

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Июль 2016



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в июле 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +4,6%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,2% (к июлю 2015 года)

За период январь-июль 2016 года (скорректированное значение без учета вклада дополнительного дня в високосном году) индекс ИПЕМ-производство незначительно вырос (+0,6% к аналогичному периоду прошлого года), индекс ИПЕМ-спрос продолжает падение (-0,5%). С учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года за январь-июль: индекс ИПЕМ-производство вырос на 1,4%, индекс ИПЕМ-спрос остался на уровне значения аналогичного периода 2015 года.

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в отраслевом разрезе показывает, что с начала года рост спроса продолжился только в *добывающих* и *низкотехнологичных* отраслях.

Спрос в *добывающих отраслях* продолжает демонстрировать положительную динамику на уровне значений предыдущего месяца: +1,4% в июле 2016 года относительно июля 2015 года (+1,4% с начала года).

На фоне снижения показателей «Газпрома» продолжает сокращаться добыча газа (-0,6% к июлю 2015 г., -1,2% с начала года). При этом независимые производители продолжают наращивать объем добычи, увеличивая долю на внутреннем рынке. Объемы газодобычи «Роснефти» (38,2 млрд куб. м или +6,9% за 7 месяцев) и НОВАТЭКа (40,2 млрд куб. м или +1,6% за 7 месяцев) практически выровнялись. В текущей ситуации «Газпром» больше сосредоточен на экспортных поставках: по итогам 7 месяцев 2016 года экспорт газа в дальнее зарубежье увеличился на 10,7% в сравнении с аналогичным периодом 2015 года за счет увеличения спроса в странах, которые получают газ по «Северному потоку», загрузка которого за отчетный период увеличилась на 20%. Так, рост экспорта зафиксирован в Данию, Голландию, Францию, Чехию, Великобританию.

Добыча нефти за период январь-июль 2016 года продолжает расти (+2,2% к аналогичному периоду 2015 года), поддержку отрасли оказывают налоговые льготы на разработку низкорентабельных и трудноизвлекаемых месторождений.



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в июле 2016 года: индекс *ИПЕМ-производство* – +4,6%, индекс *ИПЕМ-спрос* – -0,2% (к июлю 2015 года)

Спрос на продукцию *низкотехнологичных отраслей* в июле 2016 года продолжил расти (+3,0% относительно июля 2015 года, +5,8% 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: комплекса по производству мяса индейки в Липецкой области (мощность — 2 тыс. тонн в год, инвестиции — 1,25 млрд руб.), птицефабрики «Ашкадарская» в Башкирии (мощность — 10 млн бройлеров в год, инвестиции около — 0,9 млрд руб), рыбоперерабатывающего комплекса ООО «Восточный рыбокомбинат» в Хабаровском крае (модернизация, инвестиции — около 1 млрд руб., рост выпуска продукции в два раза — до 500 тонн в сутки).

Спрос в *среднетехнологичных отраслях* продолжает снижаться (-2,7% в июле 2016 года, -3,0% с начала года).

Спрос в среднетехнологичных отраслях сильно коррелирует с показателями в металлургическом секторе. Главным негативным фактором, влияющим на рост металлургического производства, продолжает оставаться состояние основных отраслей-потребителей (строительного сектора и автомобильной отрасли), что приводит к устойчивому сокращению внутреннего спроса на черные (-5,2% с начала 2016 года) и цветные (-6,6%) металлы. Поддержку производителям оказывает внешний спрос: с начала 2016 года экспорт цветных металлов вырос на 6,4%, черных – на 3,5%. Однако экспортное направление поставок в ближайшее время может сильно пострадать, т.к. в Евросоюзе вслед за введением антидемпинговых пошлин на холоднокатаный прокат из России инициированы соответствующие антидемпинговые расследования и в отношении горячекатаного проката. Активные защитные меры внутреннего рынка и собственных производителей от российской металлургической продукции предпринимают и другие страны, в частности США.



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в июле 2016 года: индекс *ИПЕМ-производство* – +4,6%, индекс *ИПЕМ-спрос* – -0,2% (к июлю 2015 года)

В секторе производства химических и минеральных удобрений наблюдается рост поставок на внутренний рынок (+4,0% в июле 2016 года, +8,0% с начала года). Эффект от девальвации рубля себя исчерпал, экспорт удобрений падает уже третий месяц подряд (-4,9% в июле, -4,7% в июне, -4,8% в мае, -0,4% с начала года). При этом продолжается ввод в эксплуатацию новых мощностей. Так, в июле запущен проект «Аммиак-4» ПАО «Акрон» (объем инвестиций — около 20 млрд руб.). Его производственная мощность составляет 2060 тонн аммиака в сутки, что позволит нарастить выпуск удобрений на существующих мощностях и обеспечит необходимую базу для дальнейшего расширения продуктовой линейки. Помимо этого, «Акрон» в июле запустил еще и импортозамещающий комплекс переработки апатит-нефелиновых руд для получения редкоземельных элементов (объем инвестиций — около 2 млрд руб.). Вся продукция будет отгружаться на внутренний рынок.

Спрос в **высокотехнологичных отраслях** в июле 2016 года продемонстрировал небольшое снижение (-1,8% к июлю 2015 года, -3,5% с начала года). Несмотря на кризисную ситуацию в секторе, отгрузка машиностроительной продукции демонстрирует заметный рост (+21,4% за июль 2016 года, +15,3% с начала года), в частности продолжает расти отгрузка деталей машин (+41,6% за июль 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 первое полугодие 2016 года сократилось на 17,9% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. При этом в июне падение замедлилось (-5,3% к июню 2015 года). Большая часть производителей на российском рынке при оценке перспектив надеются на т.н. эффект отложенного спроса.

Серьезные инвестиции в машиностроении сейчас – скорее исключение. На «Уральском дизель-моторном заводе», который входит в группу компаний «Синара», был запущен комплекс по производству дизелей нового поколения проектной мощностью 300 двигателей в год. К 2018 году планируется локализовать производство на 80%. Основные области применения продукции: тепловозостроение, гражданское и военное судостроение, малая энергетика, карьерная техника.

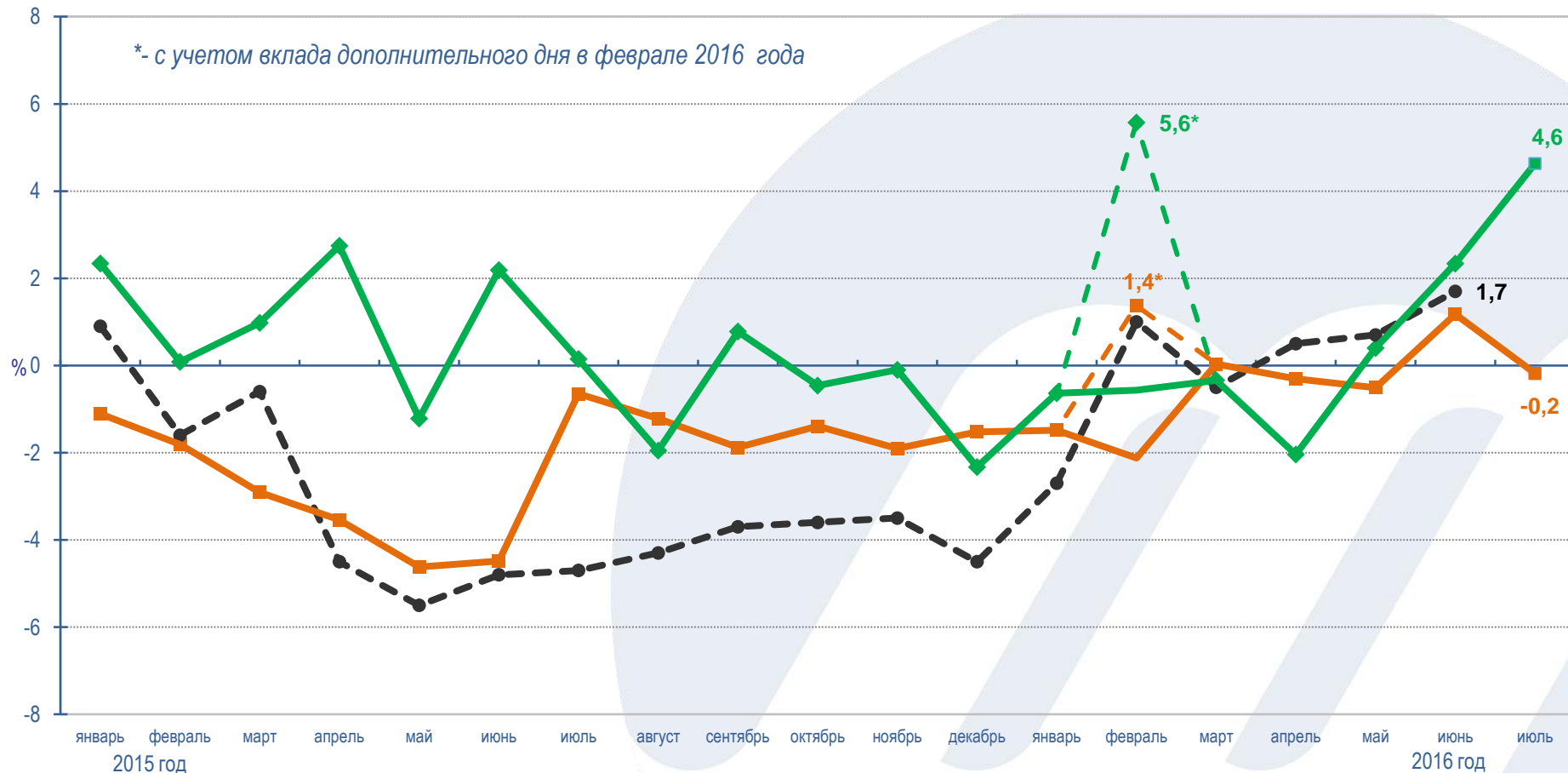


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за июль 2016 года:

- ИПЕМ-производство – **+4,6%**
- ИПЕМ-спрос – **-0,2%**

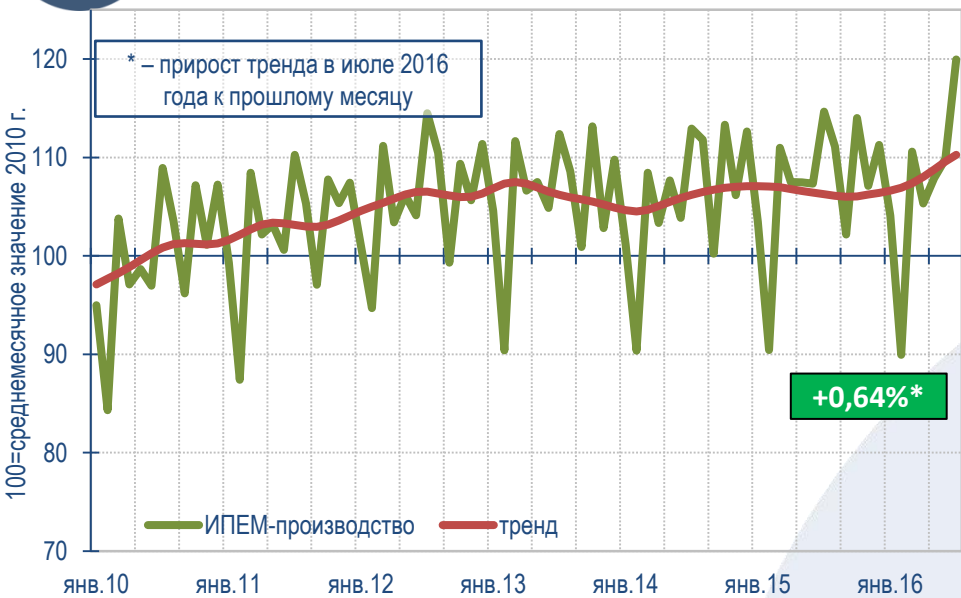
* - с учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года



- ИПП, 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



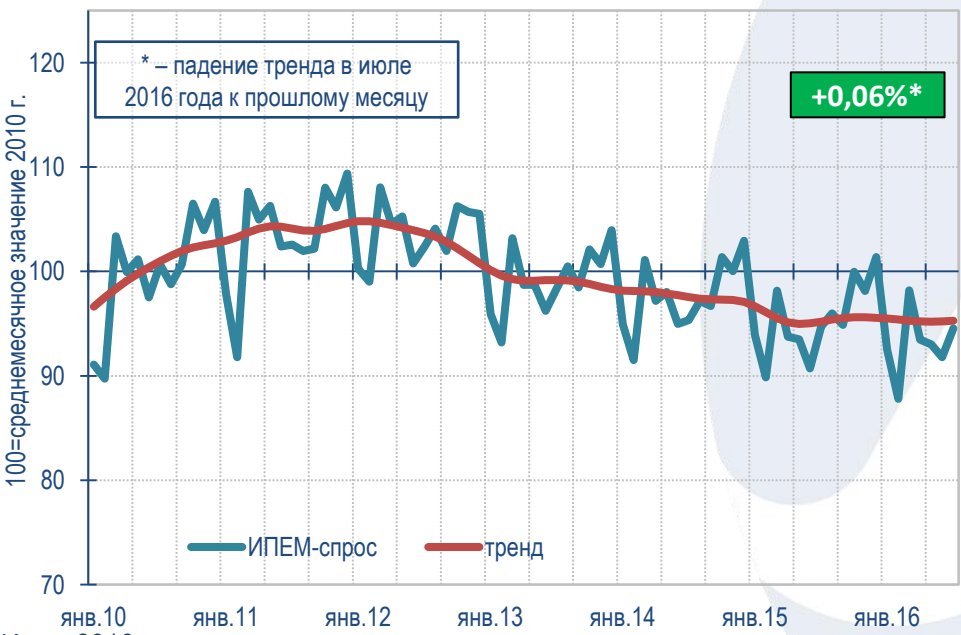
Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в июле 2016 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,64%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в июле 2016 года также демонстрирует положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,06%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в июне 2016 года продемонстрировал падение к предыдущему месяцу – **-0,05%**.





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам



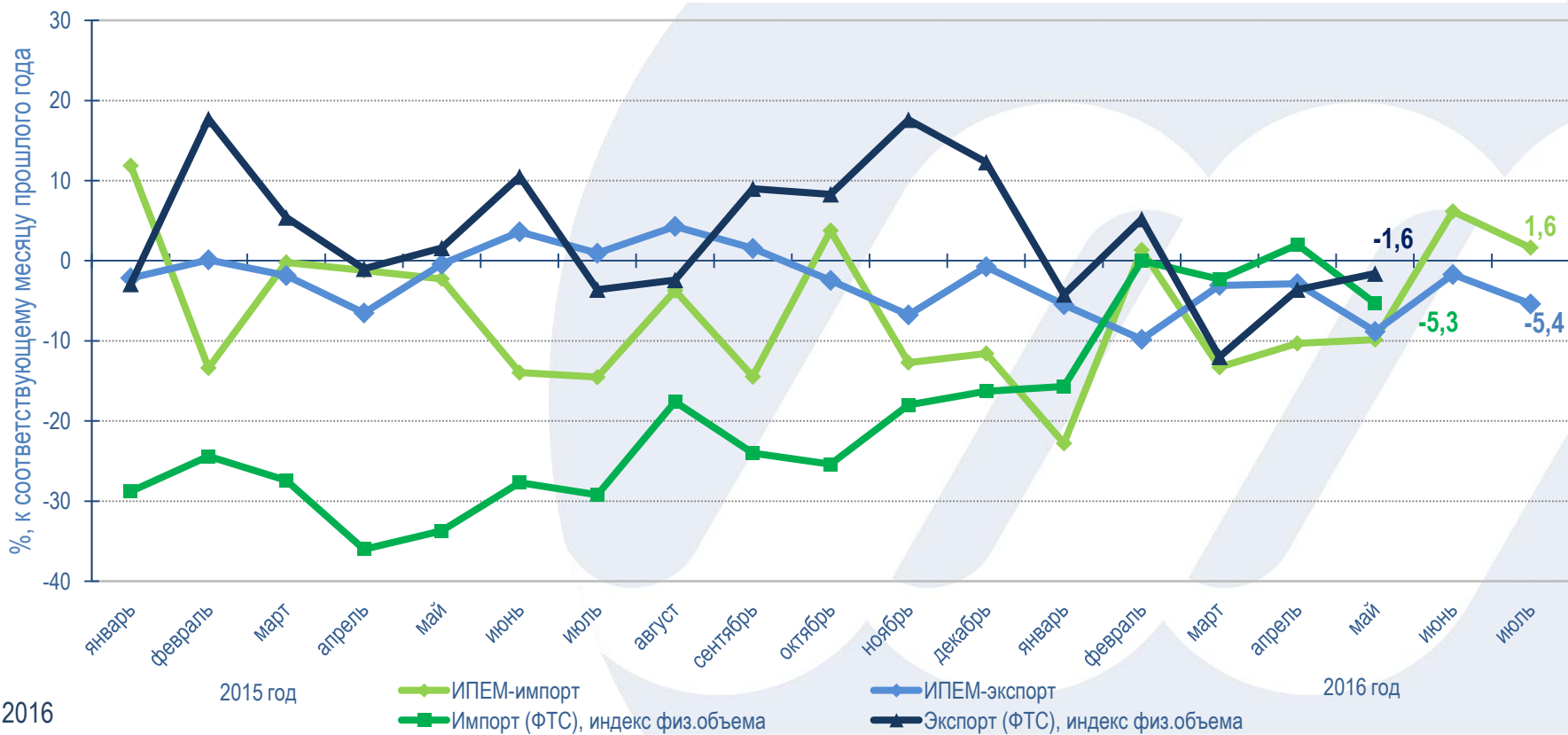


Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в июле 2016 года: индекс ИПЕМ-импорт – **+1,6%**, индекс ИПЕМ-экспорт – **-5,4%**.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (**+5,0%** за июль 2016 года, **+5,2%** с начала года), лесные грузы (**+13,9%**, **+10,5%**), каменный уголь (**+4,5%**, **+7,1%**), цветные металлы (**+7,3%**, **+6,4%**), черные металлы (**+18,2%**, **+3,5%**), руда цветная (**+39,2%**, **+17,1%**).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цемент (**-45,2%** за июль 2016 года, **-45,9%** с начала года), строительные грузы (**-4,4%** за июль 2016 года, **-8,3%** с начала года), лом черных металлов (**-42,1%**, **-24,9%**), химические и минеральные удобрения (**-5,9%**, **-0,4%**).





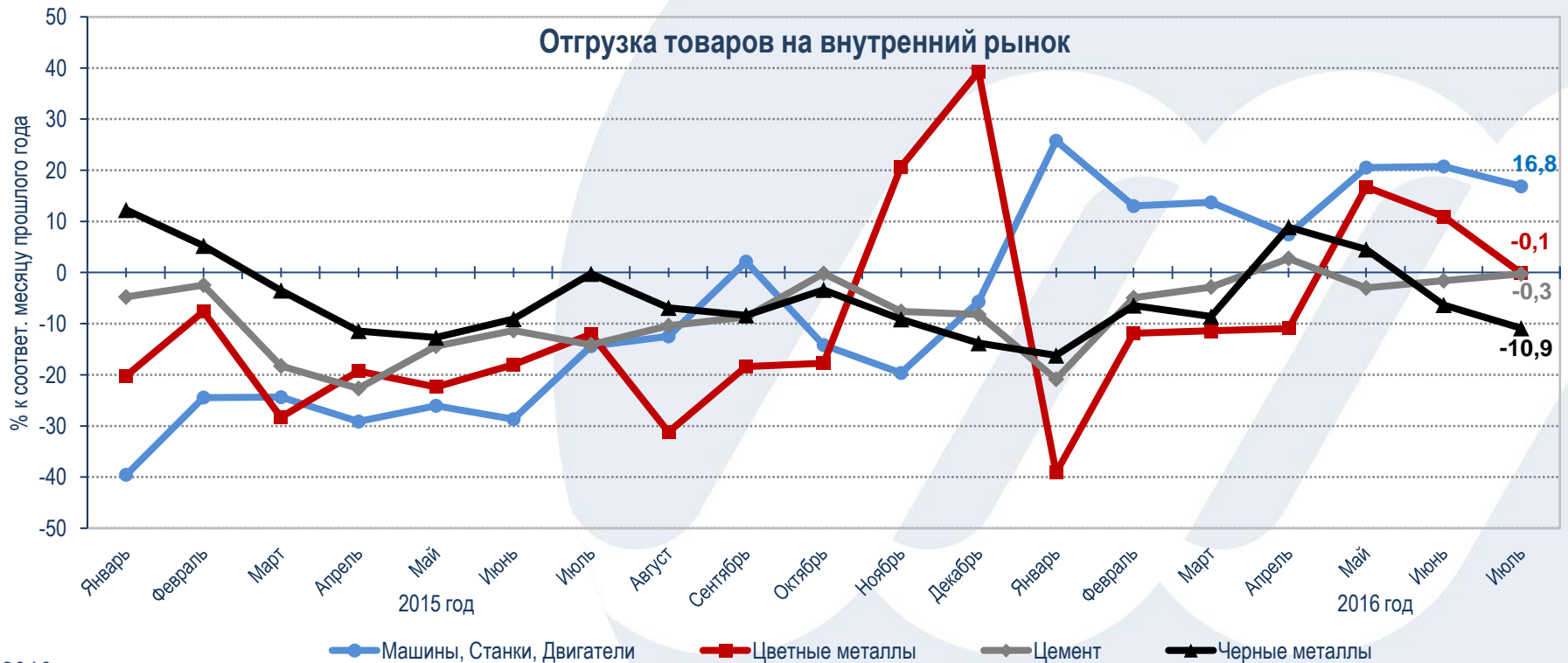
Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам июля 2016 года выросла. Отгрузка машиностроительной продукции демонстрирует уверенный рост с начала года (+16,8% за июль 2016 года, +16,1% с начала года).

Основные категории, по которым также наблюдается рост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: строительные грузы (+11,2% за июль 2016 года, +19,4% с начала года), химические и минеральные удобрения (+4,0%, +8,0%), цветная руда (+4,6%, +3,7%).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно сокращение внутреннего спроса: каменный уголь (-1,9% за июль 2016 года, +0,7% с начала года), лесные грузы (-1,1%, +3,4%), железные и марганцевые руды (-0,9%, +0,3%).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: черные металлы (-10,9% за июль 2016 года, -5,2% с начала года), цемент (-0,3%, -3,2%), лом черных металлов (-1,1%, -1,8%), цветные металлы (-0,1%, -6,6%).





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В июле 2016 г. объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2015 г.: добыто 45,9 млн т (+1,8% к июлю 2015 г.). С начала года добыча выросла на 2,2% и составила 315,8 млн т.

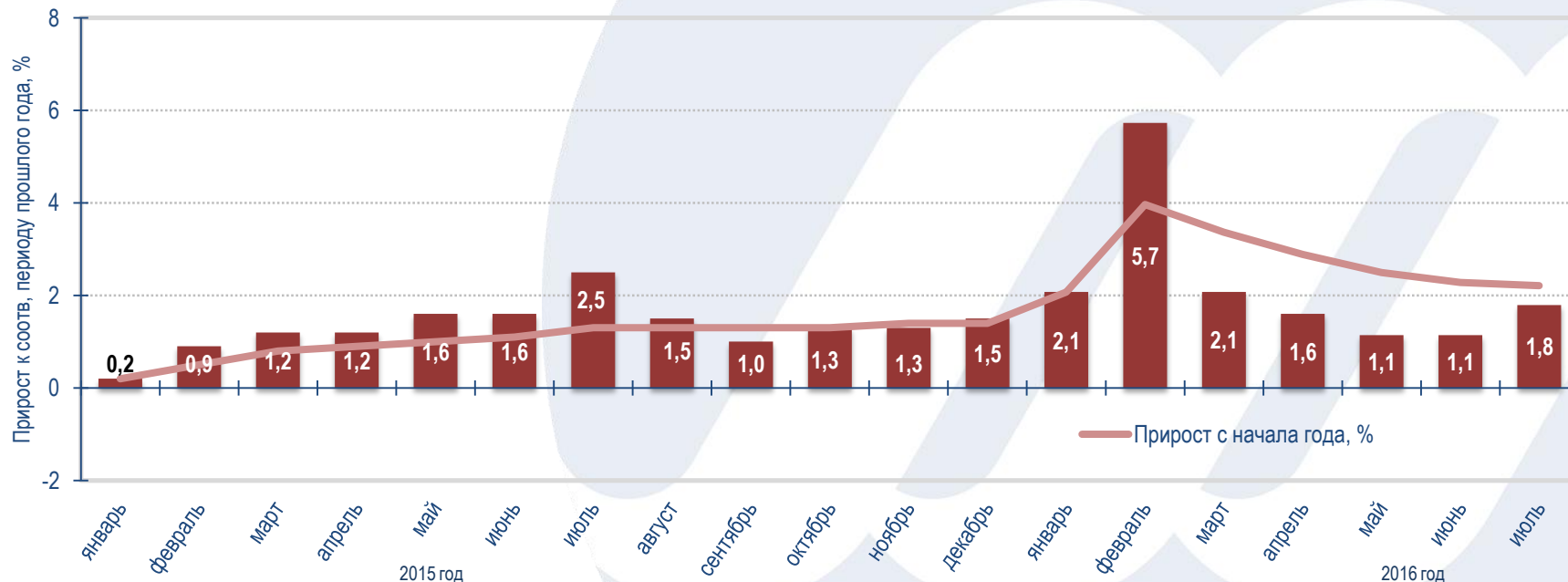
Первичная переработка нефти на НПЗ России в июле 2016 г. сократилась на 3,1% (24,2 млн т), с начала 2016 г. данный показатель также показал падение на 3,1% (159,6 млн т). Экспорт нефти в июле вырос на 5,0% (20,8 млн т), с начала года – на 6,5% (148,6 млн т).

Объем перевалки наливных грузов в январе-июне 2016 г. увеличился до 187,8 млн т (+2,3%), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 111,2 млн т (+9,4%), а нефтепродуктов – сократился до 68,3 млн т (-7,3%).

За период январь-июль 2016 г. «Роснефть» добыла 116,2 млн т (-0,1%) (включая добычу ТНК-ВР), «ЛУКОЙЛ» – 48,5 млн т (-3,5%), «Сургутнефтегаз» – 35,8 млн т (+0,2%), «Газпром нефть» – 32,6 млн т (+4,2%), «Татнефть» – 16,3 млн т (+4,9%), «Башнефть» – 12,1 млн т (+9,0%), «Русснефть» – 4,0 млн т (-10,1%), «Новатэк» – 7,4 млн т (+49,5%).

Средняя цена Urals в июле 2016 г. снизилась на 21,5% по отношению к июлю 2015 г. и составила \$43,6 долл./барр. (\$55,5 долл./барр. в июле 2015 г.) и снизилась на 6,3% по отношению к июню 2016 г. (\$46,49 долл./барр. в июне 2016 г.).

Добыча нефти





Анализ данных: ТЭК*

Газовая отрасль

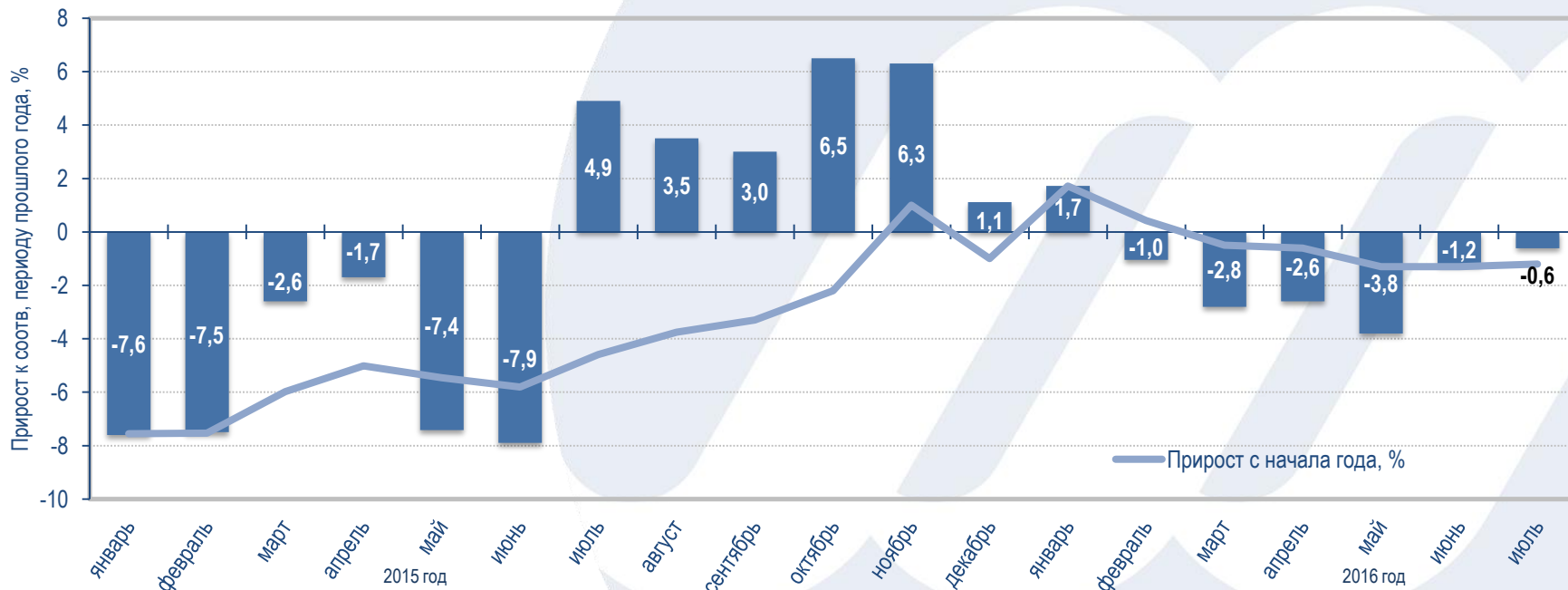
Добыча газа в России в июле 2016 г. составила 44,7 млрд куб. м (**-0,6%** к июлю 2015 г.). С начала 2016 г. добыча газа составила 352,3 млрд куб. м (**-1,2%** к аналогичному периоду 2015 г.).

Крупнейший независимый производитель газа – «Новатэк» за период январь-июль 2016 года добыл 40,2 млрд куб. м (**+1,6%** к аналогичному периоду 2015 года).

За период январь-июль 2016 г. экспорт в дальнее зарубежье вырос на **10,7%** (97,9 млрд куб. м), в июле 2016 г. экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 12,9 млрд куб. м (**-8,9%** июлю 2015 г.). Экспорт СПГ в страны АТР за 7 месяцев 2016 г. сократился в натуральном выражении на **2,6%** до 8,1 млрд куб.м (5,5 млн т.), при этом в июле экспорт СПГ увеличился на **17,2%** до 1,0 млрд куб.м (0,7 млн т.)

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

Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В июле 2016 г. добыча угля выросла: **+4,5%** к июлю 2015 г. (30,5 млн т) и **+6,2%** с начала года (216,7 млн т). Экспорт угля в июле 2016 г. вырос на **4,7%** до 13,9 млн т, с начала года – на **7,4%** до 92,8 млн т.

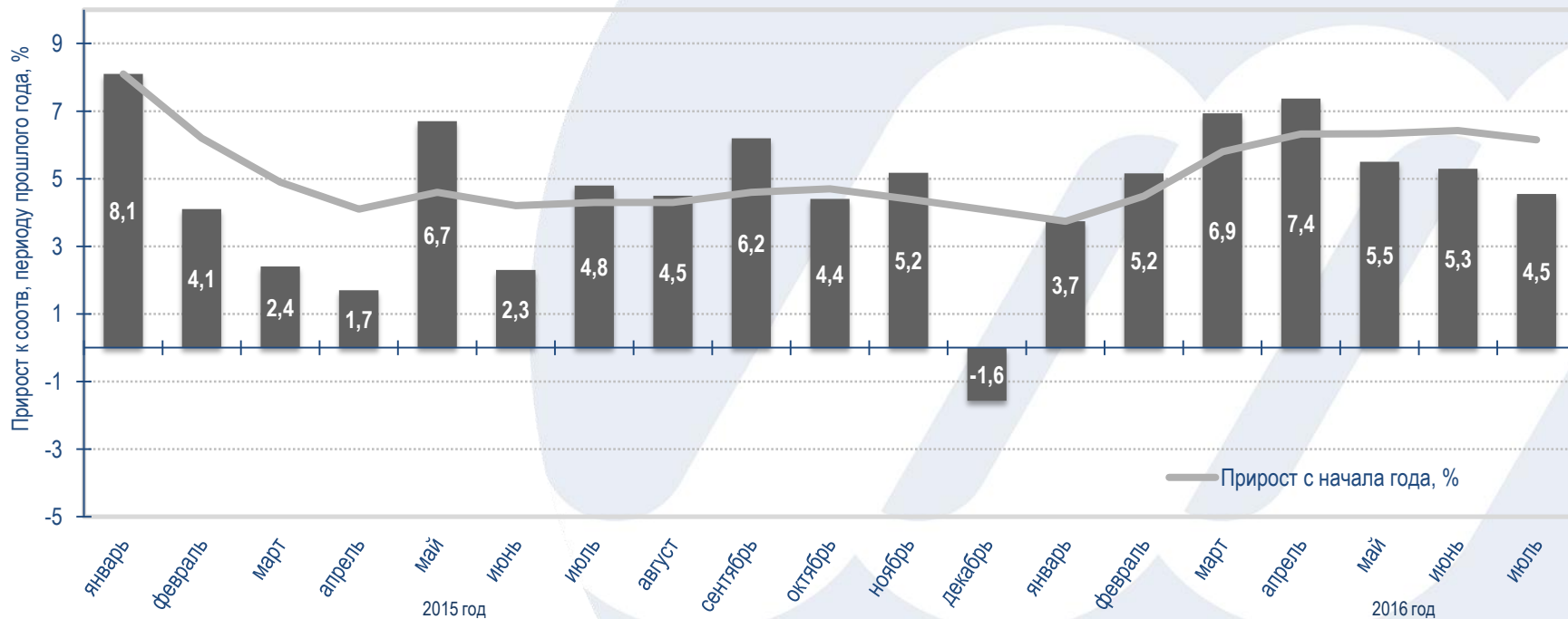
Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла по итогам июля 2016 г. на **1,4%** (с начала года на **3,8%**): на внутреннем рынке отгрузка сократилась на **1,9%** (**+0,7%** с начала года), на экспорт – выросла на **4,5%** (**+7,1%** с начала года).

На добычу СУЭК за период январь-июль 2016 г. 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-июнь 2016 г. в российских портах вырос на **11,9%** до уровня 64,7 млн т.

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

Добыча угля





Анализ данных: ТЭК*

Электроэнергетика

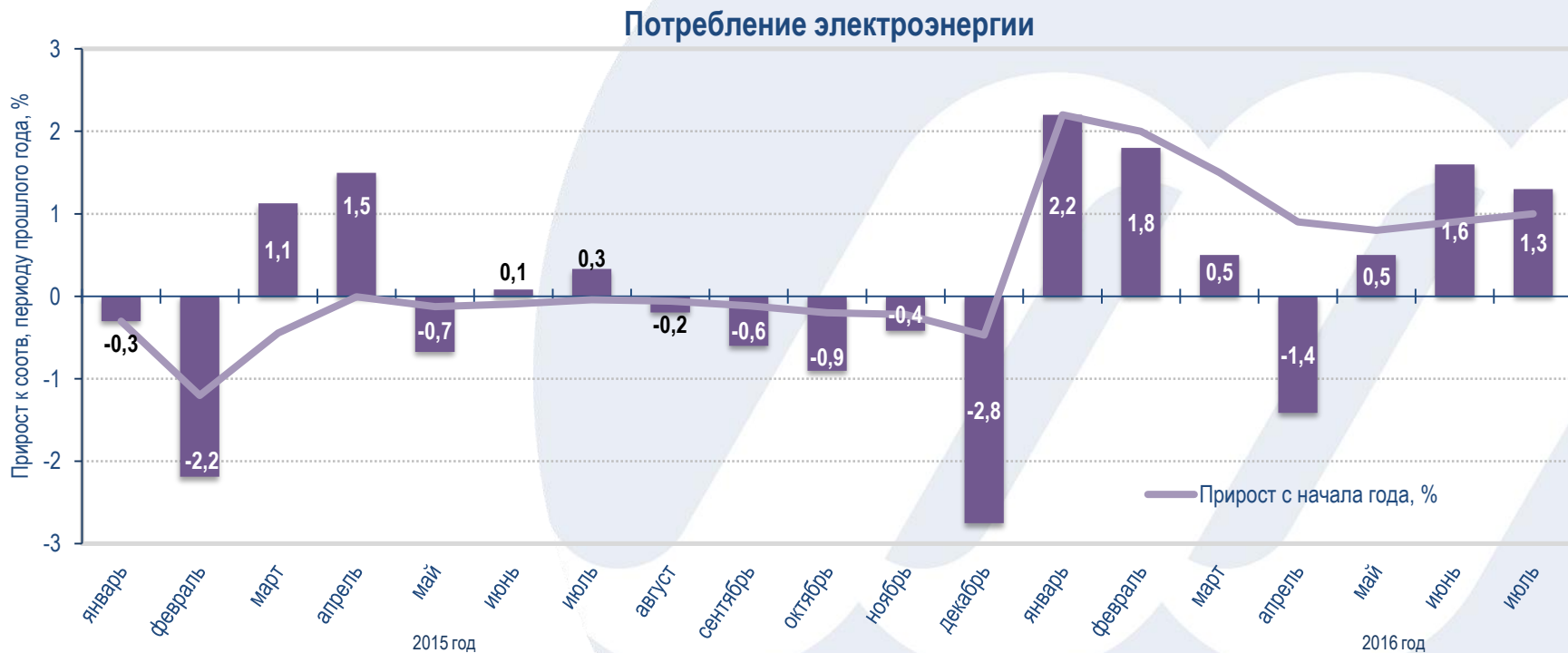
Потребление электроэнергии в июле 2016 г. в целом по России составило 77,5 млрд кВтч (**+1,3%** к июлю 2015 г.). С начала года потребление электроэнергии в целом по России выросло на **1,0%**. Прирост обусловлен наличием дополнительного дня в високосном 2016 году.

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в июле 2016 г. оказалась выше на **2,26 °С**, чем в июле 2015 г. (+20,67°С против +18,41°С).

Выработка электроэнергии в июле 2016 г. в целом по России составила 79,0 млрд кВтч, что больше на **2,1%**, чем в июне прошлого года.

Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в июле 2016 г. составила:

- 684,97 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (**-11,24%** к июлю 2015 г.);
- 1 232,58 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (**+8,51%** к июлю 2015 г.).





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 |