

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Октябрь 2013



Основные выводы

Итоги развития промышленности в октябре 2013 года: индекс ИПЕМ-производство – +3,5%, индекс ИПЕМ-спрос – -4,0% (к октябрю 2012 года).

За январь-октябрь 2013 года по отношению к соответствующему периоду прошлого года индекс ИПЕМ-производство составил +0,6%, индекс ИПЕМ-спрос – -4,5%.

Вопреки тенденциям последних месяцев замедление отрицательной динамики индекса ИПЕМ-спрос приостановилось. Положительные значения индекса ИПЕМ-производства и соответствующий дополнительный разрыв в динамике индексов производства и спроса в октябре вызван ростом выпуска в добывающих отраслях: добыча нефти в октябре выросла на +1,3% (к октябрю прошлого года), добыча газа – на +15,9% (см. слайд №8).

Тезис о замедлении экономического и промышленного роста лишний раз подтверждается синхронной слабо отрицательной динамикой индексов ИПЕМ-импорт и ИПЕМ-экспорт (см. слайд №6).

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается в *добывающих* отраслях (+4,4% к октябрю 2012 года, +1,1% с начала года), незначительное снижение спроса продемонстрировали *низкотехнологичные* отрасли (-1,5% к октябрю 2012 года, +4,6% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: *высокотехнологичные* (-13,0% и -9,8%), *среднетехнологичные* (-8,1% и -5,9%).

Необходимо отметить, что аналогичные тенденции развития промышленности были зафиксированы и в обновленном прогнозе социально-экономического развития России на 2014-2016 гг., выпущенном в конце октября Минэкономразвития России. Так, прогноз динамики промышленного производства был в очередной раз понижен: до +0,7% по итогам 2013 года и от +2,0% до +2,3% в 2014-2016 гг.

Обновленный прогноз опирается на крайне низкую динамику показателя роста индекса физического объема инвестиций в основной капитал, который является одним из основных драйверов роста промышленного производства: всего +2,5% в 2013 году и от +3,9% до +6,0% в 2014-2016 гг. Очевидно, что показатели прогноза были сильно скорректированы в сторону снижения, однако до сих пор выглядят завышенными на фоне фактических данных по динамике промпроизводства (+0,1%) и инвестиций (-1,4%) за январь-сентябрь 2013 года

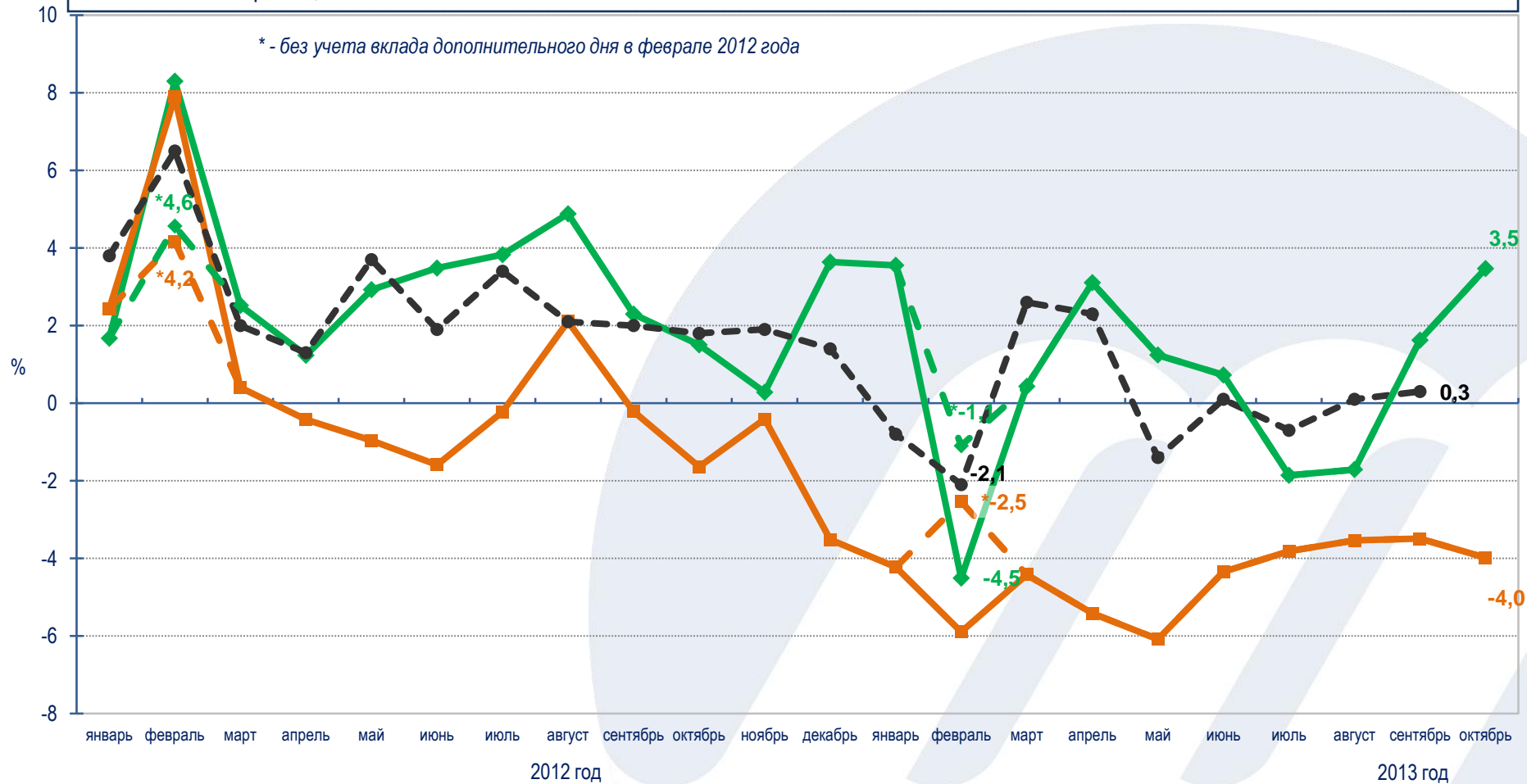


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство +3,5%;
- ИПЕМ-спрос -4,0%.

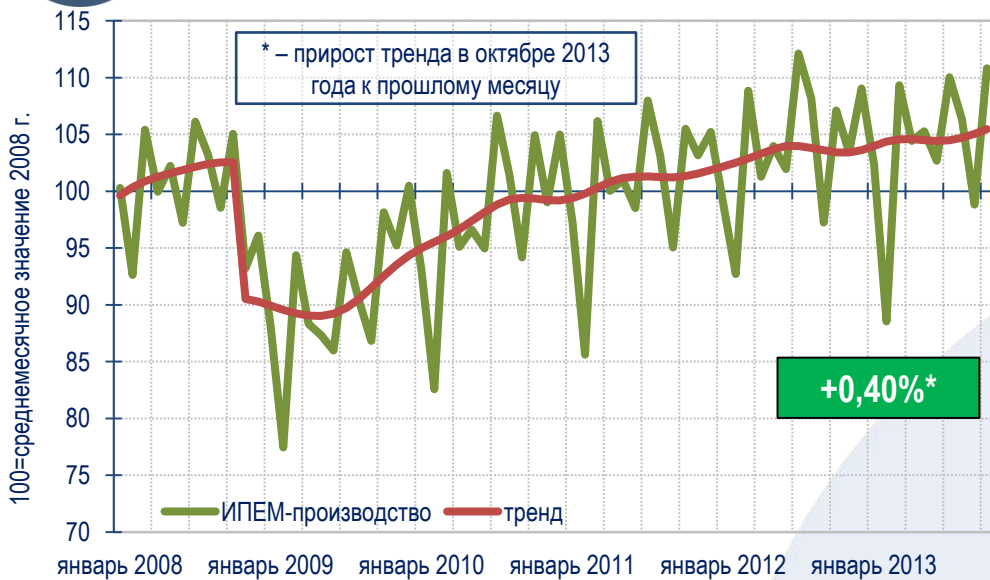
* - без учета вклада дополнительного дня в феврале 2012 года



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

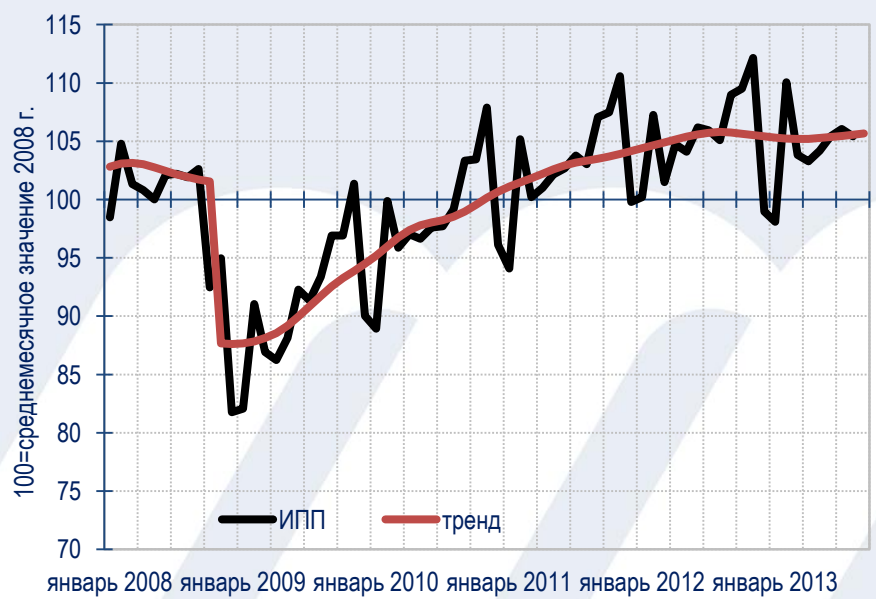
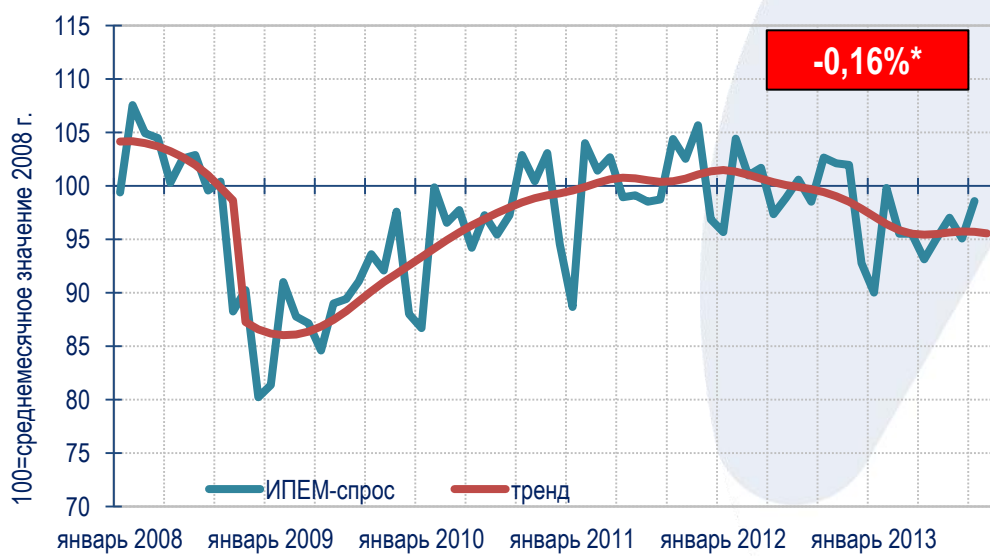


Динамика индексов к предыдущему месяцу



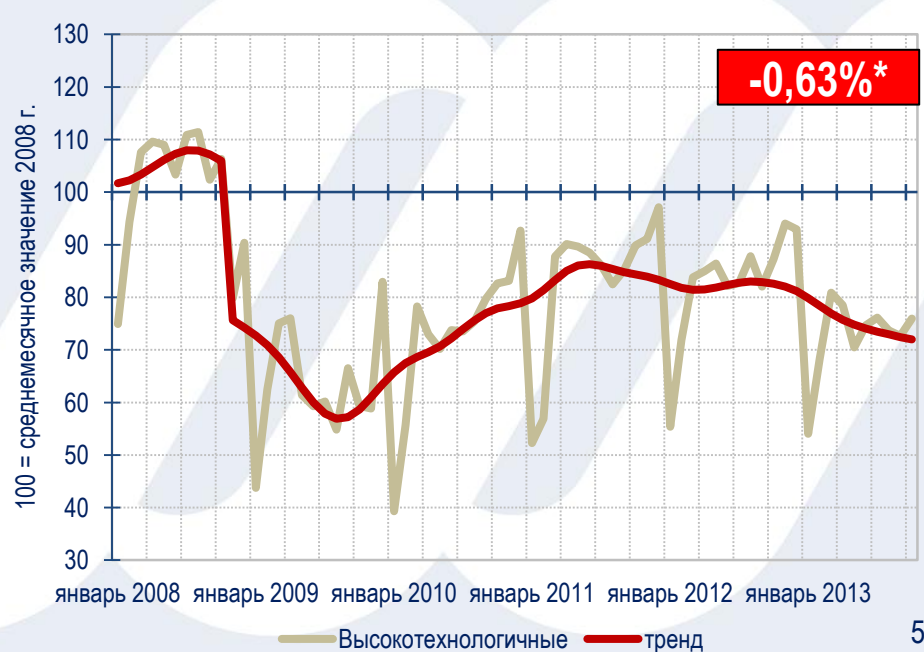
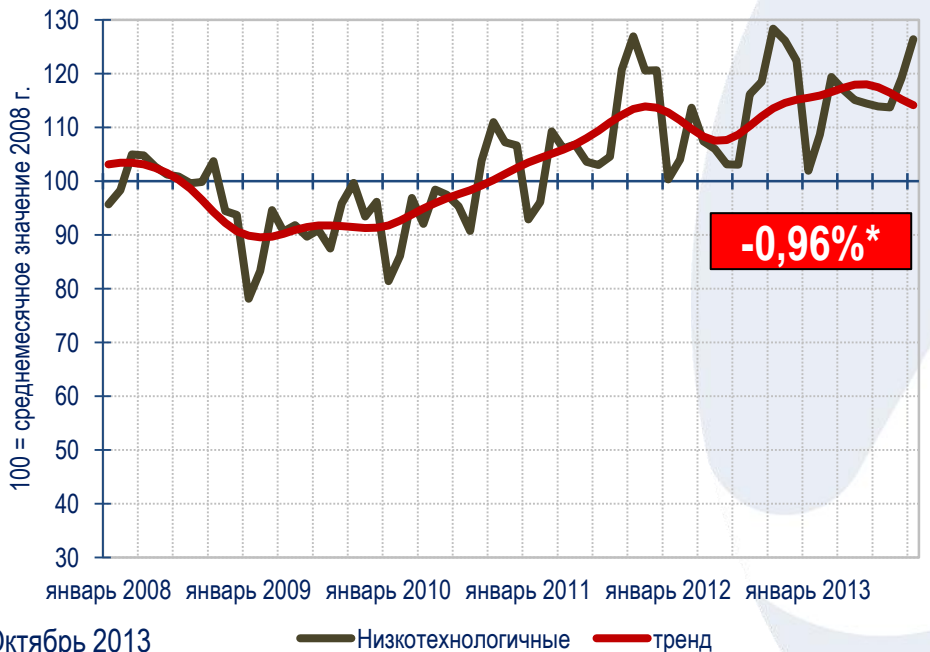
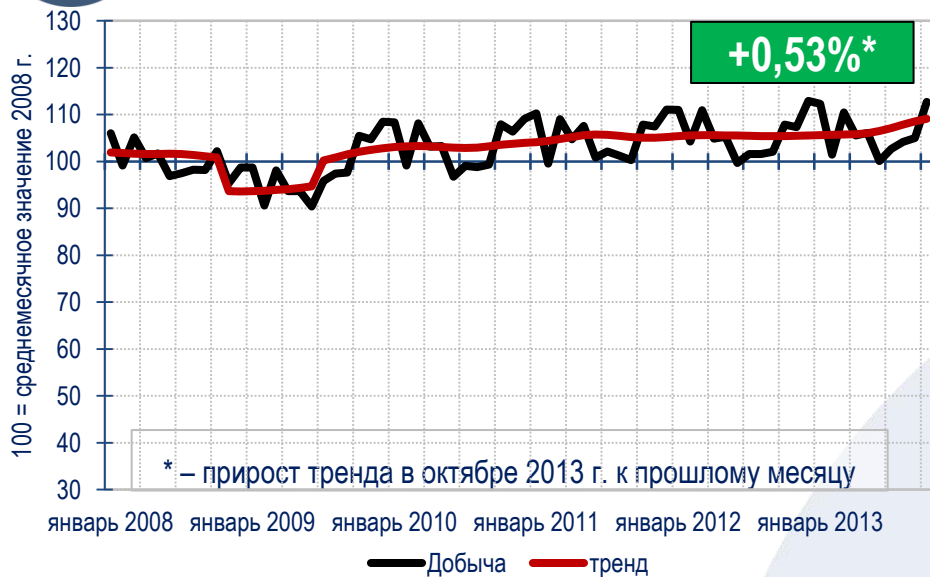
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в октябре 2013 года показал положительную динамику **(+0,40%)**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос сохранил отрицательную динамику предыдущего месяца **(-0,16%)**.





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



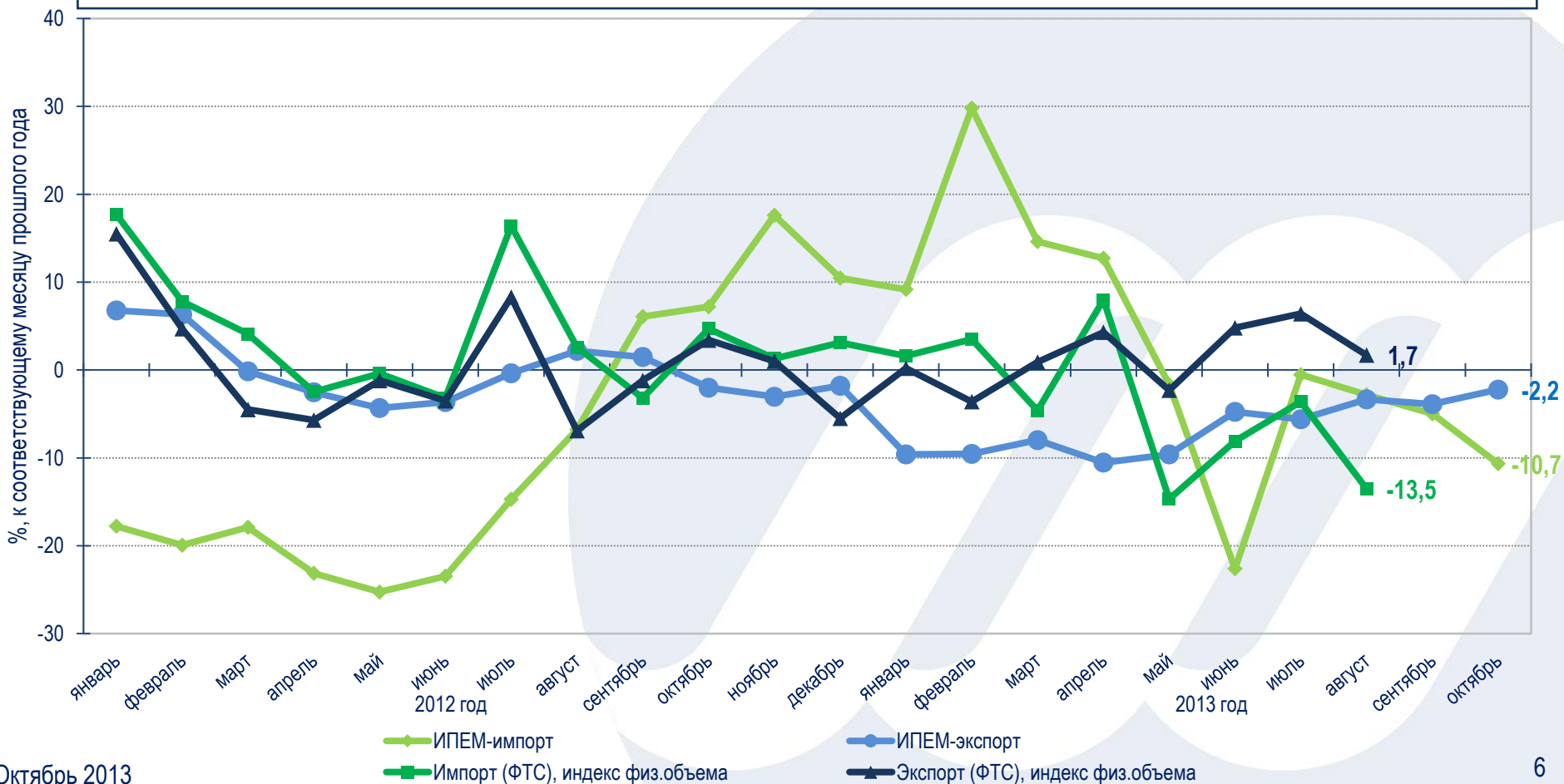


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в октябре 2013 года: индекс ИПЕМ-импорт — -10,7%, индекс ИПЕМ-экспорт — -2,2%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+2,8% за октябрь; +7,7% за январь-октябрь), цемент (+5,2%; +24,0%), лесные грузы (+10,2%; +5,5%), химические и минеральные удобрения (+21,6%; +4,7%), строительные грузы (+32,0%; +1,8%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-22,5% за октябрь; -6,8% с начала года), руда цветная (-20,8%; -0,5%), лом черных металлов (-60,3%; -12,0%), руда железная и марганцевая (-4,6%; -1,3%), черные металлы (+2,3%; -8,8%).





Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам октября 2013 года снизилась. Даже в условиях крайне низкой базы прошлого года сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-15,0% к октябрю 2012 г., -17,1% с начала года).

Внутренний спрос на цветные металлы после локального роста в прошлом месяце снова ушел в область отрицательных приростов (-1,3% к октябрю 2012 г., -20,9% с начала года).

Спрос на черные металлы продолжил снижение (-7,7% к октябрю 2012 г., -2,9% с начала года), лесные грузы (+4,8%, -11,9%).

Стоит также отметить падение внутреннего спроса на химические и минеральные удобрения (-13,8% к октябрю 2012 г., -0,6% с начала года), лом черных металлов (-5,2%, -9,8%), каменный уголь (-8,1%, -5,1%), строительные грузы (-8,5%, -5,1%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В октябре 2013 г. стабильная тенденция роста добычи нефти была продолжена: добыто 44,8 млн тонн (+1,3% к октябрю 2012 г.).

Поставка нефтяного сырья на переработку в России возросла в октябре на 3,2% и составила 22,4 млн т. Первичная переработка нефти на НПЗ России выросла на 2,9% (22,2 млн т). Экспорт нефти снизился на -1,1% (19,8 млн т). Объем перевалки наливных грузов за январь-октябрь составил 277,3 млн тонн (+6,6%), в том числе сырой нефти – 173,0 млн тонн (+5,3%).

Средняя цена Urals в октябре 2013 года снизилась на 2,2% к прошлому году и составила 107,91 долл./барр. (110,38 долл./барр. в октябре 2012 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в октябре 2013 года составила 62,7 млрд куб. м (+15,9% к аналогичному периоду прошлого года), экспорт вырос до 17,0 млрд куб. м (+14,4%).

ОАО «Газпром» в октябре увеличил добычу на +18,6%, до 46,4 млрд куб. м. (74% от общей добычи в России), с начала года падение составляет -0,03% до уровня 390,8 млрд куб. м.

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос на +17,7%, в ближнее – снизился на сопоставимые -16,0%. Экспорт СПГ в страны АТР за январь-октябрь сократился на -1,6% до 11,8 млрд куб. м.

Внутреннее потребление газа в октябре 2013 года выросло (+11,3%).

Цена российского газа на границе с Германией в сентябре 2013 года незначительно снизилась и составила 393,5 долл./тыс.куб.м (393,9 долл./тыс.куб.м в августе 2013 г., 408,6 долл./тыс.куб.м в сентябре 2012 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В октябре добыча угля вновь показала отрицательную динамику: -4,2% к октябрю 2012 года (30,7 млн т). За период январь-октябрь 2013 года добыча угля сократилась по сравнению с аналогичным периодом 2012 года на 2,0% до уровня 283,6 млн т., а экспорт вырос на 10,4% до 113,7 млн т.

В октябре продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на -8,1% по сравнению с октябрём 2012 года, а на экспорт выросла на +2,8%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в октябре снизилась: -3,5% по сравнению с октябрём 2012 года.

Объём перевалки угля за период январь-октябрь в российских портах вырос на 14,9% до уровня 84,8 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в сентябре 2013 г. (FOB Newcastle/Port Kembla) после продолжительного снижения вновь показали рост и достигли 83,2 долл./тонну (-12,6% к сентябрю 2012 года; +0,9% к августу 2013 года).

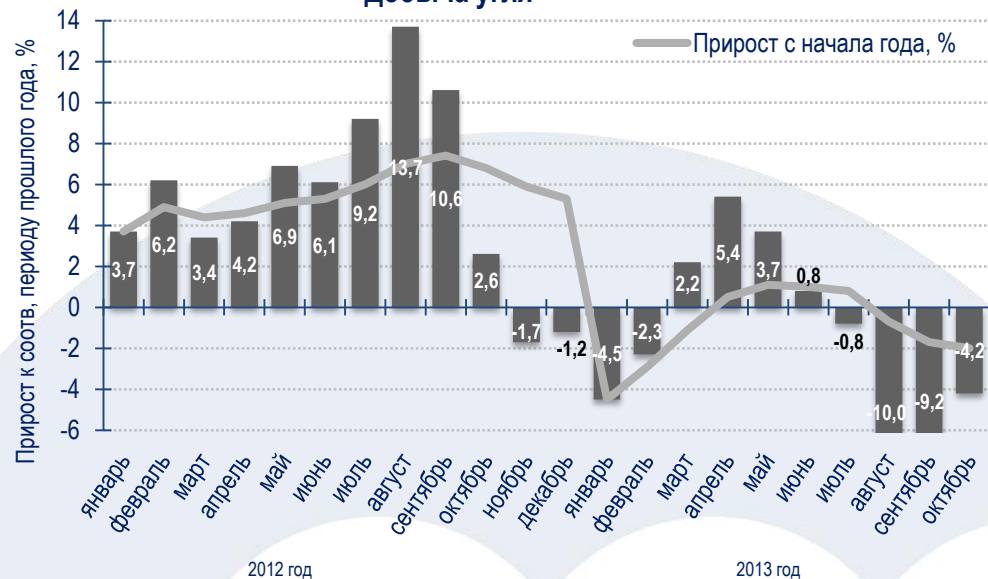
Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в октябре 2013 года в целом по России составило 89,4 млрд кВтч (+2,6% к октябрю 2012 года). Основной прирост наблюдался в ОЭС Средней Волги (+6,2%) и ОЭС Юга (+9,2%).

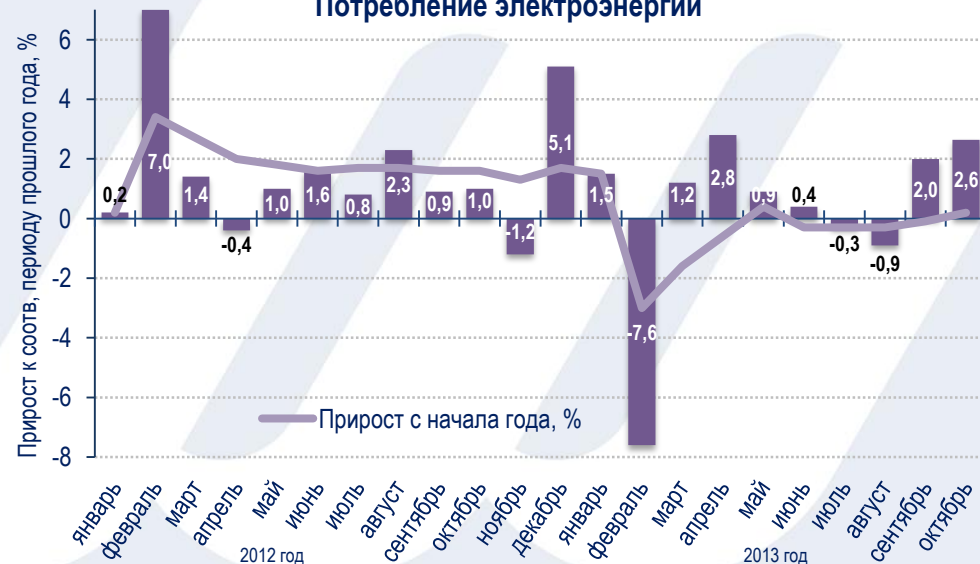
Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в октябре составила:

- 656,4 руб./МВтч для зоны Сибирь (-4,8% к октябрю 2012 г.);
- 1152,0 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+11,0% к октябрю 2012 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