

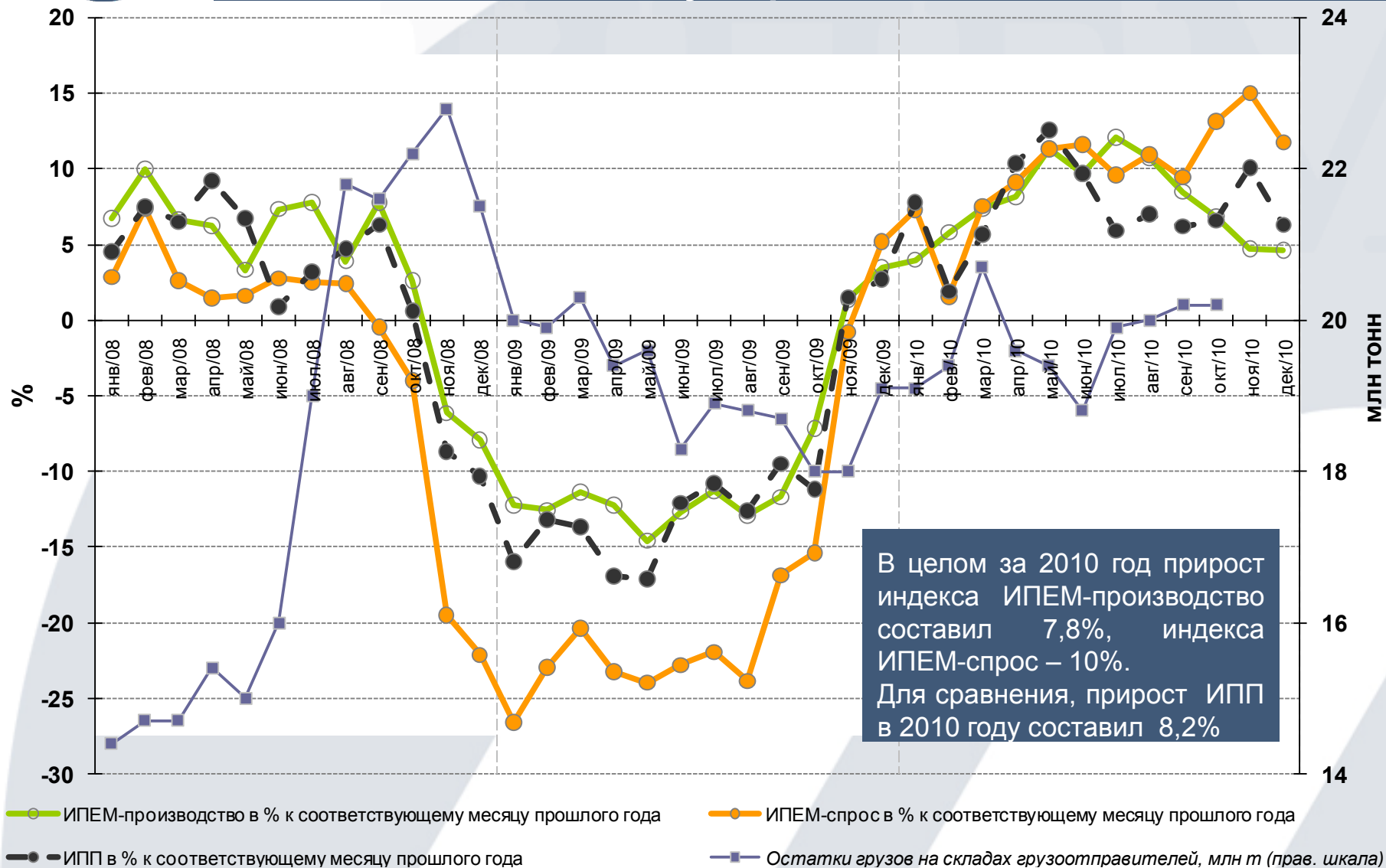
**Мониторинг состояния
промышленности на основе
индексов ИПЕМ:**

ИТОГИ 2010 ГОДА

Январь 2011



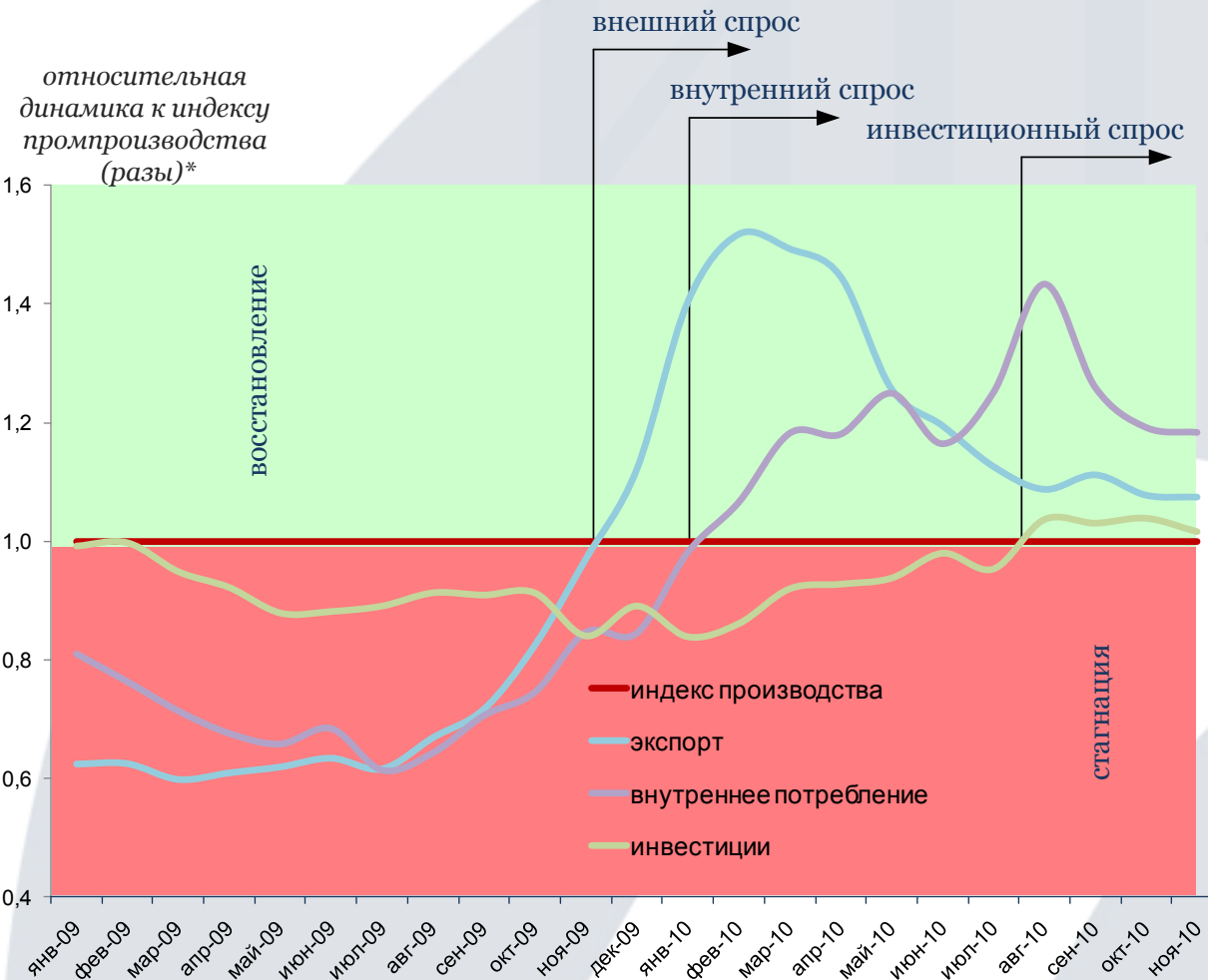
Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года





Факторы динамики индексов

ФАКТОРЫ ВОССТАНОВЛЕНИЯ



*рассчитано как динамика показателя/динамика индекса промпроизводства

НЕГАТИВНЫЕ ФАКТОРЫ

ИМПОРТ

Прирост импорта в 2010 г. – 30%

СКЛАДСКИЕ ОСТАТКИ

В течение всего 2010 г. наблюдался прирост складских остатков

Посткризисное восстановление – этапная смена «драйверов».

(1) Еще во второй половине 2009 г. начал восстанавливаться спрос со стороны внешних рынков на продукцию сырьевых отраслей и отраслей первого передела. Эти отрасли уже достигли докризисных значений.

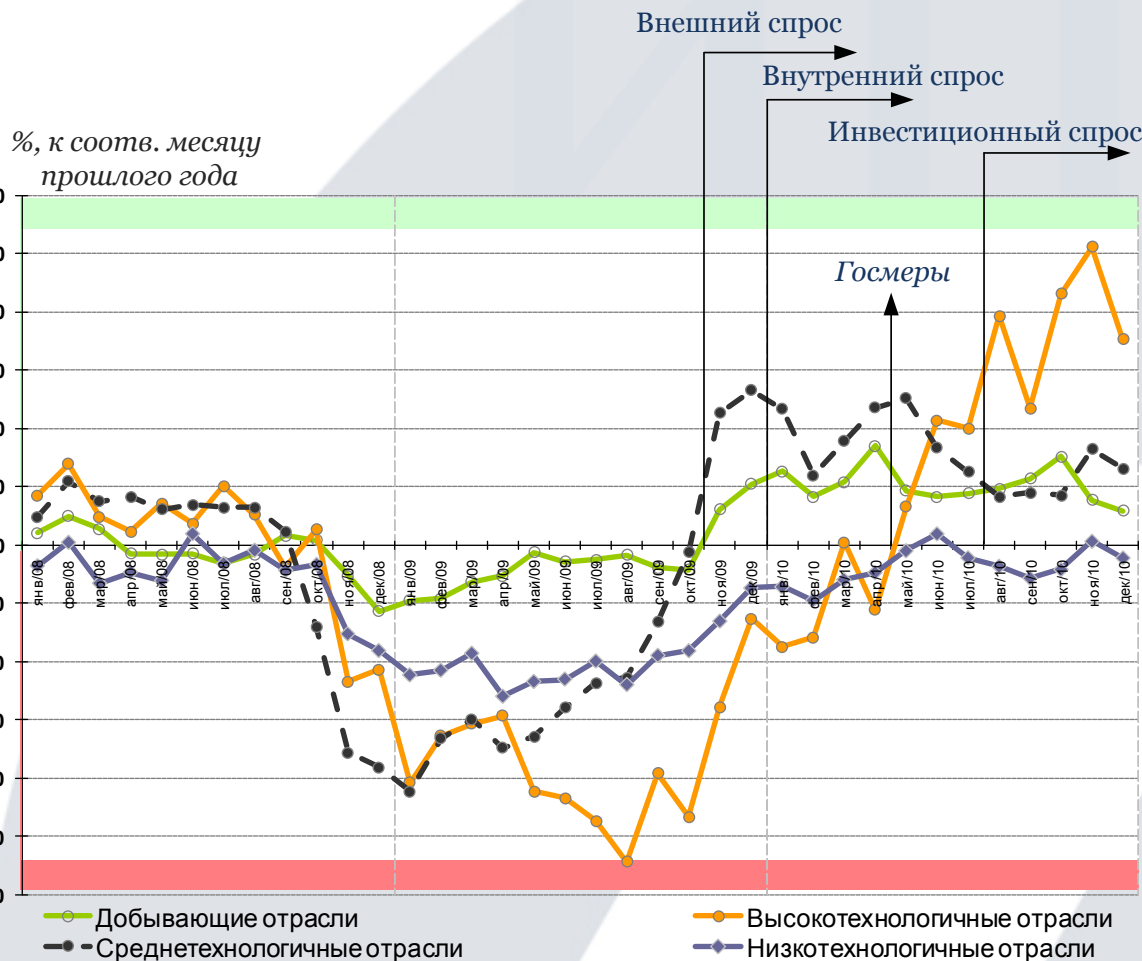
(2) С начала 2010 г. оживился внутренний спрос. Большую роль сыграли меры государственной поддержки. Однако опережающий рост импорта свидетельствует о том, что не только отечественные производители выиграли от оживления внутреннего спроса.

(3) В 3-м квартале оживился инвестиционный спрос. С продолжением данной тенденции связана основная надежда на дальнейший рост индексов промпроизводства и восстановление отраслей инвестиционного машиностроения



Отраслевая специфика

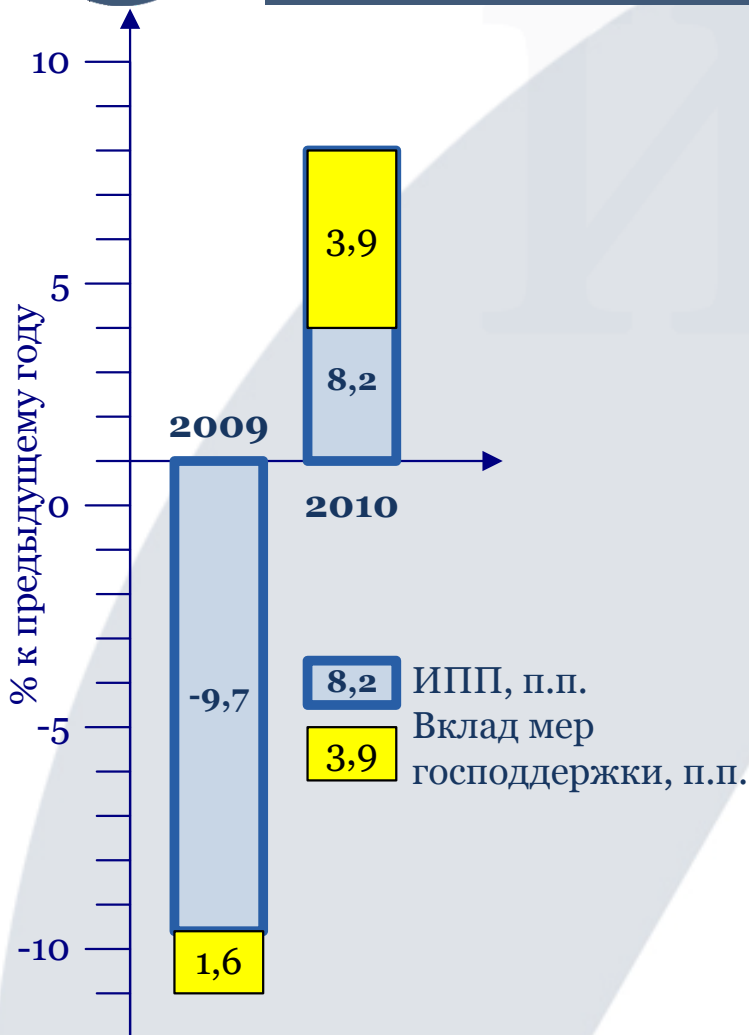
ОТРАСЛИ И ФАКТОРЫ ВОССТАНОВЛЕНИЯ



1. Посткризисное восстановление отраслей полностью обусловлено этапностью возникновения «драйверов» роста. Предельная динамика восстановления определяется глубиной падения в кризис.
2. При наименьшей глубине падения добывающие отрасли, нацеленные на экспорт, первыми начали восстановление за счет внешнего спроса. Внутренний спрос, определяющий динамику развития обрабатывающих секторов, начал восстановление только в 2010 г., когда была достигнута относительная стабильность финансовой системы и возобновилась кредитная активность банков. Именно на этот период приходится начало восстановления среднетехнологичных секторов промышленности. Наиболее успешные государственные меры по стимулированию спроса заработали только во II квартале 2010 г. Именно на этот период приходится начало восстановительного роста в высокотехнологичных отраслях. Исторически дотационные низкотехнологичные отрасли подвергаются усиленному давлению импорта и не могут прекратить падение.
3. Фаза восстановительного роста в обрабатывающих отраслях закончена. Дальнейший рост возможен только при использовании потенциала восстановления инвестиционного спроса.



Внутренний спрос: роль господдержки



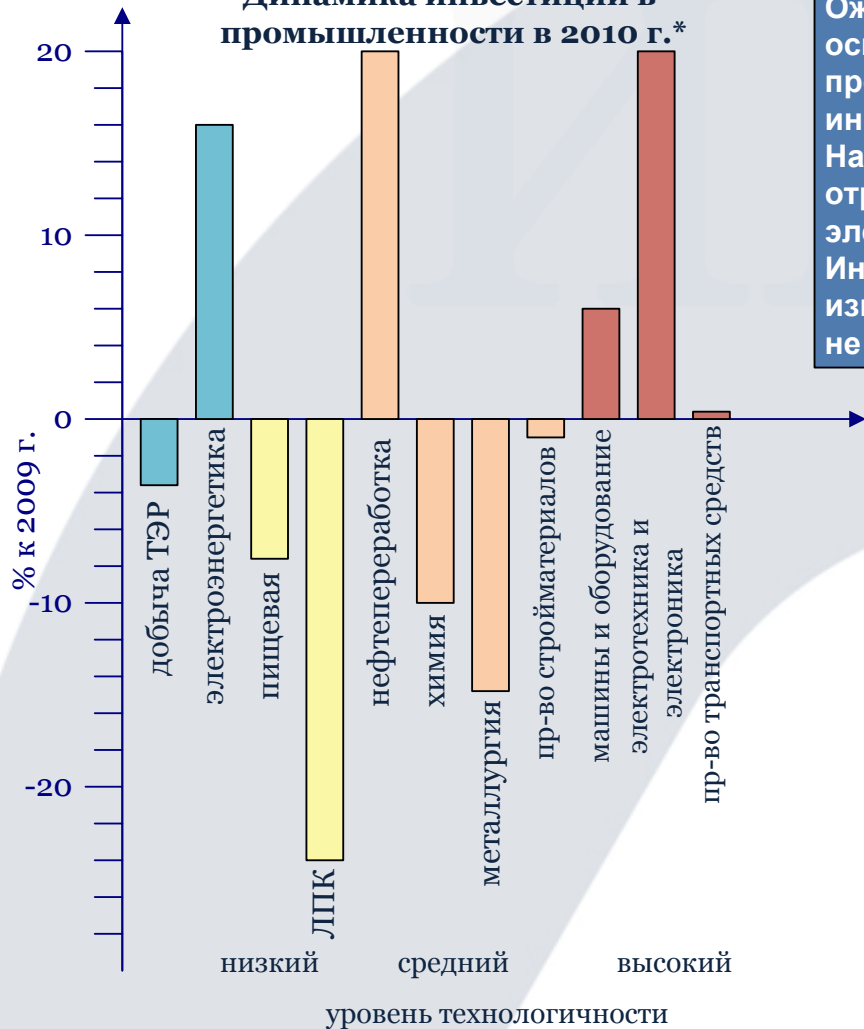
* Методология расчета представлена более подробно на сайте ИПЕМ

Меры по поддержке спроса (пошлины, госзакупки, стимулирование потребителей) позволили активизировать внутренний спрос. Антикризисная поддержка промышленности в России включала в себя широкий набор инструментов: от стимулирования спроса на отечественную продукцию до прямой финансовой поддержки предприятий. В сравнении с другими странами Правительство РФ применило наиболее разнообразный набор инструментов и охватило самый широкий круг отраслей. Это стало возможно благодаря сделанным в докризисные годы финансовым накоплениям и тому, что наша страна не является членом ВТО и не ограничена в субсидировании и преференциях отечественным производителям. Это позволило поддержать самые пострадавшие в кризис отрасли — авто-, авиа-, судостроение и другие отрасли машиностроения. Однако эти меры зачастую имели краткосрочный эффект по нивелированию последствий кризиса, а не по стимулированию инноваций. Необходим переход от антикризисной промышленной политики, основанной на наборе компенсационных мер, к долгосрочной — с программой стимулирующих мер, направленных на модернизацию.



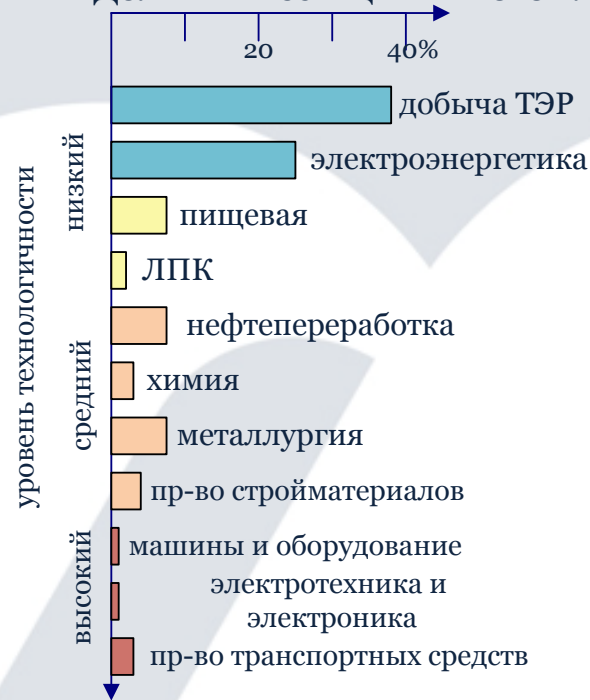
ИНВЕСТИЦИИ

Динамика инвестиций в промышленности в 2010 г.*



Оживление инвестиционного спроса в конце 2010 г. - основная надежда на дальнейший рост индексов промпроизводства и восстановление отраслей инвестиционного машиностроения. Настораживает доминирование в инвестициях отраслей ТЭКа (добыча энергоресурсов, электроэнергетика, нефтепереработка) – 69%. Инвестиции сегодня – это производства завтра, и пока изменений в сырьевой модели российской экономики не наблюдается.

Доля в инвестициях в 2010 г.*



*за 3 квартала



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.

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