

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Октябрь 2016



Основные выводы

Итоги развития промышленности в октябре 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +1,5%, индекс ИПЕМ-спрос – +0,6% (к октябрю 2015 года)

За период январь-октябрь 2016 года (скорректированное значение без учета вклада дополнительного дня в високосном году) индекс ИПЕМ-производство вырос на 1,1% к аналогичному периоду прошлого года, индекс ИПЕМ-спрос продолжает падение (-0,2%). С учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года: индекс ИПЕМ-производство за январь-октябрь вырос на 1,6%, индекс ИПЕМ-спрос незначительно вырос относительно аналогичного периода 2015 года (+0,2%).

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

Спрос в *добывающих отраслях* продолжает демонстрировать положительную динамику: +1,8% в октябре 2016 года к октябрю 2015 года (+1,5% с начала года).

Добыча газа в октябре выросла на 0,4%, с начала года наблюдается незначительный прирост (+0,3%). При этом «Газпром» в октябре сократил добычу газа на 1,0% к октябрю 2015 года, за период январь-октябрь 2016 года также продолжается снижение добычи газа компанией (-0,8%). По итогам января-октября 2016 года физический объем экспорта «Газпрома» в дальнее зарубежье вырос на 10,0%, однако из-за снижения цены на газ (см. слайд №11) доходы компании от экспорта газа за период январь-сентябрь упали на 31,6% к аналогичному периоду прошлого года.

Цены на энергетический уголь на мировом рынке в сентябре 2016 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на 33,2% по отношению к аналогичному периоду прошлого года, достигнув уровня 78,11 долл./т впервые с мая 2014 года (см. слайд №12). На фоне роста цен на уголь «РЖД» приняло решение о возврате ранее действовавшей надбавки в 13,4% к базовому тарифу на перевозки энергетического угля на экспорт, которая была снижена в начале года до уровня 1,3% в связи с прогнозом снижения цен на уголь.



Основные выводы

Итоги развития промышленности в октябре 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +1,5%, индекс ИПЕМ-спрос – +0,6% (к октябрю 2015 года)

Спрос на продукцию **низкотехнологичных отраслей** в октябре 2016 года продолжил расти (+3,8% к октябрю 2015 года, +5,4% с начала года). Основным драйвером сектора традиционно является пищевая промышленность. Продолжается активное открытие крупных производств. В октябре были открыты: мясоперерабатывающий завод АПК «Промагро» в Белгородской области (инвестиции около 1,8 млрд руб.), мясоперерабатывающий комплекс ООО «Воловский бройлер» в Тульской области (инвестиции 1,0 млрд руб.) мощностью до 51 тыс. тонн мяса бройлеров в год.

Спрос в **высокотехнологичных отраслях** в октябре 2016 года продолжил снижаться (-1,6% к октябрю 2015 года, -3,1% с начала года). Несмотря на кризисную ситуацию в секторе, отгрузка машиностроительной продукции продолжает расти (+14,6% за октябрь 2016 года, +14,6% с начала 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 9 месяцев 2016 году сократилось на 11,8% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, в сентябре производство сократилось на 3,6% к сентябрю 2015 году.

Инвестиционный процесс продолжается в отдельных высокотехнологичных секторах: открыта новая производственная площадка завода «Уфимкабель» в Башкирии по производству кабельно-проводниковой продукции (инвестиции более 1,5 млрд руб.), на территории индустриального парка «Ворсино» в Калужской области открыт завод по производству комплектующих для бытовой техники (инвестиции 1,2 млрд руб.), открыт завод по сборке и ремонту тяжелой строительной техники британской компании JCB в Московской области (инвестиции 2,5 млрд руб.), в г. Санкт-Петербург открыт производственный комплекс АО «Концерн «НПО «Аврора» (инвестиции 2 млрд руб.), на территории ОЭЗ «Алабуга» в Татарстане открыт завод по производству автомобильного стекла (инвестиции 3,9 млрд руб.).



Основные выводы

Итоги развития промышленности в октябре 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +1,5%, индекс ИПЕМ-спрос – +0,6% (к октябрю 2015 года)

Спрос в **среднетехнологичных отраслях** продолжает снижаться (-1,9% в октябре 2016 года, -2,9% 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 (-6,0% с начала 2016 года) и цветные (-3,1%) металлы. При этом вопреки многим прогнозам продолжает расти внешний спрос: с начала 2016 года экспорт цветных металлов вырос на 6,3%, черных – на 3,3%.

Сектор производства химических и минеральных удобрений продолжает наращивать темпы роста поставок на внутренний рынок (+11,4% в октябре 2016 года, +8,7% с начала года), экспортные поставки также показывают прирост (+1,5% в октябре, +0,3% с начала года).

Сокращаются темпы роста экспортных поставок других видов продукции химической промышленности (-6,5% в октябре 2016 года, +5,0% с начала года) и на внутренний рынок (+1,7% в октябре 2016 года, +0,6% с начала года).

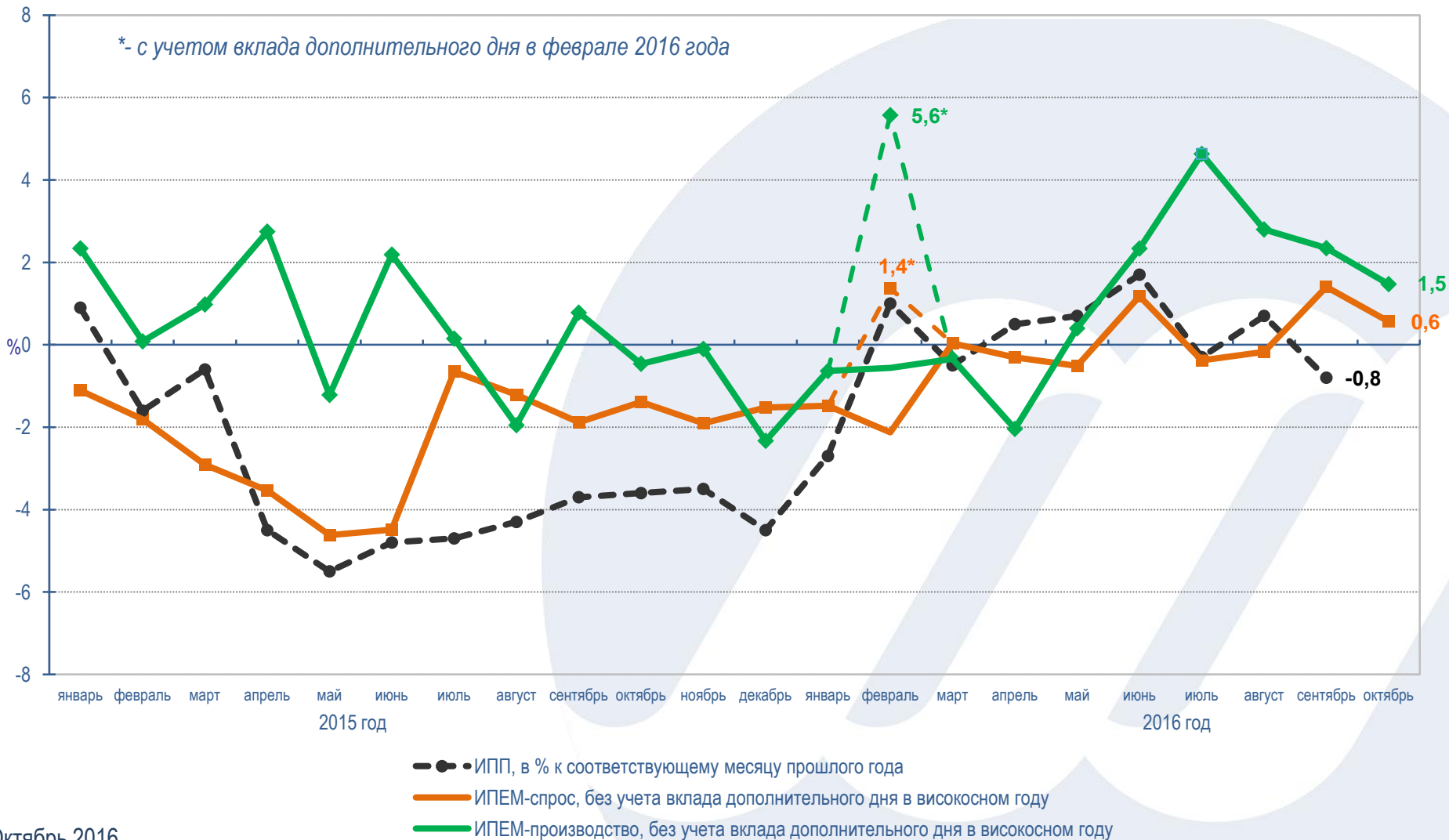
Положительным темпам способствует ввод в эксплуатацию новых мощностей в октябре: осуществлен запуск комбинированной двухсекционной установки глубокой переработки мазута АО «Антипинский НПЗ» в Тюменской области (инвестиции более 100 млрд руб.), на территории ОЗЗ «Алабуга» в Татарстане открыт завод по производству строительного (листового) стекла, зеркал и стекол с напылением (инвестиции 7 млрд руб.)



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

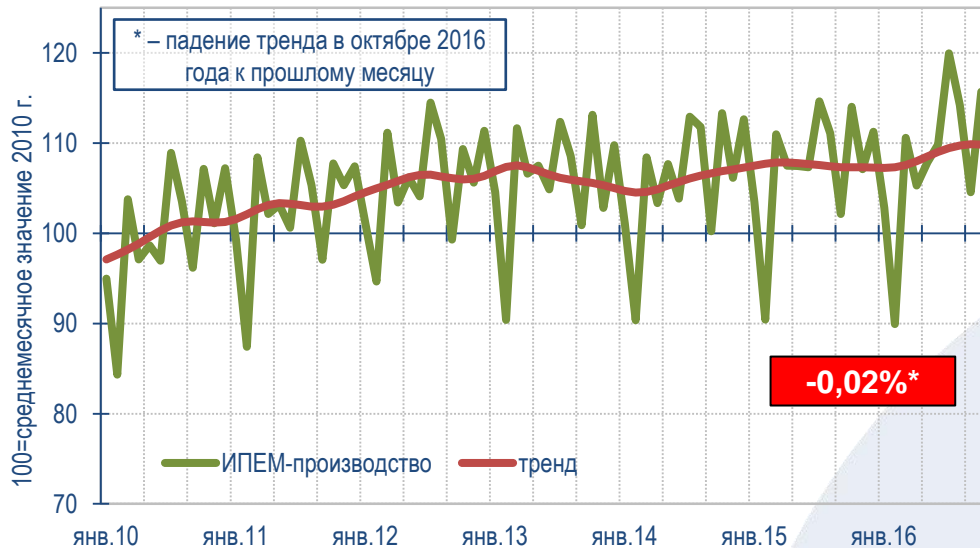
Результаты расчета индексов ИПЕМ за октябрь 2016 года:

- ИПЕМ-производство – **+1,5%**
- ИПЕМ-спрос – **+0,6%**





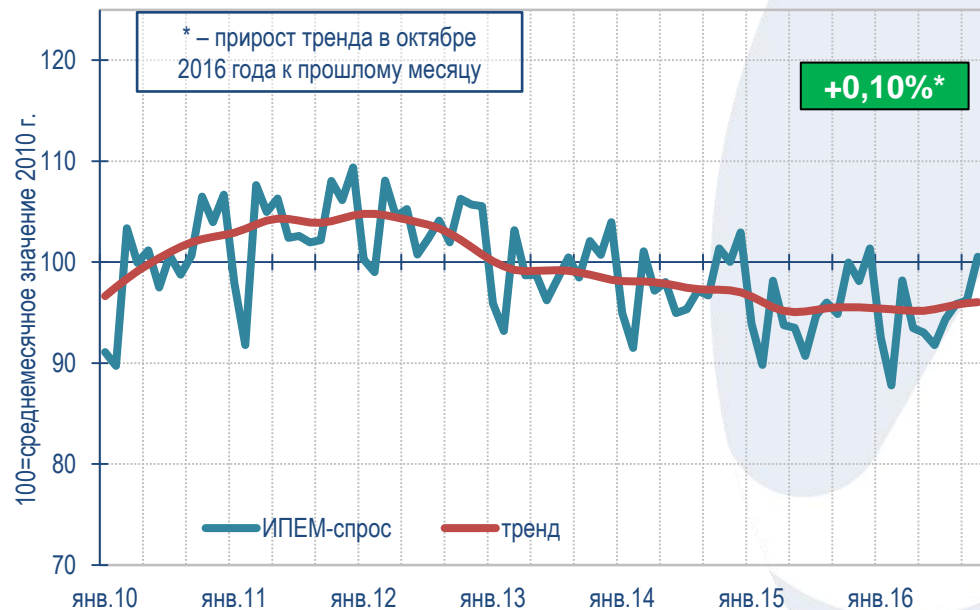
Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в октябре 2016 года продемонстрировал слабо отрицательную динамику к предыдущему месяцу – **-0,02%**.

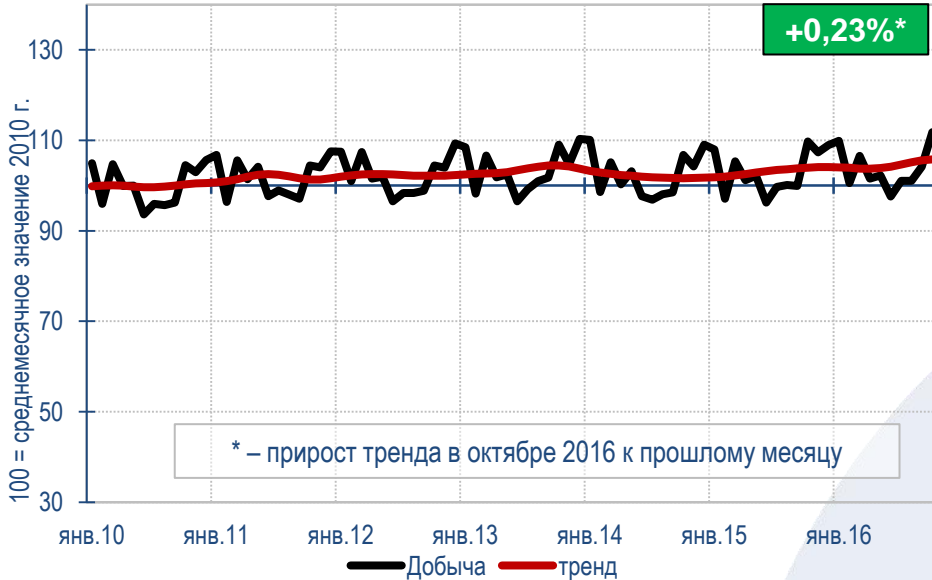
Тренд индекса ИПЕМ-спрос в октябре 2016 года показывает положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,10%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в сентябре 2016 года продемонстрировал незначительное падение к предыдущему месяцу – **-0,03%**.





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





Динамика индексов экспорта и импорта

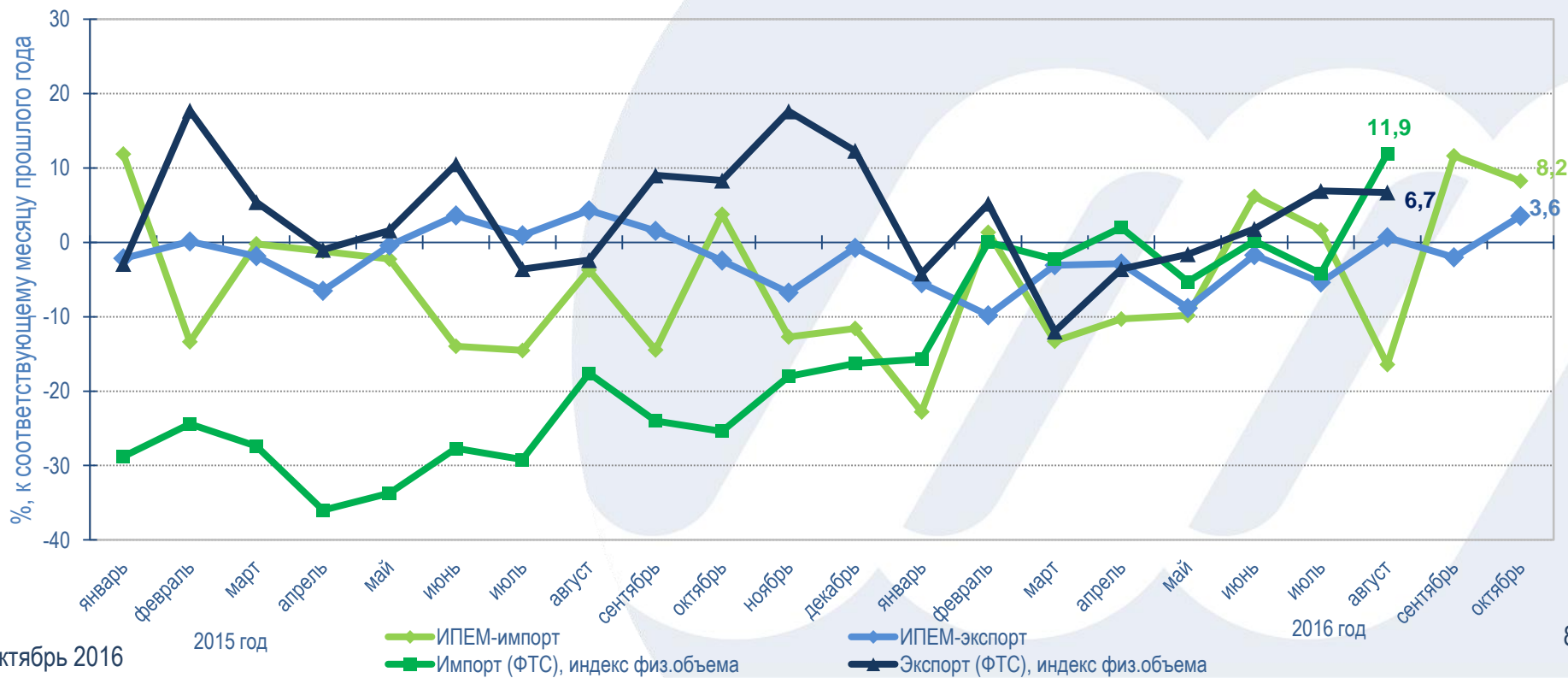
Значения индексов в октябре 2016 года: индекс ИПЕМ-импорт – +8,2%, индекс ИПЕМ-экспорт – +3,6%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (+13,0% за октябрь 2016 года, +9,0% с начала года), каменный уголь (+7,3%, +7,5%), цветные металлы (+4,0%, +6,3%), химические и минеральные удобрения (+1,5%, +0,3%).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно восстановление внутреннего спроса: строительные грузы (+38,3% за октябрь 2016 года, -1,5% с начала года), лом черных металлов (+15,1%, -15,9%).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно сокращение внутреннего спроса: черные металлы (+0,0% за октябрь 2016 года, +3,3% с начала года), лесные грузы (-8,7%, +7,7%), руда цветная (-37,7%, +6,4%).

Основная категория, по которой наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог – цемент (-26,5% за октябрь 2016 года, -44,3% с начала года).





Внутренний спрос

Отгрузка машиностроительной продукции на внутренний рынок демонстрирует уверенный рост с начала года (**+14,6%** за октябрь 2016 года, **+14,2%** с начала года).

Основные категории, по которым также наблюдается рост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: химические и минеральные удобрения (**+11,4%** за октябрь 2016 года, **+8,7%** с начала года), лесные грузы (**+10,8%**, **+5,2%**), руды цветных металлов (**+8,0%**, **+4,6%**).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно восстановление внутреннего спроса: лом черных металлов (**+5,3%** за октябрь 2016 года, **-1,1%** с начала года).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно сокращение внутреннего спроса: строительные грузы (**-12,4%** за октябрь 2016 года, **+11,6%** с начала года), цветные металлы (**+5,1%**, **-3,1%**).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: черные металлы (**-5,4%** за октябрь 2016 года, **-6,0%** с начала года), цемент (**-12,9%**, **-4,1%**), каменный уголь (**-14,6%**, **-3,2%**), железные и марганцевые руды (**-8,7%**, **-1,2%**).





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В октябре 2016 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2015 года: добыто 47,4 млн т (+4,0% к октябрю 2015 года). С начала года добыча выросла на 2,3% и составила 453,9 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России в октябре 2016 года выросла на 7,5% (23,5 млн т), при этом с начала 2016 года данный показатель сократился на 1,5% (230,4 млн т). Экспорт нефти в октябре увеличился на 0,9% (21,7 млн т), с начала года на 4,8% (210,7 млн т).

Объем перевалки наливных грузов в январе-октябре 2016 года увеличился до 316,5 млн т (+4,1%), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 187,1 млн т (+11,6%), а нефтепродуктов – сократился до 115,4 млн т (-6,1%).

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 октябре 2016 года выросла на 2,6% по отношению к октябрю 2015 года и составила 48,0 долл./барр. (46,77 долл./барр. в октябре 2015 года) и выросла на 8,6% по отношению к сентябрю 2016 года (44,18 долл./барр. в сентябре 2016 года).

Добыча нефти





Анализ данных: ТЭК*

Газовая отрасль

Добыча газа в России в октябре 2016 года составила 61,0 млрд куб. м (**+0,4%** к октябрю 2015 года). С начала 2016 года добыча газа составила 510,3 млрд куб. м (**+0,3%** к аналогичному периоду 2015 года).

В октябре 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: **-0,8%** до 326,8 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-октябрь 2016 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на **10,0%** (143,0 млрд куб. м), в октябре 2016 года экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 16,7 млрд куб. м (**+13,4%** к октябрю 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 сентябре 2016 года снизилась на **38,9%** к прошлому году и составила 112,59 евро/тыс.куб.м (184,35 евро/тыс.куб.м в сентябре 2015 года), по сравнению с августом 2016 года цена снизилась на **6,9%** (120,88 евро/тыс.куб.м в августе 2016 года).

Добыча газа





Анализ данных: ТЭК*

Угольная отрасль

В октябре 2016 года добыча угля сократилась на **3,5%** к октябрю 2015 года (33,2 млн т), с начала года выросла на **4,6%** (314,6 млн т). Экспорт угля в сентябре 2016 года вырос на **9,1%** до 14,7 млн т, с начала года – на **7,6%** до 135,8 млн т.

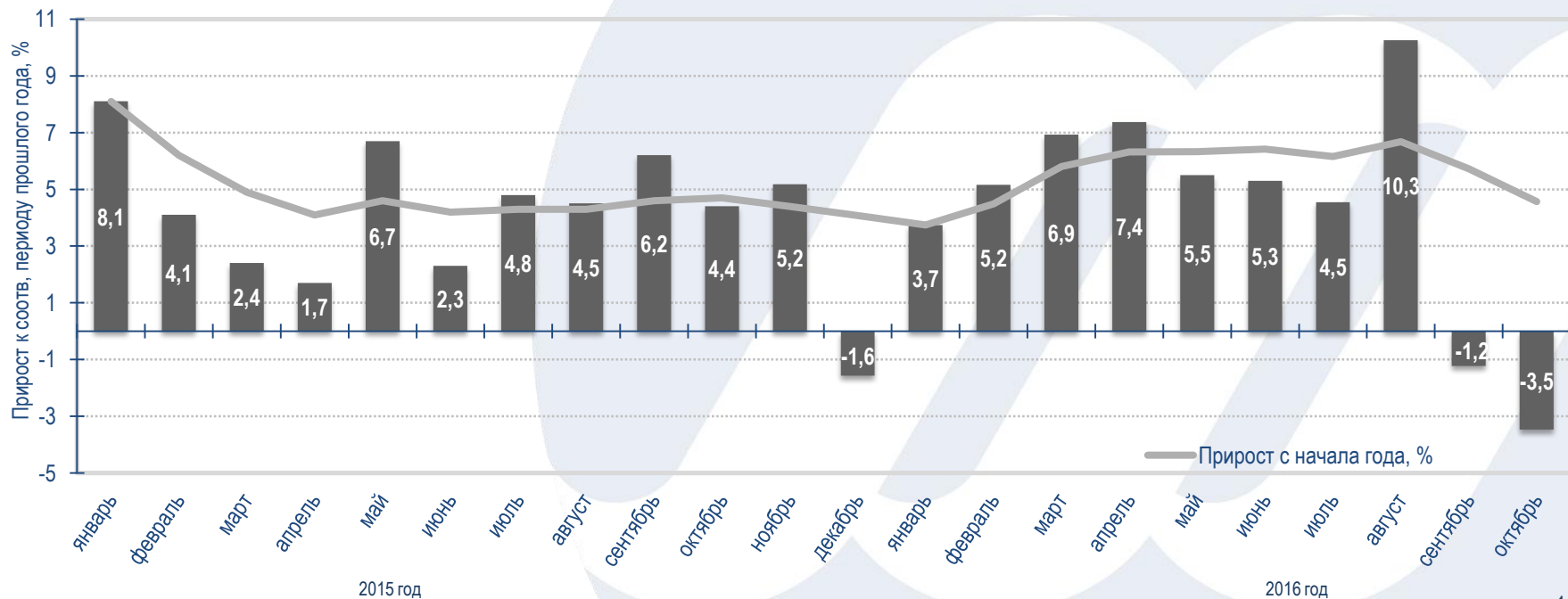
Общая отгрузка угля на сети железных дорог сократилась по итогам октября 2016 года на **4,5%** (с начала года выросла на **1,9%**): на внутреннем рынке отгрузка сократилась на **14,6%** (**-3,2%** с начала года), на экспорт – выросла на **7,3%** (**+7,5%** с начала года).

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-октябрь 2016 года в российских портах вырос на **11,9%** до уровня 113,5 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в сентябре 2016 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на **33,2%** по отношению к сентябрю 2015 года до уровня 78,11 долл/т (58,66 долл/т в сентябре 2015 года) и на **8,2%** по отношению к августу 2016 года (72,19 долл/т в августе 2016 года).

Добыча угля





Анализ данных: ТЭК*

Электроэнергетика

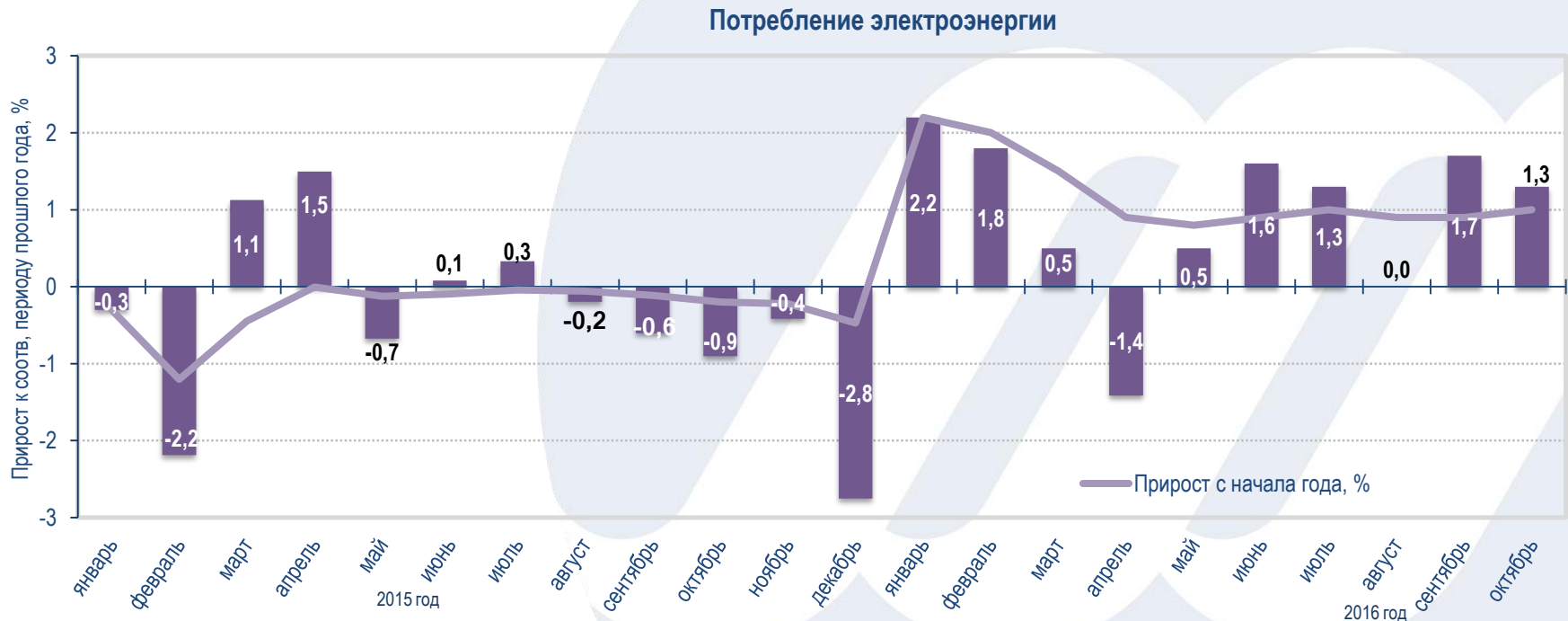
Потребление электроэнергии в октябре 2016 года в целом по России составило 91,5 млрд кВтч (**+1,3%** к октябрю 2015 году). С начала года потребление электроэнергии в целом по России выросло на **1,0%**. Прирост обусловлен наличием дополнительного дня в високосном 2016 году.

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в октябре 2016 года оказалась ниже на **1,03°C**, чем в октябре 2015 года (+1,95°C против +2,98°C).

Выработка электроэнергии в октябре 2016 года в целом по России составила 93,1 млрд кВтч, что больше на **1,8%**, чем в октябре прошлого года.

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

- 824,95 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (**-13,16%** к октябрю 2015 года);
- 1 198,59 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (**+1,89%** к октябрю 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