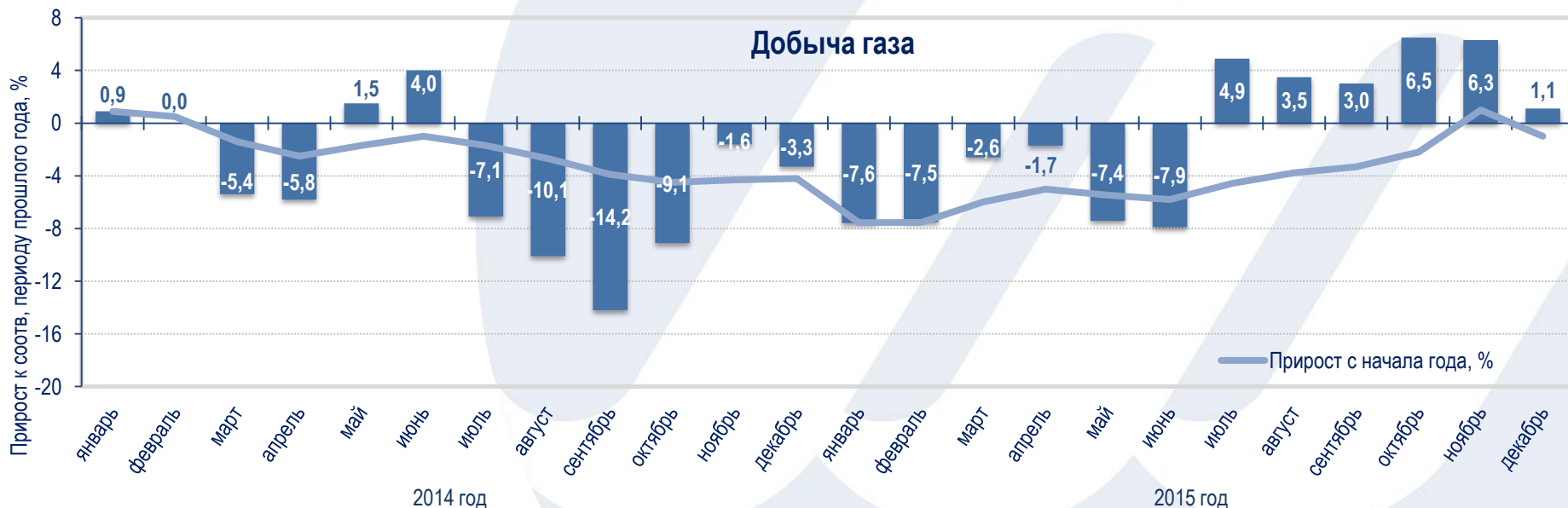
Добыча газа в России в декабре 2015 года составила 63,3 млрд куб. м (+1,1% к декабрю 2014 года). По итогам 2015 года добыча газа составила 635,3 млрд куб. м (-1,0% к аналогичному периоду 2014 года).

ОАО «Газпром» в декабре 2015 года сократил добычу до уровня 44,0 млрд куб. м (-0,1%), за год этот показатель сократился на 5,7% до уровня 418,5 млрд куб. м (65,9% от общей добычи в России). Крупнейший независимый производитель газа – «Новатэк» за 2015 г. произвел 67,9 млрд куб. м (+9,3%).

Цена российского газа на границе с Германией в декабре 2015 года упала на -37,0% и составила 185,02 евро/тыс.куб.м (293,81 евро/тыс.куб.м в декабре 2014 г., 189,18 евро/тыс.куб.м в ноябре 2015 г.).

В декабре 2015 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на 28,2% (15,0 млрд куб. м), а по итогам 2015 года поставки газа выросли до 159,4 млрд куб. м (+8,0% к аналогичному периоду 2014 года). Экспорт СПГ в страны АТР за 11 месяцев 2015 года составил 13,2 млрд куб.м., что на 1,5% выше прошлогоднего уровня.

В ближайшей перспективе растущий экспорт газа в дальнее зарубежье, а также эффект низкой базы прошлого года способны оказать поддержку добычи газа. В условиях снижения цен на энергоресурсы основными факторами роста поставок газа в дальнее зарубежье явились отложенный спрос ряда европейских стран, а также снижение объемов собственной европейской добычи газа.





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

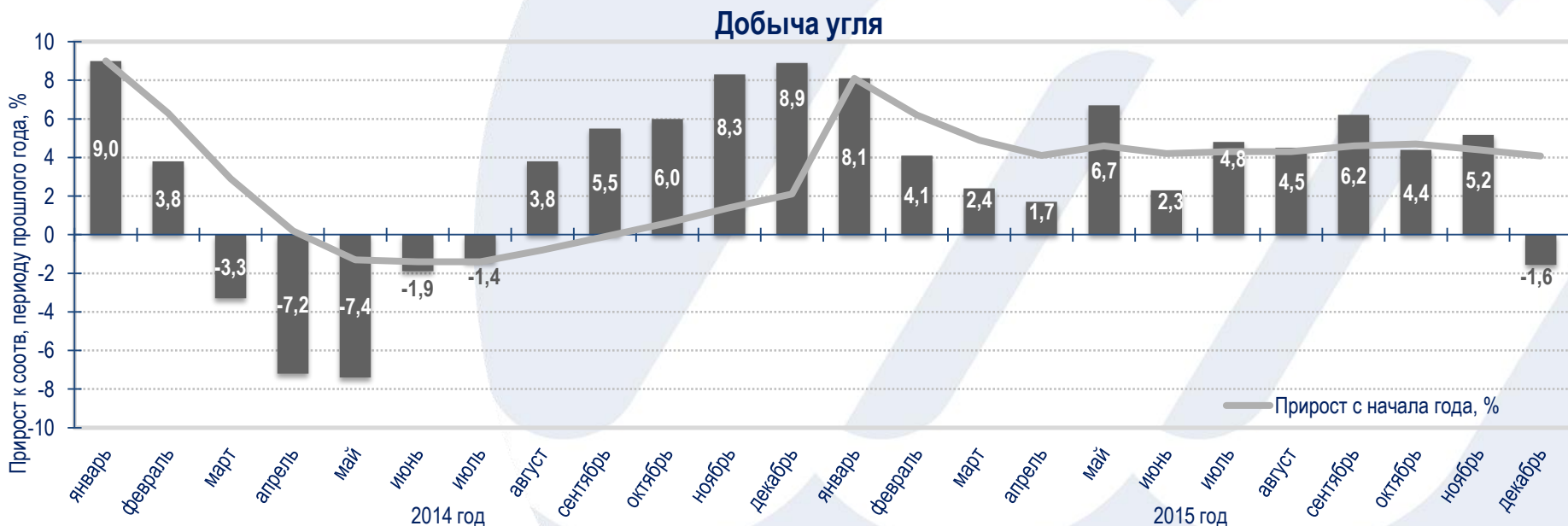
В декабре 2015 года добыча угля показала отрицательную динамику: +1,6% к декабрю 2014 года (35,2 млн т) и +4,1% с начала года (371,8 млн т). Экспорт угля в декабре 2015 года вырос на 8,7% до 12,9 млн т, с начала года экспорт упал на 0,6% до 150,9 млн т.

В течение 2015 года наблюдается тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу внутренних перевозок несмотря на девальвацию рубля: за 2015 года на внутреннем рынке отгрузка выросла на 4,7% (+2,7% в декабре). По итогам 2015 года отгрузка угля на экспорт вышла на прошлогодние уровни во многом благодаря IV кварталу (+8,3% в декабре). Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла как в годовом выражении (+2,5%), так и по итогам декабря 2015 года (+5,0%).

На добычу СУЭК по итогам 11 месяцев 2015 года пришлось 87,7 млн т (-0,1%), "Южный Кузбасс" – 9,3 млн т (-16,0%), "Якутуголь" – 8,4 млн т (-2,3%), ХК "СДС-Уголь" – 27,2 млн т (+1,9%), "Кузбассразрезуголь" – 40,7 млн т (+1,9%), "Компания Востсибуголь" – 11,7 млн т (+9,9%), "Южкузбассуголь" – 9,1 млн т (-15,0%), "Распадская" – 9,5 млн т (+4,7%).

Объем перевалки угля за период январь-декабрь 2015 года в российских портах вырос на 6,0% до уровня 123,2 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в декабре 2015 года (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 56,04 долл/т (-16,2% к декабрю 2014 года; -16,1% к ноябрю 2014 года).





Анализ данных: ТЭК*

Электроэнергетика

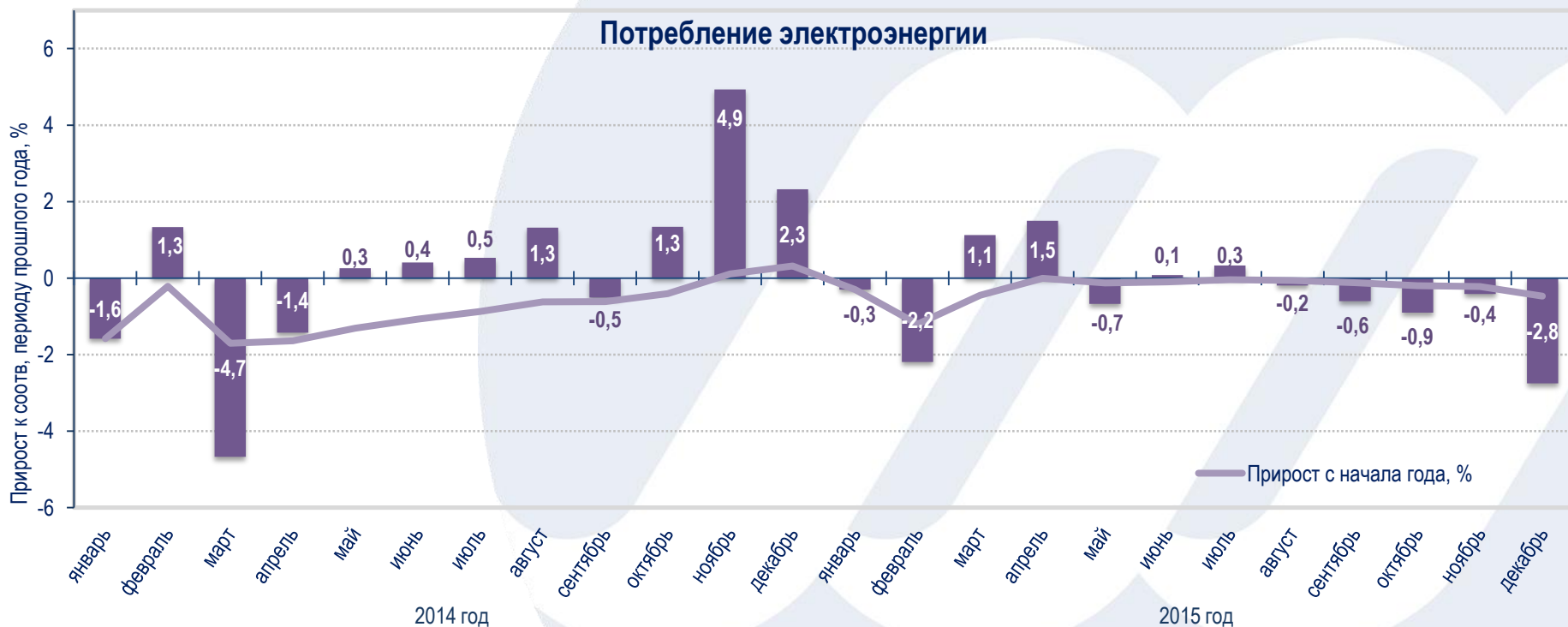
Потребление электроэнергии в декабре 2015 года в целом по России составило 99,2 млрд кВтч (-2,8% к декабрю 2014 года).

С начала года потребление электроэнергии в целом по России упало на 0,4%. Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в декабре 2015 года оказалась значительно выше, чем в декабре 2014 года (-4,96 °С против -7,79 °С).

Выработка электроэнергии в декабре 2015 года в целом по России составила 103,0 млрд кВтч (-2,9% к декабрю 2014 года). С начала года выработка электроэнергии в целом по России выросла на 0,2%.

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

- 868,56 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (-11,0% к декабрю 2014 г.);
- 1082,88 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (+1,7% к декабрю 2014 г.).





Динамика важнейших макроэкономических показателей в 2015 г. и прогноз на 2016 г.*

Динамика важнейших показателей на рынке нефти в 2015 г. и прогноз на 2016 г.				
Показатель	Тенденция	Абсолютное значение показателя	% в годовом исчислении	Прогноз на 2016 г., %
Мировая добыча, млн. т	Рост	4 404,8	3,3	-1,4
Добыча нефти в России, млн. т	Рост	533,6	1,4	0,5
Экспорт из России, млн. т	Рост	238	8,9	-1,6
Цена на нефть Brent, долл. США за баррель	Снижение	54,2	-45,3	-23,8
Цена на нефть Urals, долл. США за баррель	Снижение	51,2	-47,5	-5,7

Динамика важнейших показателей на рынке черных металлов в 2015 г. и прогноз на 2016 г.				
Показатель	Тенденция	Абсолютное значение показателя	% в годовом исчислении	Прогноз на 2016 г., %
Мировое производство, млн. т	Снижение	1 471,4	-2,8	1,2
Российское производство, млн. т	Снижение	55,4	-0,9	0,8
Экспорт из России, млн. т	Рост	34,5	5,6	-
Цена на нефть Brent, долл. США за баррель	Снижение	408,7	-31,2	-0,6
Цена на нефть Urals, долл. США за баррель	Снижение	382	-8,5	-

Динамика важнейших показателей на рынке угля в 2015 г. и прогноз на 2016 г.				
Показатель	Тенденция	Абсолютное значение показателя	% в годовом исчислении	Прогноз на 2016 г., %
Мировое производство, млн. т	Снижение	8 164,9	-0,7	-
Российское производство, млн. т	Рост	371,8	4,1	0
Экспорт из России, млн. т	Снижение	150,9	-0,6	-
Цена на энергетический уголь в России, руб. за тонну	Рост	1 040,0	2,0	-8,7
Цена на коксующийся уголь в России, руб. за тонну	Рост	3 780,0	18,9	-3,4

*-по данным Минэнерго РФ, Минфина России, Минэкономразвития РФ, ФТС России, МЭА, ИА «Металл-Курьер», World Steel Association, «MEPS International Ltd.», BP Statistical Review of World Energy



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