



Банк России



# РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 19 • апрель 2023 года

19 апреля 2023 года

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

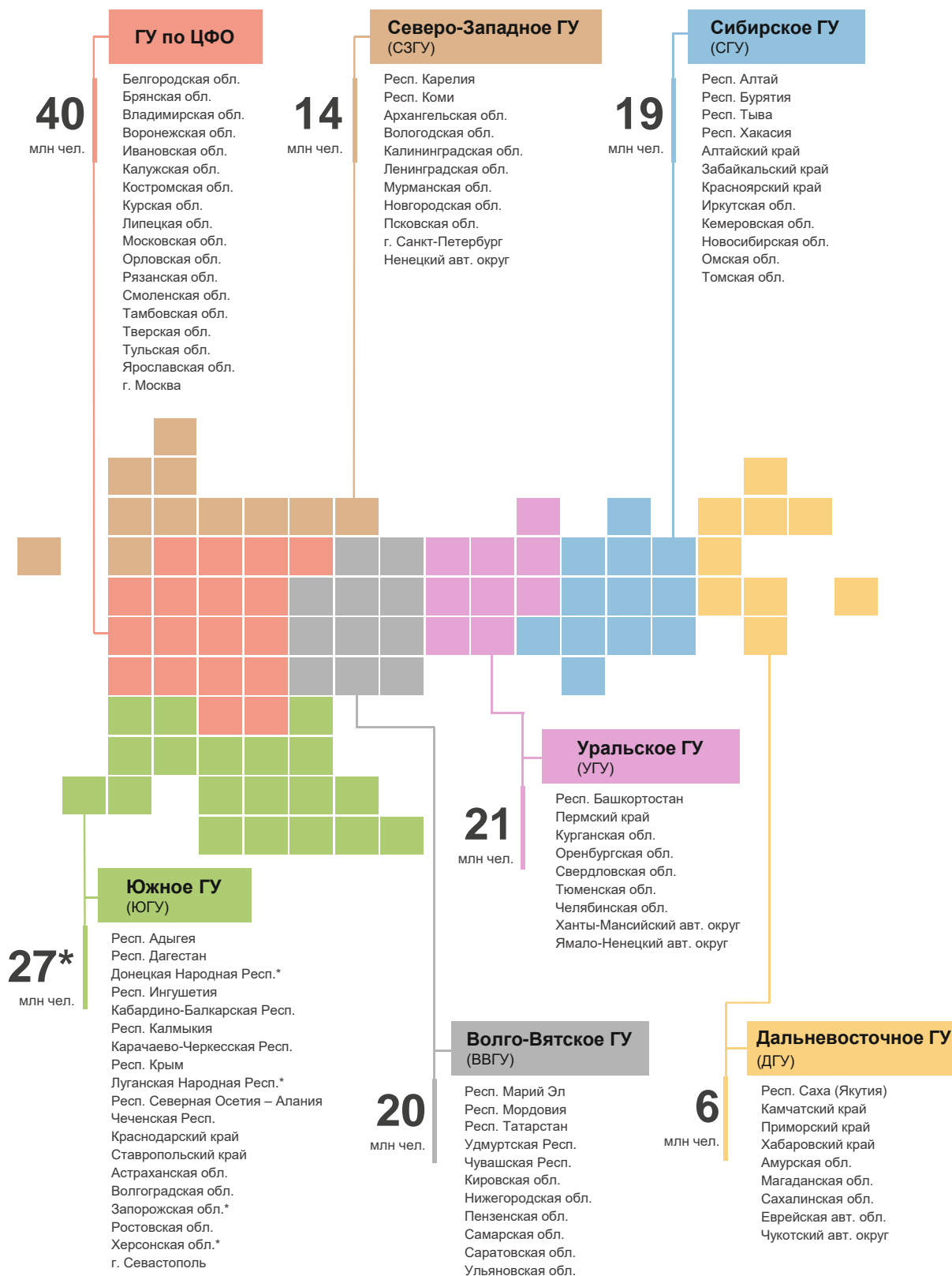
Свод данного выпуска выполнен Уральским главным управлением Центрального банка Российской Федерации.

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

Фото на обложке: нефтедобывающая площадка в Западной Сибири. Источник: Shutterstock/FOTODOM

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

© Центральный банк Российской Федерации, 2023



\* Официальная статистическая информация по основным показателям социально-экономического положения субъектов Российской Федерации публикуется без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

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. Потребительский спрос .....	24
Врезка 2. Растениеводство в 2023 году .....	31
Прошлые выпуски и темы врезок в них .....	36
Приложение. Динамика основных экономических показателей .....	38



### **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 около 14 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 2023 г. приняло участие 11 959 предприятий.

## РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В марте – первой половине апреля потребительский спрос постепенно возрастал, оживление наблюдалось в сфере услуг и общественного питания. Рост потребительских цен ускорился в месячном выражении. Краткосрочные ценовые ожидания бизнеса в апреле увеличились, в основном в сфере торговли. Приток средств на вклады и текущие счета продолжился. В ряде отраслей возросла экономическая активность. Активизировалось строительство транспортной, логистической и складской инфраструктуры.

**Восстановление потребительской активности происходит постепенно**, спрос на товары в целом остается умеренным. Некоторое оживление спроса отмечается в Центральной России, на Урале и Юге, охлаждение – в регионах Волго-Вятки и Дальнего Востока. Активно развиваются продажи по электронным каналам и сфера доставки товаров до потребителя. Ожидания предприятий розничной торговли и сферы услуг по будущему спросу остаются преимущественно позитивными (см. врезку 1 «Потребительский спрос»).

**Месячный рост потребительских цен в марте 2023 г. несколько ускорился** (с поправкой на сезонность). Ценовое давление постепенно возрастает, но остается умеренным на большинстве товарных рынков. В сфере услуг темпы прироста цен значительно выше 4% в годовом выражении. Инфляционные ожидания населения заметно снизились, но остаются повышенными. Краткосрочные ценовые ожидания бизнеса в апреле выросли, наиболее существенно – в сфере торговли.

**Экономическая активность в марте возросла в ряде отраслей** под влиянием как ожиданий роста внутреннего спроса, так и улучшения внешней конъюнктуры, а также решения части логистических проблем. На Дальнем Востоке увеличена пропускная способность Байкало-Амурской магистрали, почти вдвое сократились сроки отправки грузов, вывезены ранее скопившиеся в портах контейнеры. На Северо-Западе несколько оживилось деревообрабатывающее производство. В металлургии и металлообработке производители Центральной России и Урала продолжили увеличивать выпуск продукции. В Сибири выросли продажи в цветной металлургии и объемы отгрузки угля. В Поволжье увеличили выпуск автомобилей, введя дополнительные смены. В регионах Юга вырос выпуск пищевой продукции. На Северо-Западе и Дальнем Востоке заметно увеличились вылов и переработка рыбы. В целом по России активизировалось дорожное, инфраструктурное и складское строительство. Возросли поставки нефти на внутренний рынок, а на Дальнем Востоке – еще и на экспорт.

Хорошее состояние озимых посевов и расширение посевных площадей под яровой сев обуславливают прогнозы по урожаю выше среднего за пять лет, хотя и ниже рекорда прошлого года. Весенние полевые работы в ряде регионов начались несколько раньше обычного. Сельхозпроизводители в достаточной степени обеспечены семенами, минеральными удобрениями, средствами защиты растений, а также техникой и горюче-смазочными материалами (см. врезку 2 «Растениеводство в 2023 году»).

**В марте оперативные индикаторы денежно-кредитных условий демонстрировали некоторое ужесточение.** Тем не менее кредитная активность имела тенденцию к росту, в том числе в ипотечном сегменте, где доля выдач кредитов с господдержкой превысила 50%. Приток средств населения на рублевые счета и срочные вклады продолжился, тогда как интерес вкладчиков к депозитам в иностранной валюте оставался низким.

## КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

**ГУ ПО ЦФО.** В регионах Центральной России развивается складская инфраструктура для нужд интернет-торговли. Рост спроса со стороны строительного и нефтегазового секторов, а также реализация крупных инвестиционных проектов способствовали увеличению объемов производства металлургической продукции. В условиях ограничений на зарубежные поездки продолжил расти интерес населения к внутреннему туризму. Это способствовало увеличению оборота индустрии гостеприимства, а также созданию новых и реконструкции действующих туристических объектов.

**СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ.** Выпуск деревообрабатывающих предприятий начал восстанавливаться. Птицефабрики макрорегиона расширяют производственные мощности, в том числе с целью замещения импортного инкубационного материала. Предприятия, занимающиеся разведением рыбы и прочей аквакультуры, продолжают реализацию инвестиционных проектов.

**ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ.** В автопроме рост выпуска сопровождался продолжением процесса локализации, однако сохранялись перебои с поставками некоторых компонентов. Стартовали новые проекты по улучшению транспортной и логистической инфраструктуры. В деревообработке загрузка мощностей восстанавливалась за счет налаживания экспорта на новые рынки и госзаказа.

**ЮЖНОЕ ГУ.** Потребительская активность несколько возросла. Высокий прирост оборота общественного питания поддерживался возросшим турпоток особенно в регионы Северного Кавказа. Темпы запуска новых жилищных проектов и выдач по ипотеке превысили общероссийские показатели. Производители пищевых продуктов наращивали объемы выпуска.

**УРАЛЬСКОЕ ГУ.** В химическом производстве запущен ряд проектов по производству компонентов для изготовления упаковки, строительных материалов и субстанций широкого спектра применения. Производители удобрений частично переориентировали поставки на внутренний рынок. Ускорились реализация проектов по строительству и модернизации дорожной сети, созданию складской, логистической и распределительной инфраструктуры.

**СИБИРСКОЕ ГУ.** Сибирские металлургические и угольные компании использовали возможности для диверсификации и расширения каналов продаж, нарастили объемы поставок на внутренний рынок и в азиатские страны, поддержав выпуск. Заметно вырос поток туристов на Алтай. Автодилеры активно переориентируются на продажу новых китайских моделей и поддержанных автомобилей, ввезенных из стран Юго-Восточной Азии.

**ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ.** Благодаря сохранению высоких объемов вывоза контейнеров из портов удалось вывезти ранее скопившиеся грузы. Вдвое, по сравнению с январем-февралем 2023 г., сократились сроки ожидания отправки грузов по железной дороге и загрузка портовых мощностей, снизились морские тарифы на доставку грузов из стран Азии. Выросли объемы добычи и экспорта нефти, угля, рыбы в связи с высоким внешним спросом. Сократилась добыча газа из-за ухудшения конъюнктуры на азиатских рынках.

## ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Веса ГУ в инфляции	%	2023	100	34	11	12	14	13	11	5
Инфляция	г/г, %	мар.23	3,5	4,2	3,3	3,7	4,0	2,2	3,4	5,2
Базовая инфляция	г/г, %	мар.23	3,7	4,3	3,8	3,5	5,0	1,5	2,6	5,5
Промышленность	3мта г/г, %	фев.23	-2,9	-0,8	-3,2	0,6	4,9	-1,9	-3,0	-3,2
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	4к22	4,6	-0,2	-5,0	3,3	5,1	8,7	5,6	11,5
Строительство	3мта г/г, %	фев.23	8,6	10,7	-4,4	14,1	11,4	-1,3	9,8	27,9
Ввод жилья	3мта г/г, %	мар.23	-1,2	-11,4	-10,1	14,5	-3,3	3,6	12,0	45,1
Розничная торговля	3мта г/г, %	фев.23	-8,5	-13,0	-11,3	-3,9	-0,2	-4,1	-5,5	-3,6
Платные услуги	3мта г/г, %	фев.23	3,1	3,9	4,8	1,9	3,8	1,2	3,5	-1,0
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	янв.23	0,5	-1,7	0,3	0,7	1,1	3,9	2,7	-1,4
Реальные денежные доходы	г/г, %	4к22	0,4	-0,9	-0,3	1,7	3,4	1,1	0,7	-1,3
Уровень безработицы	SA, %	фев.23	3,6	2,9	3,1	2,9	5,8	2,9	4,1	3,2
Задолженность по потребительским кредитам <sup>2</sup>	г/г, %	фев.23	1,5	1,3	0,4	0,5	2,1	0,9	2,9	3,1
Задолженность по ипотеке	г/г, %	фев.23	16,1	14,7	13,1	14,0	24,6	15,8	16,2	21,1
Средства на счетах эскроу	г/г, %	фев.23	17,3	23,1	12,3	-1,0	17,0	6,6	16,5	19,1
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	фев.23	17,7	15,9	35,5	8,3	28,2	12,4	11,4	16,2
• Крупные заемщики	г/г, %	фев.23	16,2	13,7	40,3	5,4	25,9	10,5	6,5	18,1
• МСП	г/г, %	фев.23	24,7	28,9	13,4	15,7	33,3	23,6	28,0	8,7
Ценовые ожидания предприятий <sup>3</sup>	Баланс ответов, SA	апр.23	17,4	22,9	18,4	23,0	16,7	17,0	19,2	15,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	апр.23	15,6	15,2	15,6	19,3	14,4	16,4	18,6	15,1
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	апр.23	15,4	12,5	13,3	18,3	12,5	16,6	18,2	12,0
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	апр.23	15,9	18,0	18,0	20,5	16,3	16,2	19,1	18,3

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

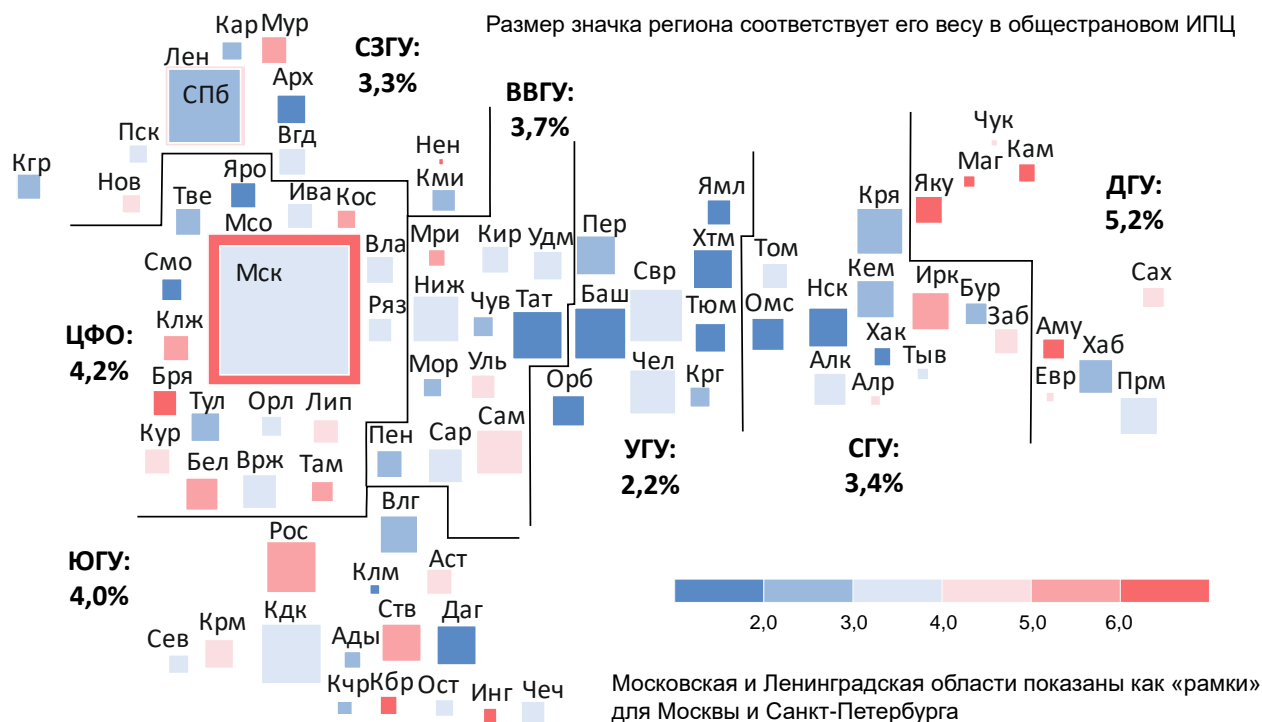
<sup>2</sup> Здесь и далее задолженность по банковским кредитам приведена с исключением валютной переоценки по формам отчетности 0409316 «Сведения о кредитах, предоставленных физическим лицам» и 0409303 «Сведения о ссудах, предоставленных юридическим лицам». Указанные формы используются в целях регионального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

<sup>3</sup> Баланс ответов – разница долей ответов «увеличатся» и «уменьшатся» на вопрос об ожидаемом росте цен в следующие три месяца. Источник данных для ценовых ожиданий предприятий и индикатора бизнес-климата – мониторинг предприятий, проводимый Банком России.



## ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

Прирост цен в марте 2023 г., % к соответствующему месяцу предыдущего года



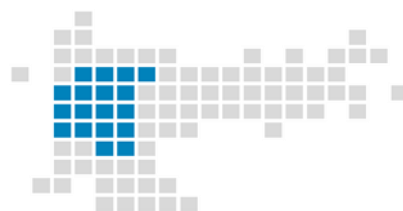
Примечание. Линиями на карте разделены регионы присутствия ГУ Банка России.

Официальная статистическая информация по основным показателям социально-экономического положения субъектов Российской Федерации публикуется без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям.

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
Вла	Владимирская область	Маг	Магаданская область	Тат	Республика Татарстан
Влг	Волгоградская область	Мри	Республика Марий Эл	Тве	Тверская область
Вгд	Вологодская область	Мсо	Московская область	Том	Томская область
Врж	Воронежская область	Мор	Республика Мордовия	Тул	Тульская область
Даг	Республика Дагестан	Мск	г. Москва	Тыв	Республика Тыва
Евр	Еврейская автономная область	Мур	Мурманская область	Тюм	Тюменская область (без АО)
Заб	Забайкальский край	Нен	Ненецкий автономный округ	Удм	Удмуртская Республика
Ива	Ивановская область	Ниж	Нижегородская область	Уль	Ульяновская область
Инг	Республика Ингушетия	Нов	Новгородская область	Хаб	Хабаровский край
Ирк	Иркутская область	Нск	Новосибирская область	Хак	Республика Хакасия
Клм	Республика Калмыкия	Омс	Омская область	Хтм	Ханты-Мансийский автономный округ – Югра
Клу	Калужская область	Орб	Оренбургская область	Чел	Челябинская область
Кам	Камчатский край	Орл	Орловская область	Чеч	Чеченская Республика
Кар	Республика Карелия	Ост	Республика Северная Осетия – Алания	Чув	Чувашская Республика
Кбр	Кабардино-Балкарская Республика	Пен	Пензенская область	Чук	Чукотский автономный округ
Кем	Кемеровская область – Кузбасс	Пер	Пермский край	Яку	Республика Саха (Якутия)
Кири	Кировская область	Прм	Приморский край	Ямл	Ямало-Ненецкий автономный округ
Клг	Калининградская область	Пск	Псковская область	Яро	Ярославская область
Кми	Республика Коми	Рос	Ростовская область		
		Ряз	Рязанская область		

## ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



В макрорегионе в марте потребительская активность оживилась и в начале апреля сохранилась на уровне прошлого месяца. Дальнейшее улучшение ситуации с текущим спросом способствовало увеличению ценовых ожиданий. Хороший урожай зерновых прошлого года и расширение предложения овощей сдерживали рост цен. Активизация внутреннего туризма стимулировала турпоток в регионы ЦФО и поддерживала услуги сферы общественного питания. Строительство и реконструкция отелей оказали поддержку спросу на продукцию металлургов.

**ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ.** В марте и начале апреля 2023 г. оживилась потребительская активность. Площади закрывшихся магазинов иностранных брендов одежды и товаров для дома продолжили занимать ретейлеры из России и дружественных стран. Ввод Большой кольцевой линии московского метро способствовал развитию торговой инфраструктуры в прилегающих районах и улучшил транспортную доступность торговых центров. В феврале наблюдалось повышенное потребление в сегменте платных услуг, наибольший рост произошел в услугах учреждений культуры, юридических и ветеринарных услугах. У предприятий торговли и сферы услуг макрорегиона оставались позитивные ожидания относительно спроса.

**ЦЕНЫ.** В марте в макрорегионе месячный (с поправкой на сезонность) рост потребительских цен замедлился. Снизились цены на овощи - из-за расширения предложения. Также подешевели куриные яйца, мясные и молочные продукты, поскольку хороший урожай зерновых 2022 г. снизил издержки животноводов на приобретение кормов. Еженедельные данные Росстата указывают на некоторое ускорение роста цен в апреле за счет активизации внутреннего туризма, окончания периода действия сниженных пошлин на импорт плодоовощей, переноса ослабления рубля. В апреле продолжилось увеличение ценовых ожиданий бизнеса вследствие улучшения ситуации с текущим спросом и ослабления рубля. Ценовые ожидания повысились в большинстве отраслей экономики, наиболее заметно – в торговле и сфере услуг.

**ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.** Годовой рост кредитования бизнеса в феврале в макрорегионе в отличие от России в целом ускорился. Основное влияние оказало наращивание корпоративного кредитного портфеля столичных предприятий, в том числе из-за масштабной поддержки кредитования бизнеса. В феврале работающим на территории города промышленным предприятиям упростили порядок получения льготного инвестиционного кредита, упразднив требование по объему выручки и численности персонала прошлых лет. В текущем году одобрение на получение таких кредитов уже получили московские производители лекарственных средств, продуктов питания и строительных конструкций. Месячные темпы роста розничного кредитного портфеля в феврале 2023 г. ускорились за счет ипотечного сегмента. Наибольшим спросом в феврале пользовалась семейная ипотека. Оставалась востребованной госпрограмма льготной ипотеки на новостройки. В феврале средства населения в банках выросли после значительного снижения месяцем ранее. В условиях индексации социальных выплат средства в рублях активнее росли на текущих счетах, чем на срочных вкладах. При

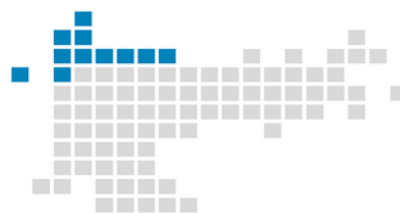
этом номинальные ставки по рублевым депозитам сохранялись на относительно привлекательном уровне.

**МЕТАЛЛУРГИЯ.** Начиная с декабря 2022 г. отмечался рост металлургического производства в годовом выражении. В условиях ослабления рубля и увеличения цен на металлы на мировых рынках экспорт металлургической продукции стал выгоднее. Поддержку производству оказывал рост внутреннего спроса со стороны строительного и нефтегазового секторов и реализация крупных инвестиционных проектов. Металлургический завод в Подмоскowie в конце 2022 г. приступил к строительству комплекса по производству импортозамещающих деталей из сплавов на основе кобальт-хрома, никеля, магния и титана. В текущем году увеличение выпуска в отрасли может быть обеспечено за счет реализации государственных инфраструктурных проектов, развития станкостроения и автомобилестроения. Сохраняющиеся транспортно-логистические ограничения, а также увеличение железнодорожных тарифов на перевозки металлургической продукции вынудили производителей переходить на контейнерные перевозки и перевозки автомобильным транспортом.

**РАЗВИТИЕ ИНТЕРНЕТ-ТОРГОВЛИ.** Сектор интернет-торговли по итогам года показал рост, по оценкам экспертов, на 30-40% в денежном выражении, преимущественно за счет увеличения продаж на отечественных электронных площадках. По информации экспертов, на Центральную Россию приходится около 40% объема интернет-продаж, при этом более половины из них обеспечивается Московской агломерацией. Однако по мере развития инфраструктуры ее доля постепенно снижается. Дальнейшему росту электронной торговли будет способствовать расширение регионального покрытия. Так, в конце 2022 г. крупный маркетплейс объявил о запуске «домашних пунктов» в населенных пунктах с населением от 1 до 3,5 тыс. жителей. В Воронежской, Владимирской и Тульской областях реализуется ряд крупных проектов онлайн-ритейлеров по строительству логистических комплексов с ожидаемым завершением в 2023 году. Для расширения складских площадей операторы рынка используют масштабную аренду. Так, один из крупных операторов арендовал 100 тыс. кв. метров в логопарке в Подмоскowie, ввод в эксплуатацию которого ожидается во второй половине 2023 года.

**ТУРИЗМ И ИНДУСТРИЯ ГОСТЕПРИИМСТВА.** Увеличение спроса на путешествия по России в условиях ограниченного предложения зарубежных направлений для отдыха привело к росту турпотока в ЦФО в январе-феврале более чем на 10% относительно аналогичного периода 2022 года. Годовой темп прироста стоимости туров в регионах ЦФО на 10-30% не привел к охлаждению спроса на поездки. Рост цен при этом стимулировал расширение предложения мест размещения за счет активной реконструкции и строительства отелей в 2022 году. В 2023 г. привлекательность поездок в Центральную Россию повысится из-за реализации инвестиционных проектов: в 2023 г. планируется ввод в эксплуатацию гостиничных комплексов в Москве, Тверской, Липецкой областях, кэмпингов - на территории Владимирской и Тульской областей. Доступность туров из Сибири и Дальнего Востока в Центральную Россию возросла за счет расширения программы субсидируемых чартерных перелетов. Москва остается ведущим направлением делового и культурно-познавательного туризма. Растут посещаемость городов Золотого кольца России и спрос на санаторно-курортный отдых в Подмоскowie. По оценкам предприятий общественного питания макрорегиона, после спада в 2022 г. в апреле – мае текущего года ожидается увеличение посетителей на фоне роста турпотока.

## СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В марте – начале апреля потребительская активность в макрорегионе оставалась сдержанной, хотя и несколько оживилась. В деревообработке наблюдаются признаки восстановления производства, в то же время лесозаготовка пока осуществляется в ограниченных объемах. Птицефабрики Северо-Запада увеличивают производственные мощности, в том числе в целях импортозамещения инкубационного материала. Развивалось производство рыбопосадочного материала и кормов, рыбодобывающие компании расширяли географию экспортных поставок.

**ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ.** В марте – начале апреля на Северо-Западе сохранялась сдержанная потребительская активность. При этом отмечалось некоторое увеличение объемов продаж одежды и обуви, спорттоваров и ряда других непродовольственных товаров. С конца марта в Санкт-Петербурге наблюдается рост посещаемости торговых центров. Это может быть связано с постепенным заполнением освободившихся после ухода зарубежных брендов торговых площадей. В Санкт-Петербурге до минимальных за последние три года значений снизилась доля свободных площадей в центральной части города, в том числе благодаря открытию новых организаций общепита. В городе растет число заведений общественного питания эконом-формата. Согласно опросу, в макрорегионе организации общественного питания, а также розничной торговли и сферы услуг предполагают рост спроса в ближайшие месяцы, в том числе за счет ожидаемого притока туристов из Азии.

**ЦЕНЫ.** Годовая инфляция на Северо-Западе в марте по сравнению с предыдущим месяцем значительно снизилась. Месячный прирост цен с поправкой на сезонность в марте также замедлился в основном за счет коррекции цен на плодоовощную продукцию после всплеска в январе и был ниже 4% в пересчете на год, в том числе за счет сохранения сдержанной потребительской активности в непродовольственном сегменте. Ценовые ожидания предприятий макрорегиона в апреле, как и месяцем ранее, несколько возросли. Увеличение ценовых ожиданий наблюдалось в розничной торговле, транспортной отрасли и строительстве, снижение – в сельском хозяйстве и сфере услуг.

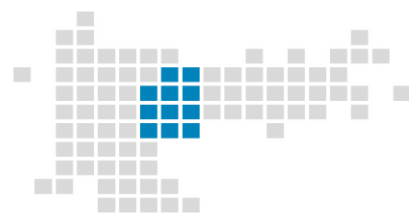
**ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.** По данным мониторинга предприятий, в марте условия кредитования бизнеса несколько смягчились. Темпы прироста корпоративной задолженности оставались высокими. В розничном кредитовании заметную роль по-прежнему играли ипотечные программы с господдержкой. В феврале и марте росли объемы льготной ипотеки, в том числе из-за увеличения интереса населения к семейной ипотеке. Также крупный федеральный банк отметил увеличение в макрорегионе спроса на ипотеку на индивидуальное жилищное строительство. В феврале продолжился приток средств населения на срочные вклады в кредитных организациях. При этом банки отмечают рост интереса жителей Северо-Запада к вкладам в юанях, что связано, в том числе с улучшением условий депозитов. В частности, один из крупных региональных банков с начала года дважды повышал ставки по таким вкладам.

**ЛЕСОЗАГОТОВКА И ДЕРЕВООБРАБОТКА.** Выпуск деревообрабатывающих предприятий макрорегиона в начале года начал восстанавливаться. По данным опроса, краткосрочные ожидания предприятий отрасли по спросу на продукцию улучшились. Крупный вологодский производитель фанеры, ранее сокративший объемы производства, в марте смог нарастить загрузку мощностей до полной. Петербургская компания запустила производство мебельных компонентов, в планах – выпуск мебельных плит, которые ранее импортировались из Европы. Наместились позитивные изменения в деятельности предприятий Северо-Запада, ранее принадлежавших крупному иностранному бренду и находившихся в длительном простое: отечественные компании выкупили мебельные фабрики и намерены перезапустить производство в этом году. При этом ситуация в отрасли остается разнородной. Заготовка леса идет в ограниченном объеме, преимущественно под реализацию существующих контрактов. Из-за сокращения экспорта крупный производитель пиломатериалов и пеллет из Новгородской области продолжает работать в режиме малой загрузки мощностей. Сохраняются транспортно-логистические проблемы при смене географии поставок. В то же время некоторые предприятия находят возможности для расширения экспорта. Так, компания из Вологодской области благодаря использованию нового метода погрузки продукции на судне направила в Северную Африку крупную партию пиломатериалов и планирует в этом году осуществить еще несколько подобных поставок.

**РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА.** Среди основных видов добываемой на Северо-Западе рыбы в январе – марте 2023 г. возрос вылов пикши, мойвы и балтийской сельди. При этом расширилась география поставок продукции морского лова на азиатские рынки. В макрорегионе, который уже является лидером по выращиванию форели в России, в начале года запущено новое хозяйство по разведению этой рыбы, а также планируется строительство еще нескольких форелевых комплексов. Кроме того, развивается производство рыбопосадочного материала и кормов, что позволит снизить зависимость от импортных поставок. В Карелии летом ожидается первый урожай мидий, выращенных в Белом море. Объем переработки рыбной продукции на Северо-Западе возрос, в том числе почти вдвое увеличилась переработка рыбопродуктов в Карелии. Ряд карельских рыбноводческих предприятий продолжают реализацию инвестиционных проектов по строительству цехов для переработки рыбы (в том числе глубокой).

**ПТИЦЕВОДСТВО.** В феврале – марте птицефабрики Северо-Запада продолжили наращивать выпуск яиц, увеличилось поголовье птиц. Устойчивый спрос населения на эту продукцию способствовал росту производственного потенциала отрасли в макрорегионе за счет обновления основных фондов, в частности в Калининградской и Новгородской областях. Расширение мощностей в птицеводстве макрорегиона также направлено на замещение импортного племенного материала. На Северо-Западе реализуются проекты по строительству инкубационных репродукторов, что позволит не только обеспечить инкубационным яйцом собственное производство, но и частично закрыть потребности птицефабрик страны.

## ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В марте активность покупателей в ретейле несколько снизилась по сравнению с началом года, однако в апреле продавцы ожидали увеличения спроса в ближайшие месяцы. Умеренная активность потребителей сопровождалась сдержанным ростом розничного кредитования. В автомобилестроении наблюдалось расширение выпуска, решались проблемы с комплектующими, при этом отмечались перебои с поставками отдельных зарубежных компонентов. Продолжалась перенастройка логистики по мере изменения географии внешней торговли. В деревообработке началось восстановление выпуска под воздействием роста внутреннего спроса и расширения возможностей поставок на внешние рынки.

**ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ.** Темпы роста потребительской активности в феврале заметно снизились по сравнению с январем. Продажи непродовольственных товаров и продуктов питания немного сократились, а объем предоставленных услуг продолжил расти. В марте, по результатам мониторинга предприятий, продажи в рознице также уменьшились, при этом апрельский опрос показал улучшение ожиданий ретейлеров. Как отметил бизнес, в феврале – марте спрос на электронику стагнировал или снижался. В целях оптимизации розничной сети федеральные продавцы бытовой техники снизили число торговых точек в некоторых регионах. Спрос на другие товары длительного пользования (одежду и обувь, мебель и строительные материалы) менялся незначительно, сохранялась повышенная склонность граждан к приобретению продукции среднего или низкого ценового сегмента. В некоторых регионах стали активнее заключаться контракты с новыми арендаторами в торговых центрах, ожидалось и открытие магазинов отдельных ранее ушедших брендов под новыми названиями. Со стороны автовладельцев вырос спрос на запчасти и услуги по обслуживанию и ремонту. Потребление услуг поддерживалось ростом спроса на туристические, развлекательные и бытовые услуги.

**ЦЕНЫ.** Месячные темпы роста цен с устранением сезонности в феврале – марте замедлились по всем компонентам по сравнению с январем. Замедлению роста цен на непродовольственные товары способствовало возобновившееся снижение цен на электронику и бытовую технику. Среди продуктов питания существенно замедлился рост цен на овощи после ускорения в январе, а также снижались цены на мясо, макароны и крупы. В то же время темпы роста цен на услуги оставались выше 4% в пересчете на год в основном за счет услуг зарубежного и внутреннего туризма.

**ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.** Годовой рост корпоративного кредитного портфеля в феврале продолжил замедляться. При этом, по данным мониторинга предприятий Банка России, в феврале и марте условия кредитования для бизнеса улучшались, в апреле наблюдалось небольшое ухудшение. Месячный темп прироста задолженности по потребительским кредитам в феврале уменьшился и соответствовал средним уровням второй половины 2022 г., что существенно ниже значений 2021 года. Средние ставки в данном сегменте продолжили сни-



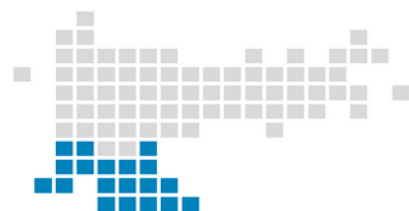
жаться, но оставались заметно выше, чем годом ранее. При этом объем выдач потребительских кредитов в феврале прекратил восстанавливаться, не достигнув уровня февраля 2022 года. Рост ипотечного кредитования в феврале, несмотря на продолжившееся повышение ставок, немного ускорился, в том числе за счет семейной ипотеки, но оставался ниже высоких темпов второй половины прошлого года. Годовой рост средств населения, размещенных на банковских счетах, в феврале ускорился в основном за счет рублевых счетов «до востребования».

**ПРОИЗВОДСТВО АВТОМОБИЛЕЙ.** Объемы производства автомобилей в феврале – марте 2023 г. увеличились, хотя по-прежнему оставались ниже уровней начала 2022 года. Крупный автоконцерн в марте ввел субботние смены для удовлетворения растущего спроса, а также возобновил производство флагманской модели на одной из линий, которая находилась в простое более полугода. По мере нахождения новых контрагентов и развития импортозамещения решались проблемы с комплектацией автомобилей. В частности, в марте ряд региональных производителей вернул в некоторые модели ранее недоступные элементы электроники, а крупный производитель отечественных коммерческих автомобилей в феврале начал выпуск локализованной версии грузовика нового поколения. Тем не менее отдельные перебои с комплектующими периодически возникают. По этой причине одно из ведущих предприятий было вынуждено перенести корпоративный отпуск со второй половины лета на более ранний срок для обеспечения бесперебойности производства в дальнейшем. Несмотря на возникающие трудности, планы ключевых предприятий по наращиванию выпуска сохранялись. При этом многие автомобилестроительные предприятия, а также производители автокомпонентов в макрорегионе продолжали испытывать нехватку персонала.

**ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТИРОВКА.** Динамика деловой активности в течение I квартала свидетельствовала об укреплении тенденций прошлого года. Продолжалась перестройка транспортно-логистических коридоров по мере изменения географической структуры внешней торговли. Так, для увеличения торговли со странами Азии в одном из регионов Волго-Вятки началась реализация крупного проекта по организации контейнерных перевозок, который предусматривает строительство и модернизацию сопутствующей транспортной инфраструктуры. Предприятия макрорегиона планируют экспортировать главным образом продукцию нефтехимической промышленности, а импортировать – широкий круг потребительских и промежуточных товаров. В свою очередь, развитие сегмента интернет-торговли также продолжало благоприятно влиять на деловую активность в секторе логистики. В частности, ведущий онлайн-ритейлер начал расширять складские мощности одного из своих логистических центров в макрорегионе.

**ДЕРЕВООБРАБОТКА.** В январе – марте ситуация с деловой активностью начала постепенно улучшаться после устойчивого снижения производства во второй половине 2022 года. По информации крупного производителя фанеры, росту выпуска способствовало частичное налаживание экспортных поставок продукции через страны Средней Азии, возможность которых была существенно ограничена с осени 2022 года. По мере восстановления производства компания восполняла численность персонала, а также планировала запускать дополнительную рабочую смену. Дополнительным фактором, поддерживающим рост выпуска в отрасли, является спрос со стороны госсектора. Так, один из деревообрабатывающих заводов макрорегиона после приостановки партнерства с крупным европейским заказчиком смог начать восстанавливать загрузку производственных мощностей благодаря госзаказу.

## ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



На Юге потребительская активность в марте – начале апреля несколько повысилась по сравнению с январем – февралем. Рост оборота предприятий общественного питания поддерживался возросшим турпоток. Производители пищевой продукции наращивали выпуск в условиях импортозамещения. На рынке жилья сохранялись высокие темпы запуска новых проектов, а объемы ипотечного кредитования были выше прошлогодних значений. В корпоративном сегменте банки отмечали рост спроса на заемные средства. Годовая инфляция замедлилась, при этом ценовые ожидания предприятий возросли после снижения в течение предыдущих трех месяцев.

**ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ.** По данным оперативных индикаторов, в марте – начале апреля наблюдалось восстановление потребительской активности по сравнению с январем – февралем, однако она оставалась ниже уровня 2021 года. Прослеживаются склонность покупателей к рациональным тратам, переключение спроса на товары более низкой ценовой категории и продукцию собственных торговых марок розничных сетей. Представитель федерального ретейлера в Ростовской области планирует открытие новых дискаунтеров. По информации компании, объем продаж и средние чеки магазинов данного сегмента растут. Розничные предприятия увеличивают в товарообороте долю продукции от местных производителей. В Волгоградской области крупная торговая сеть провела закупочную сессию, в которой приняли участие более 50 местных предприятий. На фоне недостатка рабочей силы, особенно в сфере информационных технологий, продолжился рост зарплат. В условиях перехода на отечественные программные продукты краснодарский филиал крупной ИТ-компании расширяет штат специалистов по информационной безопасности.

**ЦЕНЫ.** Годовая инфляция в марте замедлилась, месячный показатель с исключением сезонности снизился в основном за счет продовольствия. Например, месячные сезонно сглаженные темпы роста цен на мясопродукты уменьшились на фоне продолжающегося сокращения издержек производителей из-за удешевления зерна. Аналогичная динамика цен отмечалась и по тепличным овощам, в основном за счет наращивания объемов внутреннего производства. Постепенная переориентация на местных производителей в рознице способствует сокращению логистических издержек и расширению ассортимента. По данным опроса в марте, ценовые ожидания возросли у предприятий торговли, сферы услуг и строительства.

**ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.** В феврале – марте, по информации банков, наблюдалось увеличение спроса на кредиты в корпоративном сегменте, в том числе за счет предприятий агропромышленного сектора. Кредитные организации также продолжают расширять линейку доступных бизнесу продуктов. Производитель сельхозтехники Ростовской области заключил с одним из крупных банков соглашение по внедрению новой лизинговой программы. По оперативным данным, рост розничного кредитного рынка в феврале – марте в основном обусловлен спросом на ипотечные кредиты, в том числе по льготным программам. В марте банки выдали рекордные объемы ипотечных кредитов для ИТ-специалистов за весь период действия



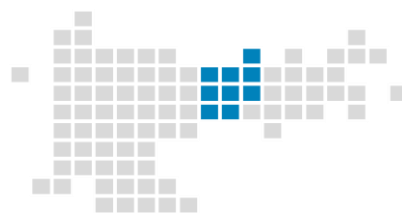
программы, при этом спрос локализован преимущественно в Ростовской области и Краснодарском крае. Количество сделок с использованием льготной «семейной ипотеки» и объемы выдачи в первом квартале увеличились более чем в полтора раза в сравнении с четвертым кварталом прошлого года.

**РЫНОК ЖИЛЬЯ.** В марте ситуация в строительной отрасли продолжала улучшаться. Спрос на жилье сохранялся на высоком уровне и поддерживался ростом ипотечного кредитования, а также реализацией жилищных сертификатов на Юге. Кроме того, один из региональных банков запустил ипотеку под низкий процент для жителей, использующих такие сертификаты. В условиях повышенного спроса отмечалось продолжение роста цен на вторичном рынке. При этом девелоперы не сокращали число запусков объектов жилья. Так, за первые два месяца 2023 г. площадь вновь строящихся многоквартирных домов увеличилась почти на 40% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

**ПИЩЕВАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ.** В марте предприятия пищевой промышленности улучшили ожидания в части объемов производства и спроса. Производители Юга наращивают объемы выпуска продукции, постепенно замещая импортные компоненты отечественными. Так, крупное предприятие по переработке кукурузы в Ростовской области практически полностью заместило европейский глюкозный сироп на внутреннем рынке. В Астраханской области планируется наладить производство одного из важнейших компонентов для пищевой промышленности – пектина. В Республике Адыгея предприятие молочной отрасли продолжает реализацию проекта по расширению производства и переработки козьего молока. На фоне снижения стоимости сельхозпродукции, которая является основной частью сырья, сократилось количество предприятий, отмечающих рост издержек.

**ОБЩЕСТВЕННОЕ ПИТАНИЕ.** По оперативным данным, оборот предприятий общественного питания в макрорегионе в марте увеличился в годовом выражении. Поддержку спросу оказывал возросший турпоток. В условиях возросшего спроса развивались сервисы доставки готовой еды, возросло число организаций общепита, мест в них, а также обслуживаемых площадей. В начале апреля в Ставропольском крае, республиках Северная Осетия – Алания и Дагестан объем бронирований ряда гостиниц, санаториев на майские праздники превысил прошлогодний.

## УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В марте на Урале отмечалось оживление потребительской активности. Спрос населения на кредиты немного вырос, а приток средств на счета физических лиц возобновился. Загрузка мощностей в нефтепереработке остается пониженной. Производители удобрений переориентировали поставки на внутренний рынок. Ускорились реализация проектов по строительству и модернизации дорожной сети, созданию складской, логистической и распределительной инфраструктуры.

**ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ.** В марте наблюдалось оживление потребительского спроса по сравнению с февралем, в основном на товары, приобретаемые в супермаркетах, на питание вне дома и на услуги культурного и развлекательного характера. Крупные федеральные ретейлеры отмечают ориентацию своей сбытовой стратегии на развитие форматов «магазинов у дома» и дискаунтеров в целях сокращения операционных издержек и сохранения конкурентоспособной ценовой политики. По информации торгово-развлекательных центров, трафик покупателей в марте вырос. Площади, освободившиеся после ухода с рынка иностранных компаний, продолжают занимать новые компании-арендаторы и мультибрендовые магазины, торгующие продукцией, поступающей в том числе по каналам параллельного импорта. В начале года темпы роста реальных зарплат увеличились, в основном в негосударственном секторе. В то же время объемы продаж в сегменте товаров длительного пользования остаются заметно ниже, чем годом ранее. По информации организаций розничной торговли, обеспеченность товарами по большинству позиций поддерживается на высоком уровне в ожидании восстановления спроса.

**ЦЕНЫ.** Годовая инфляция на Урале в марте снизилась до 1,8%. Аннуализированные темпы месячной инфляции (с исключением сезонности) в марте несколько выросли по сравнению с февралем, однако оставались на уровне значительно ниже 4%. В то же время ценовые ожидания бизнеса в апреле выросли в большинстве отраслей, кроме сельского хозяйства. В торговле рост ценовых ожиданий усилился.

**ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.** По оперативным данным, в марте процентные ставки для реального сектора экономики несколько снизились, в то же время требования к заемщикам были более жесткими. Наблюдался рост объемов выдачи кредитов предприятиям добычи полезных ископаемых. В марте по данным опросов банков, спрос на кредиты со стороны населения Урала также рос, увеличились объемы выдачи как потребительских, так и ипотечных кредитов. Приток средств на счета физических лиц в феврале – марте возобновился, при этом процентные ставки по вкладам почти не менялись.

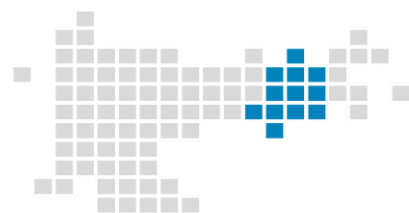
**НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА И ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ.** Объемы поставок сырья на нефтеперерабатывающие заводы Урала в марте несколько выросли, перед проведением ремонтов (в том числе смещенных на более ранние сроки), однако загрузка мощностей оставалась на пониженном уровне. Текущие капитальные затраты осуществляются в основном в рамках проектов по повышению энергоэффективности, отказоустойчивости и экологичности действующих производств, оборудования для транспортировки и хранения нефтепродуктов.

В химической промышленности состояние конъюнктуры внутреннего рынка позволяет запускать новые проекты. В Республике Башкортостан завершены работы по запуску производства полимерных гранул с применением вторсырья для производства пищевой упаковки. В октябре текущего года будет начато строительства завода по производству жирных спиртов и продукции, заменяющей иностранные аналоги компонентов для производства средств личной гигиены, топливных присадок, лакокрасок и пластификаторов, на текущий год запланировано строительство завода по производству ароматических углеводов. Нарастивали мощности производители химических субстанций, используемых при производстве строительных материалов и смесей. Для обеспечения строительства инфраструктурных объектов газо- и водоснабжения крупнейший производитель в Тюменской области увеличил выпуск черного трубного полиэтилена и его модификаций для прокладки в сложных грунтах.

**ПРОИЗВОДСТВО УДОБРЕНИЙ.** Сложности с логистикой приводят к снижению загрузки имеющихся на Урале мощностей. Некоторые производители запустили регламентные ремонты и модернизацию оборудования раньше запланированных сроков. Ведутся переговоры о поставках удобрений в страны Средней Азии и Ближнего Востока. Для нужд внутреннего рынка власти некоторых регионов Урала в 2022 году заключали с крупнейшими производителями и поставщиками удобрений соглашения о поставке продукции сельхозпроизводителям на льготных условиях. Реализация продукции осуществлялась по фиксированной цене, сформированной с учетом себестоимости производства, экспортного паритета, баланса спроса и предложения на российском рынке. В некоторых регионах Урала аграриям выплачивают субсидии на приобретение удобрений в зависимости от площади их внесения, а также от вида возделываемых культур. Увеличение продаж удобрений на внутреннем рынке пока не компенсировало сокращения экспортных возможностей.

**ИНФРАСТРУКТУРНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.** Активизация инфраструктурного строительства способствовала увеличению внутреннего спроса на широкий спектр продукции производственно-технического назначения, что будет поддерживать восстановление выпуска в смежных отраслях. В ХМАО — Югре зимой текущего года с опережением сроков провели работы по возведению опор основной части второго мостового перехода через Обь, который должен повысить пропускную способность на ключевом участке транспортных маршрутов «Арктика – Азия» и «Северный широтный ход», имеющих стратегическое значение для обеспечения транспортной доступности районов добычи углеводородного сырья. В Республике Башкортостан в марте возобновлены активные работы по строительству ключевого участка новой скоростной автодороги, которая должна продлить магистраль «Москва-Казань» до Екатеринбурга. На предприятиях региона увеличен выпуск асфальтовой смеси. Крупное уральское предприятие по производству металлоконструкций выполняет заказ на модернизацию инфраструктуры (путей, мостов, тоннелей) Байкало-Амурской и Транссибирской магистралей. На Урале продолжает развиваться транспортная инфраструктура – расширяются мощности открытого в конце прошлого года транспортно-логистического центра в Свердловской области, в Челябинской области на текущий год запланировано создание таможенного склада для концентрации поставок по параллельному импорту. В конце декабря 2022 г. в Челябинской области был открыт крупный логистический центр, обеспечивающий поставки автозапчастей для грузовиков. В целом ряде регионов в начале года развернуто активное строительство распределительных и складских мощностей операторов крупных маркетплейсов.

## СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В феврале – марте 2023 г. экономическая активность в Сибири стабилизировалась на относительно невысоком уровне предыдущих двух-трех месяцев. Потребительский спрос оставался сдержанным, особенно в непродовольственной рознице. Оживление потребительской активности наблюдалось в основном в сегментах общественного питания и внутреннего туризма. Угольные компании и металлурги увеличили поставки продукции на внутренний и азиатский рынки, но пока без соответствующего наращивания производства.

**ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ.** В феврале – марте 2023 г. динамика потребительского спроса в регионах Сибири оставалась сдержанной. Некоторое оживление потребительской активности отмечалось в сегментах общественного питания и внутреннего туризма. Так, в Республике Хакасия, Иркутской области представители заведений общественного питания и туротрасли отмечали опережающие темпы бронирования кафе, ресторанов, баз отдыха на майские праздники и июньские выходные по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Увеличение спроса в общепите Иркутской области во многом связано с возросшим турпоток на Байкал. Курорты Республики Алтай в начале зимнего туристического сезона 2023 г. уже удвоили турпоток по сравнению с прошлым годом, а в целом за 2023 г. планируют принять в три раза больше гостей, чем в 2022 году. Представители региональной туристической отрасли расширили предложение и ассортимент сопутствующих услуг.

**ЦЕНЫ.** В марте 2023 г. годовая инфляция замедлилась до 3,4% преимущественно за счет динамики цен на продовольственные и непродовольственные товары. Ограниченный экспорт зерна и увеличение его предложения на внутреннем рынке замедляли удорожание муки, макаронных и хлебобулочных изделий, а также мясной и молочной продукции. Сдержанный потребительский спрос определил снижение темпов роста цен на автомобили, бытовую технику, электронику, средства связи, одежду и обувь. По мнению региональных ретейлеров, этому способствовало и увеличение предложения – например, смартфонов из Китая или детской одежды из Средней Азии. В ближайшие три месяца предприятия торговли, сельского хозяйства, пищевой промышленности ожидают ускорения роста цен на свою продукцию, связывая это с повышением закупочных цен на сырье и комплектующие.

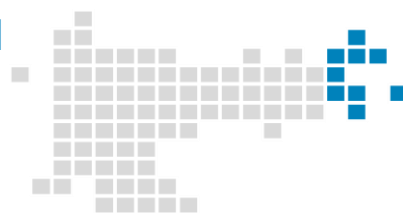
**ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.** В феврале – марте 2023 г. банки сообщали о сохранении устойчивого спроса бизнеса на кредиты. В сегменте розничного кредитования спрос оставался стабильным при некотором оживлении автокредитования. По данным НБКИ, в феврале пять сибирских регионов вошли в топ-30 российских лидеров по количеству выданных автокредитов. Поддержку автокредитованию оказывало действие льготной программы на покупку собранных в России автомобилей, а также расширение предложения на сибирском рынке доступных по цене подержанных иномарок. В сегменте ипотечного кредитования остается высоким интерес заемщиков к семейной ипотеке. Сберегательная модель поведения населения сохранилась – средства на срочных вкладах выросли.

**ДОБЫЧА УГЛЯ.** В январе – феврале 2023 г. отгрузки угля по сети железных дорог в большинстве сибирских угольных регионов выросли: в регионах Восточной Сибири – в среднем на 6% в годовом выражении, в Новосибирской области – на 12%. В феврале крупнейший угольный регион страны Кузбасс увеличил поставки конечным потребителям на 5,8% г/г, в том числе на экспорт – на 13,8%. По мнению представителей бизнеса и региональных органов власти, оживлению отгрузок способствовало заключение соглашений о гарантированных объемах вывоза угля через Восточный полигон. Кроме того, гарантия объемов вывоза в 2023 г. позволяет сибирским компаниям более уверенно планировать добычу, экспорт и инвестиции. Пока увеличение отгрузки угля не привело к восстановлению добычи (-6,3% г/г в феврале). Но сибирские угольные компании используют любые возможности для диверсификации и расширения продаж, а значит сохранения масштабов бизнеса. Так, крупный производитель энергетического угля сообщил о заключении долгосрочных контрактов с сибирскими ТЭЦ, ранее работавшими на угле из Казахстана. Несколько угольных компаний из Восточной Сибири отметили, что вместо заявленных ранее экспортных объемов начали поставлять продукцию в соседние регионы. Крупный производитель металлургического угля начал год с роста добычи на 6% г/г за первые два месяца. В компании сообщили, что объемы производства и реализации угля (в том числе на экспорт) возвращаются к досанкционному уровню.

**ЦВЕТНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ.** В январе – феврале 2023 г. сибирские производители промышленных металлов сообщили о росте объемов продаж и, как следствие, снижении избыточных запасов готовой продукции, накопленных с начала введения санкций в 2022 году. По мнению металлургов, позитивная динамика стала результатом диверсификации каналов продаж, развития новых форм сотрудничества и логистики. Все невыкупленные на Западе объемы готовой продукции перенаправлены на внутренний и азиатские рынки. Соответственно, в начале 2023 г. экспорт сибирских промышленных металлов в некоторые страны Азии в годовой динамике вырос в несколько раз. Опрошенные металлурги оценивают санкционные риски как в основном реализовавшиеся. И адаптируют к ним свою инвестиционную и операционную деятельность. В частности, один из представителей отрасли сообщил, что переходит на режим экономии техники и оборудования из-за нерегулярности зарубежных поставок и недоступности отдельных позиций, которые в России не производятся.

**АВТОМОБИЛЬНЫЙ РЫНОК.** По оценкам участников сибирского авторынка, предпочтения отдаются поддержанным иномаркам, в то время как продажи новых автомобилей за год упали практически на 60%. По данным Автостата, в 2022 – начале 2023 гг. на продажу одного нового автомобиля в Сибири приходилось 14 продаж автомобилей с пробегом (против 1 к 8 годом ранее). По мнению автодилеров, произошедшее в декабре-марте ослабление рубля может привести к снижению продаж поддержанных иномарок. При этом некоторые компании-перевозчики для расширения объемов поставок уже сейчас снизили стоимость доставки поддержанных иномарок в Россию. По данным Ассоциации Европейского Бизнеса (АЕБ), в январе – феврале 2023 г. рынок новых автомобилей в Сибири поделили между собой российские и китайские бренды. В планах сибирских автодилеров, представляющих китайские марки – дальнейшее расширение своего присутствия во всех регионах Сибири.

## ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В марте – первой половине апреля потребительская активность в макрорегионе снизилась. За счет льготных программ росло ипотечное кредитование. Сохранились высокие объемы вывоза контейнеров, что позволило устранить очереди в портах. Высокий спрос со стороны стран Азии способствовал наращиванию объемов добычи и экспорта нефти, угля и рыбной продукции. Из-за ухудшения ценовой конъюнктуры в странах Азии снизились объемы добычи газа.

**ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ.** В марте – первой половине апреля потребительская активность в макрорегионе снизилась после небольшого роста в начале года. Покупатели продолжали отдавать предпочтение продуктам низкого и среднего ценового сегмента и товарам по акциям. При этом в ряде регионов отмечалось увеличение популярности общепита и рост спроса на готовые блюда, в том числе на их доставку. Так, представители кафе и ресторанов Хабаровского края сообщили об увеличении посещаемости в марте относительно февраля, росте среднего чека, увеличении более чем на треть за последние полгода доли доставки в структуре продаж. Предприятие торговли парфюмерными товарами Хабаровского края сообщило о снижении продаж в марте относительно февраля несмотря на праздничные дни. Представители гостиничной сферы различных регионов, наоборот, отмечали увеличение спроса. Гостиничный комплекс на Камчатке сообщил о росте на треть объемов бронирования в марте по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. По данным опроса, в апреле по сравнению с мартом краткосрочные ожидания ретейлеров по спросу в макрорегионе ухудшились, а предприятий сферы услуг – улучшились.

**ЦЕНЫ.** В марте месячный рост цен (с поправкой на сезонность) ускорился после замедления в феврале. Основной вклад в ускорение роста цен внесли продовольственные товары. В связи с ослаблением рубля выросли цены на персональные компьютеры, смартфоны, легковые автомобили, услуги зарубежного туризма. В то же время на ряд наименований бытовой техники цены снижались. Годовая инфляция в марте замедлилась до 5,2%. Ценовые ожидания бизнеса в апреле немного выросли. В ряде регионов предприятия сообщали о повышении энерготарифов в большем размере, чем в предыдущие годы.

**ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР.** В I квартале условия банковского кредитования в корпоративном сегменте почти не изменились, в розничном сегменте – несколько ужесточились. Банки сообщали, что в феврале – марте спрос бизнеса на кредиты оставался высоким. Рост потребительского кредитования был низким из-за слабого спроса и ужесточения кредитной политики банков в связи с ограничениями на выдачи высокорискованных кредитов. Региональная кредитная организация сообщила о росте спроса на залоговые кредиты для рефинансирования потребительских кредитов, полученных ранее в других банках. В марте рост ипотечного портфеля ускорился. Кредитные организации отмечали повышенный спрос на кредиты по программе «Семейная ипотека». Несмотря на относительно высокий уровень депозитных ставок, по сообщениям банков, в марте по сравнению с февралем остатки средств населения на банковских счетах почти не изменились.



**ЛОГИСТИКА.** В марте погрузка на дальневосточной железной дороге продолжила расти за счет увеличения отправки угля, контейнерных и строительных грузов. С начала года, впервые за семь лет, возобновились регулярные железнодорожные поставки нефти в порт Козьмино из-за нехватки мощности трубопровода ВСТО по причине высокого спроса со стороны стран Азии. В конце марта с опережением срока на год были открыты вторые пути на самом загруженном участке Байкало-Амурской магистрали в Хабаровском крае, ведущем к тихоокеанским портам. Это позволит увеличить пропускную способность данного участка более чем в полтора раза. Объемы отправки контейнеров из портов в марте оставались на рекордно высоком уровне за всю историю наблюдений. В результате удалось вывезти скопившиеся с ноября по январь контейнеры. Загрузка портовых мощностей снизилась. Представители отрасли также отмечали в конце марта – начале апреля двукратное сокращение сроков ожидания отправки грузов и снижение тарифов на морские перевозки из стран Азии. В марте продолжился рост трафика через пограничные автомобильные пункты пропуска. Грузопоток по открытому в ноябре железнодорожному мосту в Еврейской АО увеличился с одного-двух поездов в неделю в начале года до двух в сутки в марте.

**ДОБЫЧА И ЭКСПОРТ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ.** Объем добычи нефти в макрорегионе в феврале – марте продолжил расти. Основной вклад внесло восстановление в конце февраля ежесуточного объема добычи на одном из шельфовых проектов в Сахалинской области до досанкционного уровня. В связи с сокращением добычи по решению стран ОПЕК+ и ростом мировых цен ожидается увеличение поставок в Азию дальневосточной нефти из-за более низких цен на нее. Объемы добычи газа в феврале сократились вследствие ухудшения конъюнктуры в странах Азии и снижения цен на него в полтора раза по сравнению с началом года. В марте увеличился экспорт угля, при этом цены на него в феврале – марте снизились за счет предоставления дополнительной скидки.

**РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА.** Объемы вылова рыбы к середине апреля превысили на 11% показатель аналогичного периода прошлого года в связи с благоприятной промысловой обстановкой. Увеличились объемы производства мороженой продукции и фарша. Благодаря отмене обязательных проверок замороженной продукции в одной из стран Азии в январе – марте поставки выросли двукратно в годовом сопоставлении и достигли доковидного уровня. Одна из рыбопромышленных компаний сообщила о сохранении поставок в страны Европы. Отправка рыбной продукции по железной дороге на внутренний рынок продолжила расти. Вследствие высокого внешнего и внутреннего спроса пиковый уровень загрузки холодильных мощностей в портах в период минтаевой путины был в два раза ниже, чем годом ранее. В первой половине апреля холодильники были загружены на четверть. Предприятия отмечали снижение рентабельности из-за повышения ставок сбора на вылов рыбы в начале года, сохранение проблем с поставками импортного оборудования и материалов, равно как и трудностей с трансграничными расчетами.

## ВРЕЗКА 1

### ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СПРОС

Начиная с апреля 2022 года потребление оставалось сдержанным. Население оптимизировало свои расходы на товары повседневного спроса и сократило приобретение товаров длительного пользования. Основными причинами выступали как сокращение предложения товаров привычных брендов, так и общая неопределенность. При этом возрос спрос на поездки, развлечения и питание вне дома. Сокращение возможностей выезда за рубеж способствовало росту объема соответствующих расходов внутри страны. В начале 2023 г. потребительская активность активизировалась, однако все еще оставалась в целом сдержанной. Умеренный потребительский спрос, постепенное накопление достаточного объема товарных запасов и распространение новых форматов торговли способствовали снижению темпов роста цен после их всплеска в марте-апреле прошлого года. В ближайшие месяцы бизнес ожидает дальнейшего расширения потребительского спроса, что уже отражается в росте ценовых ожиданий в розничной торговле.

### ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СПРОС В РЕГИОНАХ

Динамика потребительского спроса в регионах не была одинаковой, однако набор основных действующих факторов был схожим. Наибольший спад потребительской активности пришелся на февраль – апрель 2022 года. По оценкам Банка России, совокупное потребление<sup>4</sup> в этот период снизилось по России на 8,1% по сравнению с IV кварталом 2021 г. (3мта с сезонной корректировкой). В дальнейшем объемы потребления начали постепенно восстанавливаться, и в целом по стране по итогам февраля 2023 г. отставание от уровня IV квартала 2021 г. сократилось до 2,8% (рис. 1). Сильнее всего уменьшились розничные продажи товаров (рис. 2). С одной стороны, это было обусловлено ростом цен, сокращением привычного для потребителя ассортимента из-за ухода ряда иностранных компаний, возникших трудностей с логистикой импортных поставок и остановки ряда сборочных производств (например, в автопроме). С другой стороны, сократился спрос, за счет увеличения склонности населения к сбережению, которое было вызвано повышением общей неопределенности.

В региональном разрезе наибольшее сокращение розничных продаж, начиная с II квартала 2022 г. фиксировалось в Москве и Санкт-Петербурге, что во многом было обусловлено более заметным для рынка этих регионов сокращением числа магазинов международных брендов. Слабее всего тенденция сокращения потребительских расходов на товары затронула дальневосточные регионы, где в структуре потребления населения было меньше товаров, предложение которых существенно сократилось. Так, например, если по России в целом наибольший объем продаж на авторынке до апреля 2022 г. приходился на новые автомобили иностранных марок (выпуск которых внутри страны остановился после объявления санкций против России), то на Дальнем Востоке – на поддержанные автомобили из близлежащих азиатских стран, ввоз и продажи которых, наоборот, увеличились. Соответственно, если в большинстве регионов страны потребление товаров в конце 2022 – начале 2023 г. в основном восстанавливалось после спада, то на Дальнем Востоке динамика внутри 2022 г. была более плавной.

<sup>4</sup> Розничная торговля, платные услуги и общественное питание.



Значимый прирост оборота розничной торговли в IV квартале 2022 г. – I квартале 2023 г. отмечался только на Юге, что было отчасти обусловлено увеличением турпотока.

В сфере платных услуг положительная динамика в 2022 – начале 2023 г. в основном была характерна для Москвы и Санкт-Петербурга, а также южных регионов России. В феврале 2023 г. в среднем по стране объем оказанных платных услуг сложился на 4,2% выше, чем в IV квартале 2021 г. (3мта с сезонной корректировкой, рис. 2). Отчасти этот тренд объясняется развитием внутреннего туризма на фоне ограничений на зарубежные поездки. Во многих крупных городах Центральной России, Северо-Запада, Волго-Вятки, Урала, Сибири отмечался рост объемов предоставления услуг сферы гостеприимства, культуры и развлечений. Также следует отметить рост расходов населения на образование.

Уже в 2022 г. восстановился и начал интенсивно расти оборот общественного питания. По мнению участников рынка, это отражало один из важных трендов в изменении поведения потребителей в период после пандемии – увеличение расходов населения на питание вне дома и заказ готовых блюд через службы быстрой доставки. Росту оборота общественного питания способствовало расширение сетей закусочных, фастфуда и магазинов готовой еды.

### **ДИНАМИКА ПОТРЕБЛЕНИЯ ПО ТОВАРНЫМ ГРУППАМ**

Объемы продаж по большинству ключевых товарных категорий, за исключением непродовольственных товаров повседневного спроса и моторного топлива, в 2022 г. снижались (рис. 3). На масштабы сокращения потребления и динамику цен оказывали влияние как факторы спроса, так и факторы предложения.

В наименьшей степени сокращение потребительского спроса проявилось в торговле продовольственными товарами. По итогам 2022 г. физический объем продаж основных продуктов питания снизился примерно на 0,8% относительно 2021 года. Введенные против России санкции слабо отразились на предложении в продовольственном сегменте отечественного рынка, а хороший урожай позволил снизить издержки производителей продуктов питания. В результате в январе – феврале 2023 г. по сравнению с аналогичным периодом 2022 г. продажи в сопоставимых ценах по некоторым группам продовольственных товаров выросли (в частности, продажи мяса, яиц, макаронных изделий, свежих овощей).

На фоне слабого спроса торговые сети продолжали увеличивать свое присутствие в регионах. Так, одна из федеральных торговых сетей впервые открыла магазины на Дальнем Востоке в I квартале 2023 года. Продолжилось расширение сетей дискаунтеров, в том числе магазинов с узким базовым ассортиментом и упрощенной раскладкой. Одна из крупных федеральных сетей сделала этот формат основным для своего развития в регионах Сибири и Дальнего Востока. По всей стране ретейлеры, для сохранения уровня цен, приемлемого для более бережливого покупателя, увеличивали долю продаж товаров под собственными торговыми марками, привлекая для их изготовления местных производителей. Некоторые федеральные сети начали активно выделять в своих магазинах площади для торговли фермерскими товарами. В Сибири и на Урале отдельные региональные ретейлеры сделали торговлю фермерскими и местными продуктами ключевой концепцией своего развития.

Наиболее значительно в 2022 г. сократился объем продаж транспортных средств и запчастей (на 41% по сравнению с 2021 годом). Продажи автомобилей упали на фоне сильно возросших цен и ограниченной доступности представленных в продаже моделей и комплектаций. В январе – феврале 2023 г. продажи на авторынке по-прежнему оставались заметно ниже, чем в соответствующие месяцы 2022 г. (рис. 4), несмотря на продолжающееся расширение

предложения. Автодилеры Северо-Запада, Урала, Сибири и Дальнего Востока, ранее продававшие автомобили европейских марок, сменили ассортимент на автомобили азиатского производства. Московский автопроизводитель возобновил выпуск автомобилей под своей маркой и планирует в 2023 г. выпустить их в количестве 50 тысяч. Из-за сокращения предложения новых автомобилей структура спроса сместилась в пользу поддержанных. Заметно выросло число предложений по продаже автомобилей с пробегом, ввезенных из зарубежных стран.

Увеличение числа некоторых иностранных марок, а также возвращение ушедших из страны брендов под другими названиями пока не привели к восстановлению объемов продаж бытовой техники и электроники, а также одежды и обуви. Потребители по-прежнему относятся к новым маркам с осторожностью и стали чаще ремонтировать старую технику или одежду, вместо покупки новой. В некоторых регионах этот тренд уже выразился в росте спроса и увеличении тарифов на услуги по ремонту вещей.

Продажи непродовольственных товаров повседневного спроса по итогам 2022 г. в реальном выражении выросли. Граждане активно пользовались возможностями сэкономить время и деньги благодаря активному развитию каналов электронной коммерции. Удовлетворить спрос на товары определенных торговых марок стало возможным с помощью параллельного импорта, активно реализуемого через каналы онлайн-продаж.

По данным Ассоциации компаний интернет-торговли, несмотря на общий спад потребительского спроса, продажи через интернет в 2022 г. продолжили быстро расти в большинстве товарных категорий, за исключением автотоваров и запчастей (рис. 5). По всей стране стали активно развивать формат дарксторов (магазинов без торгового зала, работающих только через доставку) и инфраструктуру доставки товаров, заказанных через маркетплейсы. Новые форматы позволяют сетям сокращать издержки за счет уменьшения количества торговых точек, численности персонала и оптимизации запасов. Рост интернет-торговли на внутреннем рынке сопровождался сокращением аналогичных трансграничных покупок. В 2022 г. они стали менее доступными: увеличилось время доставки, многие международные интернет-магазины прекратили отправлять товары в Россию. В результате, доля трансграничных покупок в объеме интернет-продаж за год снизилась с 8,8 до 3,7%.

## **ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ НАСТРОЕНИЯ, КРЕДИТНАЯ И СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ АКТИВНОСТЬ**

В большинстве регионов России позитивное влияние на объемы потребления оказывал рост зарплат, в реальном выражении в 2022 г. они выросли в 23 регионах (рис. 6). Однако объемы потребления в реальном выражении увеличились только в четырех из этих регионов, что свидетельствует о преобладании сберегательной модели поведения. По данным Росстата, норма сбережений в IV квартале 2022 г. выросла до 11,4% (аналогичный уровень наблюдался в 2015–2016 гг.). По данным опросов населения, проводимых ООО «инФОМ» по заказу Банка России<sup>5</sup>, с октября 2022 г. по март 2023 г. наблюдался повышательный тренд в динамике оценок сберегательных настроений населения. В марте 2023 г. доля респондентов, предпочитающих откладывать свободные деньги, а не тратить их на покупку дорогостоящих товаров, была на максимуме за последние два года. В то же время население начиная с апреля 2022 г., отдает предпочтение хранению сбережений в более ликвидной форме – в наличных или на краткосрочных банковских депозитах. И хотя в структуре средств населения в банках доля вкладов, размещаемых на срок свыше года, постепенно восстанавливалась

<sup>5</sup> [Результаты опросов](#) – на сайте Банка России.

после снижения в II квартале 2022 г., в начале 2023 г. она оставалась заметно ниже уровней 2020–2021 годов. По данным банков, клиенты предпочитают открывать короткие вклады, несмотря на наметившийся рост доходности долгосрочных депозитов.

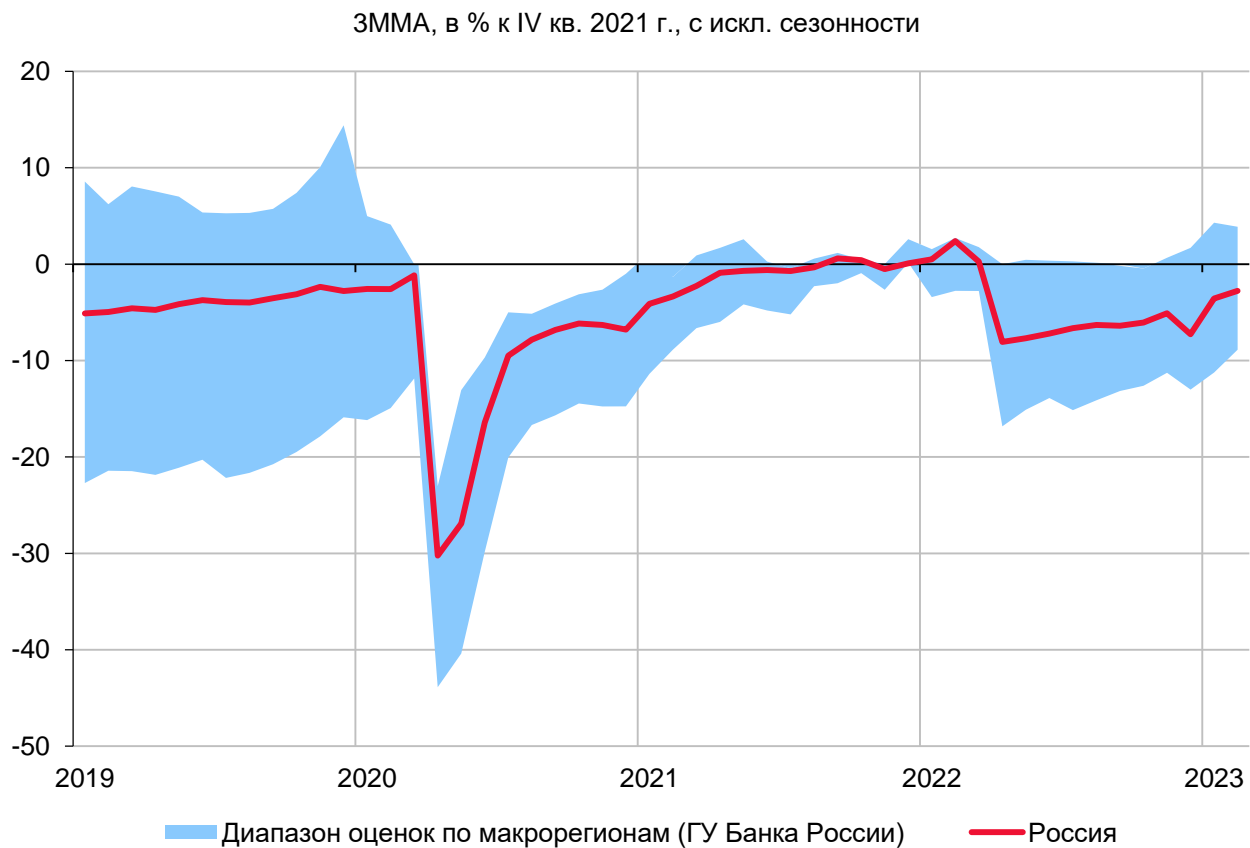
Годовые темпы прироста объемов потребительского кредитования в начале текущего года продолжали устойчиво снижаться во всех макрорегионах. Объемы автокредитования росли, но еще не достигли значений годичной давности. Ипотечное кредитование продолжает расширяться, однако этот процесс замедлился из-за повышения ставки по льготной программе. По расчетам Frank RG на основе данных Банка России, срок ипотечного кредита постепенно увеличивается, при этом средний размер платежа по ипотеке остается в пределах 25–30 тыс. руб., что позволяет большему числу домохозяйств приобретать недвижимость в кредит, сокращая их потенциальные возможности увеличения затрат на текущее потребление. Долговая нагрузка на бюджеты домохозяйств остается относительно невысокой, оставляя пространство для роста заимствований.

## ОЦЕНКИ И ОЖИДАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО РЫНКА

Ожидания предприятий торговли относительно спроса и объема продаж в целом сохраняются позитивными, чему способствует положительная динамика реальных доходов населения. По данным опросов участников мониторинга предприятий Банка России, в апреле 2023 г. продолжили улучшаться ожидания роста объема платных услуг. Ожидания изменений розничного товарооборота были более сдержанными. Опираясь на положительные оценки спроса некоторые российские производители одежды (например, в Ростовской, Томской областях) развивали собственные каналы дистрибуции и онлайн-продажи. В Москве в январе 2023 г. по сравнению с январем 2022 г. выпуск одежды вырос в 8,1 раза, спецодежды – в 3,4 раза. В то же время организации торговли и сферы услуг отмечали рост издержек из-за ослабления рубля, увеличения стоимости поставок из-за удлинения логистики и сложностей с трансграничными платежами. По мере восстановления потребительского спроса, согласно мониторингу, они собираются переносить этот рост в цены товаров.

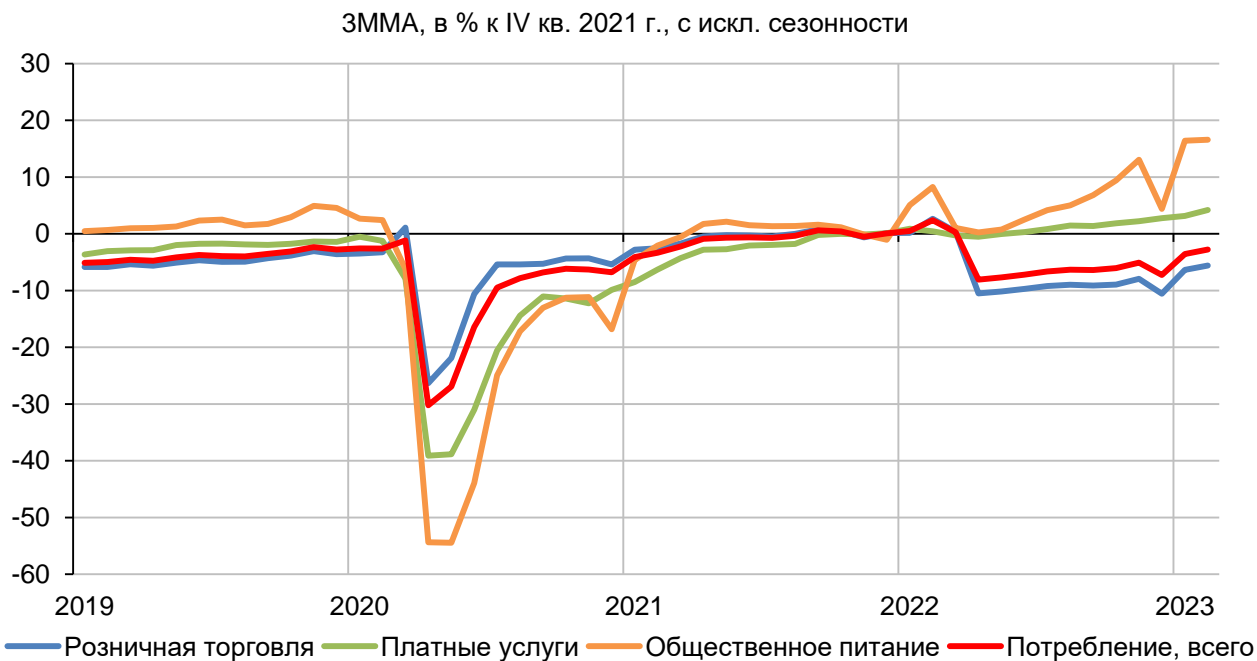
Из-за усложнения логистики и загруженности транспортных путей сроки доставки товаров в Калининградскую область и на Дальний Восток заметно выросли, что по оценкам торговых организаций этих регионов потребовало увеличить объемы запасов некоторых товарных ресурсов в два-три раза. В целом же, начиная с II квартала 2022 г. запасы росли из опасений вторичных санкций и в расчете на восстановление спроса. Так что, по оценкам некоторых региональных ретейлеров, на российских складах сформировался значительный запас бытовой техники и электроники. В этих условиях, несмотря на колебания курса рубля, рост цен может быть сдержанным до тех пор, пока потребительский спрос не восстановится и излишки запасов не будут распроданы. В то же время представители сетей, реализующих товары повседневного спроса отмечали, что в условиях неопределенности они наоборот уменьшали запасы для снижения затрат и повышения оборачиваемости средств.

Рис. 1. Потребление



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 2. Компоненты потребления, Россия



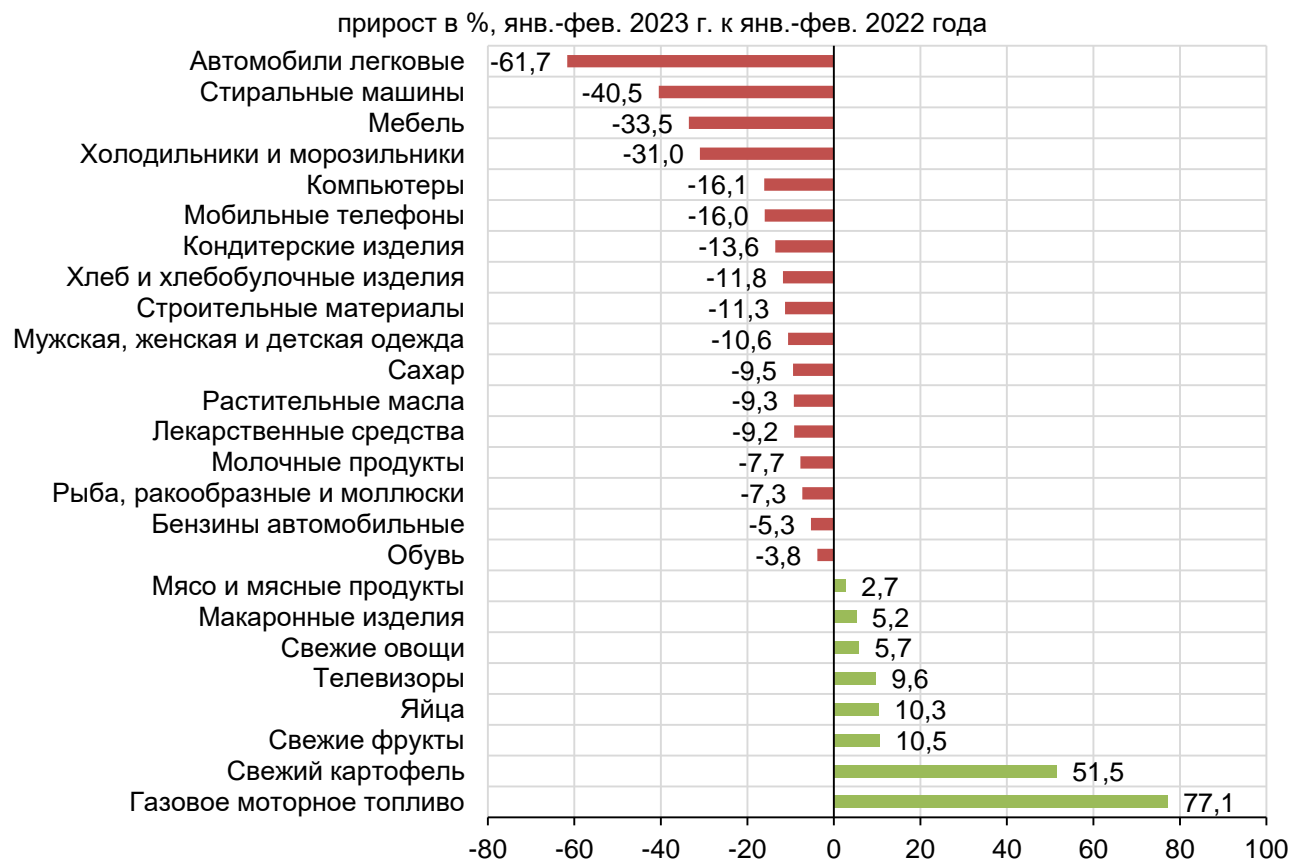
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 3. Изменение продаж по основным категориям товаров



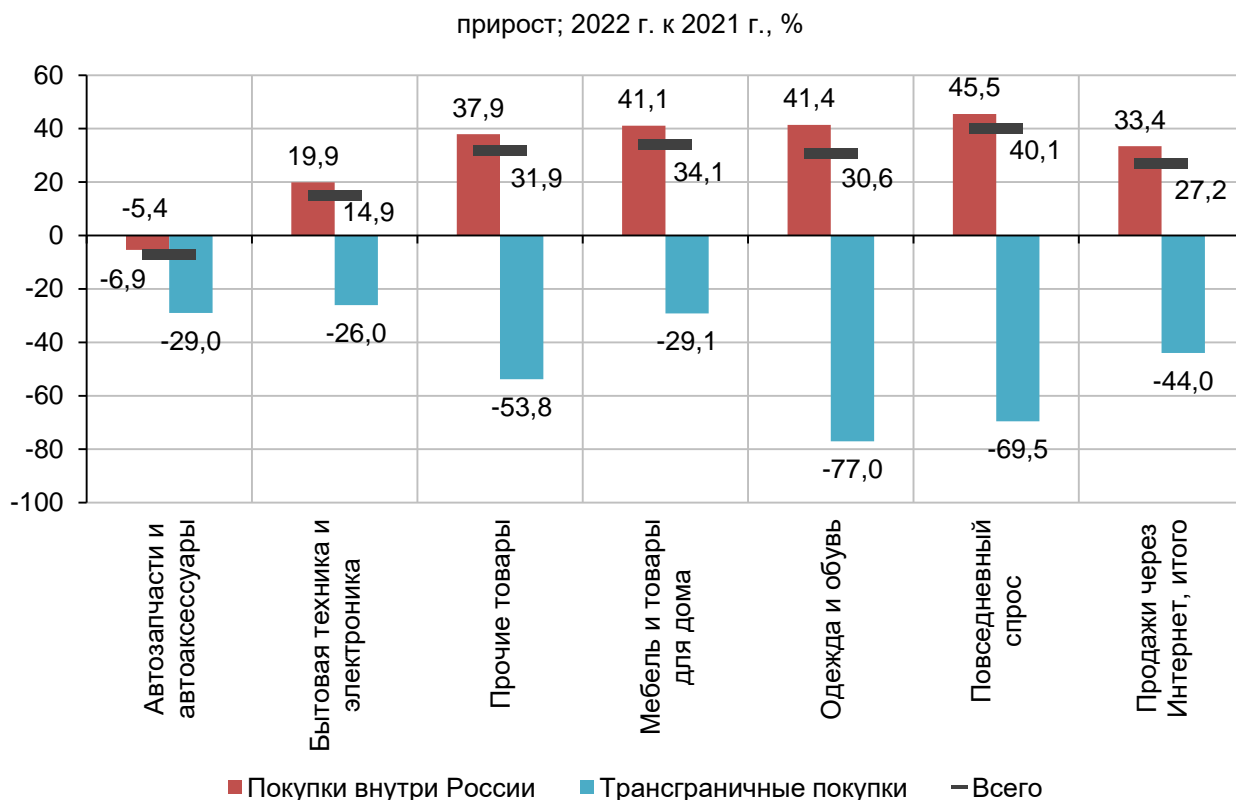
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 4. Изменение продаж по основным категориям товаров (физический объем)



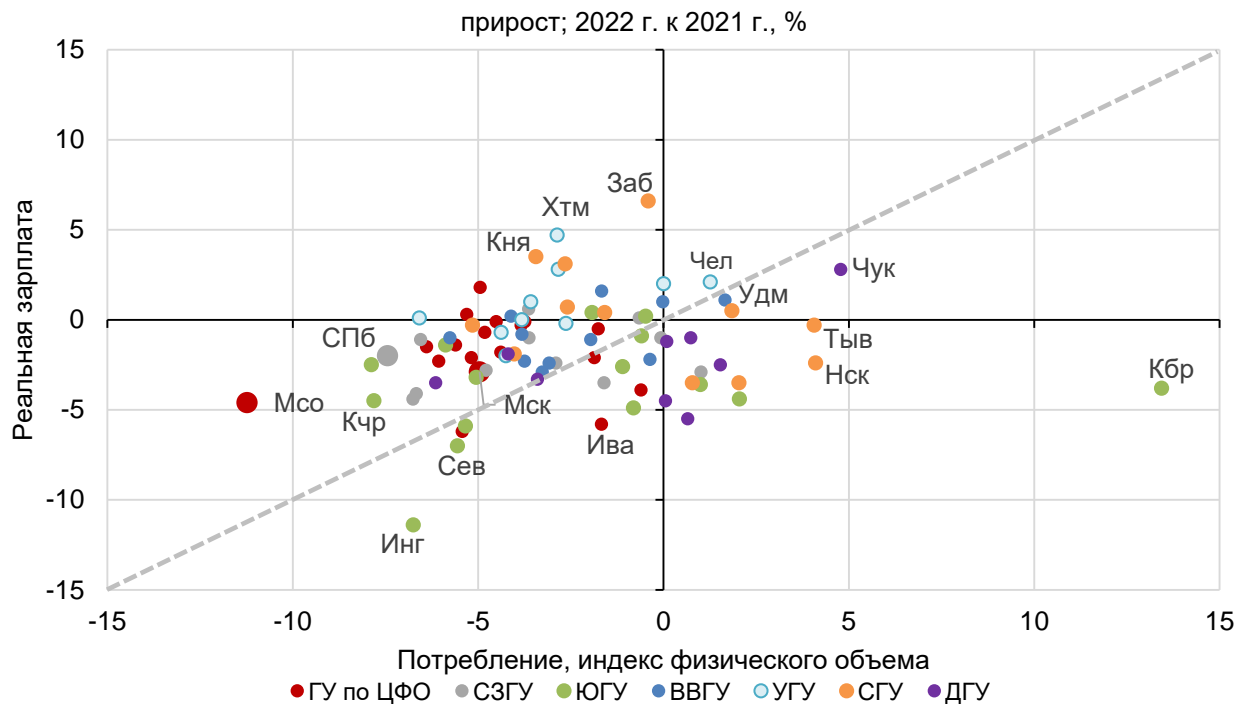
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 5. Оборот интернет-торговли (номинальный)



Источники: Ассоциация компаний интернет-торговли (АКИТ), расчеты Банка России.

Рис. 6. Потребление и реальная зарплата\*



\* Полные наименования регионов указаны на стр. 9.

Источники: Росстат, расчеты Банка России..

## ВРЕЗКА 2

### РАСТЕНИЕВОДСТВО В 2023 ГОДУ

Весенние полевые работы в ряде регионов России в 2023 г. начались несколько раньше средних сроков. Прогноз по урожаю зерновых – до 130–145 млн тонн при условии сохранения благоприятных погодных условий и выполнения планов по яровому севу – несколько ниже рекорда прошлого года, но существенно выше средних многолетних значений. Сельхозпроизводители отмечают, что в достаточной степени обеспечены семенами, минеральными удобрениями, средствами защиты растений, техникой и горюче-смазочными материалами на текущий сельскохозяйственный год. Издержки аграриев на посевную кампанию в текущем году увеличились из-за удорожания материально-технических ресурсов. Ценовые ожидания растениеводов на ближайшие три месяца сохраняют тенденцию к снижению, в том числе благодаря федеральным и региональным мерам поддержки отрасли.

#### ОЗИМЫЕ

По оценкам ГУ Банка России, озимыми культурами под урожай 2023 г. засеяно около 18,4 млн га (на 3,0% ниже уровня прошлого года), в том числе озимыми зерновыми – 17,8 млн тонн (-3,1% г/г). Снижение посевных площадей связано с переувлажнением почвы из-за дождливой погоды осенью 2022 г. в основных зернопроизводящих регионах Центральной России. При этом аграрии Юга и Центральной России сохраняют структуру посевных площадей озимых (более 90% посевов – пшеница). Весенняя подкормка посевов в регионах идет в штатном режиме.

Состояние озимых соответствует уровню прошлого года и лучше средних многолетних значений: в плохом состоянии находится не более 5% посевов. Исключение – регионы Центральной России, где доля посевов в плохом состоянии выше среднего, причиной чему стали неблагоприятные погодные условия в период сева и зимой. При этом хорошая вегетация растений наблюдается на Юге России. Влагообеспеченность в большинстве регионов России находится на достаточном уровне, что поддержит урожайность.

#### ЯРОВОЙ СЕВ

Благоприятные агроклиматические условия в текущем году позволили в ряде регионов России начать весеннюю посевную кампанию раньше срока. Отмечается опережение прошлогодних темпов сева основных сельхозкультур на фоне более теплой весны. Яровые зерновые и зернобобовые культуры в этом году предполагается засеять на площади до 30,1 млн га, что выше уровня 2022 г. на 3,4%, в том числе за счет вовлечения в оборот неиспользуемых земель. Прирост посевов пшеницы может составить 2,8%, ячменя – 2,4%, кукурузы – 4,6%. При этом площади посевов под масличные могут снизиться на 4,3%, в том числе под подсолнечник – на 5,3%, под рапс – на 0,5%. Посевная площадь сои может вырасти на 2,6% за счет регионов Центральной России. Посевы под сахарную свеклу и картофель останутся вблизи уровней прошлого года. В числе рисков для посевной кампании аграрии некоторых регионов страны отмечают погодные условия: резкое нарастание тепла в сочетании с ветреной погодой, а также неблагоприятную паводковую ситуацию.



## ОЖИДАНИЯ ПО УРОЖАЮ

По предварительным оценкам ГУ Банка России, в текущем году урожай зерновых и зернобобовых культур может составить до 130 - 145 млн тонн при условии сохранения благоприятных погодных условий и выполнения планов по яровому севу. Это на 8 – 18% меньше рекордного сбора 2022 г., но существенно выше средних многолетних значений (в том числе, пшеницы – до 80-90 млн тонн, на 13,7-23,3% меньше, чем в 2022 г.). Также ожидается некоторое снижение сборов относительно прошлого года по следующим культурам: пшенице, ячменю, подсолнечнику, рапсу и сахарной свекле. При этом сбор кукурузы, картофеля и других овощей может превысить прошлогодний. **По оценке аграриев, существенных погодных рисков не отмечается.**

## ОБЕСПЕЧЕННОСТЬ ОСНОВНЫМИ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКИМИ РЕСУРСАМИ

### СЕМЕНА

**Российские аграрии не испытывают критических проблем с приобретением семян отечественной и зарубежной селекции для весенней посевной кампании 2023 года.** В крупных регионах-производителях аграрии уже закупили почти полный объем семян по большинству зерновых и масличных культур. По зерновым культурам сохраняется высокий уровень обеспеченности семенами отечественного производства, в том числе из урожая прошлого года. Но есть и исключения: в Калининградской области доля импортных семян зерновых составляет 70%. Аграрии Урала в значительной мере используют свой посевной материал, а недостающий закупают в соседних регионах. Сохраняются ограничения по кукурузе: до половины семян этой культуры импортируется. Вместе с тем, в 2022 г. в Ростовской области площади семенных участков под кукурузу были увеличены вдвое.

Высока доля семян импортной селекции и по масличным культурам – более 70% по подсолнечнику. В Центральной России обеспеченность российскими семенами подсолнечника – менее 25%, остальная часть семян – европейской и американской селекции. Вместе с тем в Ставропольском крае ежегодно закладываются участки по производству семян гибридов подсолнечника – в 2022 г. их производство превысило внутренние потребности региона в 5,5 раза, а в Ростовской области площади семенных участков под подсолнечник были увеличены вчетверо.

Одни из наиболее импортозависимых культур – сахарная свекла и картофель. С учетом зависимости от импорта и ограничений по расширению производственных мощностей производители пока не полностью обеспечивают потребности внутреннего рынка. Например, для продуктивного размножения семян сахарной свеклы пригодны лишь некоторые районы Юга России. Существенная часть потребности в семенах картофеля обеспечивается за счет импорта. Так, отдельные хозяйства Иркутской области ожидают в этом году снижение урожайности овощей открытого грунта в связи с переходом к менее продуктивным сортам. Аграрии Челябинской области используют около половины семян картофеля зарубежных селекций, при этом такие семена выращиваются и на территории России.

### УДОБРЕНИЯ И СРЕДСТВА ЗАЩИТЫ

**К весенней посевной кампании большинство сельхозпроизводителей заблаговременно обеспечили себя удобрениями, а крупные потребители уже формируют заявки и на осенние полевые работы.** Средствами защиты растений (далее – СЗР) аграрии, со-



гласно текущим оценкам, будут обеспечены в необходимом количестве. Так, крупный производитель СЗР и агрохимикатов в Центральной России планирует в текущем году увеличить производство на 30%. В сельскохозяйственных организациях преобладают отечественные минеральные удобрения, при этом используются как импортные, так и отечественные СЗР.

На Дальнем Востоке запасы минеральных удобрений предприятий ниже уровня прошлого года, при этом недостающие объемы законтрактованы. В Амурской области сложившаяся на текущий момент ситуация с низким уровнем запасов минеральных удобрений обусловлена логистическими проблемами из-за нехватки вагонов и низкой приоритетностью их отправки по железной дороге. В Сибири, по оценке аграриев, обеспеченность минеральными удобрениями составляет свыше 60%, ключевым поставщиком минеральных удобрений является крупное кемеровское предприятие.

В трех областях из числа регионов Северо-Запада на текущий момент отмечена полная обеспеченность средствами защиты растений и минеральными удобрениями. Аграрии Поволжья и Урала не отмечают сложностей с обеспечением и наличием СЗР и удобрений. На Урале в текущем году сельхозпроизводители увеличат объем внесения удобрений, при этом аграрии Оренбургской и Тюменской областей планируют использовать больше жидких минеральных удобрений.

В отдельных случаях местный бизнес оказывает поддержку аграриям. Так, смоленские сельхозпредприятия в 2022 г. безвозмездно получили от региональной компании минеральные удобрения для озимых культур под урожай 2023 года. Проблема обеспеченности удобрениями ранее отмечалась в Республике Крым из-за удаленности от материковой части. В настоящий момент налажены поставки удобрений железнодорожным транспортом, что способствует снижению их стоимости. Кроме того, местный завод запустил производство и реализацию аммофоса.

## ТЕХНИКА И ГОРЮЧЕ-СМАЗОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (ГСМ)

**Для проведения весенней посевной кампании 2023 г. сельхозпроизводители регионов в целом обеспечены основными материально-техническими ресурсами, но ограничения по технике имеются.** В части высокотехнологичных машин сохраняется высокая импортозависимость в регионах – ключевых производителях овощей открытого грунта. Многие категории необходимой для их выращивания и уборки сельхозтехники не производятся в России. Участники рынка Воронежской области сообщают о недостатке предложения тракторов и комбайнов высокой мощности. По данным дилеров, срок поставок запчастей по параллельному импорту через страны Азии и Ближнего Востока вырос в 1,5–2 раза. Вместе с тем, переориентация российских сельхозпроизводителей на менее современную технику в долгосрочной перспективе может отразиться на урожайности.

Некоторые сельхозпроизводители в регионах Поволжья и Дальнего Востока переориентировались на поставки отечественной техники. Так, в Амурской области до 90% сельхозтехники – полностью отечественного производства или собрано из комплектующих, завезенных из дружественных стран, а основная доля сельхозпроизводителей имеют собственные склады запчастей и расходных материалов. Сибирские агропредприятия в большинстве случаев также переходят на закупку техники от российских и белорусских производителей. Цены на ГСМ – достаточно стабильные и ниже аналогичного периода прошлого года. **Сельхозпроизводители формируют запасы ГСМ без сбоев в поставках.**

## ЦЕНОВЫЕ ОЖИДАНИЯ

**Издержки аграриев на проведение посевной кампании в текущем году увеличились относительно прошлого сезона по всем основным сельскохозяйственным культурам. Причиной такой динамики затрат стало удорожание техники и комплектующих, а также удобрений, семян и средств защиты растений.**

Вместе с тем текущие цены на ряд сельхозкультур остаются ниже прошлогодних на фоне больших запасов. Предприятия ряда регионов отмечают, что уровень закупочных цен на пшеницу, кукурузу и подсолнечник близок к себестоимости их производства.

Дальневосточные производители столкнулись с проблемами реализации урожая и значительного снижения цен на сою как на внешнем, так и на внутреннем рынке, причиной стали сложности с логистикой и недостаточность перерабатывающих мощностей. Для решения этих проблем в Приморье планируется реализация крупного инвестиционного проекта по созданию российско-китайского агропарка с терминалом по перевалке сельхозкультур и заводом по переработке сои.

**Ценовые ожидания растениеводов на ближайшие три месяца сохраняют тенденцию к снижению.** Значительные переходящие остатки сельхозпродукции как фактор дальнейшего снижения темпов роста цен отмечали производители регионов Юга, Центральной России, Урала и Дальнего Востока.

Табл.1. Посевные площади сельскохозяйственных культур, млн га

	2023	2022	в % к 2022	в % к 2018-2022
<b>Посевная площадь, млн га</b>				
<b>Зерновые и зернобобовые культуры</b>	<b>47,9</b>	<b>47,5</b>	<b>0,9</b>	<b>1,8%</b>
Пшеница	29,3	29,5	-0,8	2,3%
Ячмень	8,1	8,0	1,5	-3,1%
Кукуруза	3,0	2,9	4,6	8,8%
<b>Масличные культуры</b>	<b>17,9</b>	<b>18,7</b>	<b>-4,3</b>	<b>14,6%</b>
Подсолнечник	9,6	10,1	-5,3	6,2%
Соя	3,6	3,5	2,6	16,4%
Рапс	2,3	2,3	-0,4	34,9%
<b>Сахарная свекла</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>0,8</b>	<b>-1,0%</b>
<b>Картофель*</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>-11,0%</b>
<b>Овощи открытого грунта*</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,6</b>	<b>0,6%</b>

\* В сельскохозяйственных организациях, крестьянско-фермерских хозяйствах и у индивидуальных предпринимателей

Источники: оценки ГУ Банка России, Росстат, РОИВ.

Табл. 2. Обеспеченность основными материально-техническими ресурсами аграриев России

	в % от потребности				
	Семена	СЗР	Мин. удоб- рения	Сель- хозтехника	ГСМ
Зерновые и зернобобовые	102,2	64,4	82,0	97,1	84,5
Масличные культуры	87,6	75,8	85,8	98,6	85,9
Сахарная свекла	92,0	83,2	89,1	98,7	93,8
Картофель	98,3	62,4	68,6	85,9	77,2
Овощи открытого грунта	89,5	69,9	81,7	96,9	89,9

Источники: оценки ГУ Банка России, РОИВ.

## ПРОШЛЫЕ ВЫПУСКИ И ТЕМЫ ВРЕЗОК В НИХ



**№ 18**  
**9 марта**  
**2023**

Ограничения на импорт инвестиционных товаров и их влияние на инвестиционную активность  
Сектор жилищного строительства и его региональные особенности в 2022–2023 гг.: проблемы и перспективы развития



**№ 17**  
**1 февраля**  
**2023**

Региональные и отраслевые рынки труда  
Издержки производителей



**№ 16**  
**8 декабря**  
**2022**

Инвестиционная активность в условиях структурной перестройки экономики  
Региональные бюджеты, итоги – 2022, планы – 2023



**№ 15**  
**20 октября**  
**2022**

Уборочная кампания – 2022: предварительные итоги и влияние на продовольственные цены  
Денежно-кредитные условия и кредитно-депозитные рынки



**№ 14**  
**8 сентября**  
**2022**

Логистика и экспортные возможности российской экономики в условиях структурных изменений  
Снижение экономической активности: влияние факторов спроса и предложения



**№ 13**  
**14 июля**  
**2022**

Ситуация с запасами  
Потребительская и сберегательная активность населения



**№ 12**  
**2 июня**  
**2022**

Влияние структурных изменений в экономике на рынок труда  
Рынок жилья и текущие тенденции в сфере жилищного строительства



**№ 11**  
**20 апреля**  
**2022**

Изменение географии экспортных и импортных поставок  
Ход сезонных полевых работ



**№ 10**  
**3 февраля**  
**2022**

Цены производителей продовольствия  
Структурные изменения на рынке труда в период пандемии COVID-19



**№ 9**  
**9 декабря**  
**2021**

Инвестиционная активность в III квартале 2021 года

Региональные бюджеты в 2021 году



**№ 8**  
**14 октября**  
**2021**

Неоднородность динамики потребительских цен

Предварительные итоги уборочной кампании 2021 г. и их влияние на продовольственные цены



**№ 7**  
**2 сентября**  
**2021**

Ценовые ожидания бизнеса

Денежно-кредитные условия и кредитно-депозитный рынок в апреле – июле 2021 года



**№ 6**  
**15 июля**  
**2021**

Состояние мировых рынков и векторы внешнего спроса в первой половине 2021 года

Восстановление региональных рынков труда в первой половине 2021 года



**№ 5**  
**3 июня**  
**2021**

О деловой активности малого и среднего бизнеса

Состояние рынка туристских и связанных с ними услуг



**№ 4**  
**15 апреля**  
**2021**

Ограничения предложения отдельных видов продукции и их факторы

О текущей ситуации на рынке моторного топлива



**№ 3**  
**11 марта**  
**2021**

Влияние последних регулятивных мер на состояние рынка продовольствия

Региональные бюджеты в 2020 г. и ожидания на 2021 год



**№ 2**  
**4 февраля**  
**2021**

Влияние пандемии COVID-19 на региональные рынки труда

Рынок жилья и его региональные особенности в 2020 году



**№ 1**  
**18 декабря**  
**2020**

Потребительский спрос: влияние текущего ухудшения эпидемической ситуации

## ПРИЛОЖЕНИЕ

# ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

### Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	8,4	11,9	16,7	15,9	13,7	11,9	3,5	11,0	3,5	
Базовая инфляция	г/г, %	8,9	14,3	18,7	19,2	17,1	14,3	3,7	12,7	3,7	
Промышленность	3мма г/г, %	6,3	-0,6	5,1	-2,6	-1,2	-3,0		-2,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	8,6	4,6	13,8	7,6	5,4	4,6				
Строительство	3мма г/г, %	7,0	5,2	3,9	3,6	5,2	6,9		8,6		
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,7	11,0	64,6	24,8	1,7	-21,4	-1,2	-6,3	-1,2	
Розничная торговля	3мма г/г, %	7,8	-6,7	3,5	-9,8	-9,4	-9,5		-8,5		
Платные услуги	3мма г/г, %	17,2	3,6	7,9	1,4	2,4	2,3		3,1		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	4,5	-1,0	2,9	-5,5	-2,0	0,4				
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,8	-1,4	-1,6	-2,2	-2,5	0,4				
Уровень безработицы	SA, %	4,8	3,9	4,2	3,9	3,9	3,7		3,6		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,5	2,5	15,6	7,1	4,3	2,5		1,5		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	26,7	17,6	27,2	18,3	16,8	17,6		16,1		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	158	32,7	130	76,3	53,7	32,7		17,3		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	14,6	19,7	17,6	15,6	16,7	19,7		17,7		
• Крупные заемщики	г/г, %	12,3	17,6	15,1	13,3	13,8	17,6		16,2		
• МСП	г/г, %	27,5	29,9	30,4	26,5	31,8	29,9		24,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	20,1	21,7	29,3	24,2	15,4	18,1	16,7	16,3	16,4	17,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	9,6	-4,8	-2,3	-11,2	-2,3	-3,5	5,1	0,3	17,1	15,6
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	11,1	-4,2	1,0	-11,6	-3,0	-3,3	3,2	1,7	9,9	15,4
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	7,8	-5,5	-5,8	-10,8	-1,6	-3,7	7,2	-1,2	25,0	15,9

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

Табл. 2

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	8,3	12,5	16,6	16,3	14,2	12,5	4,2	11,4	4,2	
Базовая инфляция	г/г, %	9,0	14,9	18,9	19,9	17,7	14,9	4,3	13,1	4,3	
Промышленность	3мма г/г, %	19,8	3,1	9,7	3,6	2,9	-2,9		-0,8		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	14,5	-0,2	11,6	4,4	1,4	-0,2				
Строительство	3мма г/г, %	5,2	12,0	7,5	14,3	13,0	12,0		10,7		
Ввод жилья	3мма г/г, %	14,3	12,6	82,6	24,2	-2,3	-21,8	-11,4	-16,6	-11,4	
Розничная торговля	3мма г/г, %	8,5	-9,5	2,9	-12,9	-12,7	-13,1		-13,0		
Платные услуги	3мма г/г, %	23,5	4,9	16,8	-0,9	1,5	3,0		3,9		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	5,6	-2,3	5,3	-7,2	-4,8	-2,0				
Реальные денежные доходы	г/г, %	5,2	-1,7	3,0	-4,1	-4,2	-0,9				
Уровень безработицы	SA, %	3,5	3,0	3,0	3,0	3,0	2,9		2,9		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,9	2,8	16,7	8,6	4,8	2,8		1,3		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	29,2	16,9	28,5	19,9	18,3	16,9		14,7		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	171	39,6	137	83,8	59,3	39,6		23,1		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	13,1	15,6	14,8	12,5	13,3	15,6		15,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	10,0	13,2	11,3	9,7	10,0	13,2		13,7		
• МСП	г/г, %	36,6	30,1	39,4	29,4	35,6	30,1		28,9		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	29,0	28,2	38,5	32,0	19,9	22,6	19,9	19,0	20,8	22,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	8,9	-6,4	-2,0	-14,2	-4,2	-5,1	3,5	-1,2	15,4	15,2
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	9,4	-5,1	2,8	-14,3	-3,9	-5,1	1,1	0,6	5,7	12,5
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	8,1	-7,7	-7,1	-14,1	-4,5	-5,0	6,1	-3,5	25,9	18,0

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

## Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

Табл. 3

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	8,5	11,9	17,1	15,5	13,7	11,9	3,3	10,9	3,3	
Базовая инфляция	г/г, %	8,9	14,7	19,3	19,0	17,5	14,7	3,8	12,8	3,8	
Промышленность	3мма г/г, %	5,2	-0,9	2,7	-4,1	-8,5	-2,4		-3,2		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	3,6	-5,0	1,2	-1,0	-7,0	-5,0				
Строительство	3мма г/г, %	3,7	-10,5	-3,9	-9,3	-10,8	-13,5		-4,4		
Ввод жилья	3мма г/г, %	13,3	8,4	43,3	33,6	-19,6	-8,6	-10,1	-2,2	-10,1	
Розничная торговля	3мма г/г, %	11,7	-8,2	5,0	-10,6	-12,4	-12,4		-11,3		
Платные услуги	3мма г/г, %	19,2	3,2	5,1	1,5	2,5	3,4		4,8		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	4,3	-1,2	1,6	-5,1	-2,6	0,7				
Реальные денежные доходы	г/г, %	5,6	-2,5	1,4	-4,2	-6,6	-0,3				
Уровень безработицы	SA, %	3,9	3,2	3,2	3,1	3,4	3,2		3,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,7	1,8	14,8	6,4	3,9	1,8		0,4		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	26,5	15,2	26,9	18,1	16,2	15,2		13,1		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	255	32,4	202	111	77,5	32,4		12,3		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	28,3	45,4	39,2	42,6	29,5	45,4		35,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	32,5	46,1	46,6	54,2	28,9	46,1		40,3		
• МСП	г/г, %	11,0	42,0	13,2	7,0	32,4	42,0		13,4		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	23,3	24,0	31,3	28,1	17,2	19,4	17,4	17,0	17,0	18,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	9,4	-8,9	-2,0	-14,9	-9,1	-9,8	1,3	-4,0	16,2	15,6
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	11,1	-8,3	1,1	-15,5	-9,4	-9,3	-1,2	-3,1	7,0	13,3
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	7,5	-9,6	-5,2	-14,2	-8,8	-10,3	3,9	-5,1	26,0	18,0

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



Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

Табл. 4

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	8,6	12,4	17,1	16,7	14,2	12,4	3,7	11,5	3,7	
Базовая инфляция	г/г, %	9,4	14,7	19,7	20,1	17,8	14,7	3,5	13,1	3,5	
Промышленность	3мма г/г, %	8,7	1,1	6,6	-2,7	1,5	0,9		0,6		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	5,5	3,3	13,3	6,4	5,7	3,3				
Строительство	3мма г/г, %	13,8	14,2	18,3	5,1	11,5	10,1		14,1		
Ввод жилья	3мма г/г, %	8,5	3,8	18,2	26,4	14,4	-31,5	14,5	-5,1	14,5	
Розничная торговля	3мма г/г, %	6,0	-3,9	4,3	-8,6	-5,7	-3,8		-3,9		
Платные услуги	3мма г/г, %	10,9	2,9	5,4	3,9	2,4	0,5		1,9		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	4,3	-0,6	1,1	-4,5	-1,3	0,9				
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,1	-1,1	-1,4	-1,2	-3,5	1,7				
Уровень безработицы	SA, %	4,0	3,2	3,4	3,3	3,2	3,1		2,9		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,2	1,2	14,6	5,4	3,2	1,2		0,5		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,0	15,4	24,2	15,5	13,4	15,4		14,0		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	105	11,6	99,3	54,3	35,0	11,6		-1,0		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	11,8	11,0	12,0	9,2	10,0	11,0		8,3		
• Крупные заемщики	г/г, %	9,0	8,0	8,0	4,0	6,0	8,0		5,4		
• МСП	г/г, %	19,9	18,8	23,5	23,7	21,3	18,8		15,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	28,5	28,6	37,8	33,8	20,2	22,7	20,7	22,1	19,3	23,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	9,5	-5,6	-3,5	-13,2	-1,2	-4,4	6,5	2,8	17,9	19,3
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	11,1	-5,9	-2,1	-14,0	-3,3	-4,4	4,6	3,0	11,4	18,3
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	7,6	-5,1	-4,8	-12,2	1,2	-4,5	8,6	2,4	25,1	20,5

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России\*

Табл. 5

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	9,2	11,7	16,6	16,1	13,3	11,7	4,0	11,4	4,0	
Базовая инфляция	г/г, %	9,1	14,4	17,1	18,8	16,9	14,4	5,0	13,3	5,0	
Промышленность	3мма г/г, %	5,2	2,5	4,5	-1,4	0,1	7,9		4,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-0,3	5,1	1,7	1,0	3,4	5,1				
Строительство	3мма г/г, %	6,5	1,9	-20,5	4,2	9,7	3,8		11,4		
Ввод жилья	3мма г/г, %	13,8	18,0	94,2	37,7	3,1	-20,2	-3,3	2,4	-3,3	
Розничная торговля	3мма г/г, %	12,0	-2,9	2,9	-6,1	-4,5	-3,1		-0,2		
Платные услуги	3мма г/г, %	15,1	2,8	5,4	2,4	1,8	1,7		3,8		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	2,3	-1,7	-1,4	-5,6	-2,0	0,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,1	-1,1	-3,8	-3,0	-2,0	3,4				
Уровень безработицы	SA, %	7,8	6,4	6,9	6,3	6,2	6,1		5,8		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	21,1	3,1	17,4	8,6	5,7	3,1		2,1		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	30,7	24,9	31,5	22,4	21,1	24,9		24,6		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	120	25,1	90,7	45,8	36,1	25,1		17,0		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	13,7	27,2	16,8	15,2	32,8	27,2		28,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	8,4	22,6	10,7	7,2	29,8	22,6		25,9		
• МСП	г/г, %	28,5	38,1	33,2	35,9	40,2	38,1		33,3		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	20,0	21,5	29,0	23,6	15,1	18,2	15,6	14,3	17,1	16,7
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	7,9	-3,9	-2,5	-10,0	-2,0	-1,1	4,8	0,7	14,2	14,4
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	10,0	-3,3	1,5	-9,2	-3,9	-1,5	3,1	7,2	3,7	12,5
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	5,3	-4,6	-6,6	-10,9	0,0	-0,8	6,3	-7,1	25,5	16,3

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

\* Официальная статистическая информация по основным показателям социально-экономического положения субъектов Российской Федерации публикуется без учета статистической информации по Донецкой Народной Республике (ДНР), Луганской Народной Республике (ЛНР), Запорожской и Херсонской областям.

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл.6

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	7,7	11,0	16,1	15,1	12,7	11,0	2,2	10,1	2,2	
Базовая инфляция	г/г, %	8,2	12,4	18,3	17,7	15,4	12,4	1,5	10,9	1,5	
Промышленность	3мма г/г, %	4,2	-0,7	4,7	-3,1	-0,5	-1,6		-1,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,7	8,7	19,3	9,5	9,1	8,7				
Строительство	3мма г/г, %	7,3	-5,1	4,0	-10,9	-5,8	-5,0		-1,3		
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,1	11,2	64,9	8,6	9,5	-13,2	3,6	6,5	3,6	
Розничная торговля	3мма г/г, %	4,4	-6,1	2,7	-9,2	-8,7	-7,3		-4,1		
Платные услуги	3мма г/г, %	14,7	2,8	6,0	2,1	3,4	0,7		1,2		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,4	1,1	1,2	-4,7	2,6	4,1				
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,0	-1,1	-1,1	-3,3	-1,5	1,1				
Уровень безработицы	SA, %	4,4	3,3	3,7	3,4	3,2	3,0		2,9		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,1	1,6	13,6	5,1	3,5	1,6		0,9		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,1	16,5	22,2	13,7	14,0	16,5		15,8		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	109	21,9	107	53,7	34,9	21,9		6,6		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	16,6	17,4	22,3	17,8	19,0	17,4		12,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	15,0	16,0	21,1	15,9	17,6	16,0		10,5		
• МСП	г/г, %	27,6	25,9	30,2	29,6	26,9	25,9		23,6		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	22,5	24,2	31,4	29,6	17,5	18,3	16,1	15,8	14,8	17,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	9,5	-4,9	-1,3	-11,7	-2,6	-3,8	5,4	-0,5	18,4	16,4
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	10,2	-4,1	1,3	-10,9	-2,7	-4,1	2,7	-2,5	12,4	16,6
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	8,7	-5,7	-4,4	-12,5	-2,6	-3,6	8,4	1,9	24,8	16,2

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

## Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

Табл. 7

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	9,3	12,7	18,4	17,2	14,6	12,7	3,4	11,2	3,4	
Базовая инфляция	г/г, %	9,5	14,2	20,7	19,9	17,5	14,2	2,6	12,2	2,6	
Промышленность	3мма г/г, %	3,0	0,7	5,3	2,0	-1,3	-1,5		-3,0		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	11,4	5,6	11,3	9,9	5,8	5,6				
Строительство	3мма г/г, %	14,0	10,5	17,7	7,2	9,7	10,2		9,8		
Ввод жилья	3мма г/г, %	7,7	3,5	87,5	10,5	6,2	-39,7	12,0	-14,9	12,0	
Розничная торговля	3мма г/г, %	7,1	-2,8	7,4	-5,7	-5,4	-5,7		-5,5		
Платные услуги	3мма г/г, %	11,8	5,8	6,7	4,9	6,4	4,6		3,5		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,3	0,7	2,2	-4,6	0,8	2,4				
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,0	-1,4	-1,7	-2,3	-2,5	0,7				
Уровень безработицы	SA, %	6,1	4,8	5,1	5,0	4,6	4,3		4,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	20,5	3,7	16,1	7,2	4,9	3,7		2,9		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	25,8	17,3	26,9	17,1	15,0	17,3		16,2		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	149	25,0	108	60,0	37,8	25,0		16,5		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	5,0	17,0	14,5	10,7	16,7	17,0		11,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,4	11,8	12,5	5,1	12,4	11,8		6,5		
• МСП	г/г, %	18,8	33,8	21,6	29,6	31,7	33,8		28,0		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	24,0	25,0	35,8	26,9	18,2	19,0	18,5	18,2	18,6	19,2
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	8,8	-3,6	-2,7	-9,3	0,2	-2,7	8,4	2,4	22,9	18,6
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	10,2	-4,2	-1,2	-10,5	-0,6	-4,7	5,5	1,8	14,1	18,2
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	7,3	-3,0	-4,3	-8,0	1,0	-0,6	11,6	3,1	32,5	19,1

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

Табл.8

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	6,7	11,9	13,4	14,1	12,5	11,9	5,2	11,2	5,2	
Базовая инфляция	г/г, %	6,7	14,0	15,1	16,5	15,3	14,0	5,5	13,0	5,5	
Промышленность	3мма г/г, %	3,0	-5,4	3,4	-7,8	-12,7	-5,2		-3,2		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	13,8	11,5	14,2	5,1	3,5	11,5				
Строительство	3мма г/г, %	-0,7	4,7	-8,2	7,7	-3,9	16,9		27,9		
Ввод жилья	3мма г/г, %	25,4	13,7	23,9	34,0	31,8	-6,6	45,1	3,3	45,1	
Розничная торговля	3мма г/г, %	5,6	-1,5	1,2	-1,6	-1,4	-3,8		-3,6		
Платные услуги	3мма г/г, %	13,2	-1,6	-0,7	-2,9	-2,6	0,3		-1,0		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	4,2	-2,5	0,3	-3,5	-3,0	-1,6				
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,3	-2,2	-3,1	-1,2	-3,4	-1,3				
Уровень безработицы	SA, %	4,6	3,9	4,3	4,0	3,8	3,4		3,2		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,7	3,7	13,1	5,8	3,5	3,7		3,1		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	32,5	23,3	34,4	25,5	22,4	23,3		21,1		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	162	34,0	133	95,4	67,5	34,0		19,1		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	18,0	18,9	8,5	10,7	13,2	18,9		16,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	17,0	21,0	4,4	6,2	12,8	21,0		18,1		
• МСП	г/г, %	21,8	11,0	24,8	28,2	14,7	11,0		8,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	18,8	21,0	27,4	24,0	15,8	16,9	16,5	16,4	14,4	15,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	7,3	-3,2	-0,7	-7,3	0,1	-4,7	4,7	-0,5	15,6	15,1
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	8,4	-2,0	4,1	-6,6	-0,9	-4,5	-0,6	-3,6	6,4	12,0
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	6,1	-4,4	-5,7	-7,9	1,2	-5,0	10,3	3,3	25,4	18,3

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