



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 |

Март 2020

ИПЕМ-производство

 **-1,2%**

ИПЕМ-спрос

 **-2,7%**



Основные выводы

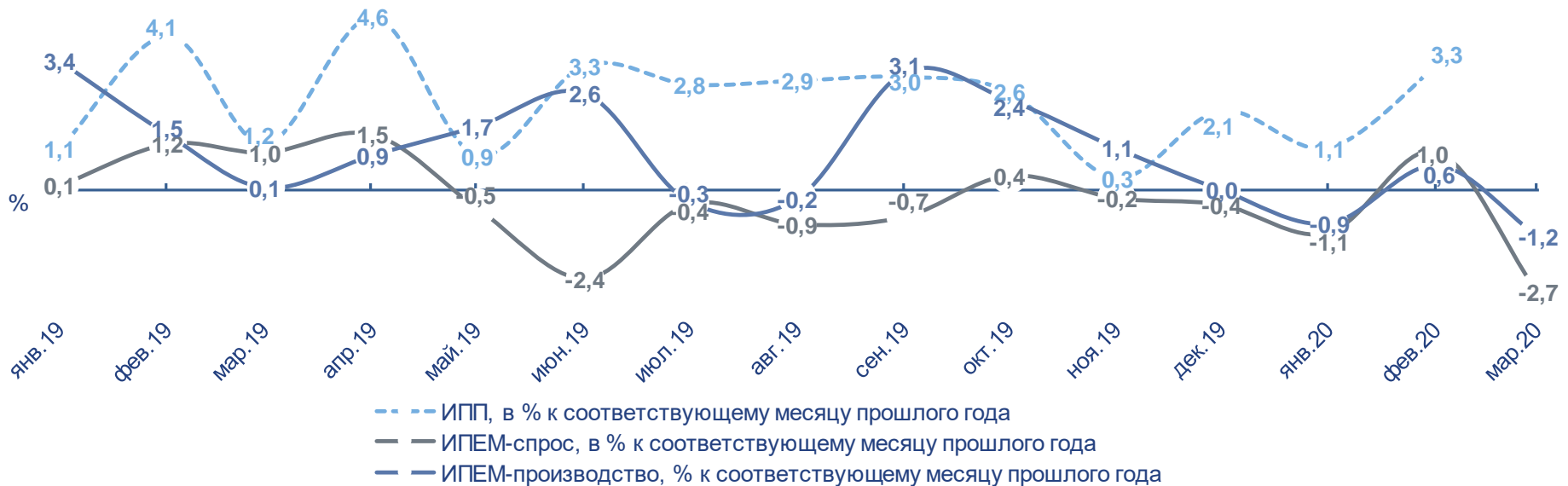
Итоги развития промышленности в марте 2020 года (к марту 2019 года):

- индекс *ИПЕМ-производство* **-1,2%** (-0,6% за период январь – март 2020 года)
- индекс *ИПЕМ-спрос* **-2,7%** (-1,0%)

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

- *Добывающие отрасли* **-4,7%** (-2,1% за период январь – март 2020 года)
- *Низкотехнологичные отрасли* **+11,2%** (+7,4%)
- *Среднетехнологичные отрасли* **-5,7%** (-3,1%)
- *Высокотехнологичные отрасли* **-6,6%** (-2,5%)

Динамика индексов развития промышленности





ИПЕМ-спрос: добывающие отрасли

Индекс спроса в добывающих отраслях в марте 2020 года сократился:

-4,7% к марту 2019 года (**-2,1%** за период январь – март 2020 года)

На фоне стагнации мирового промпроизводства, падения глобального спроса на нефть из-за пандемии коронавируса, сезонного профицита и отсутствия согласованной позиции ОПЕК+ по вопросу новых ограничений по добыче средняя цена на нефть марки Urals в марте обновила очередной минимум, причем в конце месяца стоимость партий Urals для рынка Северо-Западной Европы снижалась до минимума июня 1999 — \$12,79 за баррель.

В марте продолжилось падение экспорта газа компанией «Газпром» в Европу (**-17,7%**), что стало следствием совокупности факторов: аномально теплой зимы, высокого объема в газовых хранилищах, а также общего замедления экономики ЕС на фоне ограничительных антивирусных мер. С начала года отбор газа из ПХГ превысил прошлогодние показатели на 28% или 8 млрд м³, однако даже к концу сезона уровень запасов будет значительным, что негативно скажется на спросе в период обновления запасов в ПХГ. Так, средний уровень запасов в ПХГ в марте на 38,3% превышает прошлогодний показатель. Кроме этого сложившаяся ценовая конъюнктура негативно сказывается на показателе выручки «Газпрома» – по данным ФТС за январь-февраль 2020 года она упала на **51,3%**. Спотовые цены на газ в Европе под давлением растущих поставок СПГ упали ниже уровня внутрироссийских цен (с учетом экспортной пошлины 30%). Так, 30 марта спотовая цена на хабе TTF опустилась ниже 73 евро за тыс. м³. В настоящий момент «Газпром» частично застрахован от более резкого снижения доходов, так как более трети долгосрочных контрактов привязаны к цене на нефть по \$60 за баррель. Однако уже осенью провал нефтяных котировок может негативно отразиться на контрактных ценах «Газпрома».

Экспортные поставки угля в марте 2020 года продолжили падение (**-6,8%**), вследствие снижения глобального спроса на уголь, в том числе из-за сокращения потребления электроэнергии в Европе и Азии. Самое большое падение спроса с начала года наблюдается в Великобритании (-81%), Турции (-40%), Франции (-28%), Индии и Китае (-11%). При этом в 3 раза удалось увеличить экспорт в Германию, Вьетнам, Таиланд, Беларусь, в 2 раза – в Латвию и Казахстан. Кроме того, резкое снижения цен на газ в долгосрочных контрактах в Европе и Азии вслед за нефтью способно еще больше ослабить позиции угля в межтопливной конкуренции в электрогенерации. Так, на европейском рынке индекс угля API2 CIF ARA на 12.03.2020 составил всего 46,2 долл./т.

Динамика индекса спроса добывающих отраслей



Добыча нефти в марте 2020 года сократилась на **0,1%** относительно марта 2019 года, экспорт нефти уменьшился на **6,0%** (см. слайд №8).

Добыча газа в марте 2020 года упала на **12,3%** (см. слайд №9). Экспорт газа в дальнее зарубежье компанией «Газпром» в марте 2020 года сократился на **17,7%**.

Добыча угля в марте 2020 года уменьшилась на **10,1%** относительно марта прошлого года, экспорт угля снизился на **6,8%** (см. слайд №10).



ИПЕМ-спрос: низкотехнологичные отрасли

Индекс спроса на продукцию низкотехнологичных отраслей в марте 2020 года значительно вырос: **+11,2%** к марту 2019 года (**+7,4%** за период январь – март 2020 года)

Рост спроса в секторе обусловлен главным образом положительной динамикой пищевой промышленности на фоне ограничительных антивирусных мер и увеличения потребительского спроса на отдельные категории товаров народного потребления и продуктов питания. Кроме того, определенный вклад внесло вынужденное сокращение импорта ряда товаров.

По данным Росстата в феврале 2020 года выросло производство пищевых продуктов на **9,5%** к аналогичному периоду 2019 года. Выпуск большей части товаров легкой промышленности также продемонстрировал рост: производство одежды (**+1,6%**), производство кожи и изделий из кожи (**+0,5%**), текстильное производство (**-2,0%**).

Динамика индекса спроса низкотехнологичных отраслей



В марте 2020 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Тульской области «Мираторг» открыл первую очередь овцеводческой фермы (общий объем инвестиции 6 млрд руб.);
- в Пензенской области «Русмолко» открыла первую очередь молочного комплекса на 5200 голов КРС (инвестиции 4,5 млрд руб.);
- в Башкирии состоялось официальное открытие первой очереди молочно-товарного комплекса ООО «Победа» (инвестиции 2,3 млрд руб.);
- в Белгородской области ГК «ЭФКО» построила ферментный завод (инвестиции 0,76 млрд руб.);
- в Ивановской области запущен крупный молочный комплекс на 1200 голов КРС (инвестиции 0,7 млрд руб.);
- в Смоленске восстановлена работа молочного комбината «Роса» (инвестиции 0,3 млрд руб.);
- в Хабаровском крае появилось новое производство фанеры (инвестиции 0,23 млрд руб.).



ИПЕМ-спрос: среднетехнологичные отрасли

Индекс спроса в среднетехнологичных отраслях в марте 2020 года сократился:

-5,7% к марту 2019 года (**-3,1%** за период январь – март 2020 года)

Практически весь спектр среднетехнологичных отраслей демонстрируют снижение спроса на свою продукцию. Внутренний спрос на черные металлы в марте сократился на **11,8%** (**-6,9%** за период январь – март 2020 года). Экспортные поставки черных металлов продолжили падение, наблюдавшееся на протяжении всего 2019 года (**-9,6%**, **-9,5%**).

Спрос на цветные металлы в марте 2020 года резко снизился как со стороны внутреннего (**-30,6%**, **-14,2%** за период январь – март 2020 года), так и со стороны внешнего рынка (**-19,5%**, **-6,4%**).

В настоящее время ключевым фактором, оказывающим негативное на уровень спроса в секторе, являются последствия ограничительных антивирусных мер, которые значительно сказались на работе промышленных центров Азии и Европы. При этом заградительная тарифная политика стран-потребителей металлопродукции также не теряет своей актуальности. Кроме того, в конце марта Министерство экономики Мексики объявило о новой волне антидемпинговых расследований в отношении продукции, импортируемой из России.

Значительный вклад в отрицательную динамику всего сегмента в марте продолжает вносить снижение экспортных поставок химических и минеральных удобрений (**-5,5%**, **-9,2%** за период январь – март 2020 года). Естественный сезонный процесс, связанный со стартом весенней посевной кампании, поддержал внутренний спрос на химические и минеральные удобрения (**+13,1%**, **+14,3%**).

Динамика индекса спроса среднетехнологичных отраслей



В марте 2020 года состоялось открытие новых крупных производств:

- Омский НПЗ завершил ключевой этап строительства комплекса глубокой переработки нефти (инвестиции 60 млрд руб.);
- в Челябинске на ЧМК запустили обновленное сталеплавильное оборудование (инвестиции 4,5 млрд руб.);
- в Новгородской области «Акрон» запустил третий агрегат азотной кислоты на новгородской площадке (общий объем инвестиций 3 млрд руб.);
- в Астраханской области запущено производство трубок для систем капельного орошения (инвестиции 0,5 млрд руб.);
- в Волгограде открылся цех по производству медных и сталеалюминиевых канатов (инвестиции 0,26 млрд руб.).



ИПЕМ-спрос: высокотехнологичные отрасли

Индекс спроса в высокотехнологичных отраслях в марте 2020 года продемонстрировал падение:

-6,6% к марту 2019 года (**-2,5%** за период январь – март 2020 года)

Отгрузка машиностроительной продукции на сети железных дорог в марте 2020 года продолжила падение (**-15,8%** к аналогичному периоду прошлого года, **-16,3%** за период январь – март 2020 года). При этом стабильное сокращение отгрузки наблюдается как на внутреннем (**-13,6%**, **-16,3%**), так и на внешнем рынке (**36,1%**, **-16,1%**).

Производство легковых автомобилей продолжает сокращаться: по данным Росстата в феврале 2020 года падение составило **12,0%** (**-14,1%** за период январь – февраль 2020 года). Учитывая текущую негативную ситуацию на рынке грузового вагоностроения (перенасыщенность рынка, снижение спроса) производство грузовых вагонов в феврале 2020 года сократилось на **-3,3%** (**-1,6%**). Положительная динамика сохраняется в производстве пассажирских вагонов – **25,0%** (**+20,1%**).

В марте 2020 года состоялось открытие новых крупных производств:

- в Башкирии в Благовещенске заработало новое предприятие по формированию и ремонту колесных пар для грузовых вагонов (инвестиции 1,4 млрд руб.);
- в Кемеровской области ООО «Кузбасское вагоноремонтное предприятие «Новотранс» ввело в эксплуатацию вторую очередь производства (инвестиции 1 млрд руб.);
- в Краснодарском крае завод «КЛААС» завершил очередной этап локализации производства зерноуборочного комбайна TUCANO (инвестиции 0,93 млрд руб.);
- в Липецкой области ввели в эксплуатацию обновленный цех по ремонту пассажирских тепловозов (инвестиции 0,7 млрд руб.);
- в Московской области открыто новое производство щитов постоянного тока (общий объем инвестиций составил 0,22 млрд руб.).

Динамика индекса спроса высокотехнологичных отраслей



Динамика отгрузки на внутренний и внешний рынок по основным категориям машиностроительной продукции в марте 2020 года:

| Категория оборудования | Внутренние поставки | | Экспорт | |
|------------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| | мар.20 / мар.19 | январь - мар.20 / январь - мар.19 | мар.20 / мар.19 | январь - мар.20 / январь - мар.19 |
| Горношахтное | 96,7% | -15,7% | -0,3% | 51,5% |
| Детали машин | 9,1% | 19,2% | -71,6% | -34,3% |
| Металлургическое | 38,2% | 52,2% | -49,6% | -44,7% |
| Различного назначения | -15,6% | 16,6% | -13,8% | -76,4% |
| Строительно-дорожное | -30,3% | -26,9% | 15,2% | 48,4% |
| Электро-техническое | -20,5% | -24,7% | -5,2% | -41,5% |
| Энергетическое | -0,9% | -20,3% | -6,7% | -51,1% |



Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в марте 2020 года:

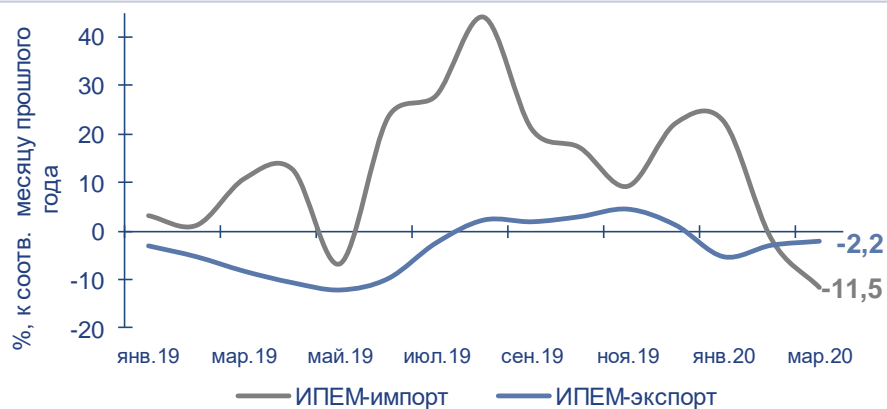
индекс ИПЕМ-импорт – -11,5%

индекс ИПЕМ-экспорт – -2,2%

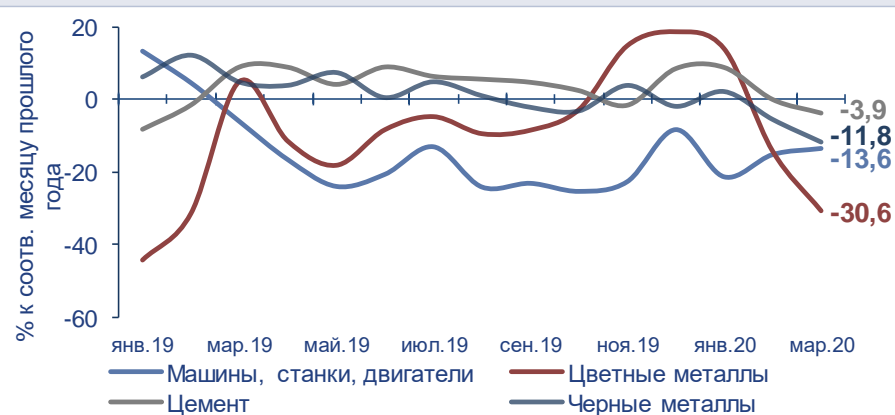
Отгрузка товаров на внешний и внутренний рынок

| Основные категории | Отгрузка на внутренний рынок | | Отгрузка на внешний рынок | |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| | март 2020 / март 2019 | янв. - мар. 2020 / янв. - мар. 2019 | март 2020 / март 2019 | янв. - мар. 2020 / янв. - мар. 2019 |
| каменный уголь | -16,0% | -6,9% | -11,9% | -13,6% |
| черные металлы | -11,8% | -5,3% | -9,6% | -9,5% |
| цветные металлы | -30,6% | -14,2% | -19,5% | -6,4% |
| лом черных металлов | -29,7% | -0,6% | -11,2% | 12,4% |
| руда железная и марганцевая | -11,4% | -5,7% | 61,2% | 41,8% |
| руда цветная и серное сырье | 2,7% | 2,6% | -13,1% | -15,6% |
| цемент | -3,9% | 0,4% | -28,8% | -17,5% |
| строительные грузы | 5,7% | 5,6% | 16,0% | 16,4% |
| химические и минеральные удобрения | 13,1% | 14,3% | -5,5% | -9,2% |
| лесные грузы | 13,6% | 7,3% | -15,2% | -17,8% |

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», АСОГ

* - актуальные данные только за февраль 2020 года

Добыча нефти



Добыча нефти крупнейшими компаниями

| Компания | янв. - мар. 2020 | |
|----------------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к янв. - мар. 2019 |
| ПАО «НК «Роснефть» | 48,3 | -0,8% |
| ПАО «ЛУКОЙЛ» | 20,4 | 0,1% |
| ПАО «Сургутнефтегаз» | 15,1 | 0,1% |
| ПАО «Газпром нефть» | 9,7 | 3,3% |
| ПАО «Татнефть» | 7,3 | -0,7% |
| ПАО АНК «Башнефть» | 4,7 | 0,5% |
| ПАО «НГК «Славнефть» | 3,5 | 0,3% |
| ПАО «НОВАТЭК» | 2,0 | -3,2% |
| ПАО НК «Русснефть» | 1,8 | 1,3% |
| АО «Нефтегазхолдинг» | 0,5 | 0,9% |

Ключевые показатели нефтедобывающей отрасли

| Основные показатели | март 2020 | | янв. - мар. 2020 | |
|---|-----------|-------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к мар. 2019 | млн т | к янв. - мар. 2019 |
| Добыча нефти | 47,8 | -0,1% | 140,3 | 0,8% |
| Первичная переработка нефти на НПЗ России | 25,1 | 7,5% | 73,2 | 4,0% |
| Экспорт нефти | 21,4 | -6,0% | 64,0 | -2,4% |
| Перевалка наливных грузов в российских портах, из них:* | 37,6 | 3,8% | 77,5 | 3,0% |
| сырой нефти | 21,3 | -4,3% | 44,5 | 2,9% |
| нефтепродуктов | 12,9 | 7,9% | 26,1 | 1,2% |

Средняя цена нефти





Анализ данных ТЭК: Газовая отрасль

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

* - актуальные данные только за февраль 2020 года

Добыча газа



Ключевые показатели газовой отрасли

| Основные показатели | март 2020 | | янв. - мар. 2020 | |
|------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|--------------------|
| | млрд м ³ | к мар. 2019 | млрд м ³ | к янв. - мар. 2019 |
| Добыча газа | 59,4 | -12,3% | 185,3 | -5,9% |
| Экспорт в дальнее зарубежье | 13,3 | -17,7% | 40,6 | -16,9% |
| Перевалка СУГ в российских портах* | 2,7 | -8,5% | 5,8 | 10,6% |

Добыча газа крупнейшими компаниями

| Компания | янв. - мар. 2020 | |
|----------------------|---------------------|--------------------|
| | млрд м ³ | к янв. - мар. 2019 |
| ПАО «Газпром» | 123,7 | -9,5% |
| ПАО «НОВАТЭК» | 17,9 | 3,5% |
| ПАО «НК «Роснефть» | 11,3 | 0,1% |
| ПАО «Газпром нефть» | 5,6 | 10,2% |
| ПАО «ЛУКОЙЛ» | 5,4 | 9,5% |
| ПАО «Сургутнефтегаз» | 2,4 | 1,7% |
| ПАО НК «Русснефть» | 0,64 | 5,2% |
| ПАО «Татнефть» | 0,24 | -4,8% |
| ПАО «НГК «Славнефть» | 0,23 | -3,7% |
| ПАО АНК «Башнефть» | 0,17 | 4,0% |

Средняя импортная цена на газ в Европе





Анализ данных ТЭК: Угольная отрасль

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

* - актуальные данные только за февраль 2020 года

Добыча угля



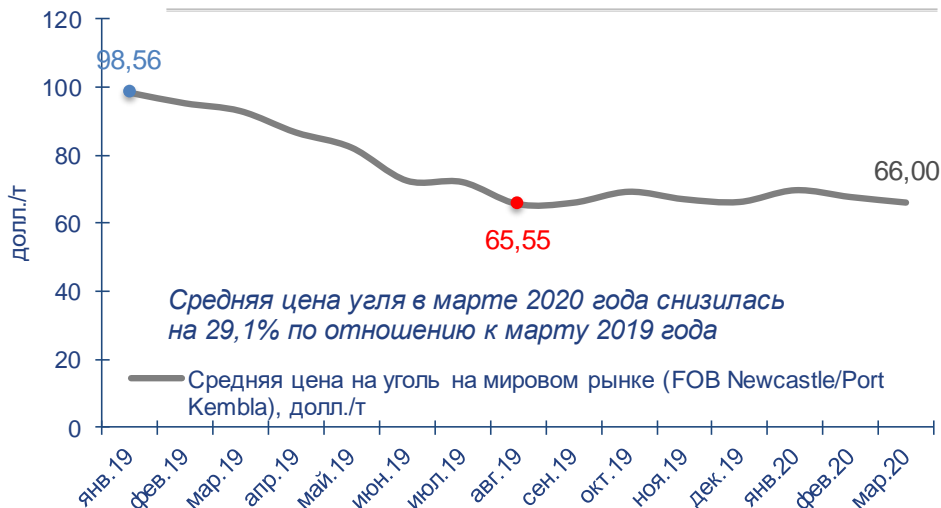
Добыча угля крупнейшими компаниями

| Компания | янв. - мар. 2020 | |
|-----------------------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к янв. - мар. 2019 |
| АО «СУЭК» | 27,8 | 1,0% |
| АО «УК «Кузбассразрезуголь» | 9,3 | -14,0% |
| ПАО «Распадская» | 5,7 | -13,9% |
| АО ХК «СДС-Уголь» | 4,6 | -28,4% |
| ООО «Компания Востсибуголь» | 3,8 | -3,6% |
| ПАО «Южный Кузбасс» | 2,8 | 90,4% |
| АО «ХК «Якутуголь» | 1,5 | 21,7% |

Ключевые показатели угольной отрасли

| Основные показатели | март 2020 | | янв. - мар. 2020 | |
|-------------------------------------|-----------|-------------|------------------|--------------------|
| | млн т | к мар. 2019 | млн т | к янв. - мар. 2019 |
| Добыча угля | 33,6 | -10,1% | 100,1 | -7,8% |
| Экспорт угля | 14,4 | -6,8% | 39,7 | -10,0% |
| Перевалка угля в российских портах* | 11,5 | -4,3% | 24,9 | 0,2% |

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 | март 2020 | | янв. - мар. 2020 | |
|----------------------------|------------|-------------|------------------|--------------------|
| | млрд кВт·ч | к мар. 2019 | млрд кВт·ч | к янв. - мар. 2019 |
| Потребление электроэнергии | 95,1 | -1,6% | 290,2 | -1,2% |
| Выработка электроэнергии | 95,9 | -2,7% | 293,9 | -1,8% |

Потребление электроэнергии



Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед



Ключевые показатели

| Показатели | март 2020 | март 2020 / март 2019 |
|---|-----------|-----------------------|
| Средневзвешенная температура на территории ЕЭС России | +0,71 °C | +1,71 °C |
| Индекс цен на покупку электроэнергии на РСВ, руб./МВт·ч | | |
| Первая ценовая зона (Европа и Урал) | 1187,69 | -11,3% |
| Вторая ценовая зона (Сибирь) | 890,99 | -12,9% |



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 |