



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**

Май 2019

ИПЕМ-производство

 **+1,7%**

ИПЕМ-спрос

 **-0,3%**



Основные выводы

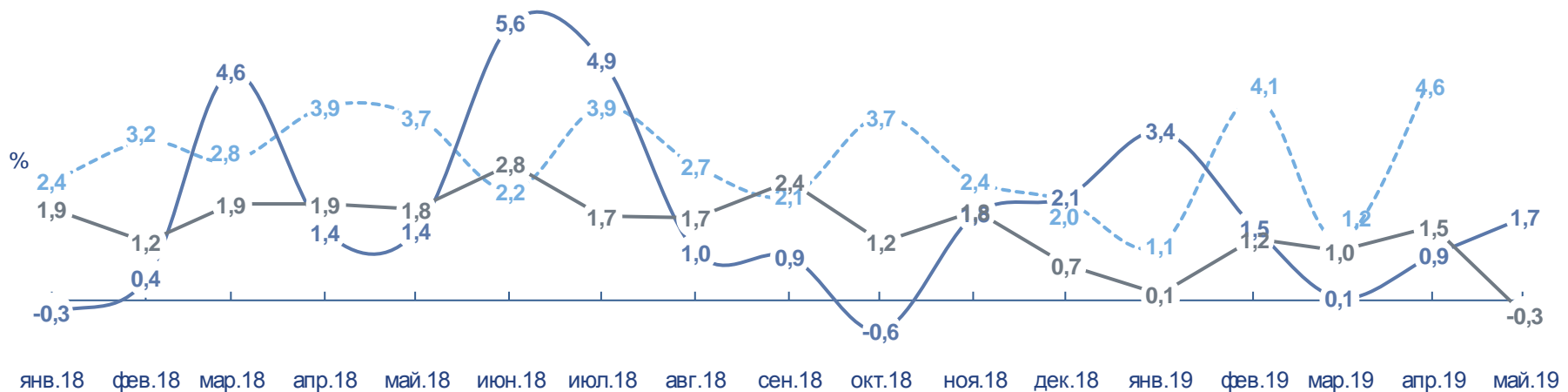
Итоги развития промышленности в мае 2019 года (к маю 2018 года):

- индекс *ИПЕМ-производство* **+1,7%** (+1,5% за период январь – май 2019 года)
- индекс *ИПЕМ-спрос* **-0,3%** (+0,7%)

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

- *Добывающие отрасли* **+2,3%** (+2,9% за период январь – май 2019 года)
- *Низкотехнологичные отрасли* **-1,5%** (-2,1%)
- *Среднетехнологичные отрасли* **-2,8%** (-0,9%)
- *Высокотехнологичные отрасли* **-6,8%** (-2,0%)

Динамика индексов развития промышленности



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



ИПЕМ-спрос: добывающие отрасли

Индекс спроса в добывающих отраслях в мае 2019 года продолжает расти:

+2,3% к маю 2018 года (**+2,9%** за период январь – май 2019 года)

По итогам мая 2019 года Россия впервые перевыполнила договоренности сделки ОПЕК+ по сокращению добычи нефти. В мае 2019 года объемы нефтедобычи снизились до 11,114 млн барр./сутки, таким образом обязательства России по сделке ОПЕК+ выполнены на 134,7%. Сокращение добычи нефти в мае составило 317 тыс. барр./сутки по сравнению с уровнем октября 2018 года (228 барр./сутки). Основной фактор резкого снижения добычи связан с началом периода ремонтных работ, а также необходимостью восстановления качества нефти в трубопроводе «Дружба».

Экспорт «Газпрома» в страны дальнего зарубежья в мае 2019 года вырос на **1,3%** — до 15,9 млрд м³, что является новым историческим рекордом для майской статистики поставок (предыдущий рекорд был поставлен в мае 2018 года — 15,7 млрд м³). С начала года объем экспорта составил 80,3 млрд м³, что на **6,6%** меньше, чем за аналогичный период 2018 года. При этом по ряду направлений объем экспорта, напротив, продемонстрировал рост по сравнению с январем-маем 2018 года: в Венгрию — на 54,9%, в Чехию — на 39,1%, в Австрию — на 26,0%, в Словакию — на 19,6%, во Францию — на 5,1%, в Италию — на 2,9% и в Голландию — на 2,5%. Ключевыми факторами возобновления роста экспорта газа является последовательное снижение цен на европейском рынке с октября 2018 года, а также возросший спред между летними и зимними котировками. Так, разрыв июльских и декабрьских форвардных контрактов на 2019 год на голландской спотовой площадке TTF 31 мая 2019 года достиг 10 летнего максимума и составил около 86,5 евро за тыс. м³ (118,16 евро/тыс. м³ против 204,67 евро/тыс. м³). При этом в начале года (на 02.01.2019) разрыв составлял всего 23,2 евро за тыс. м³. Такая ценовая конъюнктура создает стимулы для европейских газовых компаний активно закачивать газ в подземные хранилища, при том, что запасы газа в европейских ПХГ гораздо выше, чем в прошлом году (59,8% в мае 2019 году против 37,4% годом ранее).

Динамика индекса спроса добывающих отраслей



Добыча нефти в мае 2019 года выросла на **1,3%** относительно мая 2018 года, экспорт нефти сократился на **0,9%** (см. слайд №8).

Добыча газа в мае 2019 года увеличилась на **5,3%** (см. слайд №9). Экспорт газа в дальнее зарубежье компанией «Газпром» в мае 2019 года вырос на **1,3%**.

Добыча угля* в апреле 2019 года увеличилась на **0,5%** относительно апреля прошлого года, экспорт угля вырос на **6,5%** (см. слайд №10).

* - актуальные данные только за апрель 2019 года



ИПЕМ-спрос: низкотехнологичные отрасли

Индекс спроса на продукцию низкотехнологичных отраслей в мае продолжил снижаться:

-1,5% к маю 2018 года (**-2,1%** за период январь – май 2019 года)

Согласно статистике Росстата в апреле 2019 года в сравнении с аналогичным периодом прошлого года выросло производство пищевых продуктов (**+7,6%**) и производство кожи и изделий из кожи (**+3,1%**). В то же время произошло значительное сокращение выпуска в текстильной промышленности (**-3,5%**) и в производстве одежды (**-0,5%**).

Динамика индекса спроса низкотехнологичных отраслей



В мае 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Пензенской области введен новый завод по переработке индейки (инвестиции в строительство – 11 млрд руб., общий объем инвестиций 50 млрд руб.);
- в Воронежской области открыт новый завод по производству гофрокартона и гофроупаковки (общий объем инвестиций 3,5 млрд руб.), а также введен в эксплуатацию новый комбикормовый завод (общий объем инвестиций 2,6 млрд руб.);
- в Калининградской области введен в строй комплекс по первичной подработке, хранению и перевалке зерновых и масличных культур (общий объем инвестиций 2 млрд руб.);
- в Московской области запущена линия по производству кондитерских изделий (инвестиции 1,6 млрд руб.);
- в Москве начал работу новый деревообрабатывающий комплекс (инвестиции 1 млрд руб.);
- во Владимирской области начали работу два новых цеха на Владимирском хлебокомбинате (инвестиции 0,9 млрд руб.).



ИПЕМ-спрос: среднетехнологичные отрасли

Индекс спроса в среднетехнологичных отраслях в мае заметно сократился:

-2,8% к маю 2018 года (**-0,9%** за период январь – май 2019 года)

В мае 2019 года внутренний спрос на черные металлы показал положительную динамику (**+7,5%** к маю 2018 года). Весомый вклад внесли инфраструктурные проекты, в том числе проекты ОАО «РЖД». В мае прирост погрузки по укрупненной категории «рельсы и скрепления» составил **17,4%**.

Неблагоприятная конъюнктура на мировом рынке черных металлов оказала негативное влияние на экспорт данной продукции (**-12,7%**). 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 (**+21,9%** к маю 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 ФТС России экспорт в январе-апреле 2019 года вырос в **1,6** раза к аналогичному периоду прошлого года.

Спрос на цветные металлы со стороны внутреннего рынка в мае 2019 года значительно сократился (**-18,0%** к маю 2018 года). Во многом это связано с высокой базой прошлого года, сформированной за счет временного перераспределения поставок.

Динамика индекса спроса среднетехнологичных отраслей



В мае 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Перми запущено крупнейшее в Европе производство экологически чистого пластификатора (общий объем инвестиции 6,95 млрд рублей);
- в Челябинской области открыт завод по выпуску керамического гранита (общий объем инвестиций 2 млрд рублей).



ИПЕМ-спрос: высокотехнологичные отрасли

Индекс спроса в высокотехнологичных отраслях в мае продемонстрировал резкое падение:

-6,8% к маю 2018 года (**-2,0%** за период январь – май 2019 года)

Отгрузка машиностроительной продукции на сети железных дорог упала в мае 2019 года на **20,7%**. При этом отгрузка на внешний рынок выросла (**+11,0%**), а на внутренний заметно сократилась (**-24,2%**).

Основной вклад в динамику индекса высокотехнологичных отраслей традиционно вносит автопром. Производство легковых автомобилей по данным Росстата за апрель 2019 года увеличилось на **5,0%** (**+4,0%** с начала года). Однако продажи легковых автомобилей по данным АЕБ снизились на **6,7%** в мае (**-2,2%** с начала года). Вероятно фактор восстановительного роста на автомобильном рынке исчерпан, и дальнейшее увеличение продаж (и производства) автомобилей возможно только при переходе к росту реальных доходов населения, снижение которых наблюдается с конца 2018 года.

Устойчивая положительная динамика наблюдается в железнодорожном машиностроении: производство грузовых вагонов выросло за апрель 2019 года на **22,7%**, а пассажирских — на **11,0%**.

В мае 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Набережных Челнах запущен новый завод по производству каркасов кабин для грузовиков КАМАЗ и Mercedes-Benz (общий объем инвестиций свыше 14 млрд руб.);

Динамика индекса спроса высокотехнологичных отраслей



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

Категория оборудования	Внутренние поставки		Экспорт	
	май.19 / май18	янв. – май 19 / янв. – май 18	май.19 / май18	янв. – май 19 / янв. – май 18
Горношахтное	-50,6%	-9,4%	461,4%	84,0%
Детали машин	-30,6%	16,3%	-44,5%	-54,8%
Металлургическое	-13,3%	-19,1%	-47,2%	-41,6%
Различного назначения	-35,3%	-10,1%	205,7%	-40,1%
Строительно-дорожное	-20,0%	-9,1%	301,0%	30,5%
Электро-техническое	-38,1%	-35,0%	25,7%	33,4%



Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в мае 2019 года:

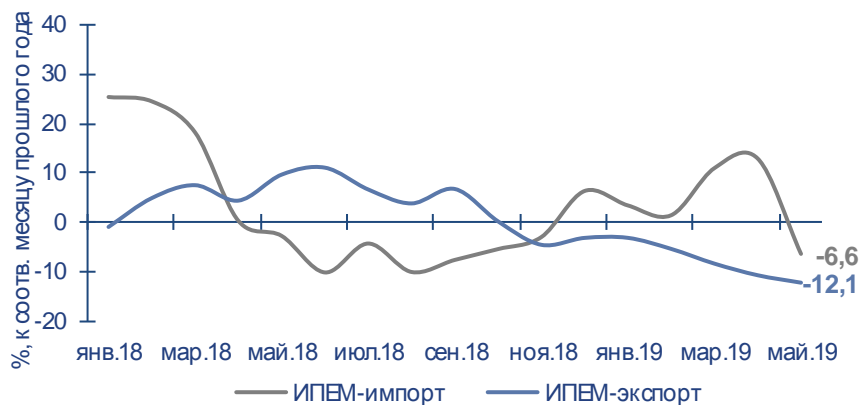
индекс ИПЕМ-импорт: -6,6%

индекс ИПЕМ-экспорт: -12,1%

Отгрузка товаров на внешний и внутренний рынок

Основные категории	Отгрузка на внутренний рынок		Отгрузка на внешний рынок	
	май 2019 / май 2018	янв. - май 2019 / янв. - май 2018	май 2019 / май 2018	янв. - май 2019 / янв. - май 2018
каменный уголь	-9,5%	-5,2%	4,5%	5,0%
черные металлы	7,5%	6,8%	-12,7%	-13,9%
цветные металлы	-18,0%	-19,9%	21,9%	30,3%
лом черных металлов	-6,7%	6,5%	-49,0%	-12,2%
руда железная и марганцевая	2,3%	5,6%	6,1%	8,1%
руда цветная и серное сырье	1,3%	-1,9%	-3,7%	-5,4%
цемент	4,0%	3,5%	32,5%	50,0%
строительные грузы	-7,7%	-5,7%	8,3%	0,6%
химические и минеральные удобрения	8,7%	6,3%	-2,3%	-3,0%
лесные грузы	-1,8%	3,6%	-8,5%	-11,0%

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», АО

Добыча нефти



Добыча нефти крупнейшими компаниями

Компания	янв. - май 2019	
	млн т	к янв. - маю 2018
ПАО «НК «Роснефть»	80,9	2,9%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	34,0	1,3%
ПАО «Сургутнефтегаз»	25,1	1,0%
ПАО «Газпром нефть»	16,1	0,1%
ПАО «Татнефть»	12,3	3,4%
ПАО АНК «Башнефть»	7,8	-1,1%
ПАО «НГК «Славнефть»	5,7	2,9%
ПАО «НОВАТЭК»	3,5	14,2%
ПАО НК «Русснефть»	2,9	0,9%
АО «Нефтегазхолдинг»	0,85	5,7%

Ключевые показатели нефтедобывающей отрасли

Основные показатели	май 2019		янв. - май 2019	
	млн т	к маю 2018	млн т	к янв. - маю 2018
Добыча нефти	47,0	1,3%	232,2	2,8%
Первичная переработка нефти на НПЗ России	22,2	-8,0%	114,4	-1,9%
Экспорт нефти	21,2	-0,9%	109,0	4,4%
Перевалка наливных грузов в российских портах, из них:	38,9	12,8%	190,8	9,0%
сырой нефти	24,9	21,5%	114,2	9,9%
нефтепродуктов	10,8	-9,2%	60,0	-0,4%

Средняя цена нефти

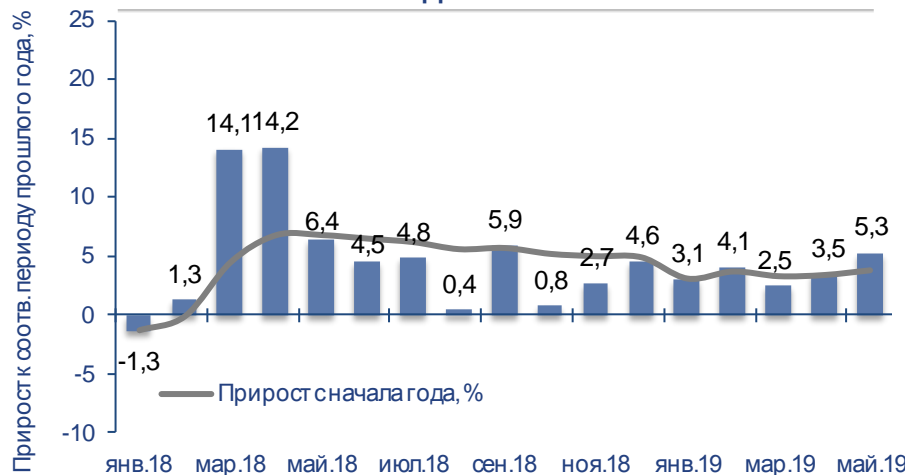




Анализ данных ТЭК: Газовая отрасль

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

Добыча газа



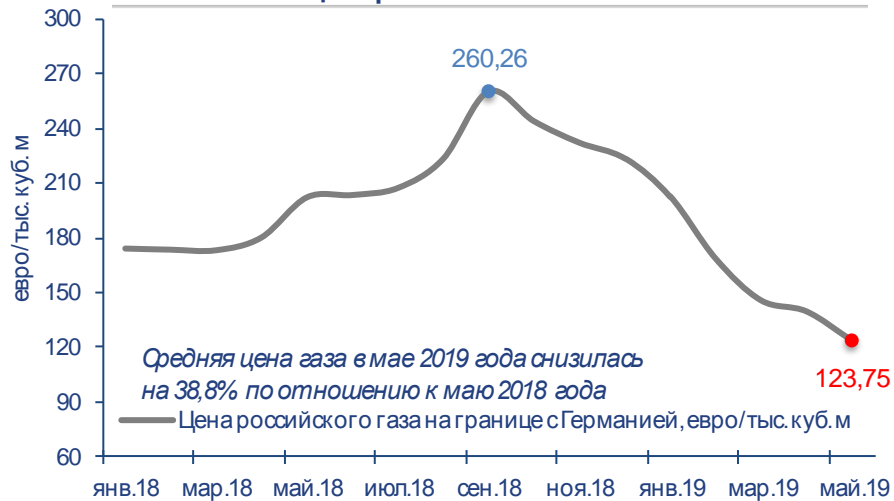
Ключевые показатели газовой отрасли

Основные показатели	май 2019		янв. - май 2019	
	млрд м ³	к маю 2018	млрд м ³	к янв. - маю 2018
Добыча газа	61,5	5,3%	323,1	3,8%
Экспорт в дальнее зарубежье	15,9	1,3%	80,3	-6,6%
Перевалка СПГ в российских портах	2,7	68,8%	13,9	59,8%

Добыча газа крупнейшими компаниями

Компания	янв. - май 2019	
	млрд м ³	к янв. - маю 2018
ПАО «Газпром»	181,00	2,1%
ПАО «НОВАТЭК»	29,17	57,7%
ПАО «НК «Роснефть»	18,61	-1,7%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	8,59	-3,3%
ПАО «Газпром нефть»	8,52	22,3%
ПАО «Сургутнефтегаз»	4,08	-0,4%
ПАО НК «Русснефть»	1,00	-9,4%
ПАО «Татнефть»	0,41	4,7%
ПАО «НГК «Славнефть»	0,40	4,8%
АО «Нефтегазхолдинг»	0,28	-9,3%
ПАО АНК «Башнефть»	0,27	-0,2%

Цена российского газа

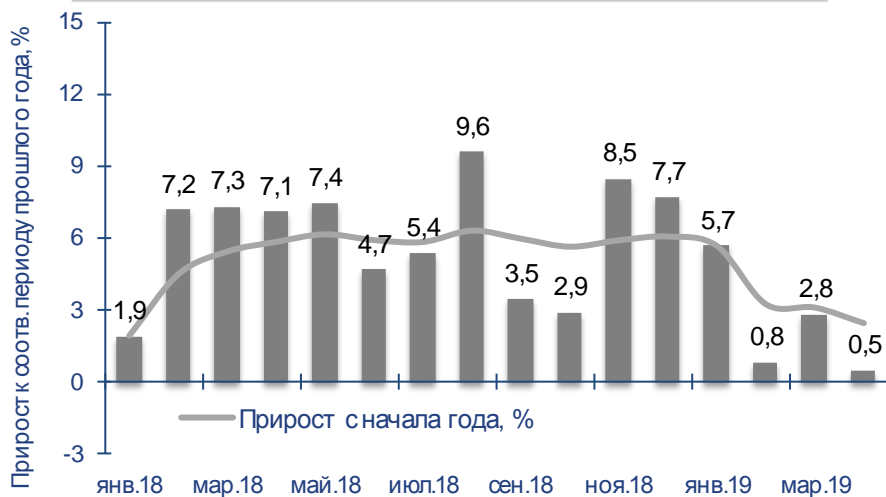




Анализ данных ТЭК: Угольная отрасль

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

Добыча угля*



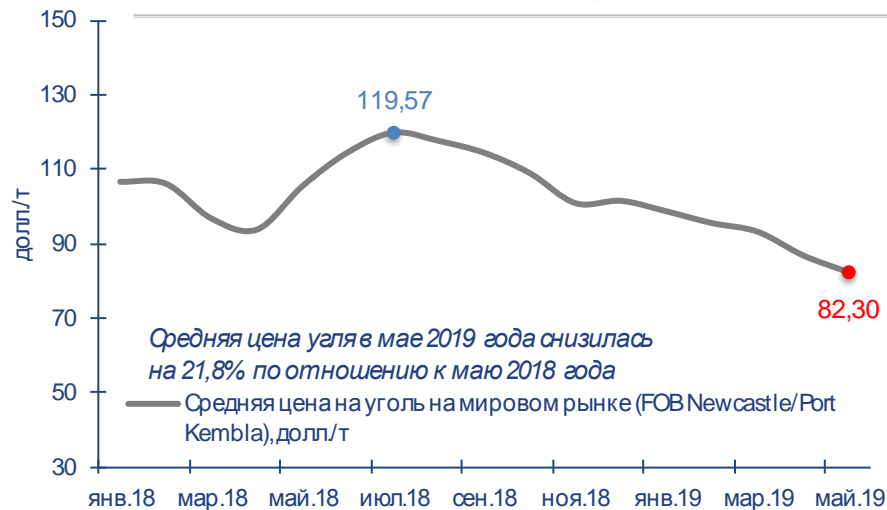
Ключевые показатели угольной отрасли

Основные показатели	май 2019		янв. - май 2019	
	млн т	к маю 2018	млн т	к янв. - маю 2018
Добыча угля*	35,5	0,5%	144,1	2,5%
Экспорт угля*	16,6	6,5%	60,7	1,3%
Перевалка угля в российских портах	16,3	10,9%	70,5	10,3%

Добыча угля крупнейшими компаниями*

Компания	апрель 2019	
	млн т	к апрелю 2018
АО «СУЭК»	8,2	-11,3%
АО «УК «Кузбассразрезуголь»	3,6	4,4%
ПАО «Распадская»	2,4	20,3%
АО ХК «СДС-Уголь»	2,2	3,5%
ООО «Компания Востсибуголь»	1,3	-0,8%
АО «ХК «Якутуголь»	0,6	5,9%
ПАО «Южный Кузбасс»	0,5	-19,0%

Цена энергетического угля





Анализ данных ТЭК: Электроэнергетика

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

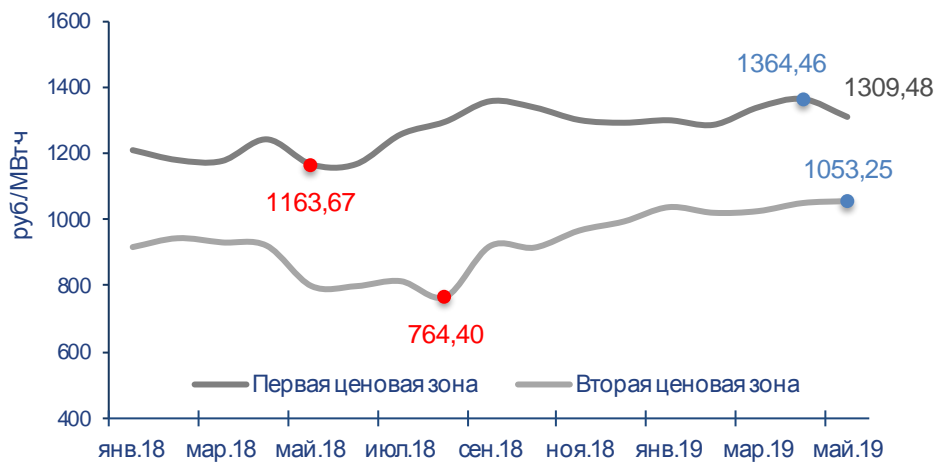
Ключевые показатели

Показатели	май 2019		янв. - май 2019	
	млрд кВт·ч	к маю 2018	млрд кВт·ч	к янв. - маю 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	май 2019	май 2019 / май 2018
Средневзвешенная температура на территории ЕЭС России	+12,96 °C	+1,04 °C
Индекс цен на покупку электроэнергии на РСВ, руб./МВт·ч		
Первая ценовая зона (Европа и Урал)	1309,48	12,5%
Вторая ценовая зона (Сибирь)	1053,25	32,1%



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