

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Май 2017



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в мае 2017 года: индекс ИПЕМ-производство – +4,1%, индекс ИПЕМ-спрос – +4,6% (к маю 2016 года)

За период январь-май 2017 года индекс *ИПЕМ-производство* вырос на 2,2% к аналогичному периоду прошлого года, индекс *ИПЕМ-спрос* вырос на 3,2%.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в отраслевом разрезе показывает, что рост спроса продолжается в *добывающих, низкотехнологичных* и *среднетехнологичных* отраслях.

Спрос в **добывающих отраслях** по итогам мая 2017 года продолжает демонстрировать положительную динамику: +5,7% к маю 2016 года, +4,0% за период январь-май 2017 года.

Добыча газа в мае 2017 года выросла на 18,5%, за период январь-май 2017 года – на 9,7%. При этом добыча газа компанией ПАО «Газпром» выросла на 31,5% за май, на 15,7% за период январь-май 2017 года (см. слайд №11). Экспортные поставки газа в дальнее зарубежье с начала года составили 81,2 млрд куб. м (+13,3% к аналогичному периоду прошлого года). Рост добычи и экспорта газа связан, в первую очередь, с низким запасом газа в подземных хранилищах как на территории России, так и на территории Европы в результате повышенного отбора газа за осенне-зимний период 2016–2017 годов.

Добыча нефти в мае 2017 года выросла на 1,1% по отношению к маю 2016 года. При этом средняя цена нефти марки Urals в мае 2017 года выросла на 10,0% по отношению к маю 2016 года (см. слайд №10). Пролонгация соглашения нефтедобывающих стран о сокращении добычи нефти на 9 месяцев до конца марта 2018 года оказывает стабилизирующее влияние на рынок.

Добыча угля в мае 2017 года выросла на 6,3%, экспорт угля вырос на 7,3% (см. слайд №12). К факторам роста экспорта относится увеличение импорта российского угля Китаем, в том числе увеличение спроса со стороны китайских металлургических предприятий.



Основные выводы

Итоги развития промышленности в мае 2017 года: индекс ИПЕМ-производство – +4,1%, индекс ИПЕМ-спрос – +4,6% (к маю 2016 года)

Спрос в **высокотехнологичных отраслях** в мае 2017 года продолжил падение (-2,8% к маю 2016 года, -8,6% за январь-май 2017 года).

Темпы падения отгрузки машиностроительной продукции на сети железных дорог продолжают сокращаться (-5,1% за май 2017 года): на внутреннем рынке падение составило 3,8%, на внешнем – 17,9%. Динамика отгрузки для внутренних нужд по основным категориям: оборудование различного назначения (-25,7% в мае 2017 года), металлургическое оборудование (-3,6%), детали машин (-53,2%), горно-шахтное оборудование (+14,4%). Динамика отгрузки по основным категориям в экспортном направлении: оборудование различного назначения (+127,1% в мае 2017 года), металлургическое оборудование (-61,0%), электротехническое оборудование (-40,6%), детали машин (+50,9%), энергетическое оборудование (-19,2%). Производство легковых автомобилей по данным Росстата за январь-апрель* 2017 года выросло на 22,3% (на 20,4% в апреле). Рост производства происходит лишь на фоне низкой базы прошлого года. Переход от восстановительного роста к качественному в ближайшее время не ожидается.

В **среднетехнологичных отраслях** спрос продолжает демонстрировать положительную динамику (+1,7% в мае 2017 года, +1,0% за январь-май 2017 года). Спрос в среднетехнологичных отраслях сильно коррелирует с показателями в металлургическом секторе. В мае 2017 года наблюдается падение внутреннего спроса на черные металлы (-3,3%, -1,6% с начала года), внешний спрос также демонстрирует незначительное снижение динамики (-2,0%, +0,9%).

Внутренний спрос на цветные металлы продолжает активно расти (+22,2% к маю 2016 года, +34,7% за январь-май 2017 года). Одна из возможных причин столько высокого прироста – закупки в Росрезерв. Продолжается рост внешнего спроса на цветные металлы (+4,7% в мае 2017 года, -2,1% за январь-май 2017 года) на фоне сокращения предложения алюминия на мировом рынке в связи с закрытием ряда заводов в Китае, на которых были нарушены введенные в 2015 году правила, направленные на ограничение производственных мощностей, потребления электроэнергии и улучшение экологической обстановки (см. продолжение на след. слайде).



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в мае 2017 года: индекс ИПЕМ-производство – +4,1%, индекс ИПЕМ-спрос – +4,6% (к маю 2016 года)

Сектор производства химических и минеральных удобрений увеличил поставки на внутренний рынок (+17,5% в мае 2017 года, +5,6% за январь-май). Дальнейшему росту поставок на внутренний рынок может поспособствовать скидка 5% на перевозку минеральных удобрений по территории России, предоставляемая АО «Федеральная грузовая компания» с июня до конца 2017 года.

Экспортные поставки химических и минеральных удобрений также демонстрируют рост в мае 2017 года (+9,8%, +8,0%). Однако они могут сократиться в ближайшее время в связи с решением Китая, крупнейшего потребителя удобрений, снизить на 50% применение химических удобрений в основных аграрных районах к 2020 году.

Экспортные поставки других видов продукции химической промышленности в мае 2017 года продемонстрировали снижение (-12,6% к маю 2016 года, +4,4% с начала года), при этом отгрузка на внутренний рынок в мае выросла (+7,8%, +1,5%).

Продолжается рост производственного потенциала среднетехнологичных отраслей: в Ульяновской области открыт первый завод в СНГ по производству шин «Бриджстоун» (инвестиции 12,5 млрд руб.).

Спрос на продукцию **низкотехнологичных отраслей** в мае продолжил расти (+9,5% к маю 2016 года, +8,9% за январь-май 2017 года).

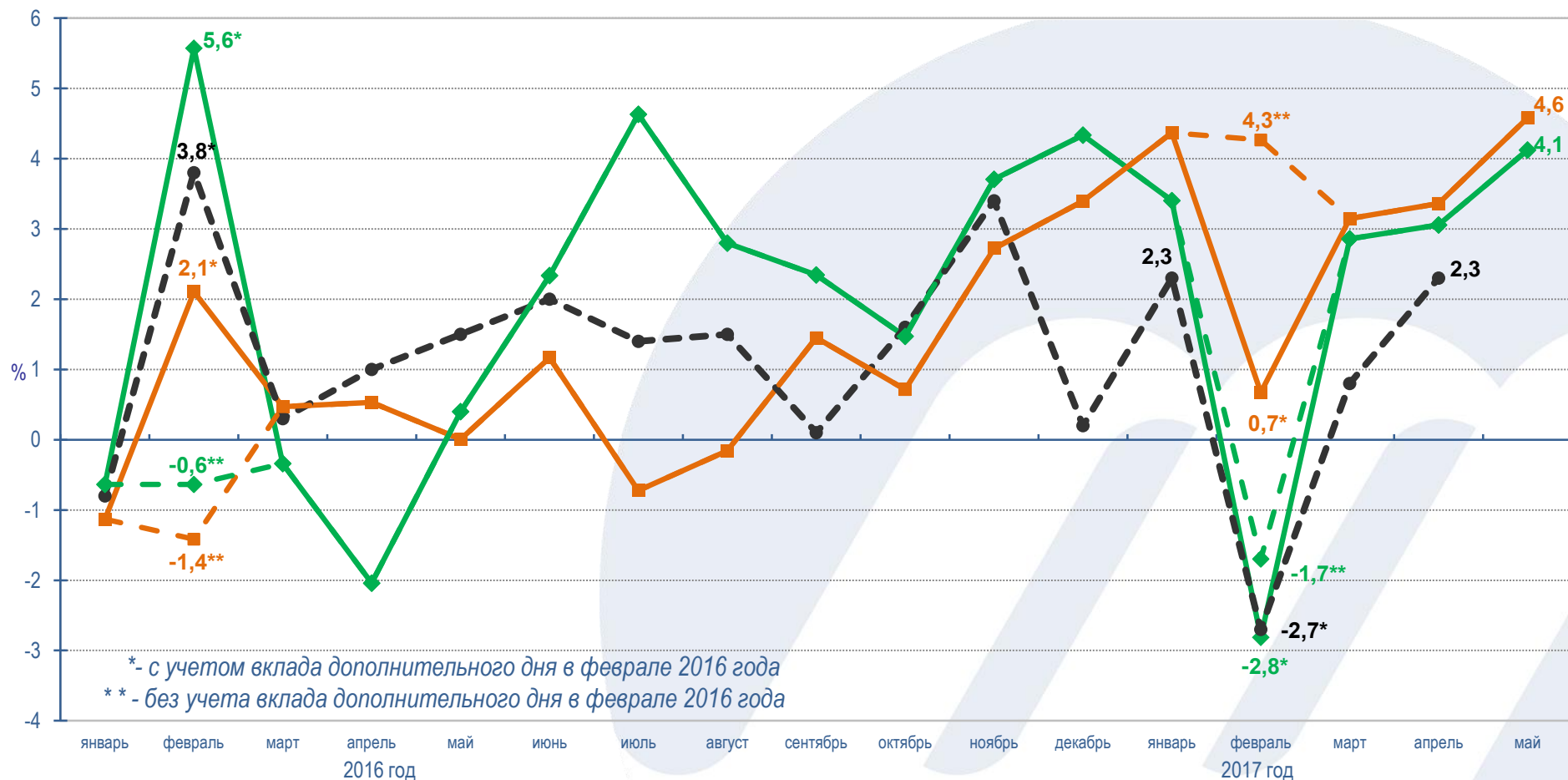
Из реализованных крупных инвестпроектов в мае стоит отметить открытие швейного производства компании «Фаберлик» в Ивановской области (инвестиции 1,7 млрд руб.).



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за май 2017 года:

- ИПЕМ-производство – +4,1%
- ИПЕМ-спрос – +4,6%



* - с учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года

** - без учета вклада дополнительного дня в феврале 2016 года

- - ИПП, % к соответствующему месяцу прошлого года
- - ИПЕМ-спрос, без учета вклада дополнительного дня в високосном году
- ◆ - ИПЕМ-производство, без учета вклада дополнительного дня в високосном году



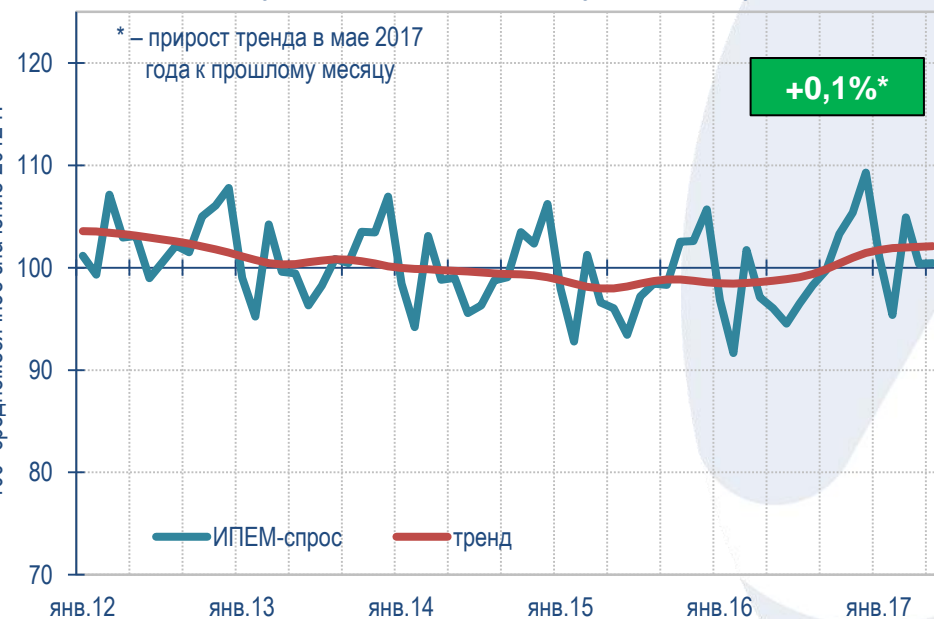
Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в мае 2017 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,2%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в мае 2017 года показывает слабо положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,1%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в апреле** 2017 года продемонстрировал слабый прирост к предыдущему месяцу – **+0,1%**.



** Наличие актуальных данных только за апрель



ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





Динамика индексов экспорта и импорта

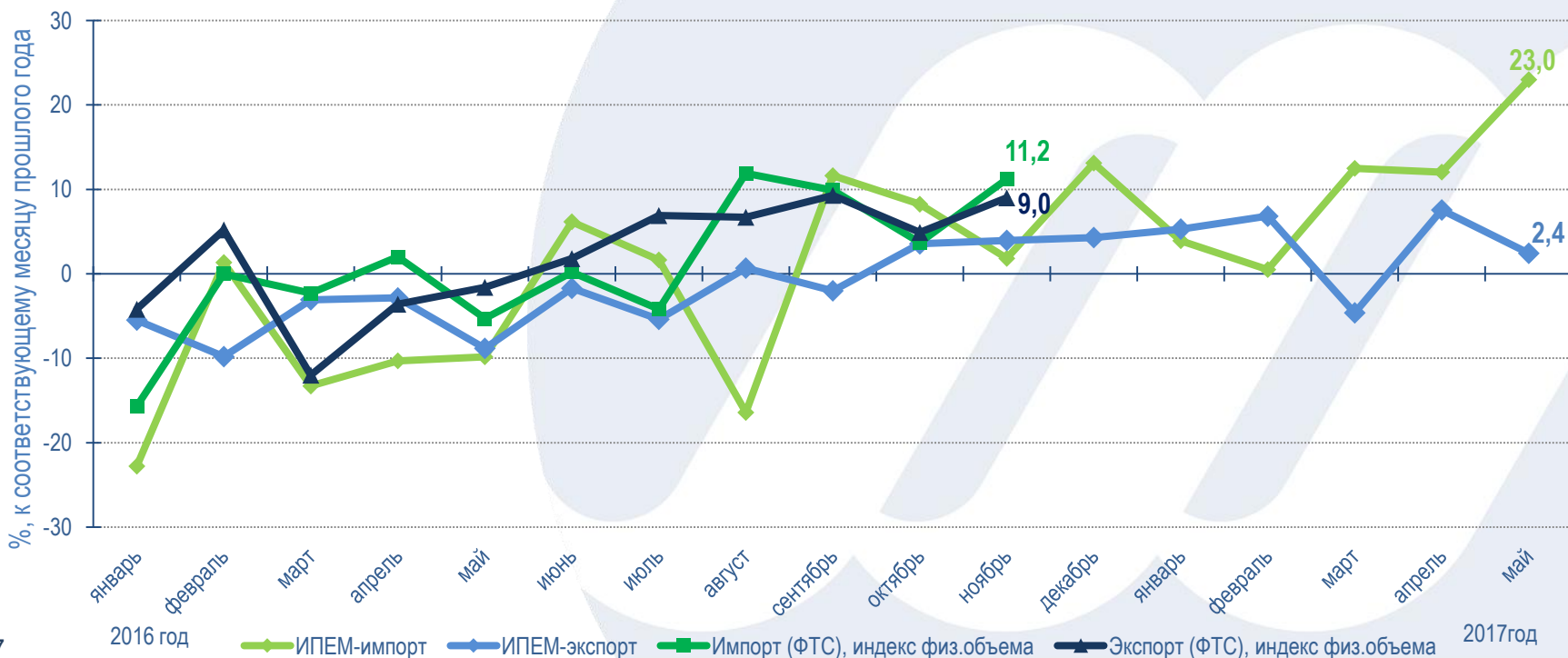
Значения индексов в мае 2017 года: индекс ИПЕМ-импорт – +23,0%, индекс ИПЕМ-экспорт – +2,4%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда цветная (+68,7% за май 2017 года, +26,7% за январь-май 2017 года), каменный уголь (+17,8%, +19,1%), химические и минеральные удобрения (+9,8%, +8,0%), строительные грузы (+9,1%, +36,2%), лесные грузы (+2,3%, +3,8%), лом черных металлов (+1,6%, +32,9%).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно восстановление экспортных поставок, – цветные металлы (+4,7% за май 2017 года, -2,1% за январь-май 2017 года).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно сокращение экспортных поставок, – черные металлы (-2,0% за май 2017 года, +0,9% за январь-май 2017 года).

Основные категории, по которым наблюдается стабильное падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (-32,7% за апрель 2017 года, -12,9% за январь-апрель 2017 года), цемент (-7,7%, -2,6%).



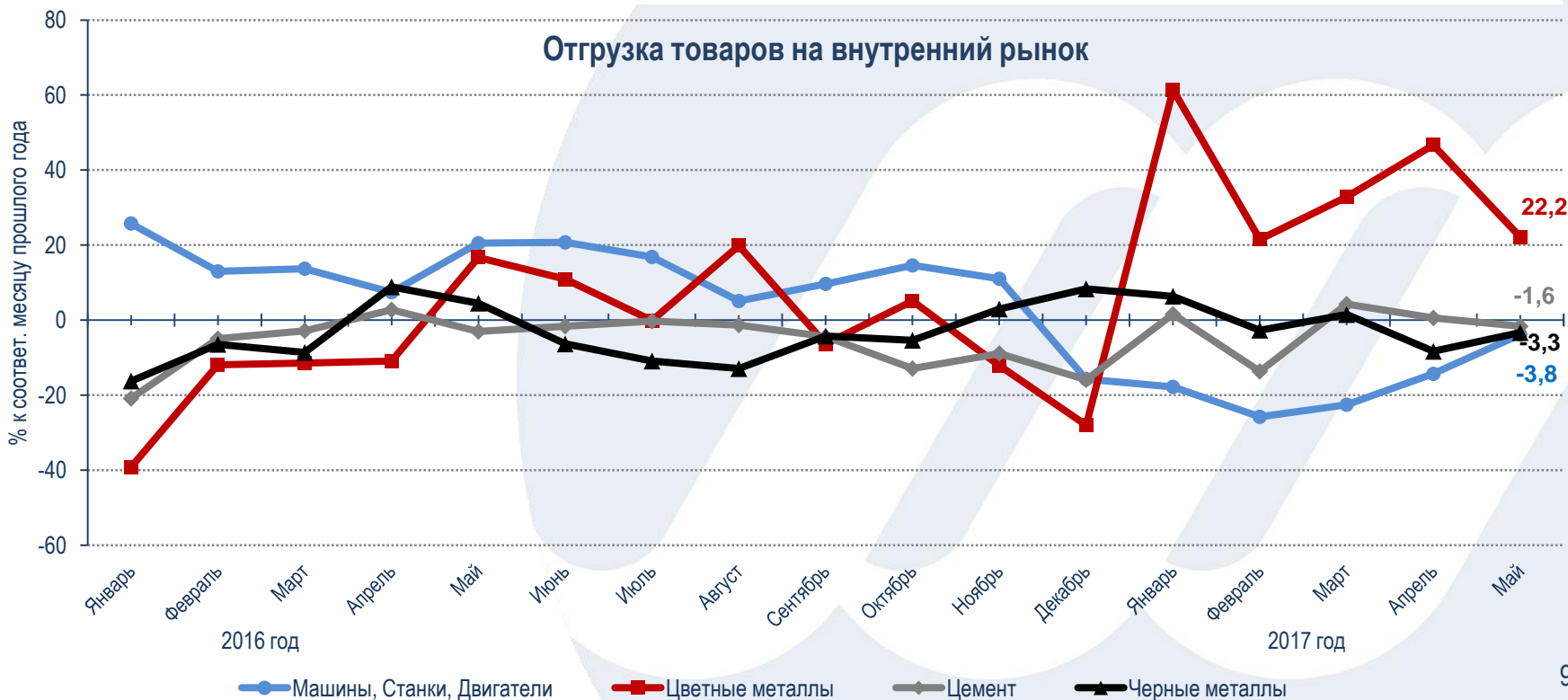


Внутренний спрос

Основные категории товаров, по которым наблюдается рост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: цветные металлы (+22,2% за май 2017 года, +34,7% за январь-май 2017 года), лесные грузы (+13,3%, +4,9%), железные и марганцевые руды (+6,1%, +2,4%), химические и минеральные удобрения (+17,5%, +5,6%), каменный уголь (+1,2%, +0,5%).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно сокращение внутреннего спроса, – лом черных металлов (-3,5% за май 2017 года, +5,3% за январь-май 2017 года).

Основные категории, по которым наблюдается устойчивое падение отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: машиностроительная продукция (-3,8% за май 2017 года, -16,9% за январь-май 2017 года), строительные грузы (-6,8%, -4,8%), черные металлы (-3,3%, -1,6%), цемент (-1,6%, -1,5%), руды цветных металлов (-7,2%, -2,7%).





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

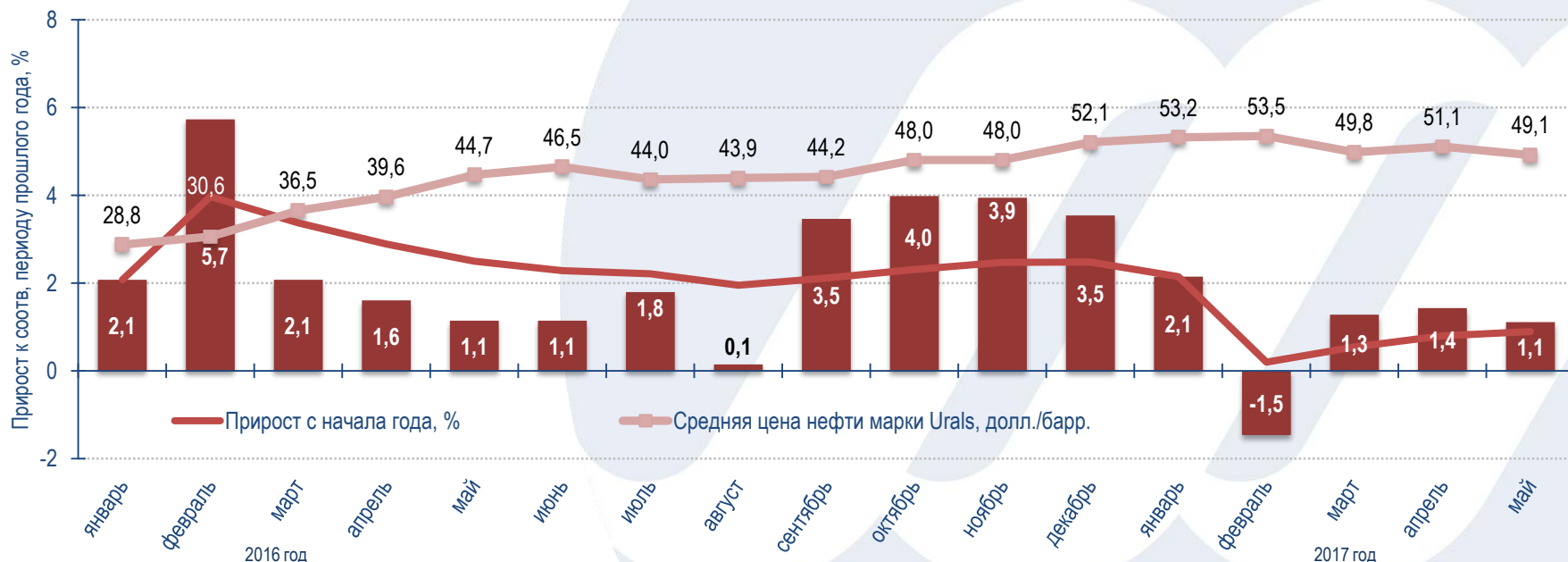
В мае 2017 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2016 года: добыто 46,3 млн т (+1,1% к маю 2016 года). За период январь-май 2017 года добыча незначительно выросла на 0,9% и составила 227,5 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России в мае 2017 года выросла на 0,8% (22,5 млн т), за период январь-май 2017 года данный показатель вырос на 1,7% (114,2 млн т). Экспорт нефти в мае вырос на 6,0% (23,1 млн т), с начала года на 2,1% (109,2 млн т).

Объем перевалки наливных грузов за период январь-апрель** 2017 года увеличился до 139,4 млн т (+11,6%), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 85,5 млн т (+14,6%), а нефтепродуктов – до 47,3 млн т (+6,2%).

Средняя цена Urals в мае 2017 года выросла на 10,0% по отношению к маю 2016 года и составила 49,14 долл./барр. (44,66 долл./барр. в мае 2016 года) и снизилась на 3,9% по отношению к апрелю 2017 года (51,11 долл./барр. в апреле 2017 года).

Добыча нефти



* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

**Наличие актуальных данных только за апрель



Анализ данных: ТЭК*

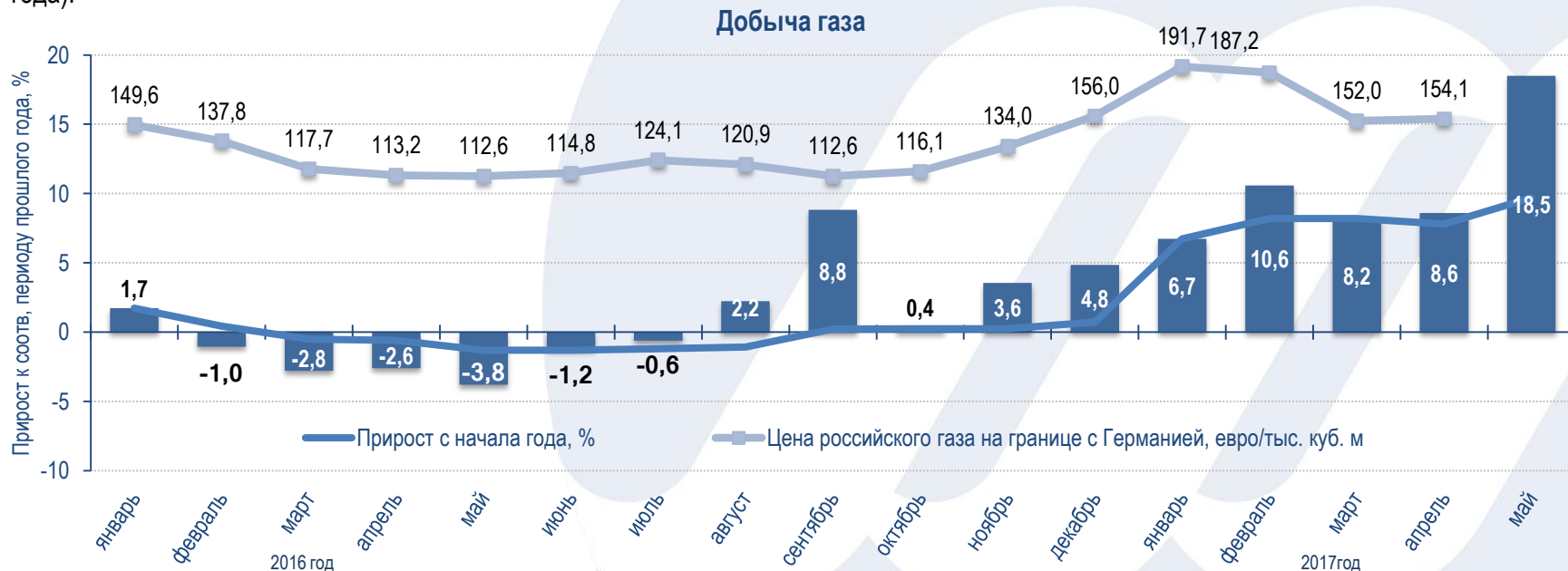
Газовая отрасль

Добыча газа в России в мае 2017 года составила 54,6 млрд куб. м (**+18,5%** к маю 2016 года). За январь-май 2017 года добыча газа составила 291,1 млрд куб. м (**+9,7%** к аналогичному периоду 2016 года).

За май 2017 года добыча газа компанией «Газпром» выросла на **+31,5%** до 35,9 млрд куб. м (65,7% от общей добычи в России), за период январь-май добыча выросла на **15,7%** до 198,5 млрд куб. м. За аналогичный период «Роснефть» добыла 28,6 млрд куб. м (**+2,8%**), «Газпром нефть» – 13,6 млрд куб. м (**+1,7%**), «ЛУКОЙЛ» – 8,7 млрд куб. м (**+11,5%**), «Сургутнефтегаз» – 4,2 млрд куб. м (**+1,9%**), «Независимая нефтегазовая компания» (ННК) – 0,6 млрд куб. м (**+8,2%**), «Татнефть» – 0,4 млрд куб. м (**+1,3%**), «Башнефть» – 0,2 млрд куб. м (**+3,7%**).

За май 2017 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на **6,8%** (15,0 млрд куб. м), за период январь-май 2017 года экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 81,2 млрд куб. м (**+13,3%** к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт СПГ в страны АТР за январь-апрель** 2017 года вырос в натуральном выражении на **3,3%** до 6,3 млн куб.м (4,5 млн т.).

Цена российского газа на границе с Германией в апреле** 2017 года выросла на **36,1%** к прошлому году и составила 154,05 евро/тыс.куб.м (113,23 евро/тыс.куб.м в апреле 2016 года), по сравнению с мартом 2017 года цена выросла на **1,0%** (152,46 евро/тыс.куб.м в марте 2017 года).



* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

**Наличие актуальных данных только за апрель



Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

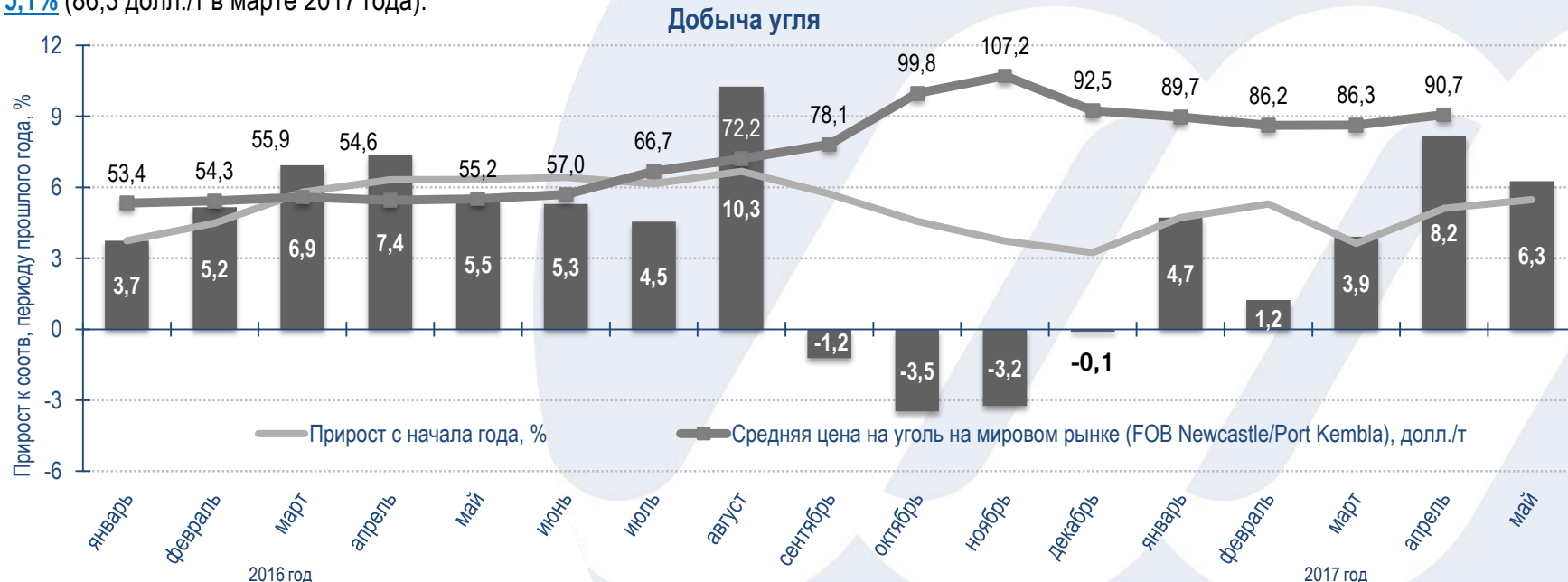
В мае 2017 года добыча угля выросла на **6,3%** к маю 2016 года (32,8 млн т), за январь-май 2017 года добыча выросла на **5,5%** (165,6 млн т). Экспорт угля в мае 2017 года вырос на **7,3%** до 15,4 млн т, за январь-май 2017 года – на **12,9%** до 73,5 млн т.

Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла по итогам мая 2017 года на **9,9%** (за январь-май 2017 года на **9,4%**): на внутреннем рынке отгрузка выросла на **1,2%** (**+0,5%**), на экспорт – на **17,8%** (**+19,1%**).

Объем перевалки угля за период январь-апрель** 2017 года в российских портах вырос на **18,8%** до уровня 47,3 млн т.

В мае 2017 года в Ростовской области запущено производство на групповой обогатительной фабрике «Садкинская» (инвестиции 1,3 млрд руб.).

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в апреле** 2017 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на **66,3%** по отношению к апрелю 2016 года до уровня 90,69 долл./т (54,55 долл./т в апреле 2016 года), при этом по отношению к марту 2017 года они выросли на **5,1%** (86,3 долл./т в марте 2017 года).



* -по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

**Наличие актуальных данных только за апрель



Анализ данных: ТЭК*

Электроэнергетика

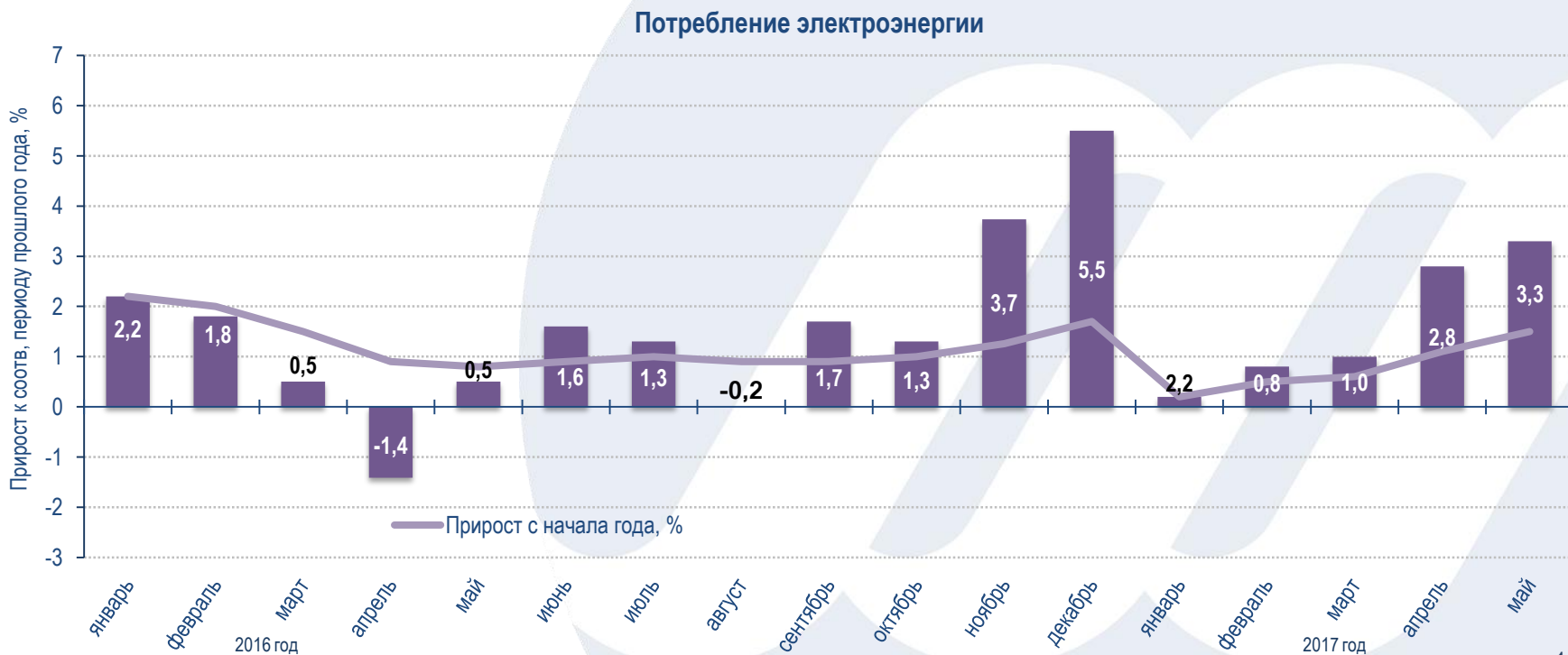
Потребление электроэнергии в мае 2017 года в целом по России (с учетом корректировки на возможные объемы поставки электроэнергии в ЛНП) составило 81,1 млрд кВт·ч (**+3,3%** к маю 2016 года). За период январь-май 2017 года потребление электроэнергии в целом по России выросло на **1,5%**.

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в мае 2017 года оказалась ниже на **2,17°C**, чем в мае 2016 года (10,44°C против 12,62°C).

Выработка электроэнергии в мае 2017 года в целом по России составила 82,5 млрд кВт·ч, что больше на **3,2%**, чем в мае прошлого года.

Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед в мае 2017 года составил:

- 732,52 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (**-14,3%** к маю 2016 года);
- 1 135,32 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (**-0,9%** к маю 2016 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 (ИПЕМ-спрос)** 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.

В феврале 2017 года в методологию расчета индекса ИПЕМ-спрос были внесены изменения, связанные с переходом российской статистики на ОКВЭД2.

Принятая классификация отраслевых групп по технологичности производственного процесса:

Высокотехнологичные отрасли	Производство компьютеров, электронных и оптических изделий, пр-во электрического оборудования, пр-во машин и оборудования, не включенных в другие группировки, пр-во автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов
Среднетехнологичные отрасли	Производство кокса, пр-во нефтепродуктов, пр-во химических веществ и химических продуктов, пр-во лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях, 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, пр-во напитков, текстильное пр-во, пр-во одежды, пр-во кожи, изделий из кожи и производство обуви, обработка древесины и пр-во изделий из дерева, пр-во бумаги и бумажных изделий, деятельность полиграфическая и копирование носителей информации