

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Ноябрь 2012**



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

**Итоги развития промышленности в ноябре 2012 г.: индекс ИПЕМ-производство +0,3%, индекс ИПЕМ-спрос -1,0% (к ноябрю 2011 г.).**

**За 11 месяцев 2012 г.: индекс ИПЕМ-производство +3,0%, индекс ИПЕМ-спрос +0,5%.**

В ноябре индекс ИПЕМ-спрос остался в зоне отрицательных значений и составил **-1,0%**, хотя по сравнению с октябрём (**-1,6%**) падение несколько замедлилось. Для индекса ИПЕМ-производство, наоборот, замедление роста продолжилось: величина индекса в ноябре составила всего **+0,3%** (см. слайд 3).

В ноябре разнонаправленная динамика индексов, наблюдавшаяся в течение нескольких предыдущих месяцев (спрос падал при росте производства), подверглась некоторой корректировке (см. слайд 4): индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, продолжил начатое в октябре падение (**-0,20%**, в октябре **-0,31%**), а тренд для индекса ИПЕМ-спрос продемонстрировал небольшой рост (**+0,14%**, в октябре **-0,20%**).

Анализ отраслевых групп (см. слайд 5) без учета сезонной составляющей подтверждает тенденции, демонстрируемые трендом индекса ИПЕМ-спрос. Если тренд для добывающих отраслей вновь колебался в районе отметки нулевого роста (**-0,01%** в ноябре, **+0,02%** в октябре), то тренды для прочих секторов выросли: для низкотехнологичных отраслей на **+1,66%** (**+0,61%** в октябре), для среднетехнологичных отраслей на **+0,13%** (**-0,30%** в октябре), для высокотехнологичных отраслей на **+0,68%** (**-0,02%** в октябре).

Отчасти подтверждает смену тенденций и анализ внутреннего спроса на основные инвестиционные товары (см. слайд 7). В ноябре продолжающееся на протяжении последних месяцев падение темпов отгрузки цветных металлов и машиностроительной продукции стало замедляться: для цветных металлов **-12,9%** против **-19,2%** в октябре, а для машиностроительной продукции **-16,7%** против **-22,0%** в октябре. Продолжился и рост отгрузки черных металлов (**+4,0%**). Все это происходит на фоне восстановления и последующего резкого роста индекса ИПЕМ-импорт (см. слайд 6), при том, что основными статьями российского импорта являются товары инвестиционного спроса. Одной из возможных причин роста импорта является активизация импортных операций в связи с выполнением Россией первых обязательств в рамках ВТО, а также расширение сотрудничества стран в рамках Таможенного союза.

На протяжении последних нескольких месяцев анализ индексов ИПЕМ показывал, что внутренний спрос, особенно на инвестиционные товары, по сравнению с прошлым годом все более и более замедлялся, начиная примерно со второго квартала. Вслед за замедлением инвестиционного спроса замедлялись и инвестиции в основной капитал, а в начале осени стало замедляться и производство.

Однако в ноябре появились некоторые данные (см. слайд 10), которые могут свидетельствовать о самом начале фазы оживления инвестиционного спроса. Эти данные пока ещё не говорят о преодолении того негативного тренда в спросе на инвестиционные товары, который сложился, начиная со II квартала 2012 года. В России продолжается падение деловой активности и снижение динамики инвестиций в основной капитал. Тем не менее, указанные тенденции с отгрузкой товаров инвестиционного спроса могут свидетельствовать о начале некоторого локального оживления экономики.

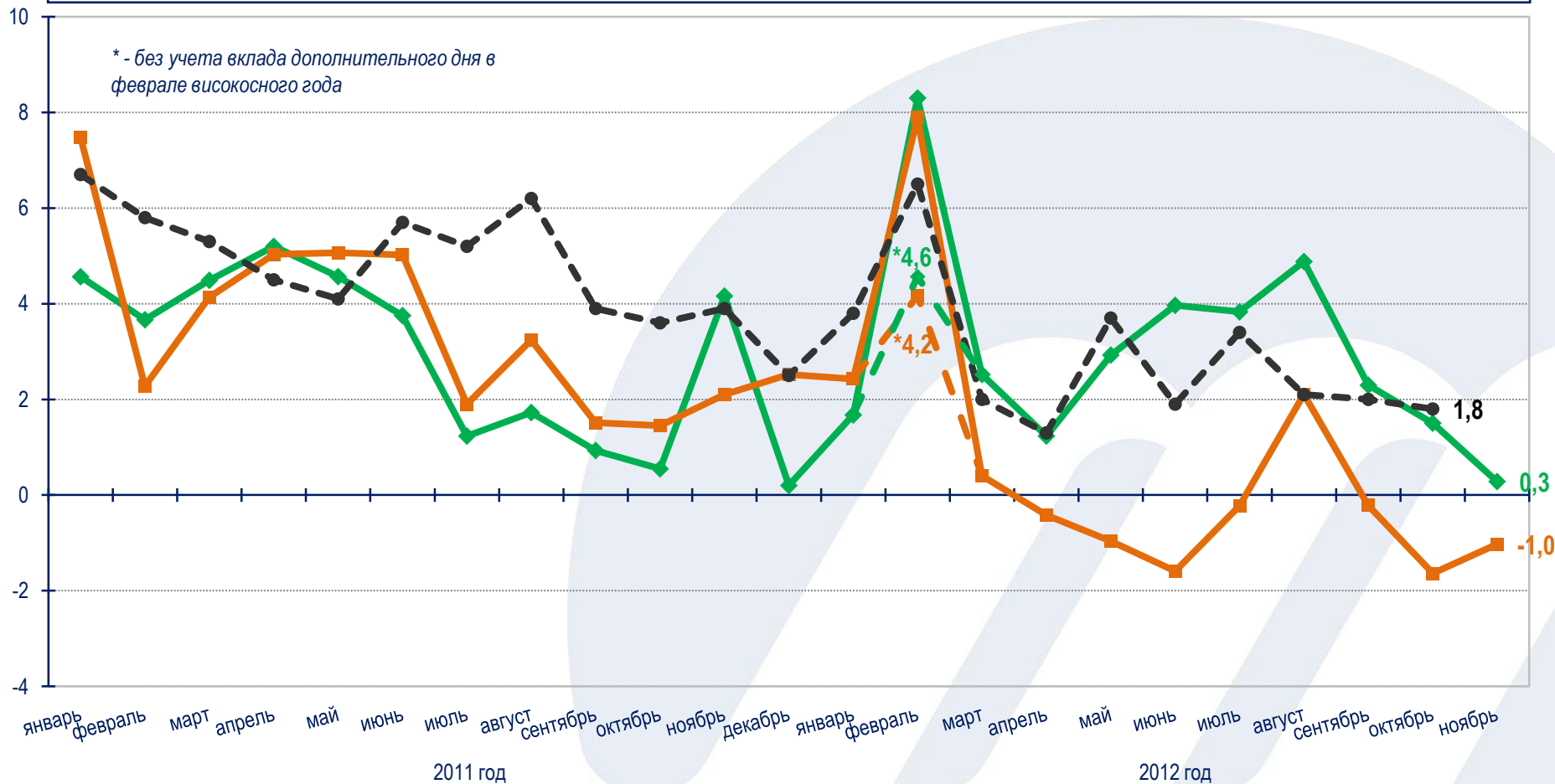


# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за ноябрь 2012 года (приросты):

- ИПЕМ-производство: +0,3%
- ИПЕМ-спрос: -1,0%

\* - без учета вклада дополнительного дня в феврале високосного года



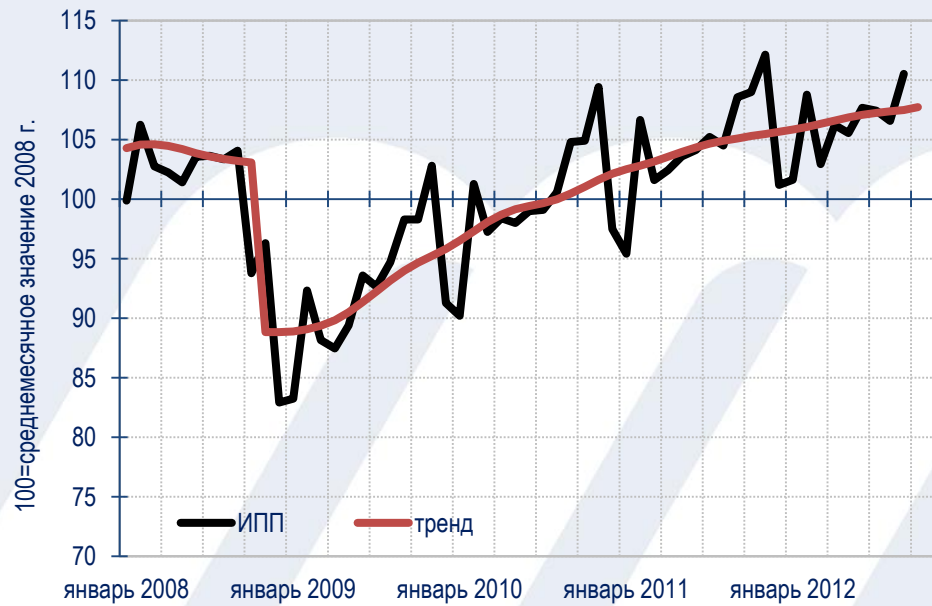
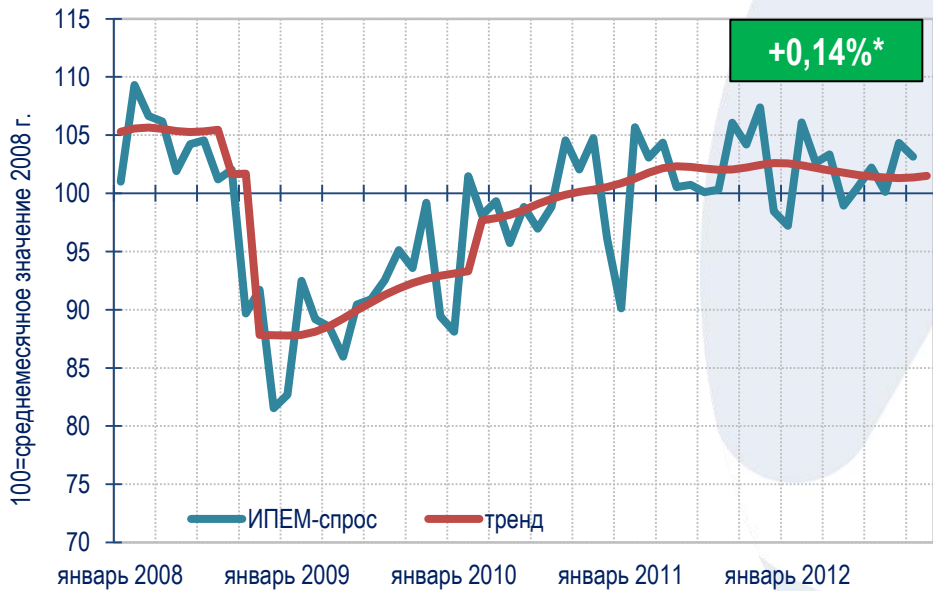
- ◆— ИПЕМ-производство, % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПЕМ-спрос, в % к соответствующему месяцу прошлого года
- ИПП, в % к соответствующему месяцу прошлого года



# Динамика индексов к предыдущему месяцу

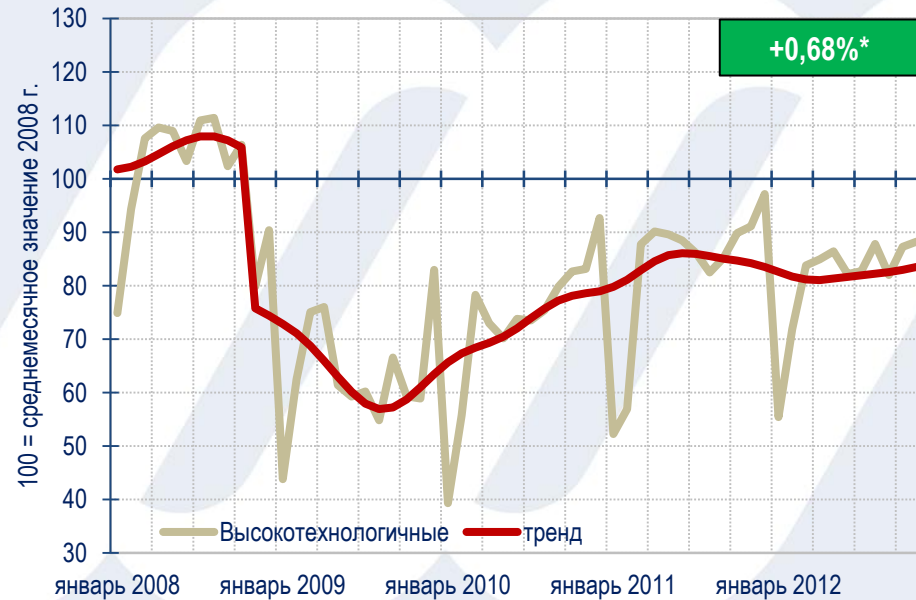
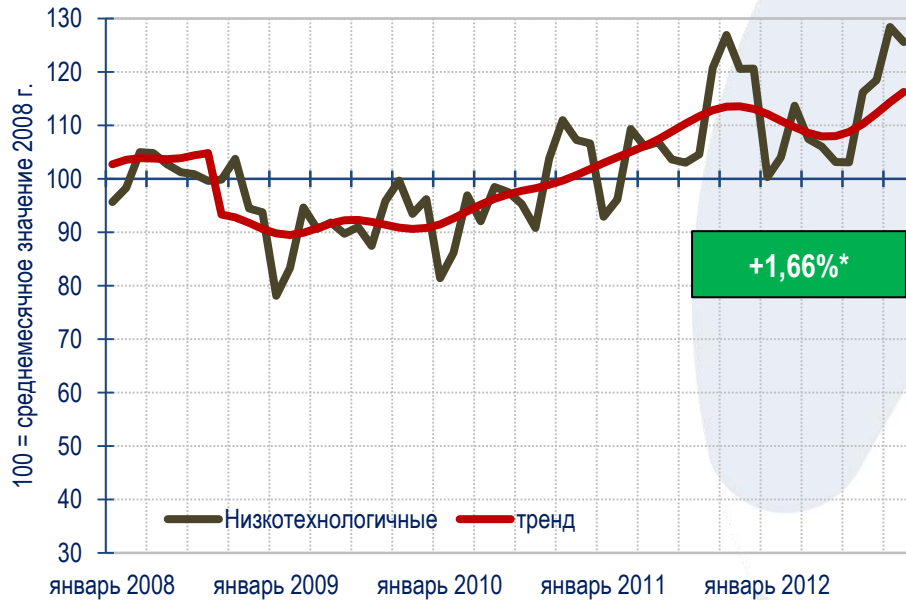
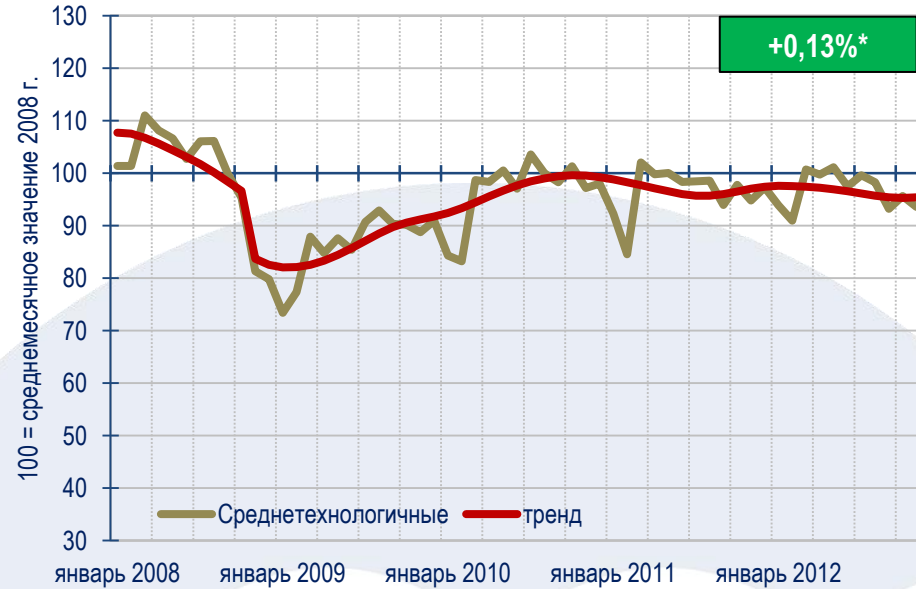


Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в ноябре продолжил начатое в октябре падение (-0,20%, в октябре -0,31%). При этом тренд для индекса ИПЕМ-спрос в ноябре продемонстрировал небольшой рост (+0,14%, в октябре -0,20%). Разнонаправленная динамика индексов, наблюдавшаяся в течение нескольких предыдущих месяцев (спрос падал при росте производства) в ноябре, очевидно, подверглась некоторой корректировке.





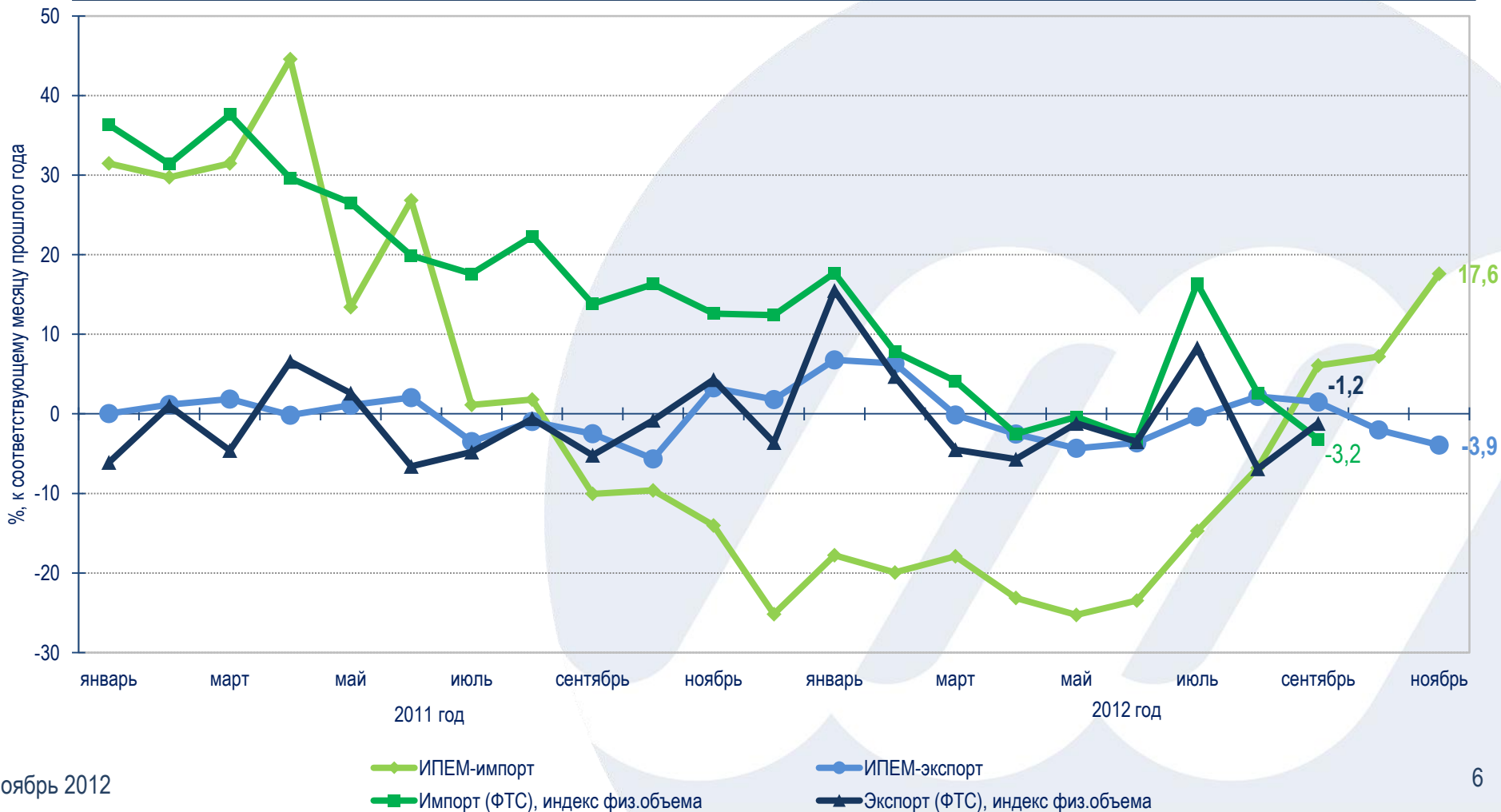
# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





# Динамика индексов экспорта и импорта

Индекс ИПЕМ-импорт в ноябре составил +17,6%. Индекс ИПЕМ-экспорт в ноябре составил -3,9%. Индекс ИПЕМ-импорт продолжил рост по сравнению с 2011 годом. Одной из возможных причин может быть вступление России в ВТО и развитие отношений со странами-участницами Таможенного союза с соответствующим увеличением импортных поставок железнодорожным транспортом из стран ЕС и ближнего зарубежья, которые могли отреагировать быстрее и существеннее в плане объемов, чем прочие страны-экспортеры. Индекс ИПЕМ-экспорт продолжает колебаться около значений, достигнутых в прошлом году: небольшой рост, наблюдавшийся летом, сменился некоторым падением.







# Анализ данных: ТЭК

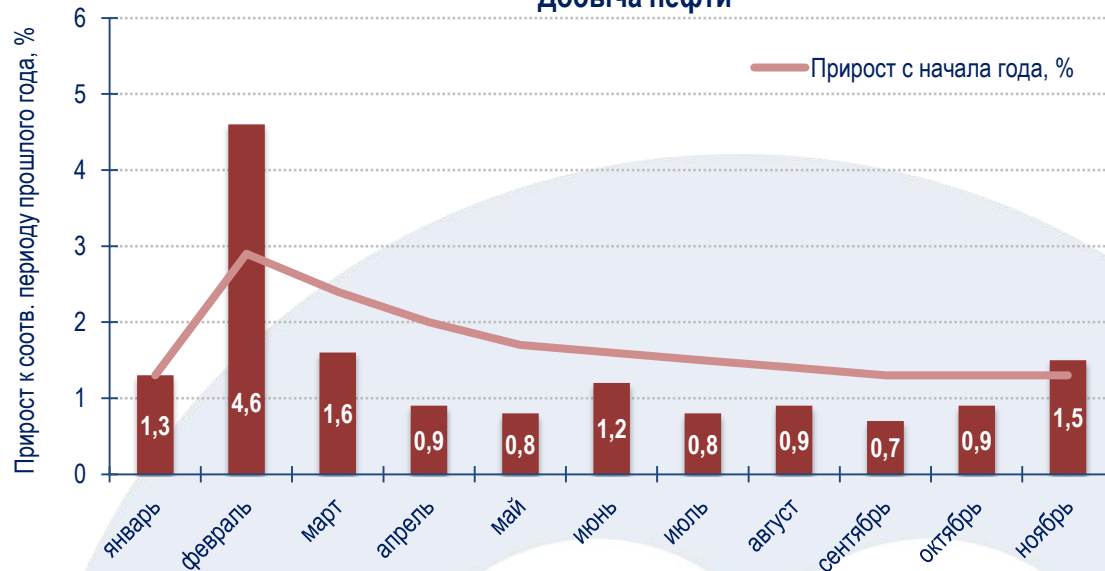
## Нефтедобывающая отрасль

В нефтедобыче продолжился рост по сравнению с 2011 годом: в ноябре он составил **1,5%**, несколько превысив средние темпы роста в среднем по 2012 году. Среди лидеров прироста добычи нефти находится Роснефть (прирост за первые 11 месяцев на 3,1%).

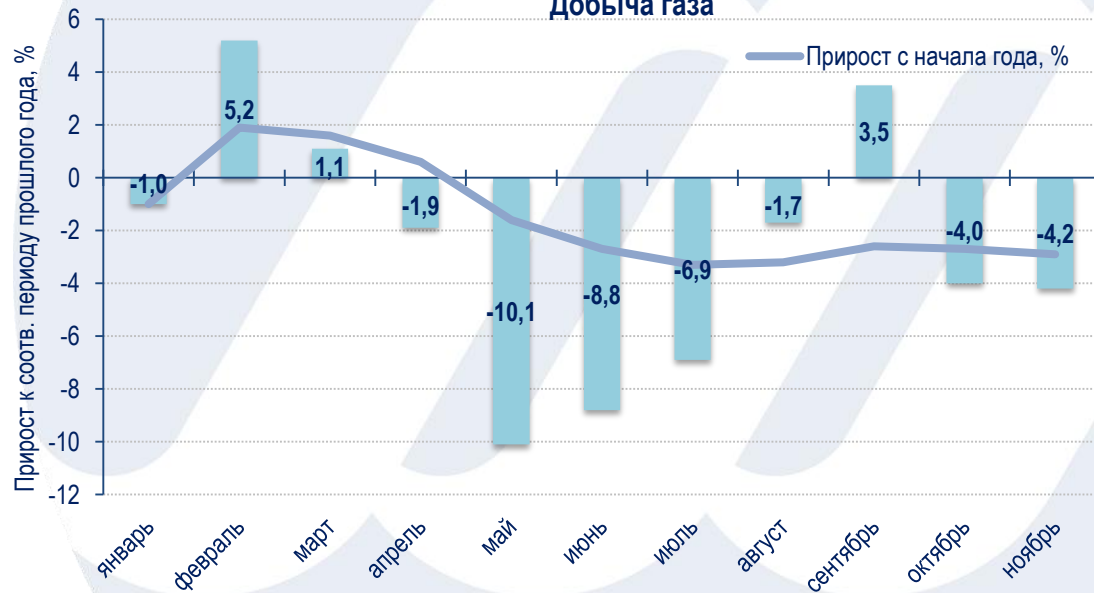
## Газовая отрасль

Месячная добыча газа в ноябре вновь демонстрирует падение по сравнению с 2011 годом (**-4,2%**). По-прежнему снижение показателей демонстрирует Газпром: падение добычи в январе-ноябре составило **-6,2%**. При этом НОВАТЭК за 11 месяцев нарастил добычу на **+6,2%**, а нефтяные компании - на **+6,1%**. Экспорт природного газа в ноябре упал на **-13,8%**, однако возрос экспорт СПГ в страны АТР, а также приём природного газа из Средней Азии. Таким образом, в течение 2012 года в газовой отрасли России наблюдается перераспределение долей внутреннего рынка в пользу независимых производителей газа, а на внешнем рынке поставки Газпрома снижаются на фоне роста поставок из Средней Азии. При этом наблюдается общее снижение темпов добычи и экспорта в целом по России.

### Добыча нефти



### Добыча газа







# Анализ данных: ТЭК

## Угольная отрасль

Угольная отрасль в ноябре впервые продемонстрировала спад добычи по сравнению с 2011 г. (-1,9%). Однако экспорт угля в ноябре возрос на +26,7%, с начала года – на +18,3%, в т.ч. коксующего угля с начала года – на +32,2%. При этом отгрузка на внутренний рынок по сравнению с 2011 г. падает уже второй месяц подряд: с +5,8% в сентябре до -2,6% в октябре и -4,1% в ноябре.

## Электроэнергетика

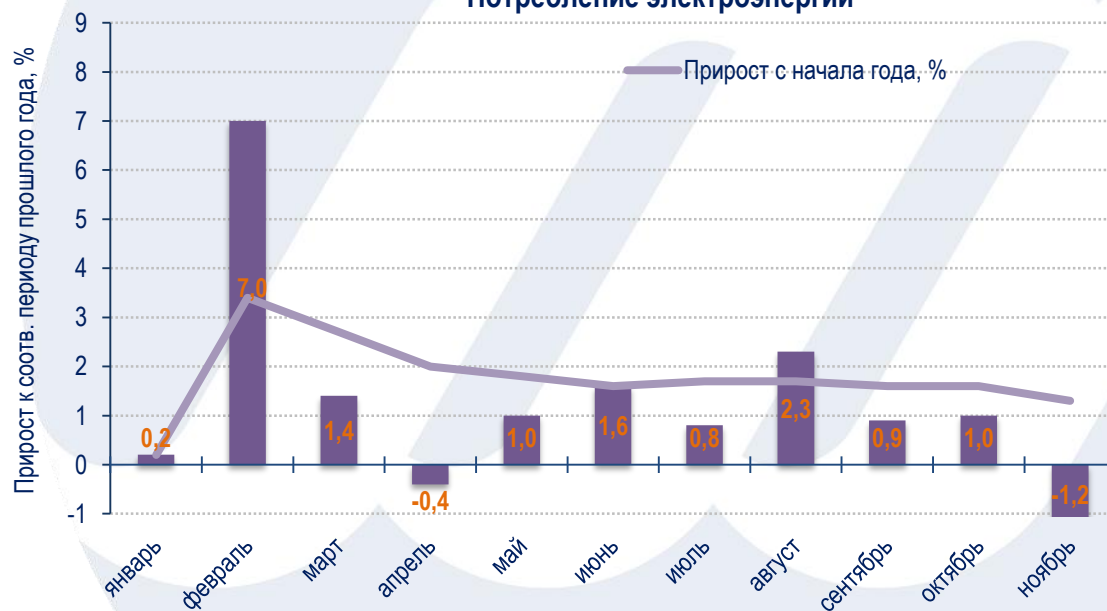
Потребление электроэнергии в ноябре 2012 г. в целом по России составило 92,0 млрд кВтч (-1,2% к ноябрю 2011 г.).

За январь-ноябрь 2012 г. потребление электроэнергии в целом по России составило 933,5 млрд кВтч (+1,3% 11 месяцам 2011 г.). Однако без учета дополнительного дня в високосном году прирост потребления с начала года оказался гораздо более скромным – всего +0,9%, что отражает и общую экономическую ситуацию в стране

### Добыча угля



### Потребление электроэнергии





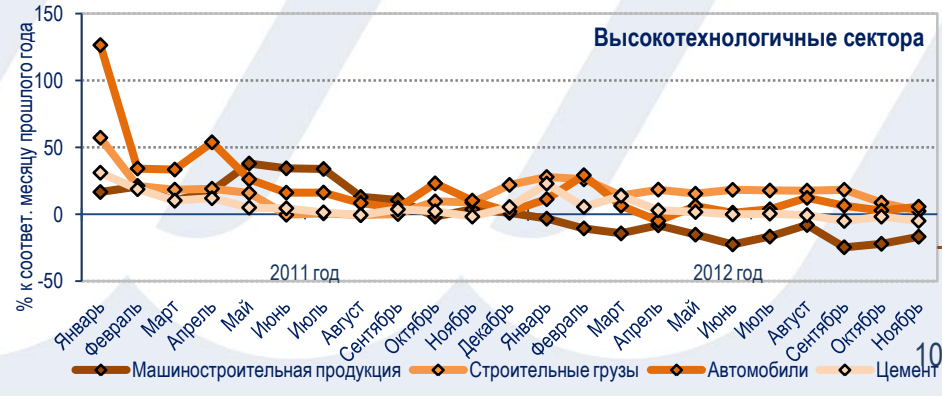
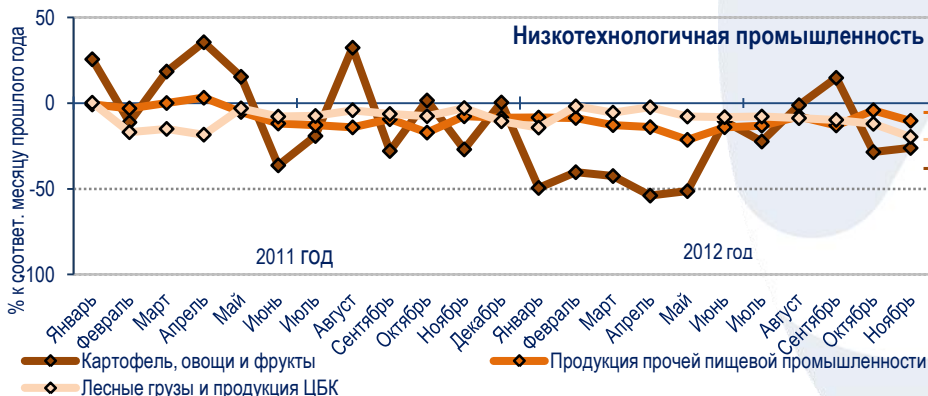
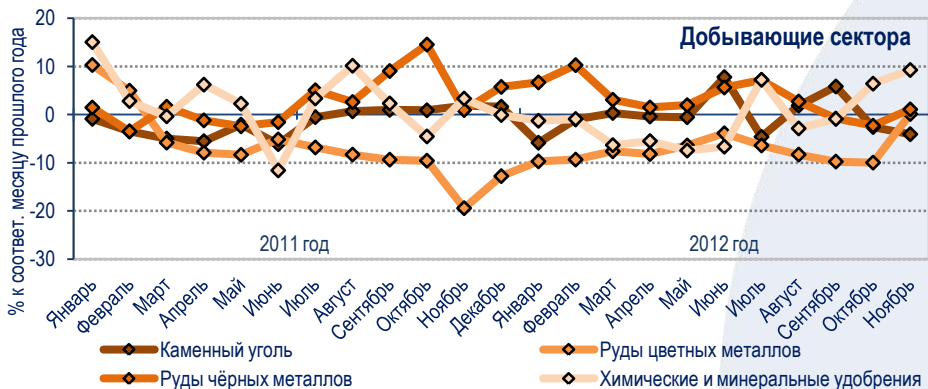
# Анализ данных: локальное оживления внутреннего спроса

На протяжении последних нескольких месяцев анализ индексов ИПЕМ показывал, что внутренний спрос, особенно на инвестиционные товары, по сравнению с прошлым годом все более и более замедлялся, начиная примерно со второго квартала. Вслед за замедлением инвестиционного спроса замедлялись и инвестиции в основной капитал, а в начале осени стало замедляться и производство.

Однако в ноябре появились некоторые данные, которые могут свидетельствовать о начале некоторой фазы оживления инвестиционного спроса. В добывающей промышленности, несмотря на снижение отгрузки каменного угля наблюдается некоторое оживление в добыче руд цветных металлов (+0,1% в ноябре, -10% в октябре, -9,7% в сентябре) и химических удобрений (+9,3% в ноябре, +6,4% в октябре, -0,9% в сентябре). Аналогичное оживление по сравнению с ситуацией в III квартале наблюдается и в соответствующих среднетехнологичных секторах: черной и цветной металлургии, химической промышленности (см. слайд 7). Некоторое оживление по сравнению с III кварталом наступило и в машиностроительной отрасли (см. слайд 7), а в автопроме и строительном секторе по-прежнему наблюдается небольшой прирост по сравнению с 2011 годом. Падение отгрузки наблюдается лишь по пищевым грузам.

Все это пока не говорит о преодолении негативного тренда в спросе на инвестиционные товары, который сложился, начиная со II квартала 2012 года. В России продолжается падение деловой активности и снижение инвестиций в основной капитал. Однако указанные тенденции могут свидетельствовать о начале некоторого оживления экономики.

## Отгрузка на внутреннем рынке (в % к соотв. периоду прошлого 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