

**Мониторинг состояния  
промышленности на основе  
индексов ИПЕМ**

**Сентябрь 2010**



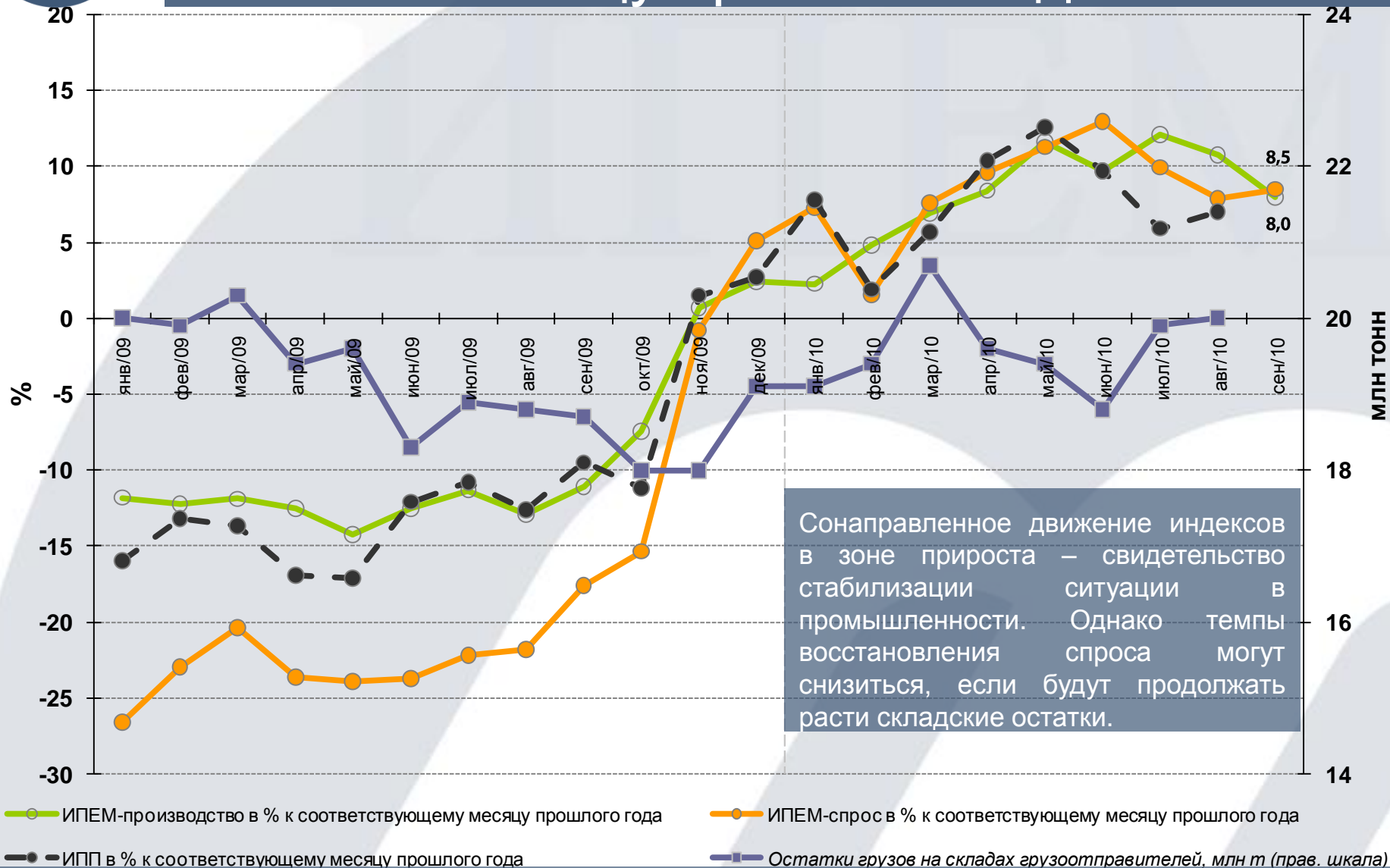
# Краткие выводы

Динамика индексов *производства* и *спроса* сейчас зависит в основном от развития *высоко-* и *среднетехнологичного* секторов промышленности, при том, что спрос на продукцию *добывающих* отраслей стабилизировался в положительной зоне прироста, а *низкотехнологичные* отрасли, вероятно, достигли «дна» падения, но никак не могут начать восстановительный рост.

Основу российского экспорта по прежнему составляют топливно-энергетические товары, причем их доля в структуре экспорта продолжает расти. Напротив, происходит снижение в структуре экспорта продукции обрабатывающей промышленности. Восстановление высокотехнологичных секторов происходит только за счет внутреннего рынка, где конкурентоспособность российской продукции поддерживается мерами по стимулированию спроса, таможенными пошлинами и иными регулятивными мерами. На этом фоне активизация усилий по вступлению России в ВТО несет серьезнейшие риски для дальнейшего развития обрабатывающей промышленности, в особенности ее высокотехнологичного сектора.

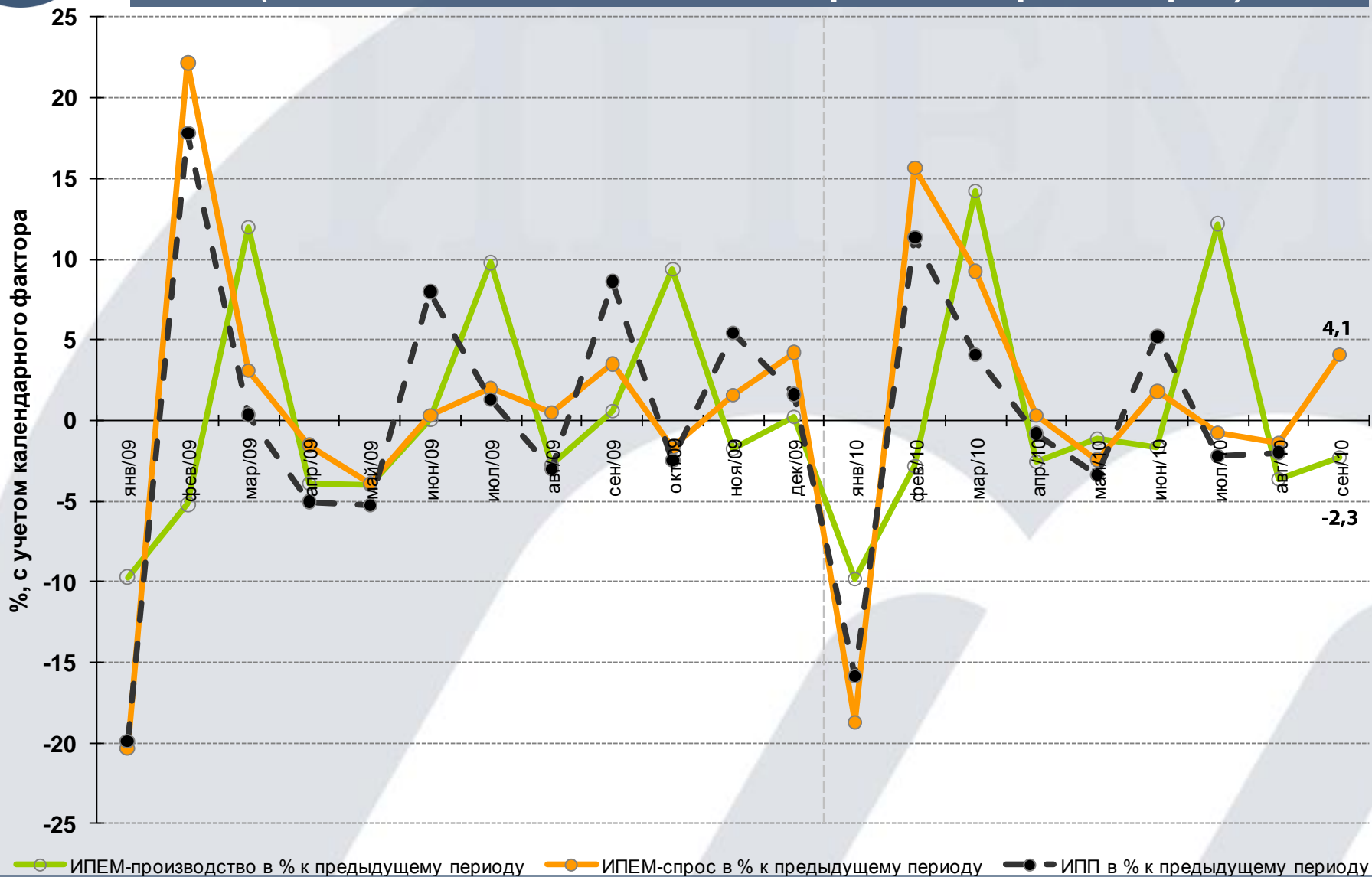


# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года



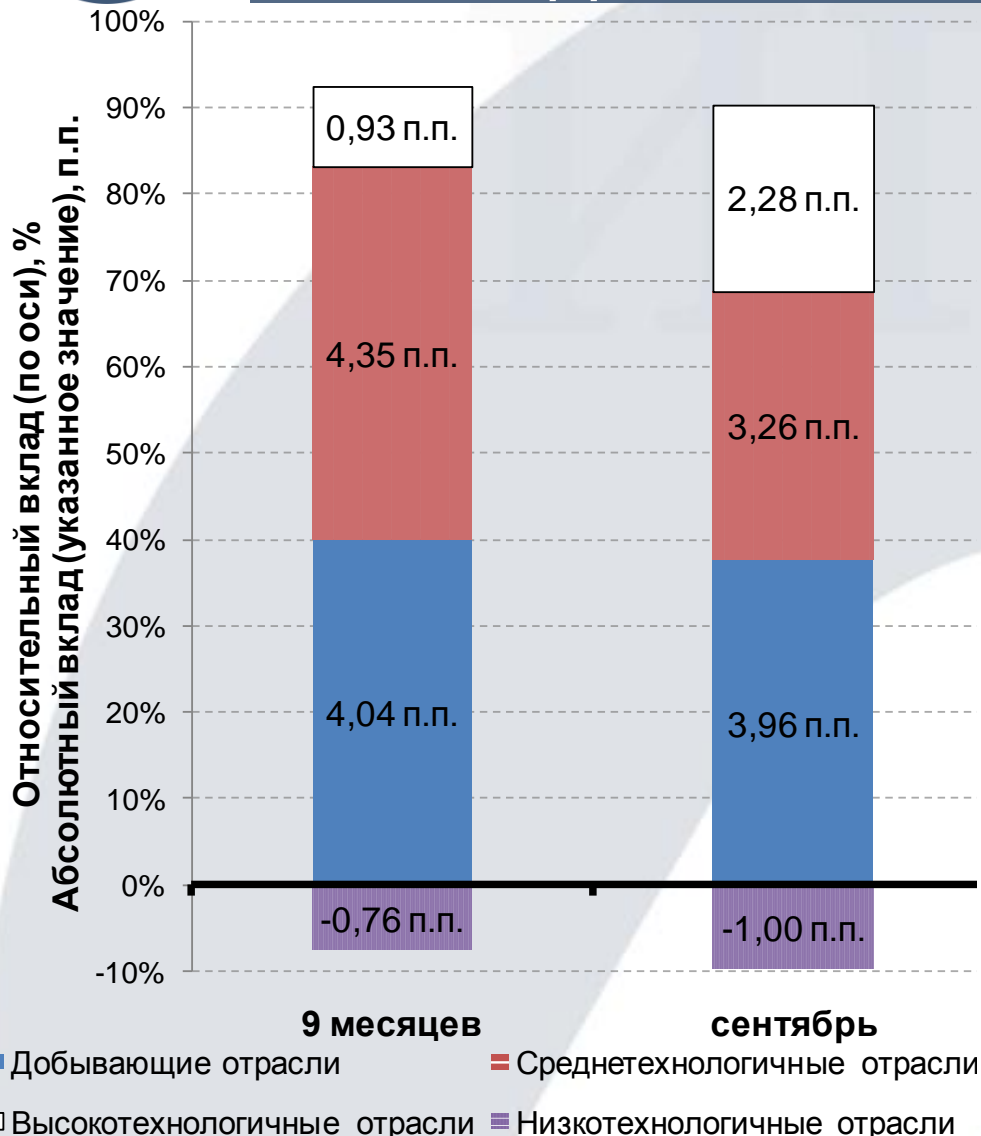


# Динамика индексов к предыдущему месяцу (за вычетом календарного фактора)





# Вклад отраслевых групп в прирост индекса *ИПЕМ-спрос* в 2010 г.



В сентябре 2010 г. динамика развития всех отраслевых групп вернулась к состоянию на конец первого полугодия 2010 г.: положительный вклад в индекс *ИПЕМ-спрос* обеспечили все отраслевые группы (плюс 2,3–4 п.п.), кроме низкотехнологических отраслей (минус 1 п.п.).

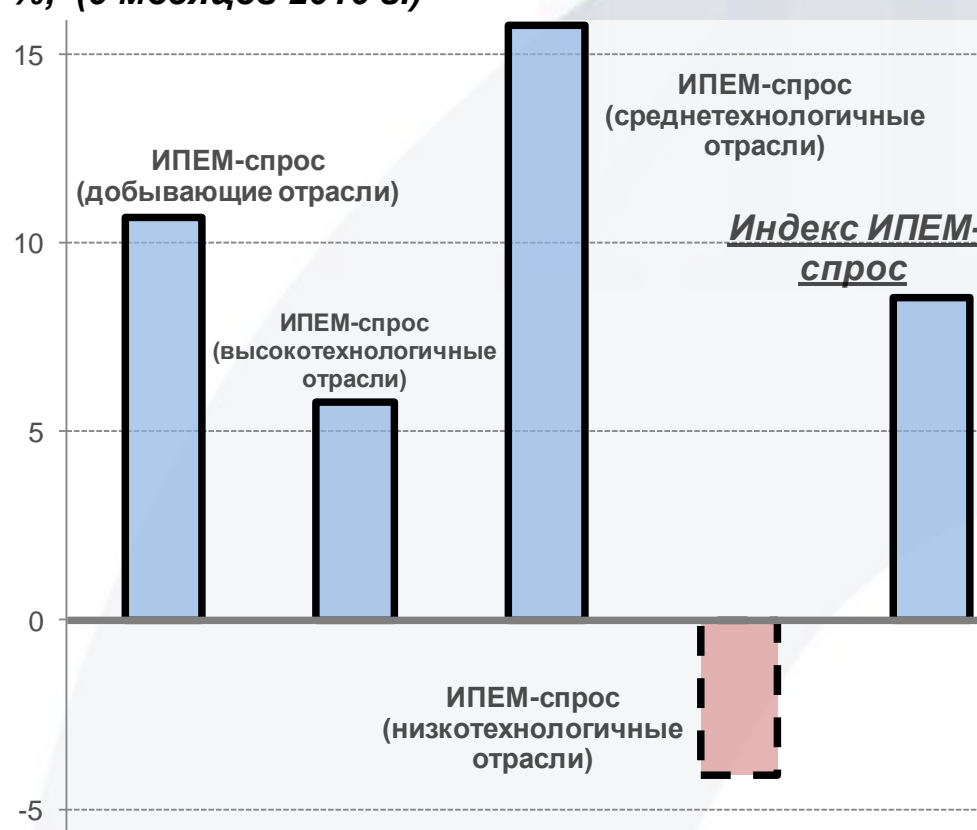
*Низкотехнологические* отрасли почти достигли уровня 2009 года и, казалось, прекратили падение, однако ситуация с летней аномальной жарой и пожарами не позволяет сектору начать восстановительный рост.

Структура индекса *ИПЕМ-спрос* практически стабилизировалась: ситуация за период с начала года повторяется и при расчете за отдельно взятый месяц.

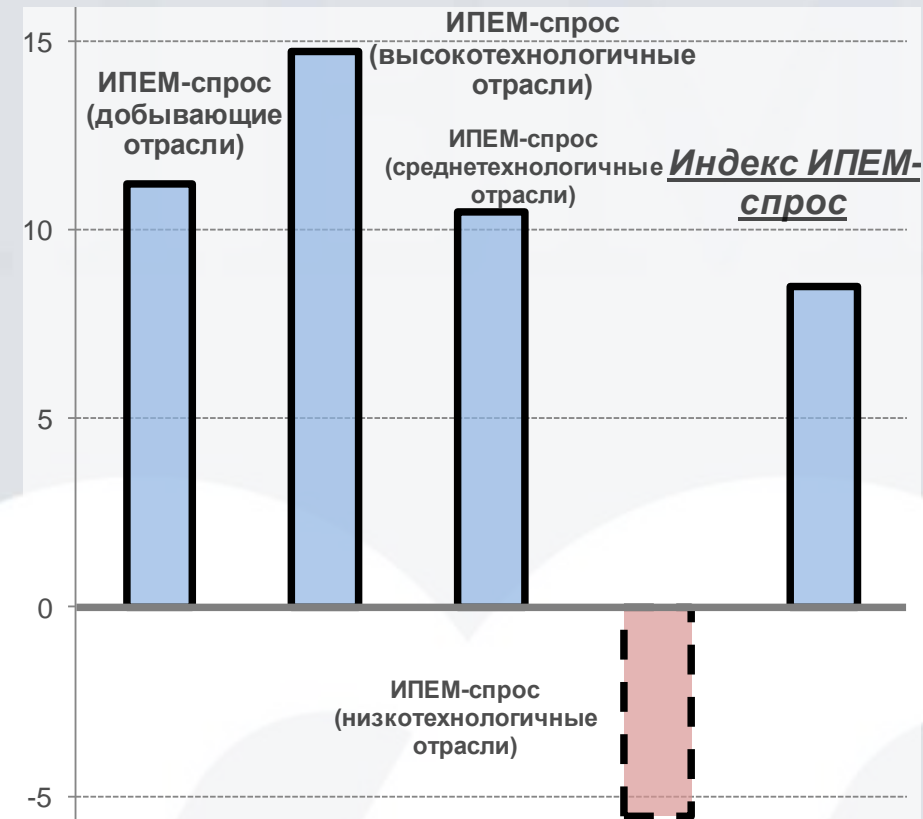


# Индекс ИПЕМ-спрос по отраслевым группам в 2010 г.

%, (9 месяцев 2010 г.)



%, (сентябрь 2010 г.)



Индекс *ИПЕМ-спрос* по отраслевым группам за период с начала года все более выравнивается: все группы показывают положительную динамику, причем *высокотехнологичный* сегмент за счет нескольких последних месяцев уже практически догнал *добывающие* и *среднетехнологичные* отрасли. Спрос на продукцию *низкотехнологичных* отраслей все лето был неустойчив и находился на уровне 2009 г., а ощутимо низкое значение сентября – вероятно, несистемного характера.



# Анализ данных

## Системные факторы

- Восстановление внутреннего спроса на промышленную продукцию уже несколько месяцев происходит примерно равными темпами с восстановлением производства. Т.е. поведение индексов сонаправленное, точно такое, каким было до начала активной фазы кризиса. Однако, уже второй месяц подряд растут остатки готовой промышленной продукции на складах грузоотправителей. Рост показателя может иметь и сезонный характер. С другой стороны, на фоне восстановления объемов перевозок снижается ритмичность погрузки и скорость доставки, что может являться следствием как либерализации перевозочного процесса на ж/д транспорте, так и физических ограничений инфраструктуры на основных направлениях перевозок.
- Стоимостной объем экспорта стабильно и ощутимо снижается вслед за ослаблением рубля к бивалютной корзине.
- Экспорт России в январе-августе 2010 г. составил 250,3 млрд долл. (+40,7%), причем в дальнейшем зарубежье (ДЗ) 86,1% от общего объема. Основа экспорта в ДЗ - топливно-энергетические товары, удельный вес которых 71,1% (в январе-августе 2009 г. – 69,6%). При этом снизилась доля металлов (10,9% против 11,5%), химпродукции (5,6% против 5,9%), машин и оборудования (3,7% против 4,1%), продтоваров (2,2% против 2,7%), лесоматериалов и ц/б изделий (2,4% против 2,8%). Снижение доли в экспорте происходит на фоне увеличения физических объемов поставок почти по всем товарным группам.





# 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. 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. Индекс ИПЕМ-спрос позволяет разделять и учитывать также внутренний (внутри России) и внешний спрос (экспорт) на продукцию отечественной промышленности.

## 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