

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Август 2013



Основные выводы

Итоги развития промышленности в августе 2013 года: индекс ИПЕМ-производство – -1,7%, индекс ИПЕМ-спрос – -3,6% (к августу 2012 года).

За январь-август 2013 года по отношению к соответствующему периоду прошлого года индекс ИПЕМ-производство составил +0,1%, индекс ИПЕМ-спрос – -4,7%.

Разрыв в динамике индексов производства и спроса привел к тому, что на 1 августа 2013 года объем остатков грузов на складах достиг очередного в этом году абсолютного исторического максимума и составил 26,1 млн тонн. Среднегодовой уровень остатков грузов в 2013 году (за 7 месяцев) превышает показатель прошлого года уже на 12,4%.

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается только в добывающих отраслях (+2,5% к августу 2012 года, +0,4% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: *высокотехнологичные* (-17,3% и -9,4%), *среднетехнологичные* (-3,1% и -5,6%). Незначительное снижение спроса впервые с начала года наблюдалось и в *низкотехнологичных* отраслях (-1,9% к августу 2012 года, +5,9% с начала года).

Негативные тенденции в динамике промышленного производства подтверждаются и статистикой инвестиций в основной капитал. Инвестиции крупных и средних предприятий падают третий квартал подряд. По итогам II квартала их сокращение составило 4,8%, после сокращения на 5% в I квартале и на 9,7% в IV квартале 2012 года. Абсолютно все укрупненные сектора экономики обеспечили отрицательный вклад в итоговый индекс, кроме торговли, образования и здравоохранения. Основной отрицательный результат в итоговый индекс дают сектора, которые в недавнем прошлом обеспечивали положительный прирост: газовая отрасль (-0,9 п.п. добыча, -2,6 п.п. транспортировка), нефтяная отрасль (-0,07 п.п. добыча, +0,06 п.п. транспортировка, -0,2 п.п. переработка). Отдельно стоит отметить негативную динамику инвестиций в нефтепереработке – инвестиции падают даже несмотря на активную фазу программы модернизации нефтеперерабатывающих мощностей (плановый рост инвестиций в 2013 году +38%). Негативный вклад во II квартале обеспечила и остальная перерабатывающая промышленность (-0,04 п.п.).

Перспективы развития промышленности в ближайшие месяцы во многом связаны с разрешением ситуации в Хабаровском крае. Программа восстановления в регионе потребует огромного объема строительных работ и обеспечит дополнительные объемы производства отдельных товаров. В ближайшие несколько месяцев в связи с этим ожидаются дополнительные объемы перевозки грузов. Номенклатура перевозимых по железным дорогам грузов, объемы которых вырастут: щебень, песок, цемент, металлы, продукты питания, нефтепродукты. Увеличение среднесуточной погрузки в пиковые периоды только за счет данной категории грузов составит около 30-35 тыс. тонн (или около 1 п.п. прироста). Среди сдерживающих факторов стоит отметить ограниченность транспортной инфраструктуры, а именно станций выгрузки в районах, подлежащих восстановлению, которые не приспособлены для принятия и переработки больших объемов грузов.

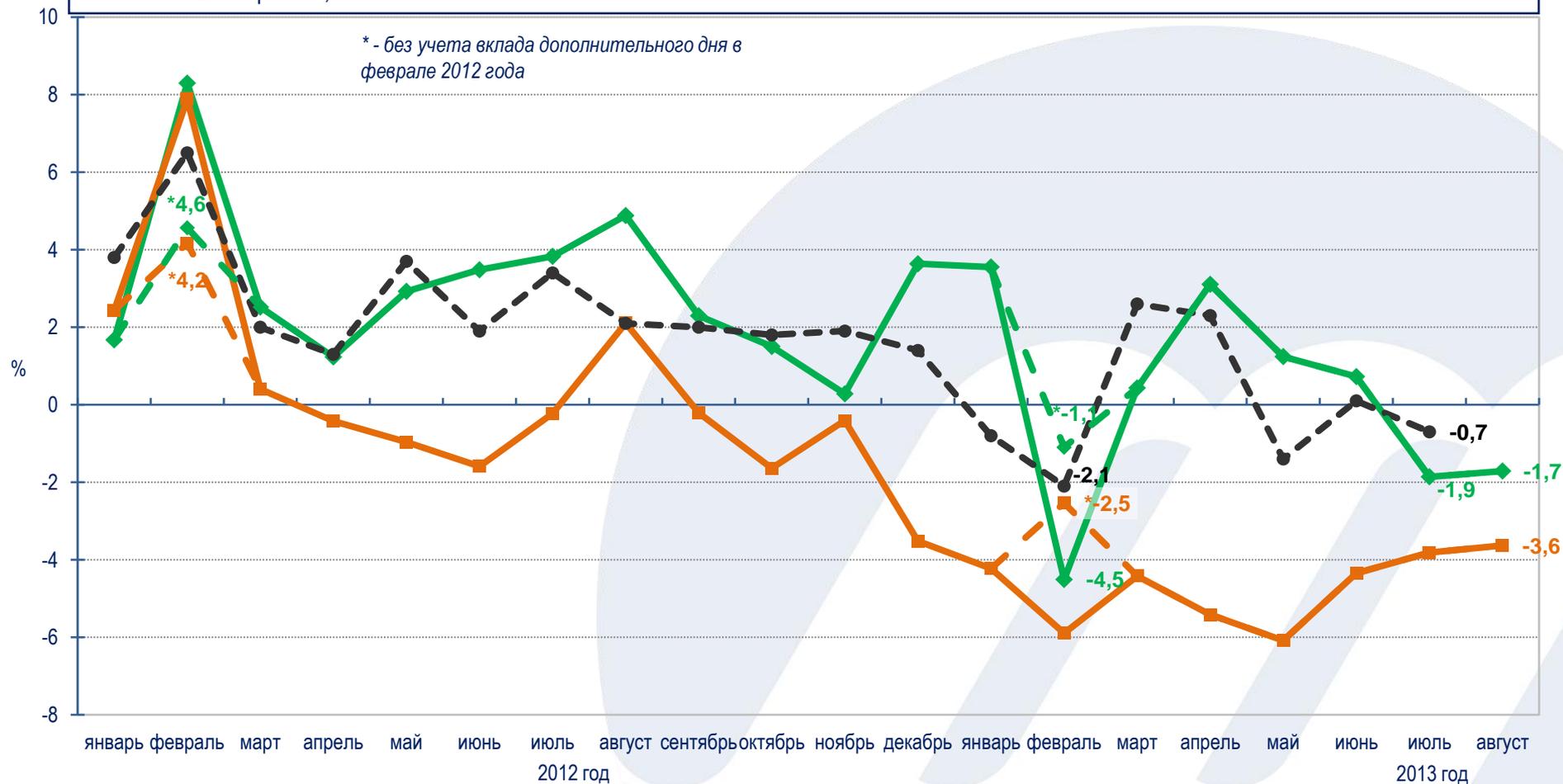


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство: -1,7%
- ИПЕМ-спрос: -3,6%

* - без учета вклада дополнительного дня в феврале 2012 года



- ◆— ИПЕМ-производство, % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПЕМ-спрос, в % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПП, в % к соответствующему месяцу прошлого года



Динамика индексов к предыдущему месяцу



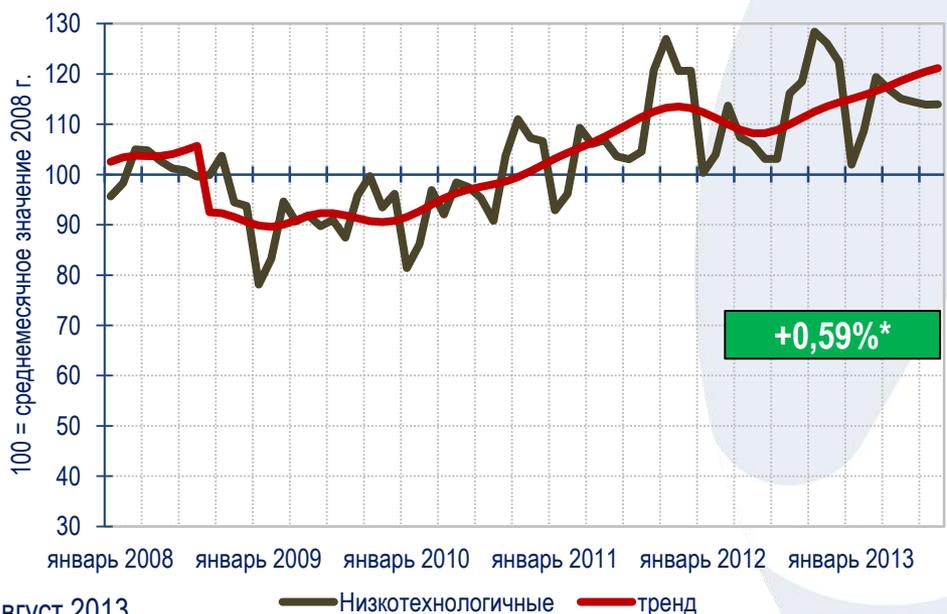
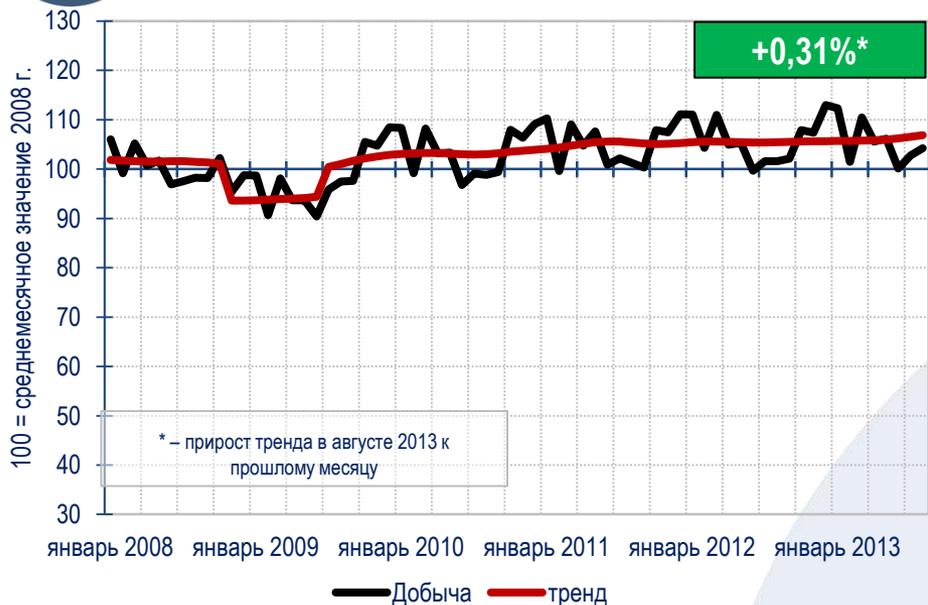
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в августе 2013 года продолжил показывать отрицательную динамику (-0,15%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос сохранил положительную динамику прошлого месяца (+0,41%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





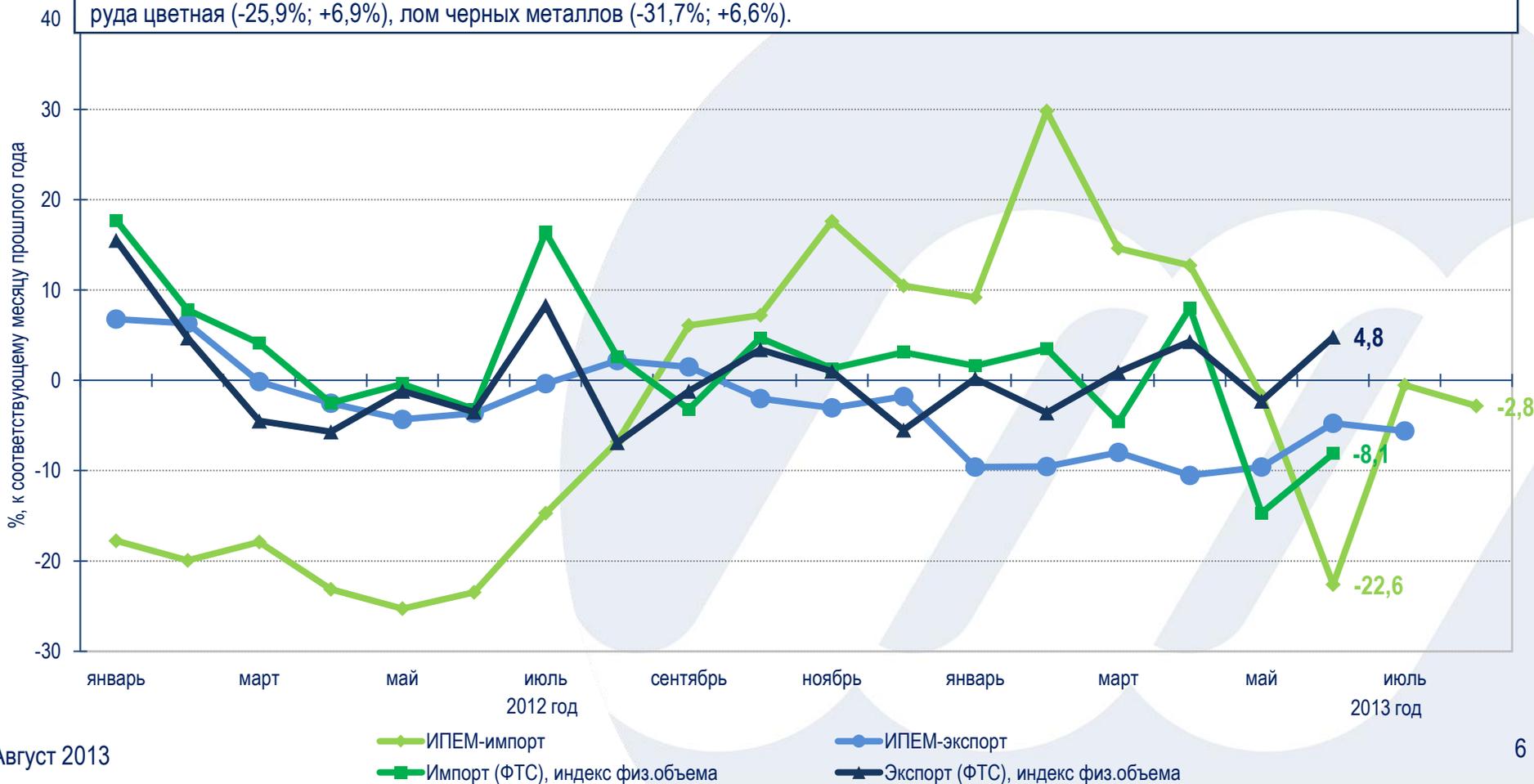
Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в августе 2013 года: индекс ИПЕМ-импорт — -2,8%, индекс ИПЕМ-экспорт — -0,5%.

Рост экспорта по отдельным крупным товарным позициям не компенсирует общего снижения экспортных поставок.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+13,1% за август; +7,8% за январь-август), цемент (+21,6%; +28,1%), лесные грузы (+13,6%; +3,9%), химические и минеральные удобрения (+6,4%; +2,0%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-6,6% за август; -5,1% с начала года), черные металлы (-0,2%; -9,8%), строительные грузы (-3,3%; -2,7%), руда железная и марганцевая (-7,1%; -4,1%), руда цветная (-25,9%; +6,9%), лом черных металлов (-31,7%; +6,6%).





Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам августа 2013 года снизилась. Даже в условиях крайне низкой базы прошлого года сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-5,1%).

Особо следует выделить динамику внутреннего спроса на цветные металлы, который впервые с мая 2011 года показал слабый рост (+1,5%).

Спрос на черные металлы продолжил снижение (-5,1% к августу 2012 г.).

Стоит также отметить падение внутреннего спроса на лесные грузы (-9,8% к августу 2012 г.).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В августе 2013 г. стабильная тенденция роста добычи нефти была продолжена: добыто 44,5 млн тонн (+1,4% к августу 2012 г.).

Поставка нефтяного сырья на переработку в России возросла в августе на 4,2% и составила 24,1 млн т. Первичная переработка нефти на НПЗ России выросла на 3,8% (24,2 млн т). Экспорт нефти снизился на -6,9% (19,2 млн т). Объем перевалки наливных грузов за январь-июль составил 192,8 млн тонн (+9%), в том числе сырой нефти – 120,5 млн тонн (+8,2%).

"Роснефть" добыла в январе-августе 2013 года 135,4 млн т (+0,3%) (включая объем добычи предприятиями ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 57,7 млн т (-0,6%), "Сургутнефтегаз" – 40,9 млн т (-0,02%), "Газпром нефть" – 32,6 млн т (+1,0%), "Татнефть" – 17,6 млн т (+0,4%), "Славнефть" – 11,3 млн т (-5,3%), "Русснефть" – 9,2 млн т (-1,0%), "Башнефть" – 10,5 млн т (+2,7%).

Средняя цена Urals в августе 2013 года снизилась на 1,8% к прошлому году и составила 111,11 долл./барр. (113,10 долл./барр. в августе 2012 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в августе 2013 года составила 47,7 млрд куб. м (+6,8% к аналогичному периоду прошлого года), экспорт вырос до 15,5 млрд куб. м (+28,7%).

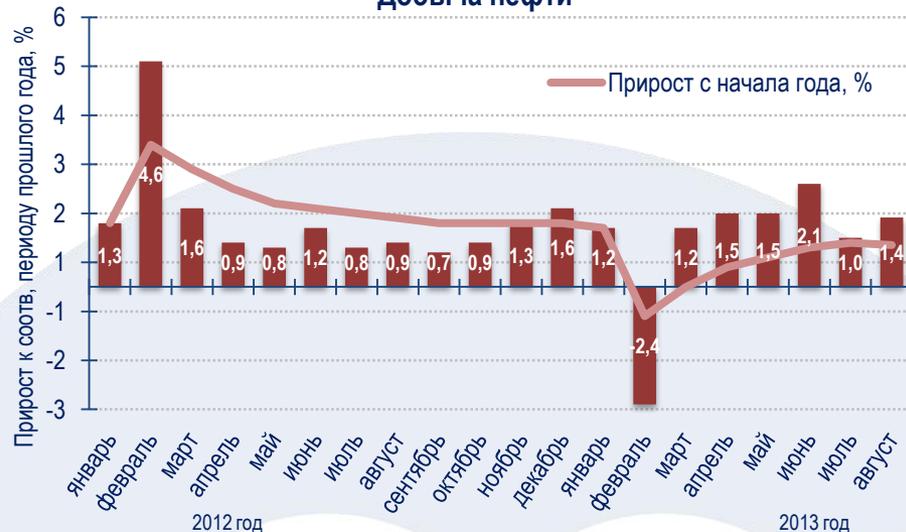
ОАО «Газпром» в августе снизил добычу на -5,2%, до 30,1 млрд куб. м., с начала года падение составляет -2,8% до уровня 304,0 млрд куб. м. НОВАТЭК с начала года добыл 40,7 млрд куб. м. (+5,5%). Добыча газа "Роснефти" составила в августе 2,5 млрд куб. м., "ЛУКОЙЛа" - 1,5 млрд куб. м., "Сургутнефтегаза" – 1,0 млрд куб. м.

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос (+19,0%), в ближнее – снизился (-21,8%). Экспорт сжиженного природного газа в страны АТР за период январь-август сократился на -5,6% до 20,6 млрд куб. м.

Внутреннее потребление газа в августе 2013 года выросло (+0,3%).

Цена российского газа на границе с Германией в июле 2013 года значительно снизилась и составила 394,3 долл./тыс.куб.м (406,5 долл./тыс.куб.м в июне 2013 г., 430,2 долл./тыс.куб.м в июле 2012 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В августе добыча угля незначительно сократилась, падение составило -1,4% к августу 2012 года (30,0 млн т). За период январь-август 2013 года добыча угля сократилась по сравнению с аналогичным периодом 2012 года на 0,2% до уровня 227,5 млн т., а экспорт вырос на 12,4% до 93,5 млн т.

В августе продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на -9,7% по сравнению с августом 2012 года, а на экспорт выросла на +13,1%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в августе выросла: +0,1% по сравнению с августом 2012 года.

Объем перевалки угля за период январь-июль в российских портах вырос на 16% до уровня 57,8 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в июле 2013 г. (FOB Newcastle/Port Kembla) продолжили снижение и достигли 82,8 долл./тонну (-12,4% к июлю 2012 года; -6,6% к июню 2013 года).

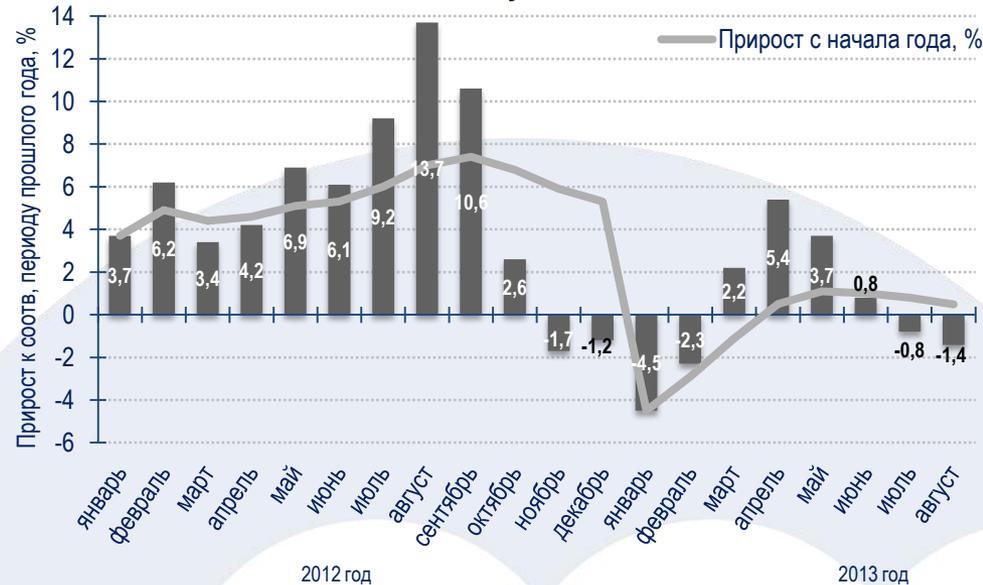
Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в августе 2013 года в целом по России составило 75,9 млрд кВтч (-0,9% к августу 2012 года).

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

- 551,36 руб./МВтч для ценовой зоны Сибирь (-16,8% к августу 2012 г.);
- 1252,76 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+12,6% к августу 2012 г.).

Добыча угля



Потребление электроэнергии



* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП



Анализ данных: итоги работы ж/д транспорта*

К началу августа 2013 года на фоне многомесячного накопленного отставания динамики индекса спроса на российские промышленные товары от динамики индекса производства остатки грузов на складах грузоотправителей достигли очередного исторического максимума и составили 26,1 млн тонн. Разрыв в динамике индексов всегда сопровождается ростом складских остатков. Однако наметившаяся тенденция замедления динамики индекса производства вплоть до отрицательных значений в июле и августе происходит на фоне снижения темпов падения индекса спроса. Это свидетельствует о вероятном снижении (или отсутствии роста) показателя уровня остатков в ближайшие месяцы, если динамика индексов производства и спроса будет сонаправленной.



* - расчеты ИПЕМ по данным ОАО «РЖД»; ** - январь-июль 2013 года



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