

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Сентябрь 2017**



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

### Итоги развития промышленности в сентябре 2017 года (к сентябрю 2016 года):

- индекс **ИПЕМ-производство** +2,0%;
- индекс **ИПЕМ-спрос** +1,9%.

За период январь-сентябрь 2017 года индекс *ИПЕМ-производство* вырос на 1,3% к аналогичному периоду прошлого года, индекс *ИПЕМ-спрос* вырос на 3,3%.

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

Спрос в *добывающих отраслях* по итогам сентября 2017 года продолжает демонстрировать положительную динамику: +0,1% к сентябрю 2016 года, +4,1% за период январь-сентябрь 2017 года.

Добыча газа в сентябре 2017 года выросла на 4,6%, за период январь-сентябрь 2017 года – на 11,8%. При этом добыча газа компанией ПАО «Газпром» в сентябре 2017 года выросла на 4,6%, с начала года на 20,1% к аналогичному периоду прошлого года (см. слайд №11).

Экспортные поставки газа в дальнее зарубежье продолжают расти: в сентябре 2017 года экспорт вырос на 6,5% (+11,3% за период январь-сентябрь 2017 года). Рост экспорта газа связан с продолжением восполнения запасов газа в подземных хранилищах на территории Европы в результате повышенного отбора в осенне-зимний период 2016–2017 годов, а также с падением собственной добычи (сокращение добычи газа в Нидерландах, в том числе из-за землетрясений в провинции Гронинген).

Добыча угля в сентябре 2017 года выросла на 8,9%, экспорт угля – на 7,6% (см. слайд №12). К основным факторам роста экспорта относится увеличение поставок в Китай, в том числе за счет увеличения спроса со стороны китайских металлургических предприятий и снижения собственной добычи.

Добыча нефти в сентябре 2017 года снизилась на 1,9%, экспорт нефти сократился на 5,7% (см. слайд №10). К основным факторам снижения добычи и экспорта нефти относятся выполнение обязательств в рамках соглашения между ОПЕК и независимыми производителями о сокращении добычи, а также договоренность о мониторинге экспорта нефти.



## Основные выводы

### Итоги развития промышленности в сентябре 2017 года (к сентябрю 2016 года):

- индекс *ИПЕМ-производство* [+2,0%](#);
- индекс *ИПЕМ-спрос* [+1,9%](#).

Спрос в **высокотехнологичных отраслях** демонстрирует падение: [-5,4%](#) года в сентябре 2017 года к аналогичному периоду прошлого года ([-5,6%](#) за январь-сентябрь 2017 года).

К ключевым факторам падения относится сокращение отгрузки машиностроительной продукции на сети железных дорог ([-12,1%](#) в сентябре 2017 года): на внутреннем рынке отгрузка сократилась на [8,8%](#), на внешнем рынке – [12,4%](#).

Динамика отгрузки для внутренних нужд по основным категориям: оборудование различного назначения ([-4,9%](#) в сентябре 2017 года), металлургическое оборудование ([-44,8%](#)), детали машин ([+23,1%](#)), электротехническое оборудование ([+13,8%](#)).

Динамика отгрузки по основным категориям в экспортном направлении: оборудование различного назначения ([-82,1%](#) в сентябре 2017 года), металлургическое оборудование ([+1,7%](#)), электротехническое оборудование ([-71,7%](#)), энергетическое оборудование ([-18,2%](#)).

При этом производство легковых автомобилей по данным Росстата за январь-август\* 2017 года выросло на [21,4%](#) ([+24,9%](#) в августе\*).

Стоит отметить завершение реализации сразу нескольких крупных инвестпроектов: в сентябре открыт завод измерительного оборудования в г. Москва (инвестиции 1 млрд руб.), в Липецкой области запущен цех на заводе «Хорш» по производству сельхозтехники (инвестиции 200 млн руб.), в г. Санкт-Петербург начал работу НПК БПК-СЕВЕР по производству металлорежущих станков (инвестиции 1,5 млрд руб.).

Спрос на продукцию **низкотехнологичных отраслей** в сентябре продолжил расти ([+4,0%](#) к сентябрю 2016 года, [+8,0%](#) за январь-сентябрь 2017 года). Производство пищевых продуктов по данным Росстата за период январь-август\* 2017 года выросло на [4,8%](#) к аналогичному периоду прошлого года. Легкая промышленность также растет: за период январь-август\* 2017 года текстильное производство выросло на [8,3%](#) к аналогичному периоду прошлого года.

\*Наличие актуальных данных только за август



## Основные выводы

### Итоги развития промышленности в сентябре 2017 года (к сентябрю 2016 года):

- индекс *ИПЕМ-производство* +2,0%;
- индекс *ИПЕМ-спрос* +1,9%.

В *среднетехнологичных отраслях* спрос продолжает показывать умеренную положительную динамику (+4,3% в сентябре 2017 года, +1,2% за январь-сентябрь 2017 года).

В сентябре 2017 года наблюдается рост спроса на черные металлы как на внутреннем рынке (+13,6% к сентябрю 2016 года, +3,8% с начала года), так и на внешнем (+3,9%, -1,9%).

Спрос на цветные металлы также продолжает расти на внутреннем (+12,4%, +20,3%) и на внешнем рынке (+5,0%, +1,2%). К факторам роста экспорта цветных металлов относится снижение предложения на мировом рынке, благодаря чему цены на многие цветные металлы находятся на локальных максимумах за последние несколько лет. К основным причинам снижения предложения на рынке относятся: снижение поставок меди крупнейшими поставщиками (забастовки на медном руднике «Эскондида» (Escondida) в Чили, запрет на экспорт с рудника «Грасберг» (Grasberg) в Индонезии), снижение производства цинка и алюминия в Китае.

Сектор производства химических и минеральных удобрений продолжает увеличивать отгрузку по сети железных дорог на внутренний рынок (+8,1% в сентябре 2017 года, +7,3% с начала года). Дальнейшему росту поставок на внутренний рынок может поспособствовать скидка 5% на перевозку минеральных удобрений по территории России, предоставляемая АО «ФГК» с июня и до конца 2017 года. Экспортные поставки удобрений также демонстрируют рост в сентябре 2017 года (+1,3%, +8,3%).

Экспортные поставки других видов продукции химической промышленности в сентябре 2017 года также растут (+15,0% в сентябре 2017 года, +8,3% с начала года), отгрузка на внутренний рынок продолжает падение (-1,5%, +1,3%).

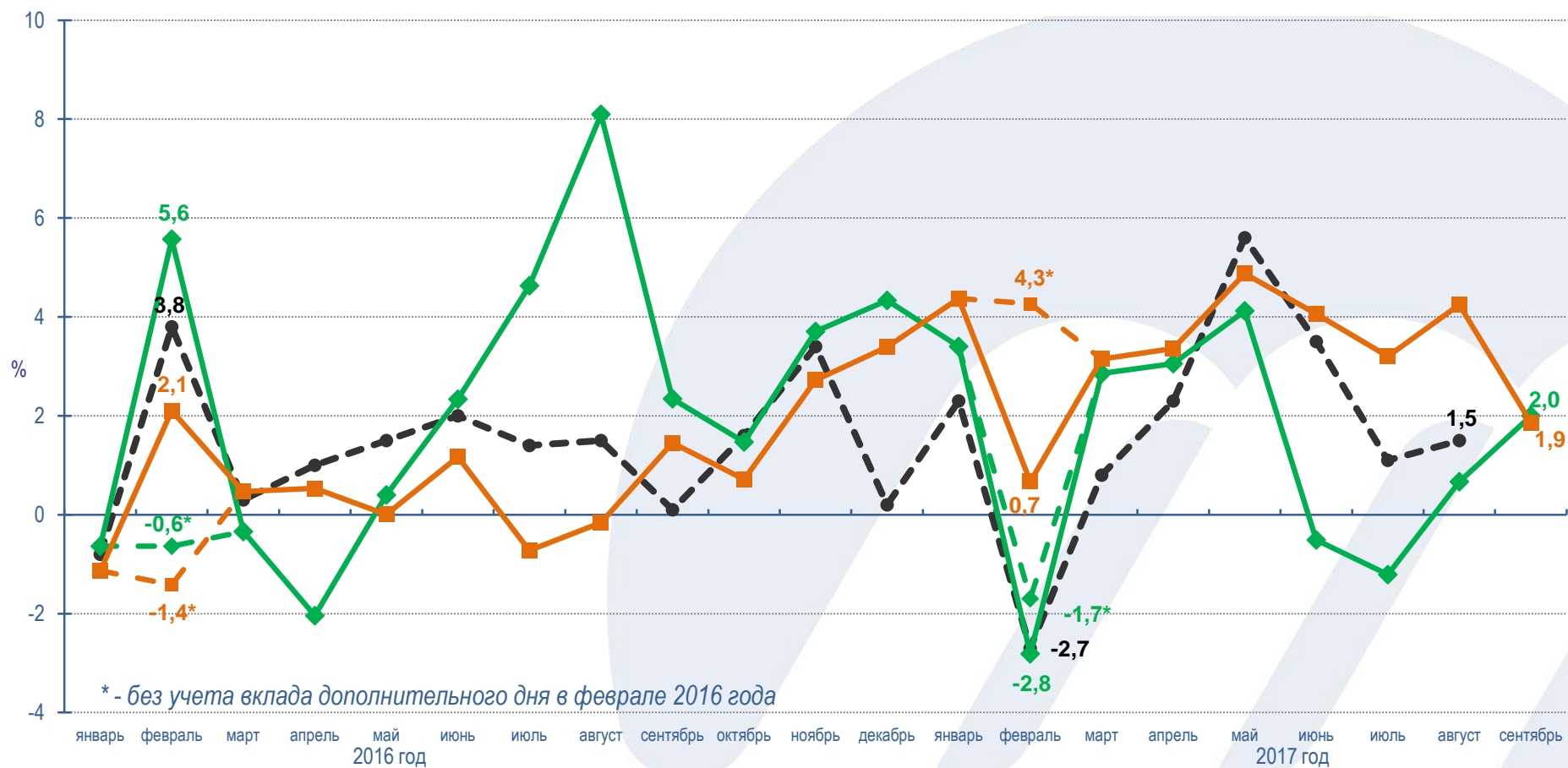
В сентябре были завершены многие крупные инвестпроекты: открыт завод по производству полипропиленовых труб во Владимирской области (инвестиции 300 млн руб.), запущена 3-я линия по производству строительной химии на заводе «БАСФ Строительные системы» в г. Санкт-Петербург (инвестиции 300 млн руб.), открыт цех радиальной ковки на предприятии ПАО «Русполимет» в Нижегородской области (инвестиции 1 млрд руб.), запущена установка по производству высококонцентрированного формальдегида в республике Татарстан (инвестиции 4,5 млрд руб.), открыта новая линия по производству косметической продукции компании L'Oréal в Калужской области (инвестиции 2,5 млрд руб.), начала работу фабрика по огранке алмазов индийской группы компаний «KGK» в Приморском крае (инвестиции 500 млн руб.).



# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за сентябрь 2017 года:

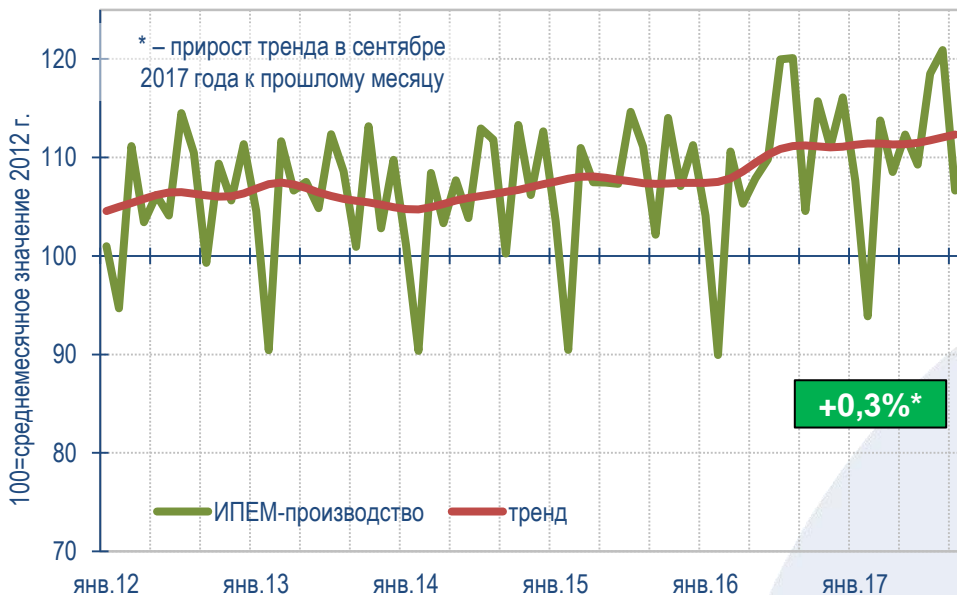
- ИПЕМ-производство **+2,0%**
- ИПЕМ-спрос **+1,9%**



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



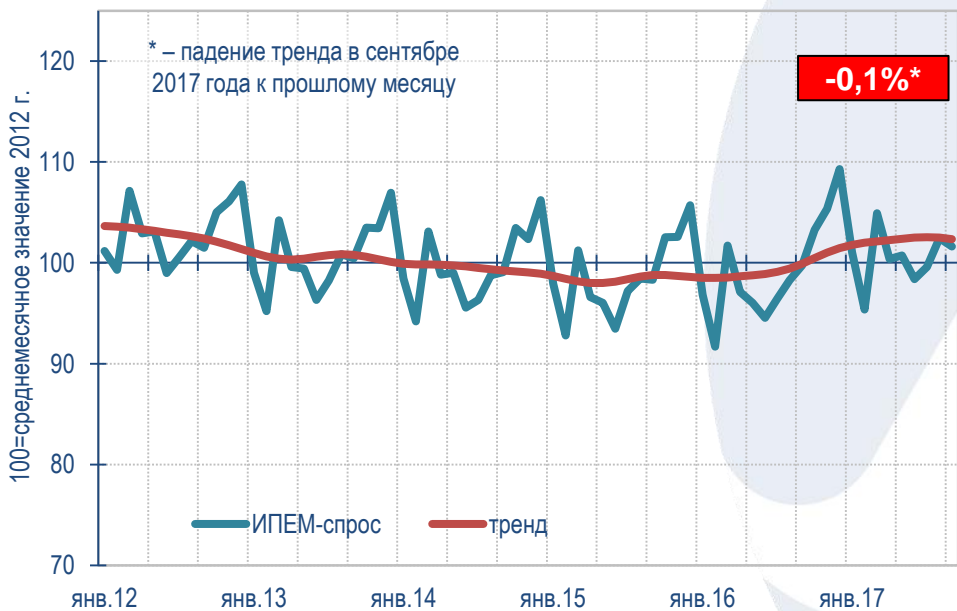
## Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в сентябре 2017 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,3%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в сентябре 2017 года показал слабо отрицательную динамику к предыдущему месяцу – **-0,1%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в августе\*\* 2017 года продемонстрировал незначительное падение к предыдущему месяцу – **-0,003%**.





# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





## Динамика индексов экспорта и импорта

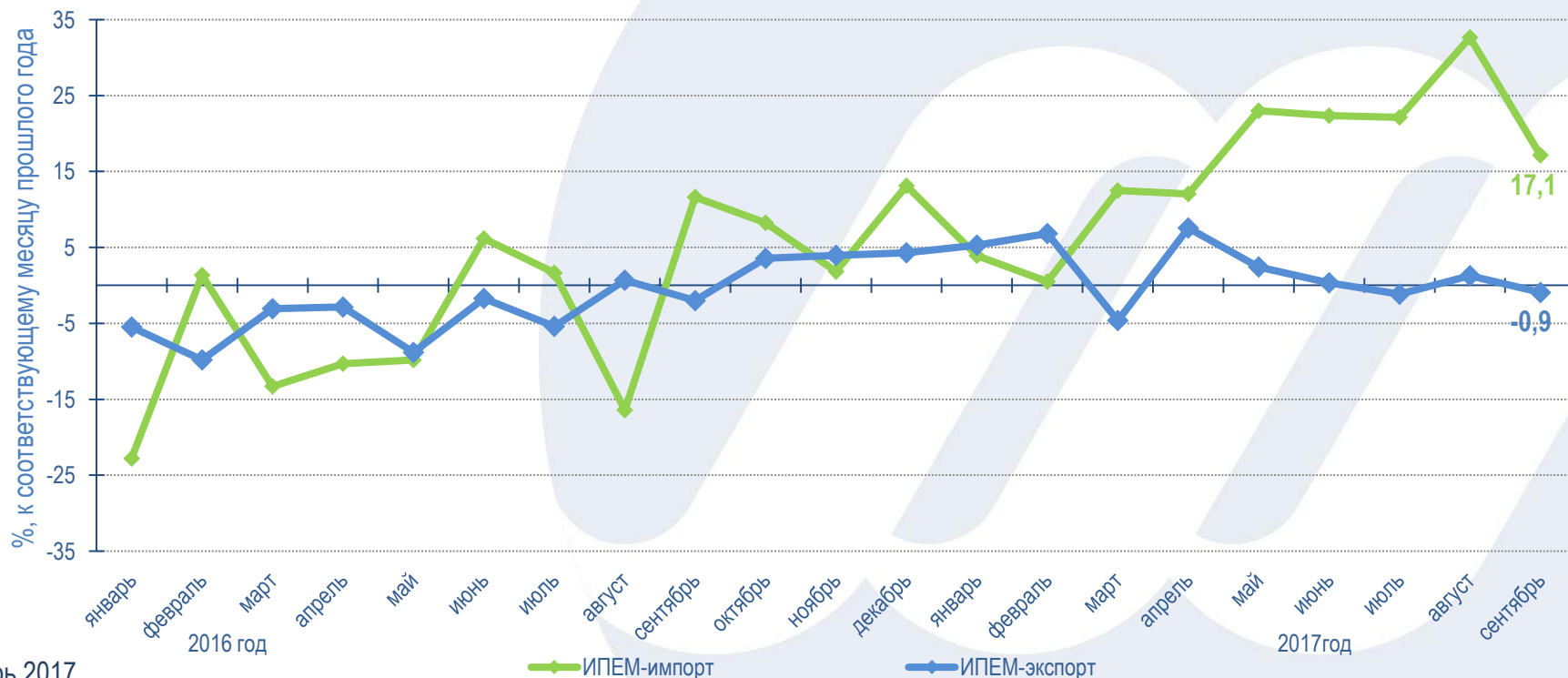
Значения индексов в сентябре 2017 года: индекс ИПЕМ-импорт – **+17,1%**, индекс ИПЕМ-экспорт – **-0,9%**.

Основные категории, по которым наблюдается прирост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: каменный уголь (**+13,8%** за сентябрь 2017 года, **+18,2%** за январь-сентябрь 2017 года), химические и минеральные удобрения (**+1,3%**, **+8,3%**), лесные грузы (**+9,2%**, **+3,9%**), цемент (**+14,0%**, **+14,2%**), цветные металлы (**+5,0%**, **+1,2%**).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно восстановление экспортных поставок: черные металлы (**+3,9%** за сентябрь 2017 года, **-1,9%** за январь-сентябрь 2017 года).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно снижение экспортных поставок: руда цветная (**-9,2%** за сентябрь 2017 года, **+15,0%** за январь-сентябрь 2017 года), лом черных металлов (**-2,3%**, **+14,2%**), строительные грузы (**-5,2%**, **+18,1%**).

Основные категории, по которым наблюдается стабильное падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (**-16,9%** за сентябрь 2017 года, **-10,9%** за январь-сентябрь 2017 года).





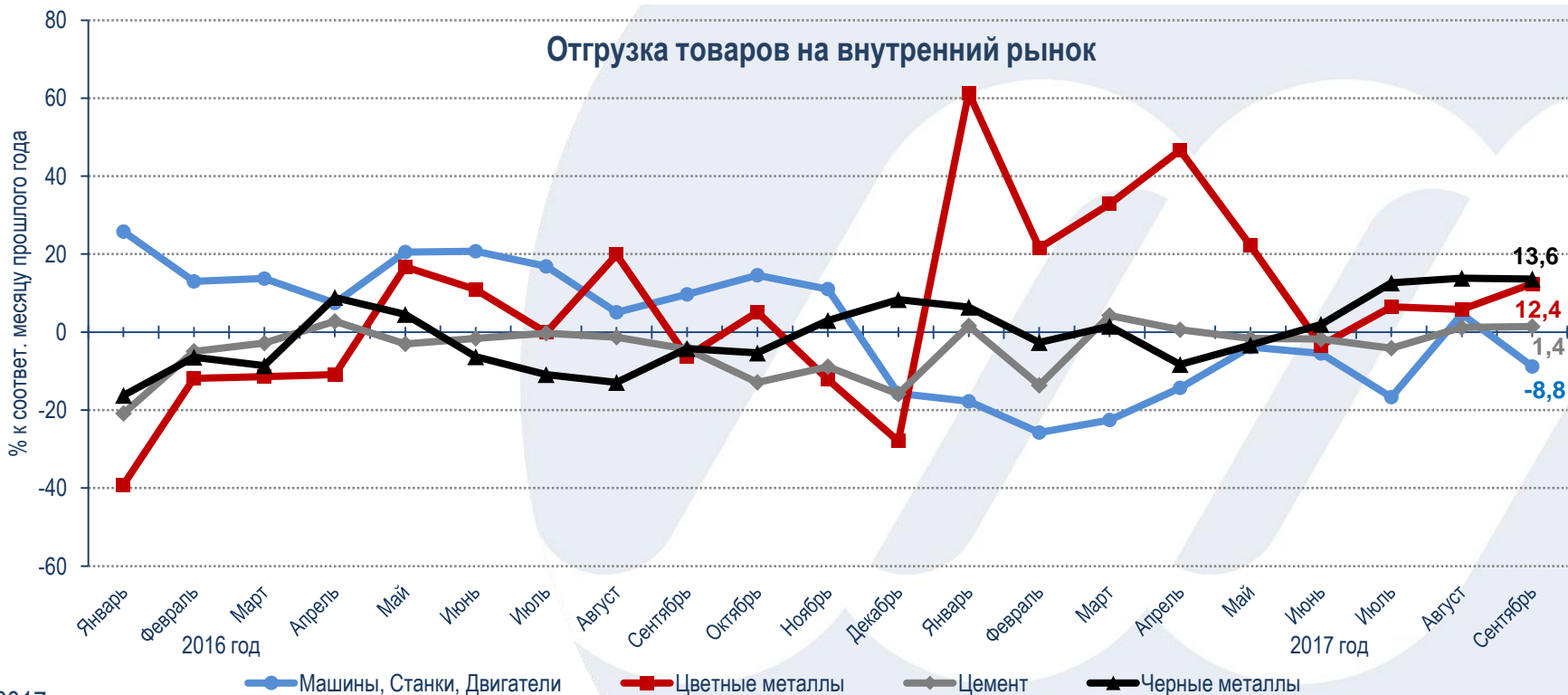


## Внутренний спрос

Основные категории товаров, по которым наблюдается прирост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: железные и марганцевые руды (+0,7% за сентябрь 2017 года, +2,7% за январь-сентябрь 2017 года), химические и минеральные удобрения (+8,1%, +7,3%), черные металлы (+13,6%, +3,8%), лом черных металлов (+8,2%, +3,3%), каменный уголь (+1,2%, +0,4%), цветные металлы (+12,4%, +20,3%), лесные грузы (+1,4%, +3,8%).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно восстановление отгрузки на внутренний рынок: цемент (+1,4% за сентябрь 2017 года, -1,2% за январь-сентябрь 2017 года).

Основные категории, по которым наблюдается устойчивое падение отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: строительные грузы (-12,3% за сентябрь 2017 года, -8,7% за январь-сентябрь 2017 года), руды цветных металлов (-17,9%, -5,8%), машиностроительная продукция (-8,8%, -12,4%).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

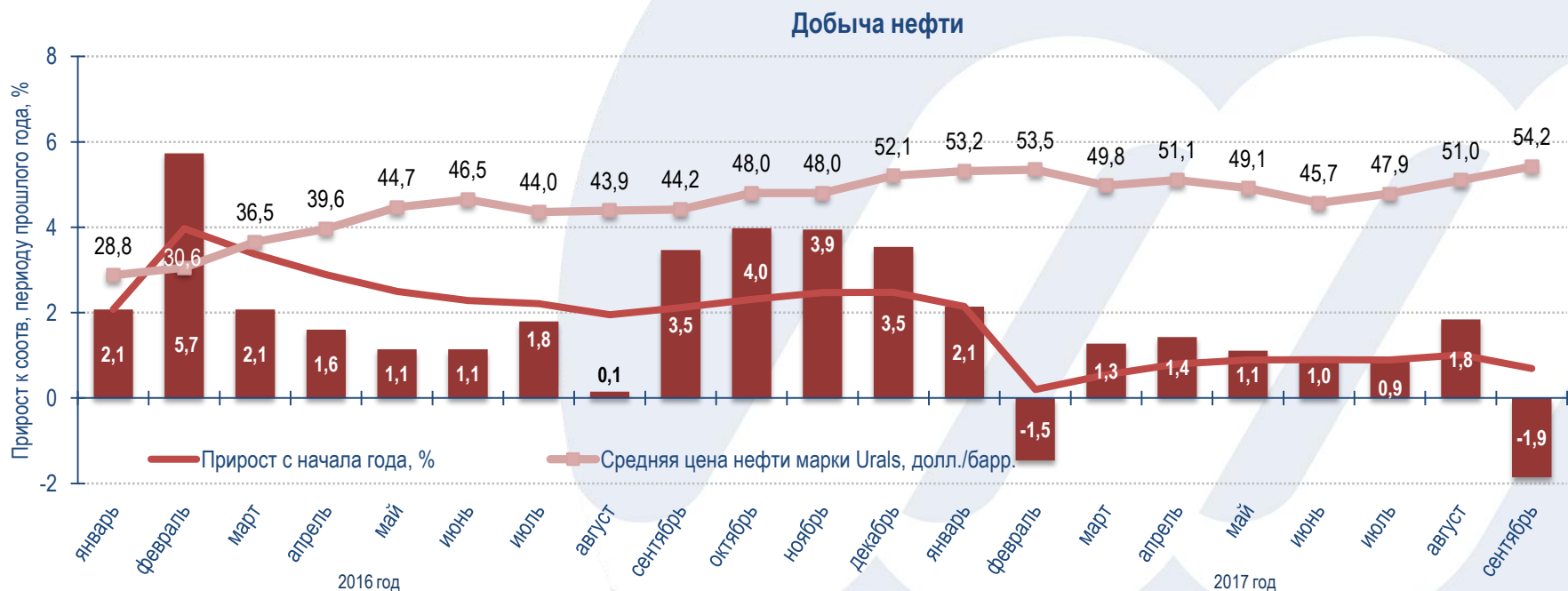
В сентябре 2017 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2016 года: добыто 44,6 млн т (-1,9% к сентябрю 2016 года). За период январь-сентябрь 2017 года добыча выросла на 0,7% и составила 409,4 млн т.

За период январь-сентябрь 2017 года добыча нефти «Роснефть» составила 140,8 млн т (-0,5%), «ЛУКОЙЛ» – 61,2 млн т (-1,2%), «Сургутнефтегаз» – 45,2 млн т (-2,1%), «Газпром нефть» – 29,8 млн т (+8,0%), «Татнефть» – 21,7 млн т (+2,6%), «Русснефть» – 5,2 млн т (+1,2%), «Башнефть» – 15,8 (-1,0%), «Новатэк» – 5,7 млн т (-6,2%).

Первичная переработка нефти на НПЗ России в сентябре 2017 года сократилась на 1,0% (22,2 млн т), за период январь-сентябрь 2017 года данный показатель вырос на 0,7% (208,4 млн т). Экспорт нефти в сентябре сократился на 5,7% (19,9 млн т), с начала года экспорт вырос на 2,0% (192,8 млн т).

Объем перевалки наливных грузов за период январь-август\*\* 2017 года увеличился до 277,3 млн т (+10,8%), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 169,9 млн т (+16,0%), а нефтепродуктов – до 95,1 млн т (+2,2%).

Средняя цена Urals в сентябре 2017 года выросла на 22,8% по отношению к сентябрю 2016 года и составила 54,24 долл./барр. (44,18 долл./барр. в сентябре 2016 года) и на 6,3% по отношению к августу 2017 года (51,02 долл./барр. в августе 2017 года).



\* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

\*\* Наличие актуальных данных только за август



# Анализ данных: ТЭК\*

## Газовая отрасль

Добыча газа в России в сентябре 2017 года составила 53,7 млрд куб. м (+4,6% к сентябрю 2016 года). За январь-сентябрь 2017 года добыча газа составила 502,2 млрд куб. м (+11,8% к аналогичному периоду 2016 года).

В сентябре 2017 года добыча газа компанией «Газпром» выросла на 9,4% до 37,2 млрд куб. м (69,3% от общей добычи в России), за период январь-сентябрь 2017 года добыча газа компанией «Газпром» выросла на 20,1% до 339,8 млрд куб. м.

За аналогичный период «Роснефть» добыла 35,3 млрд куб. м (+2,6%), «Газпром нефть» – 11,0 млрд куб. м (+11,3%), «ЛУКОЙЛ» – 15,7 млрд куб. м (+14,6%), «Сургутнефтегаз» – 7,5 млрд куб. м (+2,6%), «Татнефть» – 0,7 млрд куб. м (-0,7%), «Башнефть» – 0,5 млрд куб. м (+3,6%), «Русснефть» – 1,7 млрд куб. м (-5,8%), «Славнефть» – 0,7 млрд куб. м (-4,9%).

В сентябре 2017 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на 6,5% (14,8 млрд куб. м), за период январь-сентябрь 2017 года экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 141,2 млрд куб. м (+11,3% к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт СПГ в страны АТР за январь-июнь\*\* 2017 года сократился в натуральном выражении на 7,6% до 11,0 млн куб.м (7,8 млн т.).

Цена российского газа на границе с Германией в июне\*\* 2017 года выросла на 23,1% к прошлому году и составила 141,3 евро/тыс.куб.м (114,82 евро/тыс.куб.м в июне 2016 года), по сравнению с маем 2017 года цена снизилась на 3,5% (146,4 евро/тыс.куб.м в мае 2017 года).



\* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

\*\*Наличие актуальных данных только за июнь



# Анализ данных: ТЭК\*

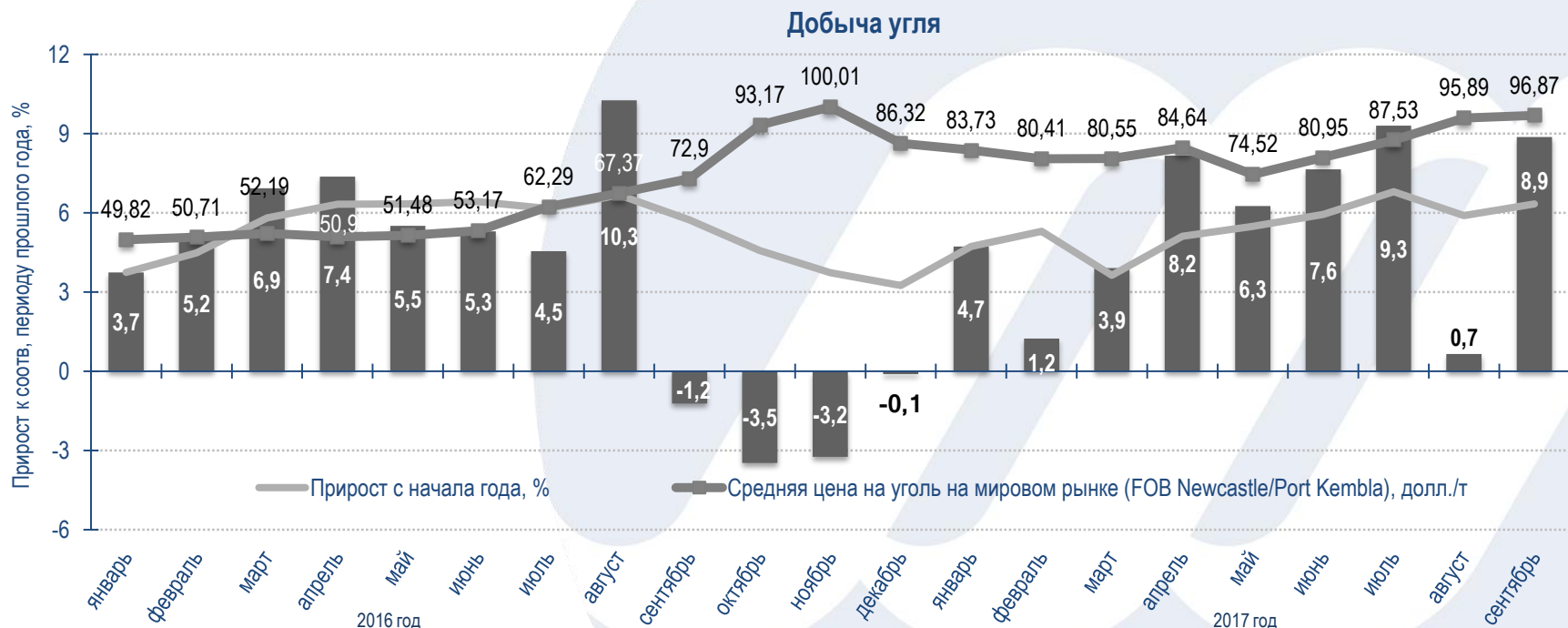
## Угольная отрасль

В сентябре 2017 года добыча угля выросла на **8,9%** к сентябрю 2016 года (34,6 млн т), за январь-сентябрь 2017 года добыча выросла на **6,3%** (299,2 млн т). Экспорт угля в сентябре 2017 года вырос на **7,6%** до 15,3 млн т, за январь-сентябрь 2017 года – на **13,3%** до 138,4 млн т.

Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла по итогам сентября 2017 года на **7,8%** (за январь-сентябрь 2017 года на **9,3%**): на внутреннем рынке отгрузка выросла на **1,2%** (**+0,4%**), на экспорт рост составил **+13,8%** (**+18,2%**).

Объем перевалки угля за период январь-август\*\* 2017 года в российских портах вырос на **15,0%** до уровня 102,7 млн т. Определенные риски для угольной отрасли и угольных терминалов представляют перспективы ужесточения мер по борьбе пылением при перегрузке угля.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в сентябре 2017 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на **32,9%** по отношению к сентябрю 2016 года до уровня 96,87 долл./т (72,9 долл./т в сентябре 2016 года), по отношению к августу 2017 года они выросли на **1,0%** (95,89 долл./т в августе 2017 года).



\* -по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

\*\*Наличие актуальных данных только за август



# Анализ данных: ТЭК\*

## Электроэнергетика

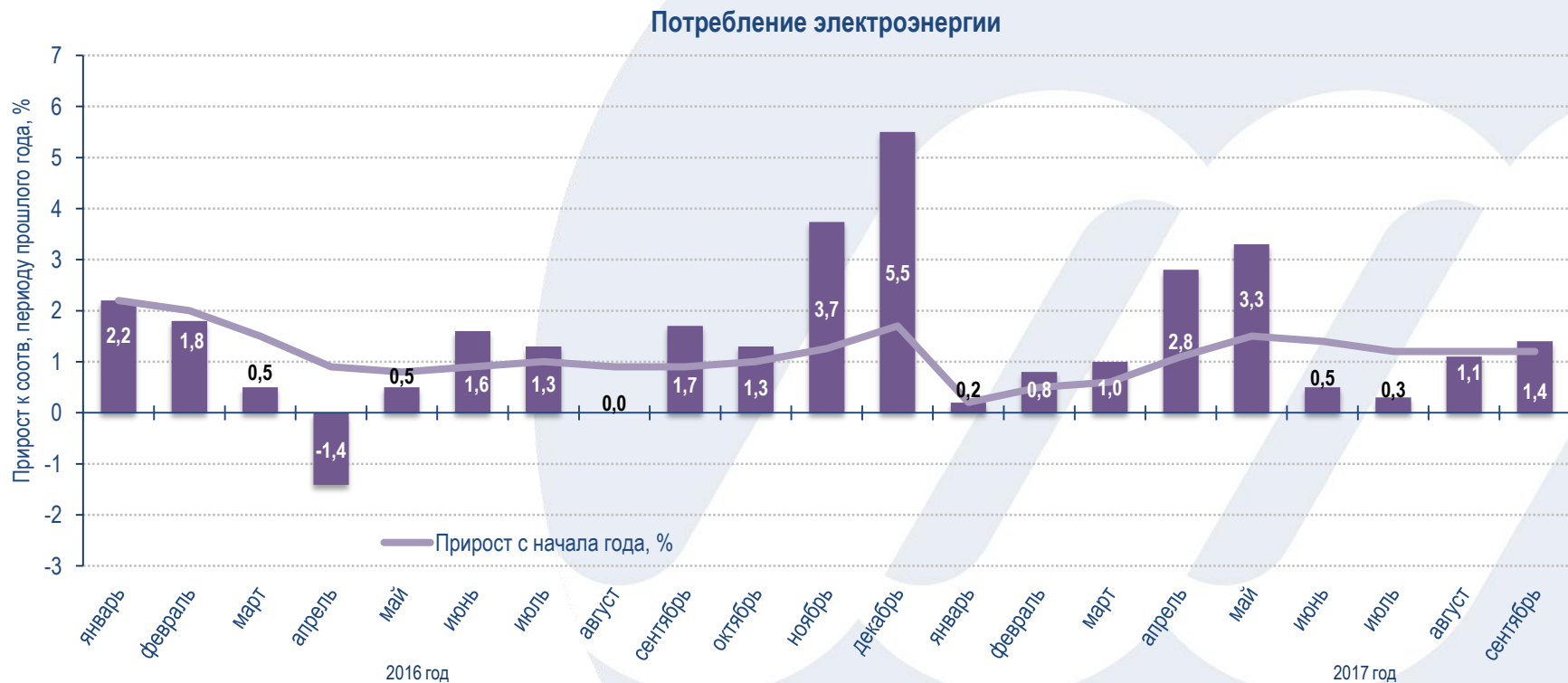
Потребление электроэнергии в сентябре 2017 года в целом по России составило 80,4 млрд кВт·ч (+1,4% к сентябрю 2016 года). За период январь-сентябрь 2017 года потребление электроэнергии в целом по России выросло на 1,2%.

Средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в сентябре 2017 года оказалась ниже на 0,63°C, чем в сентябре 2016 года (11,26°C против 11,89°C).

Выработка электроэнергии в сентябре 2017 года в целом по России составила 82,0 млрд кВт·ч, что на 1,2% больше, чем в сентябре прошлого года.

Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед в сентябре 2017 года составил:

- 897,97 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (+30,8% к сентябрю 2016 года);
- 1 325,64 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (+4,0% к сентябрю 2016 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 (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