

Мониторинг состояния промышленности на основе индексов ИПЕМ

Май 2014



Основные выводы

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

За период январь-май 2014 года индекс *ИПЕМ-производство* упал на -1,9% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс *ИПЕМ-спрос* также снизился, падение с начала 2014 года составило -1,6%.

По итогам мая 2014 года динамики индексов производства и спроса продемонстрировали однонаправленное движение. Можно констатировать – спрос отыграл большую часть накопленного отставания, правда в основном за счет замедления производства. В ближайшей перспективе возможно постепенное увеличение темпов роста производства.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в разрезе отраслевых групп показывает, что рост спроса наблюдается в низкотехнологичных отраслях (+3,8% к маю 2013 года; +5,6% с начала года). Небольшой рост спроса продемонстрировали добывающие отрасли (+0,35% к маю 2013 года, -0,37% с начала года). По отраслям, производящим товары инвестиционного спроса, наблюдается устойчивое падение спроса: высокотехнологичные (-10,1% в мае; -17,1% за январь-май). Стоит отметить отрицательную динамику в среднетехнологичных отраслях (-1,5% в апреле и -1,2% за январь-май).

В мае 2014 года *погрузка грузов на железнодорожном транспорте* демонстрирует отрицательный прирост относительно показателей прошлого года (-2,2% к маю 2013 года). За период январь-май 2014 года показатель погрузки упал на 0,6% к аналогичному периоду прошлого года. *Потребление электроэнергии* в апреле 2014 года в целом по России выросло (+0,3% к маю 2013 года) при более низких среднемесячных температурах (см. слайд №9).

Основное снижение погрузки происходит во внутреннем сообщении (-3,3%). При этом погрузка в экспортном сообщении выросла на 7%. Тренд снижения погрузки во внутреннем сообщении прослеживается практически на всех основных грузах, перевозимых железнодорожным транспортом.

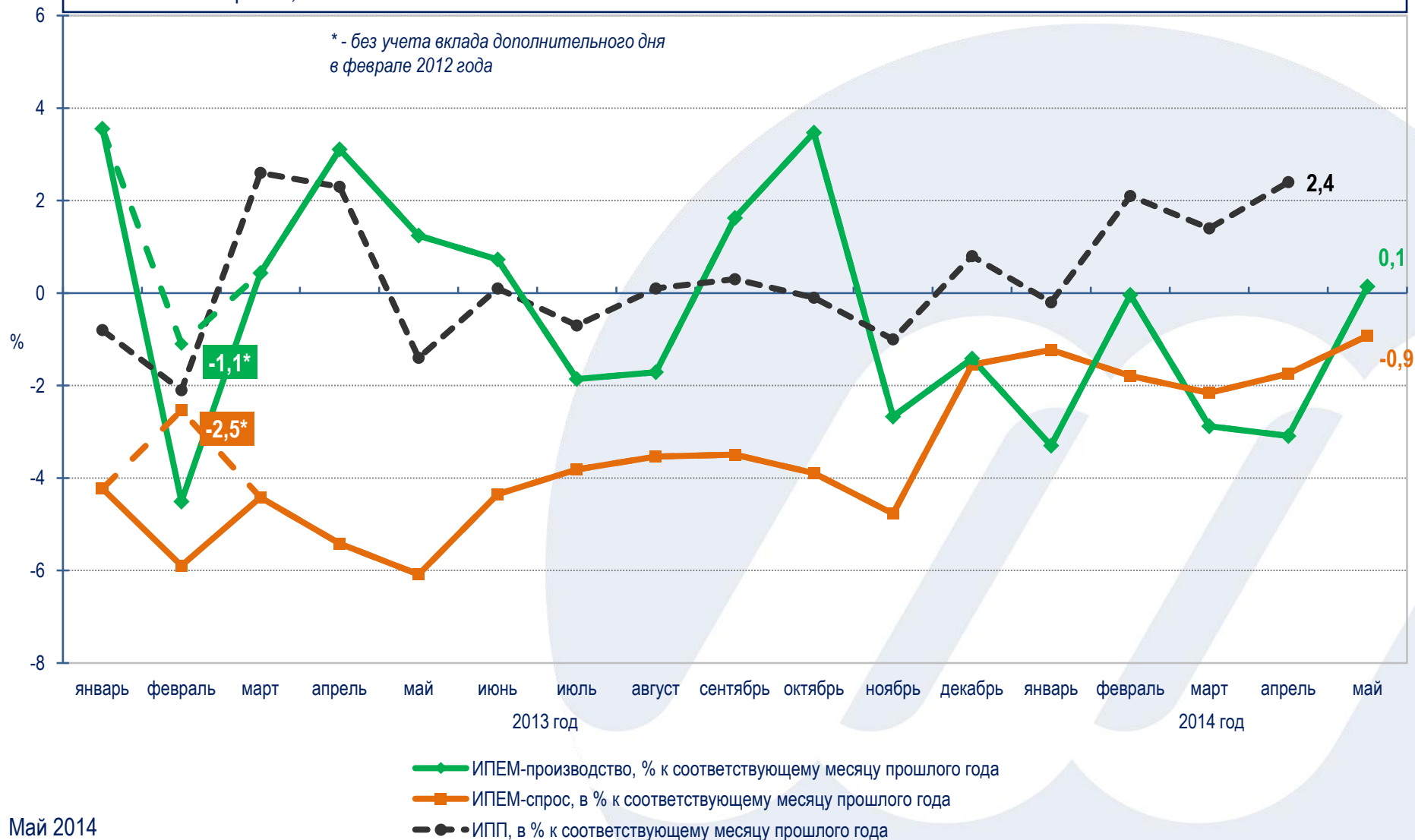
Например, погрузка угля во внутреннем сообщении с января по май 2014 года упала на 11,1%, а в экспортном сообщении выросла на 10,5%. Рост погрузки химических и минеральных удобрений в экспортном сообщении составил 12,2%, в то время как погрузка во внутреннем сообщении увеличилась всего на 2,7%. Погрузка лесных грузов в целом выросла на 10,8%, при этом погрузка в экспортном сообщении увеличилась на 15,2%, а во внутреннем – на 4,8%. Эти данные свидетельствуют о достаточно ограниченных перспективах роста спроса на внутреннем рынке и о более благоприятной ситуации для наращивания объемов экспорта, в том числе за счет изменения валютных курсов.



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

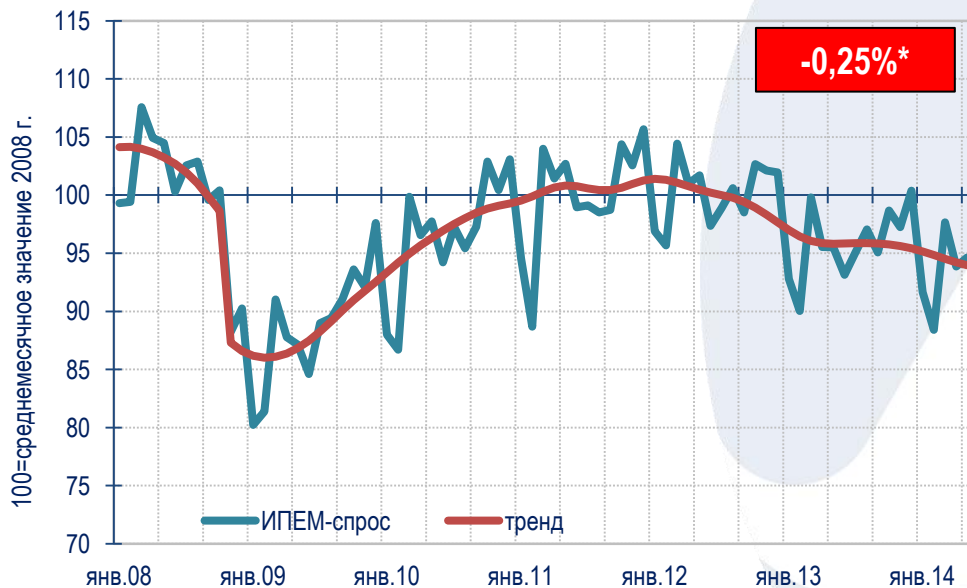
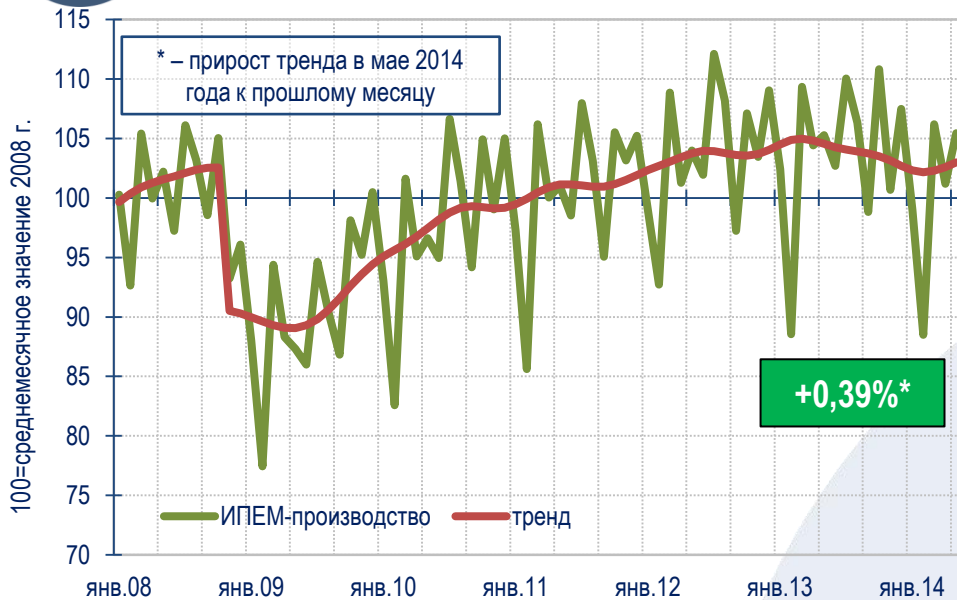
Результаты расчета индексов ИПЕМ за май 2014 года (приросты):

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



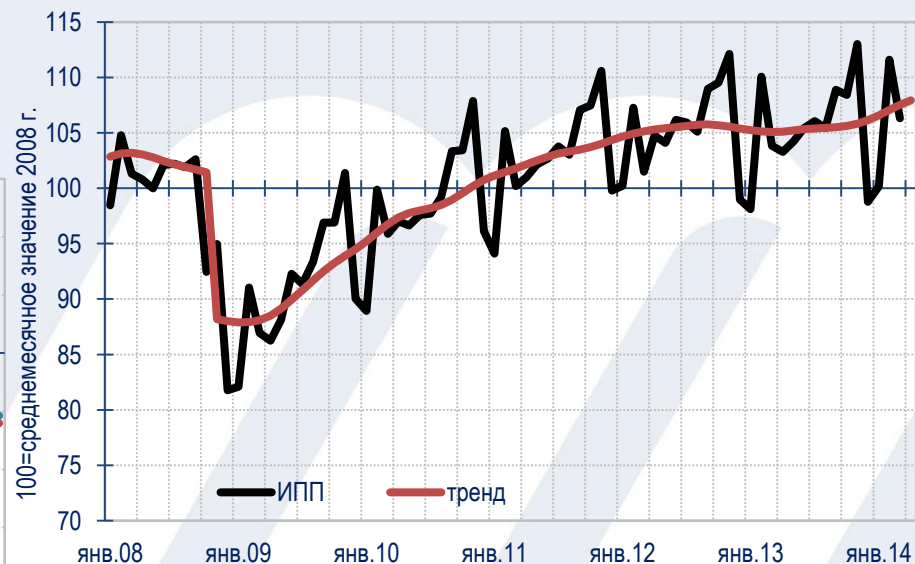


Динамика индексов к предыдущему месяцу



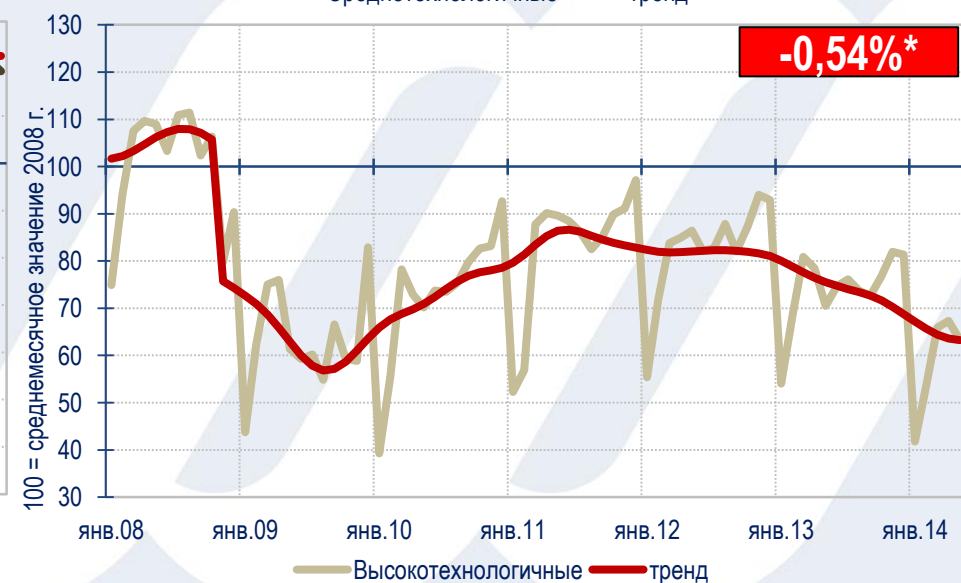
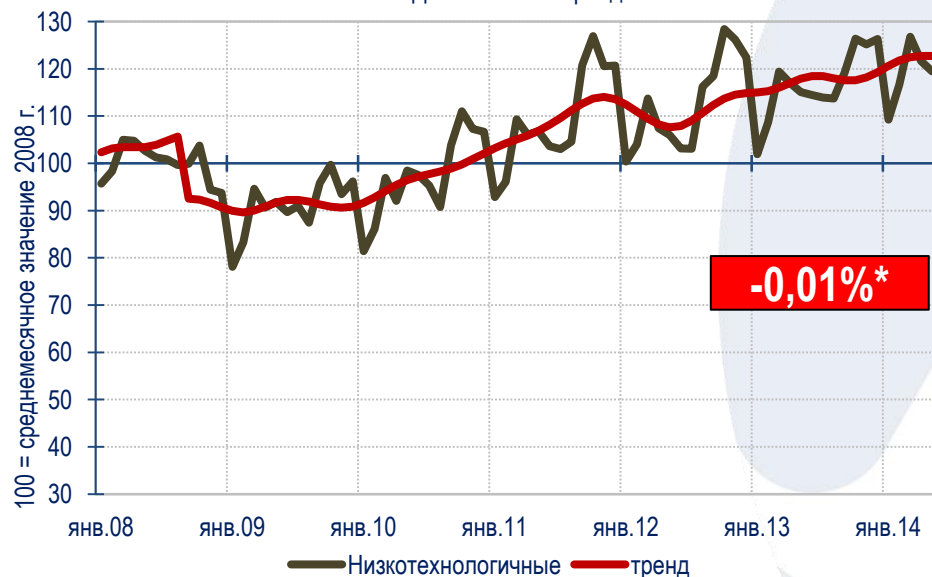
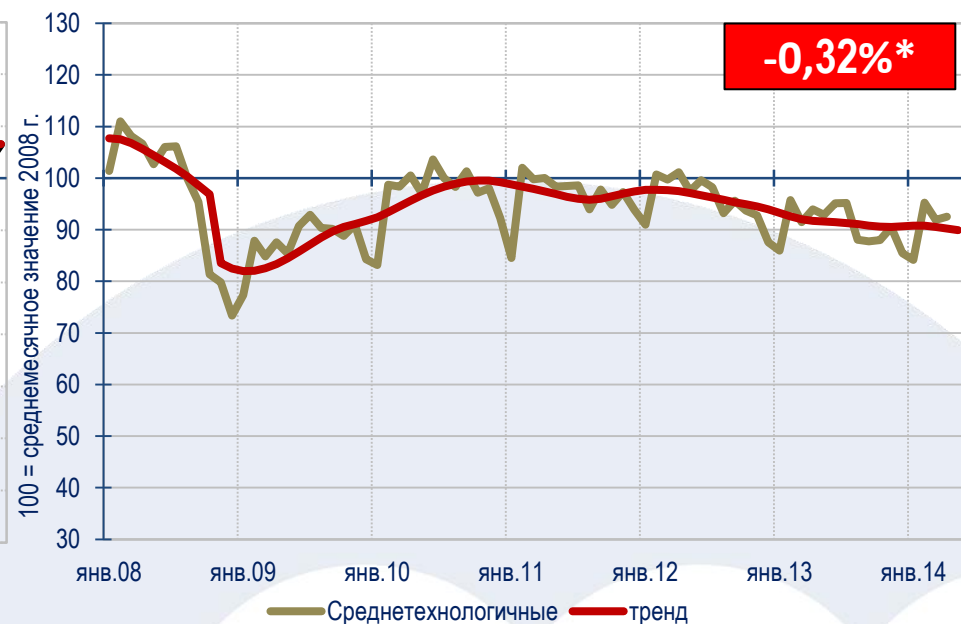
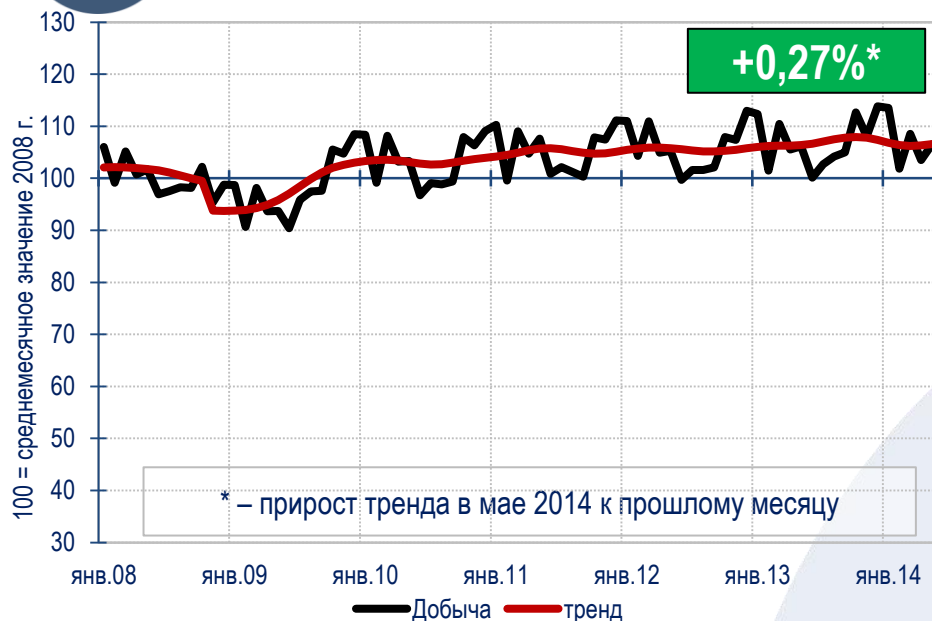
Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в мае 2014 года вернулся в зону положительных приростов (+0,39%).

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в мае 2014 года вновь продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу (-0,25%).





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



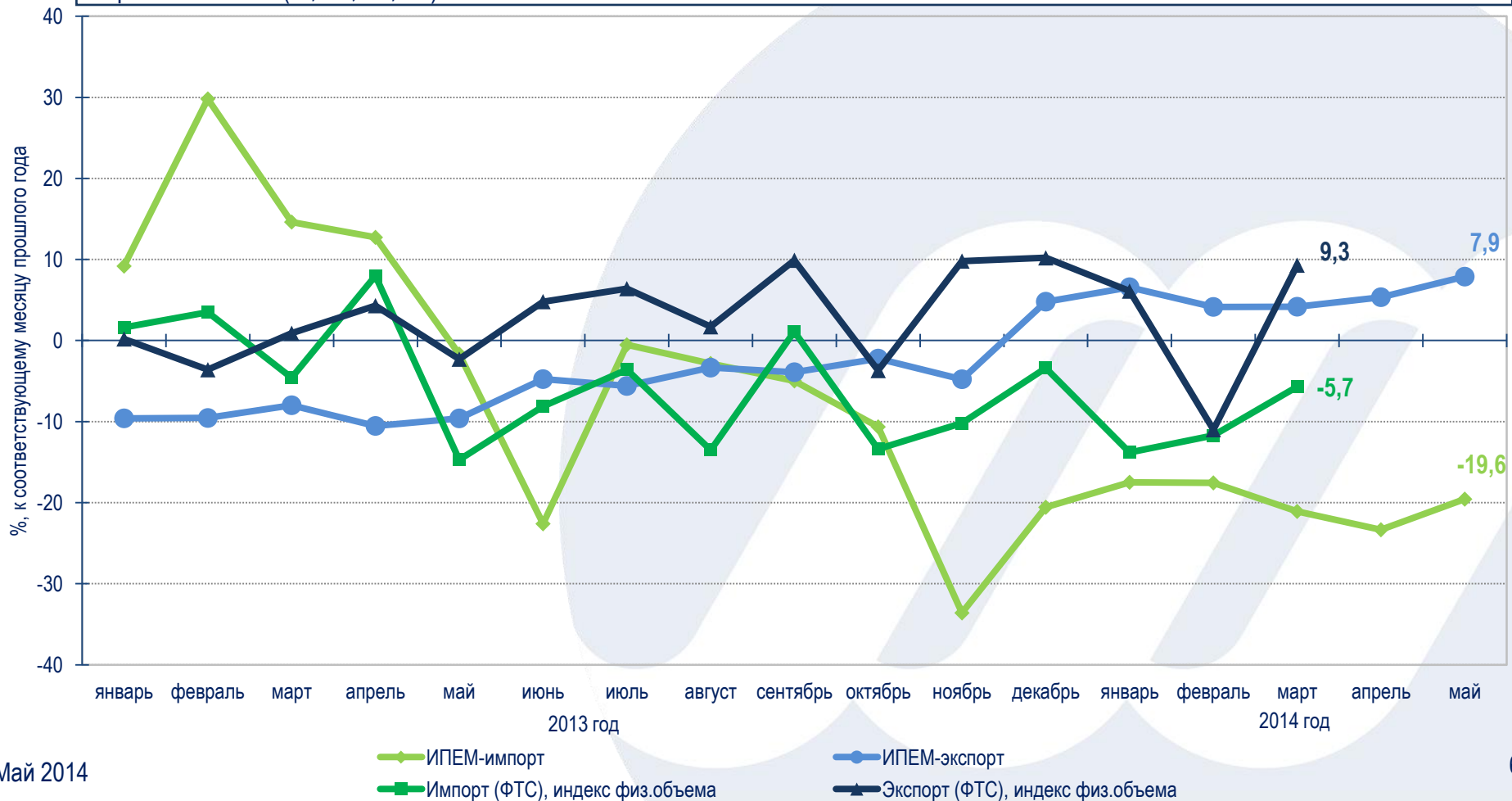


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в мае 2014 года: индекс ИПЕМ-импорт — -19,6%, индекс ИПЕМ-экспорт — +7,9%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: уголь каменный (+9,1% за май 2014 года, +10,5% с начала 2014 года), лесные грузы (+6,6%, +15,2%), химические и минеральные удобрения (+2,4%, +12,2%), цемент (+2,3%, +2,9%), руда цветная (+18,4%, +10,7%), руда железная и марганцевая (+6,8%, -3,0%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цветные металлы (-21,5% за май 2014 года, -17,5% с начала 2014 года), строительные грузы (-7,2%, -7,4%), лом черных металлов (-61,1%, -43,6%), черные металлы (-1,0%, +0,2%).





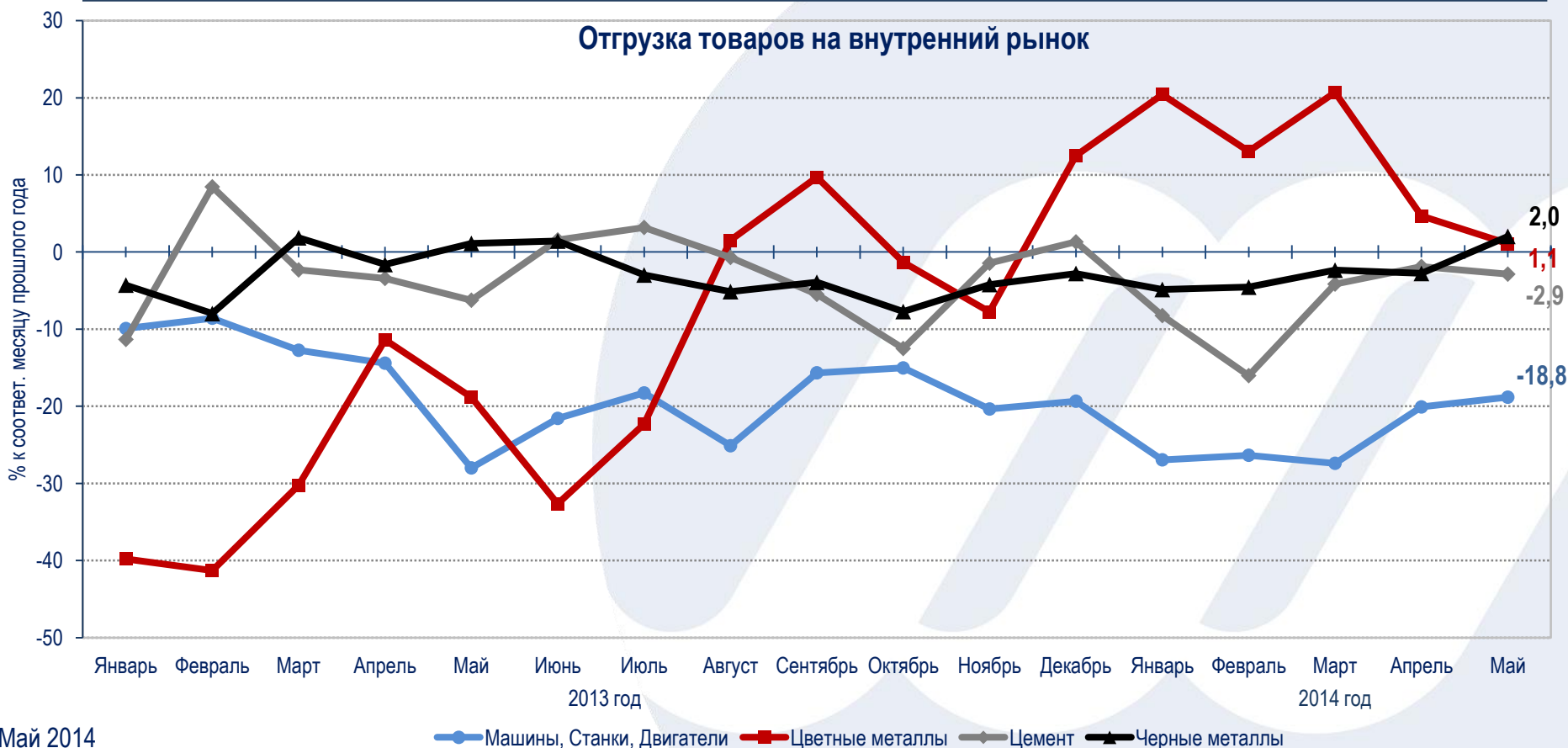
Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам мая 2014 года снизилась. В условиях крайне низкой базы прошлого года в мае сохраняются высокие темпы падения спроса на машиностроительную продукцию (-18,8% за май 2014 года, -23,9% с начала 2014 года).

Восстановление внутреннего спроса на цветные металлы замедлилось (+1,1% за май 2014 года, +11,4% с начала 2014 года). Также стоит отметить рост внутреннего спроса на химические и минеральные удобрения (+0,5%, +2,7%), лесные грузы (+8,6%, +4,8%).

Падение спроса на черные металлы сменилось незначительным ростом (+2,0% за май 2014 года, -2,4% с начала 2014 года). Стоит также отметить падение внутреннего спроса на лом черных металлов (-5,5%, -1,0%), железные и марганцевые руды (-4,6%, -0,7%), строительные грузы (-20,9, -13,1%), каменный уголь (-12,8%, -11,2%).

Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В мае 2014 года продолжилась стабильная тенденция роста добычи нефти: добыто 44,5 млн т (+0,5% к маю 2013 года). С начала года объем добытой нефти составил 217,6 млн т (+1,0% к аналогичному периоду прошлого года).

Первичная переработка нефти на НПЗ России по итогам января-мая прибавила 6,9% (116,9 млн т). Экспорт нефти снизился на 5,1% (94,2 млн т). Объем перевалки наливных грузов в период январь-май 2014 года вырос до уровня 137,6 млн т (+10,5%), в том числе сырой нефти – 87,3 млн т (+10,5%).

"Роснефть" добыла в январе-мае 2014 года 79,2 млн т (+0,3%) (включая добычу ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ – 35,7 млн т (+2,6%), "Сургутнефтегаз" – 25,4 млн т (-0,2%), "Газпром нефть" – 13,7 млн т (+4,9%), "Татнефть" – 11,0 млн т (+0,5%), "Башнефть" – 7,0 млн т (+8,1%), "Русснефть" – 3,6 млн т (-36,3%).

Средняя цена Urals в мае 2014 года выросла на 5,3% и составила 107,7 долл./барр. (102,27 долл./барр. в мае 2013 года).

Газовая отрасль

Добыча газа в России в мае 2014 года составила 53,0 млрд куб. м (+0,7% к маю 2013 года), с начала года добыча газа сократилась до уровня 285,2 млрд куб. м (-2,3% к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт газа с начала 2014 года вырос до 90,2 млрд куб. м (+10,7% к аналогичному периоду 2013 года).

ОАО «Газпром» в январе-мае 2014 года сократил добычу на 4,3%, до 202,6 млрд куб. м. (71,0% от общей добычи в России), НОВАТЭК добыл 26,2 млрд куб. м. (+5,1%).

Экспорт СПГ в страны АТР в январе-мае 2014 года вырос на 1,8% до 6,4 млрд куб. м.

Внутреннее потребление газа в период январь-май 2014 года сократилось (-3,3%) до уровня 211,4 млрд куб. м.

Цена российского газа на границе с Германией в мае 2014 года упала на 6,8% и составила 281,05 евро/тыс.куб.м (301,39 евро/тыс.куб.м в мае 2013 г., 285,01 евро/тыс.куб.м в апреле 2014 г.).

Добыча нефти



Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В мае добыча угля показала отрицательную динамику: -6,9% к маю 2013 года (26,6 млн т.) и -2,8% с начала года. Экспорт угля в мае вырос на 13,5% до 13,6 млн т., по итогам 5 месяцев 2014 года рост составил 15,5% к соответствующему периоду прошлого года.

В мае продолжилась тенденция по перераспределению отгрузки каменного угля на сети железных дорог в пользу экспортных перевозок: на внутреннем рынке отгрузка упала на 12,8% по сравнению с маем 2013 года, а на экспорт выросла на сравнимые 9,1%. Общая отгрузка угля на сети железных дорог в мае снизилась на 12,8% по сравнению с маем 2013 года.

На добычу СУЭК по итогам I квартала 2014 года пришлось 25,0 млн т. (+3,0%), "Южный Кузбасс" – 3,3 млн т. (-5,6%), "Якутуголь" – 2,2 млн т. (-4,6%), Объем перевалки угля за январь-май 2014 года в российских портах вырос на 14,2% до уровня 39,7 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в мае 2014 года (FOB Newcastle/Port Kembala) продемонстрировали снижение до уровня 78,95 долл./т. (-16,0% к маю 2013 года; +1,2% к апрелю 2014 года).

Электроэнергетика

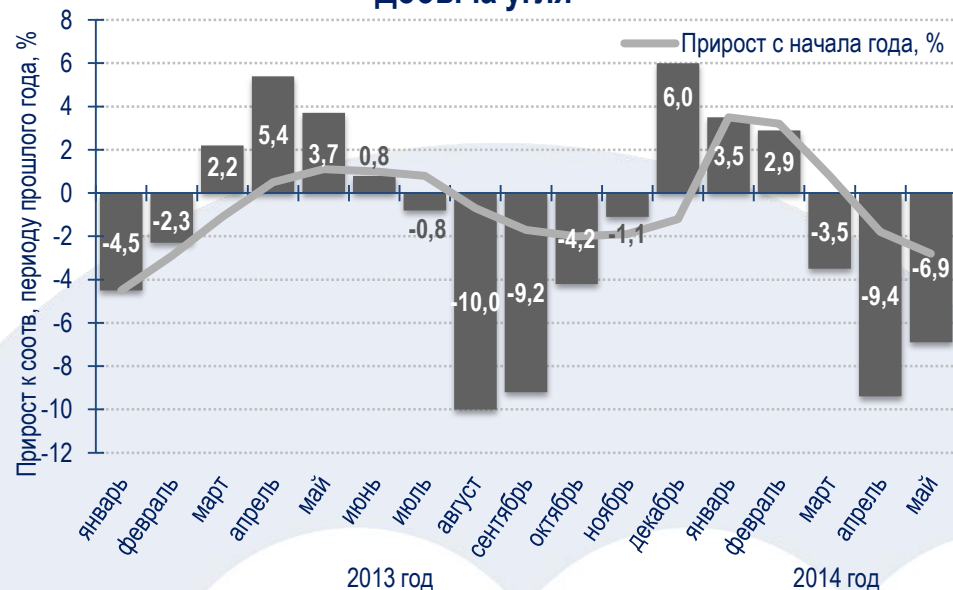
Потребление электроэнергии в мае 2014 года в целом по России составило 78,2 млрд кВтч (+0,3% к маю 2013 года). Основной рост наблюдался в «ОЭС Северо-Запад» (+3,2% к маю 2013 года), «ОЭС Центр» (+3,1%) и «ОЭС Юг» (+0,5%).

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в мае 2014 года оказалась незначительно ниже, чем в мае 2013 года (+13,2°C против +13,5°C).

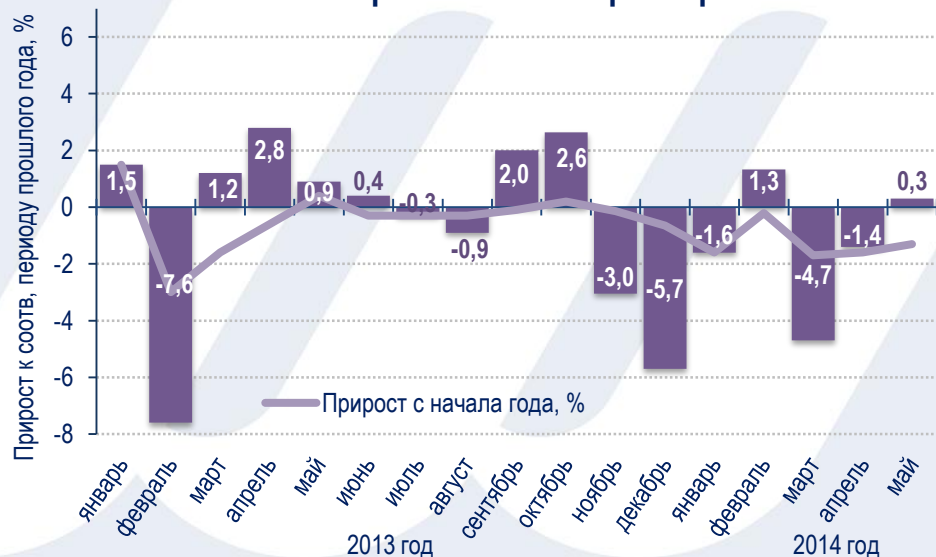
Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в мае составила:

- 587,54 руб./МВт•ч для зоны Сибирь (-21,4% к маю 2013 г.);
- 1 148,91 руб./МВт•ч для зоны Европа и Урал (+18,1% к маю 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