



И П Е М

# Индексы ИПЕМ

## Мониторинг состояния промышленности

### Содержание

- Основные выводы **2**
- Динамика индексов с учетом сезонности **3**
- ИПЕМ-спрос **4**
  - Добывающие отрасли **4**
  - Низкотехнологичные отрасли **5**
  - Среднетехнологичные отрасли **6**
  - Высокотехнологичные отрасли **7**
- Индексы экспорта и импорта **8**
- Анализ данных ТЭК **9**
  - Нефтяная отрасль **9**
  - Газовая отрасль **10**
  - Угольная отрасль **11**
  - Электроэнергетика **12**
- Методология **13**

### Май 2018

**ИПЕМ-производство**

 **+2,6%**

**ИПЕМ-спрос**

 **+3,5%**



## Основные выводы

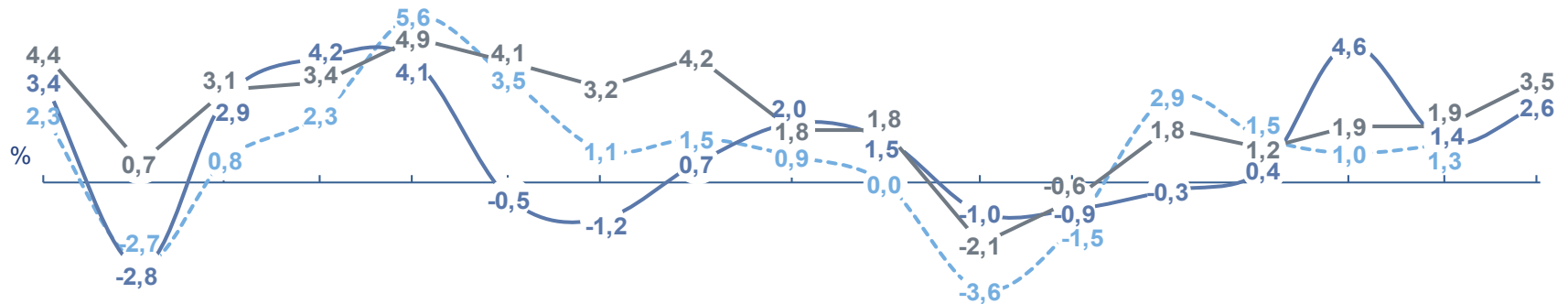
### Итоги развития промышленности в мае 2018 года (к маю 2017 года):

- индекс **ИПЕМ-производство** **+2,6%** (+1,8% за период январь – май 2018 года)
- индекс **ИПЕМ-спрос** **+3,5%** (+2,1%)

### Индекс ИПЕМ-спрос в отраслевом разрезе в мае 2018 года:

- *Добывающие отрасли* **+2,4%** (+1,8% за период январь – май 2018 года)
- *Низкотехнологичные отрасли* **-2,2%** (+0,8%)
- *Среднетехнологичные отрасли* **+7,8%** (+3,0%)
- *Высокотехнологичные отрасли* **+2,4%** (+2,7%)

### Динамика индексов развития промышленности



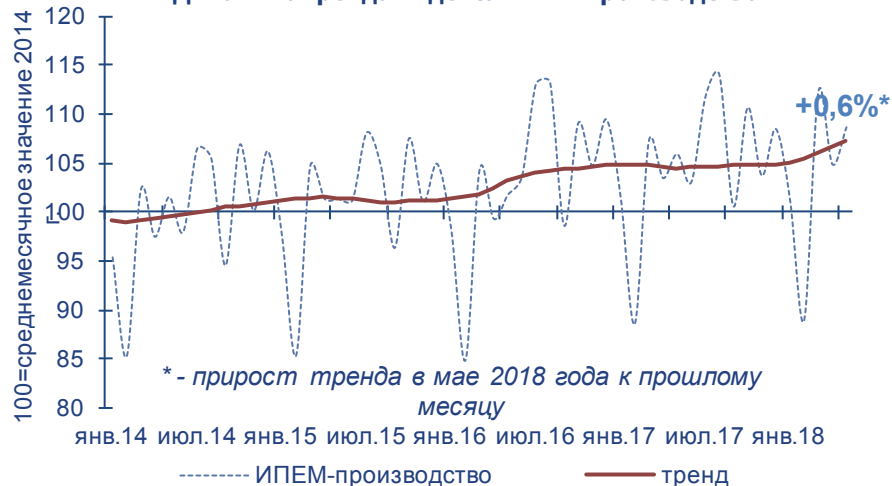
янв.17 фев.17 мар.17 апр.17 май.17 июн.17 июл.17 авг.17 сен.17 окт.17 ноя.17 дек.17 янв.18 фев.18 мар.18 апр.18 май.18

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



# Динамика индексов с учетом сезонности

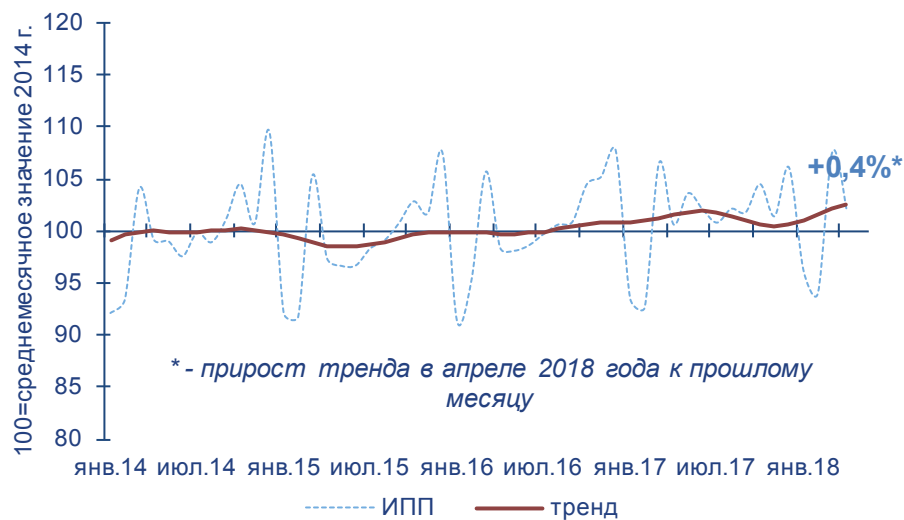
### Динамика тренда индекса ИПЕМ-производство



### Динамика тренда индекса ИПЕМ-спрос



### Динамика тренда ИПП



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в мае 2018 года показал положительную динамику относительно предыдущего месяца – **+0,6%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в мае 2018 года продолжает демонстрировать положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,5%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в апреле 2018 года также продемонстрировал прирост к предыдущему месяцу – **+0,4%**.



## ИПЕМ-спрос: добывающие отрасли

Индекс спроса в добывающих отраслях в мае 2018 года продемонстрировал прирост: **+2,4%** к маю 2017 года (**+1,8%** за период январь – май 2018 года)

Добыча нефти в мае 2018 года незначительно выросла (**+0,1%**), экспорт нефти сократился на **7,2%** (см. слайд №9). К основным факторам снижения экспорта нефти относятся выполнение обязательств в рамках соглашения ОПЕК+ по сокращению добычи, а также договоренность о мониторинге экспорта нефти. На данный момент можно с уверенностью говорить о достижении стратегической цели соглашения ОПЕК+ — стабилизировать нефтяные котировки и сократить излишки нефти на рынке. В ближайшее время участники соглашения планируют обсудить условия смягчения взятых ранее обязательств.

Добыча газа в мае 2018 года выросла на **6,4%** (см. слайд №10). Экспорт газа в дальнее зарубежье компанией «Газпром» вырос в мае 2018 года на **4,0%**. Основным фактором роста экспорта газа является продолжающийся рост поставок в ЕС на фоне низкого уровня запасов газа в подземных хранилищах в связи с высоким уровнем потребления за время отопительного сезона и началом плановых ремонтных работ газовой инфраструктуры. Также росту экспорта способствовали трудности при поставках газа в ЕС со стороны других поставщиков: затянувшийся на весь апрель период технического обслуживания ливийского газопровода «Зеленый поток», сокращение поставок алжирского газа на фоне роста цен на спотовом рынке. За период январь — май 2018 года поставки газа в Германию увеличились на **13%** относительно аналогичного периода прошлого года, в Австрию — на **63,9%**, в Нидерланды — на **78,4%**, во Францию — на **8,1%**, в Хорватию — на **48,9%**.

Добыча угля в мае 2018 года выросла на **7,1%** (см. слайд №11). Экспорт угля увеличился на **2,1%**, а поставки российского угля на внутренний рынок в мае увеличились на **10,6%**. Основным фактором роста экспорта российского угля является растущий спрос на уголь в странах АТР. Кроме того в мае выросла и погрузка угля в сторону морских портов Северо-Запада РФ, что вынудило отправителей задействовать не только основные отечественные морские терминалы, но и резервные направления (транзитом через Калининград, порты Финляндии и Польши).

### Динамика индекса спроса добывающих отраслей



### Динамика тренда индекса спроса добывающих отраслей





## ИПЕМ-спрос: низкотехнологичные отрасли

Индекс спроса на продукцию низкотехнологичных отраслей в мае продемонстрировал падение:

**-2,2%** к маю 2017 года (+0,8% за период январь – май 2018 года)

При этом легкая и пищевая промышленность сохраняют положительную динамику: производство пищевых продуктов по данным Росстата за апрель 2018 года выросло на **4,2%** к апрелю 2017 года, легкая промышленность также растет: за апрель 2018 года текстильное производство выросло на **7,3%** к аналогичному периоду прошлого года.

В мае 2018 года состоялся запуск нового завода по производству детского питания сербской компании «Фармалакт» в Подмосковье (инвестиции 1,35 млрд руб.).

### Динамика индекса спроса низкотехнологичных отраслей



### Динамика тренда индекса спроса низкотехнологичных отраслей





## ИПЕМ-спрос: среднетехнологичные отрасли

Индекс спроса в среднетехнологичных отраслях в мае продемонстрировал прирост:

**+7,8%** к маю 2017 года (**+3,0%** за период январь – май 2018 года)

В мае 2018 года внутренний спрос на черные металлы снова заметно вырос (**+13,4%** к маю 2017 года). Очевидно, основной прирост был обеспечен спросом со стороны строительной отрасли, т.к. после довольно продолжительной стагнации снова начал расти объем строительных работ: **-1,4%** в 2017 году, **-4,0%** в I квартале 2018 года и **+1,4%** в апреле 2018 года (к соответствующему периоду по данным Росстата).

Внешний спрос также продолжил расти (**+9,7%**) несмотря на вступившие в силу в конце марта пошлины на ввоз стали (25%) и алюминия (10%) в США, а также пошлины (10%) на пять лет на ввоз стали в Египет и антидемпинговые пошлины со стороны Индонезии, Турции, Мексики.

Отгрузка алюминия компанией «Русал» на внутреннем рынке в мае упала на **11%** к предыдущему месяцу (оценка ОАО «РЖД»), что предопределило отрицательную динамику внутреннего спроса на цветные металлы в мае (**-1,5%** к маю 2017 года).

В мае 2018 года спрос на цветные металлы со стороны внешнего рынка продолжил падение (**-15,1%**). Основным фактором, определяющим динамику экспорта являются санкции в отношении ОК «Русал» со стороны США, введенные 6 апреля и скорректированные 23 апреля. Стабильный прирост электропотребления в ОЭС Сибири свидетельствует о том, что объемы производства значительно не изменились, что в совокупности со снижением и внутренних, и экспортных поставок приводит к двум основным выводам – часть объема вынужденно перераспределяется по альтернативным каналам поставки, пока не находящим адекватного отражения в статистике, а большая часть направляется на склады.

Динамика индекса спроса среднетехнологичных отраслей



Динамика тренда индекса спроса среднетехнологичных отраслей





# ИПЕМ-спрос: высокотехнологичные отрасли

Индекс спроса в высокотехнологичных отраслях в мае 2018 продемонстрировал прирост:

**+2,4%** к маю 2017 года (**+2,7%** за период январь – май 2018 года)

Динамика отгрузки машиностроительной продукции на сети железных дорог в мае 2018 года продемонстрировала падение относительно мая прошлого года (**-12,4%**), при этом на внешний рынок отгрузка выросла на **9,6%**, а на внутренний — упала на **14,2%**.

По данным Росстата в апреле 2018 года практически все подотрасли транспортного машиностроения продемонстрировали рост производства относительно аналогичного периода прошлого года. Так, в условиях действия госпрограмм по поддержке автомобильной промышленности и железнодорожного машиностроения производство легковых автомобилей выросло на **21,6%**, пассажирских вагонов — в **2,6** раза, грузовых вагонов — на **29,9%**, электровозов — на **37,5%**.

Динамика отгрузки на внутренний и внешний рынок по основным категориям машиностроительной продукции в мае 2018 года:

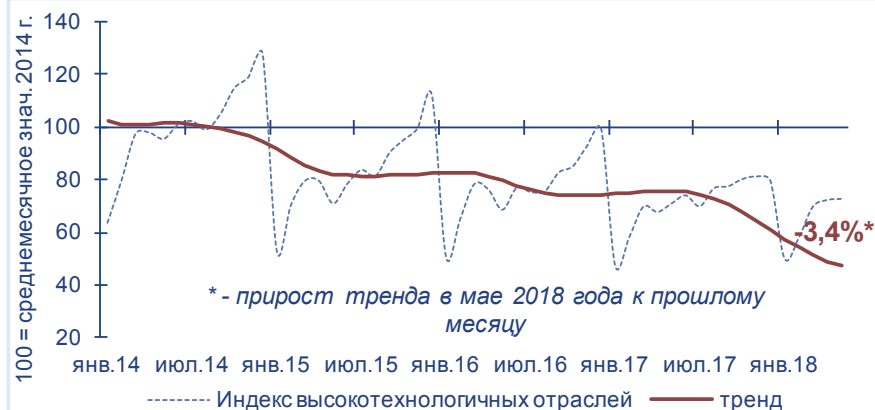
Категория оборудования	Внутренние поставки		Экспорт	
	май18 / май 17	янв. – май 18 / янв. – май 17	май 18 / май 17	янв. - май 18 / янв. – май 17
Горношахтное	73,0%	27,6%	-43,9%	41,4%
Детали машин	138,9%	45,6%	119,1%	329,5%
Металлургическое	-4,8%	-1,3%	59,9%	107,5%
Подъемно-транспортное	-16,9%	20,8%	в 7 раз	12,7%
Электротехническое	-51,1%	-31,6%	-3,4%	-16,2%
Энергетическое	-33,7%	-17,7%	-60,1%	-44,9%

В мае 2018 года не было зафиксировано запуска новых крупных производств в высокотехнологичных отраслях.

### Динамика индекса спроса высокотехнологичных отраслей



### Динамика тренда индекса спроса высокотехнологичных отраслей





# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в мае 2018 года:

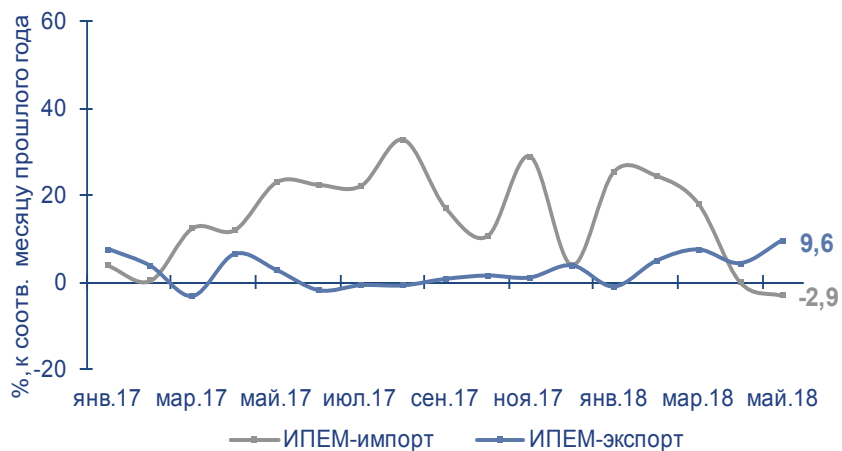
**индекс ИПЕМ-импорт – -2,9%**

**индекс ИПЕМ-экспорт – +9,6%**

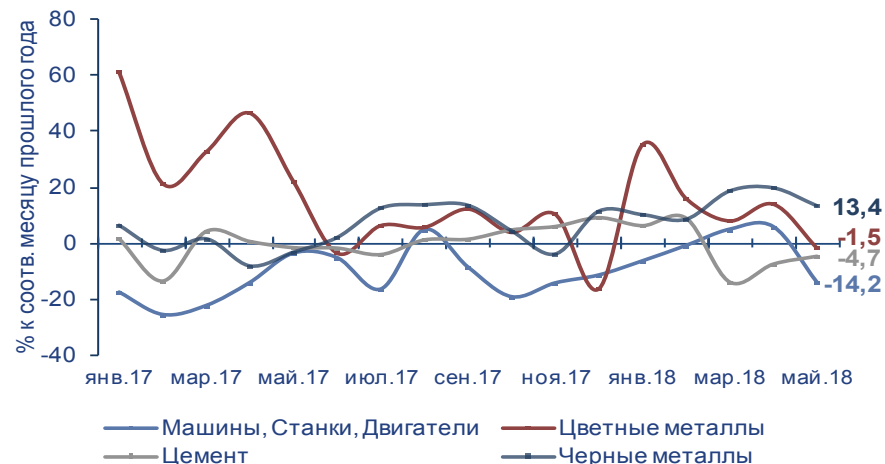
## Отгрузка товаров на внешний и внутренний рынки

Основные категории	Отгрузка на внутренний рынок		Отгрузка на внешний рынок	
	май 2018 / май 2017	янв. - май 2018 / янв. - май 2017	май 2018 / май 2017	янв. - май 2018 / янв. - май 2017
каменный уголь	4,5%	1,1%	7,5%	9,0%
черные металлы	13,4%	14,3%	9,7%	7,3%
цветные металлы	-1,5%	13,2%	-15,1%	-14,9%
лом черных металлов	1,8%	-5,2%	-15,5%	-1,6%
руда железная и марганцевая	2,9%	9,6%	8,7%	-20,2%
руда цветная и серное сырье	-0,5%	-2,6%	-5,9%	-13,6%
цемент	-4,7%	-4,2%	14,4%	-2,4%
строительные грузы	-5,3%	-1,1%	-14,8%	-25,1%
химические и минеральные удобрения	2,9%	7,8%	6,9%	5,4%
лесные грузы	8,2%	10,8%	-4,7%	-3,0%

## Динамика индексов



## Отгрузка товаров на внутренний рынок







# Анализ данных ТЭК: Нефтяная отрасль

по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП  
\* - Наличие актуальных данных только за апрель

## Добыча нефти



## Добыча нефти крупнейшими компаниями

Компания	янв. - май 2018	
	млн т	к янв. - маю 2017
ПАО «НК «Роснефть»	78,6	1,0%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	33,6	-1,1%
ОАО «Сургутнефтегаз»	24,8	-1,2%
ПАО «Газпром нефть»	16,1	-1,3%
ОАО «Татнефть»	11,9	-0,9%
ПАО АНК «Башнефть»	7,9	-12,7%
ОАО «НГК «Славнефть»	5,6	-8,5%
ПАО «НОВАТЭК»	3,1	-4,2%
ПАО НК «Русснефть»	2,9	0,4%
АО «Нефтегазхолдинг»	0,8	-10,1%

## Ключевые показатели нефтедобывающей отрасли

Основные показатели	май 2018		янв. - май 2018	
	млн т	к маю 2017	млн т	к янв. - маю 2017
Добыча нефти	46,4	0,1%	225,8	-0,7%
Первичная переработка нефти на НПЗ России	24,2	8,0%	116,7	2,3%
Экспорт нефти	21,5	-7,2%	104,5	-4,3%
Перевалка наливных грузов в российских портах, из них:*	36,1	-0,3%	137,6	-1,3%
сырой нефти	21,4	-11,2%	80,4	-5,8%
нефтепродуктов	12,5	19,0%	48,3	1,7%

## Средняя цена нефти





# Анализ данных ТЭК: Газовая отрасль

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

\* - Наличие актуальных данных только за апрель

## Добыча газа



## Ключевые показатели газовой отрасли

Основные показатели	май 2018		янв. - май 2018	
	млрд м <sup>3</sup>	к маю 2017	млрд м <sup>3</sup>	к янв. - маю 2017
Добыча газа	58,1	6,4%	311,0	6,8%
Экспорт в дальнее зарубежье	15,7	4,0%	86,0	5,8%
Экспорт СПГ в страны АТР	1,4	0,1%	9,7	41,2%

## Добыча газа крупнейшими компаниями

Компания	янв. - май 2018	
	млрд м <sup>3</sup>	к янв. - маю 2017
ПАО «Газпром»	217,3	9,5%
ПАО «НК «Роснефть»	18,9	-5,6%
ПАО «НОВАТЭК»	18,4	-6,2%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	8,9	2,8%
ПАО «Газпром нефть»	7,0	14,0%
ОАО «Сургутнефтегаз»	4,1	-2,9%
ПАО НК «Русснефть»	1,1	17,0%
ОАО «Татнефть»	0,39	-4,9%
ОАО «НГК «Славнефть»	0,38	-0,5%
ПАО АНК «Башнефть»	0,28	-8,0%
АО «Нефтегазхолдинг»	0,31	-50,2%

## Цена российского газа





# Анализ данных ТЭК: Угольная отрасль

по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП  
\* - Наличие актуальных данных только за апрель

## Добыча угля



## Ключевые показатели угольной отрасли

Основные показатели	май 2018		янв. - май 2018	
	млн т	к маю 2017	млн т	к янв. - маю 2017
Добыча угля	35,3	7,1%	176,0	6,1%
Экспорт угля	16,6	2,1%	76,5	2,4%
Перевалка угля в российских портах*	13,5	0,0%	49,0	3,4%

## Добыча угля крупнейшими компаниями

Компания	янв. - май 2018	
	млн т	к янв. - маю 2017
АО «СУЭК»	41,6	0,6%
ОАО «УК «Кузбассразрезуголь»	18,1	4,8%
ОАО ХК «СДС-Уголь»	10,1	-1,9%
ООО «Компания Востсибуголь»	6,9	1,1%
ПАО «Южный Кузбасс»	4,1	2,3%
АО «ХК «Якутуголь»	5,9	15,3%
ОАО «Распадская»	3,5	24,8%
ОАО ОУК «Южкузбассуголь»	4,5	19,0%

## Цена энергетического угля





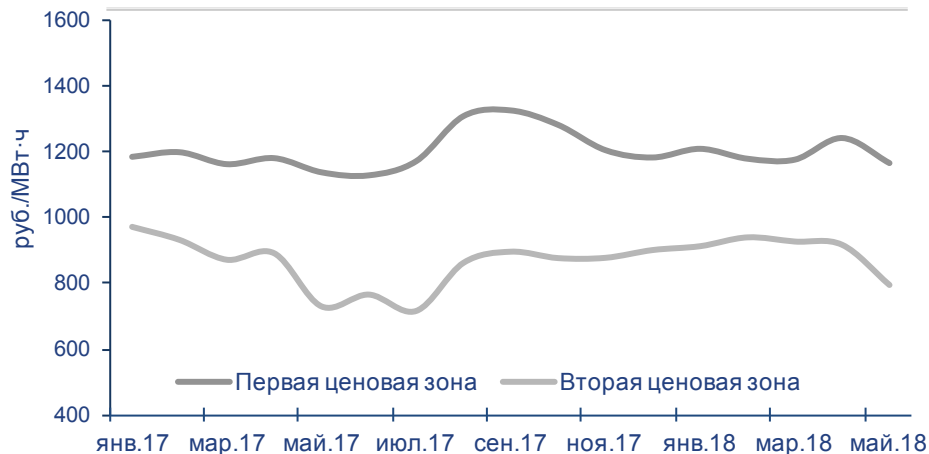
# Анализ данных ТЭК: Электроэнергетика

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

## Ключевые показатели

Показатели	май 2018		янв. - май 2018	
	млрд кВт·ч	к маю 2017	млрд кВт·ч	к янв. - маю 2017
Потребление электроэнергии	81,6	0,6%	464,0	1,9%
Выработка электроэнергии	82,2	-0,4%	468,1	1,3%

## Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед



## Потребление электроэнергии



## Ключевые показатели

Показатели	май 2018	май 2018 / май 2017
Средневзвешенная температура на территории ЕЭС России	+11,92 °С	+1,47 °С
Индекс цен на покупку электроэнергии на РСВ, руб./МВт·ч		
Зона Европа и Урал (первая ценовая зона)	1163,67	2,5%
Зона Сибирь (вторая ценовая зона)	797,25	8,8%



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