

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Март 2014



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в марте 2014 года: индекс ИПЕМ-производство – -2,9%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,9% (к марту 2013 года).

За период январь-март 2014 года индекс ИПЕМ-производство упал на -2,2% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс ИПЕМ-спрос также снизился, падение с начала 2014 года составило -1,6%.

Динамика индексов производства и спроса продолжает выравниваться (спрос отыгрывает накопленное отставание), а это свидетельствует о продолжении фазы стабильности в промышленном секторе – отсутствии и роста, и падения.

В марте 2014 года *погрузка грузов на железнодорожном транспорте* демонстрирует отрицательный прирост к прошлому году (-0,4% к марту 2013 года). За первый квартал 2014 года показатель погрузки сохранился на прошлогоднем уровне. *Потребление электроэнергии* в марте 2014 года в целом по России снизилось (-4,7% к марту 2013 года) при более высоких среднемесячных температурах (см. слайд №9).

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается в низкотехнологичных отраслях (+6,7% в марте 2013 года; +7,1% с начала года). Небольшое снижение спроса продемонстрировали добывающие отрасли (-1,5% в марте 2013 года, -0,03% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: высокотехнологичные (-18,0% в марте; -20,5% за январь-март), среднетехнологичные (-0,5% и -1,6%).

Одним из важнейших факторов спроса, который в данный момент определяет стоимость и себестоимость промышленных товаров является отмена «последней мили» в большинстве регионов России, в т.ч. в Красноярском Крае и Иркутской области, где сосредоточены наиболее электроемкие предприятия цветной металлургии (см. слайд №10). За счет исключения из состава платы тарифов распределительных электросетевых компаний, затраты на электроэнергию крупных потребителей, подключенных напрямую к сетям ФСК, могут снизиться на 25-35%. Однако возможная отмена выбора одноставочного тарифа на передачу электроэнергии для предприятий, подключенных напрямую к электростанциям, увеличит платежи на величину до 30% в отдельных регионах.

Замораживание экспортно-импортных операций с Украиной может в заметной степени повлиять на многие российские отрасли. Например, нефтепереработка потенциально выиграет от расширения рынка сбыта. Транспортное машиностроение может выиграть от замещения украинских вагонов на российские на внутреннем рынке. Автомобильная промышленность скорее всего окажется в минусе за счет отмены экспорта на Украину продукции АвтоВАЗа и возможного ограничения экспорта российских предприятий промсборки.

Внешнеполитическая обстановка начинает реально влиять на результаты промышленности, в том числе через механизмы ВТО. Россия вынуждена придерживаться взятых обязательств, тогда как многие шаги по снижению ограничений на зарубежные рынки могут оказаться замороженными. Например, в США с 2003 года действует защитная пошлина на металлический кремний. В данный момент она составляет для разных российских производителей от 61% до 87%. В 2013 году инициирован пересмотр данной меры, однако ввиду текущей ситуации данные шаги могут быть заморожены на неопределенный срок.

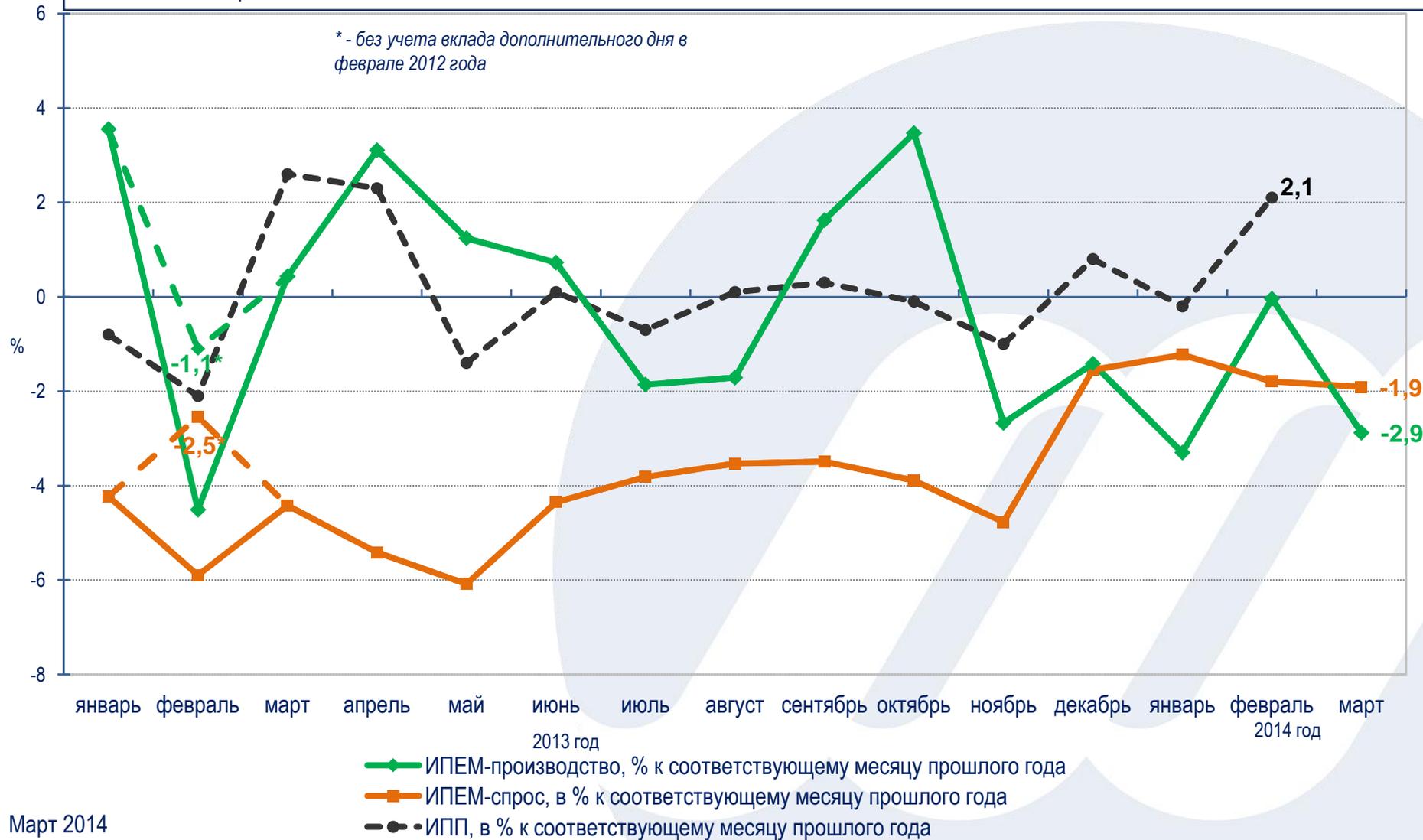


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за март 2014 года (приросты):

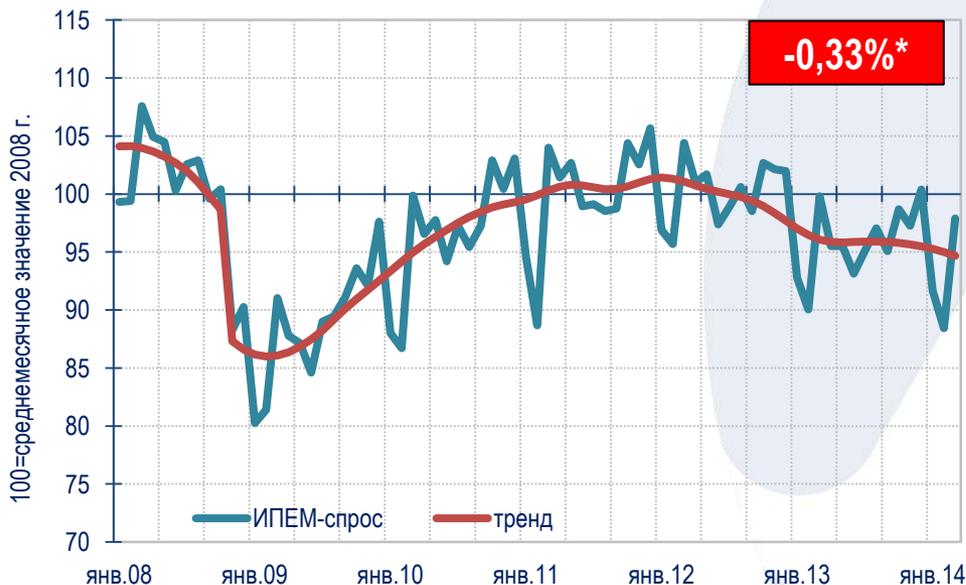
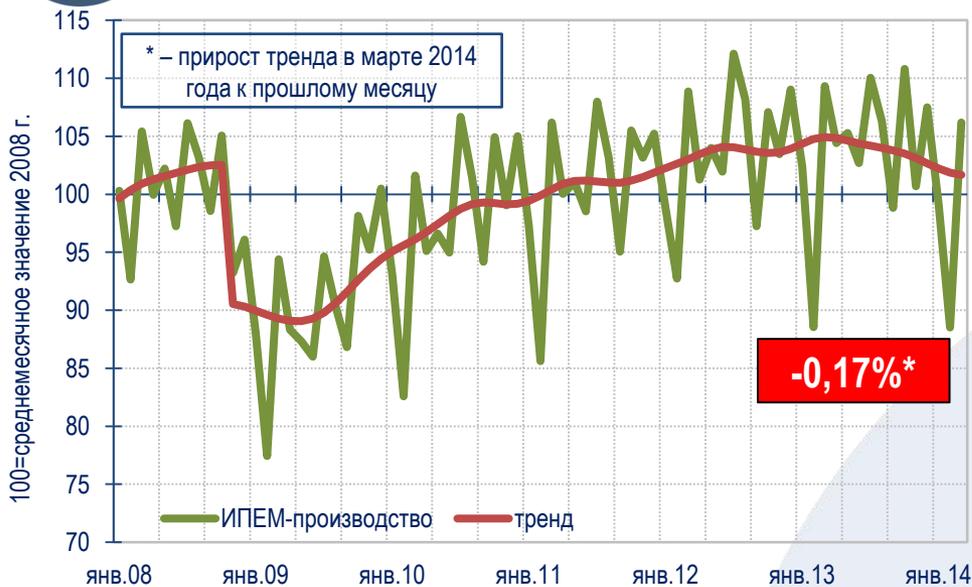
- ИПЕМ-производство -2,9%;
- ИПЕМ-спрос -1,9%.

* - без учета вклада дополнительного дня в феврале 2012 года





Динамика индексов к предыдущему месяцу



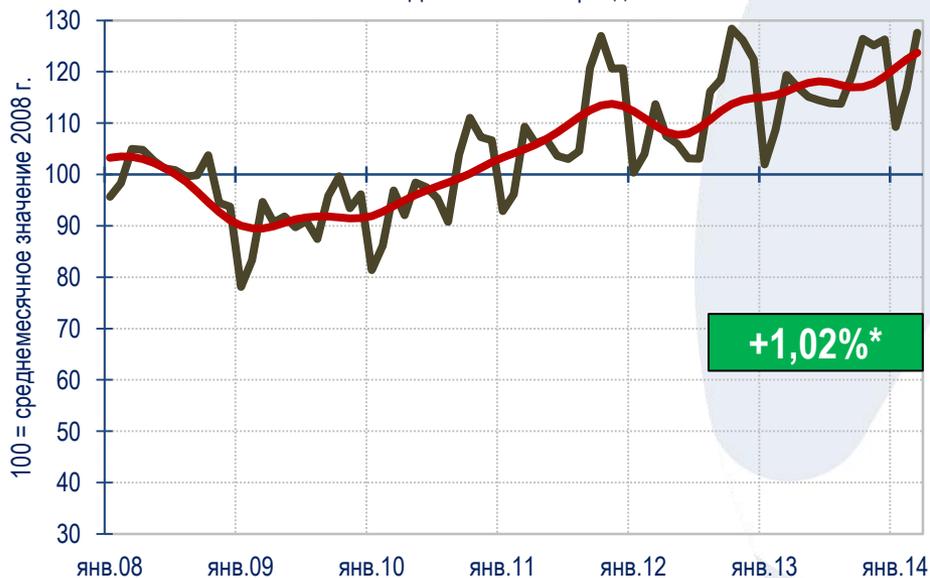
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в марте 2014 года вновь зафиксировал отрицательное значение (-0,17%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в марте 2014 года также продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,33%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



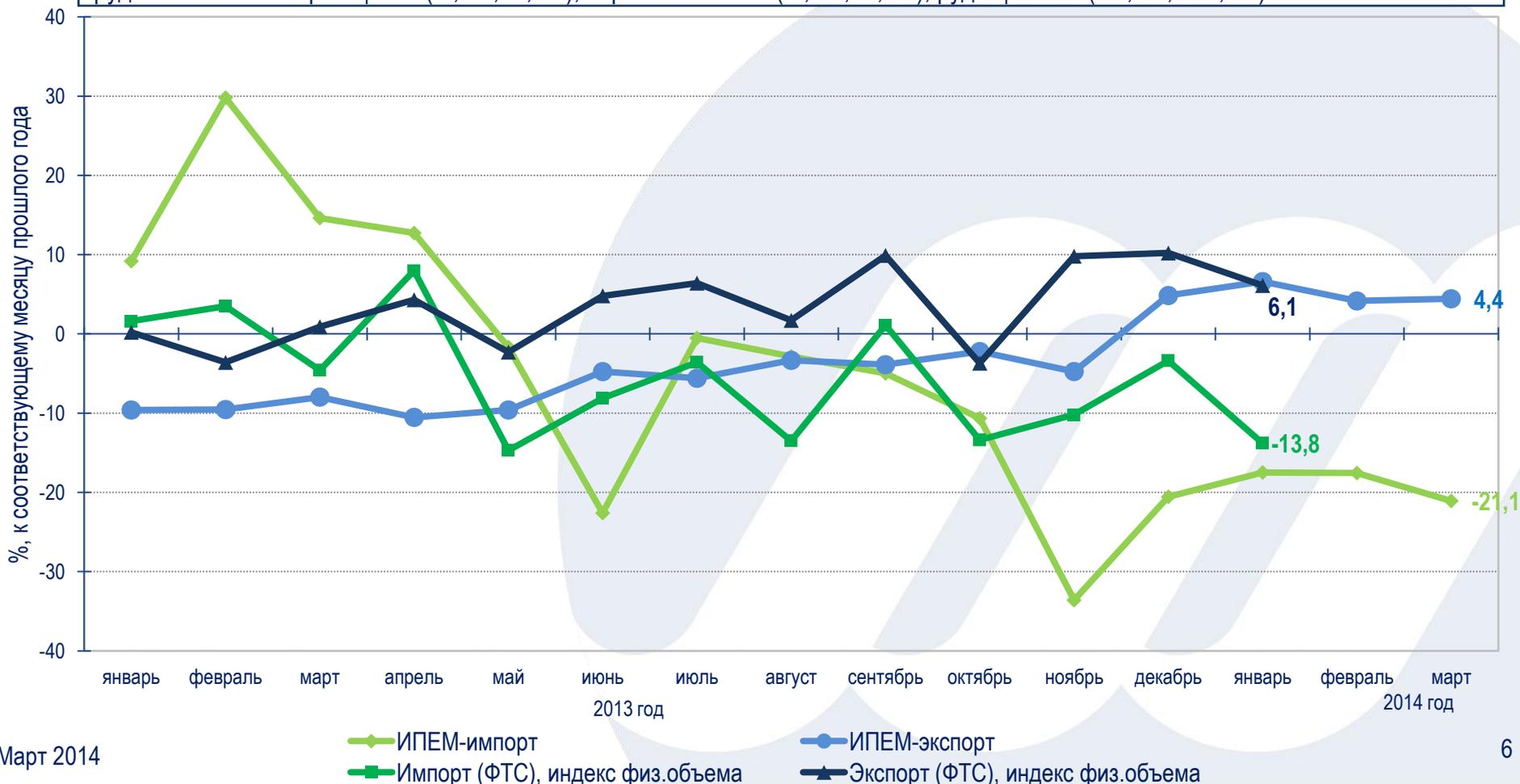


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в марте 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -21,1%, индекс ИПЕМ-экспорт — +4,4%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+5,8% за март 2014 года, +11,5% за I квартал 2014 года), лесные грузы (+12,6%, +19,9%), химические и минеральные удобрения (+9,7%, +16,4%), цемент (+8,4%, +6,6%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-7,2% за март 2014 года, -16,8% за I квартал 2014 года), строительные грузы (-13,1%, -9,5%), лом черных металлов (-54,0%, -26,7%), руда железная и марганцевая (-5,7%, -3,4%), черные металлы (-1,5%, -1,2%), руда цветная (-11,2%, +20,4%).





Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам марта 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в марте сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-27,4% к марту 2013 года, -26,9% к I кварталу 2013 г.). Продолжает восстанавливаться внутренний спрос на цветные металлы (+20,7% к марту 2013 года, +18,2% к I кварталу 2013 г.). Также стоит отметить рост внутреннего спроса на химические и минеральные удобрения (+4,4%, +2,8%), лесные грузы (+8,9%, +1,6%), лом черных металлов (+9,3%, -0,3%). Спрос на черные металлы продолжил ставшее уже стабильным снижение (-2,4% к марту 2013 г., -3,8% к I кварталу 2013 г.). Стоит также отметить падение внутреннего спроса на строительные грузы (-5,8%, -9,6%), каменный уголь (-8,8%, -10,0%), железные и марганцевые руды (-4,1%, +0,5%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В марте 2014 года продолжилась стабильная тенденция роста добычи нефти: добыто 44,7 млн т (+1,0% к марту 2013 года). С начала года объем добытой нефти составил 130 млн т (+1,3% к аналогичному периоду прошлого года).

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам I квартала прибавила 6,7% (71,1 млн т). Экспорт нефти снизился на 4,8% (55,3 млн т). Объем перевалки наливных грузов в период январь-март 2014 года остался на уровне прошлого года и составил 81,5 млн т (+0,0%), в том числе сырой нефти – 47,3 млн т (-6,4%), нефтепродуктов - 30,0 млн т (+12,6%) и сжиженного газа – 3,3 млн т (+6,9%).

"Роснефть" добыла в I квартале 2014 года 50,0 млн т (+0,2%) (включая добычу ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 21,4 млн т (-0,5%), "Сургутнефтегаз" – 15,1 млн т (-0,2%), "Газпром нефть" – 12,3 млн т (+2,1%), "Татнефть" – 6,5 млн т (+0,4%), "Башнефть" – 4,1 млн т (+6,8%), "Русснефть" – 2,1 млн т (-0,9%), НОВАТЭК – 1,4 млн т (+11,4%).

Средняя цена Urals в марте 2014 года не изменилась и составила 106,7 долл./барр. (106,7 долл./барр. в марте 2013 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в марте 2014 года составила 57,1 млрд куб. м (-5,6% к марту 2013 года), с начала года добыча газа выросла до уровня 180,5 млрд куб. м (-1,3% к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт газа в I квартале 2014 года вырос до 56,9 млрд куб. м (+1,9% к аналогичному периоду 2013 года).

ОАО «Газпром» в январе-марте 2014 года сократил добычу на 3,4%, до 130,6 млрд куб. м. (72,4% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 15,6 млрд куб. м. (+3,9%).

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос на 6,2%, в ближнее снизился на сопоставимые 7,5%. Экспорт СПГ в страны АТР в I квартале 2014 года упал на 0,9% до 4,0 млрд куб. м.

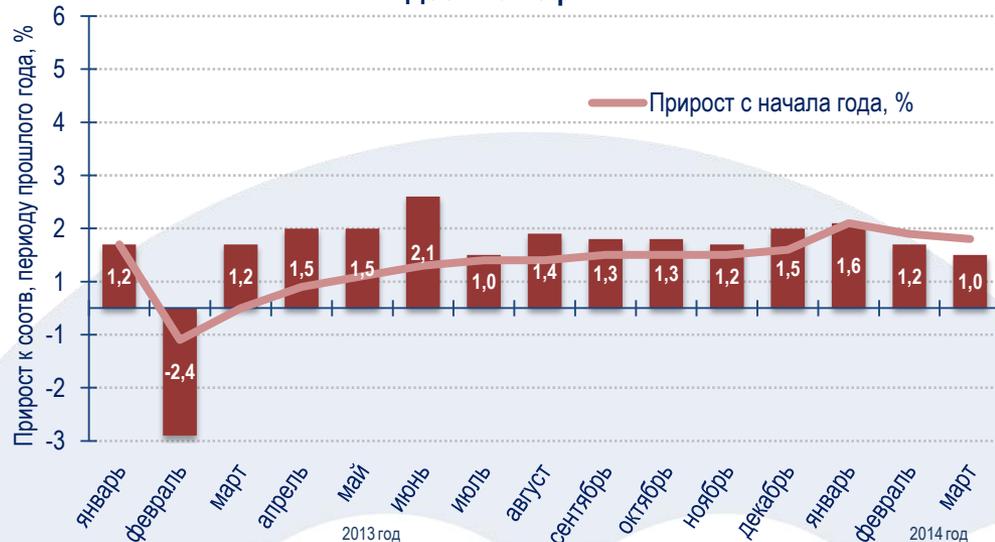
Внутреннее потребление газа в I квартале 2014 года сократилось (-2,6%) в основном из-за более высоких температур в марте 2014 года (слайд 9)

Цена российского газа на границе с Германией в марте 2014 года упала на 1,3% и составила 282,37 евро/тыс.куб.м (286,07 евро/тыс.куб.м в феврале 2014 г., 300,07 евро/тыс.куб.м в марте 2013 г.).

Март 2014

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

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В марте добыча угля показала отрицательную динамику: -3,5% к марту 2013 года (28,8 млн т) и +0,4% с начала года. Экспорт угля в марте вырос на 3,4% до 12,1 млн т, по итогам I квартала 2014 года рост составил 11,8% к соответствующему периоду прошлого года.

В марте продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на 8,8% по сравнению с мартом 2013 года, а на экспорт выросла на сравнимые 5,8%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в марте снизилась на 2,2% по сравнению с мартом 2013 года.

На добычу СУЭК по итогам I квартала 2014 года пришлось 25,0 млн т. (+3,0%), "Южный Кузбасс" – 3,3 млн т. (-5,6%), "Якутуголь" – 2,2 млн т. (-4,6%), Объем перевалки угля за январь-март 2014 года в российских портах вырос на 16,7% до уровня 25,8 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в марте 2014 года (FOB Newcastle/Port Kembang) продемонстрировали снижение до уровня 78,6 долл./тонну (-16,4% к марту 2013 года; -3,9% к февралю 2014 года).

Электроэнергетика

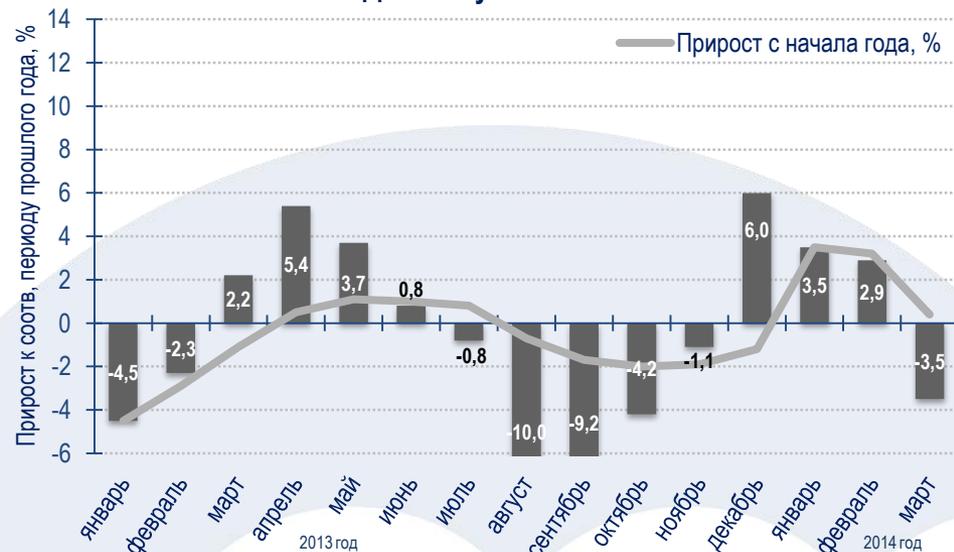
Потребление электроэнергии в марте 2014 года в целом по России составило 91,8 млрд кВтч (-4,8% к марту 2013 года). Основное снижение наблюдалось в ОЭС Средняя Волга (-6,7% к марту 2013 года), ОЭС Северо-Запад и (-6,7%), ОЭС Центр (-5,3%) и ОЭС Восток (-4,2%).

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в марте 2014 года оказалась значительно выше, чем в марте 2013 года (-0,8°C против -6,8°C).

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

- 720,96 руб./МВтч для зоны Сибирь (-9,0% к марту 2013 г.);
- 1 063,95 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+9,3% к марту 2013 г.).

Добыча угля



Потребление электроэнергии





Перспективы изменения выпуска промышленной продукции в краткосрочной перспективе: внутренние и внешние факторы

Нефтяная отрасль:

Добыча нефти (см. слайд №8).

Производство автомобильного бензина в России в январе-марте 2014 года снизилось на 0,8%.

- «-» перспективы роста тарифов на перевозку нефтеналивных грузов железнодорожным транспортом.
- «+» рост рублевой выручки за счет ослабления курса рубля к основным валютам.
- «+» возможный рост спроса на бензин за счет поставок в Республику Крым (более 0,5% от всего объема производства в России).

Алюминиевая промышленность:

Погрузка цветных металлов на сети железных дорог за январь-март 2014 года упала на 10,5%, однако в марте темпы падения замедлились (-2% к марту 2013 года).

- «-» сохраняются низкие мировые цены на алюминий (за январь-март 2014 в среднем около 1807 долл./тонну).
- «+» сохранение правил складирования на LME.
- «+» изменение правил ОРЭМ для снижения ценовой нагрузки на алюминиевые предприятия: вывод части мощности ГЭС с ОРЭМ (Братская ГЭС), либерализация мощности ГЭС.
- «+» отмена договоров «последней мили» в Красноярском крае, Иркутской области и многих других регионах России (снижение стоимости электроэнергии на 25-35%).

Газовая отрасль:

Добыча газа (см. слайд №8).

Экспорт газа из России в январе-марте 2014 года вырос на 1,9%.

- «-» курс ЕС на снижение зависимости от российского газа.
- «-» снижение платежеспособного спроса со стороны Украины.
- «+» рост отбора российского газа со стороны европейских потребителей для закачки в ПХГ для обеспечения стабильности поставок.
- «+» активизация переговоров с Китаем о поставках газа.

Автомобильная промышленность:

Продажи новых легковых автомобилей в России в январе-марте 2014 года снизились на 2%.

- «-» АвтоВаз приостановил экспорт автомобилей на Украину. Экспорт АвтоВазы на Украину составлял в разные годы от 0,4% до 1% от общего выпуска автомобилей в России.
- «-» возможная отмена одноставочного тарифа на передачу электроэнергии для предприятий, подключенных напрямую к электростанциям (рост стоимости электроэнергии на 25-30%)
- «±» Возможное ослабление требований по локализации (снижение затрат для автопроизводителей, но отсутствие роста в производстве автокомпонентов).
- «+» Кратковременный рост спроса, спровоцированный специальными предложениями, ожиданием роста цен и соответствующим ростом спроса из-за ожидаемого дальнейшего ослабления рубля.



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