

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Февраль 2014**



## Основные выводы

**Итоги развития промышленности в феврале 2014 года: индекс ИПЕМ-производство – -0,04%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,9% (к февралю 2013 года).**

За период январь-февраль 2014 года индекс ИПЕМ-производство упал на -1,8% к аналогичному периоду прошлого года, индекс ИПЕМ-спрос также снизился, падение с начала 2014 года составило -1,5%.

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

В феврале 2014 года *погрузка грузов на железнодорожном транспорте* демонстрирует отрицательный прирост к прошлому году (-0,4% к февралю 2013 года). С другой стороны *потребление электроэнергии* в феврале 2014 года в целом по России выросло (+1,3% к февралю 2013 года) при более низких среднемесячных температурах (см. слайд №9).

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается в *добывающих* (+0,5% в феврале 2013 года; +0,7% с начала года) и *низкотехнологичных* отраслях (+7,6% в феврале 2013 года, +7,4% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: *высокотехнологичные* (-21,4% в феврале; -22,0% за январь-февраль), *среднетехнологичные* (-2,5% и -2,4%). Также необходимо отметить, что несмотря на абсолютный рост спроса в добывающих отраслях, тренд с очисткой от сезонности показал отрицательное значение.

Одни из немногих, кто получил реальную выгоду от ослабления курса национальной валюты, - экспортеры энергоресурсов. Так, экспорт угля в феврале 2014 года к аналогичному периоду 2013 года вырос на 22,1% (+22,0% за январь-февраль), экспорт природного газа в феврале вырос на 2,0% (+6,3 за январь-февраль). Рост экспорта голубого топлива был обеспечен в том числе ростом отбора со стороны европейских потребителей с целью заполнения газохранилищ в условиях рисков ограничения поставок через территорию Украины.

Во многих отраслях наблюдаются негативные тенденции, обусловленные различными причинами, но приводящие к одному результату – временным или постоянным остановкам производств. Так, помимо алюминиевых заводов в европейской части России, закрываемых по причине высоких цен на электроэнергию, проблемы существуют у различных автомобильных заводов (кризис сбыта) и у крупнейших производителей удобрений (стоимость сырья для «Воскресенских минеральных удобрений»). Все это крайне негативным образом сказывается на результирующих промышленных показателях.

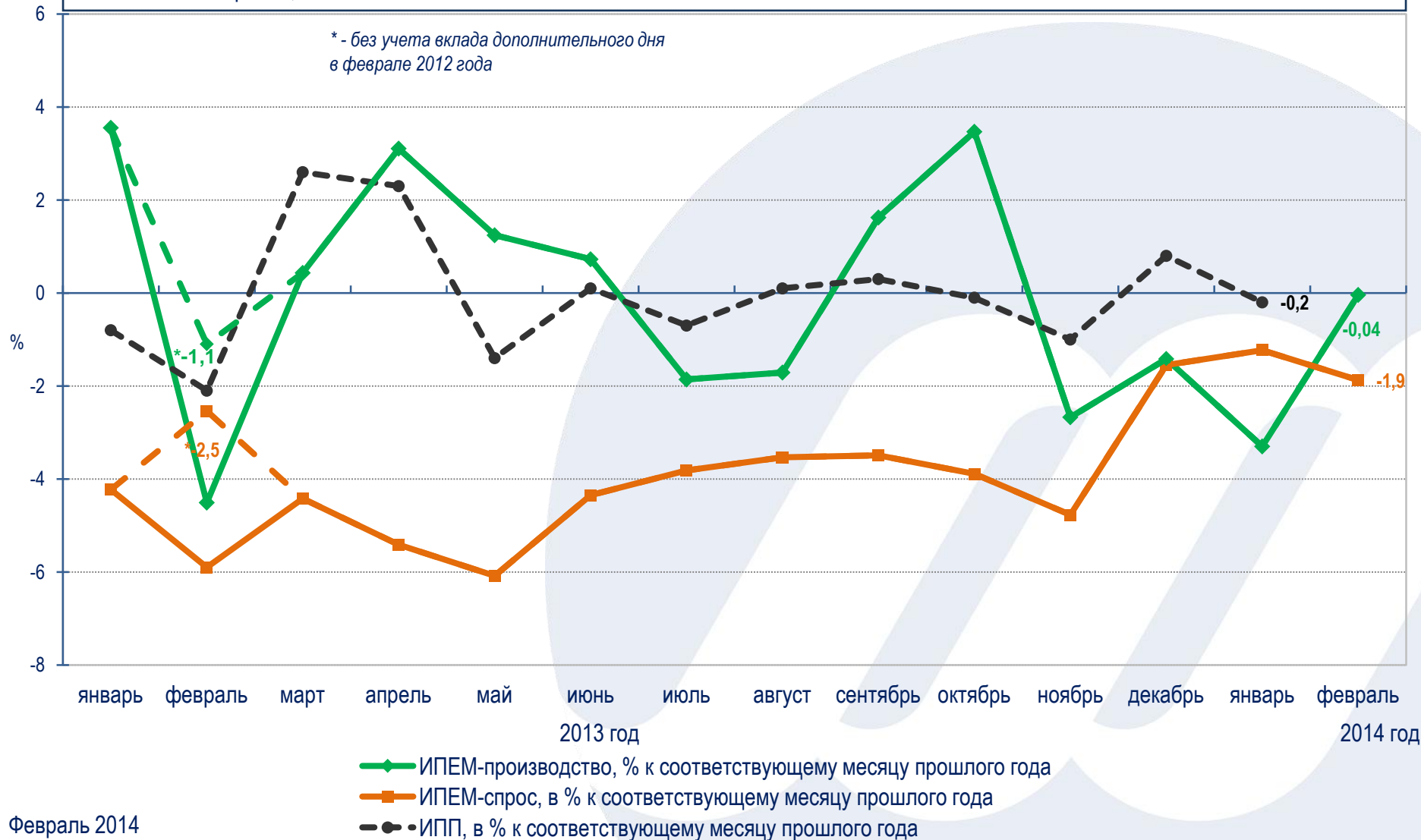


# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство -0,04%;
- ИПЕМ-спрос -1,9%.

\* - без учета вклада дополнительного дня  
в феврале 2012 года



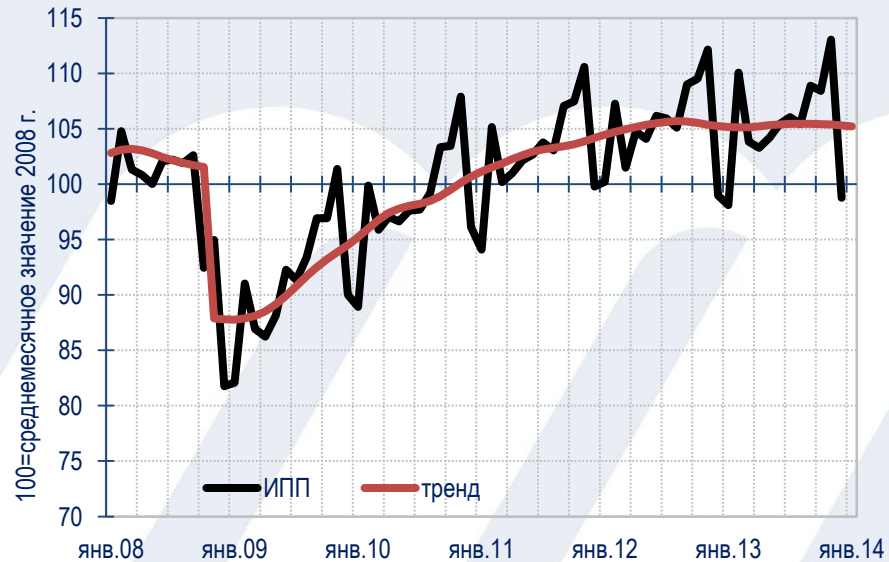
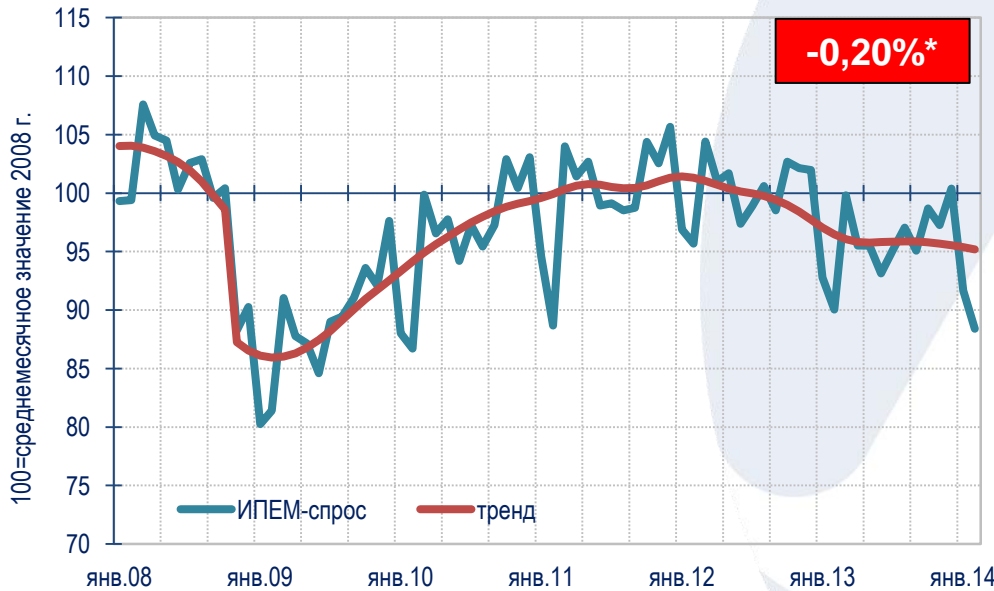


# Динамика индексов к предыдущему месяцу



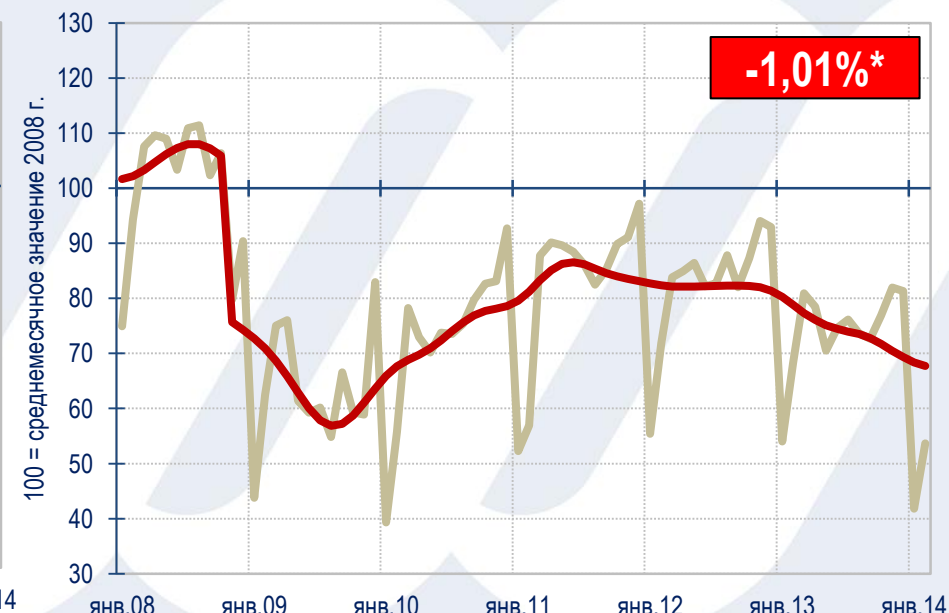
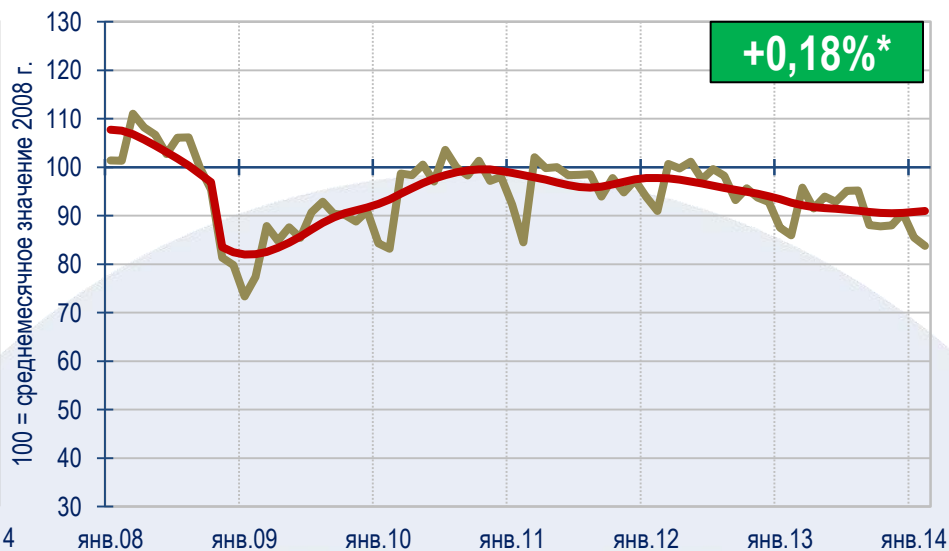
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в феврале 2014 года вновь зафиксировал отрицательное значение (-0,17%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в феврале 2014 года также продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,20%).





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



Февраль 2014

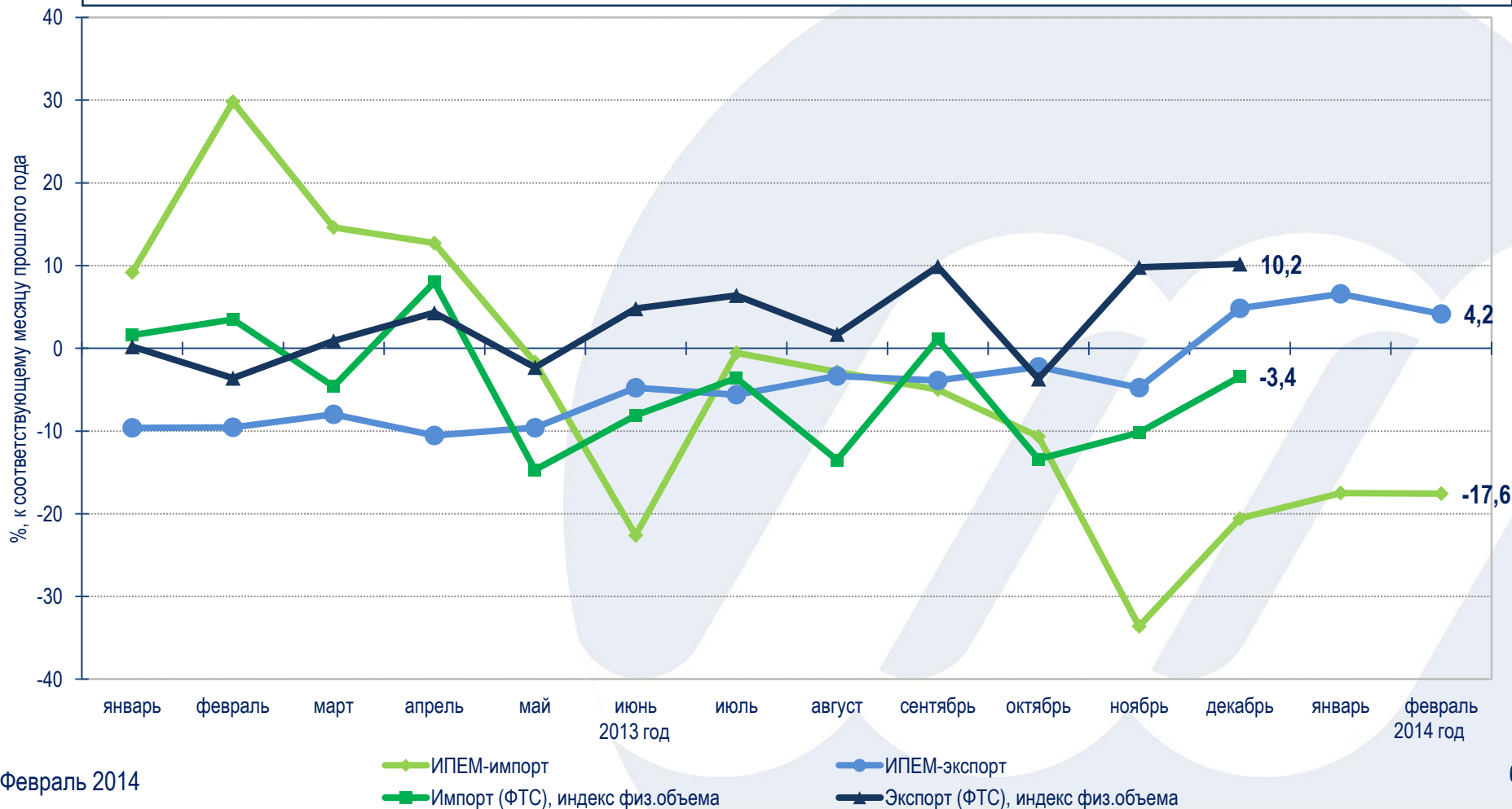


# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в феврале 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -17,6%, индекс ИПЕМ-экспорт — +4,2%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+9,8% за февраль), лесные грузы (+26,5%), руда цветная (+44,9%), химические и минеральные удобрения (+16,8%), цемент (+15,0%), черные металлы (+0,7%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-15,1% за февраль), строительные грузы (-3,4%), лом черных металлов (-10,4%), руда железная и марганцевая (-7,3%).





# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам февраля 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в феврале сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-26,3% к февралю 2013 года).

Внутренний спрос на цветные металлы остался в зоне положительных приростов (+13,0% к февралю 2013 года). Также стоит отметить рост внутреннего спроса на железные и марганцевые руды (+1,8% к февралю 2013 г.), на химические и минеральные удобрения (+3,6%).

Спрос на черные металлы продолжил ставшее уже стабильным снижение (-4,6% к февралю 2013 г.).

Стоит также отметить падение внутреннего спроса на строительные грузы (-14,2%), лесные грузы (-0,2%), каменный уголь (-9,4%), лом черных металлов (-11,5%).

## Отгрузка товаров на внутренний рынок







# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

В феврале 2014 г. продолжилась стабильная тенденция роста добычи нефти: добыто 40,4 млн тонн (+1,2% к февралю 2013 г.).

Первичная переработка нефти на НПЗ России прибавила 4,5% (22,0 млн т). Экспорт нефти снизился на 3,9% (17,3 млн т). Объем перевалки наливных грузов в период январь-февраль 2014 года остался на уровне прошлого года и составил 52,7 млн т (+0,0%), в том числе сырой нефти – 30,9 млн т (-5,6%), нефтепродуктов - 19,1 млн т (+9,3%) и сжиженного газа - 2,1 млн т (+5%).

"Роснефть" добыла в январе-феврале 2014 года 32,9 млн т (+0,5%) (включая добычу ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 14,0 млн т (-0,5%), "Сургутнефтегаз" – 10,0 млн т (-0,2%), "Газпром нефть" – 8,1 млн т (+2,3%), "Татнефть" – 4,3 млн т (+0,4%), "Башнефть" – 2,7 млн т (+8,8%), "Русснефть" – 1,4 млн т (-0,4%), НОВАТЭК – 0,9 млн т (+11,2%).

Средняя цена Urals в феврале 2014 года снизилась на 6,2% к прошлому году и составила 107,42 долл./барр. (114,45 долл./барр. в феврале 2013 года).

## Газовая отрасль

Добыча газа в России в феврале 2014 года составила 57,8 млрд куб. м (-0,04% к февралю 2013 года), с начала года добыча газа выросла до уровня 123,4 млрд куб. м (+0,3% к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт газа в феврале 2014 года вырос до 17,5 млрд куб. м (+2,0% к февралю 2013 года).

ОАО «Газпром» в январе-феврале 2014 года сократил добычу на 0,6%, до 90,8 млрд куб. м. (73,6% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 10,2 млрд куб. м. (+3,9%). "Роснефть" – 5,4 млрд куб. м, "ЛУКОЙЛ" – 3,0 млрд куб. м, "Сургутнефтегаз" – 1,6 млрд куб. м, "Газпром нефть" – 2,1 млрд куб. м.

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос на 11,7%, в ближнее снизился на сопоставимые 4,1%. Экспорт СПГ в страны АТР за февраль упал на 2,5% до 2,6 млрд куб. м.

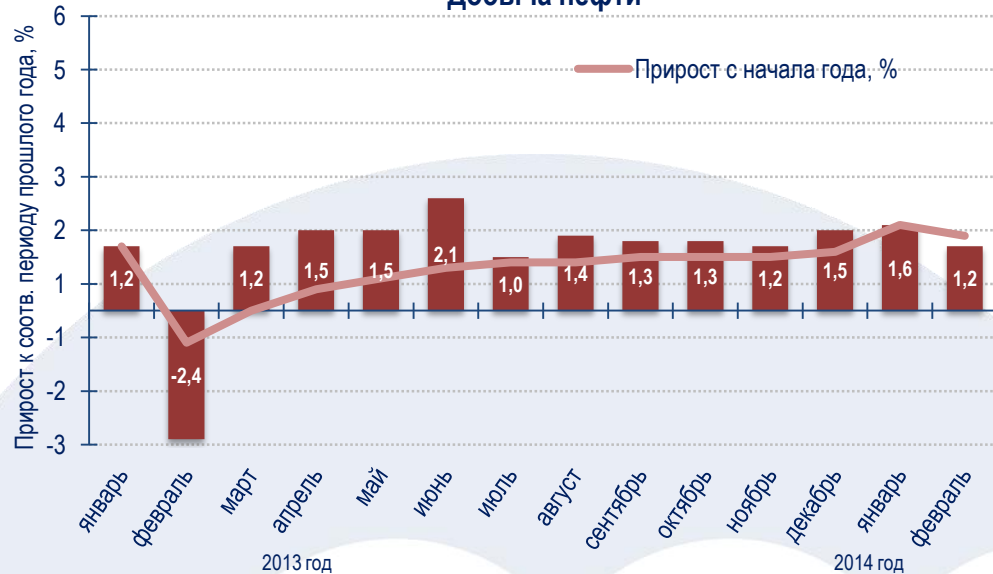
Внутреннее потребление газа за февраль 2014 года выросло (+3,5%) в основном из-за более низких температур в феврале 2014 года (слайд 9)

Цена российского газа на границе с Германией в феврале 2014 года незначительно упала на 0,6% и составила 286,07 евро/тыс.куб.м (287,92 евро/тыс.куб.м в январе 2014 г., 300,07 евро/тыс.куб.м в феврале 2013 г.).

Февраль 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 феврале добыча угля показала положительную динамику: +2,9% к февралю 2013 года (28,1 млн т) и +3,2% с начала года. Экспорт угля в феврале вырос на 22,1% до 11,4 млн т, по итогам 2 месяцев 2014 года рост составил 22,0% к соответствующему периоду прошлого года.

В феврале продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на 9,4% по сравнению с февралем 2013 года, а на экспорт выросла на сравнимые 9,8%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в феврале снизилась на 1,4% по сравнению с февралем 2013 года.

На добычу СУЭК по итогам 2 месяцев 2014 года пришлось 16,4 млн т. (+6,2%), ХК СДС-уголь – 4,6 млн т. (+16,7%), Кузбассразрезуголь – 7,0 млн т. (+0,6%), "Южный Кузбасс" – 2,2 млн т. (-6,1%), "Востоксибуголь" - 1,8 млн тонн (-36,4%), "Южкузбассуголь" – 2,2 млн т. (+39,3%), "Якутуголь" – 1,5 млн т. (+5,5%), Распадская – 1,2 млн т. (-18,8%).

Объем перевалки угля за январь-февраль 2014 года в российских портах вырос на 15,2% до уровня 16,2 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в феврале 2014 г. (FOB Newcastle/Port Kembla) продемонстрировали снижение до уровня 81,7 долл./тонну (-19,6% к февралю 2013 года; -6,5% к январю 2014 года).

## Электроэнергетика

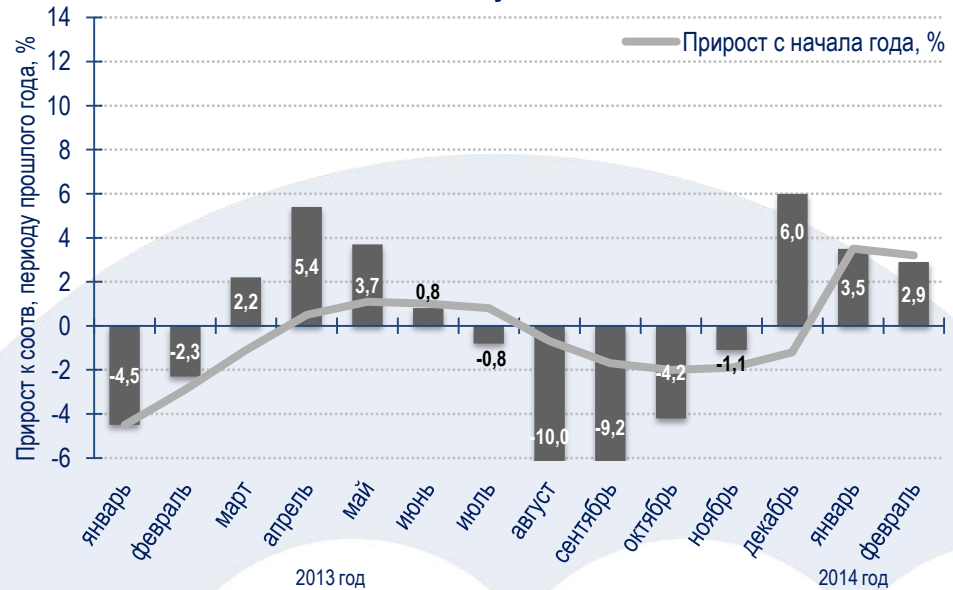
Потребление электроэнергии в феврале 2014 года в целом по России составило 91,4 млрд кВтч (+1,3% к февралю 2013 года). Основной рост наблюдалось в ОЭС Юг (+5,2%) и ОЭС Урал (+3,2%).

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в феврале 2014 года оказалась ниже, чем в феврале 2013 года (-11,1°C против -8,7°C).

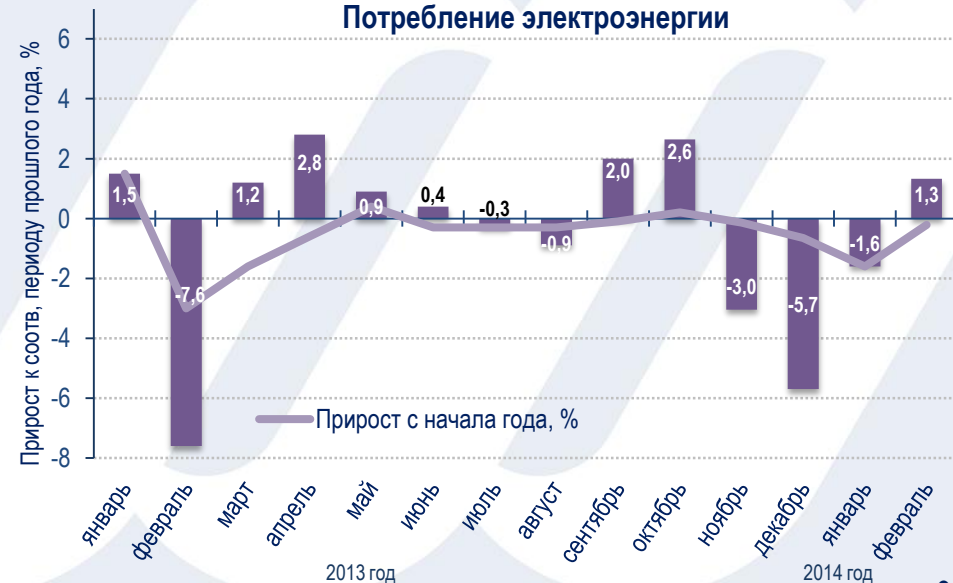
Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в феврале составила:

- 707,08 руб./МВтч для зоны Сибирь (-8,7% к февралю 2013 г.);
- 1 092,6 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+11,0% к февралю 2013 г.).

### 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