

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Февраль 2013**



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

**Итоги развития промышленности в феврале 2013 года: индекс ИПЕМ-производство -4,5%, индекс ИПЕМ-спрос -5,6% (к февралю 2012 года).**

За январь-февраль 2013 года по отношению к январю-февралю 2012 года индекс ИПЕМ-производство составил – 0,3%, индекс ИПЕМ-спрос – -4,9%.

Скорректированные с учетом «лишнего» дня в феврале прошлого года значения индексов показывают несколько меньшую отрицательную динамику в прошедшем месяце: ИПЕМ-производство -1,1%, ИПЕМ-спрос -2,2%.

Необходимо отдельно отметить базовую динамику показателей, используемых для расчета индексов ИПЕМ. Так, в феврале 2013 года погрузка грузов на железнодорожном транспорте заметно упала по сравнению с февралем прошлого года (-3,2%), однако среднесуточная погрузка даже немного выросла (+0,3%). Потребление электроэнергии в феврале 2013 года в целом по России упало очень серьезно (-7,6% к февралю 2012 года). Среди основных факторов снижения электропотребления – более высокая среднемесячная температура (-8,7 °С в феврале 2013 г. против -15,1 °С в феврале 2013 г. по ЕЭС России) и «лишний» день в феврале прошлого года. С учетом корректировки на високосный день прошлого года снижение электропотребления оказалось чуть менее значительным (-4,7%).

Подтверждением замедления российской экономики и перспектив начала возможной рецессии являются и данные официальной статистики: в прошлом месяце впервые с декабря 2009 года отрицательные значения показал индекс промышленного производства Росстата (-0,8%).

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса (по отношению к февралю 2012 года) по-прежнему наблюдается только в сегменте низкотехнологичных (+5,0%) отраслей. По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается ускорение падения индекса спроса: и в среднетехнологичных (-5,5%), и в высокотехнологичных (-2,6%). Индекс спроса в добывающих отраслях также оказался в зоне отрицательных приростов (-2,7%).

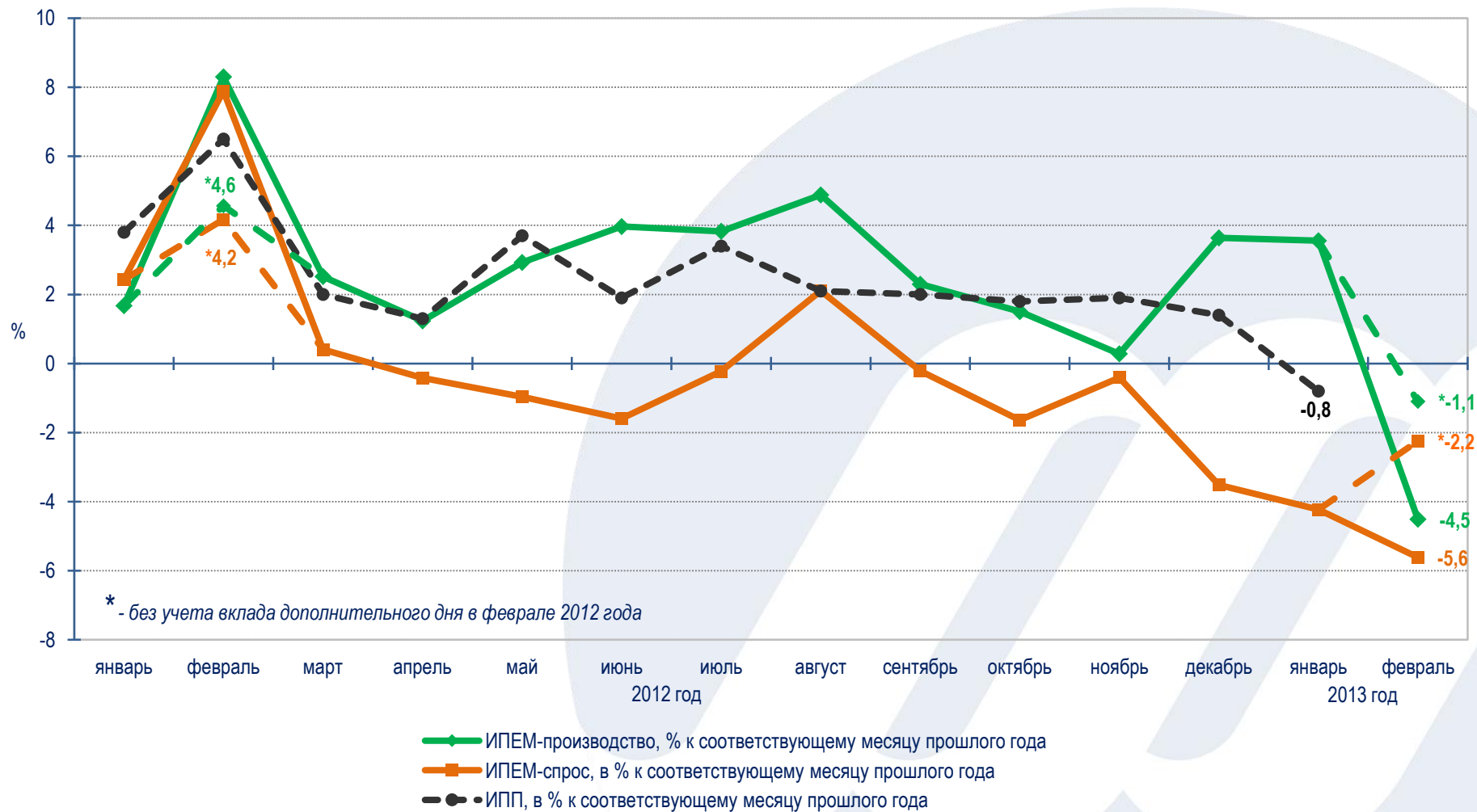
Перспектив для дальнейшего роста российской промышленности немного. Одна из них – это появившиеся предпосылки для роста экспорта российского газа в ближайшие месяцы на фоне роста спотовых цен и возможного увеличения отбора газа странами Европы в рамках долгосрочных контрактов с Газпромом. Например, в Германии, на крупнейшем для России рынке Европы, средние спотовые цены (NCG + GASPOOL) в феврале достигли 360 долл/куб. м. (+21% к февралю прошлого года), что примерно соответствует цене долгосрочных контрактов.



# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за февраль 2013 года (приросты):

- ИПЕМ-производство: -4,5% (-1,1% с учетом корректировки)
- ИПЕМ-спрос: -5,6% (-2,2% с учетом корректировки)



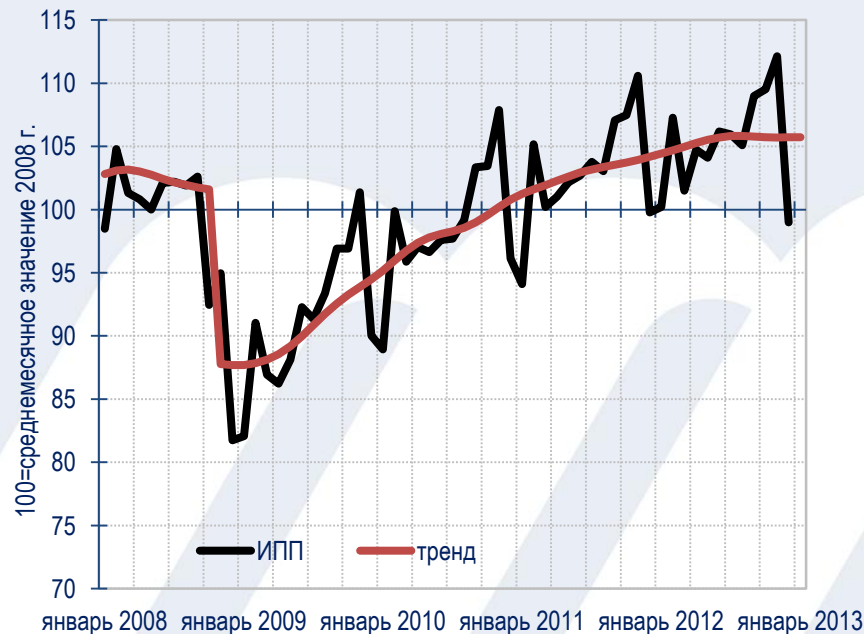
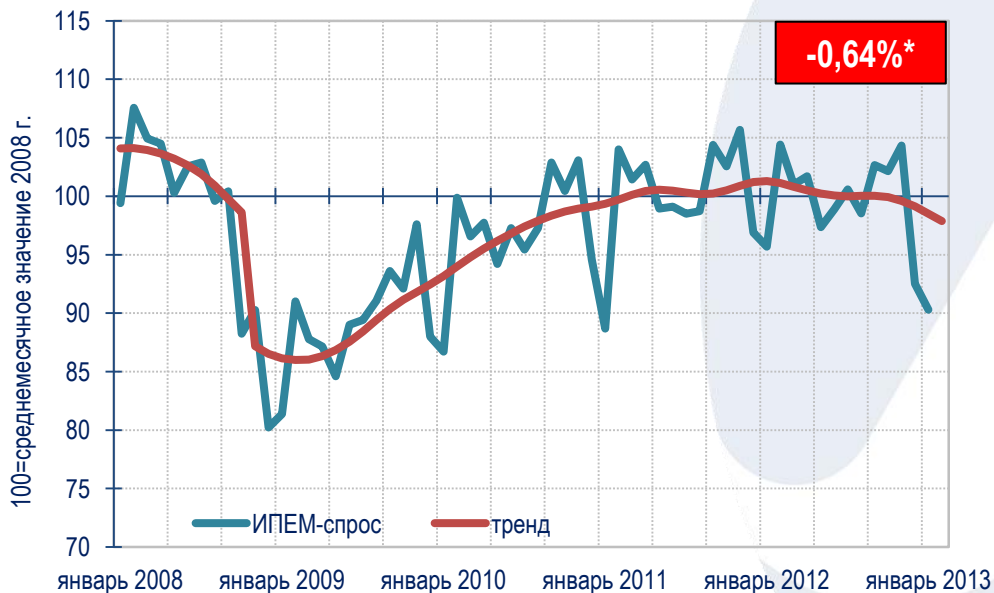


# Динамика индексов к предыдущему месяцу



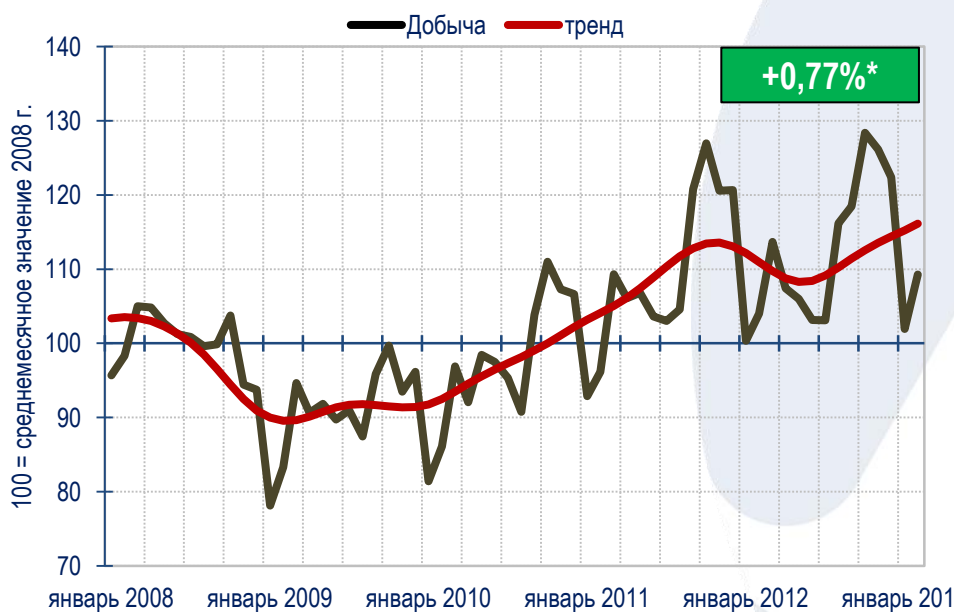
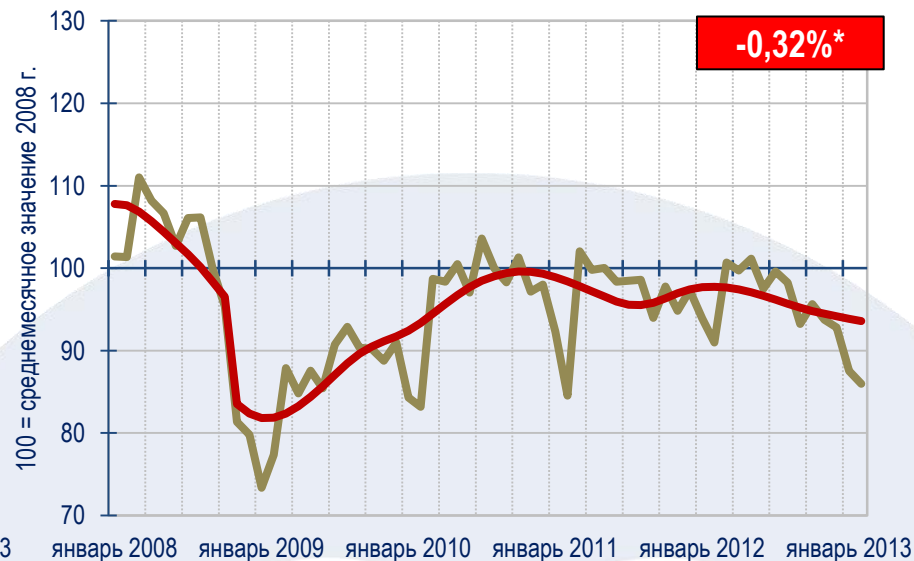
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в феврале 2013 года практически не изменился. Динамика носит отрицательный характер (-0,002%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос после длительного движения параллельно оси абсцисс снова показал отрицательную динамику (-0,64%).





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





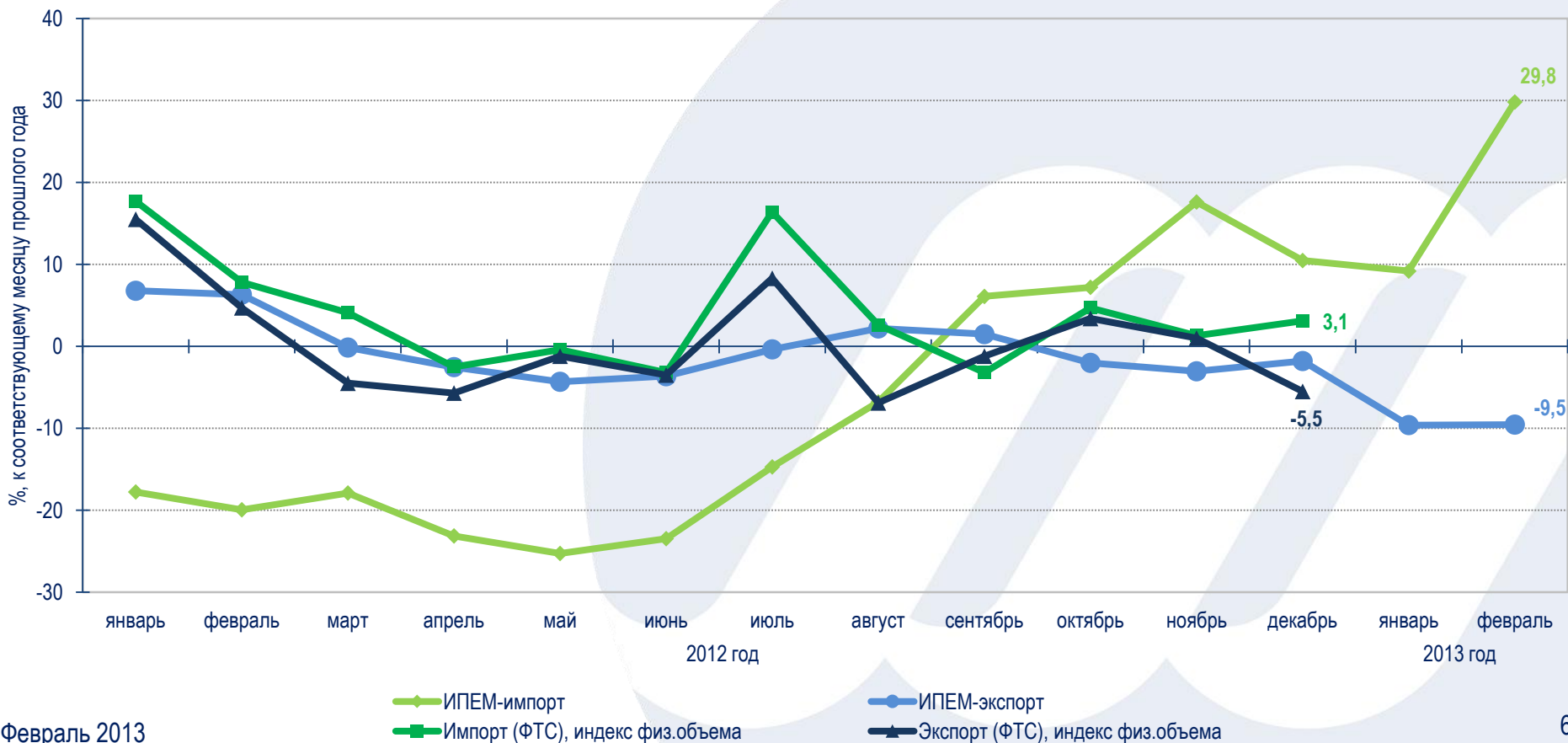
# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в феврале 2013 года: индекс ИПЕМ-импорт — +29,8%, индекс ИПЕМ-экспорт — -9,5%.

Заметную поддержку индексам российского экспорта оказывает практически только угольная отрасль: несмотря на высокую экспортную базу 2012 года, погрузка угля на экспорт выросла на +7,4%, а общие экспортные поставки увеличились на +11,3%.

Отгрузка цветных металлов на экспорт продолжает снижаться (-9,6% к февралю прошлого года) вслед за очередным падением спроса и соответствующим снижением цен: алюминий 2053 долл./тонну (-6,8% к февралю прошлого года), никель 17737 долл./тонну (-13,3%).

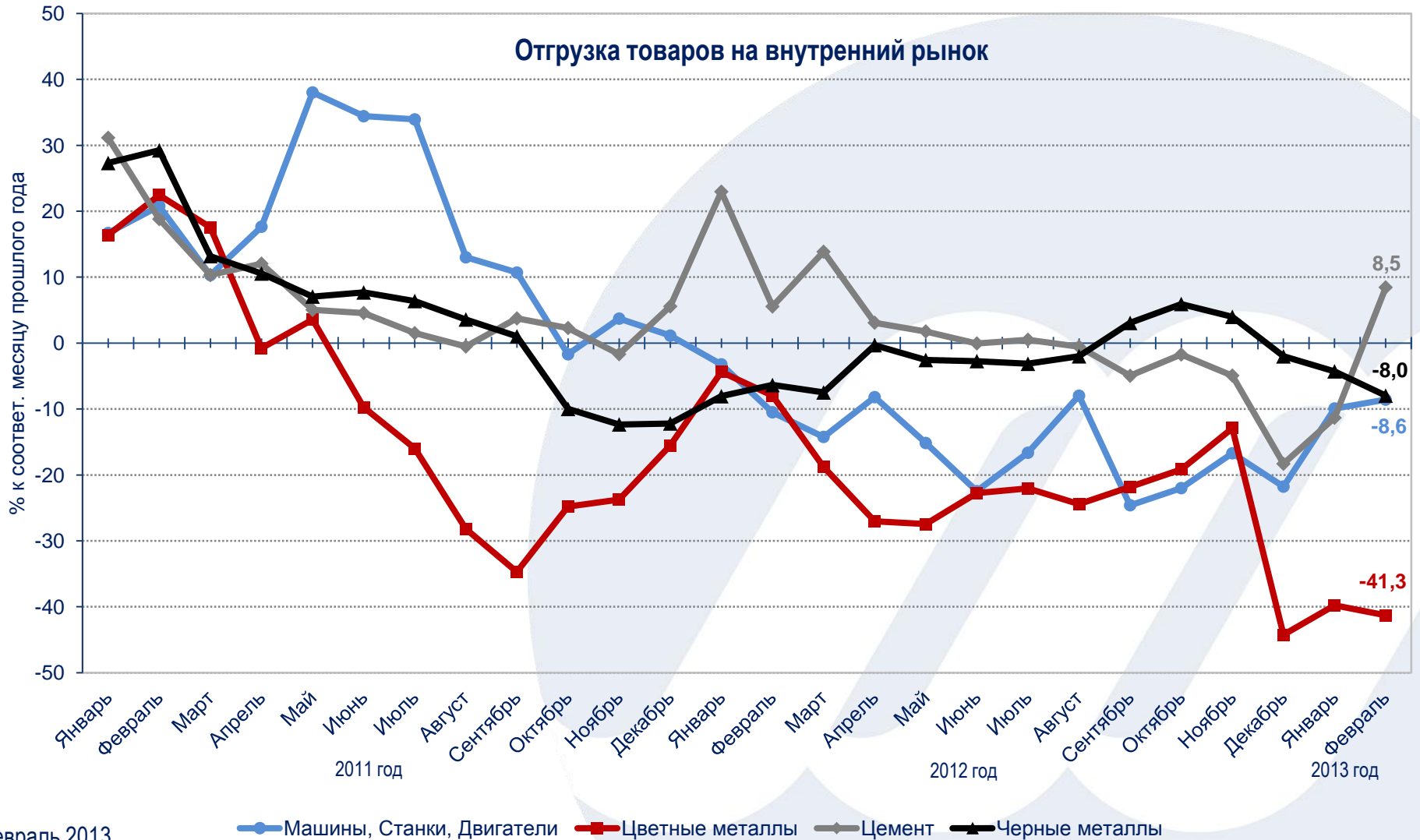
Рост импорта наблюдается практически по всем укрупненным позициям товарной номенклатуры.





# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам февраля 2013 года снизилась. Сохраняются катастрофически резкие темпы падения спроса на цветные металлы (-41,3%).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

В феврале 2013 г. впервые с начала 2009 г. был зафиксирован отрицательный прирост добычи нефти: -2,4% к февралю 2012 г. (39,9 млн тонн). Однако такой результат, как и многие показатели февраля 2013 г. был обусловлен «лишним» днем в феврале прошлого года. Среднесуточные объемы добычи нефти продолжили рост и в феврале 2013 г. (+1,1% к февралю 2012 г.).

Объем сырой нефти, направляемой на экспорт, в феврале 2013 года составил 17,95 млн тонн (-3,3% к январю 2012 года). Среднесуточные объемы экспорта, напротив, выросли (+0,1%).

Рост добычи за январь-февраль зафиксирован только у Роснефти (19,2 млн тонн; +1,2%) и у Газпрома (2,9 млн тонн; +16%).

Лидеры падения добычи в январе-феврале 2013 года (к январю-февралю 2012 года): Славнефть (2,8 млн тонн; -5,7%), ТНК-ВР (11,5 млн тонн; -3,6%), Русснефть (2,2 млн тонн; -3,0%).

Средняя цена Urals в феврале 2013 года составила 114,5 долл./барр. (118,9 долл./барр. в феврале 2012 года).

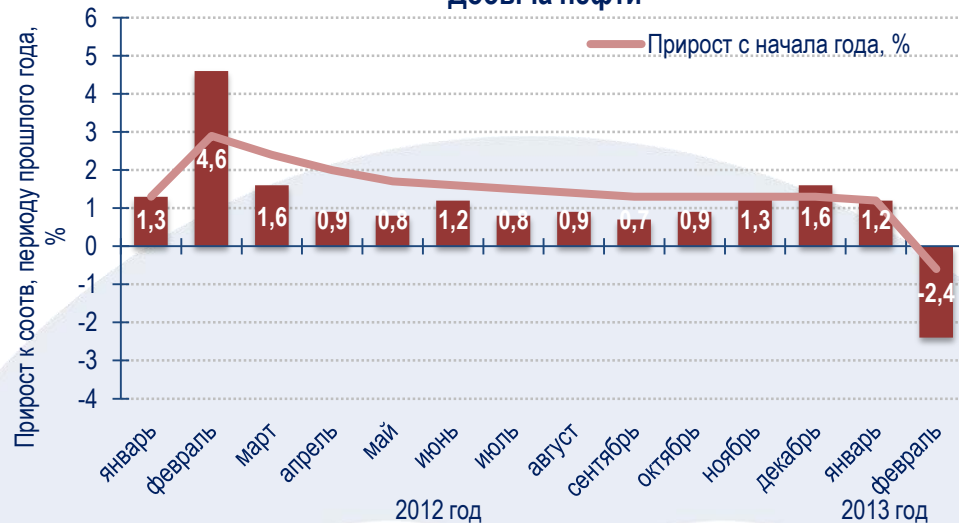
## Газовая отрасль

В феврале 2013 года добыча газа в России снизилась на -3,8% к февралю прошлого года: Газпром – 42,8 млрд куб. м. (-6,5%), НОВАТЭК – 4,3 млрд куб.м. (+1,4%). Среднесуточная добыча в целом по России упала не столь значительно (-0,4%).

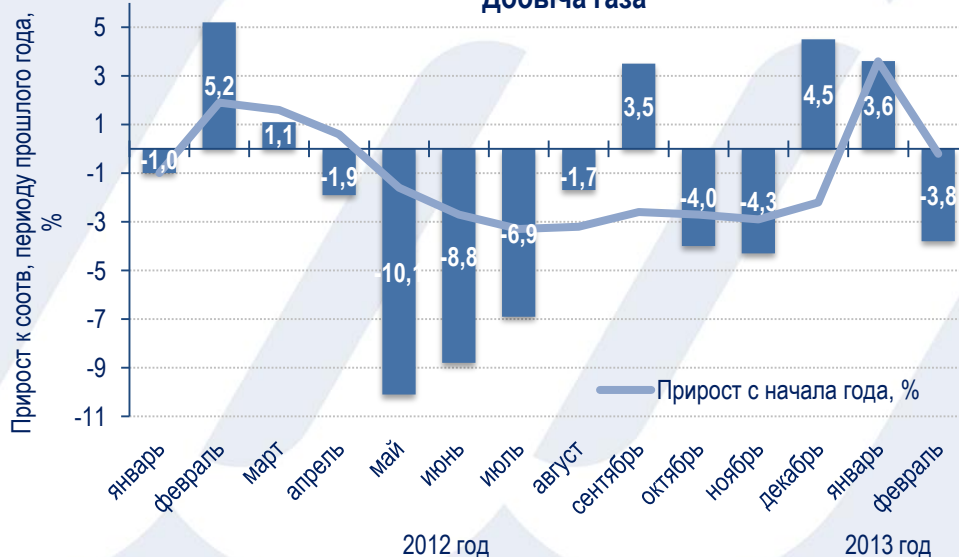
Внутреннее потребление газа в России феврале снизилось до 46,5 млрд куб. м. (-14,8%), среднесуточное до 1661 млн куб м (-11,7%). Снижение внутреннего потребления газа во многом обусловлено более высокими средними температурами (-8,7 °С в феврале 2013 г. против -15,1 °С в феврале прошлого года по ЕЭС России).

Экспорт газа упал до 17,1 млрд куб. м. (-19,4%), среднесуточный экспорт упал до 611,2 млн куб м (-16,6%).

## Добыча нефти



## Добыча газа







# Анализ данных: ТЭК\*

## Угольная отрасль

Наметившаяся тенденция отрицательного прироста добычи угля в конце 2012 г. – начале 2013 г. в феврале была фактически переломлена: несмотря на формальное падение добычи за месяц (-2,3% к прошлому году), показатель среднесуточной добычи показал положительный прирост (+1,2%).

Отгрузка каменного угля на внутренний рынок по сети железных дорог по сравнению с февралем 2012 года упала на -6,2% (среднесуточная – на -2,9%). Основным драйвером роста угольной отрасли остается внешний рынок.

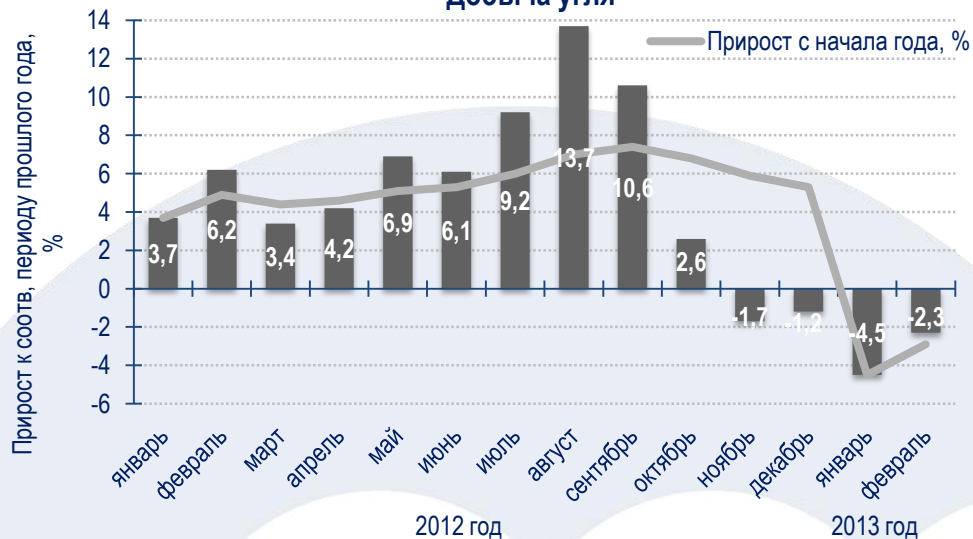
На внешнем рынке цены на энергетический уголь находятся в умеренной зоне: 99,4 долл./тонну в январе 2013 года (FOB Newcastle/Port Kembla), что незначительно ниже (-0,11%), чем месяцем раньше (99,51 долл./тонну), но ощутимо ниже (-21,0%), чем в феврале прошлого года (125,38 долл./тонну).

## Электроэнергетика

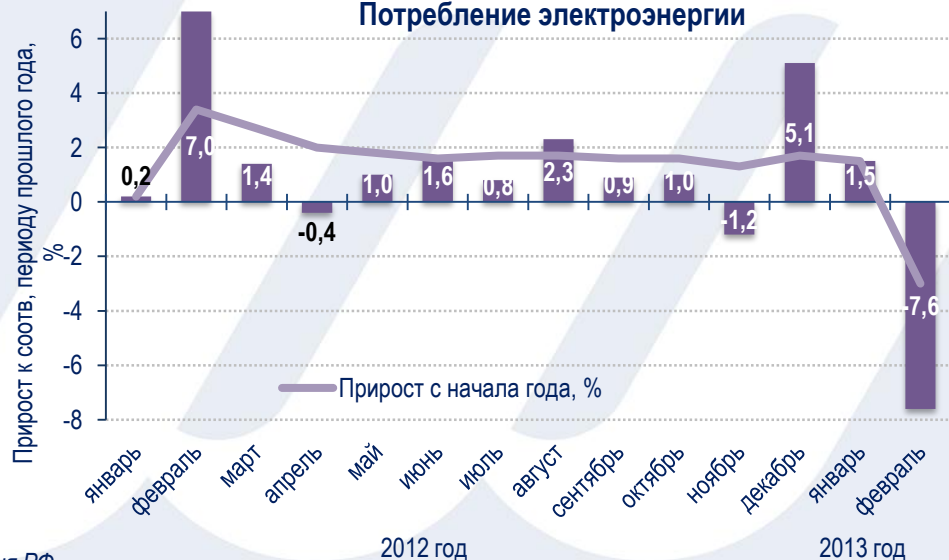
По данным Системного оператора ЕЭС потребление электроэнергии в феврале 2013 г. в целом по России составило 90,2 млрд кВтч (-7,6% к февралю 2012 года). Среди основных факторов снижения электропотребления – более низкие температуры (см. слайд 8) и «лишний» день в феврале прошлого года. С учетом корректировки на високосный день прошлого года снижение электропотребления оказалось чуть менее значительным (-4,7%).

Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке в феврале сложилась равной: 774,7 руб./МВтч для ценовой зоны Сибирь (+21,9% к февралю 2012 г.) и 984,6 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+5,0%).

### Добыча угля



### Потребление электроэнергии



\* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ



## 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