



И П Е М

Индексы ИПЕМ

Мониторинг состояния промышленности

Содержание

| | |
|-------------------------------|----|
| ▪ Основные выводы | 2 |
| ▪ ИПЕМ-спрос | |
| - Добывающие отрасли | 3 |
| - Низкотехнологичные отрасли | 4 |
| - Среднетехнологичные отрасли | 5 |
| - Высокотехнологичные отрасли | 6 |
| ▪ Индексы экспорта и импорта | 7 |
| ▪ Анализ данных ТЭК | |
| - Нефтяная отрасль | 8 |
| - Газовая отрасль | 9 |
| - Угольная отрасль | 10 |
| - Электроэнергетика | 11 |
| ▪ Методология | 12 |

Февраль 2019

ИПЕМ-производство

 **+1,5%**

ИПЕМ-спрос

 **+1,3%**



Основные выводы

Итоги развития промышленности в феврале 2019 года (к февралю 2018 года):

- индекс *ИПЕМ-производство* **+1,5%**
- индекс *ИПЕМ-спрос* **+1,3%**

Индекс *ИПЕМ-спрос* в отраслевом разрезе в феврале 2019 года:

- *Добывающие отрасли* **+3,5%**
- *Низкотехнологичные отрасли* **-2,4%**
- *Среднетехнологичные отрасли* **+0,2%**
- *Высокотехнологичные отрасли* **-1,1%**

Динамика индексов развития промышленности





ИПЕМ-спрос: добывающие отрасли

Индекс спроса в добывающих отраслях в феврале 2019 года вырос:

+3,5% к февралю 2018 года

Россия в рамках своих обязательств по сделке ОПЕК+ постепенно сокращает добычу нефти. В феврале 2019 года суточная добыча снизилась на 85 тыс. барр./сутки относительно октября прошлого года до уровня 11,336 млн барр./сутки. Выход на целевой уровень сокращения добычи прогнозируется на март-апрель 2019 года.

По итогам февраля 2019 года экспорт российского газа в дальнее зарубежье сократился на 13%. На сокращение объема поставок значительно повлияли теплая погода, установившаяся в Европе в феврале, а также резкое снижение экспорта в Турцию, экономика которой находится в рецессии. Отбор газа из европейских газовых хранилищ в феврале был вдвое ниже, чем в аналогичный период прошлого года. По состоянию на конец февраля ПХГ в Европе были заполнены на 42,2% (28,2% в феврале 2018 года). По данным компании «Газпром» в феврале 2019 года увеличились поставки в Италию на 10,9%, в Австрию — на 34,9%, в Чехию — на 77,9%, в Словакию — на 13,2%, в Венгрию — на 10,1%, в Сербию — на 5,2%, в Данию — на 9,9%. При этом реализация газа на внутреннем рынке сократилась на 1,4%. Стоит отметить, что в феврале достигнут рекордный объем поставок СПГ в Европу с терминала Ямал СПГ (1,41 млн т), что выше, чем у ряда прежних лидеров (Катар, Алжир, Нигерия, США). Февральский объем поставок стал рекордным с момента запуска предприятия.

По данным Минэнерго России экспортные поставки угля в феврале 2019 года сократились на 1,6%, что наблюдается в последние месяцы всё чаще, несмотря на сохранение устойчивого спроса в АТР. При этом погрузка угля на экспорт на железнодорожном транспорте стабильно растёт. Необходимо отметить рост поставок российского угля на Украину (+30%), однако часть поставок идет путем реэкспорта через Белоруссию. По данным Белстата в январе отгрузки угля из Белоруссии на Украину выросли с 0,6 тыс. т до 588,5 тыс. т.

Динамика индекса спроса добывающих отраслей



Добыча нефти в феврале 2019 года выросла на **3,5%** относительно февраля 2018 года, экспорт нефти увеличился на **6,3%** (см. слайд №8).

Добыча газа в феврале 2019 года увеличилась на **4,1%** (см. слайд №9). Экспорт газа в дальнее зарубежье компанией «Газпром» в феврале 2019 года сократился на **13,0%**.

Добыча угля в феврале 2019 года выросла на **1,1%** относительно января прошлого года, экспорт угля снизился на **1,6%** (см. слайд №10).



ИПЕМ-спрос: низкотехнологичные отрасли

Индекс спроса на продукцию низкотехнологичных отраслей в феврале продолжил снижаться:

-2,4% к февралю 2018 года

По данным Росстата в январе 2019 года выросло производство пищевых продуктов на **2,8%** к аналогичному периоду 2018 года. Однако сократился выпуск большей части товаров легкой промышленности: текстильное производство (**-1,9%**), производство одежды (**-0,9%**), производство кожи и изделий из кожи (**-7,0%**).

Среднесрочные перспективы сектора во многом связаны с тем, какое влияние окажут запланированные на 2019 год изменения в господдержке АПК.

Динамика индекса спроса низкотехнологичных отраслей



В феврале 2019 года состоялся запуск новых крупных производств:

- в Липецкой области открыт завод по производству дрожжей (инвестиции 6,8 млрд руб.);
- в Смоленской области открыт завод пиломатериалов (инвестиции 270 млн руб.);
- в Вологодской области открыто новое консервное производство (инвестиции 100 млн руб.).



ИПЕМ-спрос: среднетехнологичные отрасли

Индекс спроса в среднетехнологичных отраслях в феврале показал слабый рост:

+0,2% к февралю 2018 года

В феврале 2019 года внутренний спрос на черные металлы показал положительную динамику (**+12,4%** к февралю 2018 года). Весомый вклад внесли инфраструктурные проекты, в том числе проект ОАО «РЖД». В феврале погрузка новых рельсов и путевой решетки выросли к прошлому году на **18,3%** и **14,0%** соответственно.

Неблагоприятная конъюнктура на мировом рынке черных металлов оказала негативное влияние на экспорт данной продукции (**-12,0%**). Ключевые факторы – заградительная тарифная политика стран-потребителей металлопродукции, ухудшение экономических показателей китайского рынка на фоне взаимных торговых ограничений с США.

Спрос на цветные металлы со стороны внешнего рынка резко увеличился (**+39,4%** к февралю 2018 года). Рост экспорта связан, в первую очередь, со снятием ограничений на поставки алюминия в США компанией «Русал» в конце января 2019 года. По данным ОАО «РЖД» экспорт алюминия в феврале вырос на **25%** к аналогичному периоду прошлого года.

Спрос на цветные металлы со стороны внутреннего рынка в феврале 2019 года значительно сократился (**-31,3%** к февралю 2018 года). Во многом это связано с высокой базой прошлого года.

Динамика индекса спроса среднетехнологичных отраслей



В феврале 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Республике Татарстан запущено новое производство автобензинов на нефтеперерабатывающем комплексе «ТАНЕКО» (инвестиции 19 млрд руб.);
- в Московской области открыт новый завод фармацевтического предприятия «Оболенское» (инвестиции 3 млрд руб.);
- в Липецкой области запущен завод по выпуску алюминиевых радиаторов (инвестиции 1,5 млрд руб.);
- в Пермском крае на новых производственных площадях ПАО «Протон-ПМ» введен в эксплуатацию универсальный автоматизированный комплекс термической обработки металлических изделий (инвестиции 209 млн руб.);
- в Кировской области началось производство фанеры с тиснением (инвестиции 150 млн руб.);
- в Удмуртии была открыта линия по выпуску стеклянных изделий для парфюмерной отрасли (инвестиции 142,6 млн руб.);
- в Москве запущено производство кабеленесущих систем (инвестиции 75 млн руб.).



ИПЕМ-спрос: высокотехнологичные отрасли

Индекс спроса в высокотехнологичных отраслях в феврале продемонстрировал падение:

-1,1% к февралю 2018 года

Отгрузка машиностроительной продукции на сети железных дорог выросла в феврале 2019 года на **1,7%**. При этом отгрузка на внешний рынок резко сократилась (**-17,5%**), а на внутренний заметно выросла (**+4,6%**).

Основной вклад в динамику индекса высокотехнологичных отраслей традиционно вносит автопром. Продажи легковых автомобилей по данным АЕБ снизились на **3,6%** в феврале (**-1,8%** с начала года), их производство по данным Росстата за январь 2019 года сократилось на **0,1%**. Сказываются два важных фактора – рост ставки НДС и исчерпание ресурсов для восстановительного роста.

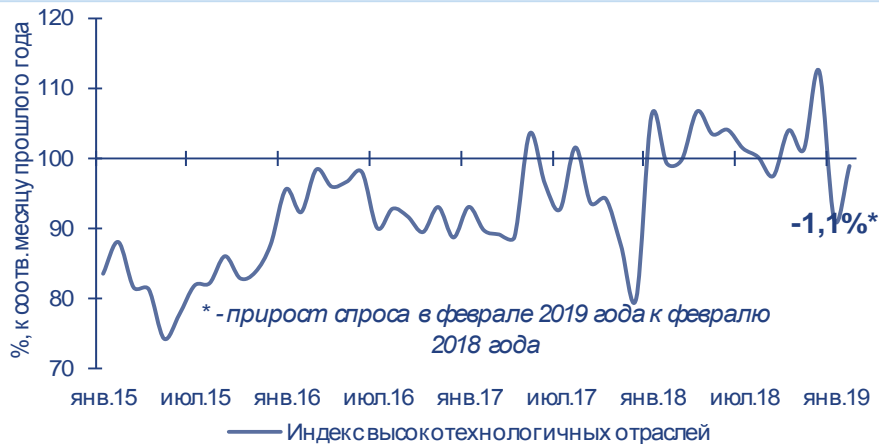
Устойчивая положительная динамика наблюдается в железнодорожном машиностроении: производство грузовых вагонов выросло за январь 2019 года на **25,3%**, а пассажирских сократилось на **19,6%**.

В росте показателей автопрома и железнодорожного машиностроения значительную роль играют программы господдержки. Программы льготного автокредитования возобновятся в России с марта 2019 г. Однако в текущем году на них планируется выделить всего 3 млрд руб. (9,2 млрд руб. в 2018 году).

В феврале 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Иркутской области открыт центр ремонта оборудования нефтяных и газовых скважин (инвестиции 500 млн руб.);
- в Санкт-Петербурге открыт производственный комплекс «Лазерные системы» (инвестиции 400 млн руб.);
- в Пермской области запустили производство новых двигателей для бурения (инвестиции 180 млн руб.);
- в Ярославской области начали производить новые снегоходы для Арктики (инвестиции 35 млн руб.).

Динамика индекса спроса высокотехнологичных отраслей



Динамика отгрузки на внутренний и внешний рынок по основным категориям машиностроительной продукции в феврале 2019 года:

| Категория оборудования | Внутренние поставки | | Экспорт | |
|------------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | фев.19 / фев.18 | янв. - фев.19 / янв. - фев.18 | фев.19 / фев.18 | янв. - фев.19 / янв. - фев.18 |
| Горношахтное | 107,2% | 110,9% | 737,7% | 146,9% |
| Детали машин | 85,7% | 24,6% | -44,1% | -33,9% |
| Металлургическое | -45,8% | -26,7% | -53,1% | -52,5% |
| Различного назначения | 21,5% | 33,4% | -63,2% | -56,6% |
| Строительно-дорожное | -1,4% | 1,8% | -63,3% | -8,4% |
| Электро-техническое | -31,7% | -20,3% | 247,2% | 86,1% |



Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в феврале 2019 года:

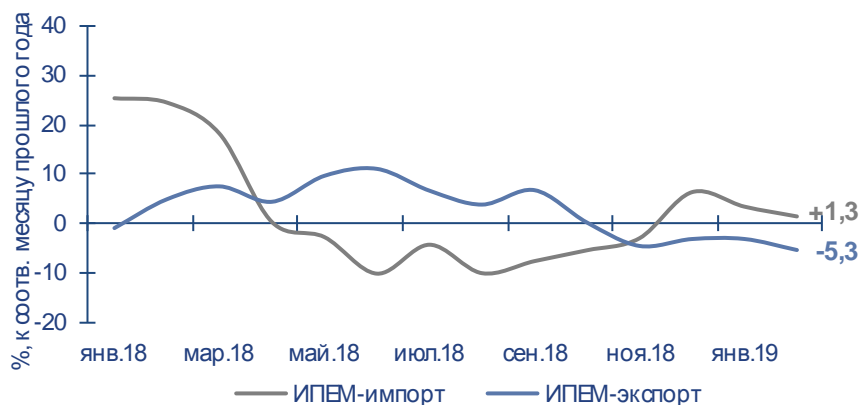
индекс ИПЕМ-импорт – +1,3%

индекс ИПЕМ-экспорт – -5,3%

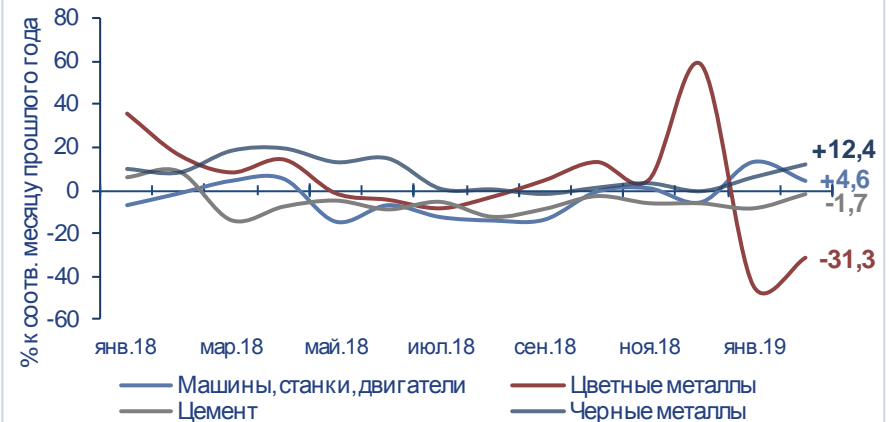
Отгрузка товаров на внешний и внутренний рынок

| Основные категории | Отгрузка на внутренний рынок | | Отгрузка на внешний рынок | |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| | февраль 2019 / февраль 2018 | янв. - фев. 2019 / янв. - фев. 2018 | февраль 2019 / февраль 2018 | янв. - фев. 2019 / янв. - фев. 2018 |
| каменный уголь | -3,5% | 1,0% | 4,2% | 4,7% |
| черные металлы | 12,4% | 9,2% | -12,0% | -9,2% |
| цветные металлы | -31,3% | -37,9% | 39,4% | 11,4% |
| лом черных металлов | 1,3% | -5,3% | -10,9% | -1,8% |
| руда железная и марганцевая | 5,9% | 6,8% | 27,7% | 15,8% |
| руда цветная и серное сырье | -6,1% | -4,2% | -4,8% | -23,2% |
| цемент | -1,7% | -4,7% | 51,7% | 40,3% |
| строительные грузы | -10,0% | -7,7% | 3,2% | 3,7% |
| химические и минеральные удобрения | 5,0% | 9,2% | 0,0% | -2,4% |
| лесные грузы | 4,5% | 13,8% | -15,0% | -11,9% |

Динамика индексов



Отгрузка товаров на внутренний рынок





Анализ данных ТЭК: Нефтяная отрасль

по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АС
* - актуальные данные только за январь 2019 года

Добыча нефти



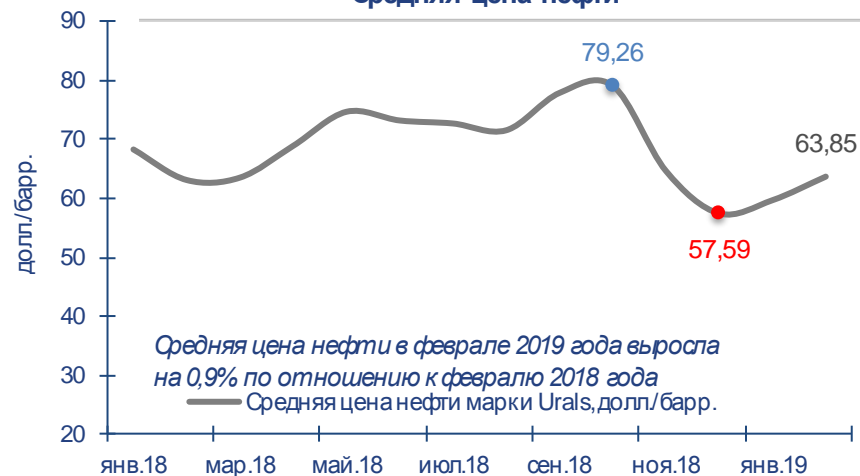
Добыча нефти крупнейшими компаниями

| Компания | янв. - фев. 2019 | |
|----------------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к янв. - фев. 2018 |
| ПАО «НК «Роснефть» | 31,99 | 4,3% |
| ПАО «ЛУКОЙЛ» | 13,37 | 1,9% |
| ПАО «Сургутнефтегаз» | 9,95 | 2,5% |
| ПАО «Газпром нефть» | 6,19 | -0,4% |
| ПАО «Татнефть» | 4,82 | 3,6% |
| ПАО АНК «Башнефть» | 3,06 | -0,7% |
| ПАО «НГК «Славнефть» | 2,29 | 6,5% |
| ПАО «НОВАТЭК» | 1,36 | 14,4% |
| ПАО НК «Русснефть» | 1,16 | 1,8% |
| АО «Нефтегазхолдинг» | 0,33 | 3,7% |

Ключевые показатели нефтедобывающей отрасли

| Основные показатели | февраль 2019 | | янв. - фев. 2019 | |
|---|--------------|-------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к фев. 2018 | млн т | к янв. - фев. 2018 |
| Добыча нефти | 43,3 | 3,5% | 91,4 | 3,7% |
| Первичная переработка нефти на НПЗ России | 22,4 | 1,9% | 47,1 | 2,2% |
| Экспорт нефти | 20,5 | 6,3% | 42,6 | 4,9% |
| Перевалка наливных грузов в российских портах, из них:* | 39,4 | 9,8% | - | - |
| сырой нефти | 22,4 | 5,1% | - | - |
| нефтепродуктов | 13,9 | 11,4% | - | - |

Средняя цена нефти



Средняя цена нефти в феврале 2019 года выросла на 0,9% по отношению к февралю 2018 года
— Средняя цена нефти марки Urals, долл./барр.



Анализ данных ТЭК: Газовая отрасль

по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АС
* - актуальные данные только за январь 2019 года

Добыча газа



Ключевые показатели газовой отрасли

| Основные показатели | февраль 2019 | | янв. - фев. 2019 | |
|------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|--------------------|
| | млрд м ³ | к фев. 2018 | млрд м ³ | к янв. - фев. 2018 |
| Добыча газа | 61,8 | 4,1% | 129,4 | 3,7% |
| Экспорт в дальнее зарубежье | 15,1 | 13,0% | 32,7 | -5,8% |
| Перевалка СПГ в российских портах* | 3,5 | 45,6% | - | - |

Добыча газа крупнейшими компаниями

| Компания | янв. - фев. 2019 | |
|----------------------|---------------------|--------------------|
| | млрд м ³ | к янв. - фев. 2018 |
| ПАО «Газпром» | 90,10 | 3,2% |
| ПАО «НОВАТЭК» | 11,10 | 55,7% |
| ПАО «НК «Роснефть» | 7,43 | -2,6% |
| ПАО «ЛУКОЙЛ» | 3,36 | -4,2% |
| ПАО «Газпром нефть» | 3,25 | 17,7% |
| ПАО «Сургутнефтегаз» | 1,55 | -3,9% |
| ПАО НК «Русснефть» | 0,40 | -10,2% |
| ПАО «Татнефть» | 0,162 | 6,8% |
| ПАО «НГК «Славнефть» | 0,157 | 4,0% |
| АО «Нефтегазхолдинг» | 0,111 | -7,0% |
| ПАО АНК «Башнефть» | 0,107 | -2,3% |

Цена российского газа*

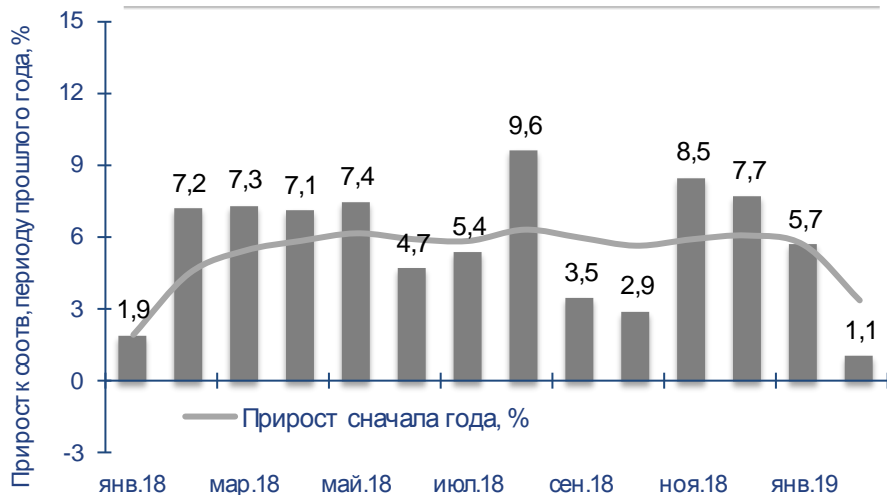




Анализ данных ТЭК: Угольная отрасль

по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АС
* - актуальные данные только за январь 2019 года

Добыча угля



Ключевые показатели угольной отрасли

| Основные показатели | февраль 2019 | | янв. - фев. 2019 | |
|-------------------------------------|--------------|-------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к фев. 2018 | млн т | к янв. - фев. 2018 |
| Добыча угля | 35,0 | 1,1% | 71,3 | 3,4% |
| Экспорт угля | 13,9 | -1,6% | 28,5 | -1,1% |
| Перевалка угля в российских портах* | 12,6 | 7,2% | - | - |

Добыча угля крупнейшими компаниями

| Компания | янв. – дек. 2018 | |
|-----------------------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к янв. – дек. 2017 |
| АО «СУЭК» | 110,1 | 2,2% |
| АО «УК «Кузбассразрезуголь» | 44,9 | -3,0% |
| ООО «Компания Востсибуголь» | 15,5 | 12,0% |
| АО «ХК «Якутуголь» | 7,0 | -16,2% |
| ПАО «Южный Кузбасс» | 6,9 | -15,2% |

Цена энергетического угля*





Анализ данных ТЭК: Электроэнергетика

по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТЭС», АО «СЭЗ»

Ключевые показатели

| Показатели | февраль 2019 | | янв. - фев. 2019 | |
|----------------------------|--------------|-------------|------------------|--------------------|
| | млрд кВт·ч | к фев. 2018 | млрд кВт·ч | к янв. - фев. 2018 |
| Потребление электроэнергии | 93,2 | -0,7% | 197,0 | 0,4% |
| Выработка электроэнергии | 95,0 | 0,5% | 200,7 | 1,3% |

Потребление электроэнергии



Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед



Ключевые показатели

| Показатели | февраль 2019 | февраль 2019 / февраль 2018 |
|---|--------------|-----------------------------|
| Средневзвешенная температура на территории ЕЭС России | -9,12 °C | +2,77 °C |
| Индекс цен на покупку электроэнергии на РСВ, руб./МВт·ч | | |
| Первая ценовая зона (Европа и Урал) | 1285,23 | 9,2% |
| Вторая ценовая зона (Сибирь) | 1018,00 | 8,2% |



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 |