

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Декабрь 2013**



## Основные выводы

### **Итоги развития промышленности в декабре 2013 года: индекс ИПЕМ-производство – -1,4%, индекс ИПЕМ-спрос – -1,2% (к декабрю 2012 года).**

За январь-декабрь 2013 года по отношению к соответствующему периоду прошлого года индекс ИПЕМ-производство составил +0,2%, индекс ИПЕМ-спрос – -4,2%.

Для сравнения индекс промышленного производства Росстата (ИПП) второй месяц подряд оказался в зоне отрицательных значений (-0,1% в ноябре и октябре). Это привело к тому, что по итогам 11 месяцев значение ИПП оказалось также отрицательным (-0,1%). Индекс производства в обрабатывающих отраслях «просел» заметно сильнее – -0,9% в ноябре и -0,6% за январь-ноябрь.

Необходимо отдельно отметить базовую динамику показателей, используемых для расчета индексов ИПЕМ. Так, в декабре 2013 года *погрузка грузов на железнодорожном транспорте* впервые за последние 12 месяцев выросла к прошлому году (+1,8% к декабрю 2012 года). Однако результат декабря 2013 года до сих пор ниже декабря 2011 года (-2,1%), т.е. прирост погрузки – это результат низкой базы прошлого года, который в лучшем случае говорит о возможном начале фазы стабилизации показателей погрузки. С другой стороны, *потребление электроэнергии* в декабре 2013 года в целом по России значительно сократилось (-5,7% к декабрю 2012 года), однако один из основных факторов столь сильного снижения электропотребления – более высокая среднемесячная температура (-6,1°С в декабре 2013 г. против -14,4°С в декабре 2012 г. по ЕЭС России) (см. слайд №9). Все вышеописанные факторы привели к тому, что динамика индексов производства и спроса начала выравниваться, что, в свою очередь, выразилось и в снижении складских остатков в октябре-ноябре, тогда как до этого складские остатки стабильно росли (см. слайд №10): замедление производства не успевало за снижением спроса, а значит, промышленность работала «на склад».

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается в *добывающих* (+0,8% к декабрю 2012 года, +1,0% с начала года) и *низкотехнологичных* отраслях (+2,9% к декабрю 2012 года, +3,8% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: *высокотехнологичные* (-8,4% и -9,9%), *среднетехнологичные* (-2,5% и -5,6%). Также необходимо отметить, что несмотря на абсолютный рост спроса в добывающих отраслях, тренд с очисткой от сезонности показал отрицательное значение.

Перспективы развития промышленности и экономики в целом в 2014 году зависят, главным образом, от динамики инвестиций в основной капитал. По данным за 3 квартала инвестиции заметно снижаются, причем у крупных организаций (-6,4%) гораздо быстрее, чем в целом по экономике (-1,4%). Однако по оперативным данным Росстата падение инвестиций практически остановилось (+0,2% в ноябре). С другой стороны, компании регулируемого сектора экономики (естественные монополии), которые обеспечивают до 20% абсолютного объема инвестиций, на фоне «заморозки» или ограничения роста тарифов уже пересматривают свои инвестиционные программы на 2014 год в сторону снижения. На основании этих данных можно прогнозировать умеренно отрицательные значения как динамики инвестиций, так и промышленных индексов в 2014 году.

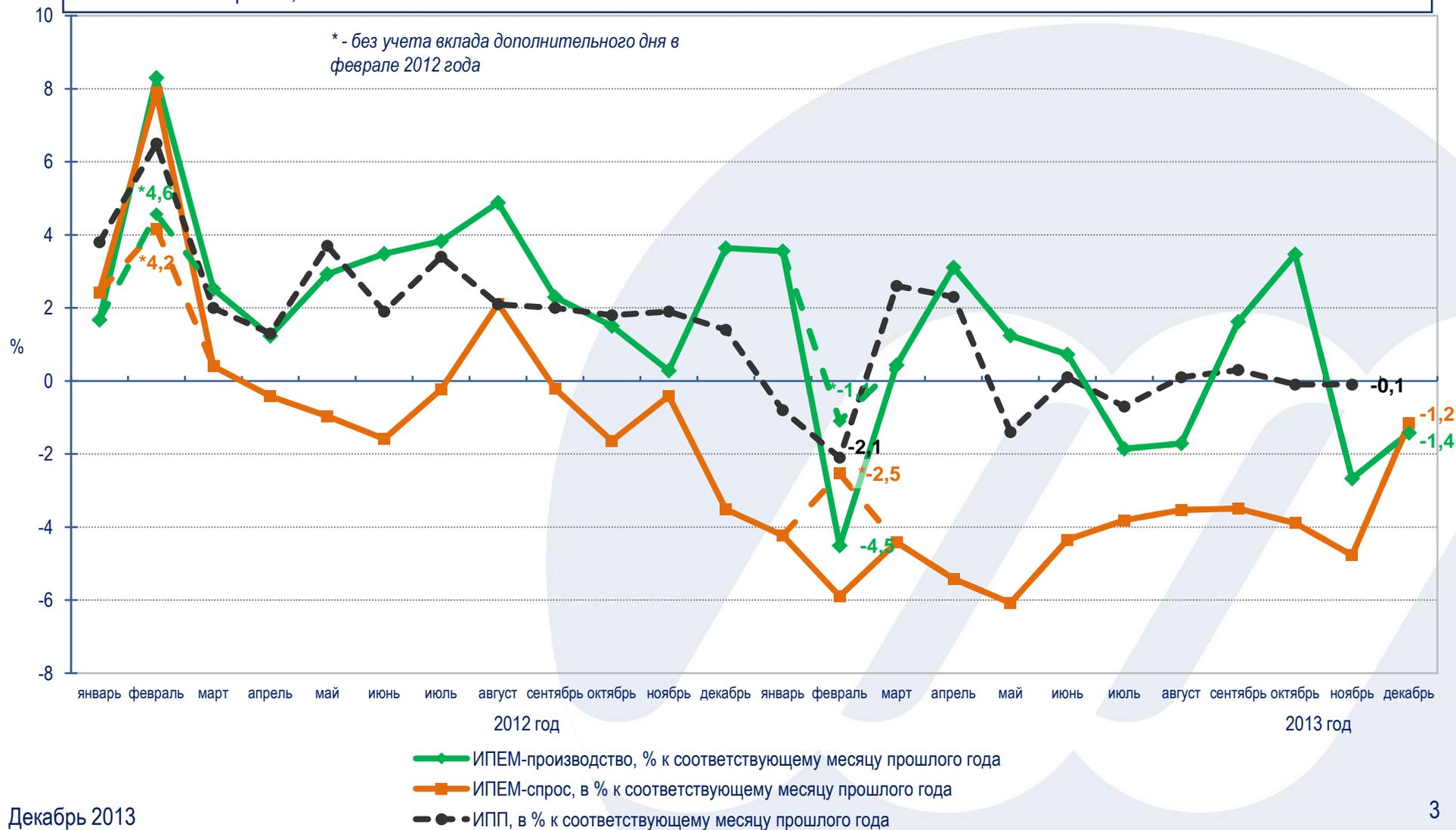


# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

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

- ИПЕМ-производство -1,4%;
- ИПЕМ-спрос -1,2%.

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

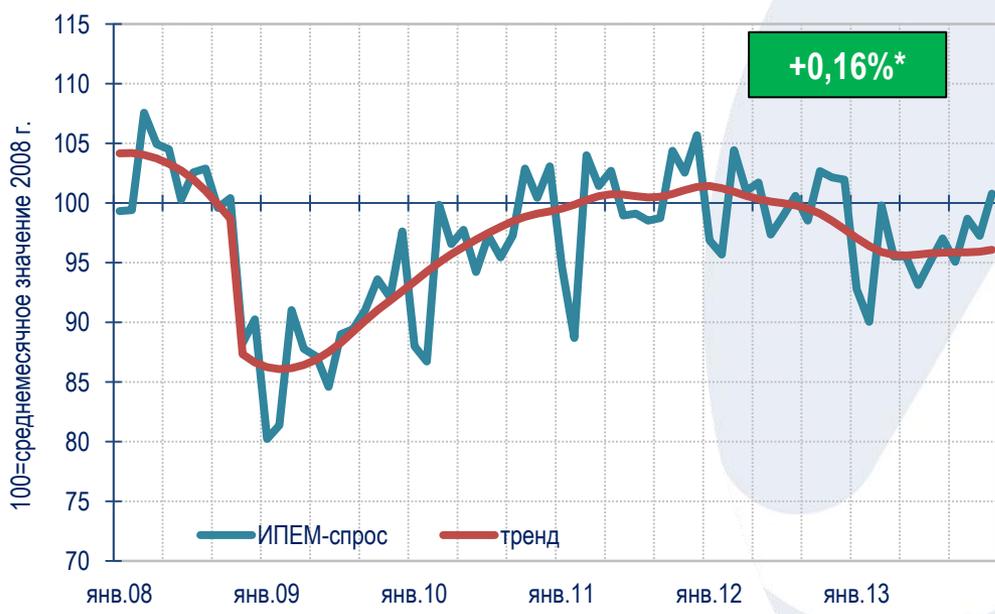




# Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в декабре 2013 года вновь показал слабую отрицательную динамику (-0,14%). Тренд индекса ИПЕМ-спрос впервые в 2013 году продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу (+0,16%).





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



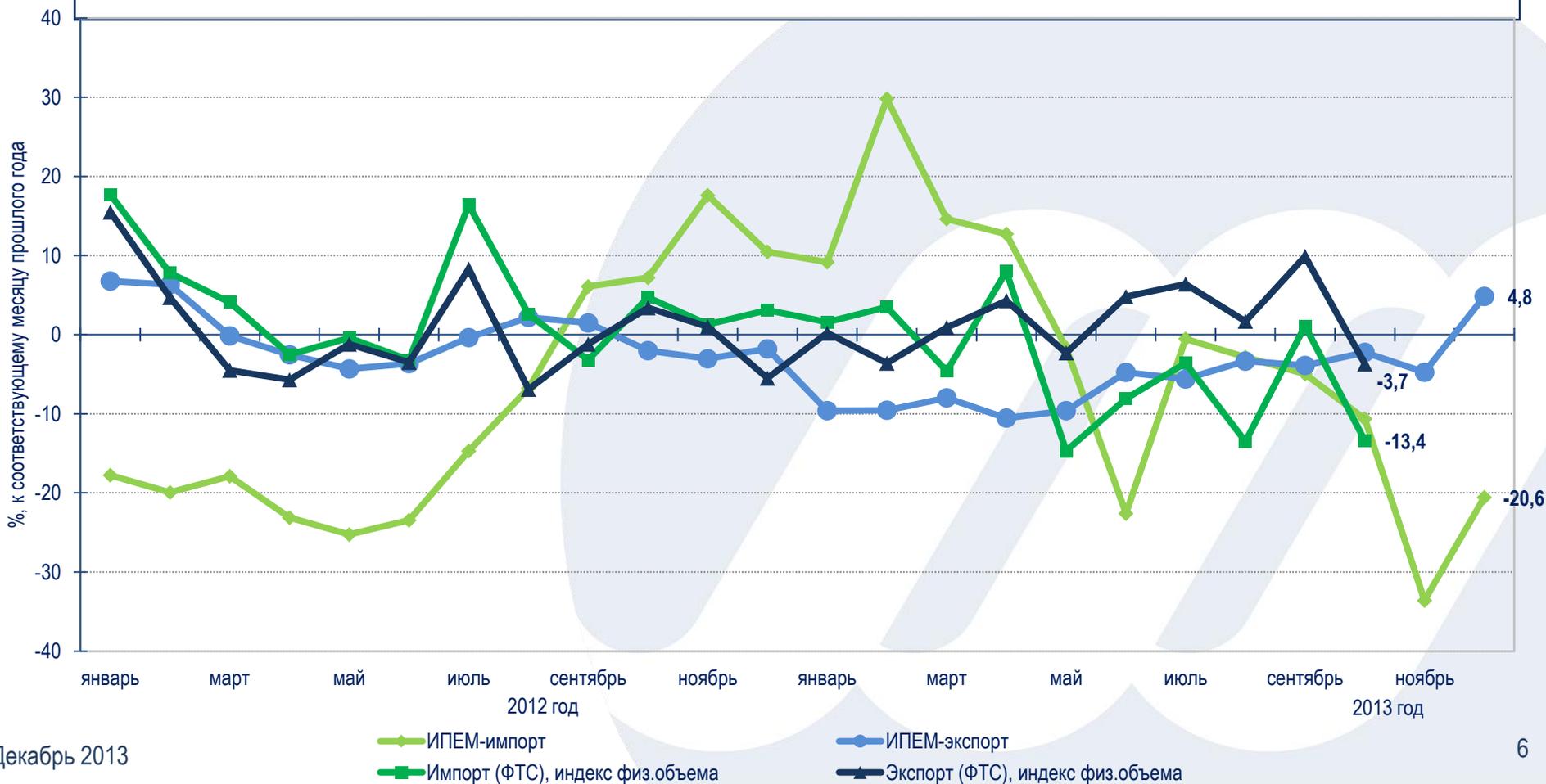


# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в декабре 2013 года: индекс ИПЕМ-импорт — -20,6%, индекс ИПЕМ-экспорт — +4,8%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+13,0% за декабрь; +7,6% за январь-декабрь), цемент (+2,6%; +21,3%), лесные грузы (+9,9%; +5,7%), химические и минеральные удобрения (+31,7%; +8,0%), черные металлы (+7,3%; -6,7%), лом черных металлов (+4,7%; -16,3%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-18,2% за декабрь; -8,8% с начала года), руда цветная (-29,8%; -5,4%), руда железная и марганцевая (-5,0%; -3,6%), строительные грузы (-0,1%; +0,7%).





# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам декабря 2013 года снизилась. Даже в условиях крайне низкой базы прошлого года сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-19,3% к декабрю 2012, -17,6% с начала года).

Внутренний спрос на цветные металлы после локального всплеска в конце лета - начале осени вновь продемонстрировал рост (+12,5% к декабрю 2012 г., -18,1% с начала года). Также стоит отметить рост внутреннего спроса на железные и марганцевые руды (+1,0% к декабрю 2012 г., -2,2% с начала года), лом черных металлов (+12,3%, -6,8%), каменный уголь (+5,6%; -3,8%).

Спрос на черные металлы продолжил ставшее уже стабильным снижение (-2,8% к декабрю 2012 г., -3,0% с начала года).

Стоит также отметить падение внутреннего спроса на химические и минеральные удобрения (-9,0% к декабрю 2012 г., -1,9% с начала года), строительные грузы (-13,3%, -5,7%), лесные грузы (-5,2%, -11,0%).

## Отгрузка товаров на внутренний рынок





# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

В декабре 2013 г. стабильная тенденция роста добычи нефти была продолжена: добыто 45,0 млн тонн (+1,5% к декабрю 2012 г.).

Поставка нефтяного сырья на переработку в России в декабре выросла на 1,7% и составила 24,0 млн т. Первичная переработка нефти на НПЗ России прибавила 2,6% (24,1 млн т). Экспорт нефти снизился на 1,7% (19,5 млн т). Объем перевалки наливных грузов за январь-ноябрь составил 305,2 млн тонн (+5,9%), в том числе сырой нефти – 190,4 млн тонн (+4,9%).

"Роснефть" добыла в 2013 году 203,0 млн т (+0,4%) (включая добычу ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 86,9 млн т (+1,4%), "Сургутнефтегаз" – 61,5 млн т (+0,1%), "Газпром нефть" – 49,3 млн т (-0,5%), "Татнефть" – 26,4 млн т (+0,4%), "Башнефть" – 16,1 млн т (+4,0%), "Русснефть" – 8,8 млн т (-0,2%).

Средняя цена Urals в декабре 2013 года выросла на 1,4% к прошлому году и составила 109,88 долл./барр. (108,33 долл./барр. в декабре 2012 года).

## Газовая отрасль

Добыча газа в России в декабре 2013 года составила 64,6 млрд куб. м (-0,9% к аналогичному периоду прошлого года), экспорт вырос до 22,9 млрд куб. м (+11,8%).

ОАО «Газпром» в декабре сократил добычу на 2,2%, до 47,6 млрд куб. м. (73,6% от общей добычи в России), с начала года падение составляет 10,0% до уровня 480,1 млрд куб. м. НОВАТЭК с начала года добыл 62,2 млрд куб. м. (+5,3%).

Продолжается перераспределение экспортных поставок в пользу стран дальнего зарубежья: экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье с начала года возрос на 23,9%, в ближнее снизился на сопоставимые 13,6%. Экспорт СПГ в страны АТР за январь-декабрь сократился на 1,0% до 14,5 млрд куб. м.

Внутреннее потребление газа в декабре 2013 года упало (-9,8%) в основном из-за снижения спроса со стороны электроэнергетики.

Цена российского газа на границе с Германией в декабре 2013 года незначительно выросла на 0,3% и составила 394,6 долл./тыс.куб.м (393,5 долл./тыс.куб.м в ноябре 2013 г., 417,9 долл./тыс.куб.м в декабре 2012 г.).

### Добыча нефти



### Добыча газа





# Анализ данных: ТЭК\*

## Угольная отрасль

В декабре добыча угля показала положительную динамику: +6,0% к декабрю 2012 года (33,2 млн т). За период январь-декабрь 2013 года добыча угля сократилась по сравнению с аналогичным периодом 2012 года на 1,2% до уровня 348,0 млн т., а экспорт вырос на 10,2% до 138,0 млн т.

В декабре продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка выросла на 5,6% по сравнению с декабрем 2012 года, а на экспорт выросла на 13,0%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в декабре выросла на 8,7% по сравнению с декабрем 2012 года.

Объем перевалки угля за период январь-ноябрь в российских портах вырос на 13,5% до уровня 92,7 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в декабре 2013 г. (FOB Newcastle/Port Kembala) вновь показали небольшой рост и достигли 90,4 долл./тонну (+2,5% к ноябрю 2013 года; -9,2% к декабрю 2012 года).

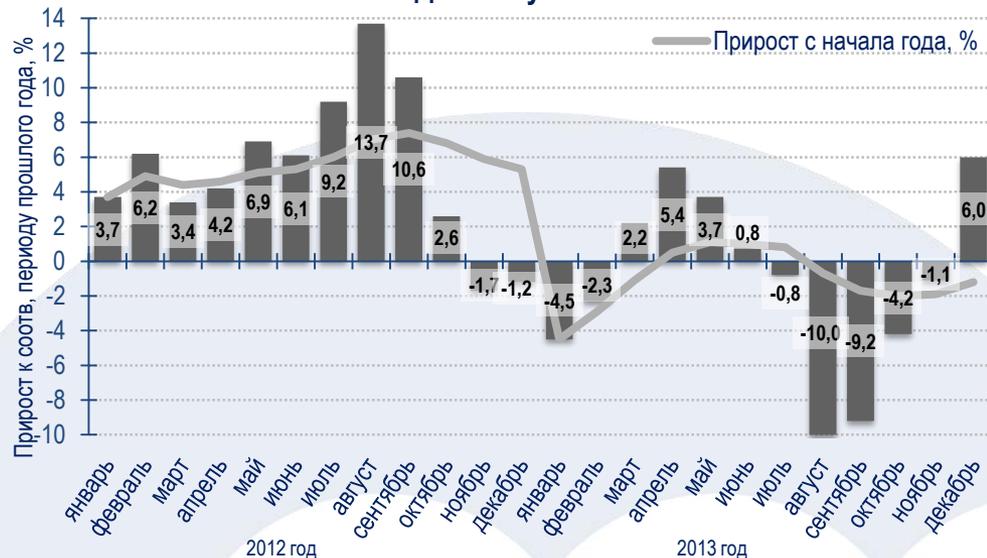
## Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в декабре 2013 года в целом по России составило 99,1 млрд кВтч (-5,2% к декабрю 2012 года). Основное снижение наблюдалось в ОЭС Сибири (-8,2%), ОЭС Северо-Запад (-6,4%), ОЭС Средняя Волга (-5,8%) и ОЭС Урал (-5,8%). Во многом сокращение энергопотребления объясняется аномально высокой температурой в декабре 2013 года – средняя температура декабря 2013 г. составила -6,1°C, что на 8,3°C выше, чем в декабре 2012 г.

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

- 674,9 руб./МВтч для зоны Сибирь (-11,2% к декабрю 2012 г.);
- 1061,1 руб./МВтч для зоны Европа и Урал (+7,3% к декабрю 2012 г.).

### Добыча угля



### Потребление электроэнергии





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

К началу октября 2013 года на фоне многомесячного накопленного отставания динамики индекса спроса на российские промышленные товары от динамики индекса производства остатки грузов на складах грузоотправителей в очередной раз обновили значение исторического максимума и составили 26,2 млн тонн. Разрыв в динамике индексов всегда сопровождается ростом складских остатков. Однако за ноябрь-декабрь на фоне сближения динамики индексов производства и спроса величина остатков заметно сократилась (до 24,6 млн тонн).

Среднегодовой уровень остатков в 2013 году (за январь-ноябрь) вырос до 24,9 млн тонн, что превышает уровень 2012 года на 9,5%.

### Среднегодовой уровень остатков грузов на складах грузоотправителей, млн тонн



\* - расчеты ИПЕМ по данным ОАО «РЖД»; \*\* - январь-ноябрь 2013 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