



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	10
▪ Газовая отрасль	11
▪ Угольная отрасль	12
▪ Электроэнергетика	13
▪ Методология	13

Июль 2018

ИПЕМ-производство

 **+4,9%**

ИПЕМ-спрос

 **+1,8%**



Основные выводы

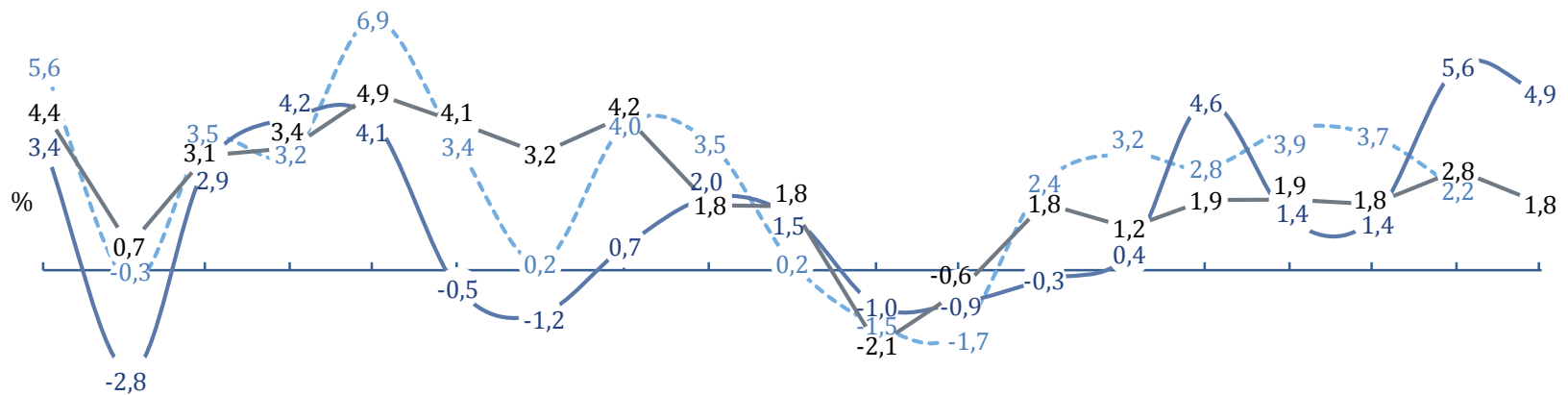
Итоги развития промышленности в июле 2018 года (к июлю 2017 года):

- индекс **ИПЕМ-производство** **+4,9%** (+2,7% за период январь – июль 2018 года)
- индекс **ИПЕМ-спрос** **+1,8%** (+1,9%)

Индекс ИПЕМ-спрос в отраслевом разрезе в июле 2018 года:

- Добывающие отрасли **+3,6%** (+2,2% за период январь – июль 2018 года)
- Низкотехнологичные отрасли **-2,5%** (-0,1%)
- Среднетехнологичные отрасли **+1,1%** (+2,3%)
- Высокотехнологичные отрасли **+3,5%** (+3,2%)

Динамика индексов развития промышленности



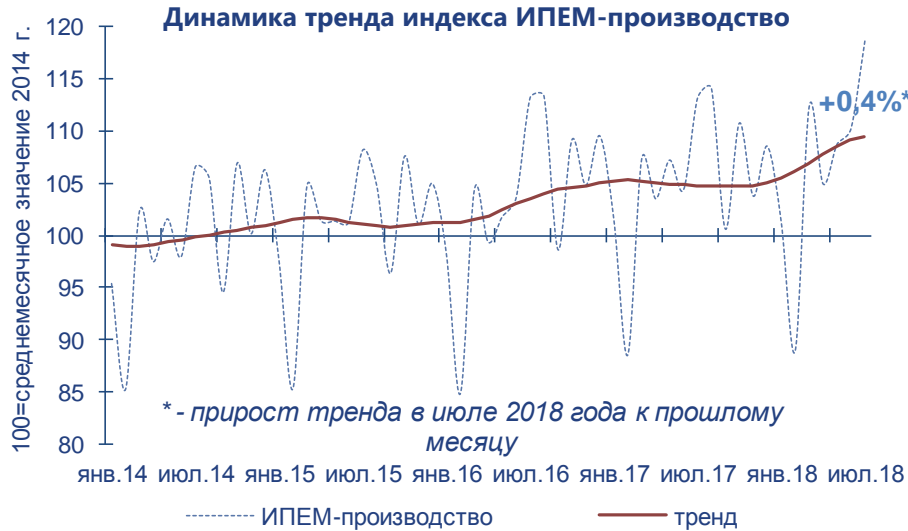
янв.17 фев.17 мар.17 апр.17 май.17 июн.17 июл.17 авг.17 сен.17 окт.17 ноя.17 дек.17 янв.18 фев.18 мар.18 апр.18 май.18 июн.18 июл.18

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

Примечание: в июне 2018 года Росстат пересчитал данные по промпроизводству (ИПП) за 2017 год и первые месяцы 2018 года.



Динамика индексов с учетом сезонности



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в июле 2018 года продолжает демонстрировать положительную динамику относительно предыдущего месяца – **+0,4%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в июле 2018 года показал слабо положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,01%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в июне 2018 года продемонстрировал слабый прирост к предыдущему месяцу – **+0,02%**.



ИПЕМ-спрос: добывающие отрасли

Спрос в добывающих отраслях в июле 2018 года продемонстрировал прирост:

+3,6% к июлю 2017 года (+2,2% за период январь – июль 2018 года)

Добыча нефти в июле 2018 года выросла на **2,4%**, экспорт нефти — на **0,5%** (см. слайд №9). Рост показателей в нефтяной отрасли произошел в рамках выравнивания баланса глобального спроса и предложения из-за резкого падения майской добычи в Венесуэле, после которого страны-участницы соглашения ОПЕК+ в конце июня 2018 года условились нарастить производство нефти на 1 млн барр. в день. Среднесуточная добыча нефти в РФ в июле составила 11,215 млн барр. в день (11,247 млн барр. — базовый уровень отсчета в сделке ОПЕК+).

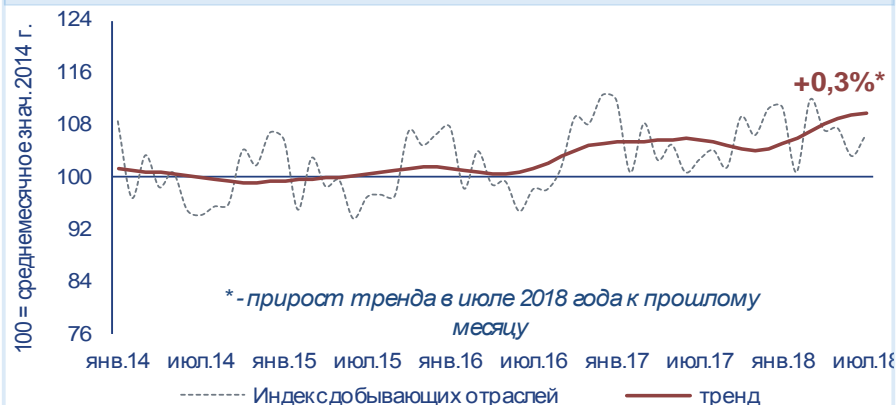
Добыча газа в июле 2018 года выросла на **4,8%** (см. слайд №10). Экспорт газа в дальнее зарубежье компанией «Газпром» вырос в июле 2018 года на **5,3%** до 15,9 млрд м³ — рекорд для этого месяца (предыдущий июльский рекорд был установлен в 2017 году и составил 15,13 млрд м³). Главными факторами роста спроса на российский газ в Европе остаются низкий уровень запасов газа в подземных хранилищах и долгосрочный тренд на снижение европейской добычи газа. Так, средний уровень заполненности в европейских ПХГ на начало июля 2018 года немного ниже, чем в предыдущем году (50,3% против 51,6%), а целевой уровень запасов в европейских ПХГ на конец сентября установлен на отметке 90%. При этом уровень добычи газа в Европе за летний период сократится на **9,4%** относительно 2017 года. За период январь — июль 2018 года поставки газа в Германию увеличились на **12,3%** относительно аналогичного периода прошлого года, в Австрию — на **48,3%**, в Нидерланды — на **53,8%**, во Францию — на **11,8%**, в Хорватию — на **40,1%**, в Данию — на **11,9%**, в Польшу — на **6,6%**.

Добыча угля в июле 2018 года выросла на **4,5%** (см. слайд №11), экспорт увеличился на **2,7%**, а поставки российского угля на внутренний рынок — на **7,5%**. Основным фактором динамично растущего экспорта российского угля является рост спроса в азиатском регионе.

Динамика индекса спроса добывающих отраслей



Динамика тренда индекса спроса добывающих отраслей





ИПЕМ-спрос: низкотехнологичные отрасли

Спрос на продукцию низкотехнологичных отраслей в июле продемонстрировал падение: **-2,5%** к июлю 2017 года (**-0,1%** за период январь – июль 2018 года)

При этом пищевая промышленность сохраняет положительную динамику: производство пищевых продуктов по данным Росстата за июнь 2018 года выросло на **5,0%** к июню 2017 года. Легкая промышленность показала отрицательную динамику: за июнь 2018 года текстильное производство снизилось на **2,7%** к аналогичному периоду прошлого года в связи с сокращением выпуска по ряду продукции: пряжа шерстяная (**-62,7%**), ткани шерстяные (**-17,3%**), ткани льняные (**-3,1%**).

В июле 2018 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Подмосковье – крупнейший в Европе завод по производству колбас (инвестиции 7 млрд руб.);
- в Кировской области – 2-я очередь завода по производству фанеры (общий объем инвестиций 6 млрд руб.);
- На Камчатке – новый высокотехнологичный рыбоперерабатывающий завод (инвестиции 2,5 млрд руб.);
- в Калининграде – предприятие по изготовлению консервов из тунца (инвестиции 500 млн руб.);
- в Омской области – вторая очередь комбикормового завода (общий объем инвестиций 350 млн руб.).

Динамика индекса спроса низкотехнологичных отраслей



Динамика тренда индекса спроса низкотехнологичных отраслей





ИПЕМ-спрос: среднетехнологичные отрасли

В среднетехнологичных отраслях спрос продемонстрировал прирост:

+1,1% к июлю 2017 года (**+2,3%** за период январь – июль 2018 года)

В июле 2018 года внутренний спрос на черные металлы вырос на **0,9%** к июлю 2017 года. Устойчивая динамика спроса поддерживается, в том числе, за счет реализации инфраструктурных проектов: ремонтных работ РЖД, строительства железнодорожной части Крымского моста, трубопроводных проектов (реализации проекта «Северный поток-2» идет точно по графику, первая очередь проекта «Сила Сибири» готова на 90,5%).

Внешний спрос на черные металлы также продолжил расти (**+19,4%**). Но общая ситуация остается сложной из-за действующих пошлин на ввоз стали (25%) и алюминия (10%) в США, а также пошлин (10%) на пять лет на ввоз стали в Египет и антидемпинговых пошлин со стороны Индонезии, Турции, Мексики. Кроме того, осенью могут быть введены дополнительные ограничения на импорт стали в ЕС.

В июле 2018 года спрос на цветные металлы со стороны внешнего рынка значительно вырос (**+15,0%**). Находящийся под санкциями «Русал» вынуждено приступил к консервации мощностей Надвоицкого алюминиевого завода. Однако в июне 2018 года компания экспортировала алюминия на **49%** больше, чем в предыдущем месяце.

В июле 2018 года погрузка удобрений выросла на внутренних направлениях (**+3,3%**), а на экспортных снизилась (**-6,3%**). На рынке сохраняются все предпосылки для дальнейшего роста спроса. Так, в США произошло закрытие старых и нерентабельных заводов во Флориде, продолжается увеличение спроса на ключевых рынках, в том числе в Индии и Латинской Америке, что привело к дефициту на мировом рынке фосфорных удобрений примерно в 3 млн т. (по оценкам Минсельхоза России).

В июле 2018 года состоялось открытие новых крупных производств:

- производство аммиака в Тольятти (общий объем инвестиций 20 млрд руб.);
- частично введен в эксплуатацию после модернизации Волгоградский алюминиевый завод (инвестиции 8 млрд руб.);
- в Магнитогорске – производство проволоки и канатов (общий объем инвестиций 1,5 млрд руб.);
- в Нижегородской области – производство акриловых дисперсий (инвестиции 1,3 млрд руб.);
- в Оренбургской области термический комплекс обработки металлопроката (инвестиции 1,2 млрд руб.).

Динамика индекса спроса среднетехнологичных отраслей



Динамика тренда индекса спроса среднетехнологичных отраслей





ИПЕМ-спрос: высокотехнологичные отрасли

Спрос в высокотехнологичных отраслях в июле 2018 продемонстрировал прирост:

+3,5% к июлю 2017 года (**+3,2%** за период январь – июль 2018 года)

Динамика отгрузки машиностроительной продукции на сети железных дорог в июле 2018 года продемонстрировала падение относительно июля прошлого года (**-9,0%**), при этом на внешний рынок отгрузка выросла на **20,1%**, а на внутренний — упала на **12,1%**.

По данным Росстата в июне 2018 года практически все подотрасли транспортного машиностроения продемонстрировали значительный рост производства относительно аналогичного периода прошлого года. Так, в условиях действия госпрограмм по поддержке автомобильной промышленности и железнодорожного машиностроения производство легковых автомобилей выросло на **15,1%**, грузовых вагонов — на **31,2%**, пассажирских — на **40,6%**, электровозов — на **61,1%**.

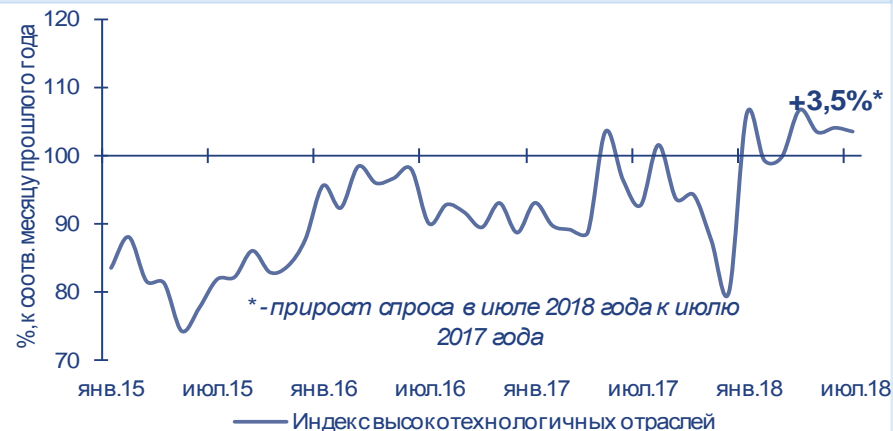
Динамика отгрузки на внутренний и внешний рынок по основным категориям машиностроительной продукции в июле 2018 года:

Категория оборудования	Внутренние поставки		Экспорт	
	июл.18 / июл. 17	янв. - июл.18 / янв. - июл.17	июл.18 / июл. 17	янв. - июл.18 / янв. - июл.17
Горношахтное	66,3%	24,7%	-53,9%	4,8%
Детали машин	-45,4%	31,0%	238,1%	246,6%
Металлургическое	1,3%	4,1%	34,2%	79,7%
Подъемно-транспортное	15,6%	28,3%	-83,7%	-41,6%
Электротехническое	-48,6%	-33,6%	221,7%	69,1%
Энергетическое	-12,0%	-10,9%	-54,9%	-37,1%

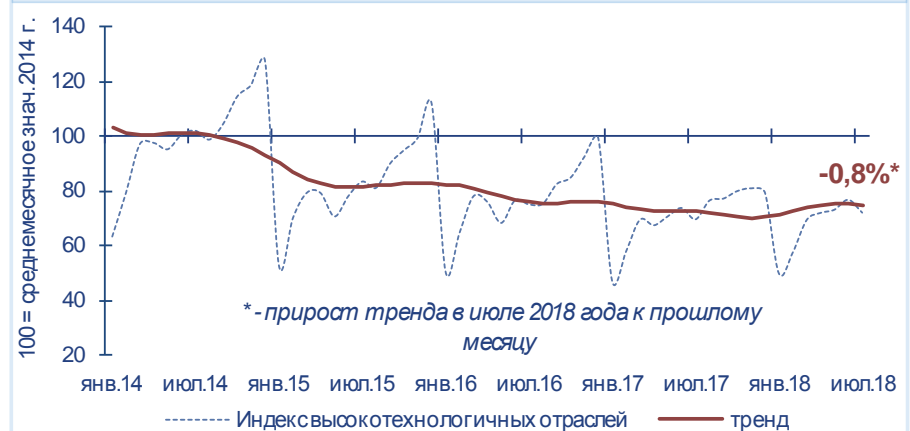
В июле 2018 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Барнауле серийное производство топливных систем для дизельных двигателей (инвестиции 600 млн руб.).

Динамика индекса спроса высокотехнологичных отраслей



Динамика тренда индекса спроса высокотехнологичных отраслей





Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в июле 2018 года:

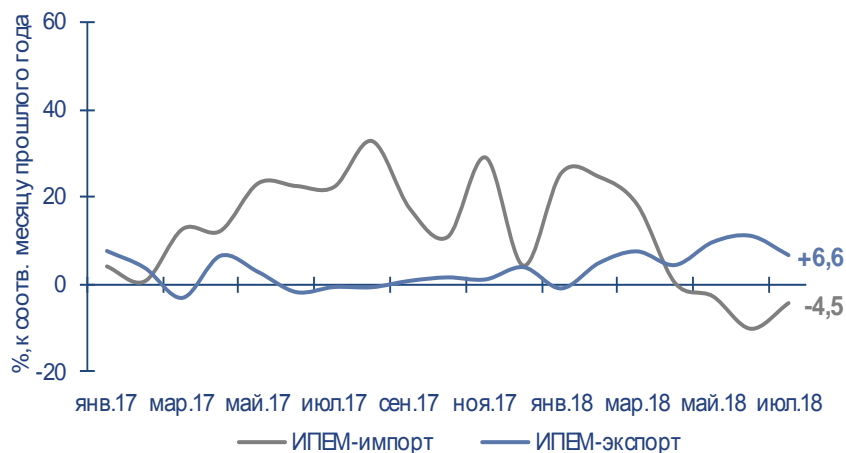
индекс ИПЕМ-импорт – -4,5%

индекс ИПЕМ-экспорт – +6,6%

Отгрузка товаров на внешний и внутренний рынки

Основные категории	Отгрузка на внутренний рынок		Отгрузка на внешний рынок	
	июль 2018 / июль 2017	янв. - июл. 2018 / янв. - июл. 2017	июль 2018 / июль 2017	янв. - июл. 2018 / янв. - июл. 2017
каменный уголь	7,5%	2,7%	2,0%	6,9%
черные металлы	0,9%	12,3%	19,4%	10,8%
цветные металлы	-8,5%	7,9%	15,0%	-3,5%
лом черных металлов	8,9%	-0,9%	36,4%	4,6%
руда железная и марганцевая	12,1%	10,9%	-2,4%	-18,4%
руда цветная и серное сырье	-3,4%	-2,3%	29,4%	-1,5%
цемент	-5,3%	-5,3%	-29,8%	-10,7%
строительные грузы	-10,8%	-4,0%	-9,0%	-20,0%
химические и минеральные удобрения	3,3%	7,1%	-6,3%	2,9%
лесные грузы	17,9%	12,2%	-1,0%	-2,8%

Динамика индексов



Отгрузка товаров на внутренний рынок



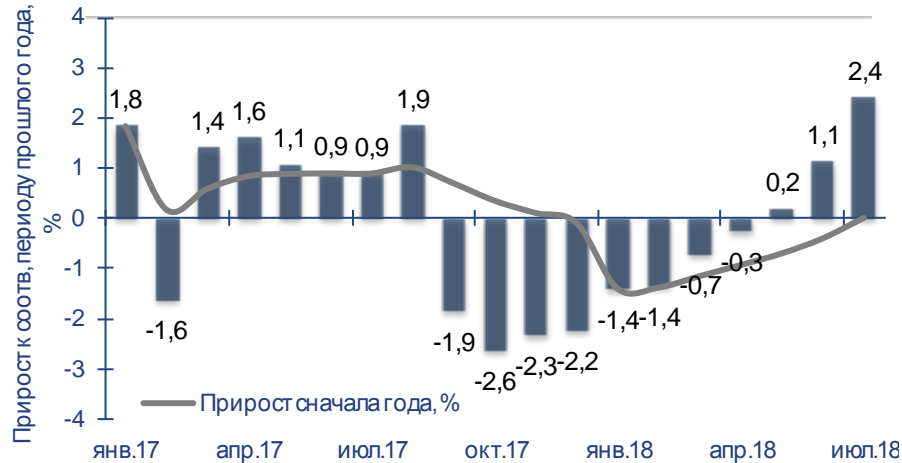


Анализ данных ТЭК: Нефтяная отрасль

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

* - Наличие актуальных данных только за июнь

Добыча нефти



Добыча нефти крупнейшими компаниями

Компания	янв. - июл. 2018	
	млн т	к янв. - июл. 2017
ПАО «НК «Роснефть»	111,1	1,7%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	47,3	-0,6%
ПАО «Сургутнефтегаз»	35,0	-0,6%
ПАО «Газпром нефть»	22,8	-0,8%
ПАО «Татнефть»	16,8	-0,1%
ПАО АНК «Башнефть»	11,0	-11,7%
ОАО «НГК «Славнефть»	7,9	-6,6%
ПАО «НОВАТЭК»	4,3	-4,0%
ПАО НК «Русснефть»	4,1	1,1%
АО «Нефтегазхолдинг»	1,1	-9,8%

Ключевые показатели нефтедобывающей отрасли

Основные показатели	июль 2018		янв. - июл. 2018	
	млн т	к июлю 2017	млн т	к янв. - июл. 2017
Добыча нефти	47,4	2,4%	318,6	0,0%
Первичная переработка нефти на НПЗ России	25,2	3,4%	165,8	2,4%
Экспорт нефти	21,5	0,5%	146,1	-3,6%
Перевалка наливных грузов в российских портах, из них:*	33,9	1,2%	206,0	-2,0%
сырой нефти	19,5	-5,3%	120,4	-6,6%
нефтепродуктов	12,2	4,3%	72,4	0,9%

Средняя цена нефти





Анализ данных ТЭК: Газовая отрасль

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

* - Наличие актуальных данных только за июнь

Добыча газа



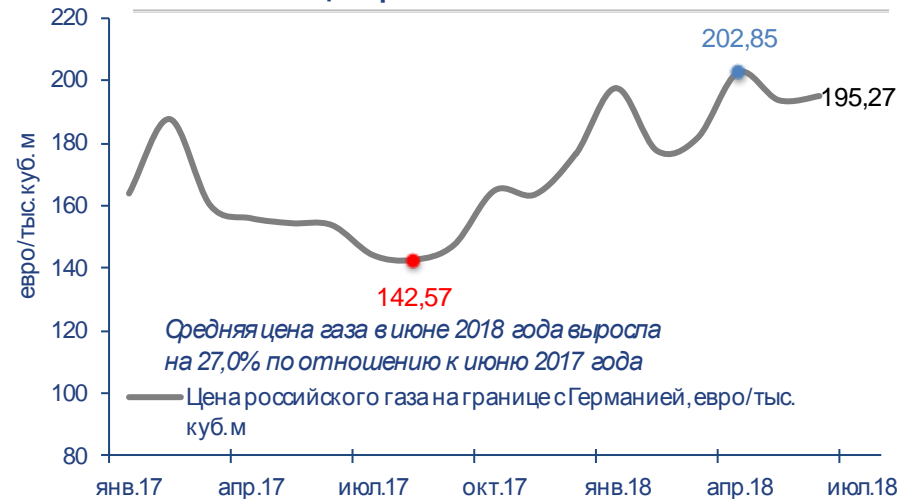
Ключевые показатели газовой отрасли

Основные показатели	июль 2018		янв. - июл. 2018	
	млрд м ³	к июлю 2017	млрд м ³	к янв. - июл. 2017
Добыча газа	53,9	4,8%	418,7	6,2%
Экспорт в дальнее зарубежье	15,9	5,3%	117,1	5,8%
Экспорт СПГ в страны АТР	1,0	-8,4%	13,2	48,0%

Добыча газа крупнейшими компаниями

Компания	янв. - июл. 2018	
	млрд м ³	к янв. - июл. 2017
ПАО «Газпром»	288,9	8,5%
ПАО «НК «Роснефть»	26,4	-4,6%
ПАО «НОВАТЭК»	25,8	-5,2%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	12,3	1,1%
ПАО «Газпром нефть»	9,7	15,9%
ПАО «Сургутнефтегаз»	5,7	-2,8%
ПАО НК «Русснефть»	1,5	15,0%
ПАО «Татнефть»	0,55	-4,3%
ОАО «НГК «Славнефть»	0,54	0,8%
ПАО АНК «Башнефть»	0,38	-8,6%
АО «Нефтегазхолдинг»	0,43	-50,8%

Цена российского газа*



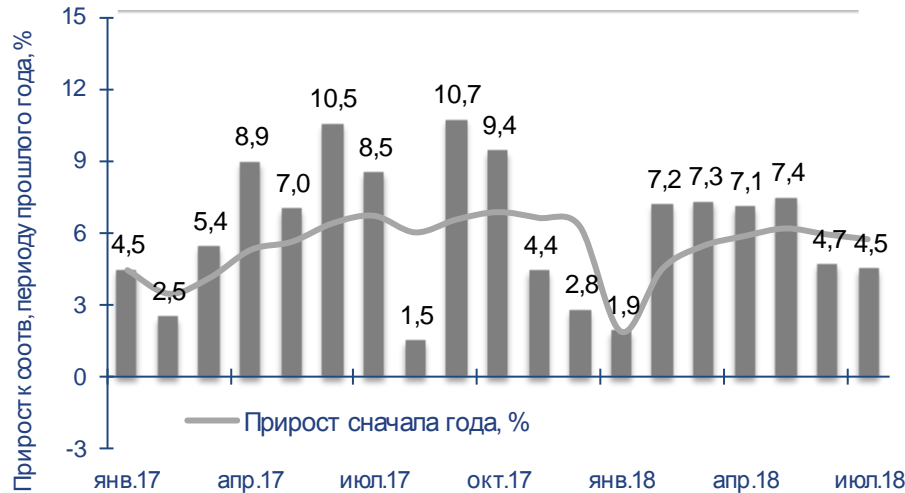


Анализ данных ТЭК: Угольная отрасль

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

* - Наличие актуальных данных только за июнь

Добыча угля



Ключевые показатели угольной отрасли

Основные показатели	июль 2018		янв. - июл. 2018	
	млн т	к июлю 2017	млн т	к янв. - июл. 2017
Добыча угля	34,6	4,5%	244,4	5,7%
Экспорт угля	16,9	2,7%	110,2	2,9%
Перевалка угля в российских портах*	14,6	6,6%	78,3	4,1%

Добыча угля крупнейшими компаниями*

Компания	янв. - июн. 2018	
	млн т	к янв. - июн. 2017
АО «СУЭК»	55,5	3,7%
ОАО «УК «Кузбассразрезуголь»	21,7	-5,3%
АО ХК «СДС-Уголь»	13,3	7,1%
ООО «Компания Востсибуголь»	7,3	11,2%
ПАО «Южный Кузбасс»	3,4	-15,8%
АО «ХК «Якутуголь»	3,7	-14,3%
ПАО «Распадская»	10,7	-4,6%

Цена энергетического угля*





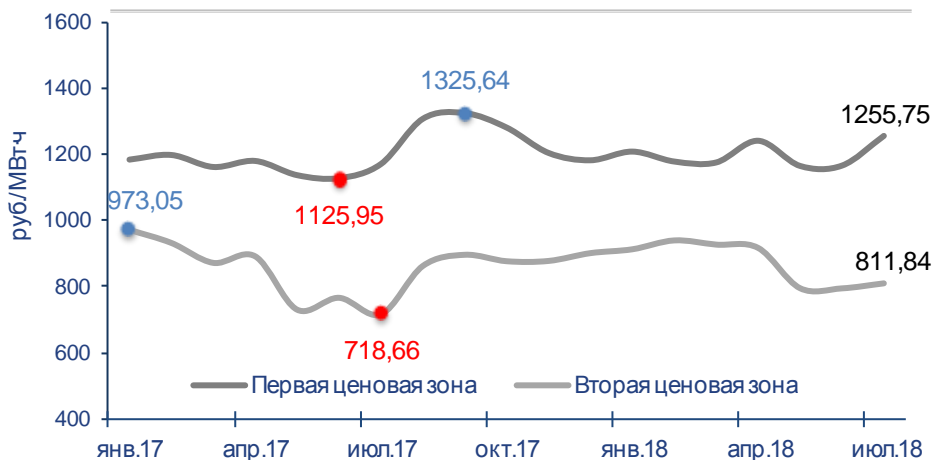
Анализ данных ТЭК: Электроэнергетика

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

Ключевые показатели

Показатели	июль 2018		янв. - июл. 2018	
	млрд кВт·ч	к июлю 2017	млрд кВт·ч	к янв. - июл. 2017
Потребление электроэнергии	80,8	4,0%	622,7	2,3%
Выработка электроэнергии	81,8	3,1%	628,9	1,7%

Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед



Потребление электроэнергии



Ключевые показатели

Показатели	июль 2018	июль 2018 / июль 2017
Средневзвешенная температура на территории ЕЭС России	+17,34 °C	-1,49 °C
Индекс цен на покупку электроэнергии на РСВ, руб./МВт·ч		
Первая ценовая зона (Европа и Урал)	1255,75	7,4%
Вторая ценовая зона (Сибирь)	811,84	13,0%



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