

**Мониторинг состояния промышленности на  
основе индексов ИПЕМ**

---

**Май 2016**



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

**Итоги развития промышленности в мае 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +1,4%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,3% (к маю 2015 года)**

За период январь-май 2016 года (скорректированное значение без учета вклада дополнительного дня в високосном году) индекс ИПЕМ-производство вырос на 0,1% к аналогичному периоду прошлого года. Индекс ИПЕМ-спрос продемонстрировал падение на 0,8% с начала 2016 года. С учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года за январь-май: индекс ИПЕМ-производство вырос на 1,2%, индекс ИПЕМ-спрос снизился на 0,2%.

Расчет индекса ИПЕМ-спрос в отраслевом разрезе показывает, что в начале года рост спроса продолжился в *добывающих* и *низкотехнологичных* отраслях. Спрос в сегменте *высокотехнологичных* отраслей остается в зоне отрицательных приростов, однако из-за крайне низкой базы прошлого года темпы падения несколько замедлились.

Рост спроса в *добывающих отраслях* практически остановился: +0,02% в мае 2016 года относительно мая 2015 года (+1,4% с начала года). Отрицательные темпы добычи наблюдаются лишь в газовой отрасли (см. слайд №10). На фоне снижения потребления на внутреннем рынке, а также роста добычи газа независимыми производителями (+78,6% к маю 2015 года) происходит падение добычи «Газпрома» уже 5-й месяц подряд (-4,7% с начала года). Однако падение объемов продаж как на внутреннем рынке, так и на постсоветском пространстве (падение экспорта газа зафиксировано не только на Украину, но и в Литву, Эстонию, Грузию, Армению и Молдову), компенсируется за счет роста поставок в Европу. Прирост экспортных поставок газа в дальнее зарубежье с начала года составил +16,2%. В конце мая «Газпром» раскрыл текущую себестоимость добычи газа. Она составила 20 долларов за тыс. куб. м. Стоит отметить, что данный показатель является самым низким и в Европе, и одним из самых низких в мире, несмотря на то, что компания вводит новые труднодоступные месторождения. На фоне роста цен на нефть (в мае цена сырья была самой высокой с начала этого года) происходит рост экспортных поставок нефти: с начала 2016 года экспорт нефти вырос на 2,5% относительно аналогичного периода прошлого года.



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

**Итоги развития промышленности в мае 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +1,4%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,3% (к маю 2015 года)**

Спрос на продукцию **низкотехнологичных отраслей** в мае 2016 года продолжил расти (+7,2% относительно мая 2015 года, +6,3% с начала года). Локализация производства отражается на результатах пищевой промышленности, которая уже традиционно выступает лидером в секторе низкотехнологичных отраслей. Так, сеть ресторанов быстрого питания McDonald's еще в 2015 году начала реализацию проекта по увеличению доли локальных поставщиков ингредиентов, завершить который планируется к концу 2017. Инвестиции в проект в 2015 году составили 8 млрд руб. В 2016 году объем инвестиций ожидается на уровне около 9 млрд рублей. На данный момент поставки ингредиентов локализованы примерно на 85%.

Спрос в **среднетехнологичных отраслях** продолжает снижаться (-3,3% в мае 2016 года, -3,5% с начала года). Ситуация в металлургии продолжает играть ключевую роль в формировании спроса в среднетехнологичных отраслях. За 5 месяцев текущего года продолжает замедляться производство в отраслях-потребителях, что приводит к устойчивому сокращению внутреннего спроса на цветные (-11,5% за январь-май 2016 года) и черные (-3,8%) металлы. Поддержку производителям оказывает внешний спрос: с начала 2016 года экспорт цветных металлов вырос на 6,6%, черных – на 0,1%. В среднесрочной перспективе выпуск будет поддержан и реализацией крупных инвестпроектов: например, объем закупки ТБД для строительства Керченского моста – около 240 тыс. тонн (для сравнения выпуск ТБД в 2015 г. – менее 4 млн тонн). Перспективы развития металлургии также во многом связаны с курсом на импортозамещение. Например, в апреле текущего года в Московской области состоялось открытие «Загорского трубного завода», который построен рядом с существующим «Изоляционным Трубным Заводом», что позволило организовать единый комплекс по производству и изоляции стальных труб различного назначения. Объем инвестиций составил около 7 млрд руб.

Усиление конкуренции на мировом рынке уже вызвало снижение мировых цен на удобрения до пятилетнего минимума. В текущей ситуации слабый рубль помогает российским производителям удерживать устойчивую позицию на мировом рынке. Несмотря на это, экспорт удобрений в мае 2016 года впервые за последние 12 месяцев упал на 4,8% относительно мая 2015 года (+1,6% с начала года). Поставки удобрений на внутренний рынок в мае 2016 года продолжили стабильный рост (+7,2% к маю 2015 года, +8,2% с начала года).



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

**Итоги развития промышленности в мае 2016 года: индекс ИПЕМ-производство – +1,4%, индекс ИПЕМ-спрос – -0,3% (к маю 2015 года)**

Спрос в **высокотехнологичных отраслях** в мае 2016 года продемонстрировал незначительный положительный прирост: +0,3% к маю 2015 года (-4,2% с начала года). Спрос в автомобильной промышленности остается на крайне низком уровне, что отражается и на динамике производства: за период январь-апрель 2016 года выпуск сократился на 25,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Однако в последние месяцы темпы падения выпуска начали снижаться (21,7% в апреле 2016 года).

Пока преждевременно говорить о стабилизации рынка, однако макроэкономическая ситуация дает повод для осторожного оптимизма. Положительными признаками можно считать открытие новых производств в мае этого года на территории России. Так, в Московской области запущено новое производство автокомпонентов из пластмассы. Основными заказчиками продукции станут Nissan, Renault, АвтоВАЗ. Объем инвестиций составил более 1,1 млрд руб. В Самарской области на территории ОЭЗ «Тольятти» открыт завод «Атсумитек Тойота Цусе Рус» по производству привода механизма переключения передач в сборе для различных автомобилей. Объем инвестиций – около 725 млн руб. В Челябинске на территории индустриального парка «Станкомаш» открыт завод полного цикла по производству насосных агрегатов для транспортировки нефти и нефтепродуктов. Объем инвестиций – около 4,1 млрд рублей.

На сегодняшний день в сфере **грузового вагоностроения** существует целый ряд мер государственной поддержки, направленных на поддержание спроса на грузовые вагоны. Однако даже с учётом наличия мер поддержки роста объёмов производства не наблюдается. По результатам 4 месяцев 2016 года объём производства грузовых вагонов составил 8,3 тыс. штук, что на 3,9% меньше, чем за аналогичный период 2015 года. При этом спад производства в значительной степени затронул полувагоны, объём выпуска которых сократился на 14,6%. В то же время объёмы производства цистерн (+54,8%) и платформ (+36,5%) в значительной степени возрос.

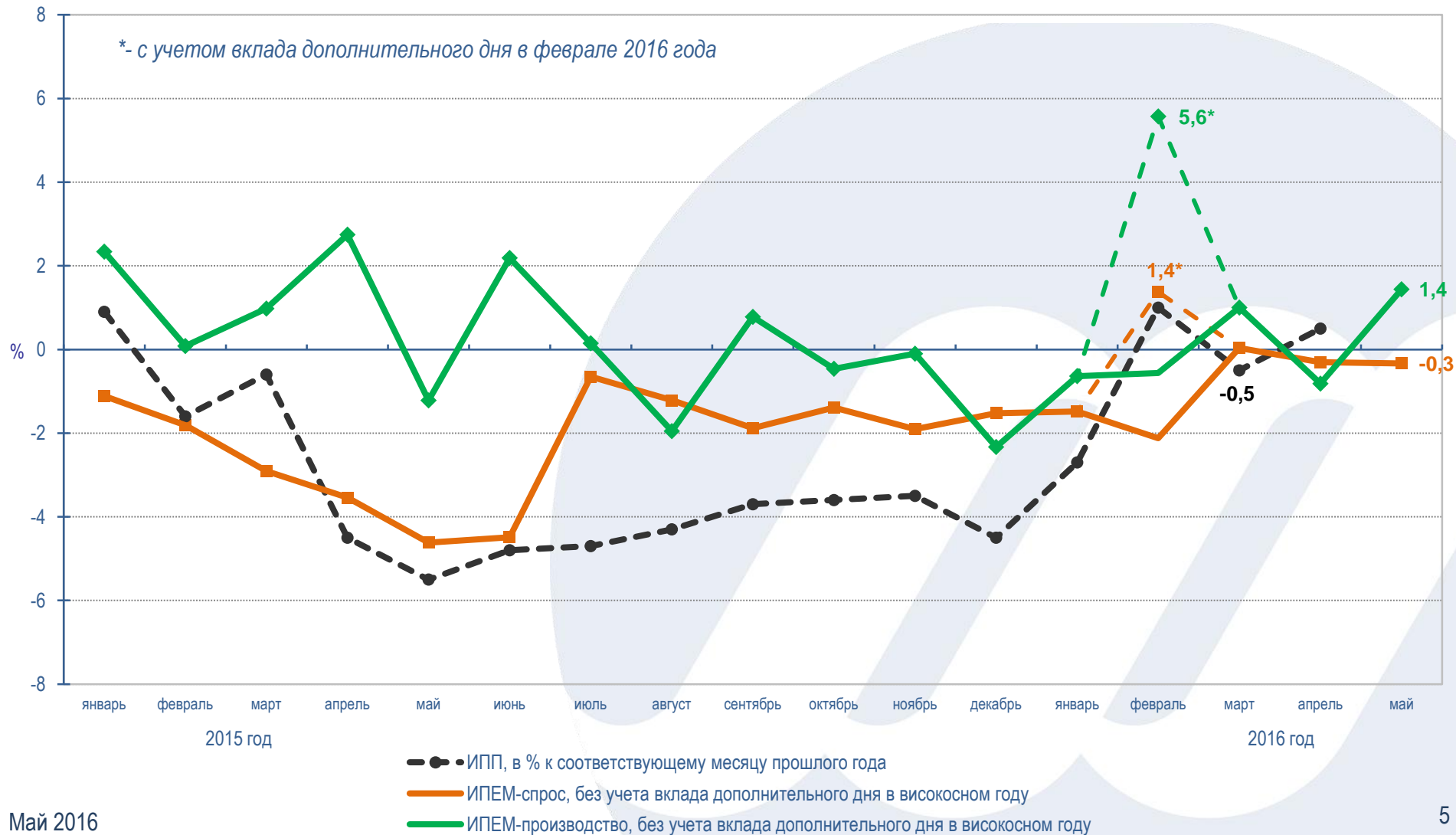


# Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за апрель 2016 года:

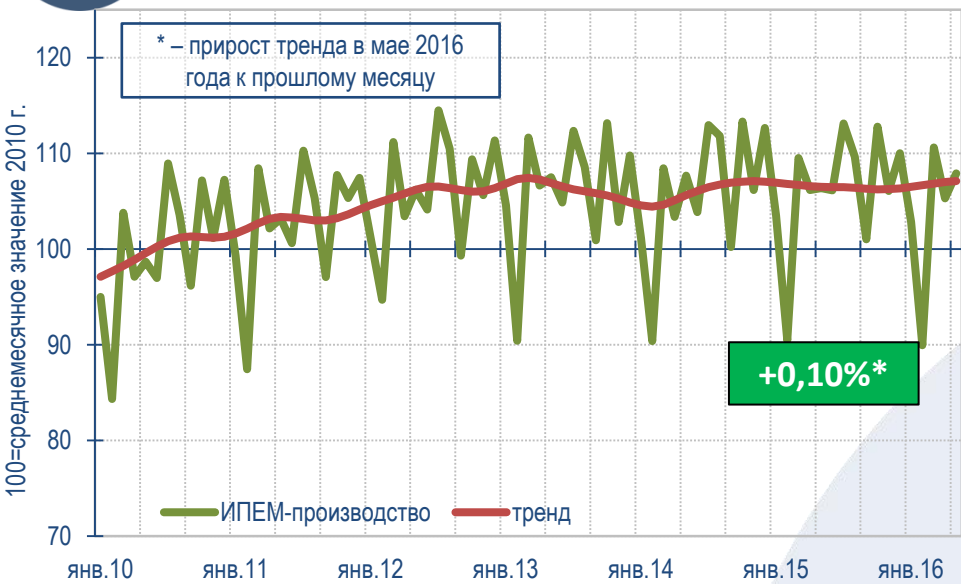
- ИПЕМ-производство – **+1,4%**
- ИПЕМ-спрос – **-0,3%**

\* - с учетом вклада дополнительного дня в феврале 2016 года





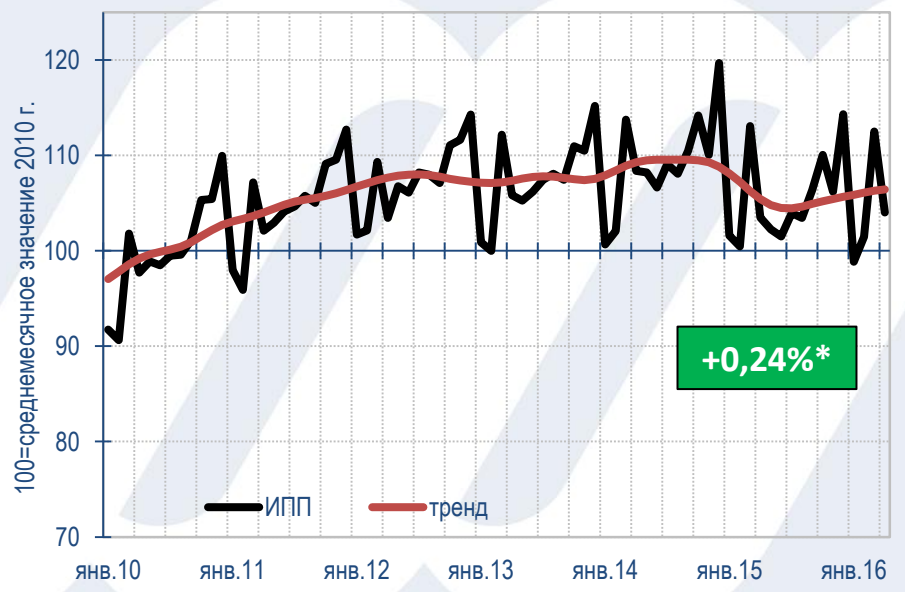
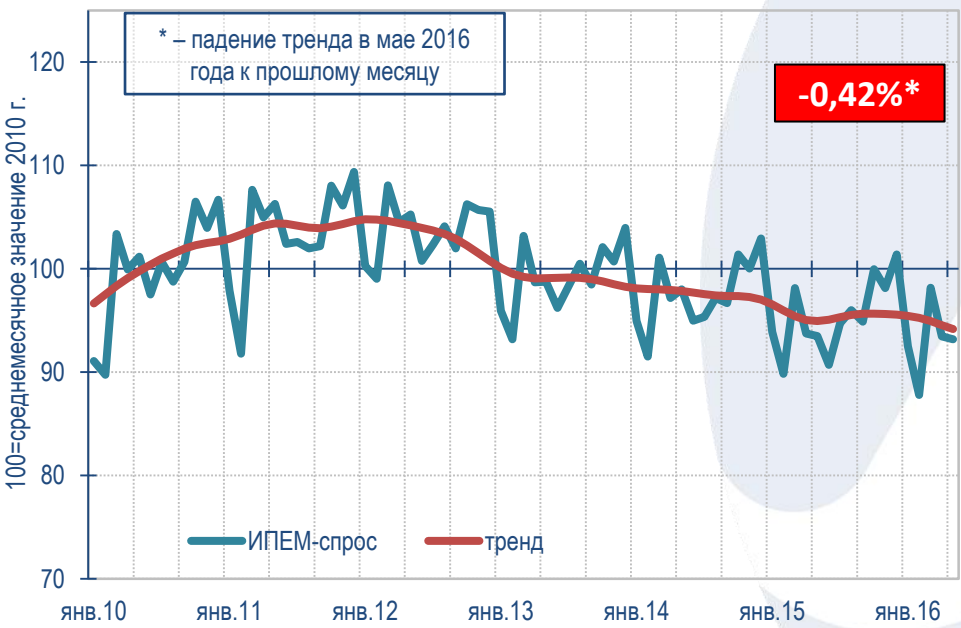
# Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в мае 2016 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу – +0,10%.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в мае 2016 года продемонстрировал отрицательную динамику к предыдущему месяцу – -0,42%.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в апреле 2016 года показал положительный прирост к предыдущему месяцу – +0,24%.







# ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





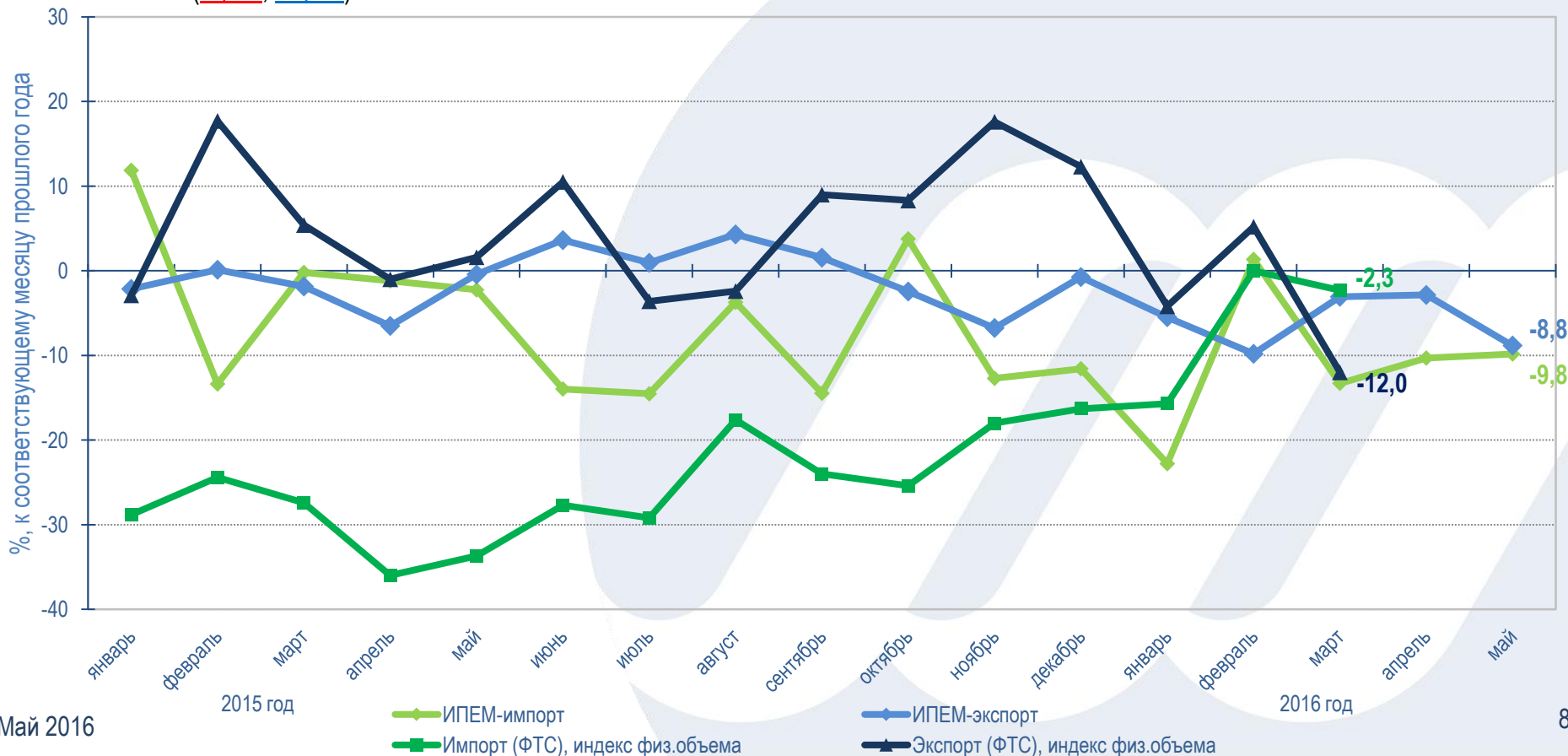
# Динамика индексов экспорта и импорта

Значения индексов в мае 2016 года: индекс ИПЕМ-импорт – **-9,8%**, индекс ИПЕМ-экспорт – **-8,8%**.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (**+26,7%** за май 2016 года, **+5,5%** с начала года), лесные грузы (**+21,2%**, **+8,9%**), каменный уголь (**+9,5%**, **+7,3%**), цветные металлы (**+7,3%**, **+6,6%**).

Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: цемент (**-27,0%** за май 2016 года, **-48,4%** с начала года), строительные грузы (**-2,6%**, **-11,9%**), лом черных металлов (**-10,4%**, **-27,6%**).

По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно сокращение экспортных поставок на сети железных дорог: химические и минеральные удобрения (**-4,8%** за апрель 2016 г., **+1,6%**), руда цветная (**-27,5%**, **+22,5%** с начала года), черные металлы (**-4,4%**, **+0,1%**).

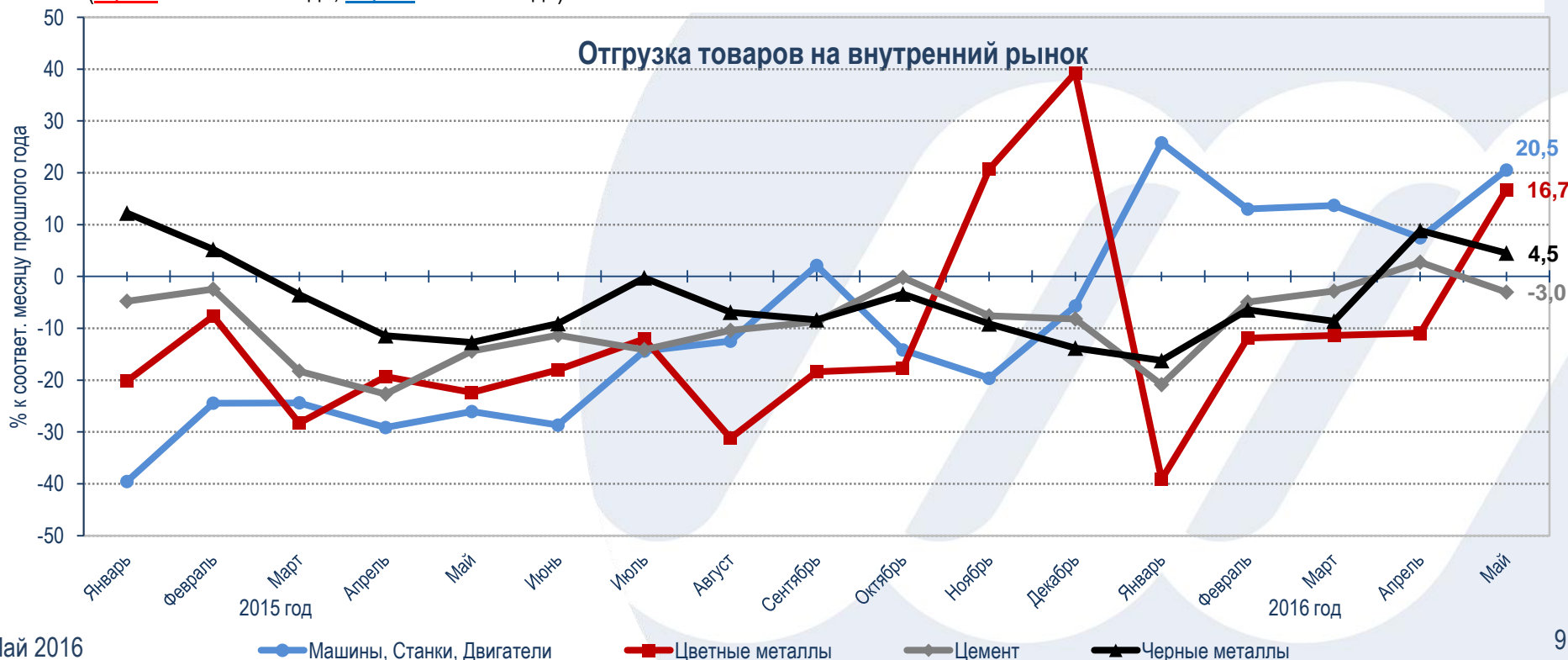






# Внутренний спрос

Отгрузка большей части основных инвестиционных товаров на внутренний рынок по результатам мая 2016 года выросла. Несмотря на глубокий кризис, отгрузка машиностроительной продукции демонстрирует уверенный рост с начала года (+20,5% за май 2016 года, +15,0% с начала года), в частности, выросла отгрузка по следующим категориям: детали машин (+63,4% за май 2016 года), подъемно-транспортное оборудование (+52,9%), строительно-дорожное оборудование (+63,3%). Основные категории, по которым также наблюдается рост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: строительные грузы (+20,9% за май 2016 года, +21,7% с начала года), химические и минеральные удобрения (+7,2%, +8,2%). По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно восстановление внутреннего спроса на сети железных дорог: черные металлы (+4,5% за май 2016 года, -3,8% с начала года), лом черных металлов (+19,4%, -8,5%), цветные металлы (+16,7%, -11,5%), железные и марганцевые руды (+5,9%, -0,5%). Основные категории, по которым наблюдается падение отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: цемент (-3,0% за май 2016 года, -4,5% с начала года). По следующим категориям в ближайшей перспективе возможно сокращение внутреннего спроса на сети железных дорог: каменный уголь (-1,4% за май 2016 года, +0,9% с начала года).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Нефтедобывающая отрасль

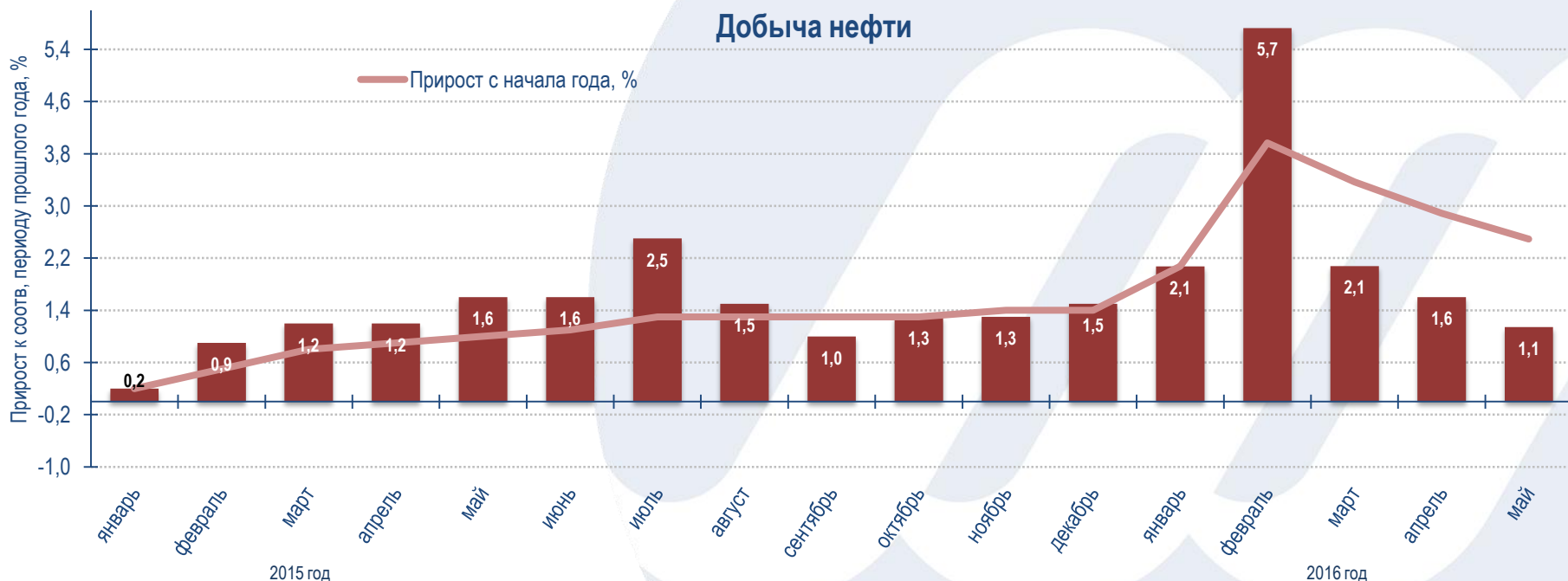
В мае 2016 г. объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2015 г.: добыто 45,8 млн т (+1,1% к маю 2015 г.). С начала года добыча выросла на 2,5% и составила 225,4 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России в мае 2016 г. сократилась на 6,5% (22,3 млн т), по итогам января-мая 2016 г. – на 3,7% (112,2 млн т). Экспорт нефти в мае вырос на 6,9% (21,8 млн т), с начала года – на 6,8% (106,9 млн т).

Объем перевалки наливных грузов в январе-апреле 2016 г. увеличился до 124,8 млн т (+0,8%), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 74,5 млн т (+8,4%), а нефтепродуктов – сократился до 44,6 млн т (-9,6%).

За период январь-май 2016 г. «Роснефть» добыла 82,9 млн т (-0,2%) (включая добычу ТНК-ВР), «ЛУКОЙЛ» – 34,8 млн т (-3,1%), «Сургутнефтегаз» – 25,5 млн т (+0,3%), «Газпром нефть» – 23,1 млн т (+4,4%), «Татнефть» – 11,6 млн т (+5,0%), «Башнефть» – 8,6 млн т (+10,5%), «Русснефть» – 2,8 млн т (-11,4%), «Новатэк» – 5,3 млн т (+56,8%).

Средняя цена Urals в мае 2016 г. снизилась на 29,9% по отношению к маю 2015 г. и составила \$44,66 долл./барр. (\$63,69 долл./барр. в мае 2015 г.) и выросла на 12,7% по отношению к апрелю 2016 г. (\$39,63 долл./барр. в апреле 2016 г.).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Газовая отрасль

Добыча газа в России в мае 2016 г. составила 46,1 млрд куб. м (**-3,8%** к маю 2015 г.). С начала 2016 г. добыча газа составила 265,4 млрд куб. м (**-1,3%** к аналогичному периоду 2015 г.).

Весь текущий год наблюдается тенденция падения добычи «Газпрома»: **-0,1%** в январе, **-3,6%** в феврале, **-5,7%** в марте, **-7,7%** в апреле. ПАО «Газпром» в мае 2016 г. также сократил добычу до уровня 27,3 млрд куб. м (**-8,0%**), за период январь-май 2016 года этот показатель сократился на **4,7%** до уровня 171,2 млрд куб. м (64,5% от общей добычи в России). Крупнейший независимый производитель газа – «Новатэк» за период январь-май 2016 года добыл 27,2 млрд куб. м (**+28,4%**).

За период январь-май 2016 г. экспорт в дальнее зарубежье вырос на **16,2%** (71,5 млрд куб. м), в мае 2016 г. экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 14,0 млрд куб. м (**+3,0%** к аналогичному периоду 2015 г.). Экспорт СПГ в страны АТР в мае 2016 г. сократился на **2,3%** до 1,2 млрд куб.м., за период январь-май 2016 г. экспорт составил 6,1 млрд куб.м., что на **7,4%** ниже прошлого года.

Цена российского газа на границе с Германией в апреле 2016 г. снизилась на **48,3%** к прошлому году и составила 113,23 евро/тыс.куб.м (218,80 евро/тыс.куб.м в апреле 2015 г.), по сравнению с мартом 2016 г. цена снизилась на **3,8%** (117,69 евро/тыс.куб.м в марте 2016 г.).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Угольная отрасль

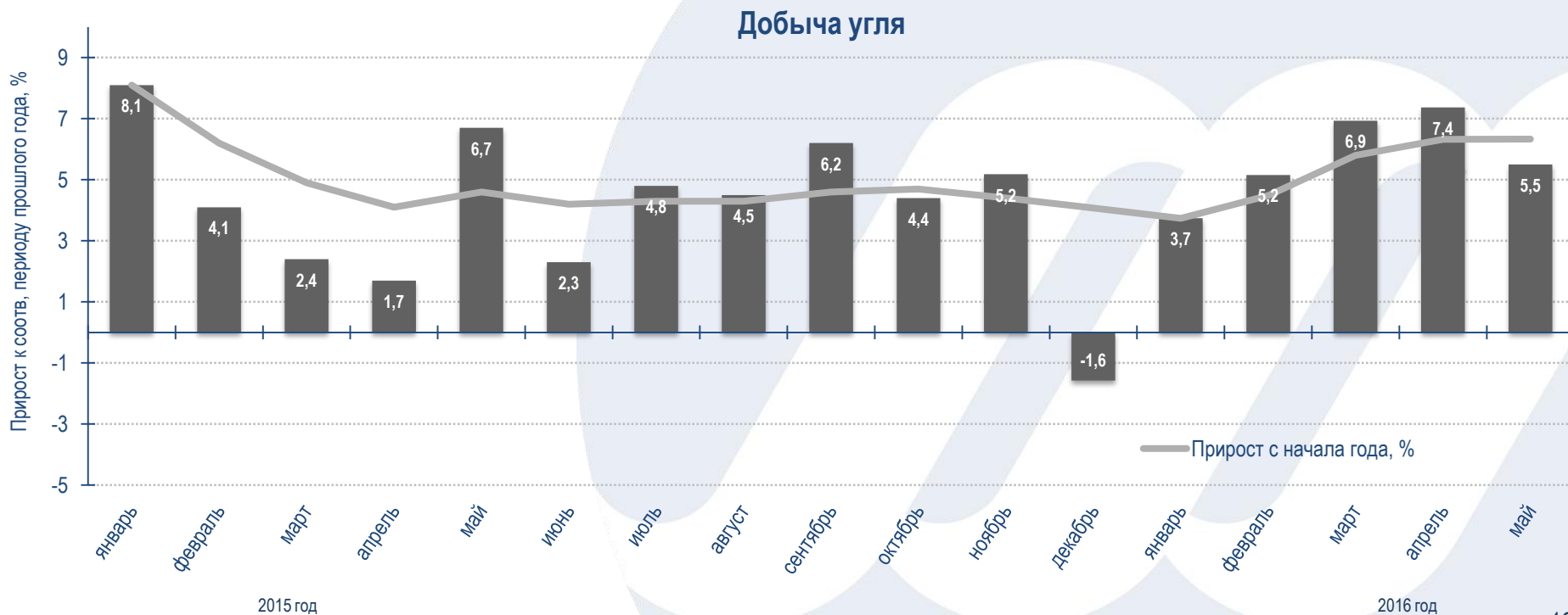
В мае 2016 г. добыча угля выросла: **+5,5%** к маю 2015 г. (30,4 млн т) и **+6,3%** с начала года (156,6 млн т). Экспорт угля в мае 2016 г. вырос на **13,6%** до 14,6 млн т, с начала года – на **8,5%** до 65,4 млн т.

Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла по итогам мая 2016 г. на **4,0%** (с начала года на **3,9%**): на внутреннем рынке отгрузка сократилась на **1,4%** (**+0,9%** с начала года), на экспорт – выросла на **9,5%** (**+7,3%** с начала года).

На добычу СУЭК за период январь-май 2016 г. пришлось 45,6 млн т (**+15,2%**), "Южный Кузбасс" – 3,6 млн т (**-16,6%**), "Якутуголь" – 4,3 млн т (**+18,7%**), ХК "СДС-Уголь" – 12,0 млн т (**+4,0%**), "Кузбассразрезуголь" – 18,0 млн т (**+3,5%**), "Компания Востсибуголь" – 5,3 млн т (**-4,3%**), "Южкузбассуголь" – 5,2 млн т (**+43,2%**), "Распадская" – 4,0 млн т (**-6,6%**).

Объем перевалки угля за январь-апрель 2016 г. в российских портах вырос на **11,1%** до уровня 39,9 млн т.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в апреле 2016 г. (FOB Newcastle/Port Kembla) снизились на **11,5%** по отношению к апрелю 2015 г. до уровня \$54,83 долл/т (\$61,94 долл/т в апреле 2015 г.) и на **2,0%** по отношению к марту 2016 г. (\$55,92 долл/т в марте 2016 г.).





# Анализ данных: ТЭК\*

## Электроэнергетика

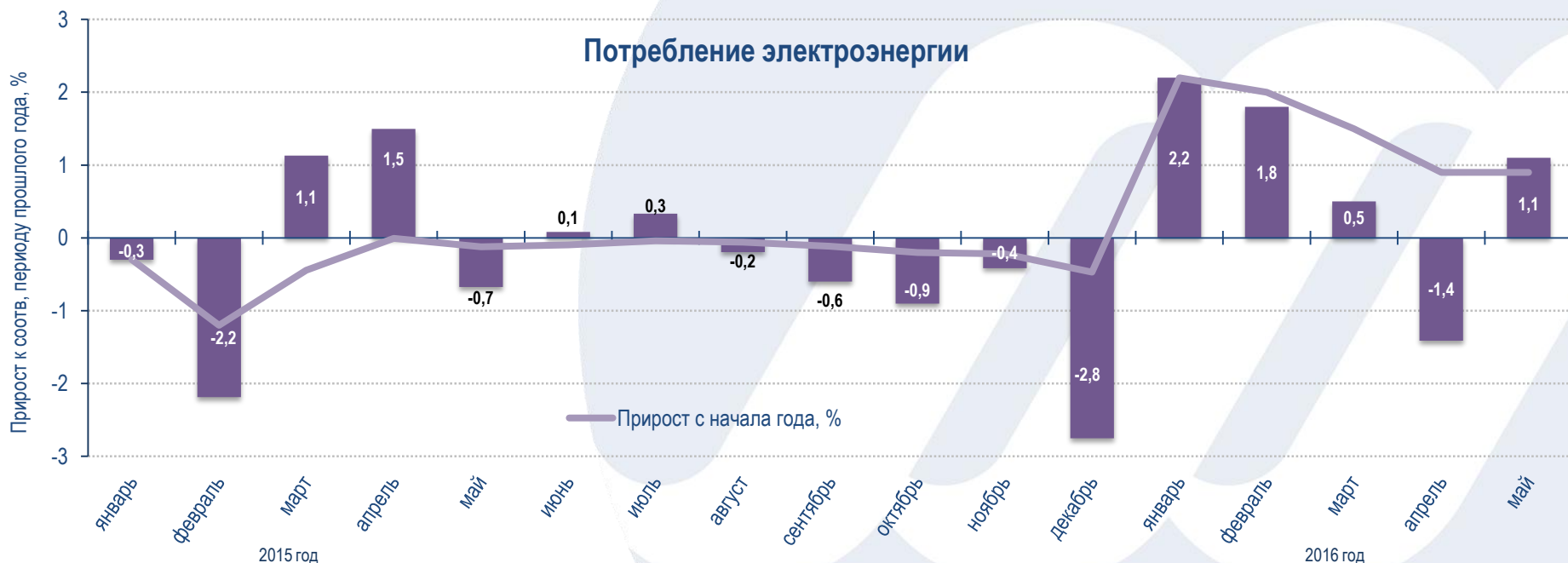
Потребление электроэнергии в мае 2016 г. в целом по России составило 78,5 млрд кВтч (+1,1% к маю 2015 г.). С начала года потребление электроэнергии в целом по России выросло на 0,9%. Прирост обусловлен наличием дополнительного дня в високосном 2016 году.

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в мае 2016 г. оказалась ниже на 0,6 °С, чем в мае 2015 г. (+12,62 °С против +13,21°С).

Выработка электроэнергии в мае 2016 г. в целом по России составила 79,9 млрд кВтч, что больше на 1,1%, чем в мае прошлого года.

Равновесная цена покупки электроэнергии потребителями на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) в мае 2016 г. составила:

- 833,31 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (+12,4% к маю 2015 г.);
- 1101,72 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (+6,8% к маю 2015 г.).





## 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 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.

### Принятая классификация отраслевых групп по технологичности производственного процесса:

Высокотехнологичные отрасли	Производство транспортных средств, пр-во машин и оборудования, пр-во электрооборудования, электронного и оптического оборудования
Среднетехнологичные отрасли	Производство кокса и нефтепродуктов, химическое пр-во, 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, текстильное и швейное пр-во, пр-во изделий из кожи и обуви, обработка древесины и пр-во изделий из дерева, целлюлозно-бумажное пр-во, издательская и полиграфическая деятельность