



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

## Июнь 2019

**ИПЕМ-производство**

 **+2,6%**

**ИПЕМ-спрос**

 **-2,7%**



## Основные выводы

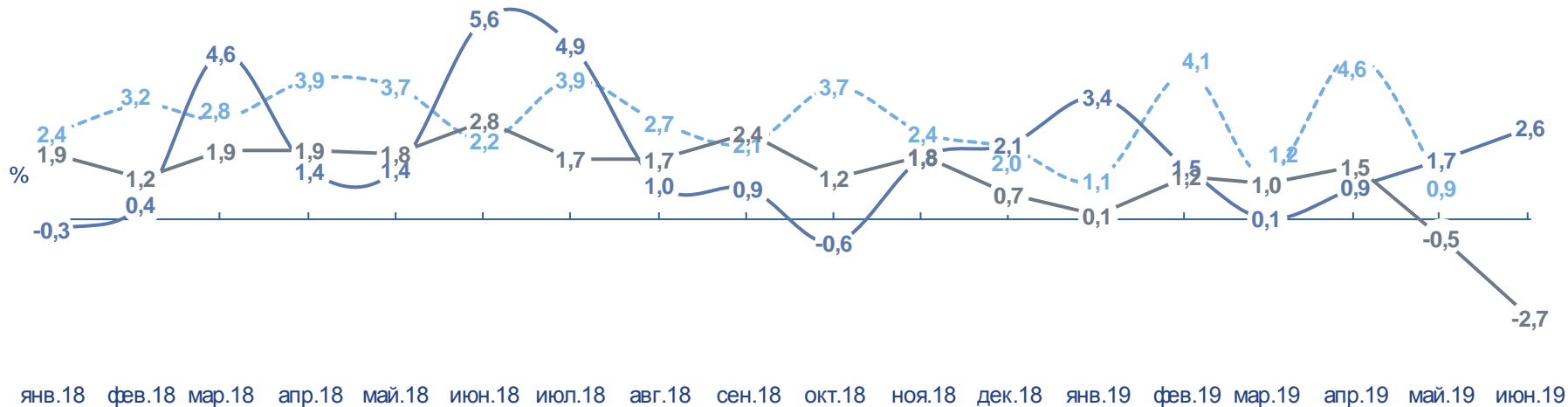
Итоги развития промышленности в июне 2019 года (к июню 2018 года):

- индекс *ИПЕМ-производство* **+2,6%** (+1,7% за период январь – июнь 2019 года)
- индекс *ИПЕМ-спрос* **-2,7%** (+0,1%)

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

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

### Динамика индексов развития промышленности



- - - ИППИ, 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 июне 2019 года впервые с января 2018 года в годовом исчислении снизился: **-0,1%** к июню 2018 года (**+2,5%** за период январь – июнь 2019 года)

По итогам июня 2019 года Россия вновь перевыполнила договоренности сделки ОПЕК+. Сокращение добычи нефти в июне составило 263 тыс. барр./сутки к уровню октября 2018 года (по условиям сделки 228 тыс. барр./сутки). В июле соглашение было продлено до апреля 2020 года с сохранением действующих условий.

Экспорт «Газпрома» в июне 2019 года снизился на **1,3%** — до 15,0 млрд м<sup>3</sup>. С начала года экспорт составил 95,3 млрд м<sup>3</sup> (на **5,9%** меньше, чем за аналогичный период 2018 года). Стоимость газа на европейском хабе TTF достигла десятилетнего минимума — 107,3 евро/тыс. м<sup>3</sup>, при этом декабрьский форвардный контракт торгуется на уровне 197,4 евро/тыс. м<sup>3</sup>, что отражает ожидания роста цен к зиме и делает экономически привлекательной покупку газа по текущим ценам для закачки в ПХГ. Запасы газа в европейских ПХГ в июне 2019 года составили 73,0% против 48,9% годом ранее. Благодаря активному заполнению российских и европейских ПХГ «Газпрому» удалось нарастить добычу до максимального полугодичного значения за последние восемь лет (с 2011 года) — до 258,7 млрд м<sup>3</sup>. По ряду направлений экспорт значительно вырос (к январю-июню 2018 года): в Венгрию — на 67,2%, в Чехию — на 48,2%, в Австрию — на 28,5%, в Словакию — на 21,1%, в Голландию — на 6,4%, во Францию и в Италию — на 1,5%.

Экспорт угля в июне 2019 года сократился на 7,1% относительно июня 2018 года. Неблагоприятная ценовая конъюнктура особенно на европейском рынке (индекс угля API2 CIF ARA на 28.06.2019 составил 49,6 долл./т) оказала наиболее негативное влияние. Погрузка угля на экспорт впервые с ноября 2015 года показала отрицательную динамику (см. слайд №7). Угольные компании вынуждены корректировать годовые планы добычи и переориентировать направления поставок на азиатский рынок, который сохраняет свою привлекательность (перевалка угля АО «Восточный Порт» с начала года выросла на 5,2%). Несмотря на относительно низкий уровень цен на уголь в странах АТР, обусловленный слабым спросом в межсезонье и высокими запасами угля на складах, сохраняется положительная рентабельность транспортировки угля морем даже из южных портов. Чтобы подстегнуть погрузку угля в южном направлении с 16 июля будет действовать понижающий коэффициент 0,9259 на экспорт в направлении припортовых станций Северо-Кавказской железной дороги.

Динамика индекса спроса добывающих отраслей



Добыча нефти в июне 2019 года выросла на **0,8%** относительно июня 2018 года, экспорт нефти увеличился на **5,6%** (см. слайд №8).

Добыча газа в июне 2019 года выросла на **1,7%** (см. слайд №9). Экспорт газа в дальнейшем зарубежье компанией «Газпром» в июне 2019 года сократился на **1,3%**.

Добыча угля в июне 2019 года снизилась на **4,5%** относительно июня прошлого года, экспорт угля сократился на **7,1%** (см. слайд №10).



Индекс спроса на продукцию низкотехнологичных отраслей в июне продолжил снижаться:

**-2,6%** к июню 2018 года (**-2,2%** за период январь – июнь 2019 года)

Согласно статистике Росстата, в мае 2019 года в сравнении с аналогичным периодом прошлого года выросло производство пищевых продуктов (**+1,1%**). В то же время произошло значительное сокращение выпуска в текстильной промышленности (**-4,5%**), в производстве одежды (**-11,2%**), а также кожи и изделий из кожи (**-2,4%**).

## Динамика индекса спроса низкотехнологичных отраслей



В июне 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Алтайском крае запущено производство древесноволокнистых плит (MDF) (инвестиции 6 млрд руб.);
- в Ивановской области открыто новое ткацкое производство (общий объем инвестиции 2 млрд руб.);
- в Вологодской области запущена крупнейшая в России фабрика по производству детского питания (инвестиции 1,9 млрд руб.);
- в Ивановской области реализована первая очередь инвестиционного проекта, направленного на расширение и модернизацию производства тканей (инвестиции 900 млн руб.);
- в Кировской области запущена вторая очередь завода по производству домов из клееного бруса (общий объем инвестиции 820 млн руб.);
- в Новгородской области запущено в промышленную эксплуатацию производство по выпуску технологической пищевой добавки — пищевой клетчатки (инвестиции 450,5 млн руб.).



# ИПЕМ-спрос: среднетехнологичные отрасли

Индекс спроса в среднетехнологичных отраслях в июне заметно сократился:

**-5,8%** к июню 2018 года (**-1,8%** за период январь – июнь 2019 года)

В июне 2019 года внутренний спрос на черные металлы показал положительную динамику (**+0,6%** к июню 2018 года). Весомую роль, как обычно, играет реализация инвестпрограммы ОАО «РЖД»: в июне прирост погрузки по укрупненной категории «рельсы и скрепления» составил **25,8%**.

Неблагоприятная конъюнктура на мировом рынке черных металлов оказала негативное влияние на экспорт данной продукции (**-18,3%**). Ключевые факторы сохраняются — заградительная тарифная политика стран-потребителей металлопродукции, замедление темпов роста экономик в ряде регионов потребления, в том числе крупных, таких как Китай, Турция и ЕС. Кроме того, в сложившихся условиях слабой конъюнктуры внешнего рынка металлов и неустойчивого внутреннего спроса ряд металлургических компаний воспользовались моментом, чтобы начать капитальные ремонты на своих предприятиях (ПАО «НЛМК», ПАО «ММК», ПАО «Мечел»).

Спрос на цветные металлы со стороны внешнего рынка резко сократился (**-22,7%** к июню 2018 года). Ключевой фактор — рекордные показатели погрузки в июне прошлого года. Согласно статистике ОАО «РЖД», «Русал» в июне снизил экспорт алюминия на **16,7%**, тем не менее с начала года данный показатель вырос на **18,0%**.

Спрос на цветные металлы со стороны внутреннего рынка в июне 2019 года продолжил сокращаться (**-8,2%** к июню 2018 года). Во многом это связано с высокой базой прошлого года, сформированной за счет временного перераспределения поставок.

## Динамика индекса спроса среднетехнологичных отраслей



В июне 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Ленинградской области компания «ЕвроХим» запустила завод по производству аммиака (общий объем инвестиций 1 млрд долл.);
- в Республике Татарстан в ОЭЗ «Алабуга» открыто новое производство химических средств защиты растений (общий объем инвестиций 4,5 млрд руб.);
- в Новгородской области «Акрон» запустил второй агрегат по производству азотной кислоты (общий объем инвестиций 50 млн долл.);
- в Вологодской области Череповецкий металлургический комбинат завершил пуско-наладочные работы новой технологической линии (общий объем инвестиций 1,2 млрд руб.);
- в Ивановской области введен в эксплуатацию новый производственный цех по выпуску сварного решетчатого настила (инвестиции 1,1 млрд руб.);
- в Ярославской области был открыт завод по выпуску фармацевтической продукции (инвестиции 700 млн руб.);



# ИПЕМ-спрос: высокотехнологичные отрасли

Индекс спроса в высокотехнологичных отраслях в июне продемонстрировал резкое падение:

**-6,5%** к июню 2018 года (**-3,1%** за период январь – июнь 2019 года)

Отгрузка машиностроительной продукции на сети железных дорог в июне 2019 года упала на **13,0%**. При этом отгрузка на внешний рынок выросла (**+57,8%**), а на внутренний заметно сократилась (**-20,8%**).

Основной вклад в динамику индекса высокотехнологичных отраслей традиционно вносит автопром. Производство легковых автомобилей, по данным Росстата, в мае 2019 года сократилось на **6,1%** (**+2,1%** с начала года). Продажи легковых автомобилей, по данным АЕБ, снизились на **3,3%** в июне (**-2,4%** с начала года). На фоне исчерпания фактора восстановительного роста вероятно начало опережающего роста цен на автомобили и компоненты, связанного с окончанием действия соглашений о промсборке и необходимостью оплаты производителями импортных пошлин.

Устойчивая положительная динамика наблюдается в железнодорожном машиностроении: производство грузовых вагонов выросло за май 2019 года на **0,7%** (**+18,3%**), а пассажирских — на **21,5%** (**+18,9%**).

В июне 2019 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Тульской области китайский автоконцерн Great Wall открыл автозавод Haval (общий объем инвестиции 500 млн долл.);
- в Саратовской области запущен завод по производству компонентов турбин для ГЭС (инвестиции 2,5 млрд руб.);
- в Республике Татарстан состоялся запуск линии по производству алюминиевых топливных баков (инвестиции 544 млн руб.);
- в Калужской области состоялся запуск производства климатического и холодильного оборудования (инвестиции 437 млн руб.).

### Динамика индекса спроса высокотехнологичных отраслей



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

Категория оборудования	Внутренние поставки		Экспорт	
	июн. 19 / июн. 18	янв. - июн. 19 / янв. - июн. 18	июн. 19 / июн. 18	янв. - июн. 19 / янв. - июн. 18
Горношахтное	37,8%	-2,5%	в 20 раз	116,0%
Детали машин	-40,3%	2,3%	251,5%	-23,1%
Металлургическое	4,6%	-15,2%	-45,9%	-42,2%
Подъемно-транспортное	-34,2%	-35,0%	22,7%	47,9%
Различного назначения	-25,2%	-12,3%	47,2%	-27,7%
Строительно-дорожное	-17,3%	-10,6%	13,7%	25,8%
Электротехническое	-35,7%	-35,1%	-22,9%	11,6%
Энергетическое	-35,7%	14,6%	32,7%	95,2%



# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в июне 2019 года:

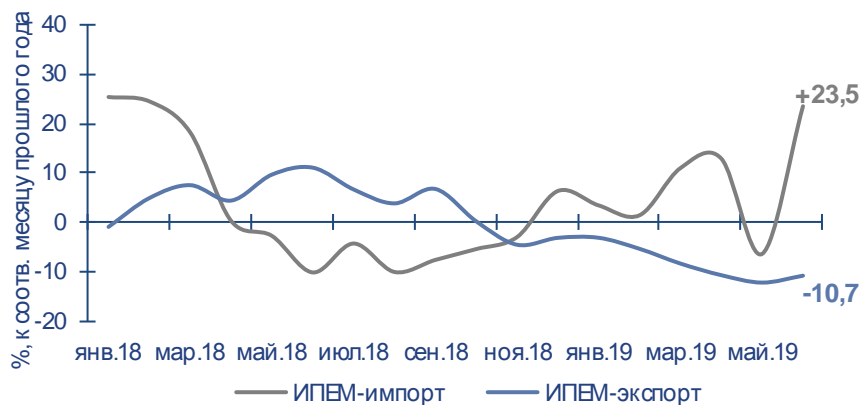
**индекс ИПЕМ-импорт: +23,5%**

**индекс ИПЕМ-экспорт: -10,7%**

## Отгрузка товаров на внешний и внутренний рынок

Основные категории	Отгрузка на внутренний рынок		Отгрузка на внешний рынок	
	июнь 2019 / июнь 2018	янв. - июн. 2019 / янв. - июн. 2018	июнь 2019 / июнь 2018	янв. - июн. 2019 / янв. - июн. 2018
каменный уголь	-5,3%	-5,2%	-9,3%	2,7%
черные металлы	0,6%	5,8%	-18,3%	-14,6%
цветные металлы	-8,2%	-18,4%	-22,7%	17,4%
лом черных металлов	-16,5%	1,2%	-17,3%	-13,2%
руда железная и марганцевая	-13,0%	2,2%	36,6%	12,9%
руда цветная и серное сырье	-1,7%	-1,9%	-41,7%	-14,4%
цемент	8,8%	4,7%	14,2%	40,5%
строительные грузы	0,3%	-4,6%	-0,6%	0,3%
химические и минеральные удобрения	-0,8%	5,1%	4,3%	-1,9%
лесные грузы	-5,1%	2,2%	-14,7%	-11,6%

## 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», АСОП

## Добыча нефти



## Добыча нефти крупнейшими компаниями

Компания	янв. - июн. 2019	
	млн т	к янв. - июн. 2018
ПАО «НК «Роснефть»	96,7	2,3%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	40,8	1,3%
ПАО «Сургутнефтегаз»	29,9	0,5%
ПАО «Газпром нефть»	19,5	1,0%
ПАО «Татнефть»	14,8	3,8%
ПАО АНК «Башнефть»	9,3	-1,1%
ПАО «НГК «Славнефть»	6,9	2,3%
ПАО «НОВАТЭК»	4,2	14,1%
ПАО НК «Русснефть»	3,5	1,5%
АО «Нефтегазхолдинг»	1,0	6,0%

## Ключевые показатели нефтедобывающей отрасли

Основные показатели	июнь 2019		янв. - июн. 2019	
	млн т	к июн. 2018	млн т	к янв. - июн. 2018
Добыча нефти	45,7	0,8%	277,9	2,5%
Первичная переработка нефти на НПЗ России	23,2	-3,2%	137,4	-2,2%
Экспорт нефти	21,3	5,6%	130,4	4,6%
Перевалка наливных грузов в российских портах, из них:	38,5	13,6%	229,3	9,7%
сырой нефти	24,0	23,1%	138,2	12,1%
нефтепродуктов	11,4	-6,6%	71,4	-1,6%

## 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



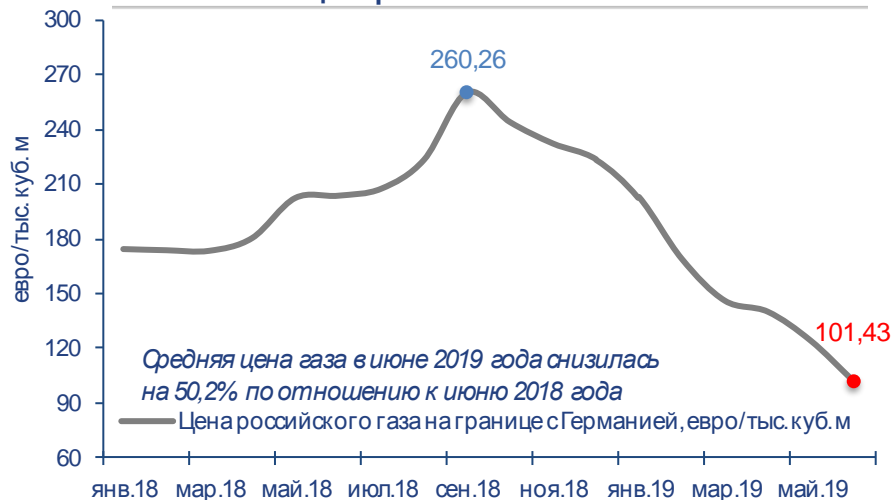
## Ключевые показатели газовой отрасли

Основные показатели	июнь 2019		янв. - июн. 2019	
	млрд м <sup>3</sup>	к июн. 2018	млрд м <sup>3</sup>	к янв. - июн. 2018
Добыча газа	54,4	1,7%	377,5	3,5%
Экспорт в дальнее зарубежье	15,0	-1,3%	95,3	-5,9%
Перевалка СПГ в российских портах	2,6	44,4%	16,5	60,0%

## Добыча газа крупнейшими компаниями

Компания	янв. - июн. 2019	
	млрд м <sup>3</sup>	к янв. - июн. 2018
ПАО «Газпром»	258,7	2,3%
ПАО «НОВАТЭК»	37,5	13,8%
ПАО «НК «Роснефть»	31,0	-4,2%
ПАО «ЛУКОЙЛ»	10,3	-3,3%
ПАО «Газпром нефть»	19,8	12,6%
ПАО «Сургутнефтегаз»	4,9	-0,1%
ПАО НК «Русснефть»	1,2	-9,2%
ПАО «Татнефть»	0,5	4,5%
ПАО «НГК «Славнефть»	0,5	2,7%
ПАО АНК «Башнефть»	0,3	1,7%

## Цена российского газа

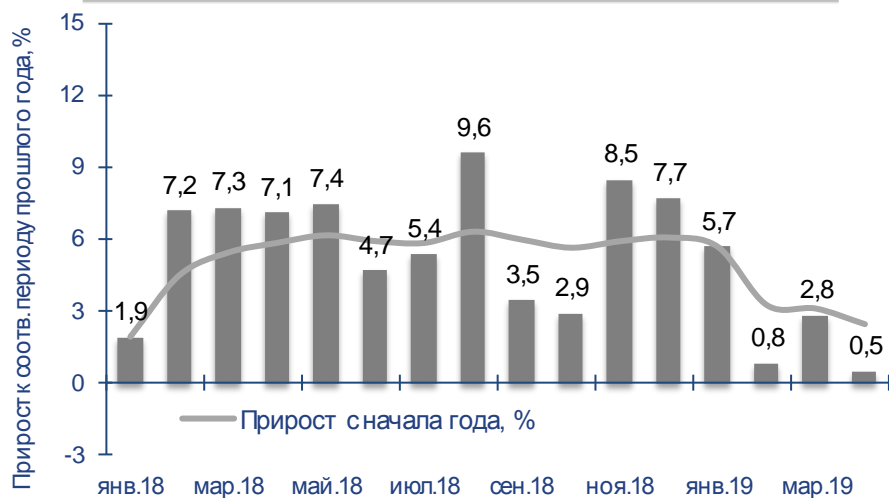




# Анализ данных ТЭК: Угольная отрасль

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

## Добыча угля



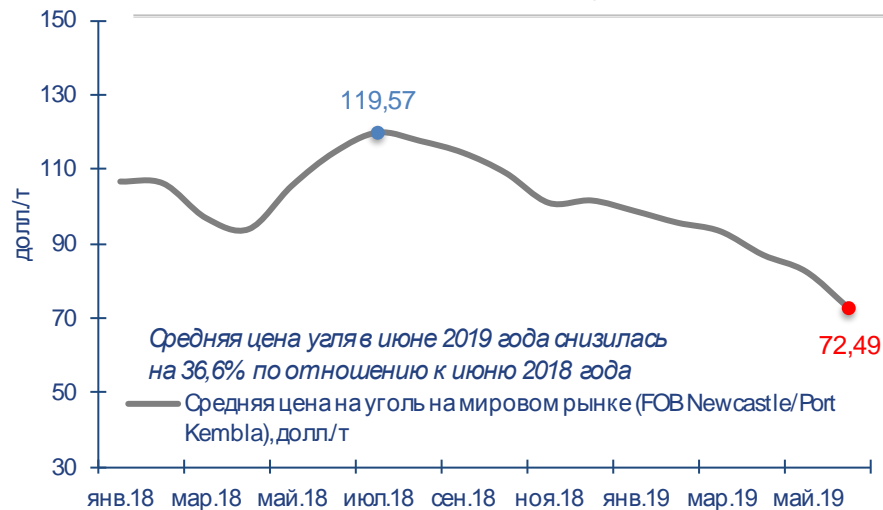
## Добыча угля крупнейшими компаниями

Компания	июнь 2019	
	млн т	июнь 2018
АО «СУЭК»	7,3	-12,3%
АО «УК «Кузбассразрезуголь»	3,5	-11,1%
ПАО «Распадская»	1,9	23,8%
АО ХК «СДС-Уголь»	1,9	-16,4%
ООО «Компания Востсибуголь»	1,0	-6,5%
ПАО «Южный Кузбасс»	0,6	10,6%
АО «ХК «Якутуголь»	0,5	-13,2%

## Ключевые показатели угольной отрасли

Основные показатели	июнь 2019		янв. - июн. 2019	
	млн т	к июн. 2018	млн т	к янв. - июн. 2018
Добыча угля	32,2	-4,5%	211,9	1,0%
Экспорт угля	15,3	-7,1%	93,8	0,5%
Перевалка угля в российских портах	16,3	11,3%	86,8	10,8%

## Цена энергетического угля





# Анализ данных ТЭК: Электроэнергетика

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

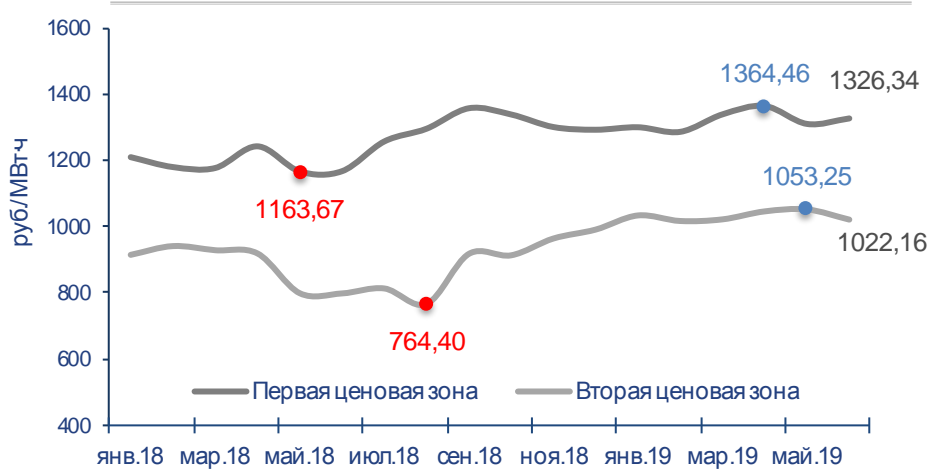
## Ключевые показатели

Показатели	июнь 2019		янв. - июн. 2019	
	млрд кВт·ч	к июн. 2018	млрд кВт·ч	к янв. - июн. 2018
Потребление электроэнергии	78,7	1,0%	540,9	-0,2%
Выработка электроэнергии	83,6	1,7%	471,3	0,7%

## Потребление электроэнергии



## Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед



## Ключевые показатели

Показатели	июнь 2019	июнь 2019 / июнь 2018
Средневзвешенная температура на территории ЕЭС России	+17,81 °C	+0,67 °C
Индекс цен на покупку электроэнергии на РСВ, руб./МВт·ч		
Первая ценовая зона (Европа и Урал)	1 326,34	13,9%
Вторая ценовая зона (Сибирь)	1 022,16	28,3%



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