

**Мониторинг состояния
промышленности на основе
индексов ИПЕМ**

Апрель 2010

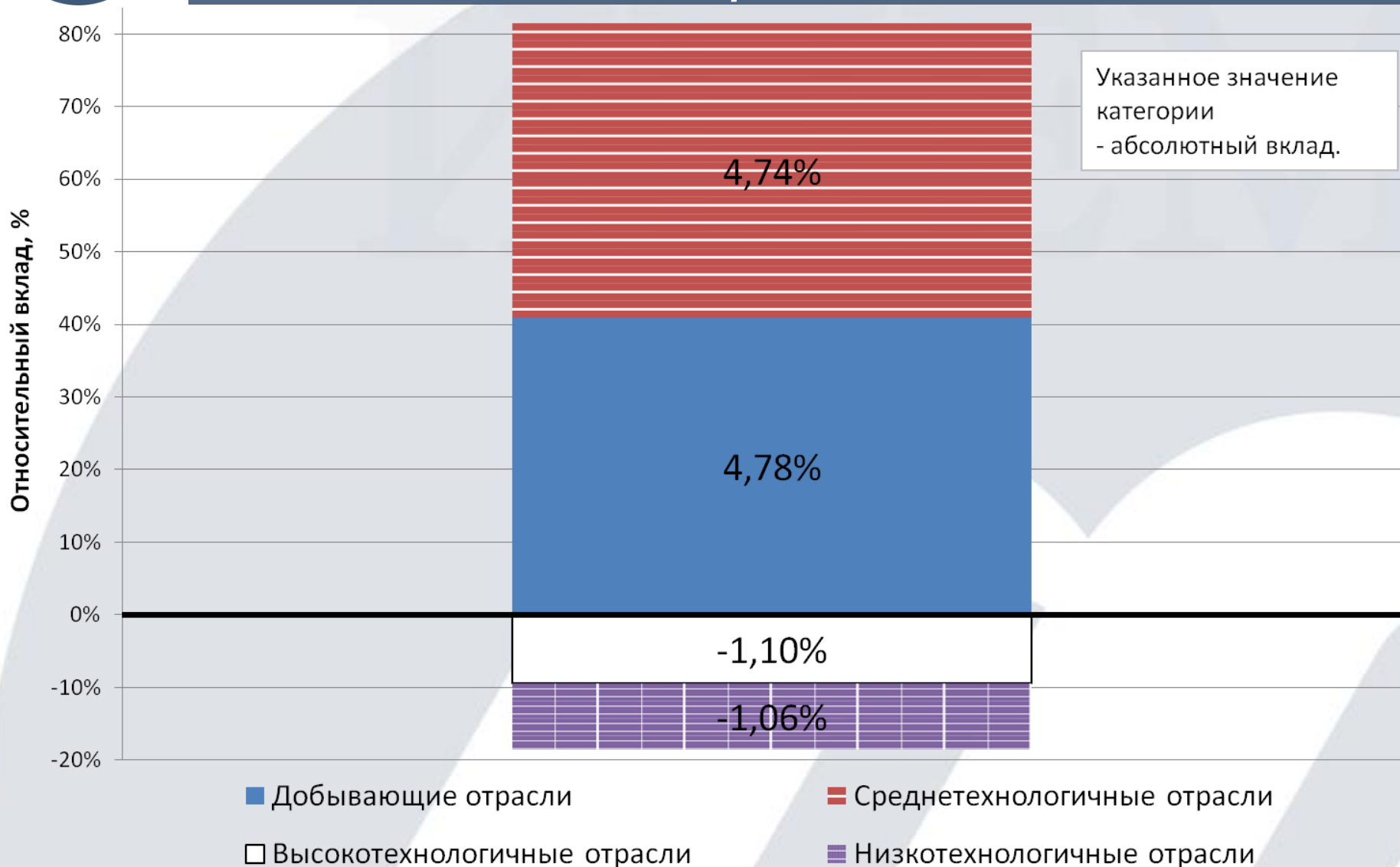


Краткие выводы

Динамика индексов за 4 месяца говорит о том, что посткризисный рост в промышленности идет только за счет отраслей добычи ТЭР, уже преодолевших докризисные показатели. Но динамика роста сильно ограничена из-за низкого роста спроса на российские энергоносители в Европе. Газ из России по долгосрочным договорам неконкурентоспособен по цене со спотовым газом. А динамика роста спроса на нефть ограничена тяжелым финансовым состоянием сразу нескольких стран Еврозоны.

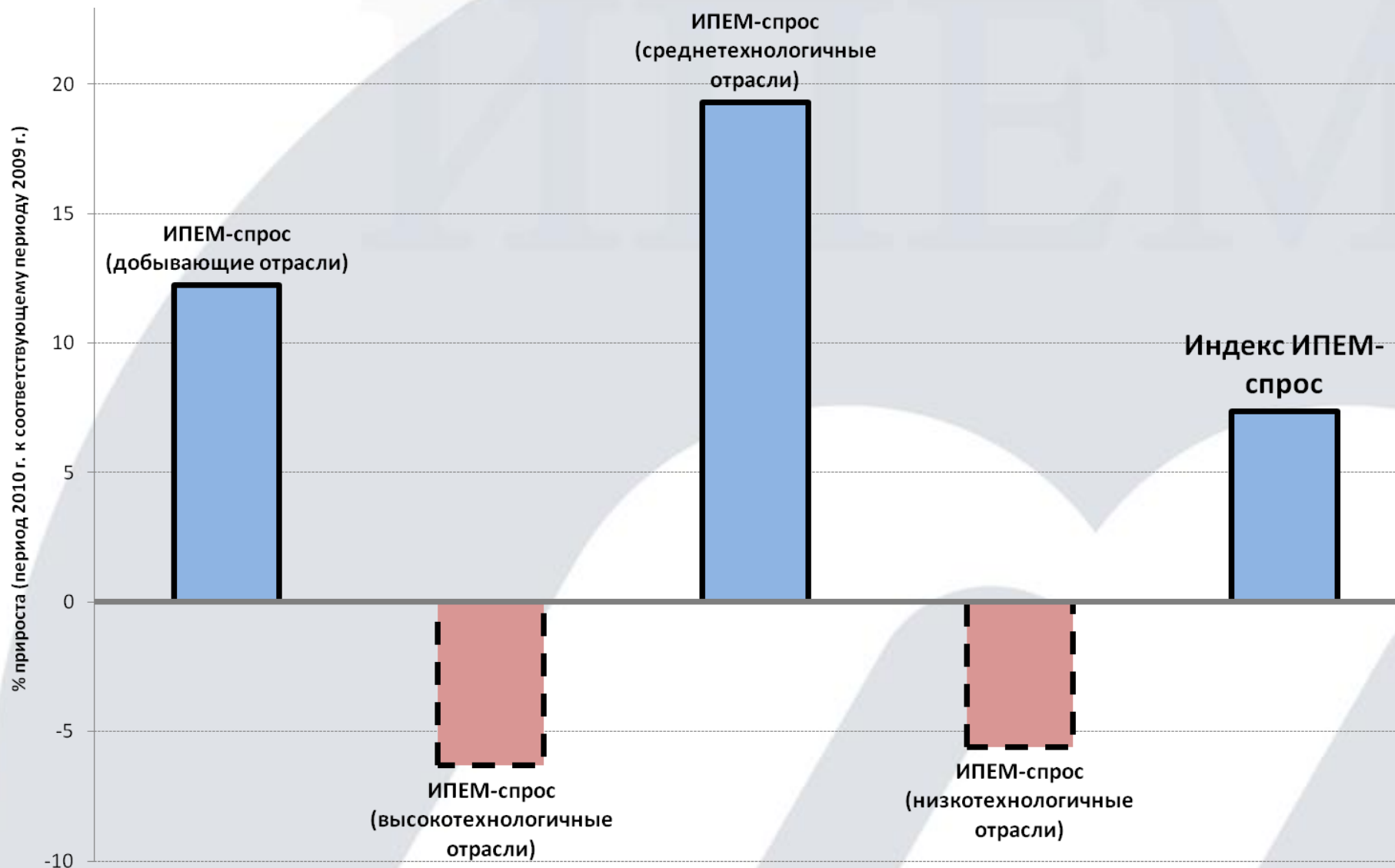


Вклад отраслевых групп в прирост индекса ИПЕМ-спрос за 4 месяца 2010 г.



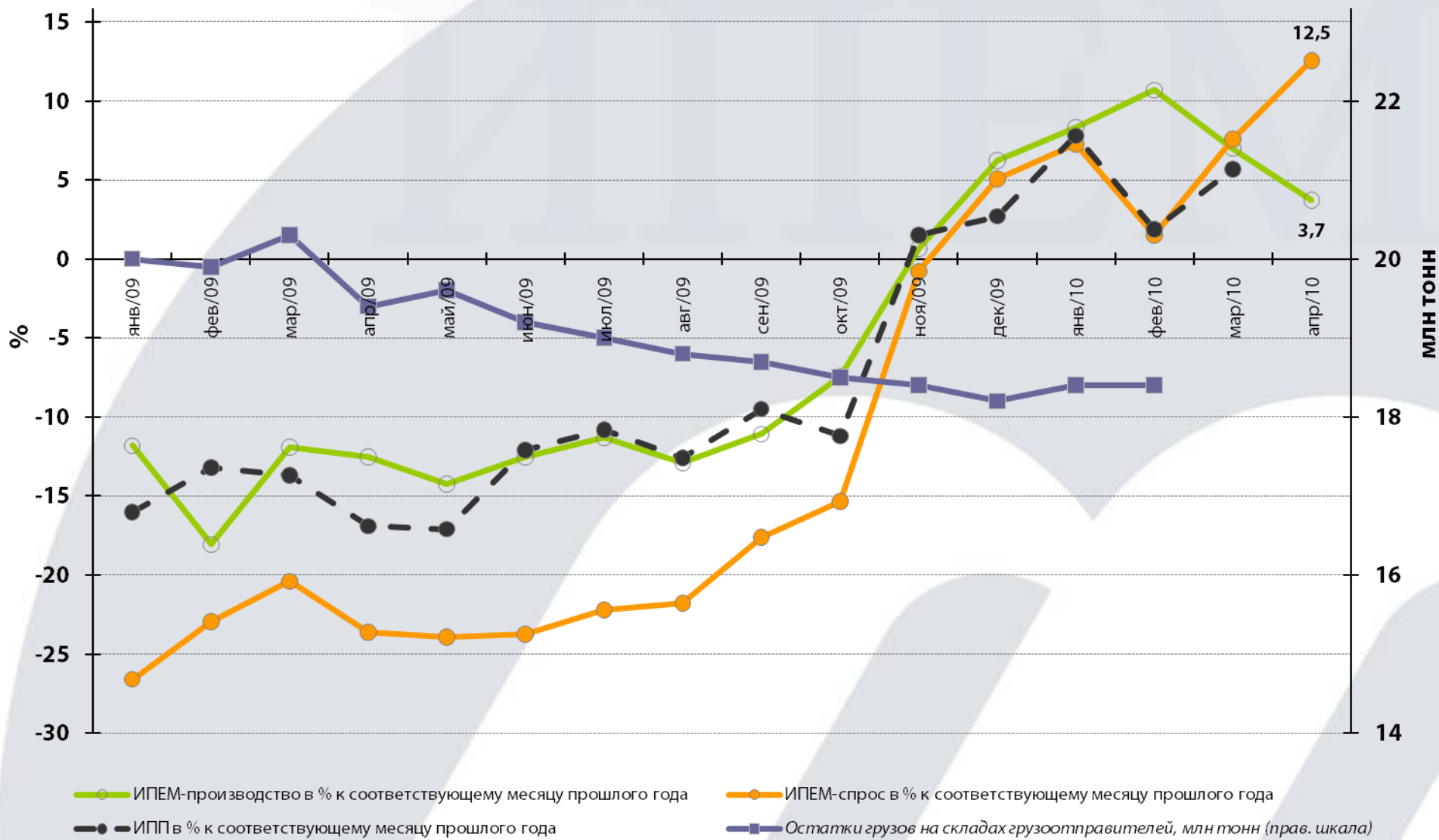


Индекс ИПЕМ-спрос по отраслевым группам за 4 месяца 2010 г.



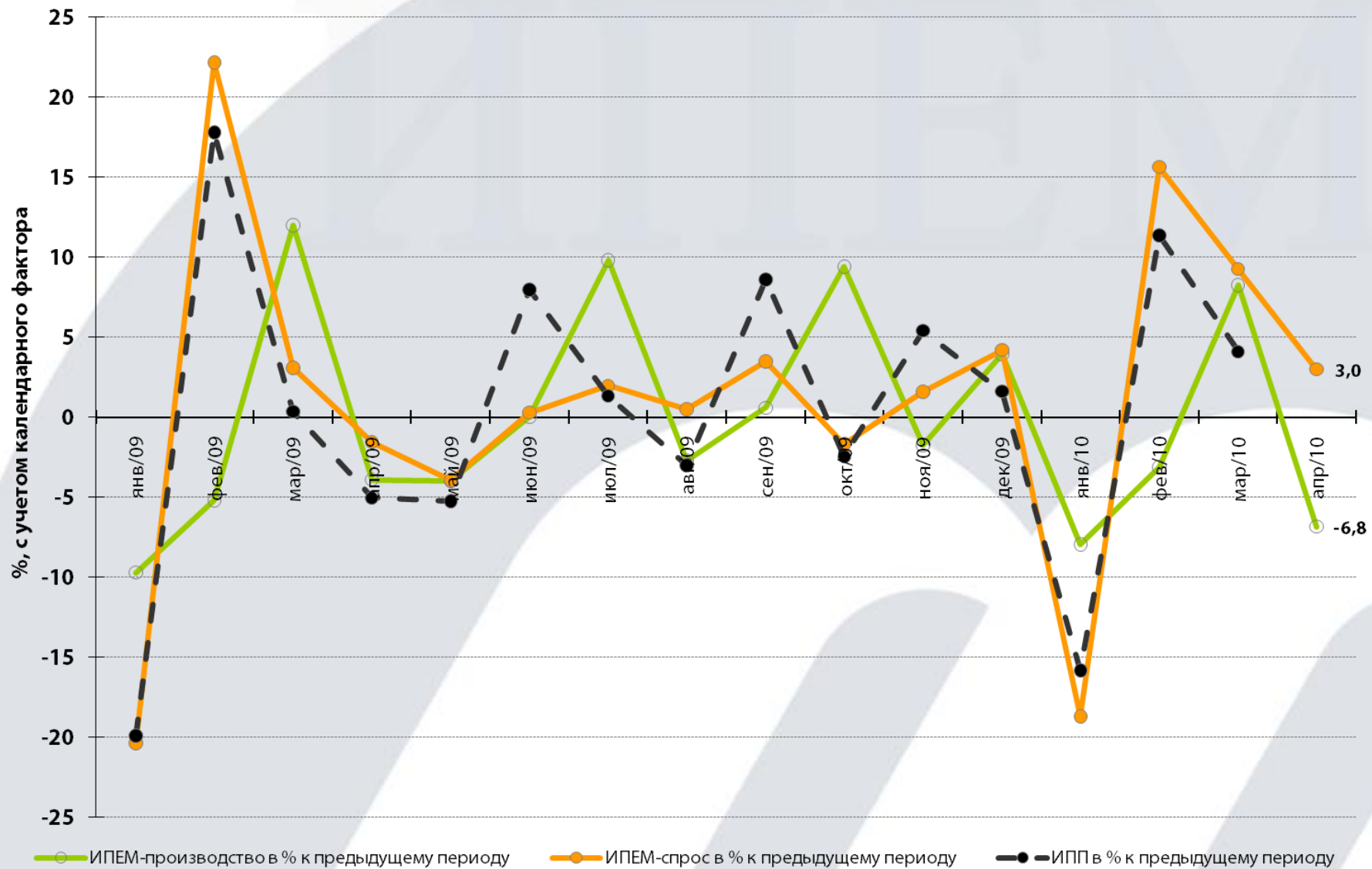


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года



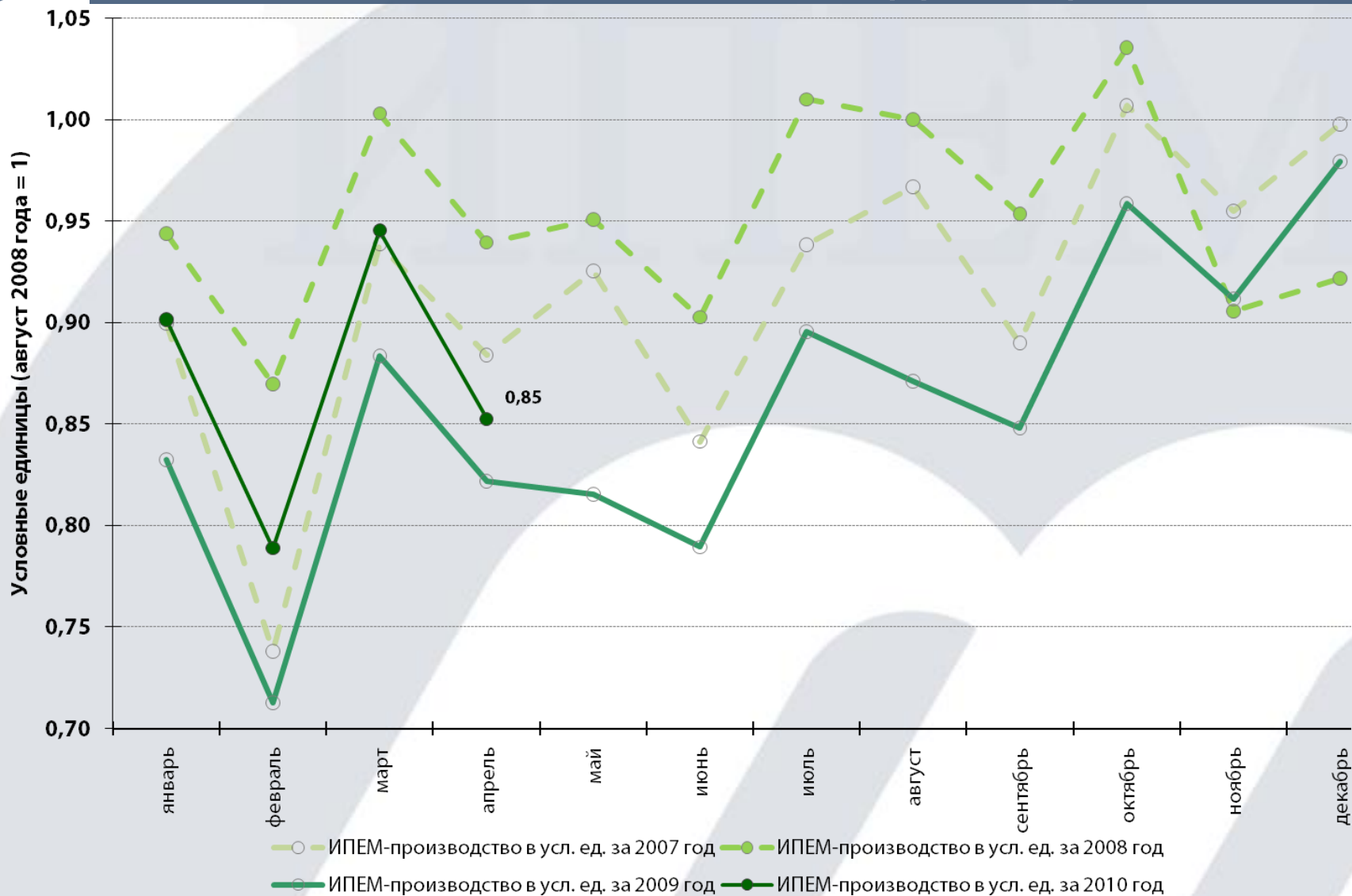


Динамика индексов к предыдущему месяцу (за вычетом календарного фактора)



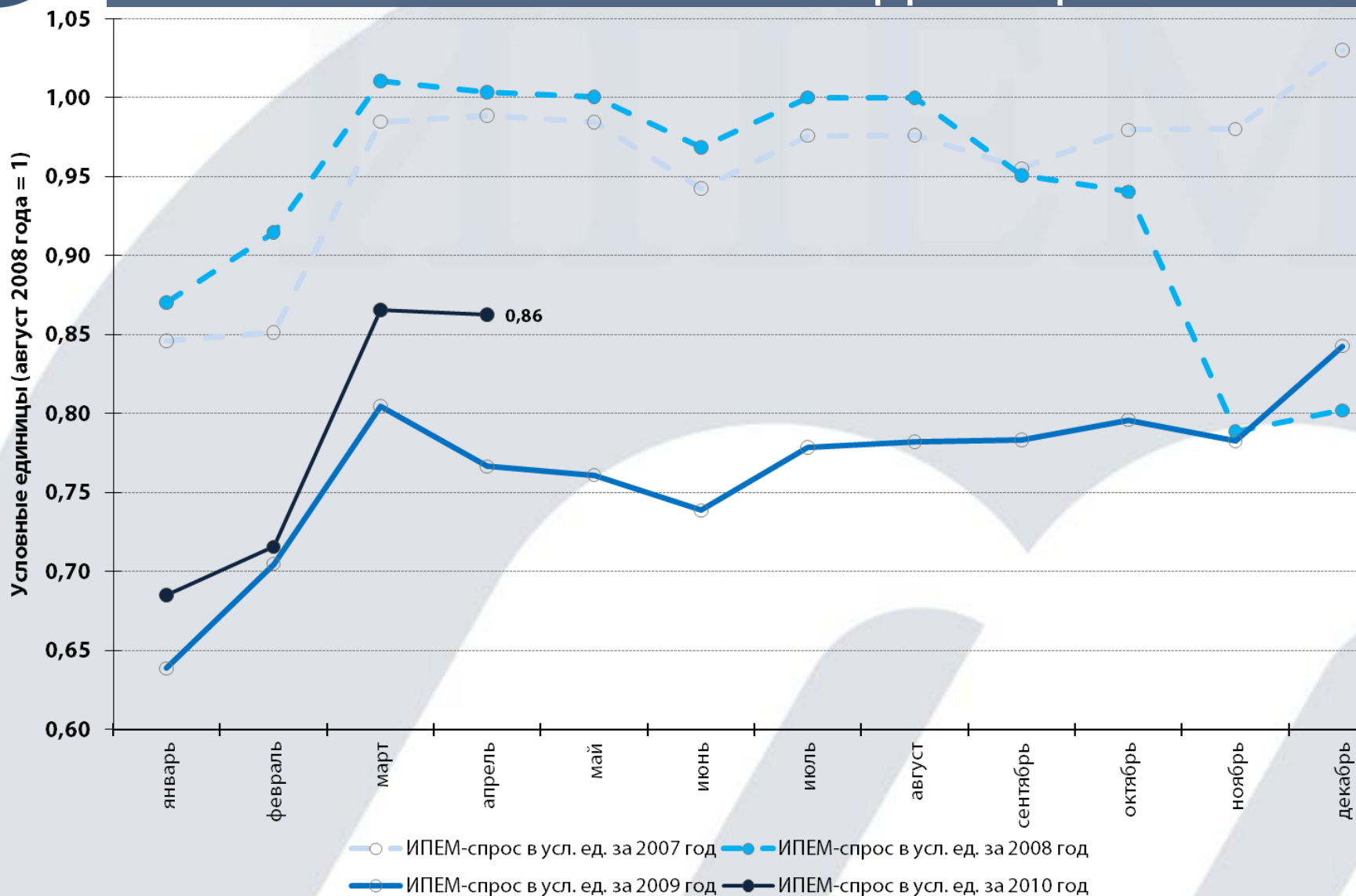


Динамика индекса ИПЕМ-производство в относительных единицах





Динамика индекса ИПЕМ-спрос в относительных единицах





Анализ данных

Системные факторы

- Основной вклад в рост индексов за первые 4 месяца 2010 г. снова внесли добывающие отрасли промышленности, которые по объемам добычи превзошли докризисные значения. В ближайшие месяцы вклад добывающих отраслей в прирост индексов будет неизбежно сокращаться, т.к. основной рынок сбыта российских энергоносителей – Европа, многие страны которой испытывают серьезные финансовые проблемы, а российский газ не выдерживает ценовой конкуренции с газом со спотовых площадок.
- Среднетехнологичные (химическая, металлургическая и т.д.) отрасли еще не достигли предкризисных значений, но показывают рост к кризисному 2009 году. Более значительный прирост среднетехнологичных отраслей обусловлен более низкой базой для сравнения за 2009 год, т.к. влияние кризиса на эти отрасли было более значительным.
- Негативную динамику по прежнему обеспечивают низкотехнологичные (пищевая промышленность, ЛПК и легкая промышленность) и высокотехнологичные отрасли (машиностроение и электротехническая промышленность). Даже меры по стимулированию спроса пока не могут выправить ситуацию в высокотехнологичных отраслях.
- Наблюдается оживление продаж автомобилей благодаря программам льготного автокредитования и утилизации. Однако основной объем продаж приходится на устаревшие низкомаржинальные модели, из-за чего финансовое состояние российских автопроизводителей восстанавливается гораздо медленнее объемов производства.

Несистемные факторы

- С 2010 года Росстат для расчета ИПП применяет базу 2008 года вместо базы 2002 года. Пересчет ретроспективных данных будет осуществлен только в мае, поэтому пока ИПП Росстата к прошлому году, очевидно, рассчитывается некорректно.



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. 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. Индекс ИПЕМ-спрос позволяет разделять и учитывать также внутренний (внутри России) и внешний спрос (экспорт) на продукцию отечественной промышленности.