

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Март 2013**



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

**Итоги развития промышленности в марте 2013 года: индекс ИПЕМ-производство – +0,4%, индекс ИПЕМ-спрос – -4,2% (к марту 2012 года).**

За первый квартал 2013 года по отношению к первому кварталу 2012 года изменение индекса ИПЕМ-производство составил -0,06%, индекса ИПЕМ-спрос – -4,8%.

Динамика показателей, используемых для расчета индексов ИПЕМ, вновь оказалась разнонаправленной. Так, в марте 2013 года погрузка грузов на железнодорожном транспорте продолжила падение (-2,9% к марту прошлого года). По итогам первого квартала погрузка снизилась на -4,1%.

Потребление электроэнергии в марте 2013 года в целом по России незначительно выросло (+1,2% к марту 2012 года). Среди основных факторов повышения электропотребления – более низкая среднемесячная температура (см. слайд №9). Однако по итогам первого квартала 2013 года потребление электроэнергии в целом по России снизилось (-1,6% к соответствующему периоду 2012 года).

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается только в низкотехнологичных отраслях (+5,2% к марту 2012 года, +3,8% за первый квартал). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение индекса спроса: высокотехнологичные (-2,6% и -3,4%, соответственно), среднетехнологичные (-4,6% и -5,6%, соответственно). Даже рост экспорта газа не позволил индексам добывающих отраслей показать прирост (-0,5% и -0,6%, соответственно).

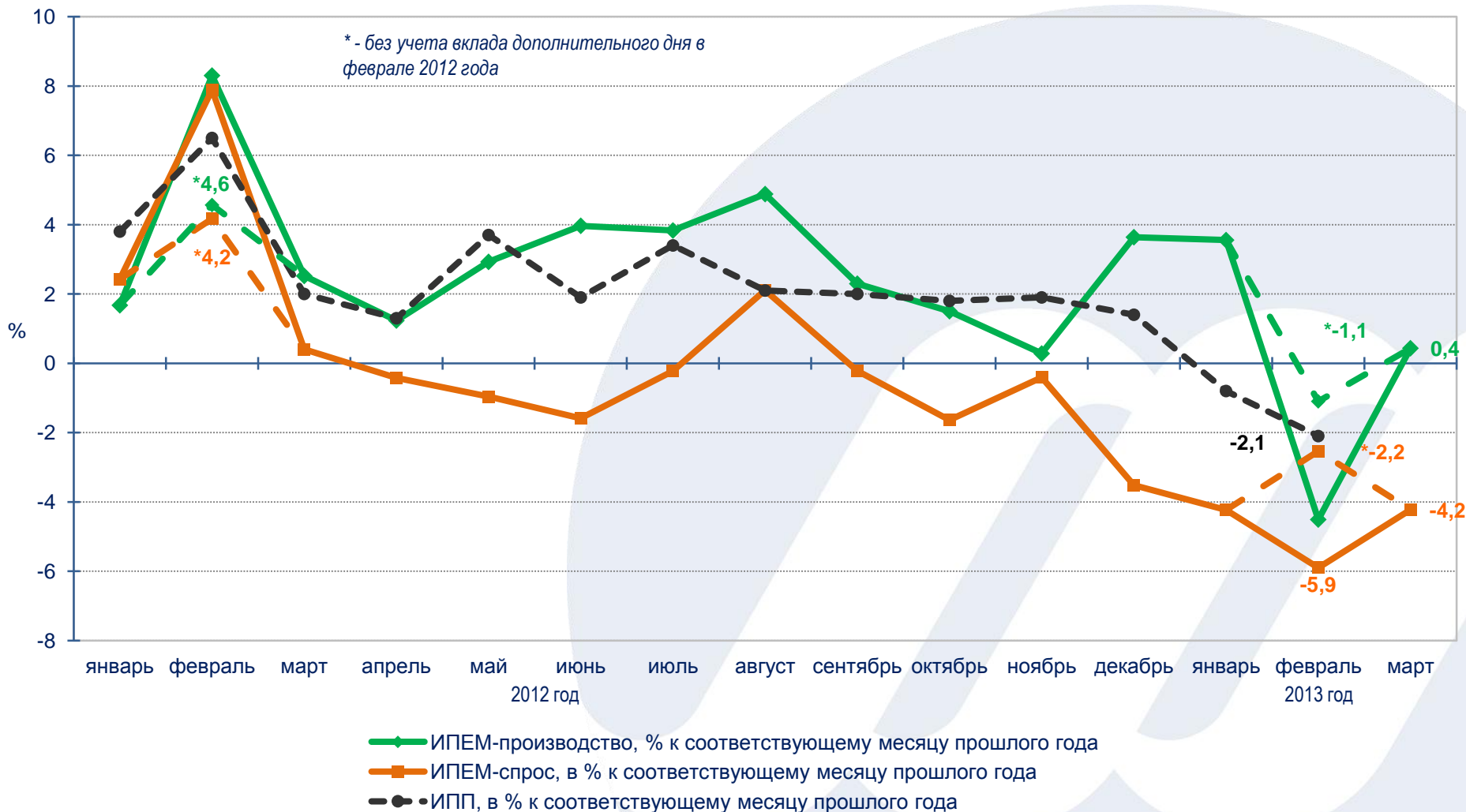
Рост экспорта по таким крупным товарным позициям как природный газ, уголь, химические и минеральные удобрения не может компенсировать снижения экспорта нефти и металлургической продукции (см. слайд №6). Очевидно, что конкурентоспособность таких товаров как черные и цветные металлы, химические и минеральные удобрения определяется, прежде всего, конкурентоспособностью по цене. Важным фактором конкурентоспособности по цене для обозначенных товаров являются издержки на электроэнергию, цены на которую у потребителей стабильно растут не только за счет составляющей оптового рынка (см. слайд №9), но и за счет опережающего роста сетевых тарифов, а также за счет изменений правил оплаты мощности. В условиях снижения мировых цен на большую часть товаров, составляющих российский экспорт, перспективы развития российской промышленности при таком росте базовых издержек находятся под угрозой.



# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство: +0,4%
- ИПЕМ-спрос: -4,2%





# Динамика индексов к предыдущему месяцу

100-среднемесячное значение 2008 г.

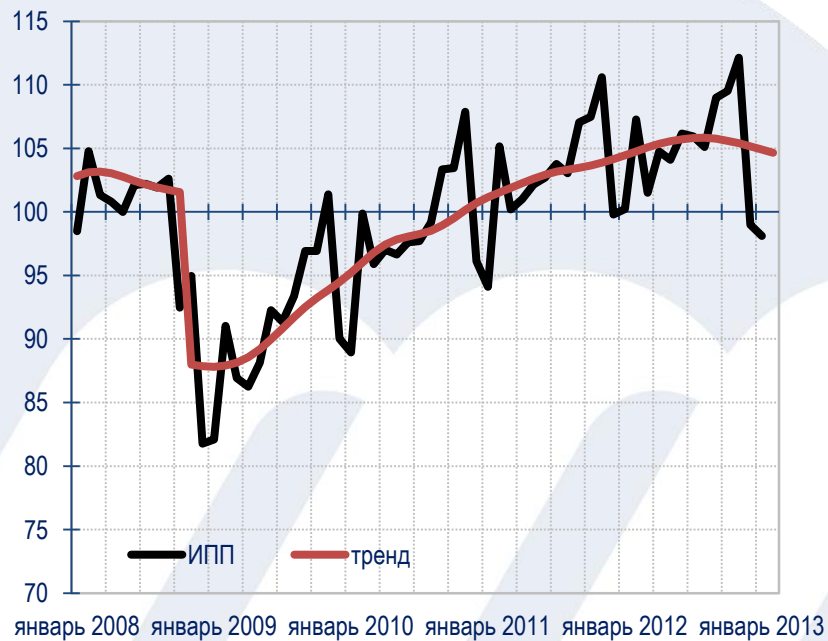


Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в марте 2013 года практически не изменился, его динамика носит слабо положительный характер (+0,016%). Тренд индекса ИПЕМ-спрос снова показал отрицательную динамику (-0,68%).

100-среднемесячное значение 2008 г.

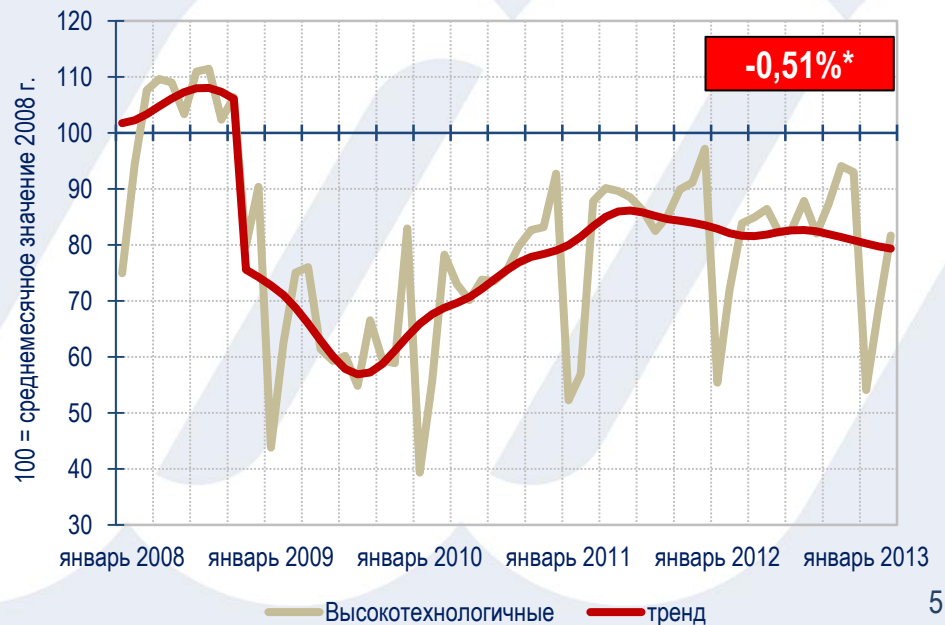
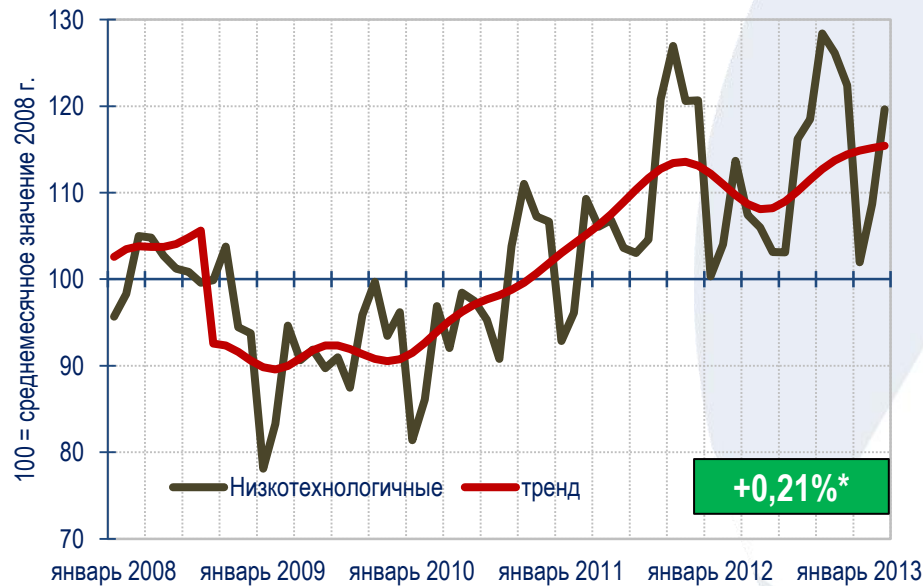
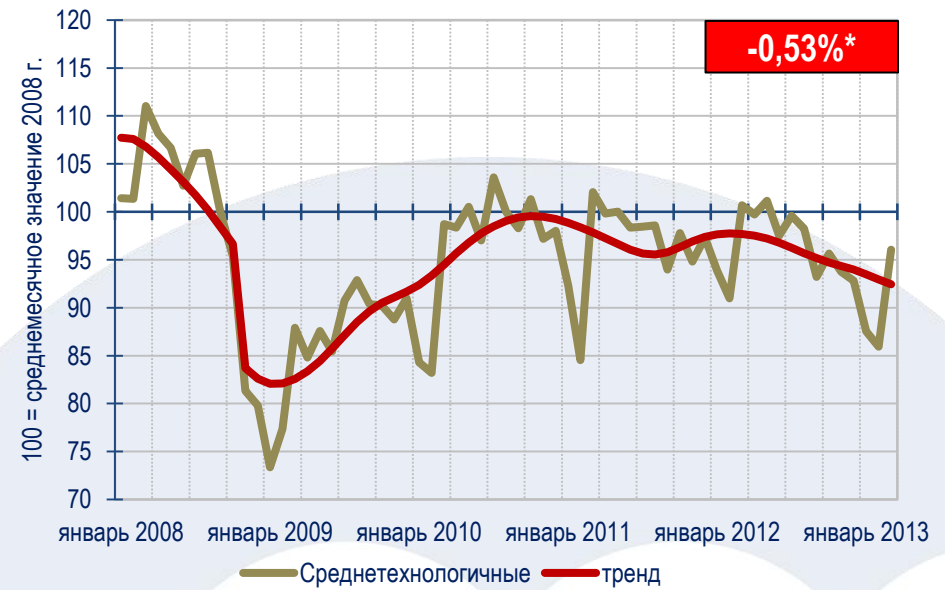


100-среднемесячное значение 2008 г.





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



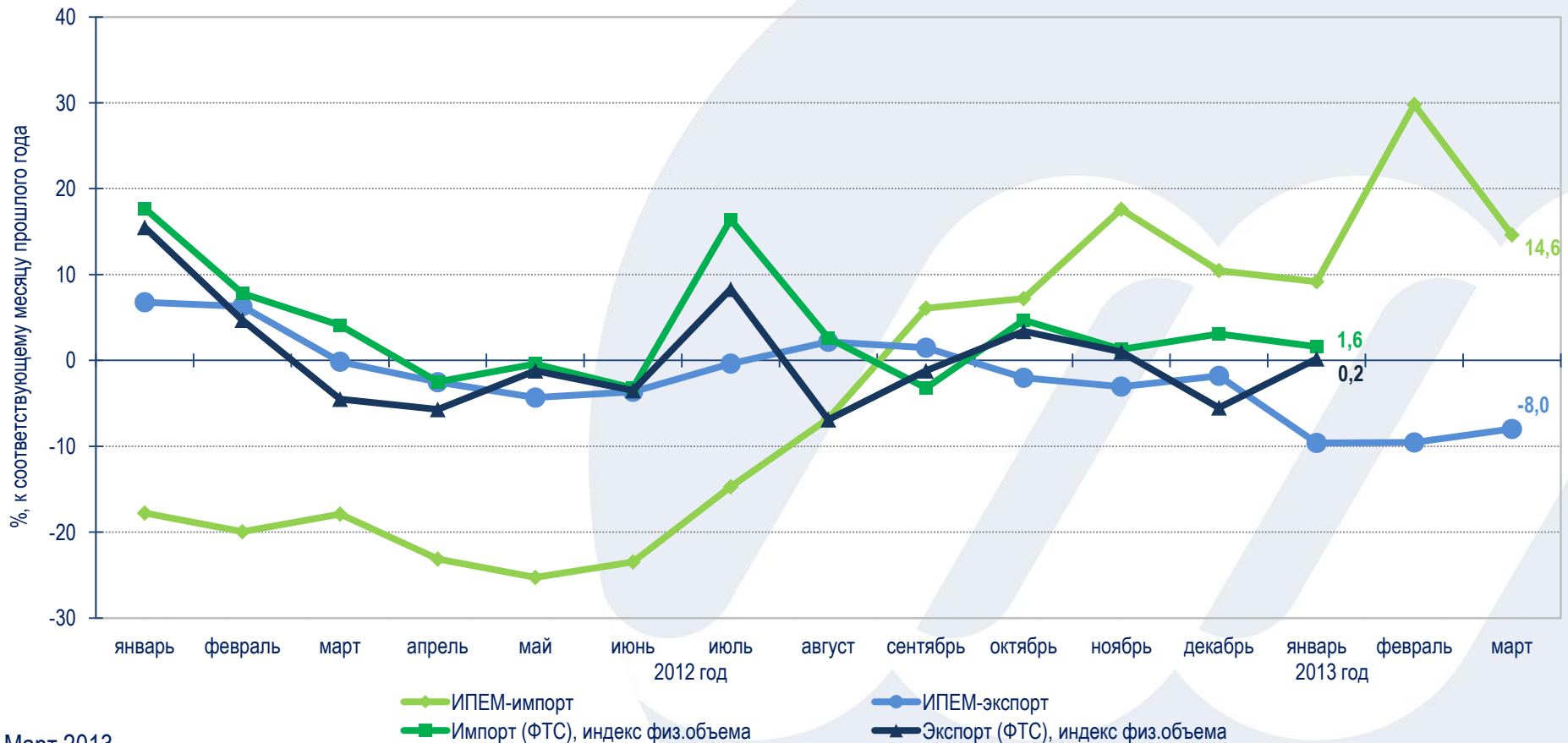


# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в марте 2013 года: индекс ИПЕМ-импорт — +14,6%, индекс ИПЕМ-экспорт — -8,0%.

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

Так, отгрузка угля на экспорт на сети железных дорог выросла на +8,8%, а общие экспортные поставки увеличились на +4,4%. В марте впервые за долгое время зафиксирован рост экспорта газа (+17% к марту 2012 года). Из крупных товарных позиций стоит отметить рост экспорта химических и минеральных удобрений. Их отгрузка на сети железных дорог выросла на +8,2% за март и на 6,7% за первый квартал 2013 года (к соотв. периодам прошлого года). Отгрузка цветных (-5,6% за март и -5,6% за первый квартал) и черных (-11,7% за март и -9,9% за первый квартал) металлов на экспорт продолжает снижаться.

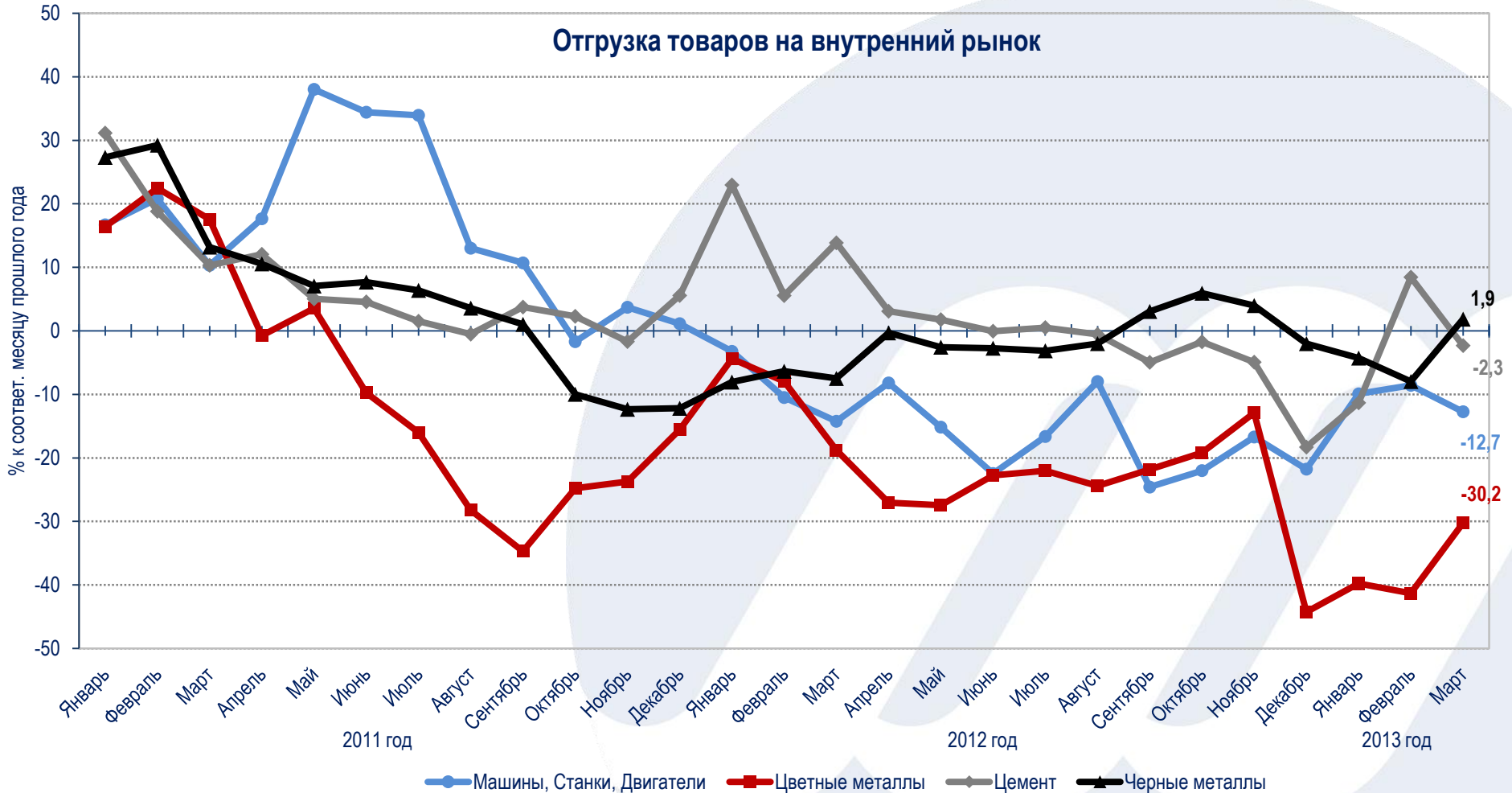




# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам марта 2013 года снизилась. Сохраняются катастрофически резкие темпы падения спроса на цветные металлы (-30,2%). В перспективе ожидается продолжение роста спроса на черные металлы, т.к. отгрузка железной руды в марте показала прирост впервые за долгое время (+5,5% к марту 2012 г.).

## Отгрузка товаров на внутренний рынок





# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

В марте 2013 г. прирост добычи нефти возобновился после снижения в феврале. Добыто 44,3 млн тонн (+1,2% к марту 2012 г.). Объем сырой нефти, направляемой на экспорт, в марте 2013 года составил 22,5 млн тонн (-3,0% к марту 2012 года). Рост добычи за январь-март 2013 г. к январю-марту 2012 г. зафиксирован у Роснефти (29,4 млн тонн; +1,8%), Башнефти (3,8 млн тонн; +0,34%) и Газпром нефти (7,8 млн тонн; +0,14%). Лидеры падения добычи в январе-марте 2013 г. к январю-марту 2012 года: Славнефть (4,2 млн тонн; -5,5%), ТНК-ВР (17,3 млн тонн; -3,0%), Лукойл (13,6 млн тонн; -1,0%). Средняя цена Urals в марте 2013 года составила 106,7 долл./барр. (122,6 долл./барр. в марте 2012 года).

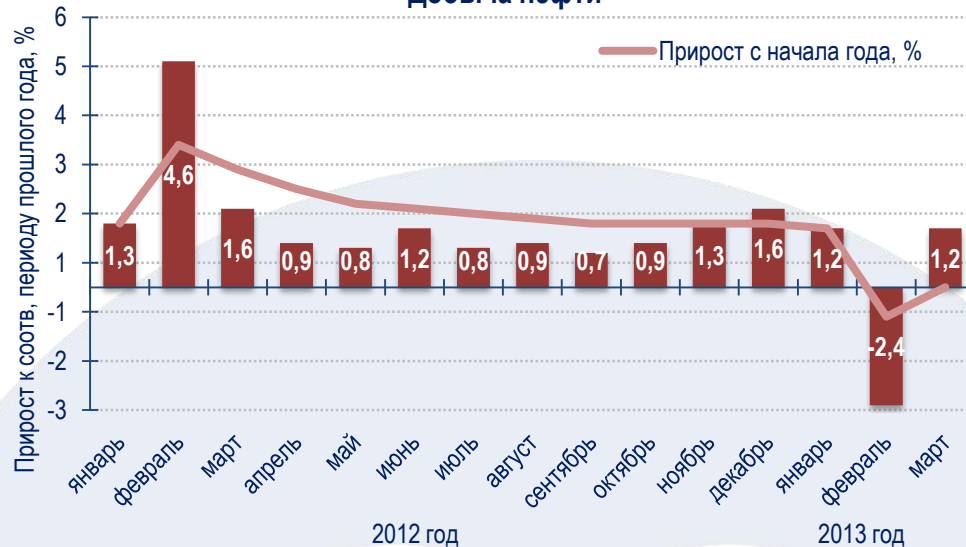
## Газовая отрасль

В марте 2013 г. добыча газа снова снизилась: 60,4 млрд куб. м (-2,2% к марту прошлого года). Падение добычи у Газпрома уже традиционно более серьезное, чем в целом по России – 43,7 млрд куб. м (-6,8%).

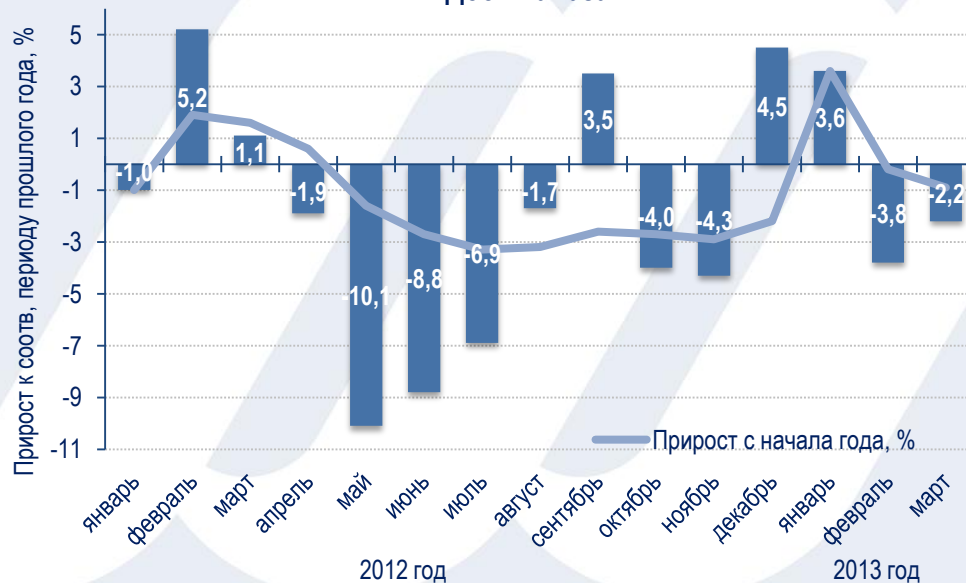
Внутреннее потребление газа в марте немного выросло к марту прошлого года: 50,8 млрд куб. м (+1,8%).

Экспорт газа ожидаемо и вопреки тенденциям вырос до 18,5 млрд куб. м (+17,0%). Главных фактора увеличения экспорта два: аномально низкие температуры во многих странах Европы и приближение спотовых цен к ценам долгосрочных контрактов (см. мониторинг за февраль 2013 г.). Цена российского газа на границе с Германией в феврале составила 409 долл./тыс.куб.м (439,9 долл./тыс.куб.м в марте 2012 г.) Средние спотовые цены (NCG + GASPOOL) в марте составили 359 долл./тыс.куб.м (320 долл./тыс.куб.м в марте 2013 г.).

### Добыча нефти



### Добыча газа







# Анализ данных: ТЭК\*

## Угольная отрасль

В марте после многомесячного снижения вновь возобновился рост добычи угля: 29,8 млн тонн (+2,2% к марту 2012 г.). Фактически рост среднесуточной добычи возобновился в феврале.

При этом общая поставка угля в марте снизилась (-1,8% к марту 2012 г.): рост экспортных поставок (+4,4%) не смог компенсировать снижения поставок на внутренний рынок (-13,3%).

В марте общая отгрузка каменного угля на внутренний рынок по сети железных дорог по сравнению с мартом 2012 года упала на -1,0%, из них: на внутренний рынок снизилась (-7,6%), а на экспорт выросла (+8,8%). Основным драйвером роста угольной отрасли остается внешний рынок.

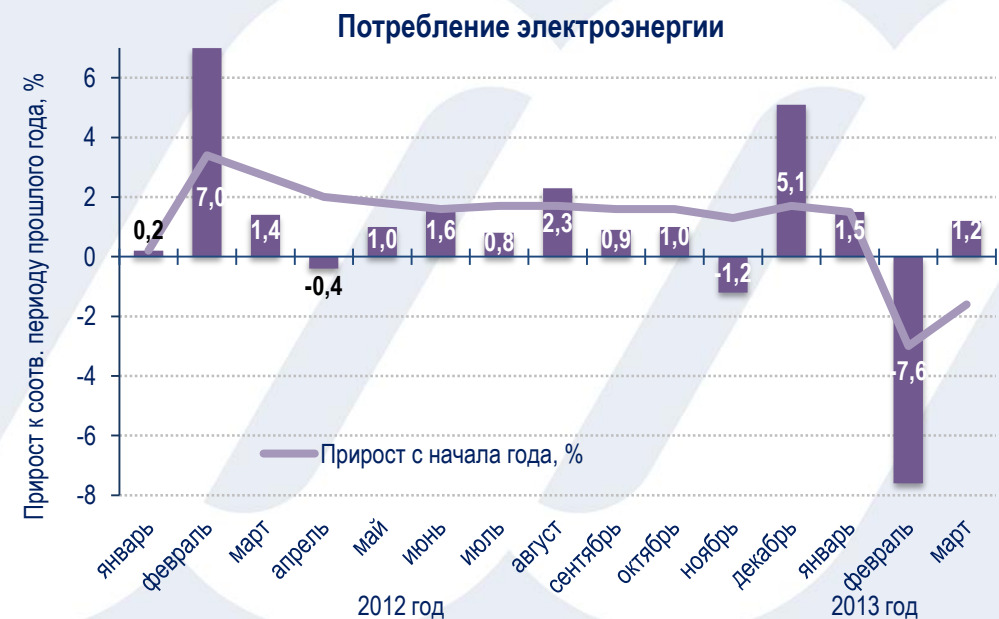
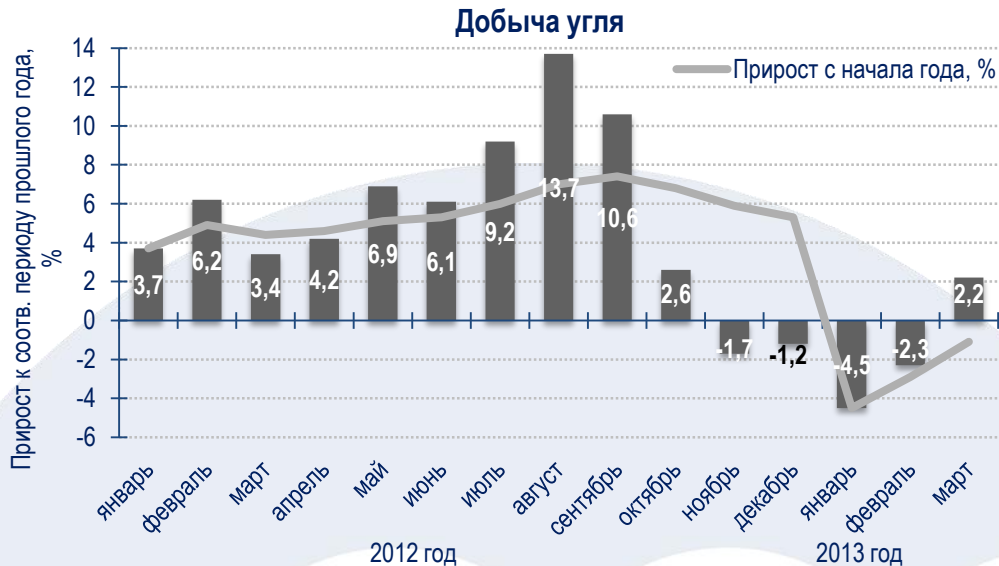
На внешнем рынке цены на энергетический уголь впервые с мая 2012 года преодолели психологическую отметку в 100 долл./тонну, но все еще не вышли на прошлогодний уровень: 101,7 долл./тонну в феврале 2013 года (FOB Newcastle/Port Kembla), что выше (+2,33%), чем месяцем раньше (99,4 долл./тонну), но гораздо ниже (-18,9%), чем в феврале прошлого года (125,4 долл./тонну).

## Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в марте 2013 года в целом по России составило 96,3 млрд кВтч (+1,2% к марту 2012 года).

Рост потребления во многом обусловлен более низкими средними температурами (-6,8 °С в марте 2013 г. против -4,9 °С в марте прошлого года по ЕЭС России).

Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке в феврале сложилась равной: 791,9 руб./МВтч для ценовой зоны Сибирь (+17,3% к марту 2012 г.) и 973,5 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+9,5%).

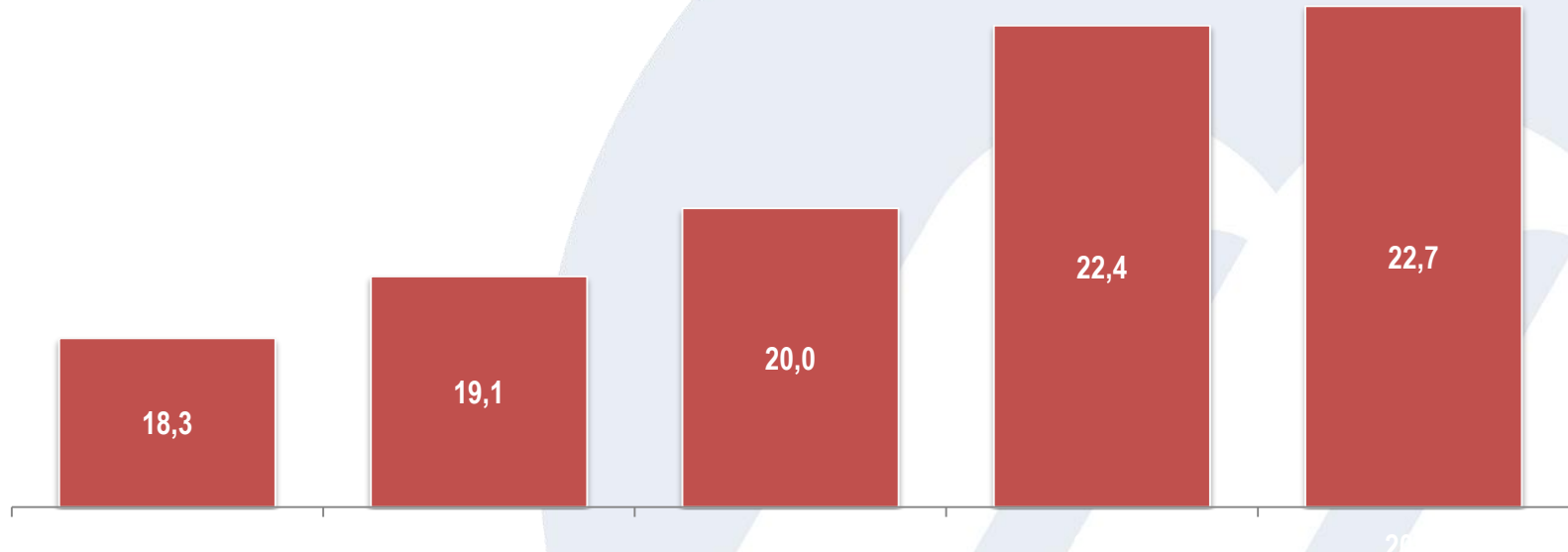




## Анализ данных: итоги работы ж/д транспорта\*

Начало 2013 года характеризуется продолжающимся отставанием динамики спроса на российские промышленные товары от динамики индекса производства (см. слайд №4). Как показывает практика расчета индексов производства и спроса, подобное поведение показателей свидетельствует о грядущем дополнительном замедлении промышленных индексов. Обычно разрыв в динамике индексов сопровождается ростом складских остатков, что подтвердилось и на этот раз (см. рисунок ниже). В начале 2013 года уровень остатков сохраняется на очень высоком уровне 23-24 млн тонн.

Среднегодовой уровень остатков грузов на складах грузоотправителей,  
МЛН ТОНН





## 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