

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Август 2016



Основные выводы

Итоги развития промышленности в августе 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +2,8%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,1% (к августу 2015 года)

За период январь-август 2016 года (скорректированное значение без учета вклада дополнительного дня в високосном году) индекс ИПЕМ-производство незначительно вырос (+0,9% к аналогичному периоду прошлого года), индекс ИПЕМ-спрос продолжает падение (-0,5%). С учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года: индекс ИПЕМ-производство за январь-август вырос на 1,5%, индекс ИПЕМ-спрос незначительно снизился на уровне погрешности относительно аналогичного периода 2015 года (-0,04%).

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

Спрос в *добывающих отраслях* продолжает демонстрировать положительную динамику: +0,9% в августе 2016 года к августу 2015 года (+1,3% с начала года). Добыча газа по итогам августа выросла (+2,2%), хотя за период с начала года все еще наблюдается незначительное падение (-1,1%). «Газпром» продолжает наращивать экспортные поставки в дальнее зарубежье: с начала 2016 года экспорт газа увеличился на 9,7% в сравнении с аналогичным периодом 2015 года. Однако за счет падения цен на газ выручка от экспорта в дальнее зарубежье за 7 месяцев 2016 года сократилась на 32,2% (17,05 млрд долл.). Фактическое увеличение объема газа, отпускаемого на экспорт, обусловлено увеличением спроса в странах, которые получают газ по «Северному потоку». В перспективе дополнительно расширить возможности по увеличению экспортных поставок российского газа позволит восстановление планов по реализации проекта «Турецкий поток», а также грядущее строительство новой ветки газопровода по дну Балтийского моря – Северный поток-2.

Темпы роста добычи нефти за период январь-август 2016 года существенно замедлились (+0,1% к аналогичному периоду 2015 года), при этом экспортные поставки нефти выросли с начала года на 5,3% (168,0 млн т). Однако выручка от продажи нефти в дальнее зарубежье за 7 месяцев 2016 года сократилась на 30,4% (36,62 млрд долл.) за счет снижения средней цены нефти марки Urals за аналогичный период на 32,1% (см. слайд №10).



Основные выводы

Итоги развития промышленности в августе 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +2,8%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,1% (к августу 2015 года)

Спрос на продукцию *низкотехнологичных отраслей* в августе 2016 года продолжил расти (+5,0% к августу 2015 года, +5,7% с начала года). Положительная динамика сектора традиционно связана с пищевой промышленностью, которая демонстрирует рост выпуска по всем укрупненным видам продукции. Этому способствует активное открытие новых крупных производств. Например, в августе была открыта фабрика по производству пищевых ингредиентов для хлебопекарной и кондитерской промышленности в Московской области (инвестиции — около 1,1 млрд руб.), фабрика по производству мороженого в Перми (инвестиции около 600 млн руб.). Помимо этого в Тюменской области открыта вторая очередь завода «АминоСиб» по глубокой переработке зерна для производства глютена, глюкозного сиропа, спирта и кормов для скота (инвестиции более 6 млрд руб.).

В целях стимулирования импортозамещения в пищевой промышленности введены ограничения на госзакупки 23 видов импортного продовольствия. Ограничивать закупки предлагается по правилу «третьего лишнего»: если на тендер поданы еще как минимум две заявки от России или стран ЕАЭС, то заявка с импортными продуктами отклоняется. Помимо этого РЖД ввели скидку 14,5% к тарифу на внутрироссийские перевозки пива с ряда станций на определенное расстояние при условии выполнения общего гарантированного объема перевозок, что может стать весомой мерой поддержки данной отрасли в условиях ужесточения регулирования.

Спрос в *высокотехнологичных отраслях* в августе 2016 года продолжил снижаться (-1,5% к августу 2015 года, -3,6% с начала года). Несмотря на кризисную ситуацию в секторе, отгрузка машиностроительной продукции продолжает расти (+9,9% за август 2016 года, +14,6% с начала года), в частности продолжает расти отгрузка деталей машин (+8,5% за август 2016 года). Наиболее вероятной причиной такой нетипичной динамики является рост спроса в негражданском секторе. Косвенным подтверждением этому является сопутствующая негативная динамика в автопроме: производство легковых автомобилей в России за 7 месяцев 2016 года сократилось на 18,1% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года (-19,8% к июлю 2015 года).

При этом инвестиции в отдельные высокотехнологичные сектора промышленности продолжают расти: в августе введена в эксплуатацию московская микроэлектронная фабрика «Ангстрем-Т» по производству интегральных схем общей стоимостью около 45 млрд руб. В Самарской области запущена первая очередь производства новых типов аккумуляторных батарей высокой циклической стойкости класса EFB. Потенциальные потребители – автопром, предприятия энергетики, транспорта и связи (инвестиции – около 1,2 млрд руб.).



Основные выводы

Итоги развития промышленности в августе 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +2,8%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,1% (к августу 2015 года)

Спрос в *среднетехнологичных отраслях* продолжает снижаться (-2,7% в августе 2016 года, -2,9% с начала года). Спрос в среднетехнологичных отраслях сильно коррелирует с показателями в металлургическом секторе. Главным негативным фактором, влияющим на динамику металлургического производства, продолжает оставаться состояние основных отраслей-потребителей (строительного сектора и автомобильной отрасли), что приводит к устойчивому сокращению внутреннего спроса на черные (-6,3% с начала 2016 года) и цветные (-3,7%) металлы, при этом вопреки многим прогнозам продолжает расти внешний спрос: с начала 2016 года экспорт цветных металлов вырос на 6,5%, черных – на 4,2%. В рамках развития торговли между странами ЕАЭС РЖД ввели скидку в размере 25% к тарифу на перевозки алюминия и алюминиевой катанки на ряде станций во внутригосударственном сообщении и на экспорт в Белоруссию при условии выполнения гарантированных объемов перевозок. Ожидается, что данная мера поддержки будет способствовать дальнейшему росту экспортных поставок цветных металлов.

Производство химических и минеральных удобрений продолжает наращивать темпы роста поставок на внутренний рынок (+8,4% в августе 2016 года, +8,1% с начала года), при этом темпы падения экспортных поставок сокращаются (-1,0% в августе, -4,9% в июле, -4,7% в июне, -0,5% с начала года). Падение экспорта во многом связано с 20%-ым сокращением поставок удобрений в Китай, а также в Сирию (в 2 раза). При этом поставки удобрений в Бразилию выросли почти на четверть, в Литву - на треть, в Беларусь и Индию поставки выросли в 4 раза.

Также продолжается рост экспортных поставок других видов продукции химической промышленности (+4,6% в августе 2016 года, +6,7% с начала года) и восстановление поставок на внутренний рынок (+3,2% в августе 2016 года, -5,3% в июле 2016 года, -0,1% с начала года). Положительным темпам способствует ввод в эксплуатацию новых мощностей: в августе открыт завод по производству биаксиально-ориентированной полипропиленовой пленки в Ростовской области. Объем инвестиций составил 8,4 млрд руб. До 50% объема продукции планируется отправлять на экспорт. Помимо этого, в Саратовской области запущен новый производственный цех АО «КуйбышевАзот» по производству циклогексанона (объем инвестиций 9,8 млрд руб.).

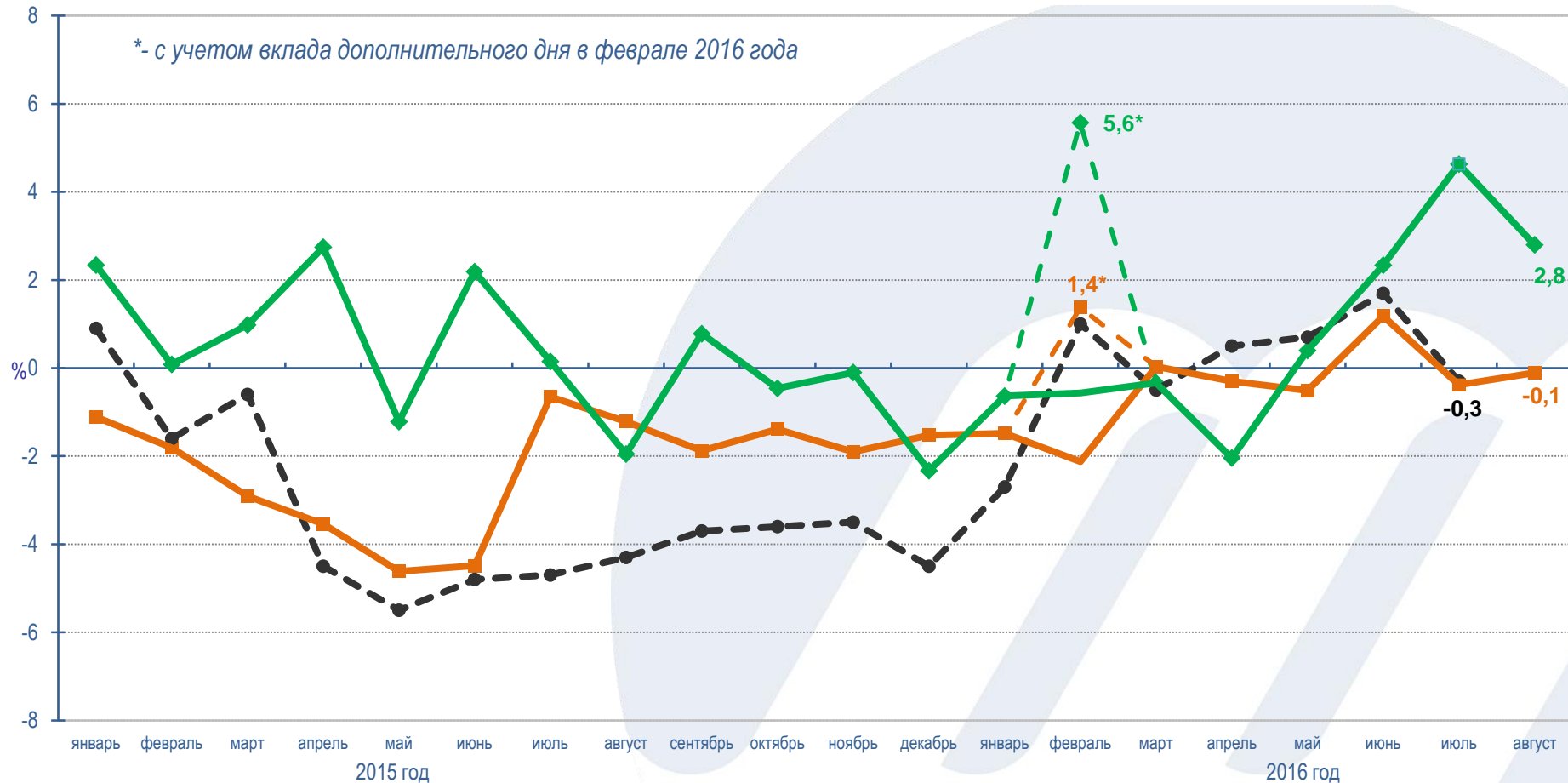


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за август 2016 года:

- ИПЕМ-производство – **+2,8%**
- ИПЕМ-спрос – **-0,1%**

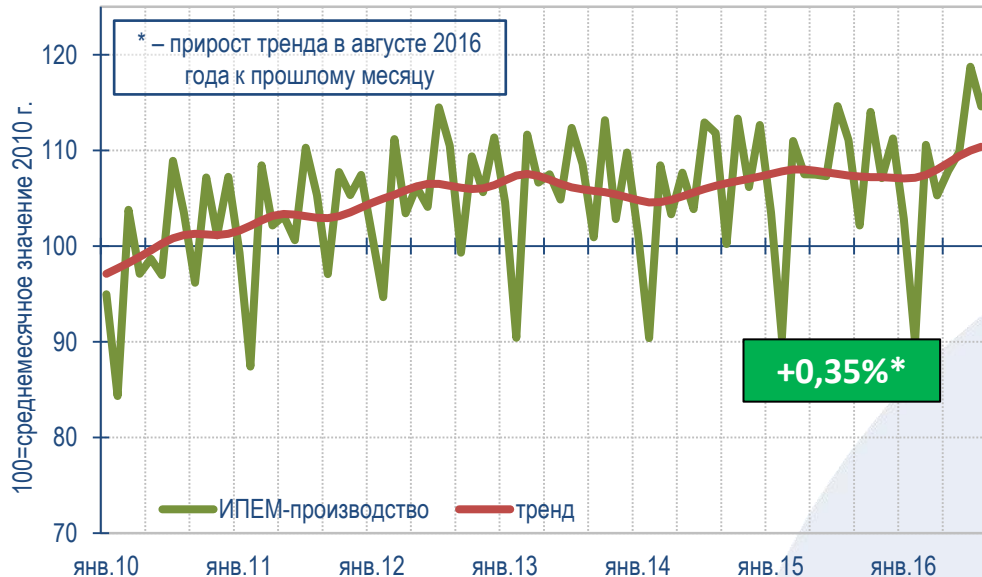
*- с учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года



- - ИПЕМ, в % 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



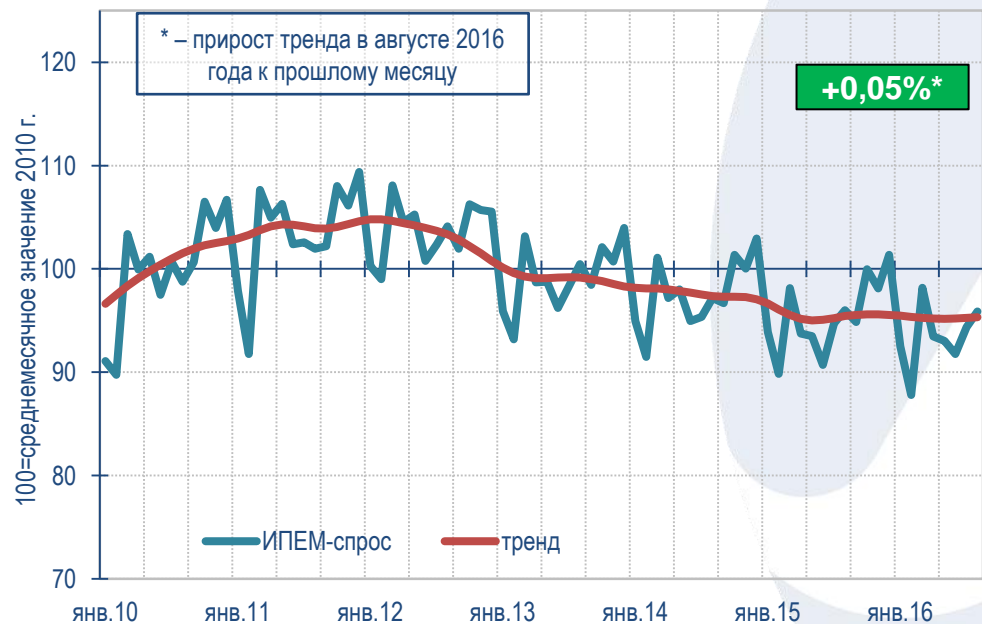
Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в августе 2016 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,35%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в августе 2016 года также демонстрирует положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,05%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в июле 2016 года продемонстрировал падение к предыдущему месяцу – **-0,25%**.





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



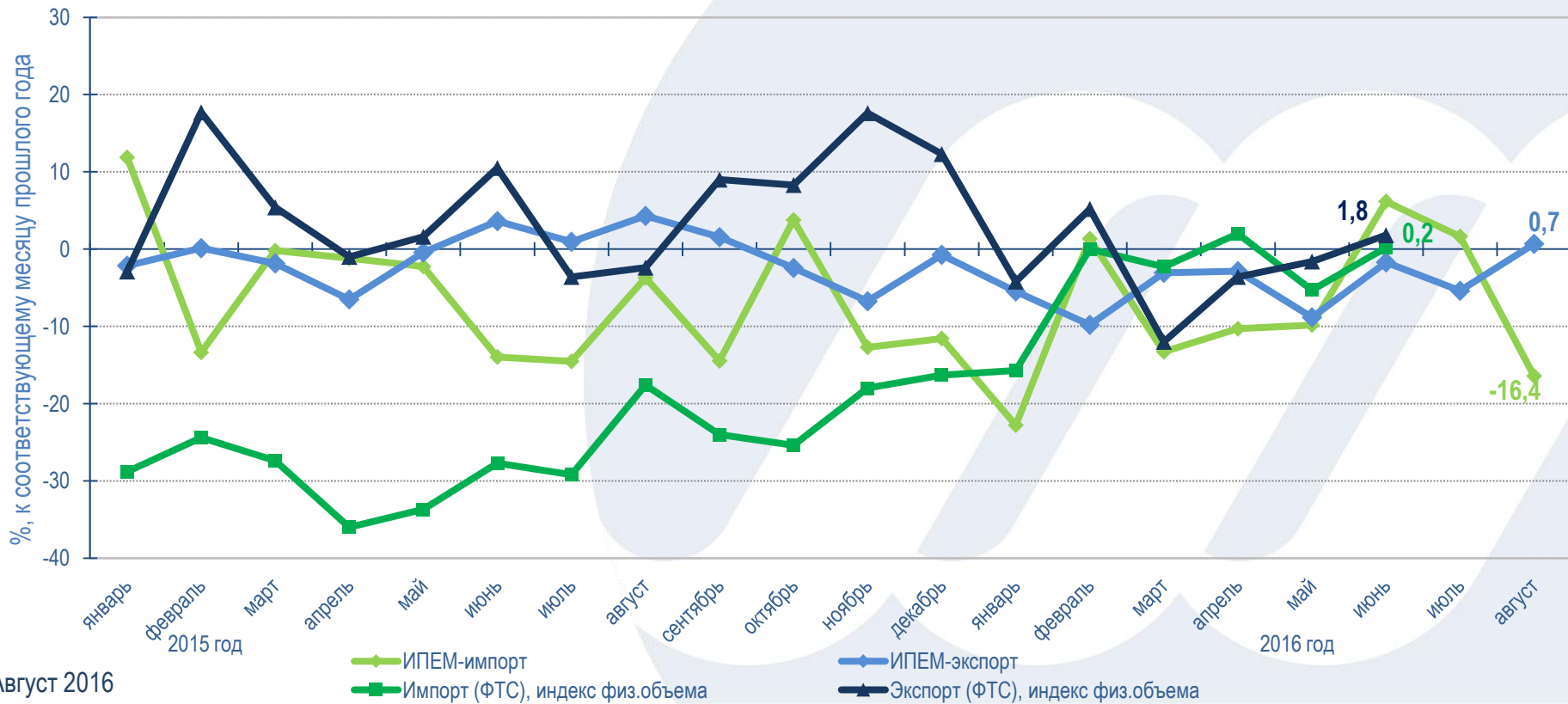


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в августе 2016 года: индекс ИПЕМ-импорт – **-16,4%**, индекс ИПЕМ-экспорт – **+0,7%**.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (**+14,4%** за август 2016 года, **+6,2%** с начала года), лесные грузы (**+10,3%**, **+10,4%**), каменный уголь (**+8,3%**, **+7,3%**), цветные металлы (**+6,8%**, **+6,5%**), черные металлы (**+9,8%**, **+4,2%**), руда цветная (**+16,2%**, **+17,0%**).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цемент (**-51,6%** за август 2016 года, **-46,9%** с начала года), строительные грузы (**-0,1%**, **-6,9%**), лом черных металлов (**-15,0%**, **-23,7%**), химические и минеральные удобрения (**-1,0%**, **-0,5%**).





Внутренний спрос

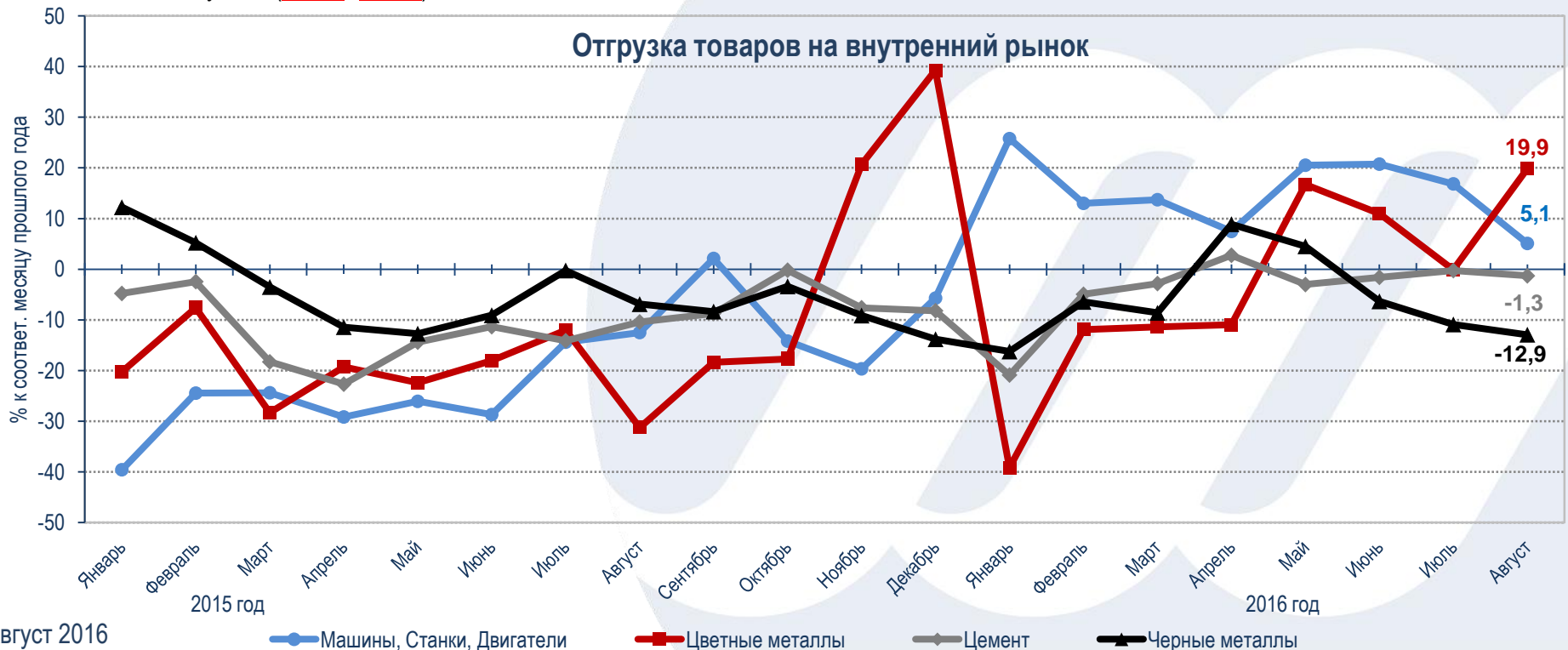
Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам августа 2016 года выросла. Отгрузка машиностроительной продукции демонстрирует уверенный рост с начала года (**+5,1%** за август 2016 года, **+14,7%** с начала года).

Основные категории, по которым также наблюдается рост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: строительные грузы (**+8,4%** за август 2016 года, **+17,6%** с начала года), химические и минеральные удобрения (**+8,4%**, **+8,1%**), лесные грузы (**+10,7%**, **+4,3%**), цветная руда (**+7,4%**, **+4,2%**).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно восстановление внутреннего спроса: цветные металлы (**+19,9%** за август 2016 года, **-3,7%** с начала года).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно сокращение внутреннего спроса: железные и марганцевые руды (**-1,9%** за август 2016 года, **+0,04%** с начала года).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: черные металлы (**-12,9%** за август 2016 года, **-6,3%** с начала года), цемент (**-1,3%**, **-2,9%**), лом черных металлов (**-7,6%**, **-2,6%**), каменный уголь (**-8,9%**, **-0,5%**).





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

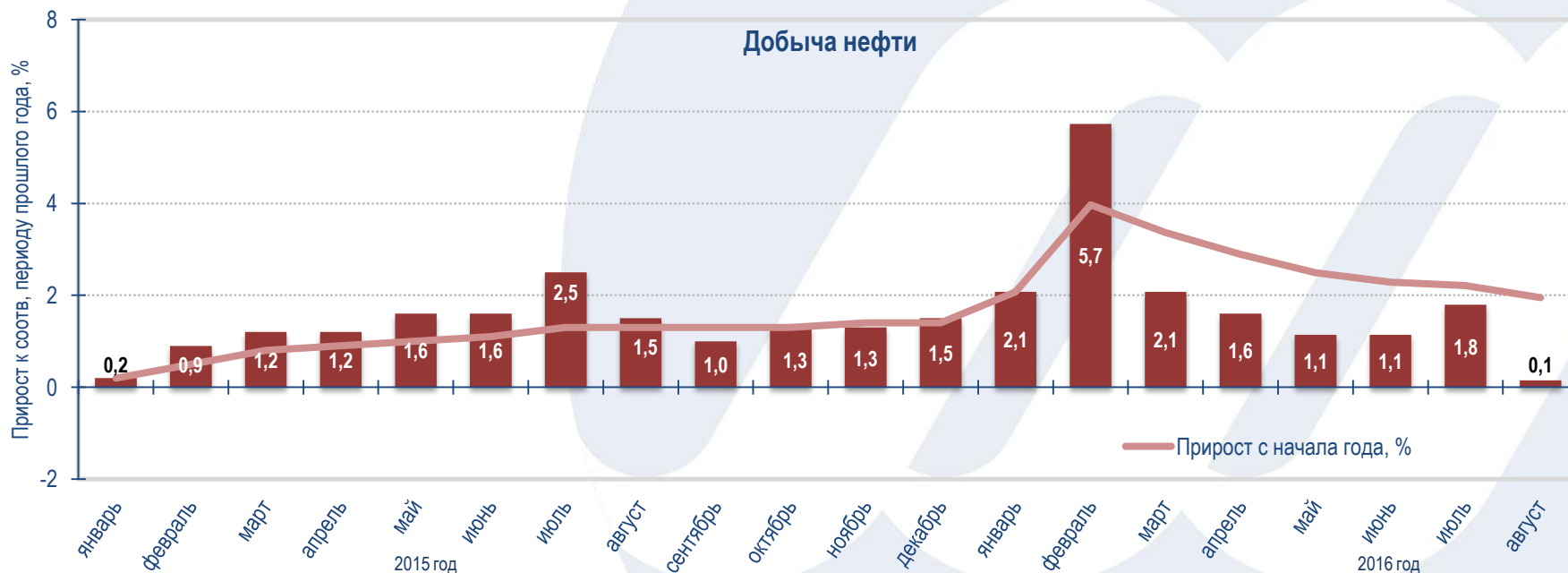
В августе 2016 года объем добытой нефти остался на сопоставимом уровне относительно аналогичного периода 2015 года: добыто 45,3 млн т (+0,1% к августу 2015 года). С начала года добыча выросла на 1,9% и составила 361,1 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России в августе 2016 года сократилась на 0,3% (24,8 млн т), с начала 2016 года данный показатель показал падение на 2,7% (184,4 млн т). Экспорт нефти в августе сократился на 2,6% (19,4 млн т), при этом с начала года вырос на 5,3% (168,0 млн т).

Объем перевалки наливных грузов в январе-августе 2016 года увеличился до 250,2 млн т (+3,1%), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 146,4 млн т (+9,8%), а нефтепродуктов – сократился до 92,9 млн т (-5,8%).

За период январь-август 2016 года «Роснефть» добыла 132,9 млн т (-0,2%) (включая добычу ТНК-ВР), «ЛУКОЙЛ» – 55,5 млн т (-3,6%), «Сургутнефтегаз» – 41,0 млн т (+0,2%), «Газпром нефть» – 37,5 млн т (+4,2%), «Татнефть» – 18,7 млн т (+4,9%), «Башнефть» – 13,8 млн т (+8,2%), «Руснефть» – 4,6 млн т (-9,2%), «Новатэк» – 8,4 млн т (+46,8%).

Средняя цена Urals в августе 2016 года снизилась на 3,8% по отношению к августу 2015 года и составила 43,9 долл./барр. (45,63 долл./барр. в августе 2015 года) и выросла на 0,7% по отношению к июлю 2016 года (43,6 долл./барр. в июле 2016 года).





Анализ данных: ТЭК*

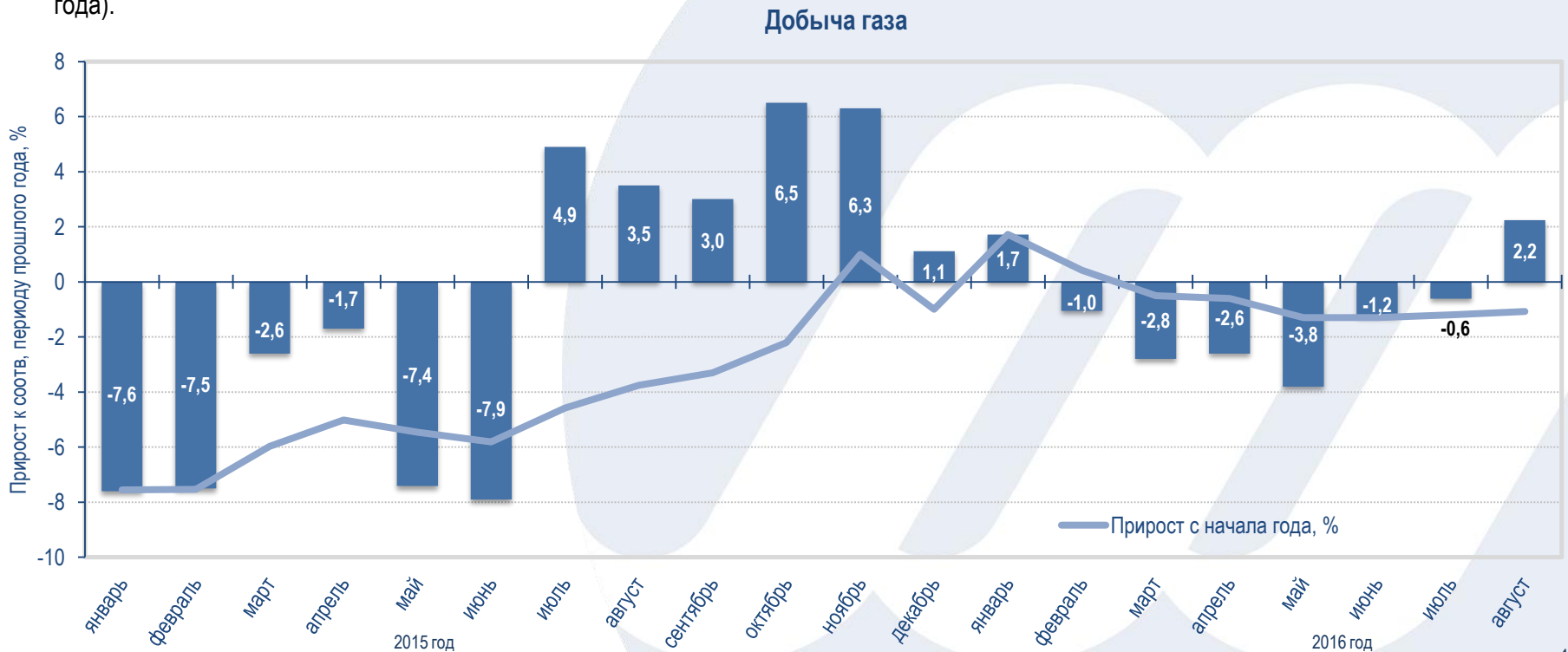
Газовая отрасль

Добыча газа в России в августе 2016 года составила 45,4 млрд куб. м (**+2,2%** к августу 2015 года). С начала 2016 года добыча газа составила 397,7 млрд куб. м (**-1,1%** к аналогичному периоду 2015 года).

Крупнейший независимый производитель газа – «Новатэк» за период январь-август 2016 года добыл 45,7 млрд куб. м (**+0,8%** к аналогичному периоду 2015 года).

За период январь-август 2016 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на **9,7%** (112,2 млрд куб. м), в августе 2016 года экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 14,3 млрд куб. м (**+10,1%** к августу 2015 года). Экспорт СПГ в страны АТР за 8 месяцев 2016 года сократился в натуральном выражении на **2,7%** до 9,2 млрд куб.м (6,3 млн т.), при этом в августе экспорт СПГ сократился на **37,1%** до 1,1 млрд куб.м (0,8 млн т.)

Цена российского газа на границе с Германией в июле 2016 года снизилась на **36,0%** к прошлому году и составила 124,07 евро/тыс.куб.м (193,92 евро/тыс.куб.м в июле 2015 года), по сравнению с июнем 2016 года цена выросла на **8,1%** (114,82 евро/тыс.куб.м в июне 2016 года).





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В августе 2016 года добыча угля выросла: **+10,3%** к августу 2015 года (32,9 млн т) и **+6,7%** с начала года (249,6 млн т). Экспорт угля в августе 2016 года вырос на **8,2%** до 14,4 млн т, с начала года – на **7,5%** до 107,2 млн т.

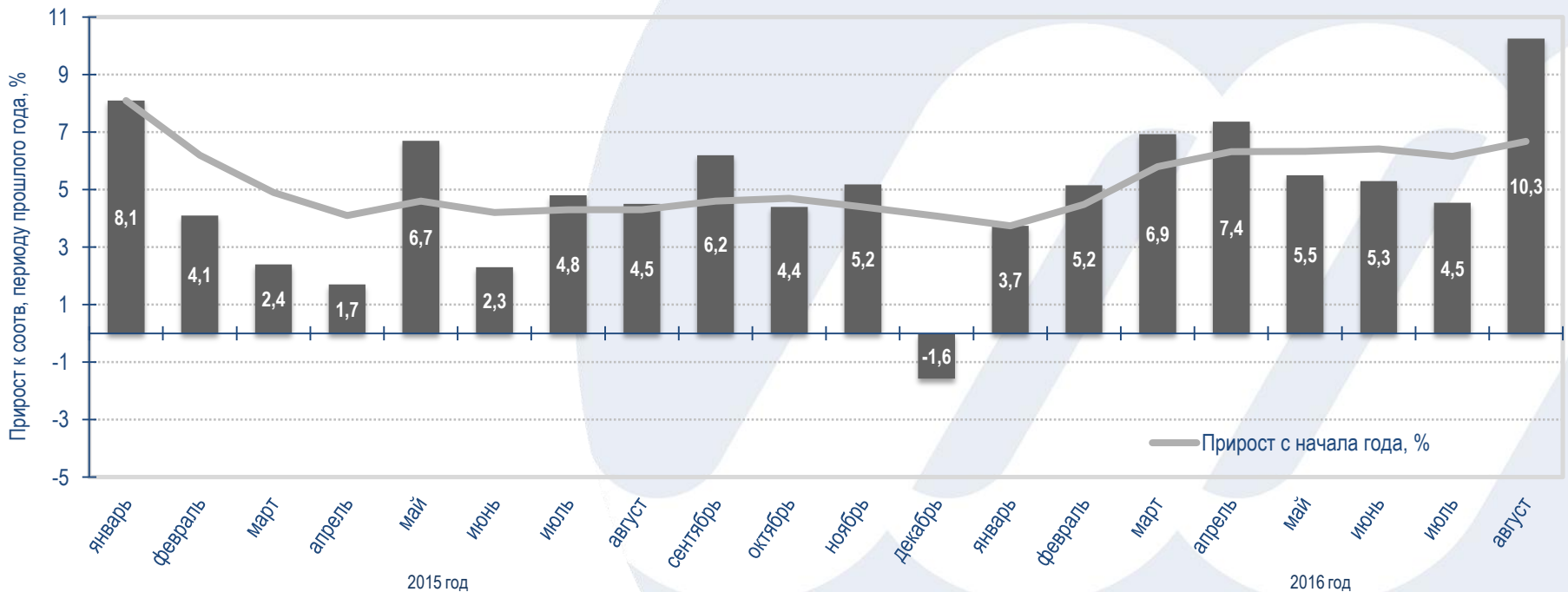
Общая отгрузка угля на сети железных дорог сократилась по итогам августа 2016 года на **0,5%** (с начала года выросла на **3,2%**): на внутреннем рынке отгрузка сократилась на **8,9%** (**-0,5%** с начала года), на экспорт – выросла на **8,3%** (**+7,3%** с начала года).

На добычу СУЭК за период январь-июль 2016 года пришлось 61,4 млн т (**+15,0%**), "Южный Кузбасс" – 5,2 млн т (**-13,8%**), "Якутуголь" – 5,9 млн т (**+14,6%**), ХК "СДС-Уголь" – 16,2 млн т (**-1,3%**), "Кузбассразрезуголь" – 25,5 млн т (**+2,1%**), "Компания Востсибуголь" – 7,3 млн т (**-0,6%**), "Южкузбассуголь" – 6,8 млн т (**+38,6%**), "Распадская" – 5,7 млн т (**-4,9%**).

Объем перевалки угля за январь-август 2016 года в российских портах вырос на **12,0%** до уровня 89,3 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в июле 2016 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на **6,7%** по отношению к июлю 2015 года до уровня 67,58 долл/т (63,35 долл/т в июле 2015 года) и на **18,6%** по отношению к июню 2016 года (56,97 долл/т в июне 2016 года).

Добыча угля





Анализ данных: ТЭК*

Электроэнергетика

Потребление электроэнергии в августе 2016 года в целом по России составило 79,4 млрд кВтч (+2,8% к августу 2015 году). С начала года потребление электроэнергии в целом по России выросло на 1,0%. Прирост обусловлен наличием дополнительного дня в високосном 2016 году.

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в августе 2016 года оказалась выше на 2,97 °С, чем в августе 2015 года (+19,8°С против +16,83°С).

Выработка электроэнергии в августе 2016 года в целом по России составила 81,1 млрд кВтч, что больше на 3,1%, чем в августе прошлого года.

Индекс на покупку на рынке на сутки вперед в августе 2016 года составил:

- 741,18 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (-8,02% к августу 2015 года);
- 1 340,6 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (+15,8% к августу 2015 года).

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