

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Декабрь 2012



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в 2012 году: индекс *ИПЕМ-производство* +3,0%, индекс *ИПЕМ-спрос* +0,4% (к 2011 году).

Декабрь 2012 года к декабрю 2011 года: индекс *ИПЕМ-производство* +3,6%, индекс *ИПЕМ-спрос* -1,3%.

В декабре 2012 года высокие темпы роста индекса промышленного производства были в значительной степени поддержаны погодным фактором – среднемесячная средневзвешенная температура на территории России (по ЕЭС России) в декабре 2012 года оказалась намного ниже, чем в декабре 2011 года (-14,4°C против -7,0°C). Благодаря этому резко выросло потребление энергоресурсов, в первую очередь электроэнергии и газа.

Снижение индекса ИПЕМ-спрос произошло из-за отрицательного вклада среднетехнологичных отраслей (-4,2% к декабрю 2012 года). Все остальные сектора показали положительный прирост спроса: добывающий сектор — +1,7%, низкотехнологичные отрасли — +1,9%, высокотехнологичные — +0,7%.

Прирост потребления электроэнергии в России в 2012 году без учета вклада дополнительного дня високосного года составил +1,33%. В соответствие со установившейся средней эластичностью роста электропотребления по ВВП, прирост ВВП России в 2012 году должен составить не более +3,9%. Оценка Минэкономразвития России по росту ВВП за январь-ноябрь 2012 года — +3,5%. Оценка Росстата по росту ВВП за январь-сентябрь 2012 года — +3,9%.

В 2012 году вновь вырос удельный вклад нефтеперерабатывающей промышленности в общий объем промышленного производства. Это происходит в том числе за счет перераспределения объемов добываемой нефти между экспортом и переработкой – увеличиваются удельные объемы нефти, направляемые на переработку внутри страны, а значит, создаваемая добавленная стоимость с тонны добытой нефти также растет. Так, в 2010 году на переработку было отправлено 49,1% добытой нефти, в 2011 – 50,2%, а в 2012 – уже 51,3%. Соответственно сокращается доля сырой нефти, направляемой на экспорт.

По данным Росстата, промышленные предприятия не только снижают инвестиционную активность (см. предыдущие мониторинги), но и готовятся к долгосрочному и значительному падению спроса на свою продукцию, снижая издержки. В рамках данного процесса количество рабочих мест в промышленности за январь-ноябрь 2012 года сократилось на 142 тыс. Прирост рабочих мест наблюдался только в сфере добычи полезных ископаемых и торговле. В обрабатывающей промышленности было сокращено около 134 тыс. рабочих мест.

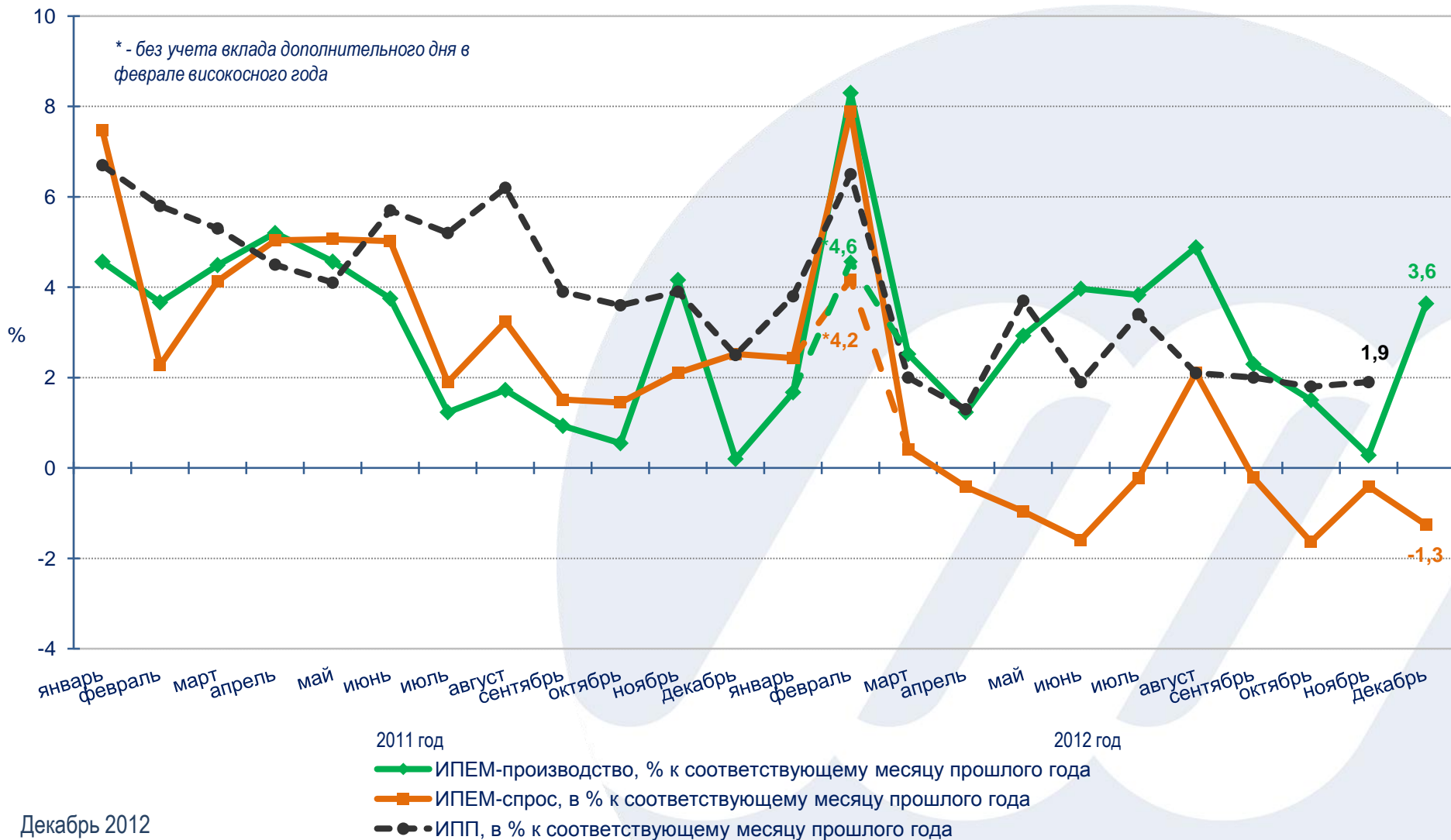
На протяжении 2012 года изменялась структура железнодорожных перевозок: выросла роль низкодоходных (насыпных) грузов, таких как уголь, а многие высокодоходные грузы перешли на альтернативные виды транспорта, главным образом, автомобильный. Параллельно растет зависимость угольной отрасли (а уголь составляет более 20% грузовой базы ж/д транспорта) от экспорта (см. стр. 9). При возможном ухудшении ситуации на мировых рынках угля значительные экономические риски возникнут не только для угольной отрасли, но и для железнодорожного транспорта.



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

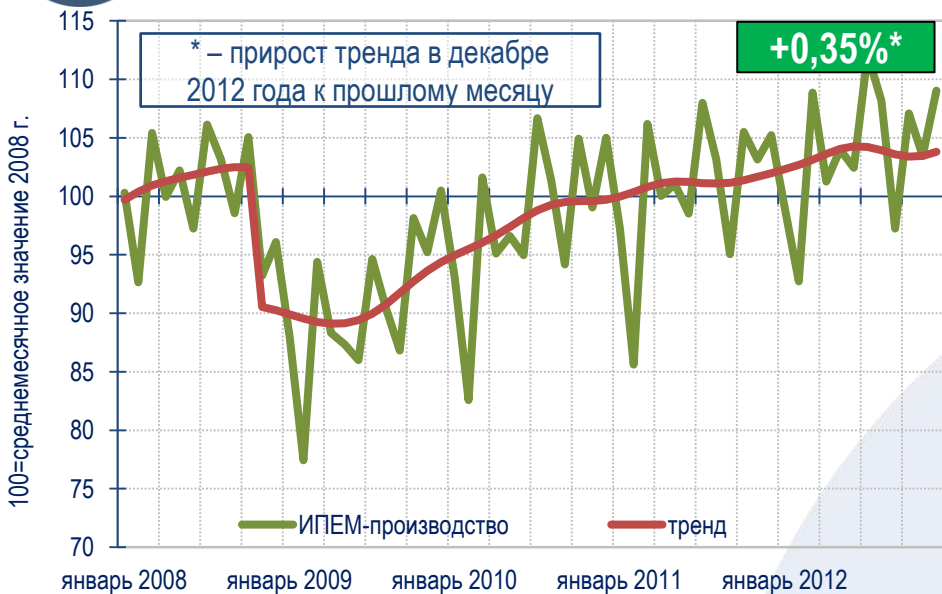
Результаты расчета индексов ИПЕМ за декабрь 2012 года / за январь-декабрь 2012 года (приросты):

- ИПЕМ-производство: +3,6% / +3,0%
- ИПЕМ-спрос: -1,3% / +0,4%

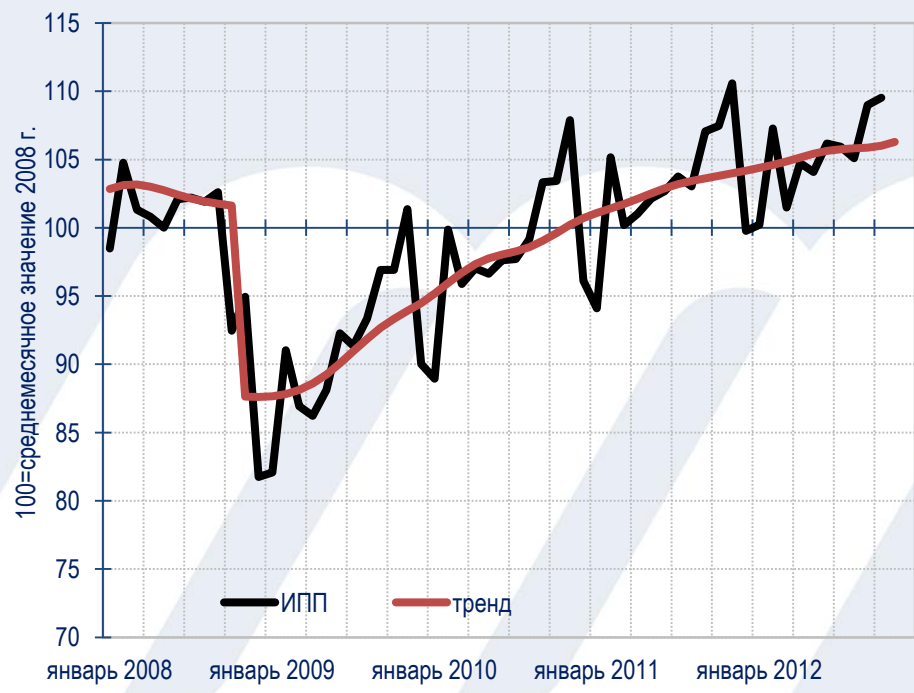
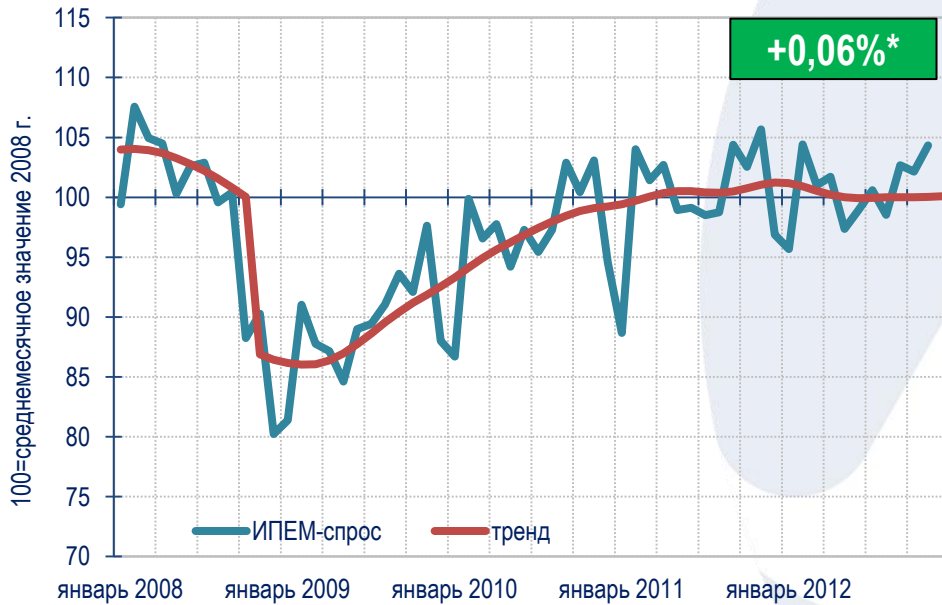




Динамика индексов к предыдущему месяцу

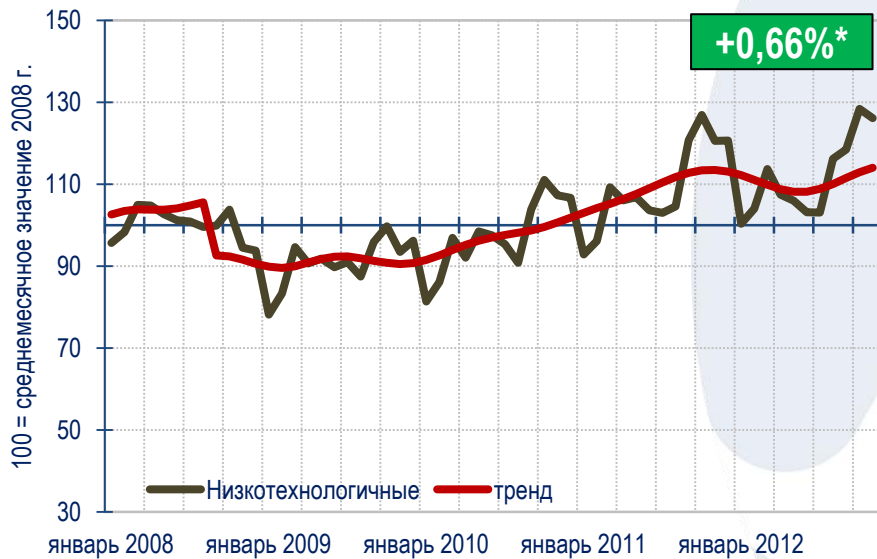
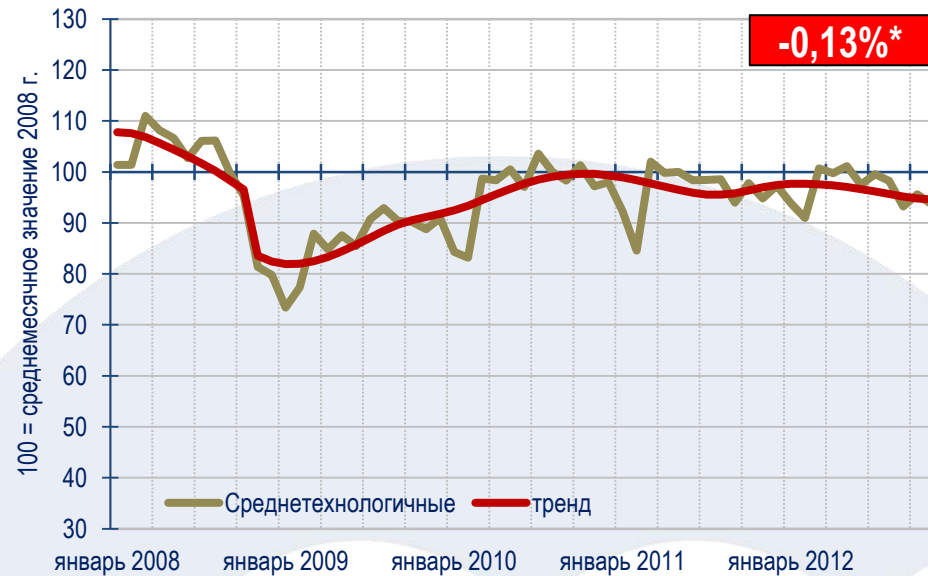
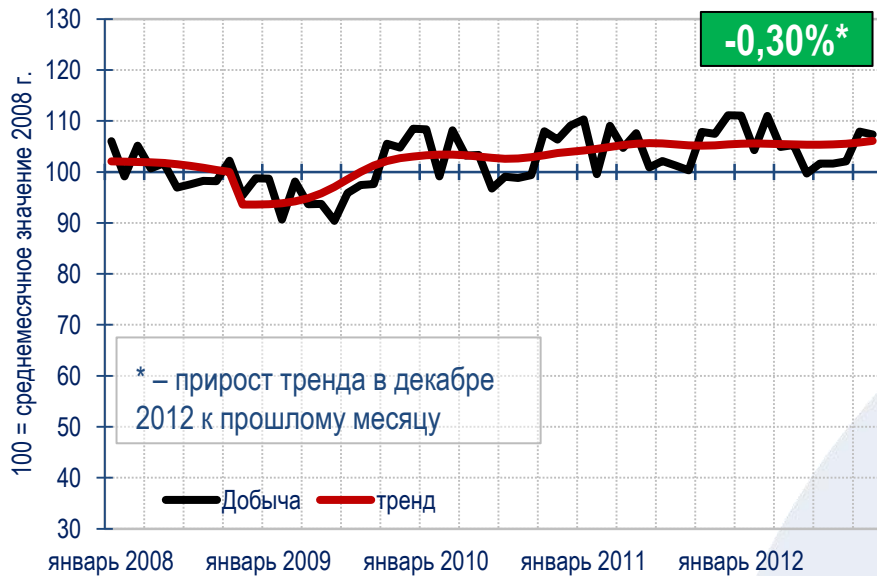


Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в декабре 2012 года снова начал расти (+0,35%) после снижения октябре и ноябре. Тренд индекса ИПЕМ-спрос уже несколько месяцев движется практически параллельно оси абсцисс. В декабре наблюдался небольшой рост (+0,06%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



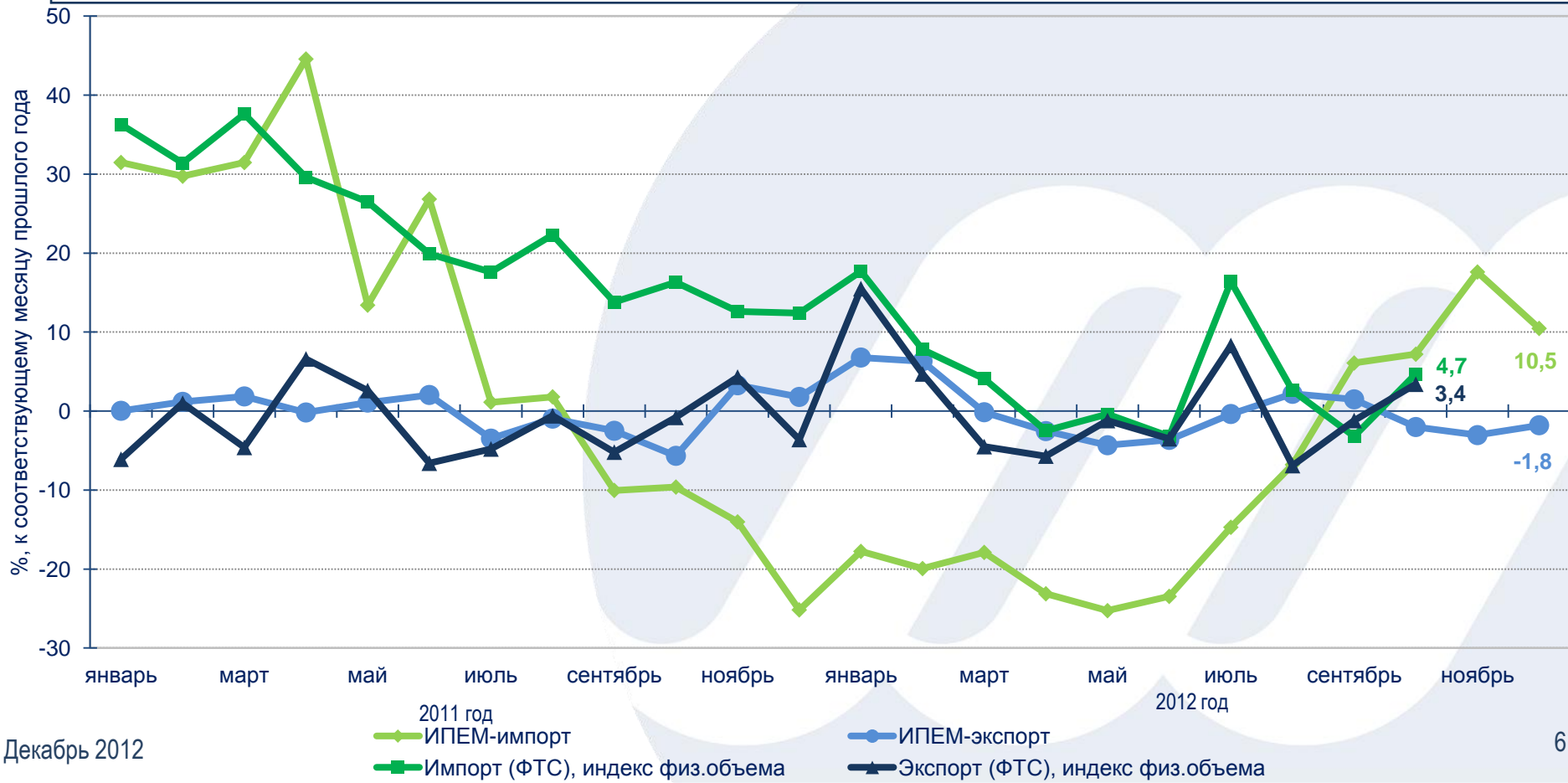


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в декабре 2012 года: индекс ИПЕМ-импорт — +10,5%, индекс ИПЕМ-экспорт — -1,8%.

Значения индексов за январь-декабрь 2012 года: индекс ИПЕМ-импорт — -11,2%, индекс ИПЕМ-экспорт — -0,1%.

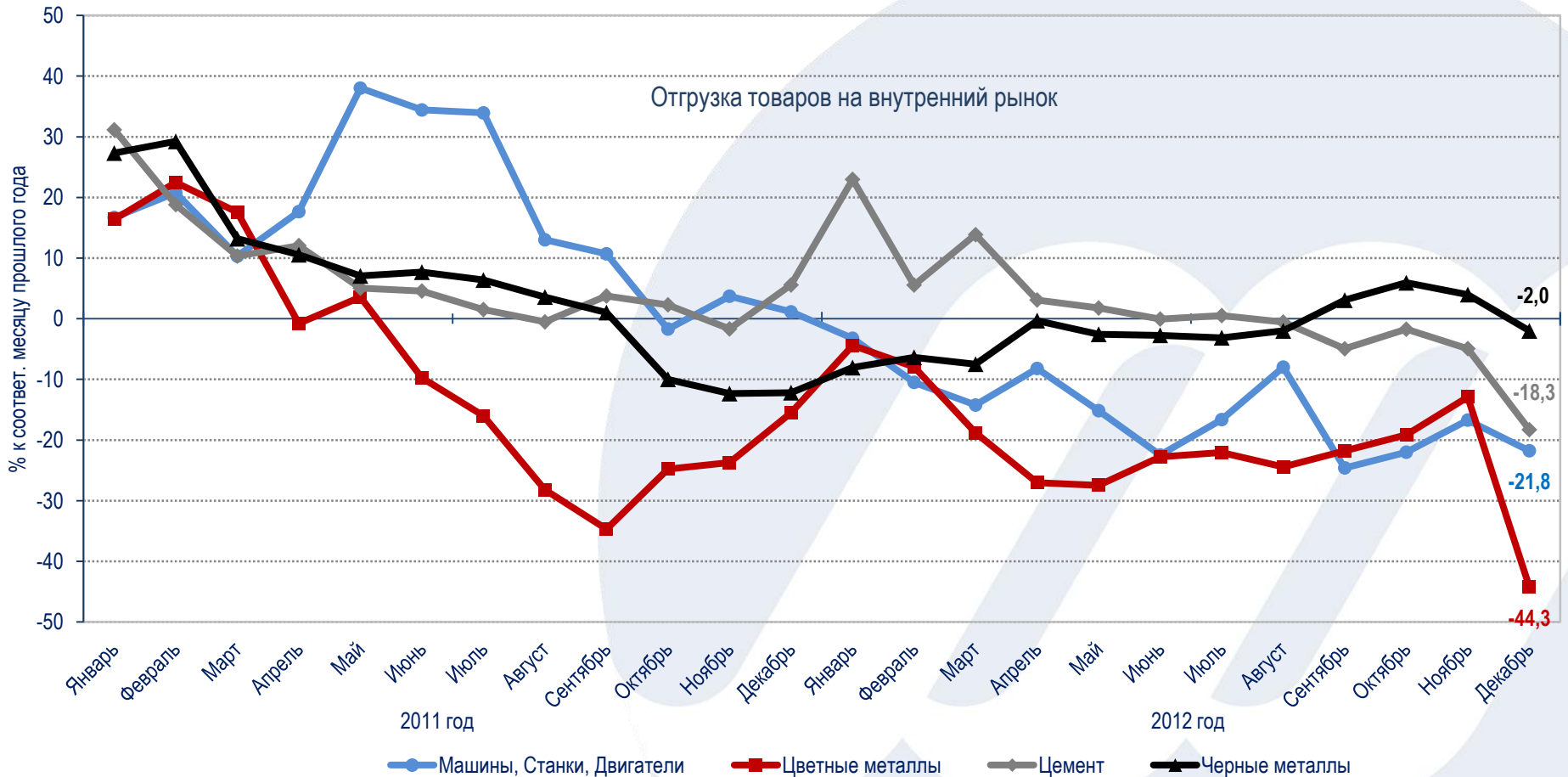
Негативная динамика импорта в первой половине года стала отражением охлаждения интереса российских компаний к товарам инвестиционного спроса. Положительная динамика импорта во второй половине года была в значительной степени обеспечена ростом поставок отдельных категорий пищевых продуктов, например, свинины и молочных продуктов, пошлины по которым были резко снижены, а многие квоты отменены или смягчены сразу после вступления России в ВТО. Динамика российского экспорта в течение всего года определялась поставкой энергоресурсов: даже значительный рост экспорта угля (+20,1%) не смог компенсировать значительного снижения экспорта газа (-8,7%) и заметного снижения экспорта нефти (-1,0%).





Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам 2012 года снизилась. Наибольшее падение спроса (-21,1%) наблюдалось по цветным металлам. Снижение спроса на цветные металлы происходит уже второй год подряд (2011 к 2010: -9,5%). Отгрузка машиностроительной продукции, по которой в 2011 году наблюдался рост (2011 к 2010: +15,2%), в 2012 году упала до уровня 2010 года (-15,7%). Падение спроса на черные металлы на внутреннем рынке пока не столь критично (-2,0%). Один из немногих инвестиционных товаров, внутренний спрос на который продолжает расти (+0,6%) даже несмотря на снижение коэффициента перевозимости, – это цемент (2011 к 2010: +5,5%).





Анализ данных: ТЭК

Нефтедобывающая отрасль

В декабре рост добычи нефти продолжился: +1,6% к декабрю 2011 года. В целом за 2012 год прирост добычи нефти в России составил +1,3%.

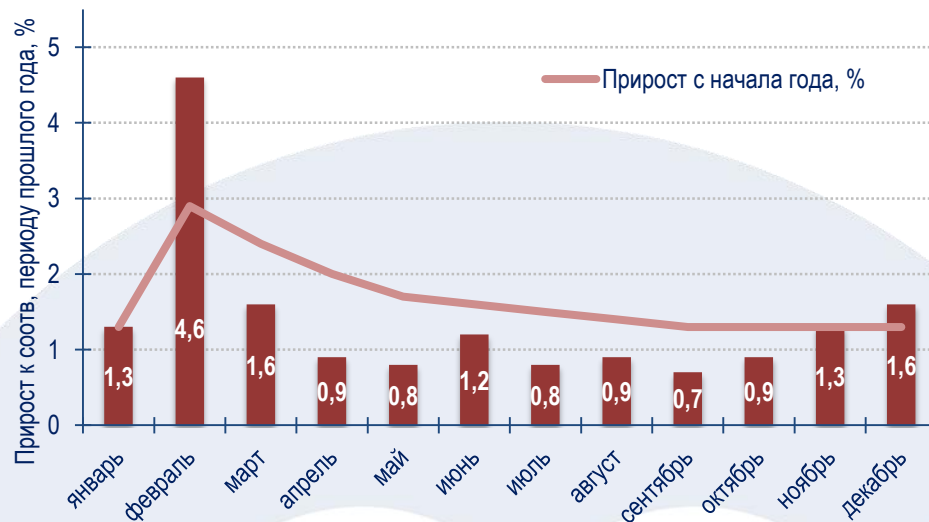
Вероятно, что новая система пошлин все-таки возымела действие, и доля сырой нефти, направляемой на экспорт (от общей добычи) начала снижаться: в 2010 году – 48,3%, в 2011 году – 47,3%, в 2012 году – 46,2%.

Газовая отрасль

В декабре 2012 года добыча газа в России выросла на 4,5% к декабрю прошлого года. Это произошло во многом из-за аномально холодных температур, установившихся на большей части территории России, и приведших к резкому росту потребления газа в коммунальном хозяйстве и электроэнергетике. Однако годовые показатели добычи в целом по России все равно остались в зоне отрицательных приростов (-2,2%).

Спрос на газ в 2012 году снижался как в России (-7,4%), так и на экспортных направлениях (-8,7%).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК

Угольная отрасль

Темпы роста добычи угля в России сначала резко замедлились в октябре, а затем и вовсе опустились в зону отрицательных приростов (-1,7% в ноябре и -1,2% в декабре). Этому способствовало резкое сокращение внутреннего потребления, т.к. рост поставок на экспорт был стабильным в течение всего года, а к декабрю снова вырос до значений +20% с +15% в середине года.

В итоге за январь-декабрь 2012 года прирост экспортных поставок составил +20,1% при росте добычи всего на 5,3%

Таким образом зависимость российской угледобычи от экспорта сильно возросла, что при нестабильности ценовой конъюнктуры несет значительные риски дальнейшего стабильного развития.

Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в 2012 году в целом по России составило 1038,1 млрд кВтч (+1,7% к 2011 году). Без учета лишнего дня високосного года электропотребление выросло всего на +1,3%, что существенно ниже, чем заложено во всех документах долгосрочного развития отрасли.

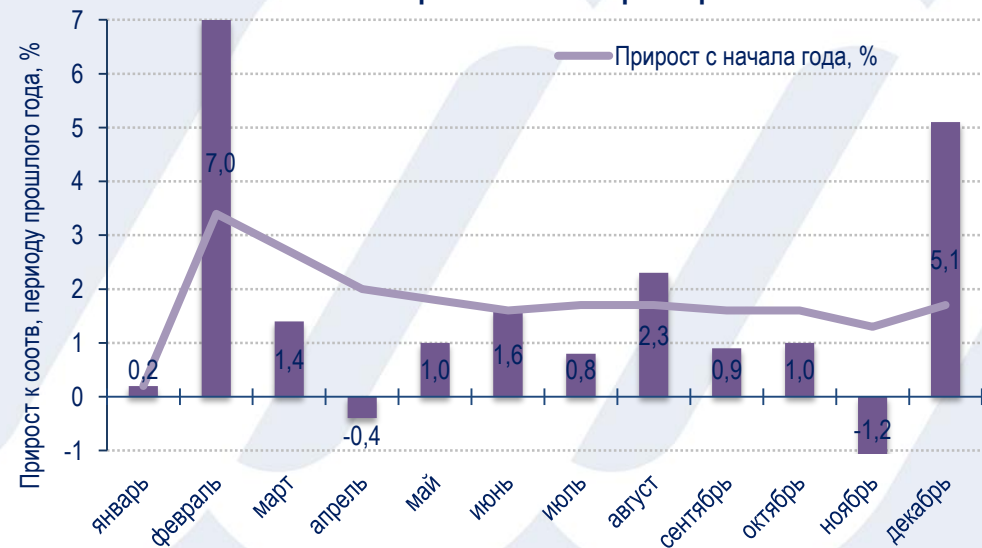
Прирост потребления электроэнергии в декабре 2012 года составил +5,1%. Столь значительный прирост во многом обеспечен температурным фактором: среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в декабре 2012 года оказалась намного ниже, чем в декабре 2011 года (-14,4°C против -7,0°C).

Также в декабре 2012 года был обновлен рекорд потребления электрической мощности в ЕЭС России: 157 425 МВт при средневзвешенной температуре воздуха -22,5°C.

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