

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Май 2013



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в мае 2013 года: индекс ИПЕМ-производство – +1,2%, индекс ИПЕМ-спрос – -5,9% (к маю 2012 года).

За январь-май 2013 года по отношению к соответствующему периоду прошлого года индекс ИПЕМ-производство составил +0,8%, индекс ИПЕМ-спрос – -5,2%.

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса, причем с очень высокими темпами, наблюдается только в *низкотехнологичных* отраслях (+8,9% к маю 2012 года, +5,8% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение индекса спроса: *высокотехнологичные* (-17,4% и -7,7%, соответственно), *среднетехнологичные* (-6,9% и -6,5%, соответственно). Незначительный рост показателей добывающих отраслей в мае не позволил продемонстрировать положительную динамику по итогам 5-х месяцев (+0,8% и -0,1%, соответственно).

Одним из «локомотивов» российского экспорта остается уголь, однако темпы прироста экспорта на фоне снижения мировых цен и высокой базы прошлого года значительно замедлились (всего +6,0% за 5 месяцев).

Более подробный анализ экспорта показывает, что на фоне опережающего роста базовых издержек происходит резкое снижение экспорта готовой продукции высоких переделов и соответствующий рост экспорта сырья и продукции низких переделов. Так экспорт цветных металлов за 5 месяцев этого года к соответствующему периоду прошлого года упал на -3,7% (-11,1% к 5 месяцам 2010 года), а рост экспорта цветной руды составил +28,3%. Экспорт черных металлов с начала года упал на -11,8%, зато зафиксирован значительный рост экспорта лома черных металлов (+29,3%).

Более того, разница в издержках на электроэнергию промышленных компаний в Сибири и Европейской части России стремительно сокращаются: за 5 месяцев 2013 года рост цен в ценовой зоне оптового рынка Сибирь составил +15,4%, в ценовой зоне Европа и Урал – +8,4%.

В марте-апреле, вопреки обычному сезонному снижению, наблюдался рост остатков готовой продукции на складах грузоотправителей (+1,3 млн тонн к началу года). Общий уровень остатков за первые 4 месяца 2013 года вырос на +7,5%. Около половины общего прироста остатков было обеспечено строительными грузами, что говорит о значительном отставании спроса от объемов производства.

Разрыв в динамике спроса и производства продолжает оставаться значительным. Однако налицо замедление темпов роста производства при стабилизации уровня падения спроса.

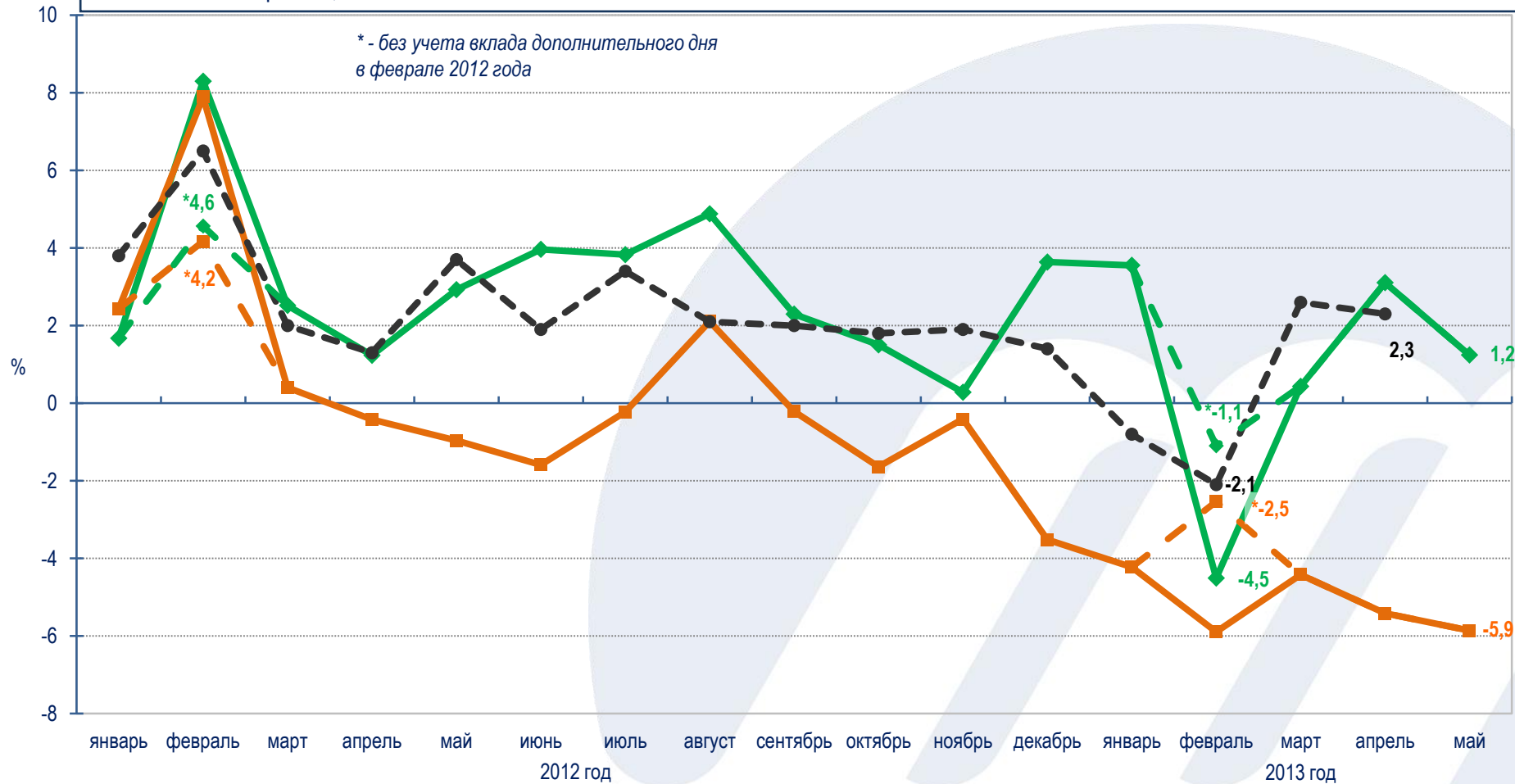


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство: +1,2%
- ИПЕМ-спрос: -5,9%

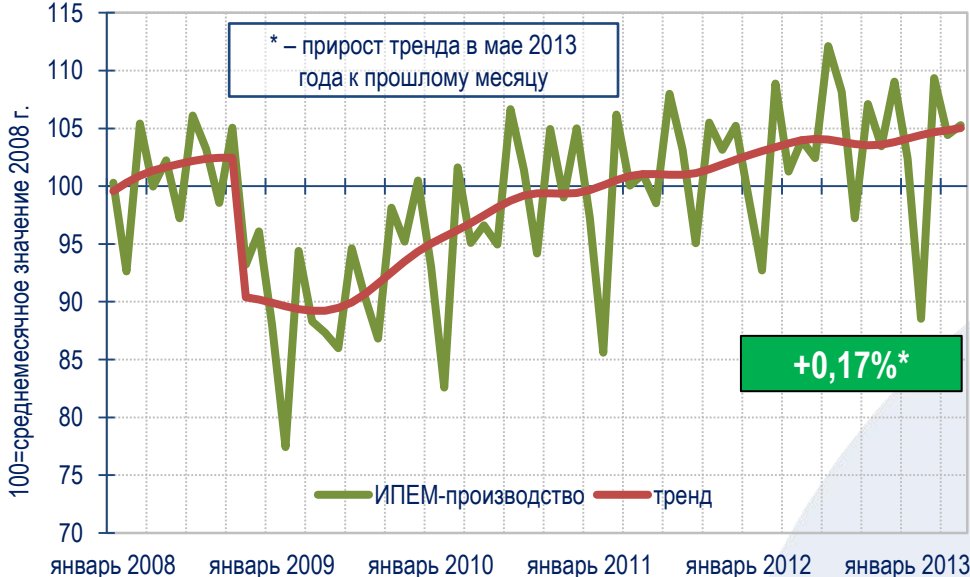
* - без учета вклада дополнительного дня
в феврале 2012 года



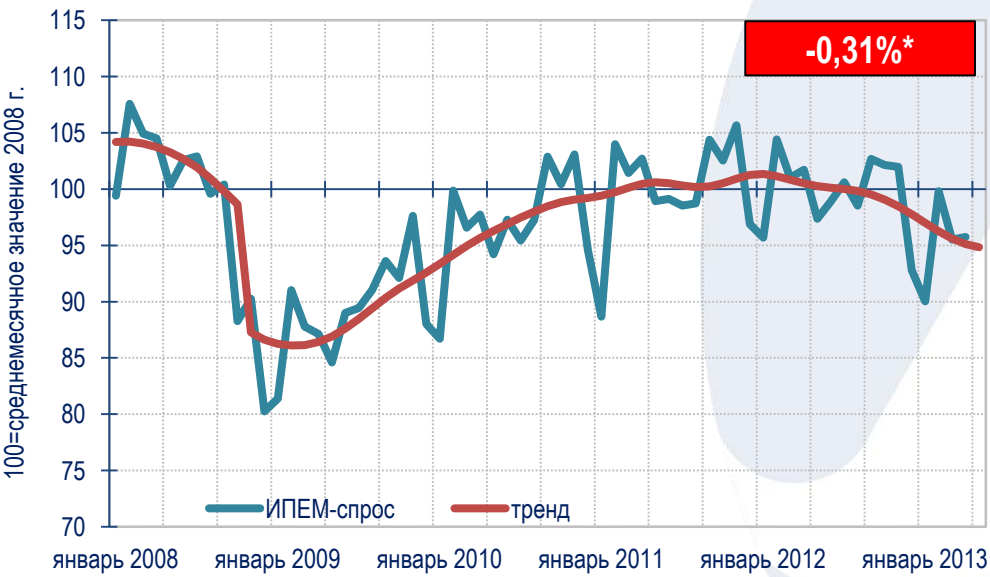
- ◆— ИПЕМ-производство, % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПЕМ-спрос, в % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПП, в % к соответствующему месяцу прошлого года



Динамика индексов к предыдущему месяцу

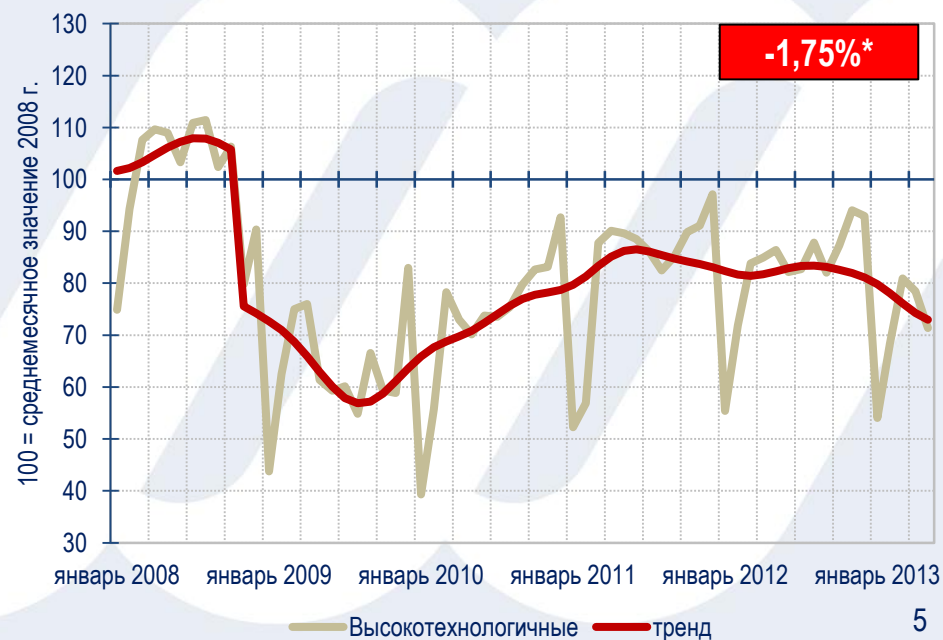
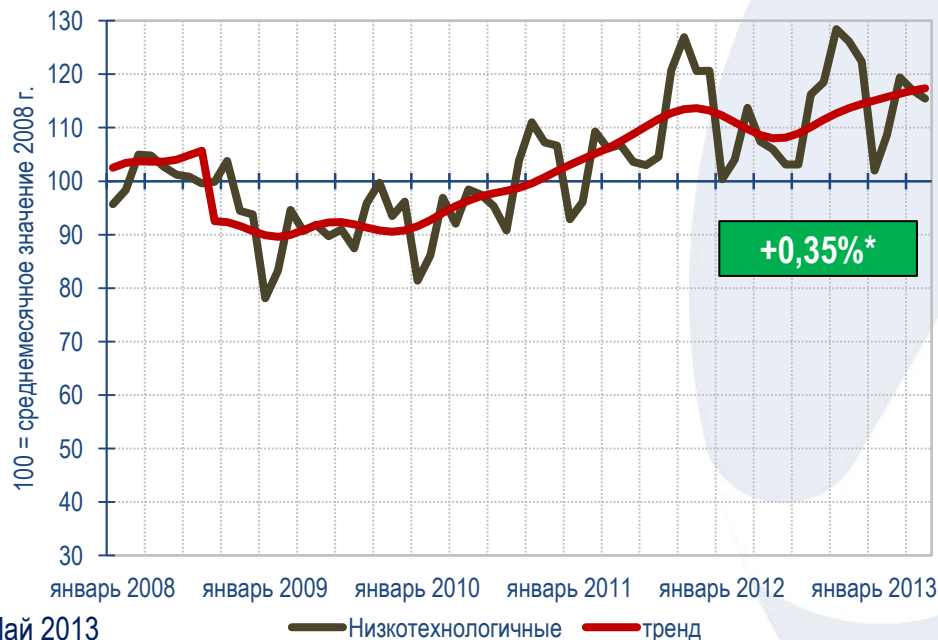
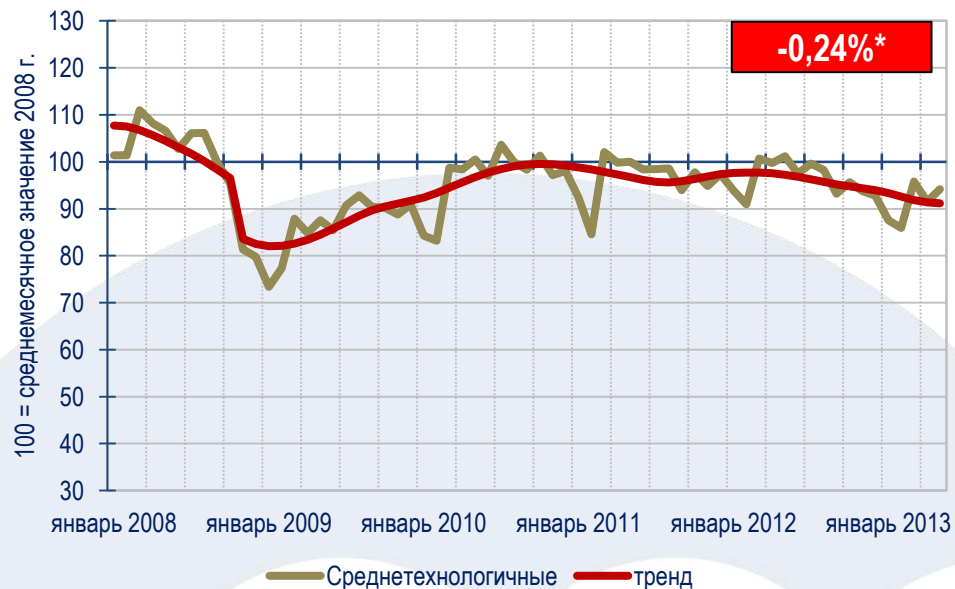
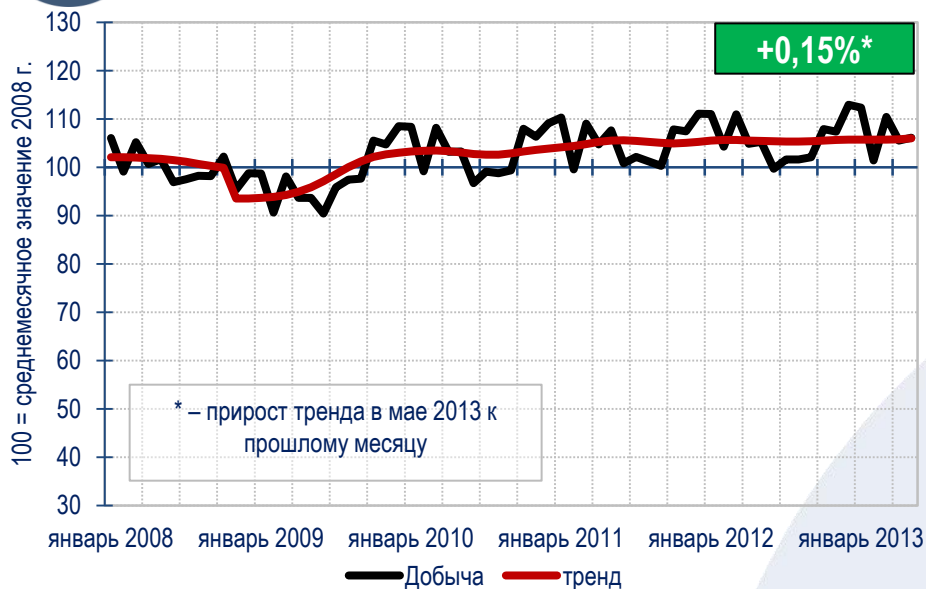


Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в мае 2013 года сохранил слабую положительную динамику прошлого месяца (+0,17%). Тренд индекса ИПЕМ-спрос снова показал отрицательную динамику (-0,31%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





Динамика индексов экспорта и импорта

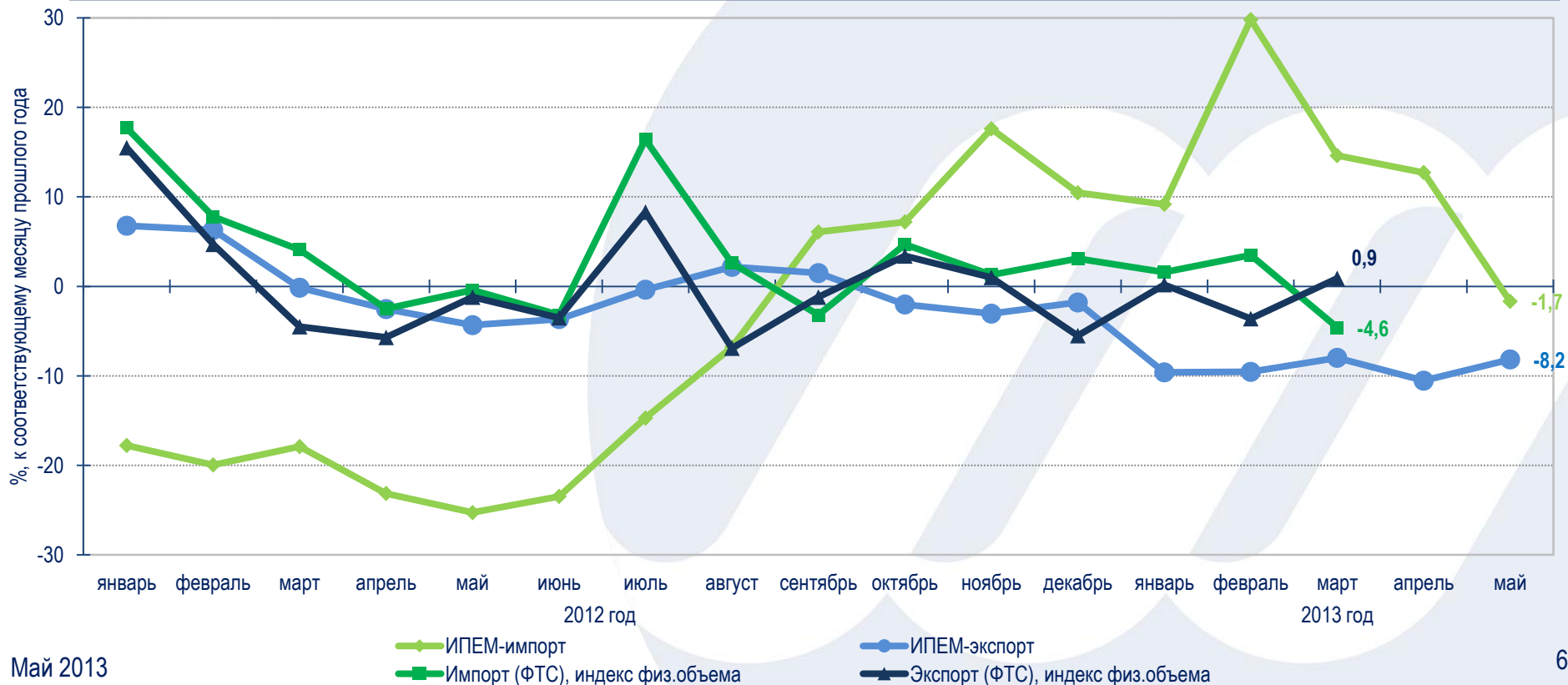
Значения индексов в мае 2013 года: индекс ИПЕМ-импорт — -1,7%, индекс ИПЕМ-экспорт — -8,2%.

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 (+7,5% за май; +5,9% за январь-май);
- руда цветная (+15,0%; +28,3%);
- строительные грузы (+15,3%; -2,5%) – падение в январе-марте, рост в апреле-мае;
- цемент (+28,6%; +31,1%);
- лесные грузы (+1,9%; +1,6%);
- лом черных металлов (+27,7%; +29,3%).

Стоит отметить падение отгрузки на экспорт цветных (-0,9% за май; -3,7% с начала года) и черных (-13,6%; -11,8%) металлов.



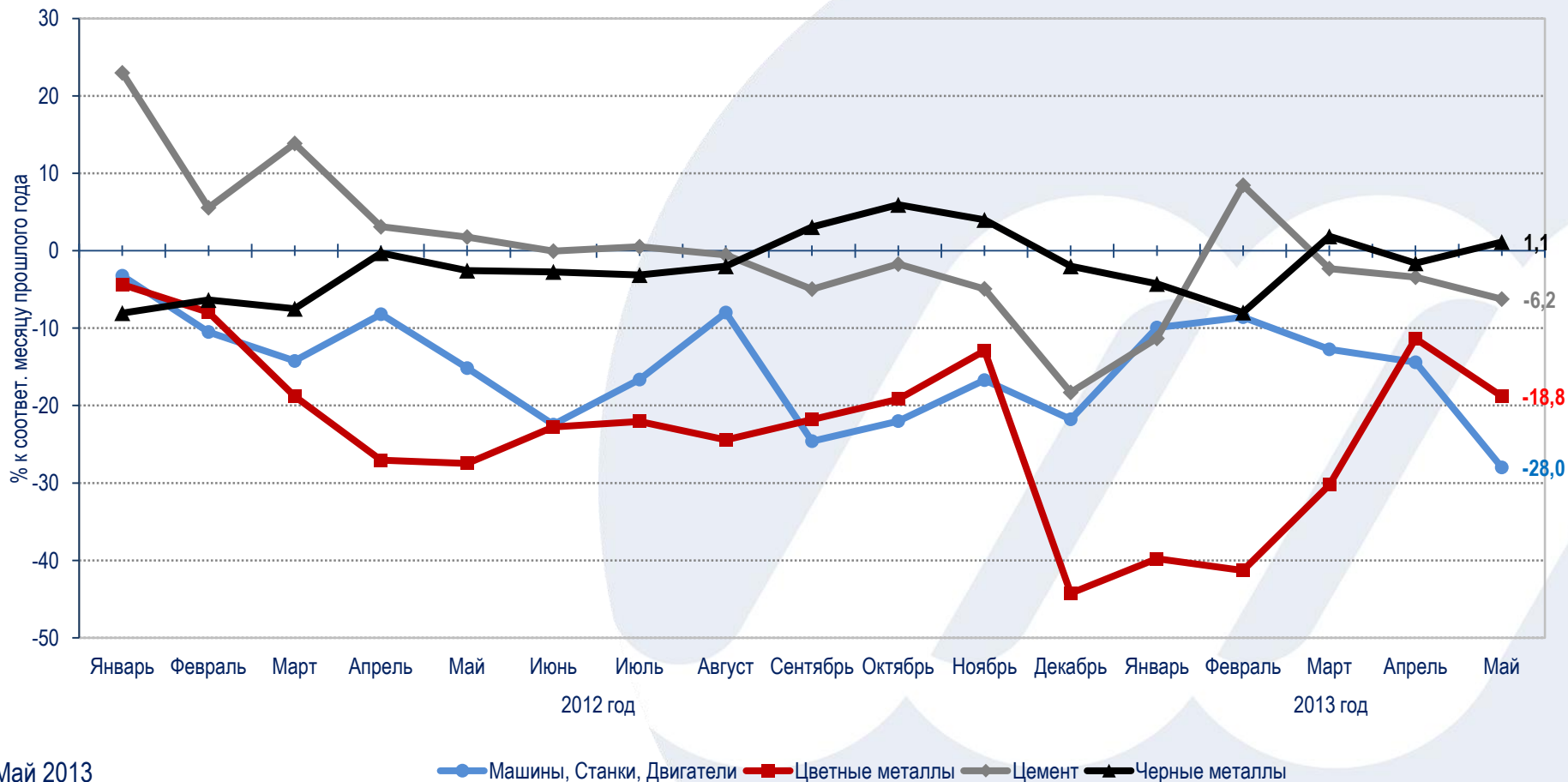


Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам мая 2013 года снизилась. Даже с учетом крайне низкой базы прошлого года сохраняются высокие темпы падения спроса на цветные металлы (-18,8%) и на машиностроительную продукцию (-28,0%).

Спрос на черные металлы, как и предполагалось (см. предыдущие мониторинги), незначительно вырос (+1,1% к маю 2012 г.). Прогноз по спросу на черные металлы остается умеренно положительным, т.к. отгрузка железной руды в мае снова показала прирост (+3,5% к маю 2012 г.).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В мае 2013 г. стабильная тенденция роста добычи нефти была продолжена: добыто 44,3 млн тонн (+1,3% к маю 2012 г.).

Поставка нефтяного сырья на переработку в России возросла в мае на 7,6% и составила 23 млн т. Первичная переработка нефти на НПЗ России выросла на 7,4% (22,7 млн т). Экспорт нефти снизился на -2,3% (20,3 млн т).

"Роснефть" добыла в январе-мае 2013 года 49,3 млн т (+2%), ЛУКОЙЛ – 34,8 млн т (-0,6%), ТНК-ВР – 29,7 млн т (-2,4%), "Сургутнефтегаз" – 25,4 млн т (-0,1%), "Газпром нефть" – 13,1 млн т (+0,6%), "Татнефть" – 10,9 млн т (+0,2%), "Славнефть" – 7,1 млн т (-5%), "Русснефть" – 5,6 млн т (-1,8%), "Башнефть" – 6,5 млн т (+1,2%).

Средняя цена Urals в мае 2013 года снизилась на 6% и составила 102,27 долл./барр. (108,86 долл./барр. в мае 2012 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в мае 2013 года составила 52,6 млрд куб. м (+1,4% к аналогичному периоду прошлого года), экспорт вырос до 13,3 млрд куб. м (+6,8%).

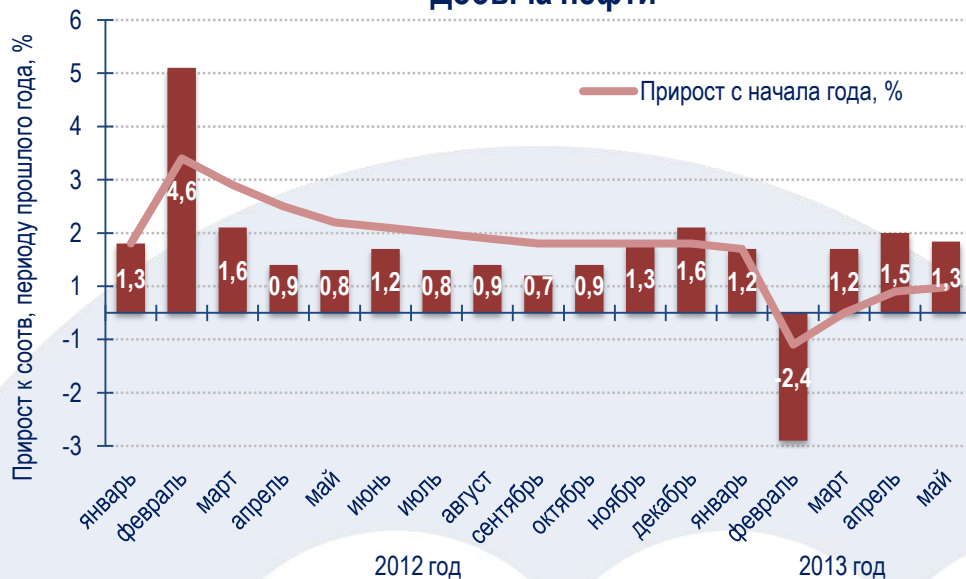
ОАО «Газпром» в мае уменьшил добычу на -3,9%, до 35,3 млрд куб. м., с начала года падение составляет -3,4%. НОВАТЭК с начала года добыл 22,84 млрд куб. м. (+4,4%), нефтяные компании – 30 млрд куб. м. (+6,6%).

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос (+6,9%), в ближнее – снизился (-19%).

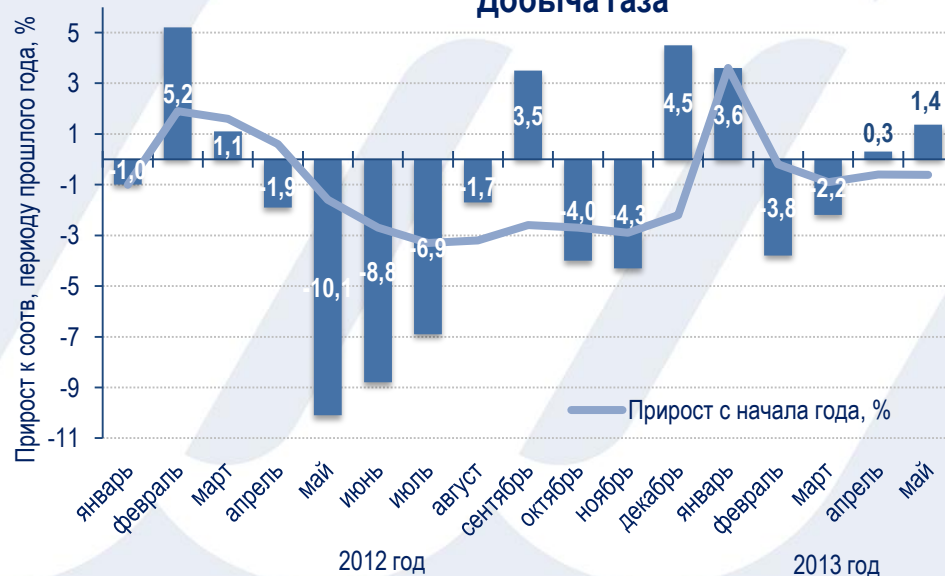
Внутреннее потребление газа в мае 2013 года снизилось (-0,8%).

Цена российского газа на границе с Германией в апреле 2013 года составила 419 долл./тыс.куб.м (409 долл./тыс.куб.м в марте; 452,5 долл./тыс.куб.м в апреле 2012 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В мае добыча угля продолжила весенний рост, составивший 7,6% к маю 2012 года (29,5 млн т). Повысился и экспорт угля: рост составил 25,2% (13,9 млн т).

В мае продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на -3,0% по сравнению с маем 2012 года, а на экспорт выросла на +7,5%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в мае выросла: +1,9% по сравнению с маем 2012 года.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь (FOB Newcastle/Port Kembla) продолжили снижение и достигли 93,4 долл./тонну (-5,4% к марту 2013 года; -15,8% к апрелю 2012 года).

Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в мае 2013 года в целом по России составило 78,0 млрд кВтч (+0,9% к маю 2012 года).

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

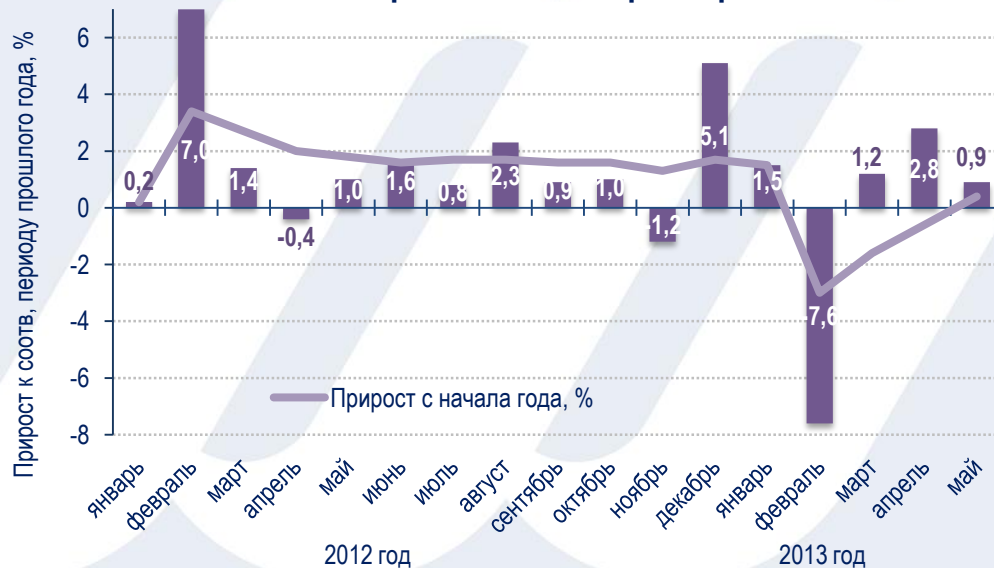
- 747,9 руб./МВтч для ценовой зоны Сибирь (+18,6% к маю 2012 г.);

- 972,7 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+10,4%).

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