

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Ноябрь 2016



Основные выводы

Итоги развития промышленности в ноябре 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +3,7%, индекс ИПЕМ-спрос – +2,4% (к ноябрю 2015 года)

За период январь-ноябрь 2016 года (скорректированное значение без учета вклада дополнительного дня в високосном году) индекс ИПЕМ-производство вырос на 1,3% к аналогичному периоду прошлого года, индекс ИПЕМ-спрос незначительно вырос (+0,1%).

С учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года: индекс ИПЕМ-производство за январь-ноябрь вырос на 1,8%, индекс ИПЕМ-спрос незначительно вырос относительно аналогичного периода 2015 года (+0,4%).

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в отраслевом разрезе показывает, что рост спроса продолжается в *добывающих* и *низкотехнологичных* отраслях. Кроме этого, в ноябре впервые за долгое время рост спроса зафиксирован в *высокотехнологичных* отраслях.

Спрос в *добывающих отраслях* продолжает демонстрировать положительную динамику: +3,0% в ноябре 2016 года к ноябрю 2015 года (+1,8% с начала года).

Добыча газа в ноябре выросла на 3,6%, с начала года наблюдается незначительный прирост (+0,2%). Продолжают расти экспортные поставки: «Газпром» по итогам января-ноября 2016 года увеличил физический объем экспорта в дальнее зарубежье на 11,6%. Дальнейший рост экспортных поставок газа и необходимость диверсификации маршрутов доставки требует расширения инфраструктуры. Строительство первой нитки газопровода «Турецкий поток» начнется уже во второй половине 2017 года швейцарской компанией «Allseas Group». Финансировать строительство «Газпром» планирует самостоятельно.

Цены на энергетический уголь на мировом рынке в октябре* 2016 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на 78,1% по отношению к аналогичному периоду прошлого года, достигнув уровня 99,82 долл./т впервые с февраля 2013 года (см. слайд №12). Одним из главных факторов роста цен на уголь является сокращение добычи крупнейшим потребителем – Китаем. После взлета цен на уголь власти Китая ослабили ограничения для добывающих компаний. Следует отметить, что оснований для полной отмены ограничений нет – значительная часть угольных компаний Китая убыточна при низких ценах на уголь. Регулировать добычу угля в связи с избытком на рынке планируют и в России путем введения ограничений на выдачу лицензий на разработку месторождений, в рамках которых также будут введены дополнительные обязательства для недропользователей, касающиеся охраны окружающей среды. Однако данные ограничения нацелены на долгосрочную перспективу и в ближайшие несколько лет не окажут значительного влияния на уровень добычи угля в России.



Основные выводы

Итоги развития промышленности в ноябре 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +3,7%, индекс ИПЕМ-спрос – +2,4% (к ноябрю 2015 года)

Спрос на продукцию **низкотехнологичных отраслей** в ноябре 2016 года продолжил расти (+7,2% к ноябрю 2015 года, +5,6% с начала года).

Основным драйвером сектора традиционно является пищевая промышленность. Продолжается активное инвестирование в открытие крупных производств: в ноябре был открыт мясоперерабатывающий завод группы компаний «Агропромкомплектация» в Курской области (инвестиции около 8,0 млрд руб.).

Спрос в **высокотехнологичных отраслях** в ноябре 2016 года показал прирост (+2,8% к ноябрю 2015 года, -2,7% с начала года).

Несмотря на кризисную ситуацию в секторе, отгрузка машиностроительной продукции на сети железных дорог продолжает расти (+7,6% за ноябрь 2016 года, +13,9% с начала года), на внутреннем рынке прирост составляет 13,9%, на внешнем рынке 14,4% с начала года. Росту экспортных поставок с начала 2016 года способствует реализация программы по субсидированию части логистических расходов при наземной и морской транспортировке автомобилей, машинокомплектов и комплектующих, а также расходов на их адаптацию и сертификацию для зарубежных рынков (общая стоимость – 3,3 млрд руб.). Государство компенсирует до 80% затрат на транспортировку сухопутным путем и 50% – морским, до 100% расходов по сертификации и адаптации.

Продолжается открытие новых производств: запущено производство газовых двигателей ЯМЗ-530 экологического стандарта Евро-5 на Ярославском моторном заводе «Автодизель» группы «ГАЗ», в Липецкой области открыта первая очередь завода по производству асинхронных электродвигателей (инвестиции 1,3 млрд руб.).

Одним из дополнительных свидетельств стабилизации рынка является возврат 2-ой смены на заводе Toyota в Шушарах и переход с 4-ёх на 5-ти дневную рабочую неделю на заводе Volkswagen в Нижнем Новгороде.



Основные выводы

Итоги развития промышленности в ноябре 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +3,7%, индекс ИПЕМ-спрос – +2,4% (к ноябрю 2015 года)

Спрос в **среднетехнологичных отраслях** продолжает снижаться (-0,2% в ноябре 2016 года, -2,6% с начала года).

Спрос в среднетехнологичных отраслях сильно коррелирует с показателями в металлургическом секторе. Главными негативными факторами, влияющими на динамику металлургического производства, являются значительный рост цены коксующегося угля, что ведет к росту производственных затрат металлургов, а также 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 (-4,0%) металлы. При этом вопреки многим прогнозам продолжает расти внешний спрос: в ноябре экспорт цветных металлов вырос на 14,6% (7,0% с начала года), черных – на 13,6% (4,2%).

Сектор производства химических и минеральных удобрений продолжает наращивать темпы роста поставок на внутренний рынок (+9,5% в ноябре 2016 года, +8,8% с начала года), экспортные поставки также показывают прирост (+4,7% в ноябре, +0,7% с начала года).

Продолжают расти экспортные поставки других видов продукции химической промышленности (+16,3% в ноябре 2016 года, +6,1% с начала года), при этом поставки на внутренний рынок в ноябре незначительно сократились (-0,4% в ноябре 2016 года, +0,5% с начала года).

Росту поставок способствует ввод в эксплуатацию новых мощностей в ноябре: в Самарской области открыто производство технологических газов (инвестиции 4 млрд руб.), в Белгородской области открыт один из крупнейших в Европе комплексов по производству железорудных окатышей (инвестиции 34 млрд руб.), в Республике Дагестан открыт завод по изготовлению металлоконструкций ЗАО «Алмар Каспиан» (начальные инвестиции составили 360 млн руб.).

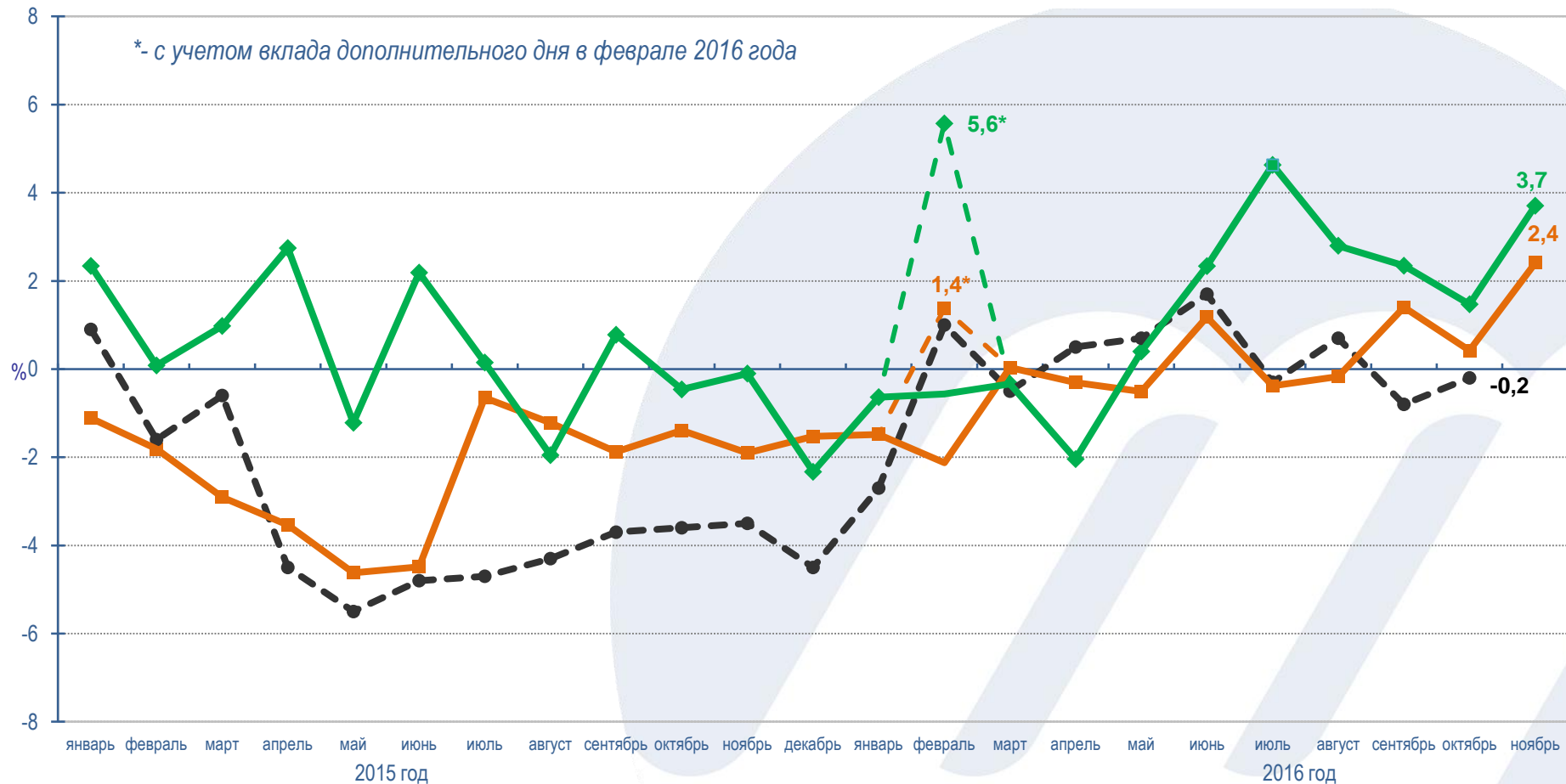


Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за ноябрь 2016 года:

- ИПЕМ-производство – **+3,7%**
- ИПЕМ-спрос – **+2,4%**

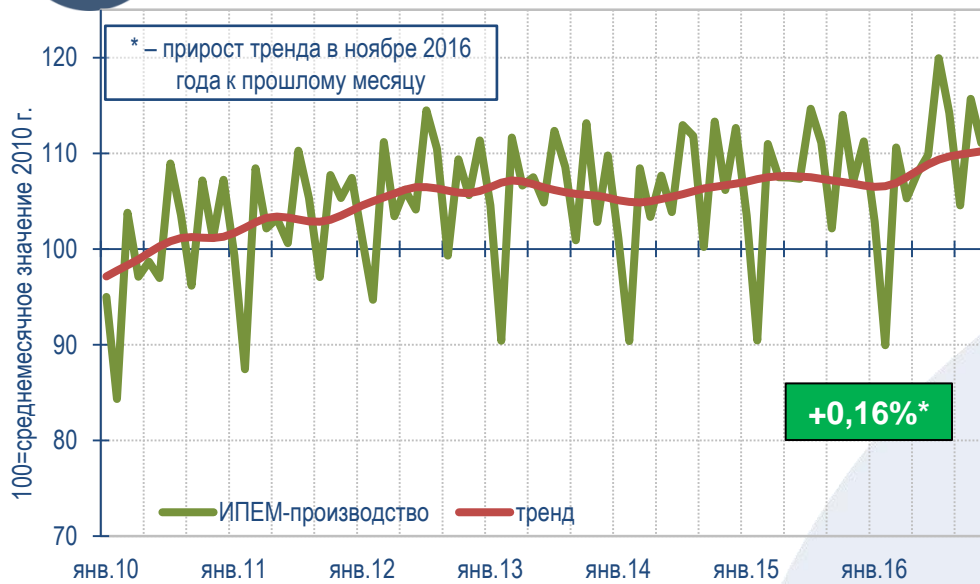
* - с учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года



- - 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



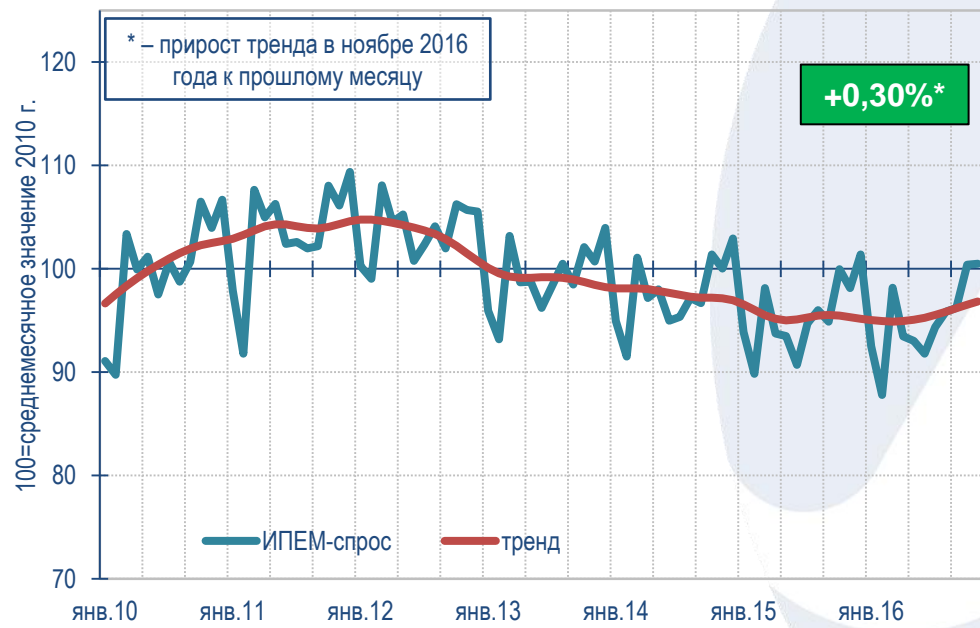
Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в ноябре 2016 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,16%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в ноябре 2016 года показывает положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,30%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в октябре** 2016 года продемонстрировал незначительный прирост к предыдущему месяцу – **+0,03%**.





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





Динамика индексов экспорта и импорта

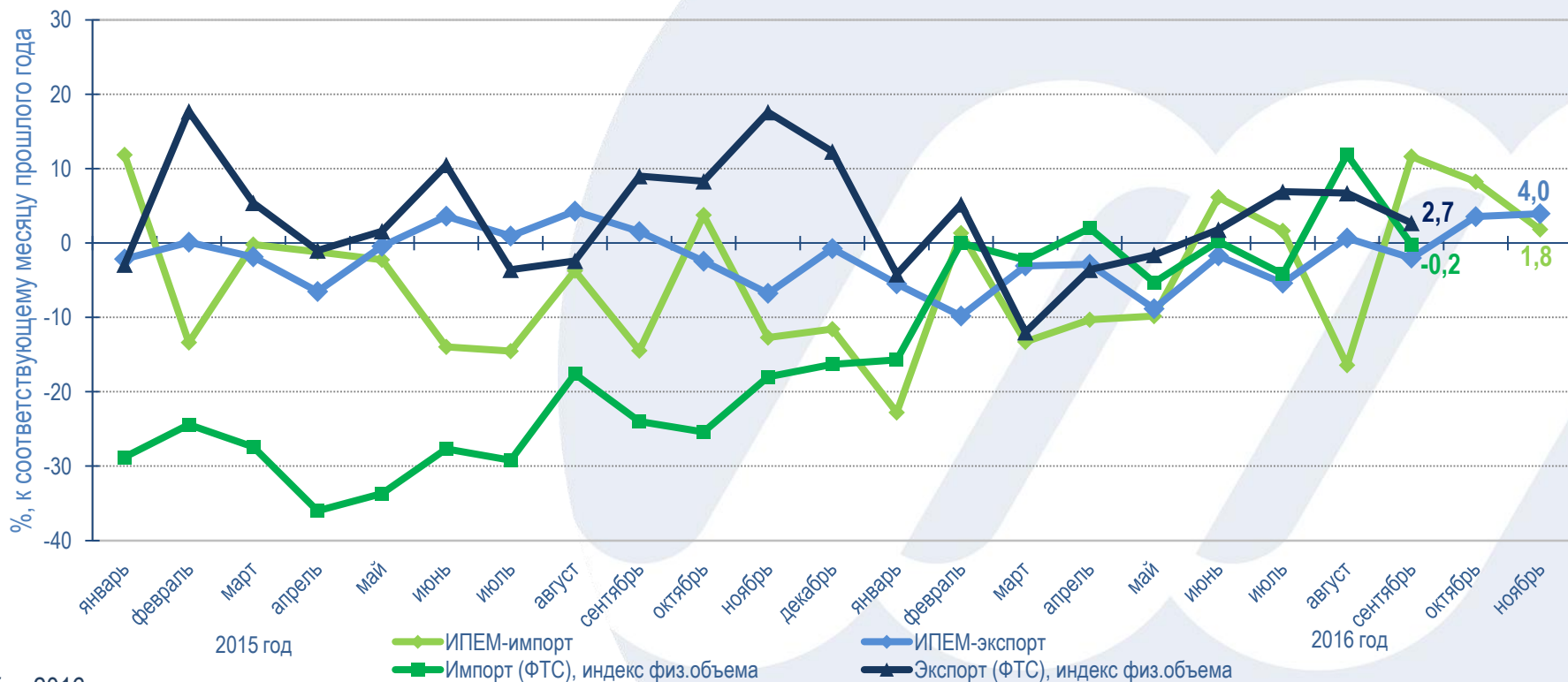
Значения индексов в ноябре 2016 года: индекс ИПЕМ-импорт – +1,8%, индекс ИПЕМ-экспорт – +4,0%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (+6,8% за ноябрь 2016 года, +8,8% с начала года), каменный уголь (+11,7%, +7,9%), цветные металлы (+14,6%, +7,0%), химические и минеральные удобрения (+4,7%, +0,7%), черные металлы (+13,6%, +4,2%), лесные грузы (+8,2%, +7,8%), строительные грузы (+83,1%, +3,8%).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно восстановление экспортного спроса, – цемент (+4,5% за ноябрь 2016 года, -42,2% с начала года).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно сокращение отгрузки на экспорт, – руда цветная (-38,9% за ноябрь 2016 года, +1,1% с начала года).

Основная категория, по которой наблюдается стабильное падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог – лом черных металлов (-11,6% за ноябрь 2016 года, -15,6% с начала года).





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В ноябре 2016 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2015 года: добыто 45,9 млн т (**+3,9%** к ноябрю 2015 года). С начала года добыча выросла на **2,5%** и составила 499,9 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России в ноябре 2016 года выросла на **2,8%** (24,0 млн т), при этом с начала 2016 года данный показатель сократился на **1,1%** (254,5 млн т). Экспорт нефти в ноябре увеличился на **4,8%** (21,0 млн т), с начала года на **5,1%** (232,4 млн т).

Объем перевалки наливных грузов в январе-ноябре 2016 года увеличился до 351,0 млн т (**+5,2%**), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 207,5 млн т (**+12,2%**), а нефтепродуктов – сократился до 127,8 млн т (**-4,4%**).

За период январь-октябрь** 2016 года «Роснефть» добыла 167,1 млн т (**+0,3%**), «ЛУКОЙЛ» – 69,5 млн т (**-3,3%**), «Сургутнефтегаз» – 51,4 млн т (**+0,2%**), «Газпром нефть» – 47,6 млн т (**+5,6%**), «Татнефть» – 23,6 млн т (**+5,2%**), «Башнефть» – 17,3 млн т (**+7,0%**), «Русснефть» – 5,8 млн т (**-7,4%**), «Новатэк» – 10,4 млн т (**+43,2%**).

Средняя цена Urals в ноябре 2016 года выросла на **4,2%** по отношению к ноябрю 2015 года и составила 43,87 долл./барр. (42,11 долл./барр. в ноябре 2015 года) и снизилась на **8,6%** по отношению к октябрю 2016 года (48,0 долл./барр. в октябре 2016 года).

**Наличие актуальных данных только за октябрь





Анализ данных: ТЭК*

Газовая отрасль

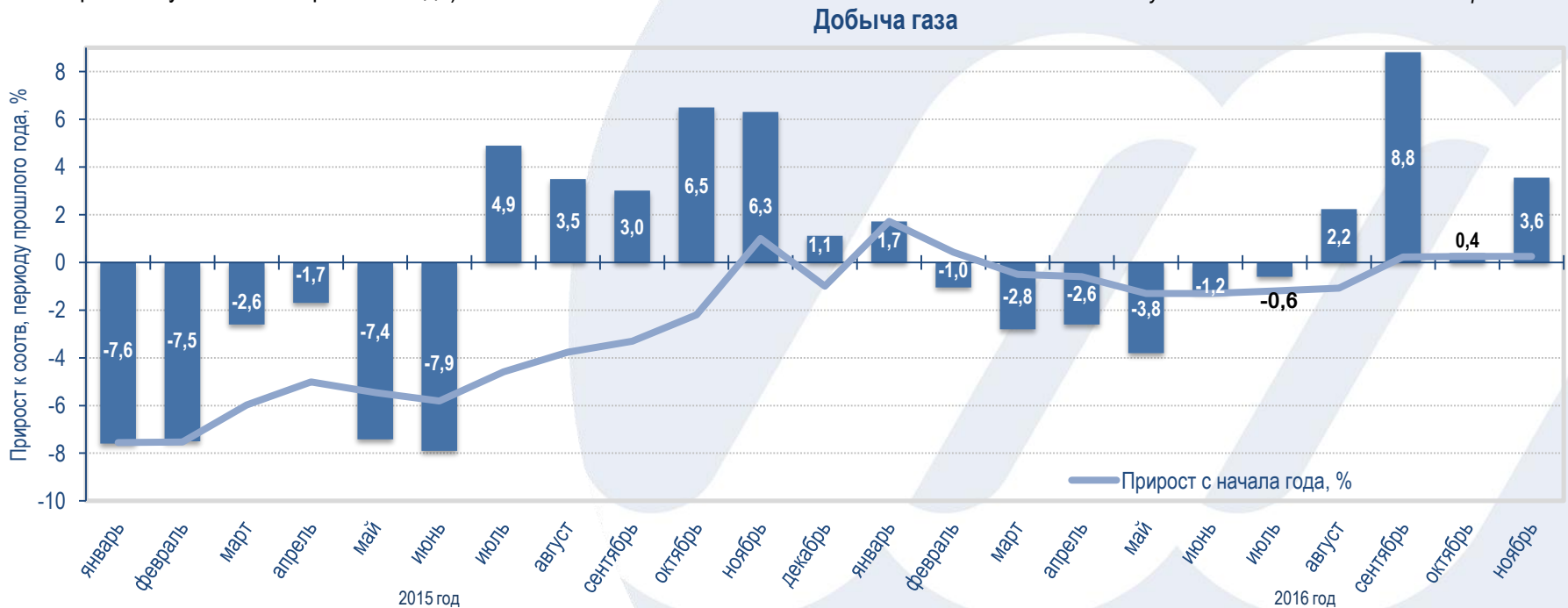
Добыча газа в России в ноябре 2016 года составила 63,0 млрд куб. м (**+3,6%** к ноябрю 2015 года). С начала 2016 года добыча газа составила 573,3 млрд куб. м (**+0,2%** к аналогичному периоду 2015 года).

В октябрь 2016 года «Газпром» сократил добычу газа до 42,2 млрд куб. м (**-1,0%**), за период январь-октябрь** 2016 года продолжается снижение добычи газа компаний: **-0,4%** до 326, млрд куб. м (64,0% от общей добычи в России). Крупнейший независимый производитель газа – «Новатэк» за период январь-октябрь** 2016 года добыл 56,9 млрд куб. м (**-0,8%** к аналогичному периоду 2015 года).

За период январь-ноябрь 2016 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на **11,9%** (161,6 млрд куб. м), в ноябре 2016 года экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 18,6 млрд куб. м (**+37,0%** к ноябрю 2015 года). Экспорт СПГ в страны АТР за 10 месяцев 2016 года сократился в натуральном выражении на **0,6%** до 11,8 млрд куб.м (8,6 млн т.), при этом в октябре** экспорт СПГ вырос на **8,2%** до 1,4 млрд куб.м (1,0 млн т.)

Цена российского газа на границе с Германией в октябре** 2016 года снизилась на **32,0%** к прошлому году и составила 116,10 евро/тыс.куб.м (170,64 евро/тыс.куб.м в октябре 2015 года), по сравнению с сентябрем 2016 года цена выросла на **3,1%** (112,59 евро/тыс.куб.м в сентябре 2016 года).

**Наличие актуальных данных только за октябрь





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В ноябре 2016 года добыча угля сократилась на **3,2%** к ноябрю 2015 года (33,9 млн т), с начала года выросла на **3,7%** (348,7 млн т). Экспорт угля в ноябре 2016 года вырос на **9,0%** до 13,8 млн т, с начала года – на **7,5%** до 149,1 млн т.

Общая отгрузка угля на сети железных дорог сократилась по итогам ноября 2016 года на **1,2%** (с начала года выросла на **1,6%**): на внутреннем рынке отгрузка сократилась на **11,2%** (**-4,1%** с начала года), на экспорт – выросла на **11,7%** (**+7,9%** с начала года).

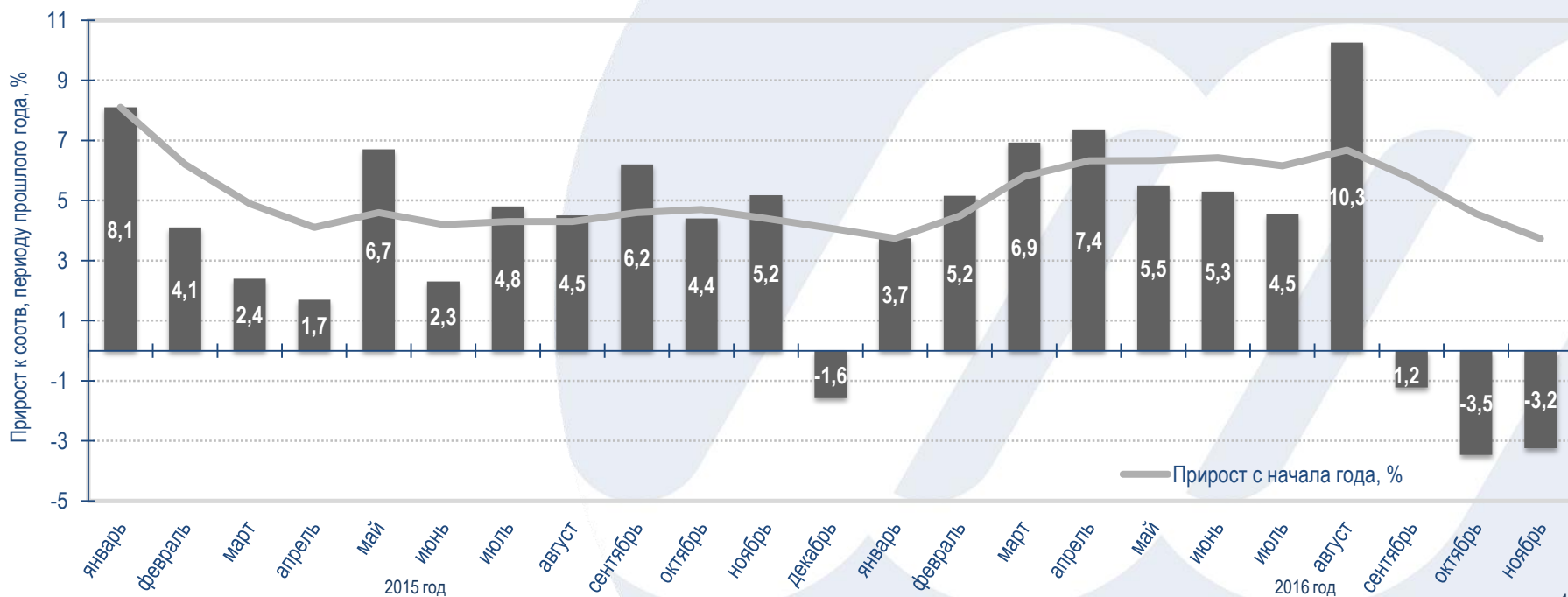
На добычу СУЭК за период январь-октябрь** 2016 года пришлось 87,3 млн т (**+12,0%**), «Южный Кузбасс» – 7,5 млн т (**-12,4%**), «Якутуголь» – 8,3 млн т (**+9,7%**), ХК «СДС-Уголь» – 23,5 млн т (**-4,3%**), «Кузбассразрезуголь» – 37,3 млн т (**+0,8%**), «Компания Востсибуголь» – 10,7 млн т (**+3,1%**), «Южкузбассуголь» – 9,6 млн т (**+22,0%**), «Распадская» – 8,2 млн т (**-4,3%**).

Объем перевалки угля за январь-ноябрь 2016 года в российских портах вырос на **11,1%** до уровня 124,6 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в октябре** 2016 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на **78,1%** по отношению к октябрю 2015 года до уровня 99,82 долл/т (56,05 долл/т в октябре 2015 года) и на **27,8%** по отношению к сентябрю 2016 года (78,11 долл/т в сентябре 2016 года).

Добыча угля

**Наличие актуальных данных только за октябрь





Анализ данных: ТЭК*

Электроэнергетика

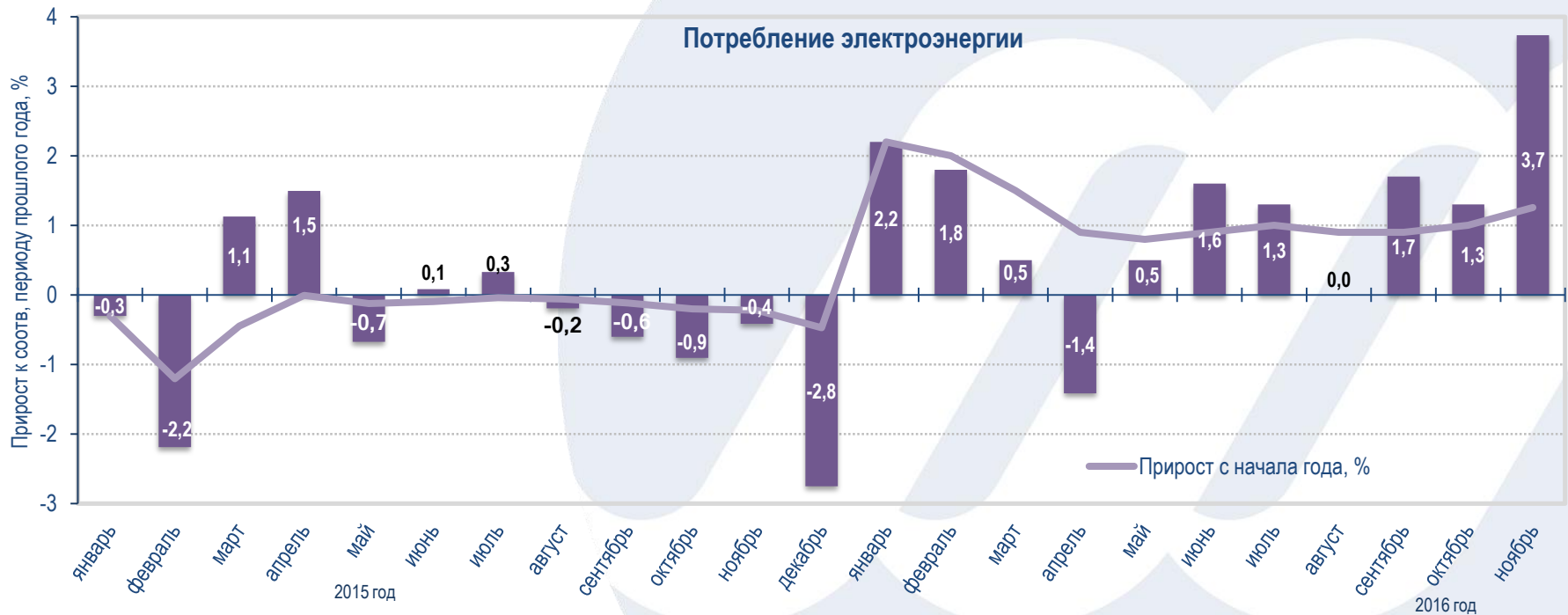
Потребление электроэнергии в ноябре 2016 года в целом по России составило 97,2 млрд кВтч (**+3,7%** к ноябрю 2015 году). С начала года потребление электроэнергии в целом по России выросло на **1,3%**. Прирост в первую очередь обусловлен наличием дополнительного дня в високосном 2016 году.

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в ноябре 2016 года оказалась ниже на **3,19°C**, чем в ноябре 2015 года (-7,21°C против -4,02°C).

Выработка электроэнергии в ноябре 2016 года в целом по России составила 98,7 млрд кВтч, что больше на **3,9%**, чем в ноябре прошлого года.

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

- 971,09 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (**+4,46%** к ноябрю 2015 года);
- 1 192,79 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (**+1,0%** к ноябрю 2015 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 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