

Основные параметры прогноза Банка России в рамках базового сценария

(прирост в % к предыдущему году, если не указано иное)

	2020 (факт)	БАЗОВЫЙ			
		2021	2022	2023	2024
Инфляция, в %, декабрь к декабрю предыдущего года	4,9	7,4-7,9	4,0-4,5	4,0	4,0
Инфляция, в среднем за год, в % к предыдущему году	3,4	6,5-6,6	5,2-6,0	4,0	4,0
Ключевая ставка, в среднем за год, в % годовых	5,1	5,7-5,8 ¹	7,3-8,3	5,5-6,5	5,0-6,0
Валовой внутренний продукт	-3,0	4,0-4,5	2,0-3,0	2,0-3,0	2,0-3,0
Расходы на конечное потребление	-5,2	6,9-7,9	1,0-2,0	1,6-2,6	1,7-2,7
– домашних хозяйств	-8,6	9,0-10,0	1,0-2,0	2,0-3,0	2,0-3,0
Валовое накопление	-2,0	5,4-7,4	0,5-2,5	2,9-4,9	2,5-4,5
– основного капитала	-4,3	5,4-7,4	0,4-2,4	2,6-4,6	2,0-4,0
Экспорт	-4,3	2,6-4,6	5,0-7,0	1,2-3,2	1,2-3,2
Импорт	-12,0	15,0-17,0	1,1-3,1	2,7-4,7	1,2-3,2
Денежная масса в национальном определении	13,5	8-12	9-13	7-11	6-10
Требования банковской системы к экономике в рублях и иностранной валюте ²	10,9	11-15	9-13	7-11	7-11
– к организациям	10,2	8-12	7-11	6-10	7-11
– к населению, в том числе	12,9	21-25	14-18	10-14	7-11
ипотечные жилищные кредиты	21,6	23-27	15-19	14-18	12-16

¹ С учетом того, что с 1 января по 24 октября 2021 года средняя ключевая ставка равна 5,3%, с 25 октября до конца 2021 года средняя ключевая ставка прогнозируется в диапазоне 7,5-7,7%. Дополнительная информация о формате прогноза ключевой ставки представлена в методологическом комментарии [http://cbr.ru/Content/Document/File/120322/comment_20210422.pdf].

² Под требованиями банковской системы к экономике подразумеваются все требования банковской системы к нефинансовым и финансовым организациям и населению в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах, включая предоставленные кредиты (в том числе просроченную задолженность), просроченные проценты по кредитам, вложения кредитных организаций в долговые и долевого ценные бумаги и векселя, а также прочие формы участия в капитале нефинансовых и финансовых организаций и прочую дебиторскую задолженность по расчетным операциям с нефинансовыми и финансовыми организациями и населением.

Темпы прироста требований приведены с исключением эффекта валютной переоценки. Для исключения эффекта валютной переоценки прирост требований в иностранной валюте и драгоценных металлах пересчитывается в рубли по среднехронологическому курсу рубля к доллару США за соответствующий период. По ипотечным жилищным кредитам – без учета приобретенных банками прав требования.

Источник: Банк России.

Показатели платежного баланса России в рамках базового сценария³

(млрд долл. США, если не указано иное)

	2020 (факт)	БАЗОВЫЙ			
		2021	2022	2023	2024
Счет текущих операций	36	121	111	40	24
Торговый баланс	94	186	205	142	130
Экспорт	333	490	511	451	444
Импорт	240	304	307	309	314
Баланс услуг	-17	-18	-34	-37	-40
Экспорт	47	52	59	63	68
Импорт	64	70	92	100	108
Баланс первичных и вторичных доходов	-41	-47	-60	-64	-66
Сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом	35	121	111	40	24
Финансовый счет (кроме резервных активов)	53	60	58	23	16
Сектор государственного управления и центральный банк	-1	-21	-7	-8	-10
Частный сектор	54	80	65	30	25
Чистые ошибки и пропуски	4	-3	0	0	0
Изменение резервных активов («+» – рост, «-» – снижение)	-14	58	53	18	8
Цена на нефть марки Urals, средняя за год, долл. США за баррель	42	70	65	55	50

³ В знаках шестого издания «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» (РПБ6). В финансовом счете «+» - чистое кредитование, «-» - чистое заимствование. Из-за округления итоговые значения могут отличаться от суммы соответствующих величин.

Источник: Банк России.