

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Июнь 2013



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в июне 2013 года: индекс ИПЕМ-производство – -0,4%, индекс ИПЕМ-спрос – -4,5% (к июню 2012 года).

За январь-июнь 2013 года по отношению к соответствующему периоду прошлого года индекс ИПЕМ-производство составил +0,6%, индекс ИПЕМ-спрос – -5,1%. Стоит отметить, что официальные данные Росстата о динамике промышленного производства (ИПП) в мае также показали отрицательные прирост. Разрыв в динамике индексов производства и спроса во многом связан с ростом складских остатков. За I квартал прирост остатков грузов на складах грузоотправителей ж/д транспорта составил 1,3 млн тонн, и основная часть была обеспечена строительными грузами.

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается только в *низкотехнологичных* отраслях (+10,4% к июню 2012 года, +6,5% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: *высокотехнологичные* (-10,1% и -8,3%), *среднетехнологичные* (-4,8% и -6,2%). Незначительный рост добывающих отраслей в июне, несмотря на рекордные абсолютные значения добычи нефти, не позволил им продемонстрировать положительную динамику по итогам полугодия (+0,4% и -0,02%).

Основным «локомотивом» российского экспорта остается уголь. Общий прирост экспорта на фоне снижения мировых цен и высокой базы прошлого года оказался не столь значительным (всего +7,9% за полгода). Однако в июне темпы прироста экспорта вышли на прошлогодний рекордный уровень (+22,3%). Столь высокий результат во многом получен благодаря искусственному субсидированию экспортных поставок за счет внутреннего рынка через тарифы на железнодорожные перевозки. Несмотря на формальную отмену кодов исключительных тарифов (КИТ), стоимость перевозки на экспорт остается на 10-20% ниже, чем во внутреннем сообщении.

О работе российской промышленности на экспорт наглядно говорят и данные о грузообороте морских портов в первом полугодии 2013 г. (+4,7%). Драйверы роста — уголь (+14,9%), минеральные удобрения (+17,0%), нефть и нефтепродукты (+10,3%). Снизилась перевалка зерна (-72,5%), руды (-8,5%), лесных грузов (-29,4%), черных металлов (-17,6%). Возможная демополизация экспорта СПГ с 2014 года и рост экспорта газа по альтернативным направлениям может в будущем поддержать промышленные индексы.

Несмотря на рост экспорта по некоторым направлениям, положительное сальдо торгового баланса России в январе-мае 2013 года снизилось на 14,8%: импорт вырос на 2,8%, экспорт снизился на 5,2%.

Неуклонно замедляется оборот розничной торговли, являвшейся одним из основных драйверов роста спроса на внутреннем рынке (с +7,9% в I квартале 2012 г. и +4,0% в I квартале 2013 г. до 2,9% в мае). Тенденция сокращения объемов розничного кредитования не предполагает положительного прогноза динамики розничной торговли. Одно из самых значительных снижений наблюдается на автомобильном рынке (-11% в июне).

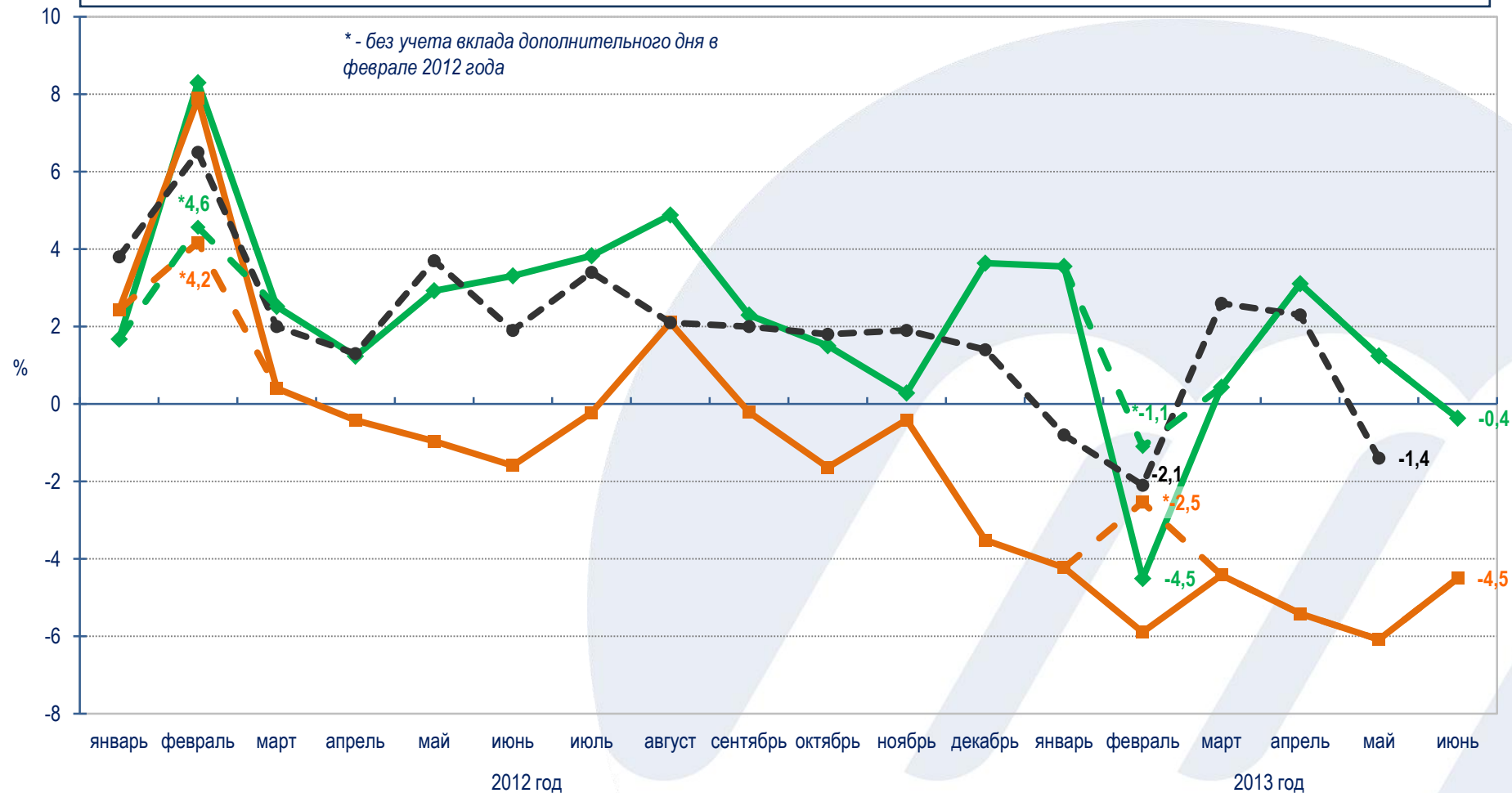


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство: -0,4%
- ИПЕМ-спрос: -4,5%

* - без учета вклада дополнительного дня в феврале 2012 года



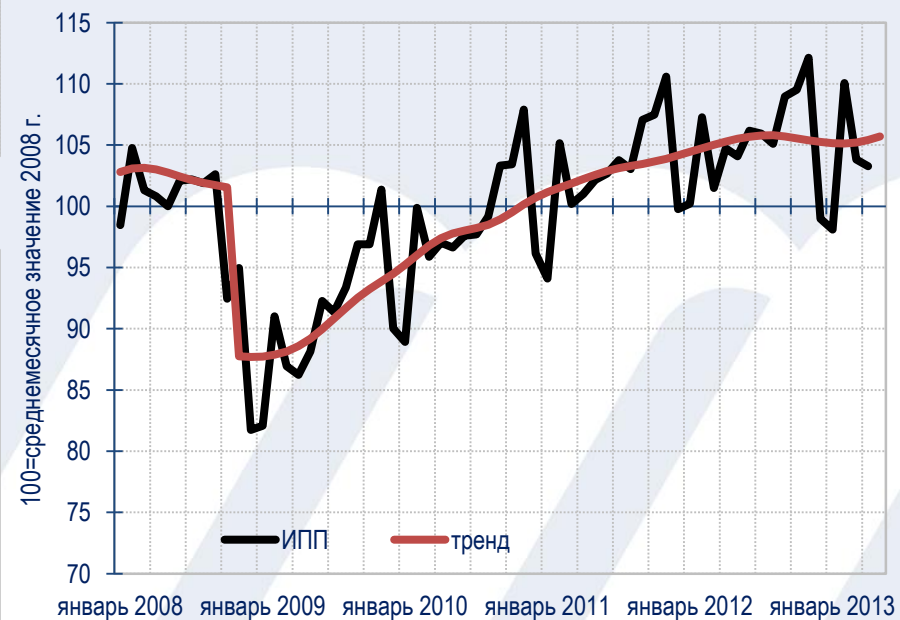
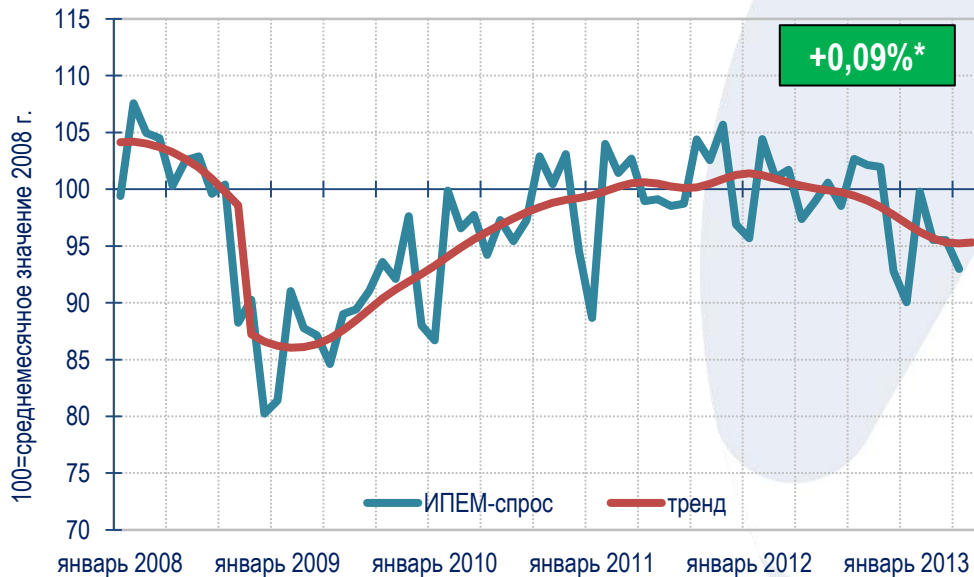
- ◆— ИПЕМ-производство, % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПЕМ-спрос, в % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПП, в % к соответствующему месяцу прошлого года



Динамика индексов к предыдущему месяцу

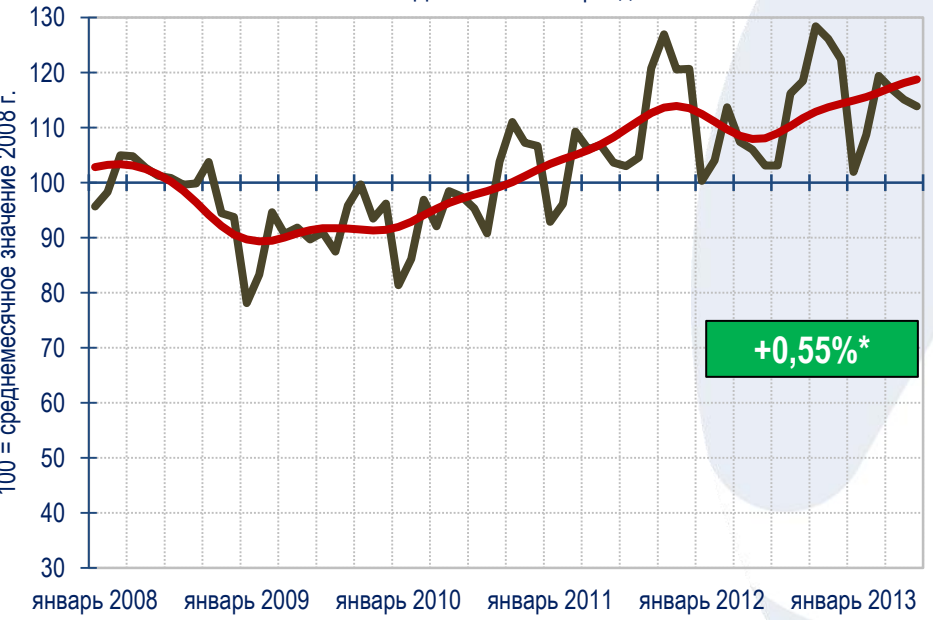
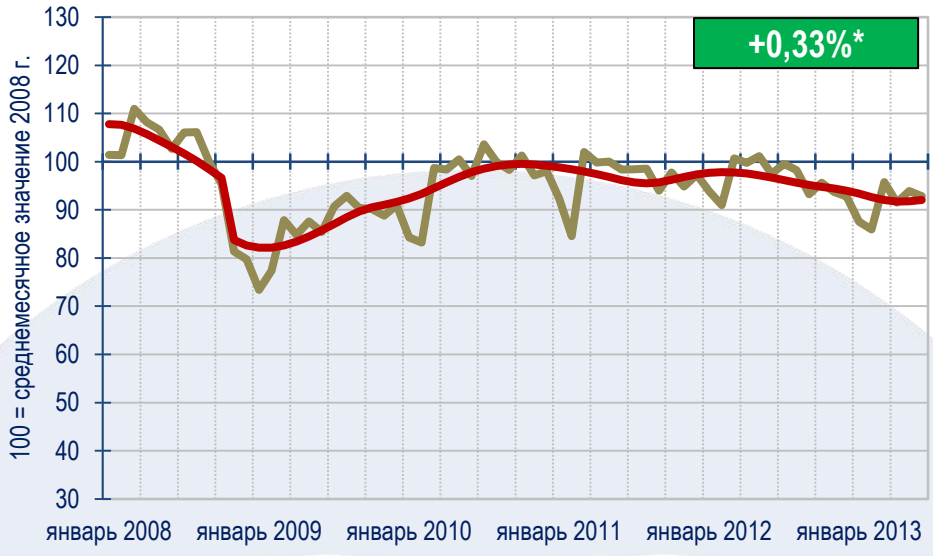
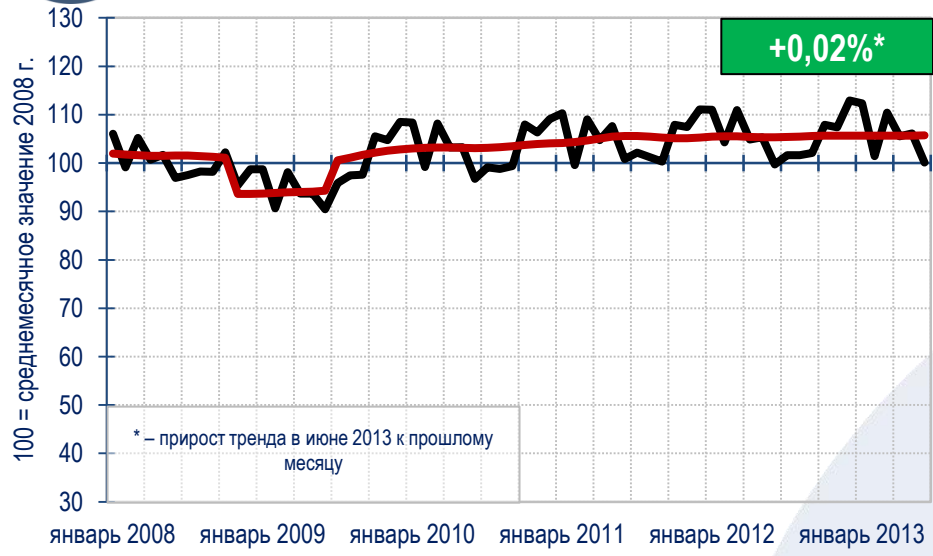


Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в июне 2013 года сохранил слабую положительную динамику прошлого месяца (**+0,05%**). Тренд индекса ИПЕМ-спрос впервые с начала года показал положительную динамику (**+0,09%**).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



Июнь 2013

— Добыча — тренд

— Среднетехнологичные — тренд



Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в июне 2013 года: индекс ИПЕМ-импорт — -22,6%, индекс ИПЕМ-экспорт — -4,8%.

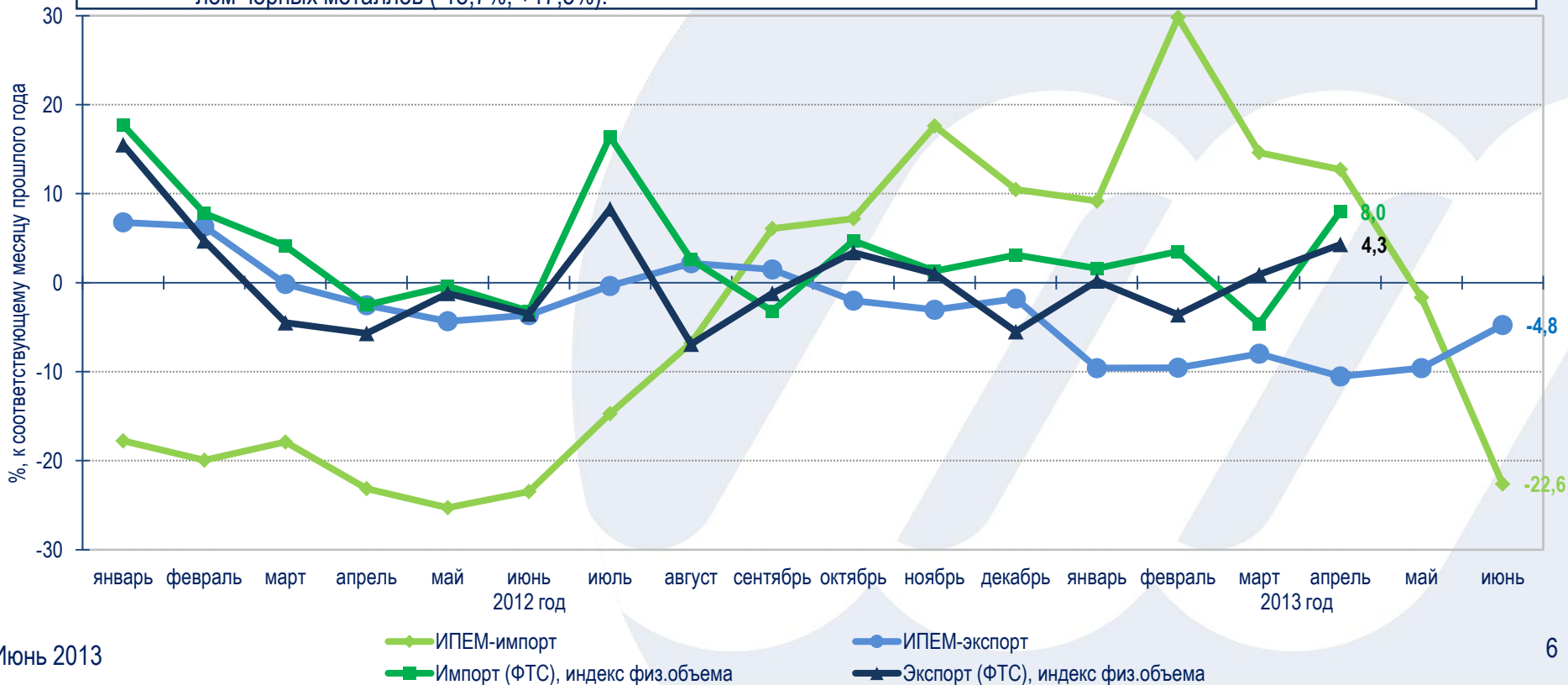
Рост экспорта по отдельным крупным товарным позициям не компенсирует общего снижения экспортных поставок.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог:

- уголь каменный (+17,1% за июнь; +7,7% за январь-июнь),
- цемент (+27,2%; +30,2%),
- лесные грузы (+3,4%; +1,9%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог:

- цветные металлы (-4,5% за июнь; -3,8% с начала года),
- черные металлы (-13,3%; -12,0%),
- строительные грузы (-5,3%; -3,1%),
- руда цветная (-21,4%; +16,4%),
- лом черных металлов (-18,7%; +17,5%).





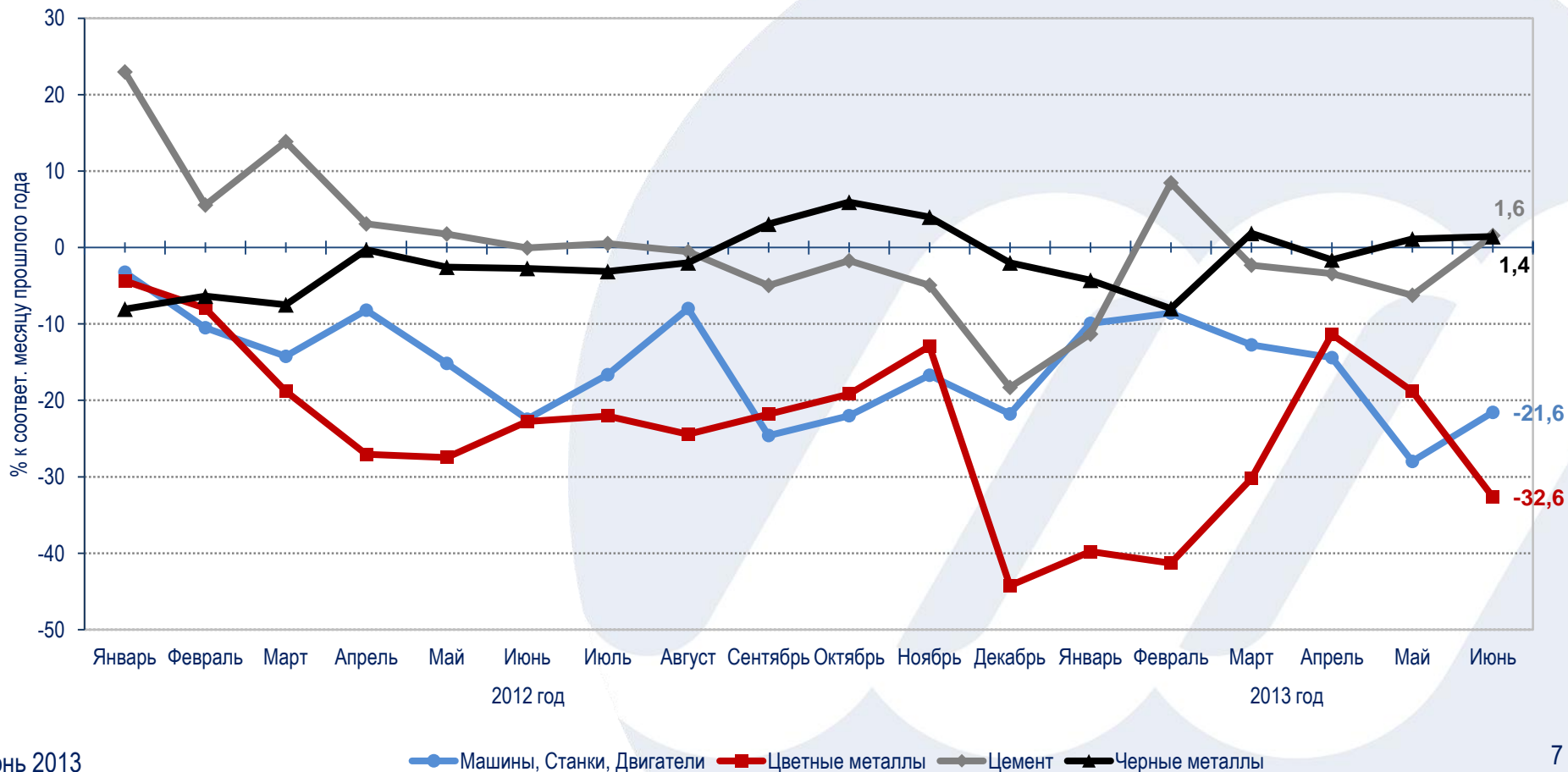
Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам июня 2013 года снизилась. Даже с учетом крайне низкой базы прошлого года сохраняются высокие темпы падения спроса на цветные металлы (-32,6%) и на машиностроительную продукцию (-21,6%).

Спрос на черные металлы, как и предполагалось (см. предыдущие мониторинги), незначительно вырос (+1,6% к июню 2012 г.). Прогноз по спросу на черные металлы негативный, т.к. отгрузка железной руды в июне снизилась (-11,1% к июню 2012 г.).

Стоит также отметить рост внутреннего спроса на минеральные удобрения (+20,1% к июню 2012 г.).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В июне 2013 г. стабильная тенденция роста добычи нефти была продолжена: добыто 43,1 млн тонн (+2,1% к июню 2012 г.).

Поставка нефтяного сырья на переработку в России возросла в июне на 3,4% и составила 23,3 млн т. Первичная переработка нефти на НПЗ России выросла на 1,4% (23,1 млн т). Экспорт нефти снизился на -2,8% (18,7 млн т). Объем перевалки нефти и нефтепродуктов по итогам первого полугодия в российских портах вырос на 10,3% до уровня 165 млн т.

"Роснефть" добыла в январе-июне 2013 года 57,8 млн т (+2,4%), ЛУКОЙЛ – 42 млн т (-1,8%), ТНК-ВР – 36,5 млн т (+2,3%), "Сургутнефтегаз" – 30,4 млн т (1,3%), "Газпром нефть" – 15,6 млн т (+4,8%), "Татнефть" – 13,1 млн т (+0,6%), "Славнефть" – 8,9 млн т (-0,5%), "Русснефть" – 6,9 млн т (+4,7%), "Башнефть" – 7,7 млн т (+3,1%).

Средняя цена Urals в июне 2013 года выросла на 10,1% и составила 102,85 долл./барр. (93,44 долл./барр. в июне 2012 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в июне 2013 года составила 45,1 млрд куб. м (-1,5% к аналогичному периоду прошлого года), экспорт вырос до 12,8 млрд куб. м (+2,1%).

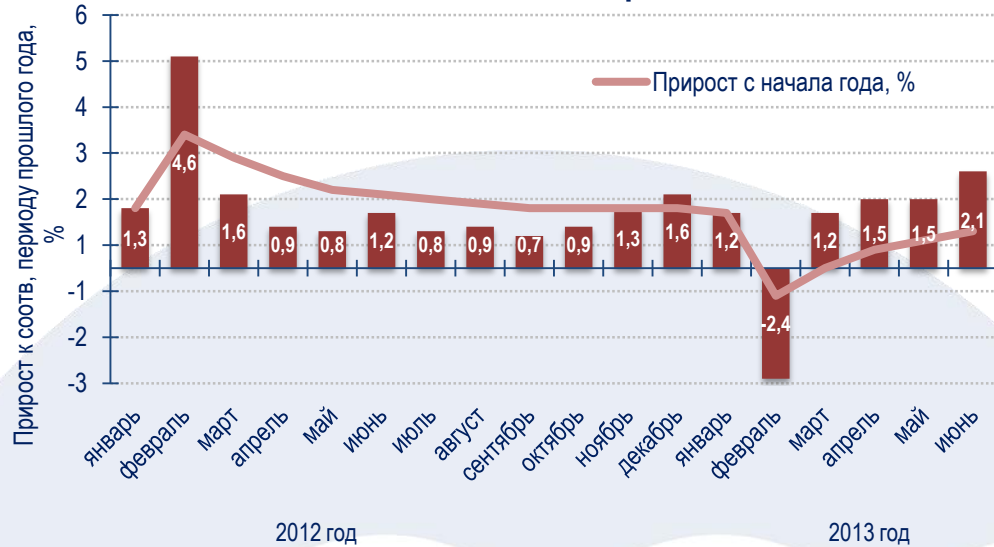
ОАО «Газпром» в июне уменьшил добычу на -7,7%, до 30,4 млрд куб. м., с начала года падение составляет -4,1% до уровня 242 млрд куб. м. НОВАТЭК с начала года добыл 31,3 млрд куб. м. (+9%), нефтяные компании – 35,8 млрд куб. м. (+7%).

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос (+11,6%), в ближнее – снизился (-24,7%). Экспорт сжиженного природного газа в страны АТР за первое полугодие сократился на -1,9% до 7,34 млрд куб. м.

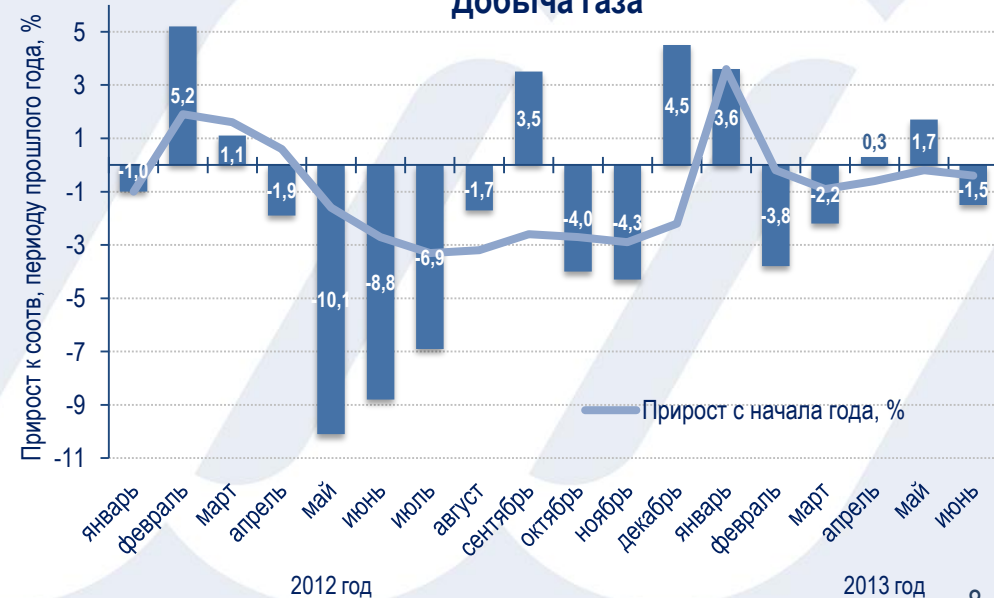
Внутреннее потребление газа в июне 2013 года выросло (+2,9%).

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 мае 2012 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В июне добыча угля продолжила рост, который составил 0,8% к июню 2012 года (27,0 млн т). Повысился и экспорт угля: рост составил 22,3% (11,7 млн т).

В июне продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на -8,6% по сравнению с июнем 2012 года, а на экспорт выросла на +17,1%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в июне выросла: +2,5% по сравнению с июнем 2012 года.

Объем перевалки угля за период январь-июнь в российских портах вырос на 14,9% до уровня 48,6 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в мае 2013 г. (FOB Newcastle/Port Kembla) продолжили снижение и достигли 93,7 долл./тонну (-0,4% к апрелю 2013 года; -8,8% к маю 2012 года).

Электроэнергетика

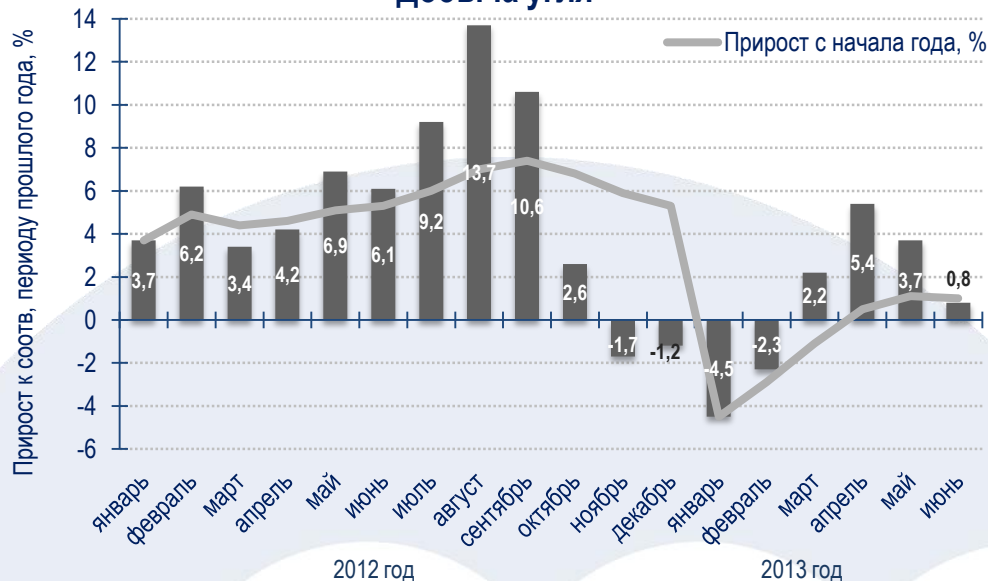
Потребление электроэнергии в июне 2013 года в целом по России составило 73,1 млрд кВтч (+0,4% к июню 2012 года).

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

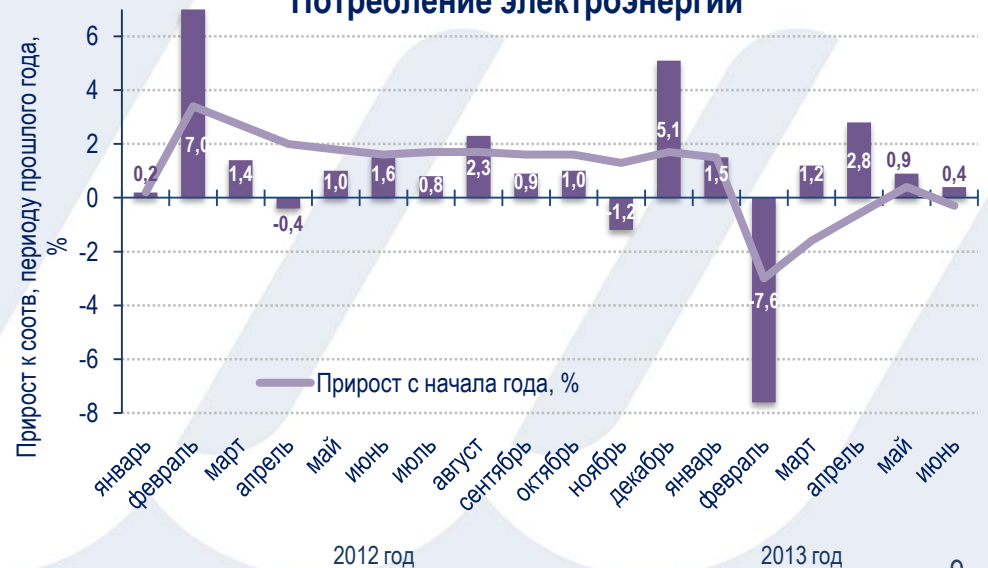
- 710,0 руб./МВтч для ценовой зоны Сибирь (+8,6% к июню 2012 г.);

- 1 053,79 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+17,1%).

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