



Банк России



# РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Комментарии ГУ Банка России

№ 5 • июнь 2021 года

3 июня 2021 года

Материал подготовлен экономическими подразделениями территориальных учреждений Банка России при участии Департамента денежно-кредитной политики.

Свод данного выпуска выполнен Главным управлением Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу.

Вы можете направить ваши предложения и замечания по адресам *oleninaea@cbr.ru*, *mogilatan@cbr.ru*, *andreevav@cbr.ru*, *danilovail@cbr.ru*.

Фото на обложке: г. Москва. Источник: Банк России.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2021

**39**  
млн чел.

### ГУ по ЦФО

Белгородская обл.  
Брянская обл.  
Владимирская обл.  
Воронежская обл.  
Ивановская обл.  
Калужская обл.  
Костромская обл.  
Курская обл.  
Липецкая обл.  
Московская обл.  
Орловская обл.  
Рязанская обл.  
Смоленская обл.  
Тамбовская обл.  
Тверская обл.  
Тульская обл.  
Ярославская обл.  
г. Москва

**14**  
млн чел.

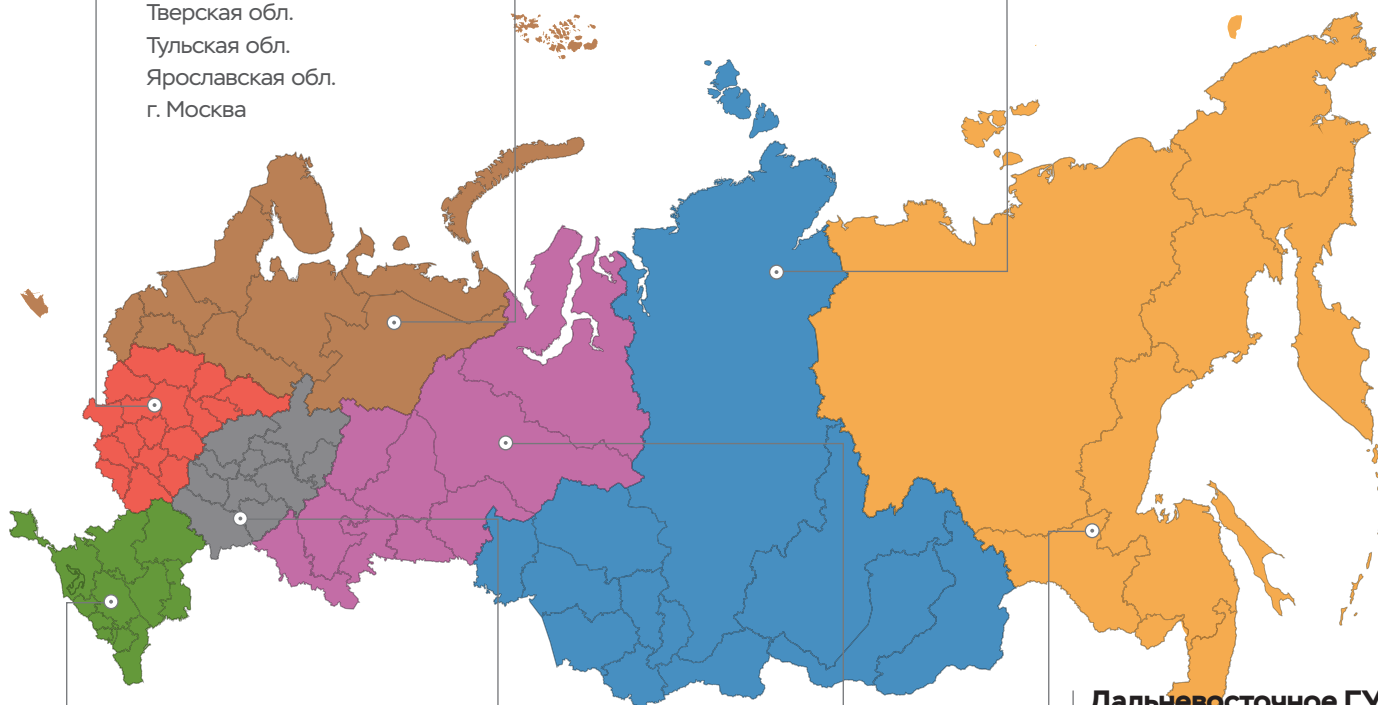
### Северо-Западное ГУ (СЗГУ)

Респ. Карелия  
Респ. Коми  
Архангельская обл.  
Вологодская обл.  
Калининградская обл.  
Ленинградская обл.  
Мурманская обл.  
Новгородская обл.  
Псковская обл.  
г. Санкт-Петербург  
Ненецкий авт. округ

**19**  
млн чел.

### Сибирское ГУ (СГУ)

Респ. Алтай  
Респ. Бурятия  
Респ. Тыва  
Респ. Хакасия  
Алтайский край  
Забайкальский край  
Красноярский край  
Иркутская обл.  
Кемеровская обл.  
Новосибирская обл.  
Омская обл.  
Томская обл.



**26**  
млн чел.

### Южное ГУ (ЮГУ)

Респ. Адыгея  
Респ. Дагестан  
Респ. Ингушетия  
Кабардино-Балкарская Респ.  
Респ. Калмыкия  
Карачаево-Черкесская Респ.  
Респ. Крым  
Респ. Северная Осетия – Алания  
Чеченская Респ.  
Краснодарский край  
Ставропольский край  
Астраханская обл.  
Волгоградская обл.  
Ростовская обл.  
г. Севастополь

**21**  
млн чел.

### Волго-Вятское ГУ (ВВГУ)

Респ. Марий Эл  
Респ. Мордовия  
Респ. Татарстан  
Удмуртская Респ.  
Чувашская Респ.  
Кировская обл.  
Нижегородская обл.  
Пензенская обл.  
Самарская обл.  
Саратовская обл.  
Ульяновская обл.

**6**  
млн чел.

### Дальневосточное ГУ (ДГУ)

Респ. Саха (Якутия)  
Камчатский край  
Приморский край  
Хабаровский край  
Амурская обл.  
Магаданская обл.  
Сахалинская обл.  
Еврейская авт. обл.  
Чукотский авт. округ

**21**  
млн чел.

### Уральское ГУ (УГУ)

Респ. Башкортостан  
Пермский край  
Курганская обл.  
Оренбургская обл.  
Свердловская обл.  
Тюменская обл.  
Челябинская обл.  
Ханты-Мансийский авт. округ  
Ямало-Ненецкий авт. округ

## СОДЕРЖАНИЕ

Россия в целом.....	6
Ключевые тенденции в регионах .....	7
Основные экономические показатели .....	8
Инфляция в регионах России.....	9
ГУ Банка России по ЦФО.....	10
Северо-Западное ГУ Банка России .....	12
Волго-Вятское ГУ Банка России.....	14
Южное ГУ Банка России.....	16
Уральское ГУ Банка России .....	18
Сибирское ГУ Банка России .....	20
Дальневосточное ГУ Банка России .....	22
Врезка 1. О деловой активности малого и среднего бизнеса .....	24
Врезка 2. Состояние рынка туристских и связанных с ними услуг .....	30
Приложение. Динамика основных экономических показателей .....	34



## **ЧТО ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ДОКЛАД «РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ БАНКА РОССИИ»**

Доклад «Региональная экономика: комментарии ГУ Банка России» (далее – Доклад) содержит обзор текущей экономической ситуации в семи макрорегионах России, границы которых определены регионами присутствия главных управлений Центрального банка Российской Федерации (далее – ГУ Банка России). Его содержание формируется специалистами ГУ Банка России.

Ключевой особенностью Доклада является опора на качественные методы анализа. При его проведении используется максимально широкий спектр экономической информации, доступной на региональном уровне, включая данные опросов нефинансовых предприятий и мнения экспертов. Такой подход позволяет дополнить официальные статистические данные оценками бизнеса, аналитиков, отраслевых объединений, выделить в экономиках регионов зарождающиеся тренды.



## **КАК СОБИРАЕТСЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Важным источником информации для Доклада является мониторинг более 13 тыс. нефинансовых предприятий<sup>1</sup>, проводимый ГУ Банка России. Он представляет оперативные данные о развитии отраслей экономики во всех регионах страны. Они дополняются информацией, полученной ГУ Банка России в том числе по итогам разнообразных мероприятий с участием региональных органов исполнительной власти, бизнеса, отраслевых союзов, ассоциаций, объединений предпринимателей. Наряду с подобной качественной информацией, используется и количественная, включая официальную статистику. Вся информация проверяется на достоверность и согласованность.



## **КАК ИСПОЛЬЗУЕТСЯ ДОКЛАД**

Главное предназначение Доклада – служить надежным источником наиболее актуальной информации о региональном развитии для целей проведения денежно-кредитной политики. В нем представлены ключевые тенденции в экономической активности и ценовых процессах в регионах, выявленное действие факторов – как общероссийских, так и локальных. Все это является неотъемлемой частью информации, которая необходима руководству Банка России при принятии решений по денежно-кредитной политике. Доклад рассматривается руководством Банка России в ходе подготовки к принятию решения по ключевой ставке.

---

<sup>1</sup> В опросе в апреле 2021 г. приняли участие 13 413 предприятий.

## РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В апреле – мае 2021 г. в российских регионах продолжилось восстановление экономической активности. Повышался инвестиционный спрос. Потребительский спрос рос в целом активнее в продовольственном и непродовольственном сегментах, сфера услуг пока не вышла на допандемический уровень. Инфляция остается повышенной в условиях дальнейшего расширения спроса и повышения затрат. Сохранился рост ценовых ожиданий предприятий из-за увеличения мировых цен на сырьевые товары и расширения внешнего и внутреннего спроса.

В апреле – мае 2021 г. **в российских регионах продолжала восстанавливаться экономическая активность.** Инвестиционный спрос повышался. Так, в Сибири запущен проект по экологической модернизации металлургических заводов. В Поволжье введены дополнительные производственные линии в автомобильной отрасли, а в Центральной России реализуются новые инвестиционные проекты в легкой промышленности. Устойчивый рост демонстрировал фармацевтический кластер на Северо-Западе, в том числе за счет наращивания производства вакцины от коронавируса. На Юге в условиях государственной поддержки развивались новые производственные линии в пищевой промышленности. Повышение внешнего спроса привело к расширению направлений сбыта и ассортимента продукции в металлургии и металлообработке на Урале. На Дальнем Востоке одобрен проект строительства нефтепровода.

По мере восстановления производств **росла потребность в работниках**, особенно это характерно для субъектов малого и среднего бизнеса (МСП), функционирующих в сельском хозяйстве, строительстве и сфере услуг (см. врезку «О деловой активности малого и среднего бизнеса»). Сдерживающим фактором для экономической активности оставался рост издержек предприятий.

В целом, оценки бизнесом своего экономического положения улучшились.

**Потребительская активность росла.** Сфера услуг пока не вышла на допандемический уровень. Спрос на товары у граждан с низкими и средними доходами поддерживался кредитами.

Остававшиеся в целом **мягкими денежно-кредитные условия оказывали поддержку кредитованию.** Предприятия более активно привлекали кредиты в ожидании увеличения процентных ставок. **Ипотека** демонстрировала пиковые темпы роста на фоне обсуждаемых изменений в программу льготной ипотеки, уменьшения банками ставок по льготным кредитам.

В апреле наблюдалось **замедление** месячной сезонно-скорректированной **инфляции.** Тем не менее инфляция остается повышенной в условиях сохраняющегося расширения спроса и давления со стороны затрат. Одним из примеров быстрого восстановления потребительской активности является рынок туристских и связанных с ними услуг (см. врезку «Состояние рынка туристских и связанных с ними услуг»). **Ценовые ожидания предприятий продолжили увеличиваться** на фоне роста мировых цен на сырье и материалы, повышения объемов экспорта, расширения внутреннего спроса. В отдельных отраслях дополнительное давление на цены предприятий оказывали трудности с восстановлением предложения после пандемической паузы 2020 года.

## КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

### ГУ ПО ЦФО

Спрос восстановился и сопровождался открытием новых торговых площадок на фоне роста кредитования и заработных плат. В ряде отраслей при расширяющемся производстве остро ощущалась нехватка квалифицированного персонала. В мае инфляция вернулась к мартовским значениям после более сильного, чем по стране, апрельского снижения.

### СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ

Предприятия фармацевтической промышленности увеличили выпуск вакцины от коронавируса. В деревообработке ряд производителей планируют перейти на производство продукции глубокой переработки. Вырос оборот общественного питания. На фоне оживления в сфере услуг возросла потребность в работниках.

### ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ

Бизнес более позитивно, чем в целом по стране, оценивал ожидания на ближайшие три месяца по спросу и объемам выпуска. Увеличение инвестиционного и потребительского спроса на автомобили повлекло рост объемов производства регионального автопрома, что способствовало расширению штата заводов. Региональным предприятиям удалось нарастить выпуск мебели до многолетних максимумов в том числе благодаря открытию новых производств.

### ЮЖНОЕ ГУ

Рост потребительской активности был выше, чем в целом по России, и поддерживался увеличением турпотока, повышенным спросом на недвижимость, ростом кредитования и улучшением эпидемической ситуации. В сельском хозяйстве улучшились оценки будущего урожая на фоне большей влагообеспеченности почвы, повышения доли озимых зерновых культур в хорошем

состоянии и наращивания производства тепличных овощей. Инфляция по-прежнему выше общероссийского уровня из-за большей доли продовольствия и возрастающего турпотока.

### УРАЛЬСКОЕ ГУ

Текущие оценки динамики производства и спроса заметно улучшились за счет отраслей, ориентированных на экспорт, а также на инфраструктурное и жилищное строительство. Однако в целом восстановление экономики сдерживалось увеличением внутренних цен на сырье и материалы. Более активное, чем в целом по стране, расширение потребительского кредитования поддержало рост спроса в отдельных сегментах непродовольственного рынка.

### СИБИРСКОЕ ГУ

Сегмент услуг получил новый импульс – ограничения на зарубежный туризм повысили интерес к комфортабельному отдыху на Алтае и Байкале. На фоне высокого спроса и цен флагманы сибирской промышленности – угледобыча и металлургия – наращивали производство и продажи, расширяя инвестиционные проекты с акцентом на экологию и планируя увеличение штата и рост зарплат.

### ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ

Высокий внешний спрос, расширение пропускной способности отдельных участков железной дороги способствовали наращиванию экспорта угля. Рост объемов рыбопереработки позволил сократить отставание объемов вылова от прошлогоднего уровня. Из-за высокой загруженности морских портов отмечались задержки при поставках грузов.

## ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

			Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Веса ГУ в инфляции			2021	100	34	11	12	14	13	11	5
Инфляция	г/г, %		апр.21	5,5	5,5	5,2	5,9	6,1	5,0	5,7	5,0
Базовая инфляция	г/г, %		апр.21	5,5	5,6	5,2	6,0	5,5	5,1	5,5	4,6
<b>В отмеченных заливкой строках данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.											
Промышленность	Зтма, %		апр.21	2,7	14,0	-0,8	3,7	8,1	2,7	-4,4	-1,7
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %		4к20	-1,4	-3,4	-0,3	-3,8	1,2	1,5	1,9	-15,2
Строительство	Зтма, %		апр.21	2,5	10,7	-16,1	-3,4	-11,0	-14,7	10,7	-21,0
Ввод жилья	Зтма, %		апр.21	11,5	-1,9	11,8	24,0	17,3	19,4	30,7	-7,2
Розничная торговля	Зтма, %		мар.21	3,2	6,1	7,3	-0,3	6,2	-0,6	1,2	5,6
Платные услуги	Зтма, %		мар.21	-6,1	-10,5	-7,6	-3,2	1,5	-6,9	-3,8	-8,9
Реальная заработная плата	Зтма, %		мар.21	7,9	10,4	4,8	5,6	5,6	4,6	4,8	6,3
Реальные денежные доходы	%		4к20	-0,7	0,0	0,4	-3,7	-1,2	-4,5	-3,3	-3,2
Задолженность по потребительским кредитам <sup>2</sup>	г/г, %		апр.21	11,0	8,9	11,3	11,7	10,9	12,2	13,3	12,6
Задолженность по ипотеке	г/г, %		апр.21	25,7	28,6	26,1	23,3	29,2	21,4	22,9	26,7
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %		мар.21	7,2	8,4	9,1	2,0	3,5	2,3	-2,1	34,0
• Крупные заемщики	г/г, %		мар.21	4,4	7,0	0,0	-3,6	0,1	-0,6	-7,6	37,7
• МСП	г/г, %		мар.21	24,6	20,2	60,6	22,4	14,0	26,2	23,6	21,0
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA		май.21	26,7	35,3	26,6	34,5	19,0	23,3	27,5	15,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.		апр.21	30,9	34,0	31,5	31,2	31,5	34,2	30,4	19,9
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.		апр.21	40,5	43,7	39,8	38,5	45,3	42,0	38,7	29,4
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.		апр.21	19,9	22,9	22,0	22,7	15,1	25,1	20,8	8,9

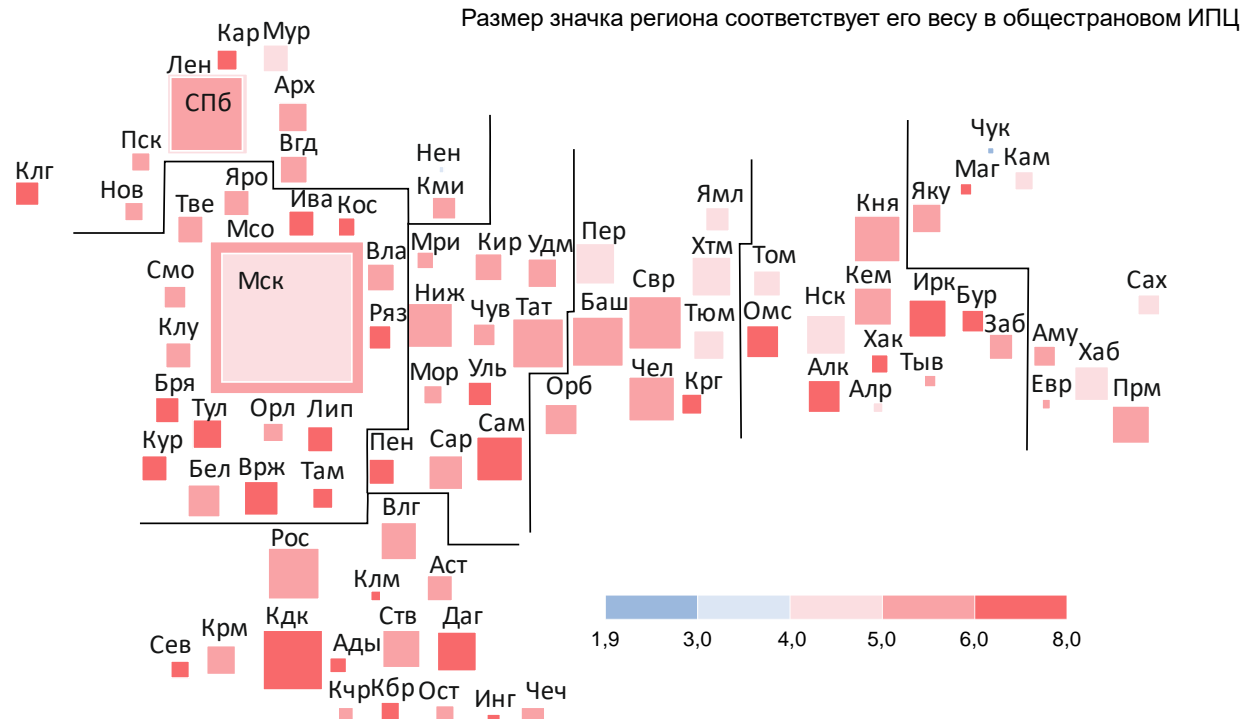
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

<sup>2</sup> Здесь и далее задолженность по банковским кредитам приведена с исключением валютной переоценки по формам отчетности 0409316 «Сведения о кредитах, предоставленных физическим лицам» и 0409303 «Сведения о ссудах, предоставленных юридическим лицам». Указанные формы отчетности используются в целях регионального анализа, так как позволяют агрегировать показатели по месту нахождения заемщиков-резидентов.



# ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

Прирост цен в апреле 2021 г., % к соответствующему месяцу предыдущего года



Московская и Ленинградская области показаны как «рамки» для Москвы и Санкт-Петербурга.

Примечание. Линиями на карте разделены регионы присутствия ГУ Банка России.  
Источник: Росстат.

Ады	Республика Адыгея	Кос	Костромская область	Сам	Самарская область
Алк	Алтайский край	Кня	Красноярский край	Сар	Саратовская область
Алр	Республика Алтай	Кдк	Краснодарский край	Сах	Сахалинская область
Аму	Амурская область	Крм	Республика Крым	Свр	Свердловская область
Арх	Архангельская область (без АО)	Кур	Курская область	Сев	г. Севастополь
Аст	Астраханская область	Крг	Курганская область	Смо	Смоленская область
Баш	Республика Башкортостан	Кчр	Карачаево-Черкесская Республика	СПб	г. Санкт-Петербург
Бел	Белгородская область	Лен	Ленинградская область	Ств	Ставропольский край
Бря	Брянская область	Лип	Липецкая область	Там	Тамбовская область
Бур	Республика Бурятия	Маг	Магаданская область	Тат	Республика Татарстан
Вла	Владимирская область	Мри	Республика Марий Эл	Тве	Тверская область
Влг	Волгоградская область	Мсо	Московская область	Том	Томская область
Вгд	Вологодская область	Мор	Республика Мордовия	Тул	Тульская область
Врж	Воронежская область	Мск	г. Москва	Тыв	Республика Тыва
Даг	Республика Дагестан	Мур	Мурманская область	Тюм	Тюменская область (без АО)
Евр	Еврейская автономная область	Нен	Ненецкий автономный округ	Удм	Удмуртская Республика
Заб	Забайкальский край	Ниж	Нижегородская область	Уль	Ульяновская область
Ива	Ивановская область	Нов	Новгородская область	Хаб	Хабаровский край
Инг	Республика Ингушетия	Нск	Новосибирская область	Хак	Республика Хакасия
Ирк	Иркутская область	Омс	Омская область	Хтм	Ханты-Мансийский автономный округ – Югра
Клм	Республика Калмыкия	Орб	Оренбургская область	Чел	Челябинская область
Клу	Калужская область	Орл	Орловская область	Чеч	Чеченская Республика
Кам	Камчатский край	Ост	Республика Северная Осетия – Алания	Чув	Чувашская Республика
Кар	Республика Карелия	Пен	Пензенская область	Чук	Чукотский автономный округ
Кбр	Кабардино-Балкарская Республика	Пер	Пермский край	Яку	Республика Саха (Якутия)
Кем	Кемеровская область – Кузбасс	Прм	Приморский край	Ямл	Ямало-Ненецкий автономный округ
Кир	Кировская область	Пск	Псковская область	Яро	Ярославская область
Клг	Калининградская область	Рос	Ростовская область		
Кми	Республика Коми	Ряз	Рязанская область		

## ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



Спрос в Центральной России восстановился и превысил допандемический уровень на фоне роста заработных плат и объемов кредитования. Открывались новые торговые площади. Замедление инфляции в апреле было временным, в мае инфляция вернулась к мартовским значениям. Деловая активность сдерживалась недостатком квалифицированных специалистов и ростом издержек.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

По данным статистики и опросов предприятий, спрос в большинстве регионов Центральной России по итогам I квартала восстановился и превысил допандемический уровень. Четверть торговых предприятий макрорегиона ожидают дальнейшее улучшение ситуации и в ближайшие месяцы.

Организованный ретейл позитивно оценивает перспективы расширения спроса, о чем свидетельствует открытие новых торговых площадок в Московском регионе и г. Владимире после паузы, взятой в предыдущем году. Крупнейший скандинавский ретейлер объявил об открытии первого регионального мебельного магазина в Туле.

В условиях ограничения зарубежных поездок активно развивался сектор внутреннего туризма. Помимо городов Золотого кольца России востребован туристический потенциал ряда малых городов округа, таких как Таруса, Палех, Муром. Включение в Гастрономический маршрут России г. Гороховца дало старт работе предприятий общепита.

Рост реальных заработных плат поддержал потребление. Наибольший рост зарплат отмечался в отраслях промышленности в Москве, Белгородской, Воронежской и Костромской областях. У граждан со средними и низкими доходами в апреле 2021 г. выросла склонность к потреблению с кредитной поддержкой (по данным опросов ООО «инФОМ»).

### ЦЕНЫ

В апреле в макрорегионе сезонно скорректированная инфляция снизилась больше, чем в целом по стране, – до 5%. Инфляция замедлилась по причине увеличения предложения плодоовощной продукции, а также в связи с тем, что переориентация спроса с внешнего на внутренний туризм потребовала времени. Рост внутреннего туризма в мае и сохранение перебоев поставок сырья и комплектующих на товарных рынках привели к возврату инфляции к мартовским значениям (по оценкам на основе недельных данных).

Согласно результатам мониторинга предприятий, в мае ценовые ожидания бизнеса в макрорегионе продолжали расти, особенно в ретейле и добывающих отраслях. Больше половины опрошенных предприятий сообщили о возможном повышении цен более чем на 4%, главным образом, из-за роста цен на сырье. При этом все больше предприятий связывают ожидаемый рост цен на продукцию с государственным регулированием (маркировка, изменения в налоговом законодательстве и др.).

### ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Темпы кредитования бизнеса и населения в Центральной России превышали общероссийские, особенно в ипотечном сегменте. По данным мониторинга предприятий Банка России, в апреле, в отличие от марта, доля предприятий, отметивших ухудшение усло-

вий кредитования, превысила долю предприятий, указавших на их улучшение. Рост выдачи ипотеки на фоне действия программ господдержки продолжился, несмотря на то, что в отдельных городах – Москве и Ярославле – льготная ставка уже не компенсирует рост цен на жилье. В апреле – мае банки снижали ставки по льготной ипотеке, конкурируя за надежных заемщиков в ожидании окончания госпрограммы 1 июля 2021 г., и повышали их по другим ипотечным продуктам, реагируя на изменение рыночной конъюнктуры. Снизить ставки по льготной ипотеке позволили также региональные программы субсидирования ставок (например, для работников государственных и муниципальных учреждений в Белгородской области).

### **ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР**

В начале 2021 г. возобновился рост деловой активности в страховом секторе. Значительный приток премий отмечался в страховании от несчастных случаев и болезней. Вырос спрос на продукты накопительного страхования жизни. Согласно опросам, более 60% граждан готовы полностью перейти на цифровой формат взаимодействия со страховщиками, что стимулирует компании активно вкладывать средства в программы удаленного заключения и оплаты договоров.

Участники микрофинансового рынка сообщили об ожиданиях роста спроса населения на микрозаймы в 2021 г., в том числе за счет приближения ценовых и неценовых условий их предоставления к банковским продуктам. На рынке «зеленого» финансирования в мае Москва осуществила дебютный субфедеральный выпуск. Средства от размещения пойдут на закупку электробусов и строительство линий и станций метро.

### **РЫНОК ТРУДА**

На рынке труда Центральной России продолжилось восстановление. Уровень безработицы постепенно возвращается к допандемическим значениям и остается самым

низким среди других макрорегионов. При этом сохраняется разнородность по отраслям и регионам.

Примерно десятая часть предприятий планирует увеличение численности сотрудников, в том числе предприятия промышленности, транспорта и сельхозпроизводители. По данным крупнейшего рекрутинг-портала, в апреле зафиксирован прирост вакансий в сфере туризма. Ретейлеры и рестораторы на фоне роста спроса отмечали нехватку квалифицированного персонала и запустили собственные обучающие программы. Представители Калужского фармкластера отмечают острую нехватку персонала с опытом в биотехнологиях и вирусологии. В финансовом секторе ощущалась острая потребность в IT-специалистах, что привело к высокой межрегиональной конкуренции за кадры из-за возможности удаленного найма и работы. На отдельных предприятиях легкой промышленности низкий уровень зарплат повышает риск оттока рабочей силы и роста издержек на оплату труда.

### **ЛЕГКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ**

Легкая промышленность сохранила объемы производства на допандемическом уровне. Многие предприятия переориентировались на выпуск востребованной продукции медицинского назначения и спецодежды. Москва и Ивановская область вошли в тройку лидеров по объемам продаж товаров на онлайн-площадках по стране. Крупнейшие предприятия отрасли в этих регионах ожидают дальнейшего увеличения спроса на свою продукцию. Производители осваивали новые проекты. С начала года в Московской области открыто новое производство пеленок и запущен инвестиционный проект по производству тканей. В Москве реализован совместный проект Третьяковской галереи с российской маркой аксессуаров по производству текстильной продукции.

## СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Деловая активность в макрорегионе продолжила восстановление. Производство продукции деревообработки и строительных материалов росло как за счет потребительского, так и инвестиционного спроса. Увеличение потребления происходило в том числе в условиях роста объемов потребительского кредитования. Предприятия фармацевтической отрасли осуществляли разработку новых видов продукции. Ценовые ожидания представителей бизнеса возросли преимущественно из-за удорожания сырья и материалов.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Потребительская активность в марте – апреле восстанавливалась. В апреле жители макрорегиона активно приобретали новые легковые автомобили, по итогам месяца их продажи возросли на 9% по сравнению с апрелем 2019 года.

Оживление наблюдалось в сфере услуг. Например, увеличилась посещаемость салонов красоты. Вырос оборот организаций общепита. В Петербурге возросло число новых кафе и ресторанов. Также планируется, что в летний период в городе будет работать около 1200 летних террас кафе и ресторанов. Это в 2 раза больше, чем в 2019 году. Возросло число вакансий в сфере общественного питания, гостеприимства, индустрии красоты.

Вместе с тем на фоне сдержанной динамики доходов населения выросла популярность эконом-сегмента. В макрорегионе расширились сети продуктовых дискаунтеров.

### ЦЕНЫ

В апреле годовая инфляция в Северо-Западном макрорегионе снизилась до 5,2% после 5,4% в марте. Основное влияние на ее динамику оказали эффект высокой базы и увеличение импортных поставок отдельных овощей и фруктов. Помесячная инфляция с исключением сезонности в апреле также замедлилась.

Ценовые ожидания бизнеса в мае возросли. Основным фактором стало увеличение стоимости сырья и материалов. Крупный производитель яиц сообщил, что из-за роста цен на сырье для производства комбикормов, упаковку и на транспортировку цены на продукцию предприятия в ближайшем будущем могут быть повышены. В то же время производитель тепличных овощей, несмотря на рост издержек, сообщил о планируемом снижении цен на свою продукцию из-за возросшей конкуренции с поставщиками из других регионов.

### ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

По данным майского опроса Банка России, доля предприятий, отмечавших улучшение условий кредитования, несколько увеличилась. Денежно-кредитные условия оставались мягкими, что продолжает поддерживать экономику макрорегиона. Так, благодаря полученному кредиту лидер российского рынка бизнес-сувениров возобновляет в Петербурге строительство самого большого в России производственно-складского кластера для промпродукции.

Развивались региональные программы поддержки МСП: например, в Калининградской области в рамках программы «Восток» представители бизнеса районов области, расположенных не на побережье, могут получить до 50 млн руб. под 1% сроком на 7 лет, а сельхозпредприятия – сроком на 10 лет.

В апреле в макрорегионе, как и в целом по стране, ускорились темпы роста потребительского кредитования. По сообщениям банков, население привлекало кредиты в основном на ремонт жилья, покупку автомобилей и крупной бытовой техники, а также на отпуск.

### **ДЕРЕВООБРАБОТКА И ВЫПУСК СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ**

В макрорегионе отмечался рост деловой активности предприятий деревообработки. Производитель пиломатериалов Новгородской области сообщил об увеличении спроса со стороны иностранных переработчиков древесины из-за планируемого в 2022 г. ввода ограничений на вывоз из России круглого леса.

При этом три крупные компании лесопромышленного комплекса этого региона планируют осуществить инвестиции с целью перехода на выпуск продукции глубокой лесопереработки.

Выпуск стройматериалов увеличивался, при этом крупные производители продолжают модернизацию производства, так как в макрорегионе реализуются масштабные проекты в строительной сфере. Одно из предприятий запустило уникальное производство пустотелых кирпичей нового типа, снижающих расходы на дополнительные работы и материалы при многоэтажном строительстве. Кроме того, благодаря полученному ранее сертификату европейского образца на газобетон предприятие расширило ассортимент экспортируемых стройматериалов.

### **ФАРМАЦЕВТИКА**

В макрорегионе в апреле объем выпуска в фармацевтической отрасли возрос по сравнению с апрелем 2020 г. на 11%. Основным драйвером роста выпуска в отрасли стало производство вакцины от коронавируса и ее компонентов, а также противовирусных препаратов. Крупнейший производитель в макрорегионе осуществлял выпуск

вакцины «Спутник V» на основе непрерывного производственного цикла. Одно из предприятий Ленинградской области завершило разработку искусственных антител для лечения и профилактики новой коронавирусной инфекции COVID-19, которые послужат основой для создания первого лекарства от коронавируса полностью российского производства. Предприятия петербургского фармкластера приступили к производству тест-систем на наличие антител к COVID-19.

В Санкт-Петербурге в конце апреля было запущено серийное производство первых в мире комбинированных тест-систем, которые позволяют в рамках одного анализа выявлять сразу четыре заболевания.

### **РЫБОЛОВСТВО**

В макрорегионе, занимающем второе место в стране после Дальнего Востока по вылову рыбы, объем вылова в Северном бассейне в мае был несколько ниже уровня 2020 года. Среди основных видов добываемой рыбы увеличился вылов трески, добыча пикши снизилась из-за неблагоприятных погодных условий в местах вылова. Значительная доля трески и пикши была отправлена на экспорт, в частности в Китай. В Калининградской области основной рост вылова пришелся на балтийскую кильку.

Крупное рыболовецкое предприятие ожидает повышения спроса и планирует строительство нескольких рыболовецких судов. Уже в апреле предприятием был начат выпуск продукции на новом головном траулере-процессоре (оборудование судна позволяет изготавливать филе, рыбную муку, консервы и рыбий жир, не заходя в порт).

Северо-Запад оставался лидером по выращиванию форели в России, при этом по сравнению с I кварталом прошлого года объем ее производства увеличился. В Ленинградской области также активно развивалось производство новых видов аквакультуры, таких как креветки и осетровые.

## ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Деловая активность предприятий Волго-Вятки продолжила расти. Значительно улучшилась динамика выручки бизнеса: около половины опрошенных предприятий указали на ее рост в марте по сравнению с аналогичным месяцем 2020 и 2019 годов. Более активному, чем в целом по стране, увеличению промпроизводства способствовал рост спроса на продукцию региональных автопроизводителей. В апреле оперативные индикаторы свидетельствовали о продолжении роста экономики макрорегиона. По данным опроса, в мае бизнес сохранил преимущественно позитивные оценки ожидаемого изменения конъюнктуры.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

В марте розничные продажи в макрорегионе незначительно выросли и были на уровне соответствующего месяца 2019 года. При этом в апреле ожидания в ретейле на ближайшие три месяца относительно спроса и объема продаж значительно улучшились. Оперативные индикаторы также свидетельствовали об активизации спроса в апреле, однако фиксировали некоторое замедление в первые недели мая. Туристическое агентство одного из регионов отметило, что большая часть клиентов перебронировала свои зарубежные туры на более поздний срок.

В конце апреля – начале мая наблюдался повышенный спрос на услуги санаториев и домов отдыха, многие из которых уже были забронированы до конца лета. Холодная погода в период майских праздников в отдельных регионах способствовала росту трафика в торговых центрах, общепите и местах проведения досуга.

### ЦЕНЫ

В апреле рост цен с исключением сезонности замедлился, однако в годовом выражении продолжал превышать 4%. Также продолжали расти цены на стройматериалы и мебель под давлением мировых цен и внутреннего спроса: строительные магазины в некоторых регионах сообщили о том,

что поток клиентов превысил уровни 2019 года. В то же время существенно замедлился рост цен на топливо, а бизнес стал реже отмечать его в качестве причины ожидаемого повышения цен. Однако в целом ценовые ожидания ретейлеров в мае оставались высокими.

### ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

После снижения в январе – феврале объемы выдачи кредитов бизнесу в марте существенно выросли и достигли допандемических значений, превышая средний уровень 2019 г. более чем на 25%. Согласно ожиданиям банков по итогам II квартала спрос на кредиты вырастет как среди крупных заемщиков, так и среди малых и средних компаний. При этом оперативные данные опросов предприятий указывали на ухудшение условий кредитования в мае.

Наблюдавшееся в начале года замедление розничного кредитования сменилось активизацией заемщиков и в потребительском, и в ипотечном сегментах. Ускорению ипотечного кредитования способствовало ожидание завершения льготной программы. Банки также сообщили о планируемом в II квартале росте спроса на потребительские кредиты, несмотря на некоторое ужесточение условий их выдачи.

## ПРОИЗВОДСТВО АВТОМОБИЛЕЙ

В апреле региональные автопроизводители продолжили наращивать выпуск, выйдя на максимальные с 2014 г. уровни производства.

В отличие от января – февраля, в марте – апреле рост выпуска в отрасли складывался в большей степени за счет производств, ориентированных на инвестиционный спрос. Например, региональный производитель микроавтобусов рассказал о высоком спросе со стороны как крупного, так и малого бизнеса. В условиях существенного роста продаж предприятие решило запустить дополнительные производственные линии и нанять более 200 новых сотрудников.

Комментируя повышенный спрос, ведущий концерн по производству грузовиков сообщил, что в апреле – мае предприятие заключало контракты на продажу автомобилей, которые могут быть поставлены покупателям только в сентябре. По этой причине производитель неоднократно с начала 2021 г. увеличивал темпы сборки продукции. Тем не менее компания отметила, что дальнейшее наращивание выпуска затруднительно без дополнительных трудовых ресурсов. В связи с этим предприятие возобновило наем нового персонала впервые за несколько лет.

Автозаводы, ориентированные в основном на потребительский спрос, также сохраняли повышенные уровни выпуска. Например, по итогам апреля крупнейший региональный производитель легковых автомобилей продемонстрировал максимальные за последние семь лет объемы продаж (с устранением сезонности). При этом в апреле выпуск данного предприятия сдерживался отсутствием поставок комплектующих, из-за чего производство самой популярной модели автоконцерна было приостановлено на несколько дней. Один из автомобильных заводов компании собирался увеличить план производства, однако из-за дефицита иностранных комплектующих наращивание выпуска было отложено на более поздний срок.

## ПРОИЗВОДСТВО МЕБЕЛИ

В марте – апреле в макрорегионе наблюдался существенный рост производства мебели, в результате чего ее выпуск достиг максимального уровня с 2015 года. Предприятия отмечали улучшение собственного финансового положения, при этом указывая на недостаточный уровень запасов продукции. Наращивание выпуска было связано в том числе с развитием в отдельных регионах производственных кластеров, создание которых началось при поддержке региональных властей годом ранее и уже привело к открытию новых производств. Крупная мебельная фабрика также рассказала о росте объемов экспорта относительно 2019 и 2020 годов, в том числе под воздействием ослабления валютного курса.

Одним из ограничений для наращивания производства региональные предприятия называют дефицит древесных плит. Недостаток данных материалов, среди прочего, нередко приводит к несвоевременному выполнению поставок конечному покупателю и росту издержек на оплату штрафов. При этом отдельные производители отметили, что сроки доставки продукции начали постепенно сокращаться.

## СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

В апреле – мае во всех регионах Волго-Вятского макрорегиона проходила посевная кампания. Аграрии оценивали погодные условия в целом как благоприятные, хотя в отдельных регионах отметили риски для будущего урожая, связанные с аномально теплой погодой, которая может повлиять на масштабы распространения вредителей и всхожесть растений.

В большинстве регионов посевные площади незначительно увеличены по сравнению с прошлым годом. Во многих регионах увеличены площади под сахарную свеклу, что в перспективе будет способствовать стабилизации цен на сахар.

## ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Экономическая конъюнктура в макрорегионе продолжала улучшаться. Восстановление потребительской активности способствовало развитию новых форматов продаж. При этом сохранялся повышенный уровень ценовых ожиданий бизнеса, в том числе из-за высоких мировых цен. Государственная поддержка способствовала улучшению ожиданий сельскохозяйственных предприятий и росту инвестиционной активности в отрасли. На фоне сохранения спроса на недвижимость ипотека оставалась основным драйвером роста розничного кредитования.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Потребительская активность в макрорегионе восстанавливалась темпами, опережающими среднероссийские, под влиянием возросшего туристического потока, а также более активных трат населения на мебель и строительные материалы на фоне повышенного спроса на жилье. В Краснодарском крае запущен новый формат строительных магазинов «у дома» с широким ассортиментом товаров.

Крупный федеральный ретейлер проводит мероприятия для открытия магазинов торговой сети в Республике Дагестан. Благодаря этому ожидается расширение предложения продовольственных и непродовольственных товаров, выравнивание логистических цепочек, создание в регионе около 2 тысяч рабочих мест. Открытие первого магазина планируется в июле 2021 года.

### ЦЕНЫ

Годовая инфляция в апреле в макрорегионе снизилась до 6,1%. Наряду с эффектом высокой базы прошлого года, рост инфляции сдерживался восстановлением поголовья птицы и мерами непрямого административного регулирования цен. Например, в Астраханской области была организована продажа куриных яиц населению на рынках и ярмарках напрямую с птицефабрик по более

низким ценам и заключено соглашение с федеральными торговыми сетями о реализации продукции с минимальной наценкой.

Уровень инфляции оставался выше общероссийского из-за более высокой доли продовольствия в потребительской корзине и роста популярности южных курортов. Так, стоимость размещения на черноморском побережье по сравнению с 2019 г. возросла в малозвездных отелях на 10–15%, в 4–5 звездочных – на 50–70%.

На фоне высокого мирового спроса на сырье росла стоимость непродовольственных товаров. Так, работающий в Волгоградской области производитель бетонных и металлических конструкций, предназначенных для установки заборов и ворот населению, указывал на повышение цен на свои товары из-за удорожания металлопроката на 45%. Ввиду невозможности полностью перенести рост сырья в цены снизилась рентабельность его деятельности.

Из-за увеличения стоимости сырья, материалов и услуг предприятия ожидают дальнейшего роста цен, преимущественно в строительстве и промышленности.

### ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

В марте по сравнению с предыдущим месяцем наблюдалось небольшое уменьшение корпоративного кредитного портфеля, что связано как с сохранением довольно жестких требований к финансовому положению



крупных клиентов, так и с погашением задолженности предприятиями сельского хозяйства, транспорта и ветроэнергетики в отдельных регионах. Вместе с тем рост кредитования субъектов МСП по-прежнему продолжился (несколько замедлившись) в месячном выражении, в том числе благодаря запуску льготной программы на восстановление предпринимательской деятельности под 3% годовых.

Месячные темпы прироста розничного портфеля в апреле сохранились на уровне предыдущего месяца, составив более 2%. Основным драйвером остается ипотека, рост которой ускорился: на фоне ожиданий увеличения банками процентных ставок население активизировало покупку недвижимости по ранее одобренным заявкам. Рост потребительского кредитования в месячном выражении несколько замедлился, оставаясь максимальным с мая 2020 года.

### ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Спрос на рынке жилья не падает, несмотря на продолжающийся рост цен. Наибольшее повышение стоимости недвижимости сохранялось в прибрежных городах Крыма и Краснодарского края. По оценкам аналитиков, в некоторых районах Сочи цена квадратного метра превысила средний показатель московских новостроек бизнес-класса.

Предприятия Краснодарского края отмечали, что помимо высокого спроса ценовая динамика складывалась под влиянием ужесточения требований для получения разрешений на жилищное строительство, увеличения издержек, а также пересмотра банками процентных ставок для строительных компаний. Кроме того, крупный застройщик сообщил об отмене ранее действовавших акций и льготных программ для студентов, сотрудников строительной компании.

### ПИЩЕВАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Крупные представители отрасли сообщили о сложном экономическом положении из-за увеличения стоимости тары (упаковки),

а также сырья (молока, муки, жира, сахара) по сравнению с началом года.

По оценкам, рост стоимости сахара после окончания действия рекомендаций Правительства РФ будут сдерживать субсидии производителям, не повысившим отпускные цены.

В целом предприятия макрорегиона ожидают улучшения положения в сфере спроса и продаж, планируя повысить цены для поддержания текущего производства в условиях давления со стороны издержек.

Крупный производитель овощных и рыбных консервов вышел на международные электронные торговые площадки, развивая новые производственные линии.

### СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

В Южном макрорегионе завершаются весенние полевые работы. Обильные осадки формируют положительные прогнозы урожая. Состояние озимых оценивается как хорошее и удовлетворительное, а сдвиги сроков весеннего сева не несут значимых рисков.

Повышение внутреннего спроса поддерживало цены на зерно выше прошлогодних, однако темпы их роста продолжали замедляться под действием экспортной квоты.

Продолжился рост тепличного производства. Так, в Ставропольском крае выпуск овощей за год вырос почти на треть. Крупный агрохолдинг планирует ввести еще четыре тепличных комплекса в текущем году.

После локальных вспышек птичьего гриппа восстанавливается птицеводство: в Ростовской области возобновили работу две крупнейшие птицефабрики. Реализуются и новые проекты: в Республике Ингушетия на финальную стадию вышел проект по строительству птицекомплекса по производству и глубокой переработке мяса индейки, которое будет реализовываться в федеральных и региональных сетях и экспортироваться.

## УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В апреле – мае восстановление в экономике макрорегиона было во многом связано с повышенным внешним спросом и благоприятной конъюнктурой мировых сырьевых рынков. Текущие оценки динамики производства и спроса заметно улучшились. Однако из-за повышения издержек значительно выросли ценовые ожидания и ухудшились оценки спроса на перспективу. В розничной торговле рост продаж фиксировался на авторынке, в сетевом непродуктовом ретейле и интернет-торговле. Продолжилось восстановление в сфере туристических услуг и услуг пассажирского транспорта. Темпы роста потребительского и ипотечного кредитования ускорились.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

В мае на динамику потребительской активности населения повлияли дополнительные нерабочие дни, сформировавшие отток покупателей в первой половине месяца и компенсационный рост во второй. Как и в апреле, в основном росли продажи непродовольственных товаров в сетевых магазинах. Вместе с тем предприятия розничной торговли отмечали, что во многом это обусловлено реализацией отложенного с прошлого года сезонного спроса (автомобили, автозапчасти и летние шины, товары для садоводства, загородного строительства, отдыха, одежда, спортивная и детская обувь, парфюмерия и косметика) и тем, что население отдает предпочтение продуктам и товарам более низкого ценового сегмента. Посещаемость торговых центров практически восстановилась по сравнению с допандемическим уровнем, однако большинство предприятий торговли отметили, что текущий уровень выручки у них ниже. Ожидания ретейлеров на перспективу сопоставимы с текущими оценками медленного восстановления товарооборота.

После снятия ограничений часть потребителей, оценив новые сервисы доставки продуктов и готовой еды, продолжила активно их использовать. В апреле во многих регио-

нах Урала начал действовать новый федеральный (третий по счету) сервис быстрой курьерской доставки продуктов.

Кафе и рестораны отмечали изменение предпочтений заказчиков в пользу немногочисленных семейных торжеств, что позволяет соблюдать ограничения по заполняемости помещений, но уменьшает выручку.

Туристические агентства отмечали резкий рост спроса на отдых на черноморском побережье, в местных санаториях и пансионатах, связанный с закрытием Турции.

Динамика оплаты труда в целом положительна, но неоднородна. Ускорение роста отмечается в промышленности, торговле и транспорте, сфере предоставления услуг культуры, спорта и развлечений. В строительстве, сельском хозяйстве, деревообработке, складском и жилищном хозяйстве это связано в том числе с дефицитом рабочей силы мигрантов. Рост зарплат в государственном и финансовом секторе замедлился.

### ЦЕНЫ

В апреле инфляция на Урале снизилась до 5,0%, в основном за счет эффекта базы, связанного с повышенным спросом на отдельные товары год назад в начале введения ограничений. Вместе с тем инфляционное давление со стороны издержек произво-

дителей и поставщиков остается повышенным, что отразилось на росте показателя базовой инфляции. Дальнейшее увеличение цен на основные продукты питания может быть ограничено действием заключенных отраслевых соглашений о сдерживании роста цен (в частности, между региональными производителями мяса птицы и яиц). Для сдерживания роста цен часть затрат мукомольных предприятий и производителей хлебобулочных изделий летом этого года будет субсидироваться из бюджетов.

Предприятия, производящие автокомпоненты, отмечали перебои в поставках материалов из Китая, проблемы с поиском поставщиков на внутреннем рынке и повышение цен на используемый металл. Ускорение роста цен на автомобили начало отражаться на вторичном автомобильном рынке и сегменте автомобильных шин.

На фоне растущего спроса из-за переориентации потребителей на отдых внутри страны о предстоящем повышении цен сообщили санаторно-курортные учреждения.

### **ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР**

В апреле темпы прироста потребительского кредитования ускорились, несмотря на повышение процентных ставок. Учитывая решение Банка России вернуть докризисные надбавки к коэффициентам риска по новым кредитам, банки стремятся привлечь как можно больше новых клиентов, снижая требования к оценке заемщика. В сегменте корпоративного кредитования положительная динамика по-прежнему наблюдалась только в отдельных отраслях (пищевой промышленности, производстве стройматериалов, сферах предоставления услуг, связанных с недвижимостью и арендой), а предприятия отмечали ухудшение условий заимствования. По информации банков, фактором, сдерживающим рост стоимости кредитов, остается высокая конкуренция за качественных заемщиков.

### **МЕТАЛЛУРГИЯ И МЕТАЛЛООБРАБОТКА**

На рынке металлопродукции в мае рост цен возобновился. Повышенный уровень цен может сохраняться до конца текущего года, поскольку строительные компании и дилеры уже сформировали товарные запасы на летний сезон. Небольшие предприятия металлообработки сообщают о невозможности закупки сырья у крупных производителей из-за высоких объемов минимальных закупочных партий.

Металлургический комбинат сообщил об увеличении в 1,5–2 раза в I квартале реализации многопрядных канатов и канатов с полимерным покрытием. Продукция поставлена отечественным предприятиям горнодобывающей и металлургической промышленности. Вырос и экспорт продукции: катанки, арматуры, пружинной проволоки для мебели.

Другое крупное предприятие возобновило поставки легированной стали в Германию (впервые за пять лет) и заключило с Узбекистаном первый прямой контракт на поставку труб для буровых нефтяных установок.

### **ДЕРЕВООБРАБОТКА И ПРОИЗВОДСТВО МЕБЕЛИ**

Основной причиной роста цен на древесину на 30–40% является сокращение производства в 2020 г. из-за пандемии. У многих лесозаготовительных компаний закончилось действие лесоустроительных документов и расторжение договоров аренды привело к выводу лесоучастков из эксплуатации.

На материалы из дерева вырос не только внутренний спрос со стороны крупных российских мебельных компаний, производителей дверей и деревянных домов, но и внешний, на который ориентированы многие лидирующие производители. В этих условиях ряд мебельных компаний отметили, что за год стоимость древесностружечных плит и плит МДФ выросла в 2–2,5 раза. Весной прошлого года в России закрылось 2 завода по их производству, и недостаток этих материалов на рынке по-прежнему не преодолен.

## СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В апреле – мае 2021 г. деловая активность в Сибири восстанавливалась: сохранялся рост спроса и цен на основные товары сибирской промышленности (включая уголь, металлы, древесину), объемов их производства и реализации. Потребление электроэнергии – индикатор деловой активности – стабильно превышало даже значения относительно благоприятного 2019 года. Поддержку экономической динамике оказывало увеличение объемов строительных работ, включая ввод жилья. Потребительская активность в апреле – мае достигла допандемического уровня. Это связано со снятием ограничений и прививочной кампанией, а также с постепенным переходом населения к потребительской модели поведения.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Потребительская активность продолжила восстанавливаться. Улучшение эпидемической ситуации придало новый импульс сфере услуг. В общепите даже в будние дни нет свободных мест. Отмечался рост заполняемости концертных площадок. Ограничения в сфере зарубежного туризма повысили интерес к комфортабельному отдыху на Алтае и Байкале. Сдерживающий фактор – недостаток 3–5-звездочных гостиниц (именно на них растет спрос).

Продажи продуктов в апреле достигли доковидного уровня. При этом спрос сместился в сторону бережливых покупок – товаров со скидками, недорогого ассортимента собственных торговых марок.

Продавцы непродовольственных товаров (одежды, электроприборов, смартфонов) отмечали, что потребитель уже полностью удовлетворил отложенный спрос. Высокий спрос сохранялся только на строительные материалы, а также некоторые компьютерные комплектующие.

### ЦЕНЫ

Годовая инфляция в апреле замедлилась за счет продовольствия и услуг. Цены на курицу и яйца стабилизировались. Господдержка мукомолам способствовала замедлению роста цен на муку и макароны.

Ценовые ожидания на три месяца возросли в условиях роста мировых цен на черные металлы и древесину. На фоне ограниченного предложения сельхозпроизводители отмечали повышение цен на семена, автодилеры – на автомобили, компании в сфере авторемонта – на запчасти. Спрос на автозапчасти вырос в том числе за счет автопутешествий как набирающего популярность вида проведения отпуска.

### ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Динамика кредитования предприятий в марте оставалась сдержанной. В сегменте малого и среднего бизнеса рост обеспечен программами господдержки. В рамках высокой конкуренции за надежного заемщика кредитные организации разрабатывали новые кредитные продукты. Так, впервые застройщику на приобретение земельного участка предоставлен бридж-кредит (кредит на финансирование предпроектных работ). Низкие ставки в розничном сегменте определили рост потребительского кредитования. Половина новых автомобилей, четверть бытовой техники приобретались в кредит. Интерес к ипотеке связан с возможным окончанием действия программ и/или возможным изменением их условий.

Наблюдавшаяся в последние месяцы стагнация вкладов в апреле сменилась ростом.

## ДОБЫЧА УГЛЯ

Сибирские угледобывающие компании отмечали высокий спрос, сохранение комфортной ценовой конъюнктуры, рост объемов производства и продаж. С начала 2021 г. предприятия получили прибыль после убытков 2020 года. Отдельные компании планируют увеличить численность и оплату труда горняков (до 10%).

Производитель антрацита сообщил, что рост долгосрочных и прямых контрактов определялся и выпуском новых продуктов.

Крупный производитель металлургического и энергетического угля отметил, что рост показателей позволил получить кредитные средства на финансирование инвестиций, включая проекты, связанные со снижением воздействия на окружающую среду.

Другому крупному представителю угольного бизнеса увеличение производственных и финансовых показателей помогло реструктурировать весь кредитный портфель, убедив даже иностранные банки, работающие в рамках Парижского соглашения по климату. Кредиторы сохранили уровень процентных ставок.

Угольные компании не исключают корректировку спроса и цен вниз, но продолжают верить в лучшее, закладывая в планы рост производства и инвестиций.

## МЕТАЛЛУРГИЯ

Металлурги Сибири сообщили о сохранении благоприятной конъюнктуры, восходящего ценового тренда, высокой загрузки мощностей, расширении инвестиционных планов с акцентом на экологию.

Компании крупнейшего алюминиевого холдинга отметили растущий спрос и повышение объема продаж, сокращение запасов металла (ниже оптимального уровня). Сибирский алюминиевый бизнес считает, что дальнейшее увеличение спроса на металл может привести к его дефициту и готовится нарастить долю своего присутствия на мировом рынке, предлагая инновационные про-

дукты, отвечающие всем требованиям экологии. Так, в апреле одно из сибирских подразделений холдинга начало тестовые поставки нового продукта – алюминия с самым низким в мире (практически нулевым) углеродным следом. Новый инвестпроект холдинга предполагает масштабную экологическую модернизацию сибирских заводов с привлечением кредитов и госгарантий.

Другой производитель цветных металлов и металлов платиновой группы (МПГ) сообщил о полном восстановлении добычи на одном из двух подтопленных рудников. Работа второго рудника возобновится в июне, обогатительной фабрики – к октябрю 2021 года. В компании сообщили, что техногенный фактор уже повлиял на выпуск цветных металлов, что связано с коротким циклом их производства. Выпуск МПГ пока не пострадал, однако планы компании на 2021 г. снижены на 15–20% относительно доаварийного сценария по всем металлам, включая МПГ.

## ВАГОНОСТРОЕНИЕ

Сибирское вагоностроение показало один из наихудших результатов среди обрабатывающих отраслей за последний год.

Крупный представитель отрасли в Сибири сообщил, что на состояние отрасли повлияло снижение спроса на вагоны (падение грузоперевозок) и экспоненциальный рост издержек – цены на металл «находятся на десятилетних максимумах». В ходе опроса производитель оценил загрузку мощностей только в 60% и выразил обеспокоенность своим развитием. Выход из сложной ситуации в компании связывают с расширением модельного ряда, выходом на новые рынки сбыта, пролонгацией механизмов субсидирования. Другой сибирский производитель оптимистичен в оценках роста грузового транзита Восток-Запад (на 10–15% в год) и планирует расширить производство контейнеров (в 2,5 раза) и организовать ремонт вагонов.

## ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В апреле – мае экономика дальневосточного макрорегиона продолжила восстанавливаться. Увеличилась доля предприятий, сообщивших о восстановлении выручки до уровня, предшествовавшего пандемии. Рост внешнего спроса способствовал наращиванию объемов добычи газа, угля, алмазов. Развитие производственных мощностей позволило увеличить объемы рыбопереработки и расширить направления сбыта продукции. Рост ставок морского фрахта в европейские порты привел к переориентации поставок грузов из Китая в Европу по железной дороге через порты Дальнего Востока, что привело к росту их грузооборота на фоне сокращения в целом по стране. В то же время предприятия отмечали негативное влияние растущих закупочных цен на сырье и материалы.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Годовой прирост розничного товарооборота в марте превысил общероссийское значение. В апреле – мае по сравнению с мартом потребительская активность продолжала расти, однако доля предприятий розничной торговли, отмечавших рост спроса и продаж, несколько снизилась. Ретейлеры отмечали рост спроса на товары для строительства и ремонта. Однако население по-прежнему было склонно к экономии. Поддержку потреблению оказало открытие в ряде регионов ярмарок выходного дня, где продукцию населению реализовывали напрямую сельхозпроизводители.

Потребление услуг восстанавливалось неравномерно: предприятия отмечали снижение спроса на парикмахерские услуги, услуги по ремонту жилья и увеличение – на медицинские. Туристические компании сообщали о росте в мае числа бронирований на летний сезон в Приморском крае, а также о повышенном спросе на южные направления России, чему способствовало расширение линейки прямых рейсов из Хабаровска в Симферополь, Сочи и Краснодар.

Поддержку восстановлению потребительского спроса оказал рост реальных заработных плат, который тем не менее был несколько ниже, чем в целом по стране.

### ЦЕНЫ

В апреле месячный прирост цен с поправкой на сезонность ускорился. Значимый вклад внесла динамика цен на продовольствие, особенно на мясопродукты, в связи с ростом издержек производителей колбасных изделий и куриного мяса. Годовая инфляция замедлилась и сохранялась ниже российского уровня четвертый месяц подряд.

Ценовые ожидания бизнеса в мае немного снизились в связи с ослаблением влияния валютного курса и стоимости ГСМ. В то же время сохранялся рост цен на сырье и материалы. Крупное приборостроительное предприятие отметило, что в апреле уральские поставщики увеличили стоимость металла на треть и ужесточили условия оплаты. Мебельные предприятия отмечали рост издержек из-за увеличения цен поставщиков на фоне роста мировых цен на лесоматериалы.

### ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

В марте – апреле со стороны населения сохранялся повышенный спрос на кредиты

на фоне ожидания роста ставок. В начале мая доля «Дальневосточной ипотеки» в объеме выданных ипотечных кредитов снизилась более чем вдвое по сравнению с прошлым годом, чему способствовал недостаток предложения на первичном рынке жилья. По информации застройщиков, большинство подходящих объектов приобретается на нулевом цикле строительства.

В связи с завершением большинства программ господдержки отмечено снижение темпов прироста задолженности МСП. Банки отмечали сдержанный спрос на программу льготного кредитования по ставке 3%, так как по данной программе предусмотрен обязательный возврат средств в короткий срок, а также ограничен перечень отраслей, предприятия которых могут воспользоваться данной мерой.

### **ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ**

В марте объем добычи полезных ископаемых снизился относительно уровня двух прошлых лет по причине сохраняющегося сокращения нефтедобычи. В апреле одобрен проект строительства нефтепровода на севере о. Сахалин, который будет востребован при возобновлении нефтедобычи на законсервированных скважинах.

Росла добыча газа благодаря росту спроса со стороны Китая из-за проводимой в стране политики перехода на экологически чистые источники энергии. Высокий спрос со стороны стран АТР, восстановление мирового сталелитейного производства способствовали росту экспорта угля, поддержку которому также оказало увеличение пропускной способности отдельных участков железной дороги, развитие портовых и производственных мощностей. Крупнейшее алмазодобывающее предприятие отмечало сокращение запасов сырья на фоне высокого мирового спроса на ювелирную продукцию, продажи которой в апреле превысили показатели двух прошлых лет. Цены на нее выросли до уровня, предшествовавшего пандемии.

### **ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ**

За четыре месяца текущего года в сравнении с 2019 годом отмечен рост грузооборота морских портов Дальневосточного бассейна за счет увеличения объема перевалки сухогрузов, в то время как в целом по стране грузооборот снизился в связи с сокращением поставок нефти и нефтепродуктов. Рост грузооборота дальневосточных портов был связан в том числе с переориентацией грузопотоков из Китая в Европу по железной дороге из-за роста ставок морского фрахта. В свою очередь это привело к расширению спроса на услуги автомобильного и железнодорожного транспорта. Высокая загрузка портов Приморского края в мае привела к задержкам в поставках импортных грузов. На экспорт порты принимали грузы в опломбированных контейнерах и отказывали в приемке грузов в случае необходимости проведения дополнительных работ.

По мере восстановления логистических цепочек стоимость морских контейнерных перевозок начала медленно сокращаться. Импортёры, которые ранее ожидали снижения стоимости фрахта, начали осуществлять поставки грузов по высоким тарифам.

### **РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА**

Несмотря на трудности в организации промысла и сбыта продукции, по итогам завершения в апреле минтаевой путины отставание объема вылова от прошлогоднего уровня оказалось вдвое меньше, чем ожидалось в феврале-марте.

Поддержку рыбодобыче оказал рост спроса со стороны стран ЕС на рыбное филе в связи с сокращением предложения продукции второй заморозки из Китая ввиду недостатка сырья. В результате в мае оптовые цены на минтай были выше, чем в марте, но снизились по сравнению с апрелем. Относительно прошлогодних значений выросли цены на филе, однако это не смогло компенсировать предприятиям возросшие расходы на фрахт до Европы, ставки которого увеличились трехкратно.

## ВРЕЗКА 1.

# О ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

В 2020 г. российская экономика развивалась под влиянием значительного внешнего шока, связанного с пандемией COVID-19. В наибольшей степени пострадала сфера услуг, в которой высока доля МСП – сектора, уязвимого к изменению макроэкономических условий. Ухудшение экономического положения МСП в связи с действием мер по социальному дистанцированию и других ограничений носило временный характер и уже в начале 2021 г. сменилось восстановлением деловой активности. Этому способствовали меры Правительства и Банка России, направленные на поддержку МСП и создание комфортных условий кредитования. Восстановление активности и возвращение к привычной жизни предприятий МСП происходит неравномерно по отраслям и регионам. При этом в ряде отраслей вызовы пандемии уже создали новые возможности и способствовали росту производственной и инвестиционной активности малых и средних компаний.

Пандемия COVID-19 отразилась на деятельности практически всех отраслей российской экономики. В большинстве из них введение временных ограничений на работу предприятий весной 2020 г., а также мер по социальному дистанцированию привело к снижению деловой активности. К числу наиболее пострадавших относятся в том числе сфера услуг, транспортировка, торговля – отрасли с высокой долей МСП, а также индивидуальных предпринимателей, в их структуре.

**Высокая концентрация МСП и ИП в пострадавших отраслях, а также в целом уязвимость сектора МСП к внешним шокам привели к временному, но существенному ухудшению его экономического положения.** На это указывало большинство участников опроса в рамках мониторинга предприятий, проводимого Банком России. В результате за 2020 г. (по информации ФНС России) количество действующих субъектов МСП

сократилось сильнее, чем в предыдущие годы – на 3,9% (в 2019 г. – на 2,1%).

**В то же время численность работников МСП в 2020 г. возросла на 1,1%, тем самым нарушив тенденцию последних лет (в 2019 г. сократилась на 3,5%, в 2018 г. – на 1,4%).** Увеличение занятости в секторе МСП при сокращении числа действующих компаний, с одной стороны, является результатом кампании против фирм-однодневок, проводимой ФНС России. С другой стороны, этому способствовали меры государственной поддержки, особенно активно применяемые в 2020 г. в связи с пандемией COVID-19<sup>3</sup>.

**Принятые меры не только смягчили удар в пиковый момент кризиса, но и поддержали восстановление сектора после снятия основной части ограничений.** Так, в январе-апреле 2021 г., по данным ФНС России, численность занятых в малом и среднем бизнесе увеличилась на 0,7% в годовом сопоставлении (таблица). По данным

<sup>3</sup> К наиболее значимым мерам поддержки сектора МСП со стороны Правительства и Банка России относятся мораторий на банкротство и налоговые проверки, отсрочка по налогам и

аренде, софинансирование поддержки занятости, кредитные каникулы, расширение программы рефинансирования кредитов малому бизнесу и смягчение ее условий.



оперативных опросов Банка России, почти половине респондентов сектора МСП удалось отыграть падение производства, имевшее место в 2020 году. Еще треть предприятий рассчитывает сделать это во второй половине 2021 г. – начале 2022 года. При этом МСП и ИП более оптимистично оценивают перспективы дальнейшего роста производства в 2021 г., чем крупные предприятия.

В регионах Урала постепенное восстановление уровня производства в начале 2021 г. связывают с **эффектом отложенного спроса у населения**. Предприятия южных регионов указывают на значимую роль **локальных факторов** (высокий урожай, повышенный туристический поток в регион). В сибирском макрорегионе отмечают, что **для некоторых проектов пандемия открыла «окно возможностей»**. Рост стоимости импорта и его ограниченные возможности в условиях локдаунов в ряде стран-торговых партнеров, снижение конкуренции на внутреннем рынке, а также расширение государственной поддержки позволило предприятиям реализовать существовавшие и новые планы. В частности, появилось много новых точек в сфере общественного питания, активно развивается сфера индивидуального жилищного строительства. По мнению предпринимателей, в связи с увеличением объемов онлайн-торговли отсутствует необходимость дальнейшего расширения розничной сети. МСП и ИП Дальнего Востока отмечают, что еще во время пандемии заметно выросло и продолжает увеличиваться количество транспортных компаний, занятых грузовыми перевозками (2020 г.: +13,8%, 2021 г.: +6,9%). Это может быть связано с заметным удорожанием перевозок и повышенной загруженностью Дальневосточной железной дороги. В результате не только рыбу, овощи, фрукты, но и стройматериалы,

металлоконструкции стали доставлять фурами и трейлерами.

Одним из основных ограничений для восстановления деловой активности предприятия МСП всех макрорегионов отмечают **сохраняющееся давление на цены со стороны издержек**, в том числе в связи с удорожанием сырья, материалов, комплектующих, топлива. Другим важным фактором является **дефицит работников**. На это указывают МСП и ИП Северо-Запада, Урала, Сибири, Дальнего Востока, Центральной России. В Сибири нехватку персонала ощущают предприятия строительства, сельского хозяйства и даже торговли и общепита, которые отмечают, что пандемия еще усугубила существующую до нее проблему с кадрами. В ряде отраслей, несмотря на сокращение объема работ, предприниматели стараются сохранить численность персонала на уровне прошлых лет, поскольку найти квалифицированные кадры на региональном рынке труда достаточно сложно. Наконец, расширение экономической активности МСП сдерживает **слабый спрос на товары и услуги**. На это указывают представители сектора МСП Урала, Сибири, Дальнего Востока. Так, в Приморском крае количество парикмахерских и салонов красоты в 2020 г. снизилось на 16%, а за 4 месяца 2021 г. – еще на 7,7%. Один из представителей бизнеса отмечает, что если в 2020 посещаемость их салона красоты была низкой из-за осторожного поведения клиентов в связи с неблагоприятной эпидемической обстановкой, то в 2021 г. – из-за простой экономии. Неравномерность действия факторов, стимулирующих и сдерживающих экономическую активность МСП и ИП, проявляется не только в региональном, но и в отраслевом разрезе.

## **СФЕРА УСЛУГ**

**В сфере услуг, наиболее существенно пострадавшей от введения мер**

**по социальному дистанцированию, в начале 2021 г. наблюдается уверенное восстановление активности и улучшение ожиданий в секторе МСП.** Так, представители гостиничного бизнеса Хабаровского края ожидают рост спроса на свои услуги в летний период, что связывают с наращиванием прямых авиарейсов в Европейскую часть страны<sup>4</sup> и восстановлением железнодорожных пассажироперевозок. МСП и ИП Сибири указывают, что закрытые границы и дорожающий внутренний туризм должны обеспечить спрос на услуги сферы развлечений в регионе даже в обычно «мертвый» летний сезон. Эти же факторы способствуют росту спроса на услуги предприятий, осуществляющих ремонт квартир, пошив штор, производство и ремонт мебели, где заказы расписаны на несколько месяцев вперед.

Предприятия сферы общественного питания, пережившие пандемию, ищут новые формы обслуживания посетителей. Так, МСП и ИП Сибири отмечают, что наиболее высокие показатели деловой активности отмечаются у тех, кому удалось в период пандемии развить направления продаж «на вынос». Нарастив количество лояльных клиентов во время пандемии, и после снятия ограничений эти предприятия отмечают высокую посещаемость своих заведений.

**Однако, как отмечают предприятия большинства макрорегионов, объемы оказания услуг еще далеко не достигли допандемического уровня. Это во многом связано с сохраняющимися в значительной части регионов ограничениями на работу гостиниц и ресторанов, а также проведение массовых мероприятий.** Многие предприятия общественного питания

Сибири до сих пор работают не на полную мощность (например, используют только банкетное обслуживание). По информации представителей сферы общественного питания Самарской области, рестораны и кафе также еще не вышли на докризисные обороты. Предприятия общепита Татарстана основными препятствиями к восстановлению называют сохраняющиеся в республике ограничения на работу в ночные часы, дополнительные издержки на обеспечение соблюдения санитарно-эпидемиологических требований, а также неполное восстановление спроса со стороны населения и гостей республики.

Для отельеров Сахалина стоит проблема заполняемости номерного фонда. В период действия наиболее жестких ограничительных мер в 2020 г. они выполняли функции обсерваторов для вахтовых рабочих. После отмены требования прохождения обсервации для прибывающих в регион спрос на услуги отелей упал, а снизившийся турпоток не позволяет выйти на доковидный уровень. Загрузка гостиниц Самарской области также остается неполной, что объясняется, в том числе, невозможностью приглашения иностранных специалистов, которые ранее регулярно приезжали на крупные промышленные предприятия региона.

Представители МСП Сибири отмечают, что уменьшение товарооборота с Китаем в связи с действующими эпидемическими ограничениями на границе со стороны китайских властей привело к сокращению спроса на услуги частных автоперевозчиков и, как следствие, снижению потребности в сервисном обслуживании магистральных грузовиков. Специализированные компании в этом сегменте бизнеса практически свернули де-

<sup>4</sup> Регион выступает в роли пассажирского транспортного узла для приезжающих из соседних регионов (Еврейская АО, Амурская область), которые зачастую пользуются услугами гостиниц.

Значимую долю спроса на услуги гостиниц также формируют экипажи воздушных судов.

тельность и считают возможным восстановление объема услуг к доковидному уровню не ранее 2022 года.

## ТОРГОВЛЯ

**В торговле, в отличие от сферы услуг, существенно более благоприятная ситуация. В значительной части регионов товарооборот компаний МСП не только восстановился к допандемическому уровню, но и превысил его.** Спрос выше, чем был до начала пандемии, отмечают предприятия сибирского макрорегиона по торговле отечественным программным обеспечением. Одной из причин этого, по мнению участников рынка, является переход российских предприятий на отечественный софт. Рост спроса в торговле пищевыми продуктами отмечают предприниматели Чукотки, что мотивирует их к расширению торговых площадей. В Ростовской области после закрытия стихийных рынков власти предложили более 10 тысячам предпринимателей занять официальные торговые площадки.

**В то же время отдельные ограничения локального характера все еще сдерживают восстановление деловой активности в торговле.** Так, представители торгового центра из Пензенской области сообщают о росте стоимости ремонтных работ из-за нехватки рабочей силы из ближнего зарубежья, росте цен на строительные материалы, а также о проблемах с логистикой. По мнению ряда представителей сектора МСП Сибири, наблюдаемое в ряде регионов сокращение количества МСП и снижение деловой активности этого сегмента связано не столько с пандемией и переводом продаж в он-лайн формат, сколько с экспансией торговых сетей, включая региональные.

## СТРОИТЕЛЬСТВО

**На деятельности строительства, в отличие от сферы услуг и торговли, в меньшей степени отразились**

**ограничения социальной активности и снижение доходов населения. Напротив, действие программ льготного ипотечного кредитования в значительной мере поддержало спрос на жилье.** Представители строительного бизнеса в Приморье заявляют, что активное жилищное строительство в регионе также способствовало росту продаж строительных материалов. В Еврейской АО производители мебели и металлоконструкций сообщили о заключении новых контрактов, что позволит увеличить выпуск продукции.

**Вместе с тем существенную угрозу для устойчивости сегмента МСП в строительстве представляют возросшие издержки.** На это указывают предприятия Северо-Запада, Урала, Сибири, Дальнего Востока. Так, строители в Магаданской области, которые на сегодняшний день несут обязательства по государственным контрактам с незначительным уровнем готовности объекта (менее 10%), отмечают обеспокоенность относительно выполнения его надлежащим образом в связи с возросшими затратами по сравнению с заложенными по смете. Их коллеги из Еврейской АО указывают на возросшие цены на запчасти к строительной технике и саму технику. Предприятия Урала отмечают существенный рост цен на арматуру, щебень, песчано-гравийные смеси. Отток трудовых мигрантов и дефицит квалифицированных рабочих, как отмечают компании Урала и Волго-Вятки, также остаются значимым ограничением для работы МСП и ИП в строительстве.

## СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО И ПИЩЕВАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

**Представителям сектора МСП, работающим в сельском хозяйстве, не только удалось сохранить статус-кво в «пандемийном» 2020 г., но и нарастить выпуск и инвестиционную активность.**

Так, МСП и ИП Сибири отмечают, что в макрорегионе открываются новые небольшие производства необычных пищевых продуктов. Например, в Забайкалье запущено производство устричных грибов – вешенок, а также планируется его развитие в предприятие полного цикла – от выращивания грибов до производства продукции в виде чипсов, грибной муки, супов, подливов и соусов. Предприниматели отмечают высокий уровень спроса со стороны торговых сетей и ресторанов. Представители сектора МСП Юга указывают, что положение сельхозпроизводителей в макрорегионе во многом улучшилось за счет роста мировых цен на продовольствие и государственных субсидий. Предприятие МСП Ленинградской области по производству пищевых продуктов планирует построить новый склад для хранения картофеля в целях расширения производства и выпуска новой продукции.

Даже нарушение логистических цепочек в отдельных случаях имело и свои «плюсы». Так, овощеводческие хозяйства республики Бурятия отмечали устойчивый спрос на свою продукцию со стороны продуктового ретейла. Хозяйства приобрели новую технику и увеличили посевные площади.

Планируется модернизация и строительство овощехранилищ. Ведущий региональный переработчик молока в текущем году повысил загрузку мощностей и увеличил присутствие своей продукции на полках торговых сетей. Компания анонсировала проект строительства нескольких молочных ферм в ближайшей перспективе.

**Основной проблемой для расширения производства в отрасли является давление со стороны издержек.**

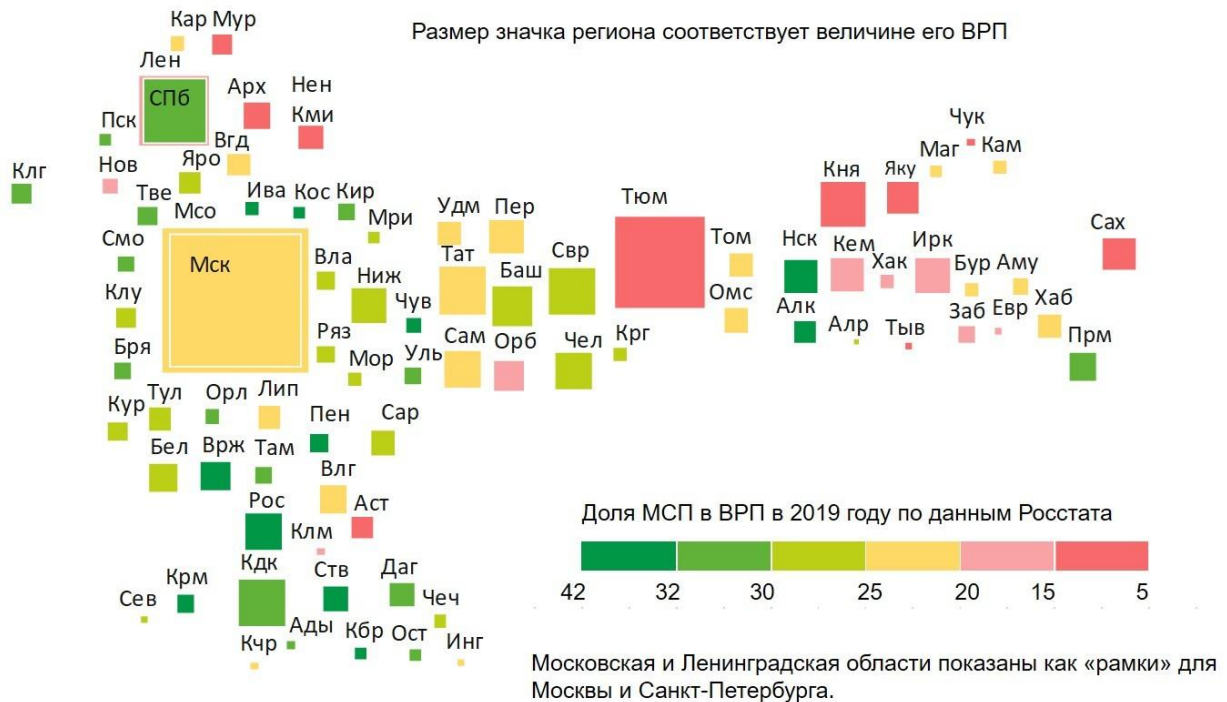
Сельскохозяйственные предприятия Сибири сообщают, что основные проблемы связаны с удорожанием семян, удобрений, ростом цен на стройматериалы и оборудование. Предприятия МСП Урала отмечают рост цен на импортируемые компоненты производства. Затраты на корм для птицы, зерно, масла, шроты, добавки (витамины) в целом, подорожали от 20 до 30%. Затраты на тару, топливо, упаковку увеличились в апреле 2021 г. не менее чем на 20%. При этом дальнейший рост цен на сельхозпродукцию во многом будет зависеть от ситуации с ценами на вакцины и племенной материал, а также от курса доллара и евро, так как на ряде предприятий установлено современное немецкое оборудование.

Таблица. Количество субъектов и численность работников МСП

В % к соответствующему периоду предыдущего года	2018	2019	2020	январь-апрель 2021	Динамика
<b>Количество субъектов МСП</b>					
РФ	0,0	-2,1	-3,9	-3,4	
ЦФО	0,3	-2,4	-3,1	-2,2	
СЗФО	1,4	-2,1	-4,5	-4,9	
ЮФО	-0,4	-2,1	-4,2	-3,4	
СКФО	0,9	-0,5	-3,9	-3,9	
ПФО	-0,2	-2,1	-4,7	-3,8	
УФО	-0,5	-1,5	-4,4	-4,4	
СФО	-8,5	-2,3	-4,3	-3,9	
ДФО	20,0	-1,2	-2,6	-2,6	
<b>Численность работников МСП</b>					
РФ	-1,4	-3,5	1,1	0,7	
ЦФО	-1,0	-2,7	2,4	2,2	
СЗФО	-1,4	-4,3	1,3	0,7	
ЮФО	-1,4	-3,0	1,1	0,6	
СКФО	-0,9	-0,7	8,1	7,0	
ПФО	-1,7	-3,7	-0,5	-0,8	
УФО	-2,2	-3,1	-0,1	-0,4	
СФО	-8,7	-4,8	-0,5	-0,9	
ДФО	17,9	-5,2	0,5	-0,2	

Источник: ФНС России.

Рисунок. Доля МСП в ВРП регионов в 2019 году



Источник: Росстат.

## ВРЕЗКА 2.

# СОСТОЯНИЕ РЫНКА ТУРИСТСКИХ И СВЯЗАННЫХ С НИМИ УСЛУГ

Противоэпидемические ограничения оказали сильное негативное влияние на сферу туристских и связанных с ними услуг во всех регионах страны. Для сохранения бизнеса участники рынка меняли форматы деятельности, оптимизировали затраты. Поддержку оказывали федеральные и региональные программы. С III квартала сфера туризма начала восстанавливаться, вместе с экономической активностью в целом. Разворачиванию деятельности способствовала переориентация спроса в пользу путешествий и отдыха внутри страны. В этих условиях объем услуг традиционно популярных курортов Юга России вернулся к допандемическим значениям. В других регионах ситуация была неоднозначной. Для привлечения клиентов компании предлагали новые виды и формы услуг. Тем не менее в I квартале 2021 г. их производственные и финансовые результаты во многих регионах оставались ниже уровней 2019 года. Неоднородным было также восстановление отдельных сегментов рынка; в наиболее сложных условиях оставались турагентства, зависящие от зарубежного туризма, небольшие гостиницы, авиаперевозчики. Возросшие затраты создавали высокое давление, которое при повышении спроса находило отражение в ценах. В 2021 г. компании в сфере туризма ожидают дальнейшее восстановление объемов услуг и повышение цен, при сохранении региональной и секторальной неоднородности.

Туризм и связанные с ним услуги были секторами потребительского рынка, на которые противоэпидемический режим оказал сильное влияние. Предоставление услуг в сфере туризма в стране в начале распространения эпидемии практически полностью приостановилось. Ограничения вводились в регионах примерно в одни сроки, со второй половины марта по май 2020 года. Несколько более раннее влияние пандемии ощутил Дальний Восток<sup>5</sup>. Постепенное смягчение противоэпидемических требований в России, начавшееся в III квартале, было неравномерным по регионам и зависело от дина-

мики заболеваемости. В мае 2021 г. основные противоэпидемические требования были значительно смягчены, но тем не менее все еще накладывали ограничения на формат оказания услуг. Это касается условий посещения концертных залов, музеев, проведения массовых профессиональных, спортивных, развлекательных мероприятий, организации детского отдыха<sup>6</sup>.

Одновременно происходило возобновление активности на рынке туристских услуг. Оно в целом определялось общим трендом на восстановление доходов россиян и усиливалось эффектами отложенного потреб-

<sup>5</sup> Граница с Китаем была закрыта в феврале, в марте прекращено авиасообщение со странами Юго-Восточной Азии.

<sup>6</sup> Работа сферы услуг должна осуществляться с соблюдением требований Роспотребнадзора. Кроме того, регионы определяют необходимость

введения и соблюдения дополнительных мероприятий, направленных на предотвращение распространения коронавирусной инфекции. В некоторых регионах (например, сибирских) сохраняется неопределенность относительно форматов организованного летнего детского отдыха.

ления. Повышению спроса на услуги внутреннего туризма и, как результат, услуги транспорта, общественного питания, культуры и спорта также значительно способствовали ограничения на зарубежные поездки.

**Восстановление сферы туристских услуг происходило в российских регионах по-разному.** Его особенности задавались в первую очередь экономико-географическим положением региона, определившим его место на общероссийском рынке услуг туризма.

Быстрее всего возобновление турпотока происходило на юге европейской части России, что связано с его природно-климатическими возможностями практически круглогодичного отдыха, развитой рекреационной инфраструктурой, радикально обновленной в последние годы, и традиционной популярностью у россиян. В I квартале 2021 г. объем оказанных услуг в различных сферах туризма (и в смежных областях, включая транспорт) на 20–30% превышали показатели I квартала 2019 года. Возросло количество гостиниц, санаториев, турагентств (прирост до 2,6%). В нерабочие дни мая 2021 г. отрыв показателей деятельности от сопоставимых уровней 2019 г. увеличился. Быстро восстанавливался пассажиропоток из других регионов (включая воздушные перевозки). С повышенной загрузкой работали предприятия общепита. Активное разворачивание деятельности сопровождалось ускорением роста цен во всех сегментах рынка по сравнению с сезоном 2019 г., в некоторых – более чем двукратным (высокозвездные отели). В целом, на Юге темпы роста цен на услуги в сфере туризма были наиболее высокими по стране.

Индустрия туризма и отдыха восстанавливалась и в других регионах, хотя и менее интенсивно, чем на Юге. Повсеместно отмечался рост интереса к отдыху и поездкам (включая кратковременные) по родному и соседнему регионам. Уже летом 2020 г., в короткий теплый сезон, отмечался массовый

приток отдыхающих в Приморье и на Камчатку. Начиная с новогодних праздников высоким спросом пользовались зимние курорты, в том числе горнолыжные (в Сибири, на Северо-Западе, Урале). С весны респонденты отмечали возросший интерес к отдыху в санаториях (Сибирь), экотуризму (Урал), речным круизам (Урал, Волго-Вятка). Расширялся спрос на культурно-познавательный туризм (например, путешествия по историческим местам европейской части страны). Темпы роста цен, как правило, ускорялись, но в меньшей мере, чем на южных курортах. Одновременно рос пассажиропоток (в т.ч. за счет открытия новых маршрутов), увеличивалась загрузка организаций культуры и общественного питания.

Тем не менее в регионах страны (кроме Юга) производственные и финансовые показатели большинства участников рынка туристских и смежных услуг в I квартале 2021 г. все еще были ниже, чем в I квартале 2019 года. Так, в Сибири было оказано на 16% меньше услуг туристского сектора, пассажирского транспорта – на 14%. Достаточно сложной оставалась ситуация и на Урале: снижение объемов гостиничных услуг относительно I квартала 2019 г. составило 34%, транспортных – 17%. В Центральной России число убыточных туристских организаций возросло вдвое. В Волго-Вятском макрорегионе доходы санаториев и гостиниц были на 5% ниже. Помимо приостановки деятельности, в Приморье серьезный материальный ущерб санаториям в сентябре 2020 г. нанес тайфун. Ухудшение финансового положения будет подталкивать организации к повышению цен по мере дальнейшего увеличения спроса.

**Организации в сфере туризма принимали меры по сохранению деятельности.** В период действия жестких ограничений это были прежде всего оптимизация затрат и поиск временных источников дохода (закрытие части офисов, перевод услуг в онлайн-формат, перенос туров на следующий год, сдача гостиничных номеров в долгосрочную

аренду, использование пищеблоков гостиниц для производства еды навынос и др.). По мере смягчения ограничений повсеместно по стране запускались новые и развивались применяемые форматы услуг (экологический, промышленный, событийный, медицинский, гастрономический туризм, глэмпинг<sup>7</sup>, ретротуры, запуск туристических поездов и мультимодальных перевозок<sup>8</sup>).

Важным направлением восстановления отрасли является развитие межрегиональных связей. Так, например, региональные операторы в Алтае сообщали об открытии филиалов и офисов в других регионах, заключали контракты с федеральными операторами на продвижение региональных туров.

**Динамика восстановления активности в сфере туризма различалась не только по регионам, но и по отдельным сегментам рынка.** Как правило, меньшее падение объемов услуг и, как результат, финансовых показателей демонстрировали санаторно-оздоровительные учреждения и крупные гостиницы. Они имели больше возможностей приспособиться к ухудшению условий деятельности, чем другие участники рынка, предлагая услуги коллективного размещения, связанные с противоэпидемическим режимом. Это, в частности, проживание в период обсервации, которую должны были проходить вахтовики, прибывающие для работы на предприятиях добычи полезных ископаемых и рыбообработки Сибири, Урала, Дальнего Востока. Практически во всех регионах санатории, заключившие договор с Фондом обязательного медицинского страхования, предлагали программы реабилитации переболевшим COVID-19. В Центральной России оказание таких услуг позволило многим санаториям в I квартале текущего года вывести объемы выручки на уровень I квартала 2019 г., а в целом по округу – сократить их снижение до 10%.

В среднем по стране худшие результаты деятельности в секторе туризма показали туристические агентства. Закрытие границ в 2020 г. сделало невозможным массовый выездной туризм, который, как правило, составлял значительную часть их бизнеса. В отдельных фирмах основной поток доходов обеспечивался за счет въездного туризма, который в 2021 г. все еще остается закрытым (такие примеры приводили респонденты в Сибири, на Дальнем Востоке). Снижение объема услуг в I квартале 2021 г. по сравнению с I кварталом 2019 г. у туристических агентств и операторов было более существенным, чем у санаториев. Так, например, в Центральной России объем выручки турагентств сократился на треть, на Дальнем Востоке объем их услуг был на 43% ниже.

Различия в условиях деятельности отражались на динамике цен. В целом по России более всего подорожали услуги отелей; в частности, стоимость номера в 4–5-звездочной гостинице в апреле 2021 г. была на 23,2% выше, чем годом ранее<sup>9</sup>. Проживание в санатории подорожало меньше: на 7,3% – к апрелю 2019 г., на 4,8% за последний год. Цены на экскурсии выросли на 2,3 и 5,6% соответственно.

В 2020 г. жесткие ограничения на межгосударственное сообщение больно ударили по пассажирскому транспорту, в первую очередь – по авиаперелетам. Резко ухудшилось состояние финансов авиакомпаний и аэропортов, происходили сокращения численности персонала (например, на Дальнем Востоке). В текущем году объемы перевозок активно восстанавливались: в частности, в I квартале внутренний пассажиропоток через Московский авиационный узел практически достиг соответствующего уровня 2019 года<sup>10</sup>. Тем не менее полеты по многим

<sup>7</sup> «Гламурный кэмпинг» – комфортный отдых класса «люкс» на дикой природе.

<sup>8</sup> Перевозка по единому билету с использованием различных видов транспорта.

<sup>9</sup> Позиция включена в статистическое наблюдение с 2021 года.

<sup>10</sup> Федеральное агентство воздушного транспорта.



зарубежным направлениям не были возобновлены, что значимо сдерживало восстановление активности в отрасли.

**Для поддержки сферы туризма были запущены федеральные и региональные программы** льготного целевого кредитования и субсидирования части расходов туротрасли, авиакомпаний и аэропортов, предоставления грантов на развитие туристских проектов, налоговые льготы, программа субсидирования поездок населения по России (туристический кешбэк), программы для школьников и студентов. Эффективность отдельных мер различалась по регионам. Так, меры господдержки позволили в Центральной России сохранить на рынке более 70% туристических компаний<sup>11</sup> и избежать банкротств авиапредприятий<sup>10</sup>. Отдельные авиакомпании региона отмечали, что субсидирование позволило удерживать цены на билеты примерно на треть ниже. На Дальнем Востоке и на Урале туристический кешбэк оказал лишь слабый стимулирующий эффект, при этом наиболее востребованной стала региональная программа по субсидированию общественных работ, позволившая поддержать занятость в туристской отрасли за счет мероприятий по благоустройству. Тем не менее в целом государственная поддержка создала благоприятные условия для динамичного восстановления туристской отрасли, наблюдаемого в текущем году. В апреле 2021 г. был представлен новый национальный проект «Туризм и индустрия гостеприимства», нацеленный на комплексное развитие туристской отрасли страны.

Реализация таких мер будет содействовать решению фундаментальных **проблем сферы туризма**. Так, в большинстве регионов респонденты указывали на насущную необходимость развития коммунальной и транспортной инфраструктуры (особенно

в удаленных регионах, обладающих значительным потенциалом развития туризма). Другая важная задача – повышение качества услуг, которое не вполне устраивает отдыхающих. Так, наиболее востребованными у туристов, которые не смогли вылететь за рубеж, были услуги высокого ценового сегмента (на Юге России, Урале). При этом, по информации уральских турагентств, клиенты готовы быстро переключиться на заграничные туры при открытии границ.

**В целом ожидания участников рынка на 2021 г. достаточно оптимистичны.**

Наиболее уверенно восстанавливаются все сферы туризма на Юге России. В целом позитивно настроены участники рынка в других регионах. Так, например, ожидается восстановление турпотока до уровня 2019 г. в Центральном федеральном округе (в том числе за счет возобновления событийного туризма), ряде регионов Сибири. Тем не менее, несмотря на рост спроса, во многих регионах (например, на Северо-Западе) полное восстановление сферы туризма не прогнозируется. Участники рынка отмечают негативное влияние общей высокой неопределенности, связанной с развитием ситуации с пандемией в мире, все еще неуверенное восстановление спроса на ряд услуг.

В целом, в текущем году поддержку спросу будут оказывать развитие действующих и новых направлений и форматов отдыха в стране, возобновление событийного туризма. Сохраняются многие меры государственной поддержки отрасли. На этом фоне **при сложившемся давлении со стороны затрат ожидается продолжение роста цен. Сдерживать его в текущем году будут открытие популярных зарубежных направлений и переключение спроса, рост конкуренции за туристов, а также разнообразные меры государственной поддержки.**

<sup>11</sup> Мониторинг предприятий, Банк России.

## ПРИЛОЖЕНИЕ

# ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

### Основные индикаторы. Россия

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	3,0	4,9	2,5	3,2	3,7	4,9	5,8	5,5	
Базовая инфляция	г/г, %	3,1	4,2	2,6	2,9	3,3	4,2	5,4	5,5	
<p>В отмеченных заливкой строках <b>данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.</p>										
Промышленность	3мма, %	3,4	-2,6	2,6	-6,7	-4,8	-1,6	1,8	2,7	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	2,1	-1,4	3,5	-1,8	-3,1	-1,4			
Строительство	3мма, %	2,1	0,1	2,8	-3,9	1,1	0,8	3,0	2,5	
Ввод жилья	3мма, %	6,2	0,2	4,0	-17,0	7,7	2,2	20,0	11,5	
Розничная торговля	3мма, %	1,9	-3,2	4,9	-15,1	-0,8	-1,7	3,2		
Платные услуги	3мма, %	0,5	-17,1	-1,9	-36,1	-17,3	-12,7	-6,1		
Реальная заработная плата	3мма, %	4,8	2,5	6,2	-0,1	1,8	2,2	7,9		
Реальные денежные доходы	%	1,7	-2,6	2,1	-7,6	-4,1	-0,7	-0,8		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,6	7,0	19,3	10,5	7,9	7,0	7,4	11,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,2	21,6	15,9	15,1	20,1	21,6	23,2	25,7	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,7	9,4	7,8	8,5	10,0	9,4	7,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	3,5	7,4	7,2	8,0	7,6	7,4	4,4		
• МСП	г/г, %	12,9	21,9	11,8	11,9	25,5	21,9	24,6		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	10,2	16,5	13,4	16,9	16,0	19,6	19,6	24,9	26,7
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	1,0	-8,0	-9,5	-14,7	-1,9	-5,9	11,5	30,9	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,9	-6,7	-19,0	-1,1	-4,9	8,4	40,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	1,5	-7,9	-12,4	-9,5	-2,6	-6,9	14,7	19,9	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

## Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	3,0	4,7	2,3	3,1	3,5	4,7	5,7	5,5	
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,2	2,5	2,8	3,1	4,2	5,5	5,6	
В отмеченных заливкой строках <b>данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.										
Промышленность	3мма, %	7,4	5,2	5,1	-3,7	3,7	12,0	15,9	14,0	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	15,0	-3,4	0,7	-5,4	-7,6	-3,4			
Строительство	3мма, %	4,9	10,8	3,4	-1,4	14,6	20,1	5,9	10,7	
Ввод жилья	3мма, %	8,1	-0,8	1,7	-32,7	-17,4	26,1	2,6	-1,9	
Розничная торговля	3мма, %	2,3	-2,1	5,5	-15,0	1,5	-0,3	6,1		
Платные услуги	3мма, %	2,6	-21,9	-2,6	-40,5	-24,1	-19,2	-10,5		
Реальная заработная плата	3мма, %	6,2	3,4	7,6	-1,2	2,6	4,4	10,4		
Реальные денежные доходы	%	2,8	-2,7	1,6	-8,8	-3,6	0,0			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,3	5,2	18,9	9,2	6,4	5,2	5,7	8,9	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	24,2	24,4	20,4	18,0	22,9	24,4	25,4	28,6	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,4	11,1	9,4	11,2	13,0	11,1	8,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	2,6	10,6	8,9	11,2	11,9	10,6	7,0		
• МСП	г/г, %	20,5	15,2	14,0	11,7	22,9	15,2	20,2		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	11,9	18,7	14,6	18,9	18,3	23,2	23,3	32,5	35,3
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	-0,1	-7,2	-8,5	-15,6	0,4	-5,2	11,1	34,0	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-0,6	-7,3	-3,8	-21,5	0,8	-4,6	7,5	43,7	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,1	-13,7	-8,7	-0,1	-5,9	15,2	22,9	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

## Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	3,0	4,8	2,9	3,1	3,6	4,8	5,4	5,2	
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,0	2,9	2,8	3,4	4,0	5,2	5,2	
В отмеченных заливкой строках <b>данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.										
Промышленность	3мма, %	3,4	-3,0	1,5	-8,3	-5,0	-2,1	1,2	-0,8	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	-15,9	-0,3	-12,0	-7,6	-3,2	-0,3			
Строительство	3мма, %	-9,4	-10,2	2,4	-4,7	-12,5	-18,5	-17,4	-16,1	
Ввод жилья	3мма, %	-1,3	-2,9	-23,8	-14,8	36,7	-8,4	38,7	11,8	
Розничная торговля	3мма, %	2,0	0,2	6,8	-11,0	3,0	2,2	7,3		
Платные услуги	3мма, %	0,0	-16,3	-3,2	-33,4	-16,8	-11,6	-7,6		
Реальная заработная плата	3мма, %	4,1	2,1	4,3	-1,5	1,0	0,3	4,8		
Реальные денежные доходы	%	0,7	-0,8	2,4	-3,3	-2,7	0,4			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,4	6,9	19,5	10,3	7,7	6,9	6,9	11,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,5	22,0	17,6	16,1	20,9	22,0	23,2	26,1	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,0	9,2	-0,6	-0,8	1,6	9,2	9,1		
• Крупные заемщики	г/г, %	3,0	1,9	-0,3	-1,7	-5,2	1,9	0,0		
• МСП	г/г, %	3,3	52,1	-2,4	3,8	47,0	52,1	60,6		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	11,1	17,0	13,3	18,7	16,4	19,9	20,0	24,4	26,6
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	0,4	-7,6	-9,9	-12,2	-2,0	-6,4	11,0	31,5	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,2	-8,0	-7,8	-17,4	-1,3	-5,4	9,7	39,8	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,1	-12,0	-6,3	-2,8	-7,4	12,3	22,0	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

## Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	2,8	5,5	2,6	3,5	4,1	5,5	6,2	5,9	
Базовая инфляция	г/г, %	3,1	4,7	2,8	3,2	3,6	4,7	5,9	6,0	
В отмеченных заливкой строках <b>данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.										
Промышленность	3мма, %	2,8	-4,1	1,4	-10,5	-2,8	-3,8	2,3	3,7	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	0,6	-3,8	-0,9	-5,3	-7,0	-3,8			
Строительство	3мма, %	2,8	-2,3	2,7	0,7	-1,8	-7,5	-9,2	-3,4	
Ввод жилья	3мма, %	5,9	-5,8	7,1	-17,3	12,7	-18,0	25,7	24,0	
Розничная торговля	3мма, %	1,1	-4,4	4,3	-13,9	-2,9	-4,5	-0,3		
Платные услуги	3мма, %	0,2	-12,3	-1,7	-29,0	-11,6	-7,8	-3,2		
Реальная заработная плата	3мма, %	2,3	1,9	5,3	-0,2	2,0	0,9	5,6		
Реальные денежные доходы	%	1,2	-2,8	2,4	-4,8	-4,5	-3,7			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,6	7,1	19,4	10,3	7,7	7,1	7,3	11,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	14,9	19,7	12,2	11,9	17,6	19,7	21,4	23,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	-3,6	3,5	2,7	5,0	-0,3	3,5	2,0		
• Крупные заемщики	г/г, %	-4,0	-2,5	2,1	4,5	-6,5	-2,5	-3,6		
• МСП	г/г, %	-2,2	24,3	4,7	6,8	22,5	24,3	22,4		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	11,4	18,5	22,8	15,1	22,0	18,9	25,0	30,2	34,5
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	1,6	-9,7	-12,3	-17,2	-2,6	-6,6	11,4	31,2	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,6	-10,1	-10,0	-23,6	-2,0	-4,9	8,5	38,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,7	-8,9	-14,5	-9,7	-3,2	-8,4	14,2	22,7	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

## Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	2,8	5,4	2,4	3,3	3,8	5,4	6,6	6,1	
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,2	2,7	3,0	3,4	4,2	5,6	5,5	
В отмеченных заливкой строках <b>данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.										
Промышленность	3мма, %	3,5	-0,5	4,5	-3,6	-1,3	-0,8	7,7	8,1	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	-5,1	1,2	15,8	1,7	3,0	1,2			
Строительство	3мма, %	0,4	0,2	4,8	-6,1	8,5	-1,6	1,2	11,0	
Ввод жилья	3мма, %	7,3	5,9	-3,8	-11,3	5,8	13,3	10,7	17,3	
Розничная торговля	3мма, %	1,9	-3,3	6,9	-21,8	0,0	1,2	6,2		
Платные услуги	3мма, %	-0,9	-11,6	0,4	-38,3	-5,7	-4,9	1,5		
Реальная заработная плата	3мма, %	2,7	1,9	6,1	0,9	0,2	0,8	5,6		
Реальные денежные доходы	%	0,6	-2,5	4,0	-11,8	-1,1	-1,2			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,8	7,5	20,3	11,5	8,6	7,5	7,3	10,9	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,5	23,7	17,3	16,8	21,5	23,7	26,5	29,2	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,5	3,6	4,3	2,7	3,4	3,6	3,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	3,9	0,3	3,2	0,1	0,4	0,3	0,1		
• МСП	г/г, %	6,4	13,9	7,5	10,5	13,4	13,9	14,0		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	8,6	14,9	12,4	14,6	15,1	17,6	16,5	18,6	19,0
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	0,9	-7,2	-8,1	-14,4	-1,4	-5,1	12,5	31,5	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-0,4	-8,7	-6,1	-24,6	-0,2	-3,9	9,4	45,3	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,2	-5,3	-10,2	-2,3	-2,6	-6,2	15,8	15,1	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

## Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	3,1	4,4	2,6	3,0	3,4	4,4	5,2	5,0	
Базовая инфляция	г/г, %	3,0	4,0	2,4	2,6	3,0	4,0	5,0	5,1	
В отмеченных заливкой строках <b>данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.										
Промышленность	3мма, %	5,1	-2,7	3,0	-5,3	-6,1	-2,1	1,4	2,7	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	-3,0	1,5	17,7	11,9	5,9	1,5			
Строительство	3мма, %	-6,2	6,4	17,3	3,0	15,7	-12,0	4,6	14,7	
Ввод жилья	3мма, %	8,3	2,9	7,4	-15,3	14,5	-5,1	19,9	19,4	
Розничная торговля	3мма, %	1,5	-4,1	4,1	-13,2	-2,9	-4,2	-0,6		
Платные услуги	3мма, %	-0,1	-17,5	-0,8	-36,0	-21,7	-11,8	-6,9		
Реальная заработная плата	3мма, %	1,9	2,1	4,6	0,5	1,6	1,8	4,6		
Реальные денежные доходы	%	1,3	-3,9	2,6	-6,2	-6,9	-4,5			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,7	7,8	19,5	11,2	8,9	7,8	8,1	12,2	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	14,2	17,8	11,4	11,4	16,5	17,8	19,4	21,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	6,9	3,9	8,5	4,0	6,6	3,9	2,3		
• Крупные заемщики	г/г, %	7,0	1,1	7,6	2,6	3,9	1,1	-0,6		
• МСП	г/г, %	6,0	26,0	15,4	14,8	27,3	26,0	26,2		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	11,5	14,7	11,4	13,5	15,5	18,2	17,6	20,3	23,3
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	2,0	-9,5	-10,8	-15,8	-4,1	-7,3	11,7	34,2	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	1,2	-8,2	-8,6	-19,3	-1,0	-3,8	9,7	42,0	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,9	-10,7	-12,8	-11,9	-7,4	-10,8	13,5	25,1	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России,

### Основные индикаторы, Сибирское ГУ Банка России

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	3,6	4,9	2,8	3,5	3,8	4,9	5,8	5,7	
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	4,4	2,6	3,1	3,4	4,4	5,2	5,5	
<b>В отмеченных заливкой строках данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.</b>										
Промышленность	3мма, %	2,0	-4,1	-2,5	-5,8	-5,5	-4,5	-4,8	-4,4	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	7,8	1,9	5,4	2,4	-0,5	1,9			
Строительство	3мма, %	6,8	-6,0	-4,9	-11,2	-8,4	4,4	6,0	10,7	
Ввод жилья	3мма, %	4,6	0,4	1,5	-30,0	21,3	-2,5	26,2	30,7	
Розничная торговля	3мма, %	2,7	-4,1	3,5	-11,1	-3,4	-4,7	1,2		
Платные услуги	3мма, %	0,6	-12,8	-2,6	-27,4	-12,2	-8,5	-3,8		
Реальная заработная плата	3мма, %	2,4	2,7	3,6	1,9	2,7	1,9	4,8		
Реальные денежные доходы	%	0,8	-2,4	-0,3	-3,0	-2,9	-3,3			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	15,9	9,1	18,9	11,6	9,3	9,1	9,8	13,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	15,8	18,9	11,9	12,5	18,0	18,9	20,8	22,9	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,8	5,2	6,2	8,2	11,0	5,2	-2,1		
• Крупные заемщики	г/г, %	2,0	1,8	5,2	7,9	9,0	1,8	-7,6		
• МСП	г/г, %	12,4	19,5	10,7	9,7	20,4	19,5	23,6		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	8,6	15,7	12,6	16,7	15,2	18,3	18,2	23,7	27,5
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	1,8	-7,2	-6,8	-13,4	-2,8	-5,9	10,7	30,4	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	2,6	-8,4	-5,3	-19,8	-3,0	-5,5	8,0	38,7	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,9	-5,7	-8,2	-6,1	-2,5	-6,2	13,6	20,8	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России,



## Основные индикаторы, Дальневосточное ГУ Банка России

		2019	2020	1к20	2к20	3к20	4к20	1к21	апр	май
Инфляция	г/г, %	3,8	5,0	3,2	3,7	3,9	5,0	5,3	5,0	
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	3,9	2,6	3,1	3,5	3,9	4,6	4,6	
В отмеченных заливкой строках <b>данные за 2021 год приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года.</b> Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г.										
Промышленность	3мма, %	6,3	-5,2	1,6	-6,9	-11,7	-3,1	-1,3	-1,7	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом, %	8,2	-15,2	-13,8	-15,8	-18,6	-15,2			
Строительство	3мма, %	37,0	-12,5	-18,0	-17,1	-26,0	8,1	-18,1	-	21,0
Ввод жилья	3мма, %	8,6	3,4	-7,8	3,8	17,4	-1,5	11,2	-7,2	
Розничная торговля	3мма, %	3,9	-2,7	4,6	-13,0	-1,6	-0,5	5,6		
Платные услуги	3мма, %	-2,1	-18,0	-4,8	-38,1	-15,8	-14,1	-8,9		
Реальная заработная плата	3мма, %	3,3	1,4	4,9	0,6	-0,2	0,5	6,3		
Реальные денежные доходы	%	2,2	-2,4	2,9	-4,2	-4,1	-3,2			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	16,7	9,2	19,4	11,9	9,7	9,2	9,7	12,6	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	20,2	23,8	17,8	18,7	22,7	23,8	25,1	26,7	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	29,9	32,2	28,7	29,7	30,0	32,2	34,0		
• Крупные заемщики	г/г, %	27,4	32,7	23,2	25,2	25,3	32,7	37,7		
• МСП	г/г, %	40,2	30,4	51,6	47,0	49,1	30,4	21,0		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	9,0	13,8	11,5	13,6	14,4	15,6	15,9	16,5	15,4
Индикатор бизнес климата	г/г (Δ), п.п.	1,2	-7,5	-8,6	-10,2	-4,1	-7,3	6,7	19,9	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	1,1	-9,1	-7,0	-16,7	-4,4	-8,1	4,6	29,4	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	1,4	-5,8	-10,2	-2,9	-3,6	-6,4	9,0	8,9	

Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.