



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 21 • июль 2023 года

12 июля 2023 года

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

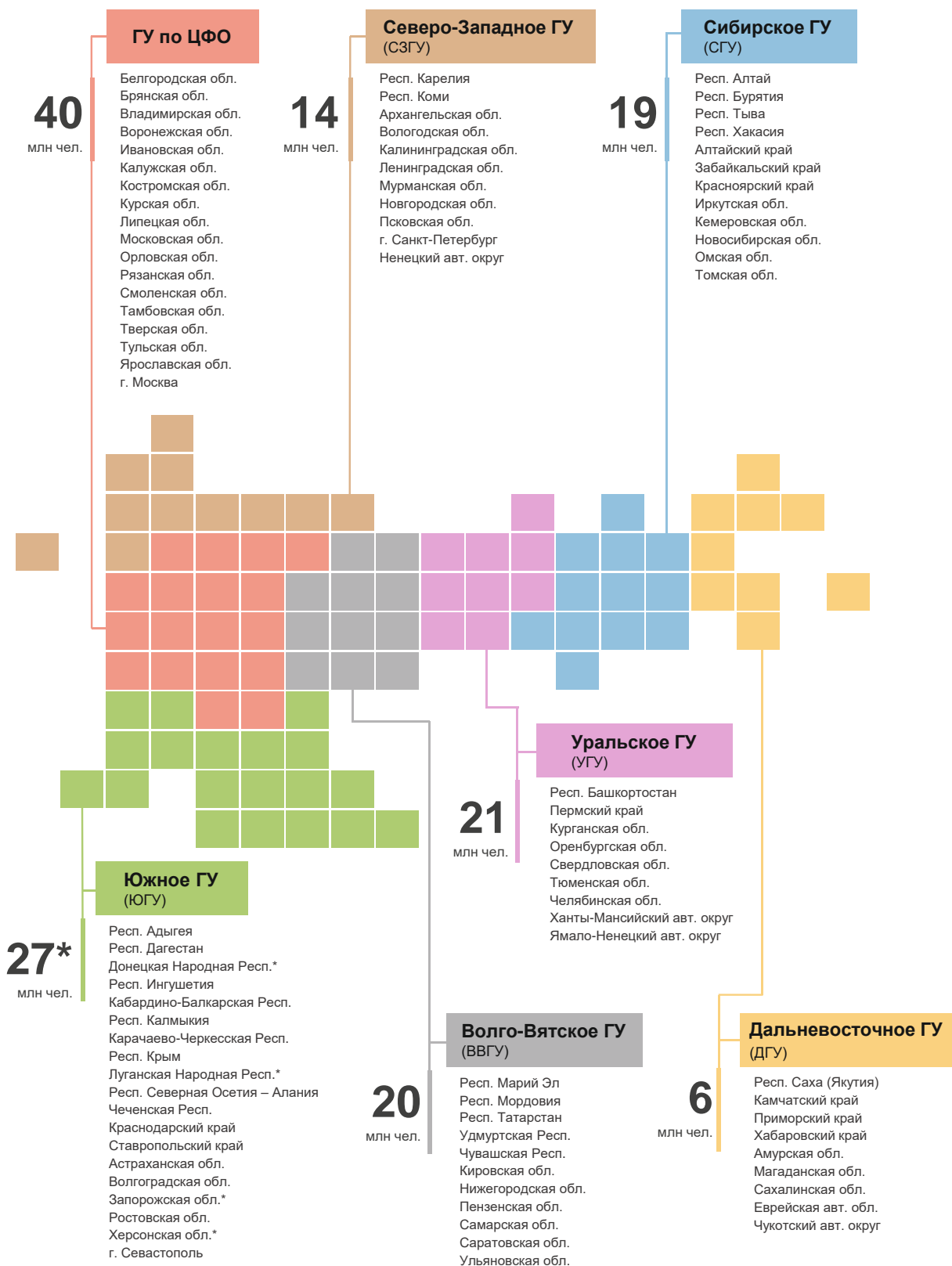
Свод данного выпуска выполнен Волго-Вятским главным управлением Центрального банка Российской Федерации.

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

Фото на обложке: канатная дорога Нижний Новгород – Бор. Источник: Shutterstock/FOTODOM

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
Официальный сайт Банка России: 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. Ситуация в автомобильной отрасли	24
Врезка 2. Региональные бюджеты в 2023 году	30
Врезка 3. Отраслевой вопрос. Логистика грузоперевозок	36
Прошлые выпуски и темы врезок в них	42
Приложение. Динамика основных экономических показателей	45



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 предприятий¹, 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.

¹ В опросе в июне 2023 г. приняло участие 14 464 предприятия.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В мае – июне потребительская активность продолжила расти. Рост потребительских цен ускорился в большинстве макрорегионов, в том числе вследствие ослабления рубля. Расширилось кредитование бизнеса и населения. Вместе с ростом госзаказа это способствовало увеличению экономической активности. Дисбалансы на рынке труда привели к дальнейшему росту зарплат. Ценовые ожидания предприятий снизились, но оставались на повышенных уровнях.

Потребительская активность населения продолжила расти во всех макрорегионах. Активизации продаж непродовольственных товаров способствовала адаптация населения к новому ассортименту брендов. В сфере услуг и общепита рост спроса происходил в том числе за счет увеличения туристического потока внутри страны. По данным июньского опроса, краткосрочные ожидания предприятий относительно потребительского спроса оставались вблизи максимальных значений с марта 2022 года. При этом по сравнению с маем они несколько снизились в большинстве отраслей, особенно – в розничной торговле. Увеличение розничного товарооборота в непродовольственном сегменте частично сдерживалось ограниченным предложением. Наиболее заметным этот эффект был на авторынке (см. врезку «*Ситуация в автомобильной отрасли*»).

Сохранялся дефицит кадров. Количество вакансий в отдельных отраслях росло заметно быстрее числа резюме. Зарплаты постепенно увеличивались, отражая рост конкуренции предприятий за персонал. Организации расширяли практику обучения необходимых специалистов собственными силами. Рост зарплат усиливал проинфляционное давление со стороны издержек предприятий.

Фирмы и домохозяйства наращивали спрос на кредиты. В корпоративном сегменте отмечался рост спроса, в том числе на инвестиционные кредиты. Годовые темпы прироста розничного кредитного портфеля в мае (с исключением валютной переоценки) были максимальными за последние 12 месяцев.

Месячный рост потребительских цен в мае ускорился (с поправкой на сезонность) в большинстве макрорегионов, в целом по стране превысив 4% в пересчете на год. Основными факторами ускорения стали рост потребительской активности и ослабление рубля. Также отмечалось действие ряда временных проинфляционных факторов на отдельных товарных рынках. В целом по экономике ценовые ожидания предприятий несколько снизились, однако были выше значений 2017–2019 гг., когда уровень инфляции находился вблизи цели.

Деловая активность увеличивалась. В Центральной России, на Урале и в Сибири рост внутреннего спроса способствовал повышению выпуска продукции металлургических предприятий. По мере реализации инвестиционных проектов предприятия Северо-Запада и Юга России наращивали производство продукции животноводства. Структурные изменения в экономике способствовали росту выпуска судостроительной отрасли в Поволжье и на Дальнем Востоке. На экономическую активность значимое влияние оказывали госзаказы и меры господдержки, что в том числе объяснялось сохранением положительного бюджетного импульса (см. врезку «*Региональные бюджеты в 2023 году*»). В то же время в результате смены основных внешнеторговых партнеров и корректировки маршрутов транспортировки грузов выросли стоимость и сроки доставки товаров (см. врезку «*Отраслевой вопрос. Логистика грузоперевозок*»).

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Производители стальных труб переориентировали экспортные поставки на рынки дружественных стран, при этом отмечалась активизация продаж на внутреннем рынке. Приостановка работы аэропортов в ряде регионов компенсировалась железнодорожными перевозками и ростом пассажиропотока в действующих аэропортах. Ретейлеры улучшили ожидания по потребительскому спросу на ближайшие месяцы.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Фармацевтические предприятия увеличивали производственные мощности, что способствовало росту выпуска продукции. В целях повышения ценовой доступности выпускаемой продукции и стимулирования продаж производители молочных продуктов увеличили товарный ассортимент. На рынке труда отмечался рост потребности в персонале со стороны работодателей, причем наиболее заметный – в промышленном производстве и строительстве.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. Увеличение спроса на внутренние туристические поездки поддержало сферу общепита. Из-за роста цен снизились продажи туров за границу. Высокая загрузка железнодорожной сети, нехватка производственных мощностей и персонала сдерживали удовлетворение высокого спроса на стройматериалы. Объемы производства в сегменте нефтепереработки не изменились, но рост оптовых и розничных цен на бензин был сопоставим с общероссийским.

ЮЖНОЕ ГУ. Потребительская активность несколько возросла, оставаясь выше общероссийского уровня. Расширение курортной инфраструктуры и повышение транспортной доступности поддерживали турпоток. Динамика розничного кредитования опережала показатель по России за счет сохранения высоких темпов роста ипотеки и восстановления спроса на потребительские кредиты. Темпы уборки урожая на Юге опережали прошлогодние.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. Объемы добычи нефти, по оценкам, в мае по сравнению с апрелем существенно не изменились. Добыча газа на месторождениях, не используемых для обеспечения производства СПГ, продолжила снижаться. В июне после завершения плановых ремонтов увеличилась отгрузка сырья на нефтеперерабатывающие заводы Урала. Обеспеченность заказами со стороны внутреннего рынка позволяет производителям труб поддерживать высокую загрузку мощностей.

СИБИРСКОЕ ГУ. Снижение мировых цен на энергетический уголь уменьшило рентабельность экспортных отгрузок с учетом сохранения дисконта. Ограничения железнодорожной инфраструктуры на Восточном полигоне вынуждали угольные компании снизить планы по экспорту и добыче. Реализация инвестиционных проектов у отдельных предприятий цветной металлургии сдерживалась сложностями с поставками оборудования и технологий.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. Рост туристического потока из стран Азии благоприятно влиял на выручку отдельных ретейлеров. В судостроительной отрасли, столкнувшись с проблемами поставок оборудования и запчастей, некоторые предприятия нашли выход, изменив проекты строящихся судов. Грузооборот дальневосточных портов оставался рекордным. Внешний спрос на рыбную продукцию вырос, большая часть нового улова экспортировалась в страны Азии.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Весы ГУ в инфляции	%	2023	100	34	11	12	14	13	11	5
Инфляция	г/г, %	май.23	2,5	3,0	2,7	2,5	2,6	1,5	2,4	3,9
Базовая инфляция	г/г, %	май.23	2,1	2,7	2,2	1,8	2,6	0,7	1,1	3,7
Промышленность	Зтма г/г, %	май.23	4,4	12,9	2,1	8,6	5,9	3,1	1,4	3,0
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1к23	0,7	-10,5	4,5	4,0	23,3	-7,7	7,9	25,4
Строительство	Зтма г/г, %	май.23	8,4	10,1	0,8	25,6	22,0	3,9	-3,4	9,3
Ввод жилья	Зтма г/г, %	май.23	-4,9	-12,5	-13,5	0,7	-19,8	8,9	36,1	33,8
Розничная торговля	Зтма г/г, %	май.23	3,7	2,8	3,7	7,5	8,2	7,4	5,3	0,6
Платные услуги	Зтма г/г, %	май.23	4,7	6,0	3,6	3,7	3,2	4,1	4,3	0,8
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	апр.23	4,9	1,4	3,9	8,8	7,0	8,8	7,8	3,4
Реальные денежные доходы	г/г, %	1к23	0,1	-0,2	-0,2	3,1	2,7	3,6	3,1	0,2
Уровень безработицы	SA, %	май.23	3,3	2,6	2,9	2,6	5,5	2,6	3,8	3,1
Задолженность по потребительским кредитам ²	г/г, %	май.23	10,6	10,3	9,3	10,2	11,7	10,1	11,7	11,1
Задолженность по ипотеке	г/г, %	май.23	21,4	19,0	16,7	19,9	32,3	22,1	22,8	24,8
Средства на счетах эскроу	г/г, %	май.23	13,7	15,2	6,4	-2,6	35,8	16,0	14,3	10,6
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	апр.23	20,4	19,2	31,8	9,3	28,5	14,7	16,6	29,8
• Крупные заемщики	г/г, %	апр.23	18,3	16,9	35,6	5,1	23,5	10,5	9,8	35,4
• МСП	г/г, %	апр.23	29,6	32,2	14,3	19,7	39,5	38,7	36,5	11,2
Ценовые ожидания предприятий ³	Баланс ответов, SA	июн.23	15,7	21,3	18,9	22,4	15,4	15,3	18,9	15,5
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	июн.23	9,7	8,6	11,2	13,8	6,8	11,9	10,4	6,2
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	июн.23	12,9	12,7	13,9	17,2	8,5	16,3	15,0	11,5
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	июн.23	6,2	4,1	8,4	10,1	5,0	7,2	5,3	0,5

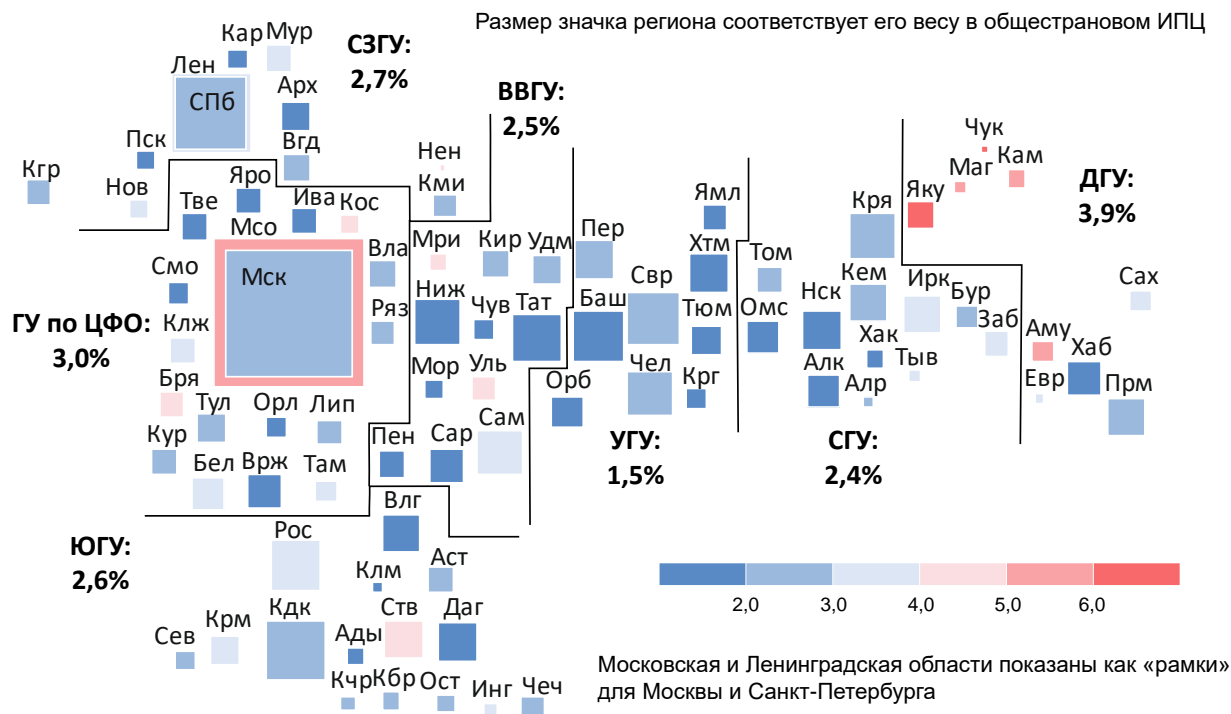
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

² 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.

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

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

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



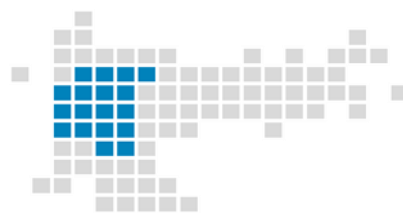
Примечание. Линиями на карте разделены регионы присутствия ГУ Банка России.

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

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



Потребительская активность в макрорегионе в мае – июне продолжала восстанавливаться, рост потребительских цен ускорился. Ценовые ожидания предприятий оставались выше допандемийного уровня. Рост турпотока по сравнению с прошлым годом, в том числе за счет гастрономического туризма, привел к восстановлению сегмента общественного питания. Для удовлетворения высокого спроса в период отпусков на южные направления были запущены дополнительные авиамаршруты и поезда. Предприятия находят новые рынки сбыта в дружественных странах. Рост спроса обеспечил активизацию продаж стальных труб на внутреннем рынке.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительский спрос в мае – июне продолжил восстанавливаться. Свободные торговые площади занимали как сетевые бренды, так и мультиформатные пространства и монобрендовые магазины, в том числе российских производителей. Снизилась доля вакантных площадей на рынке стрит-ритейла. Согласно опросу, сберегательные настроения населения ослабли, отношение к крупным покупкам улучшилось. Возросла доля респондентов, которые в последние 3 месяца совершили крупные покупки. Продолжился рост спроса на услуги общественного питания и внутреннего туризма. В условиях роста потребительской активности ожидания ритейлеров по спросу на ближайшие месяцы увеличились.

ЦЕНЫ. В мае в макрорегионе ускорилась годовая инфляция и месячный прирост цен (с поправкой на сезонность). Ускорение инфляции произошло из-за повышения цен на туристические услуги в связи с возросшим спросом и ослаблением рубля. Из-за дисбаланса спроса и предложения продолжился рост цен на моторное топливо и легковые автомобили. Ежедневные данные Росстата указывают на дальнейшее ускорение в июне роста цен за счет овощей открытого грунта и мясной продукции, а также активизации внутреннего туризма. Ценовые ожидания предприятий оставались выше допандемийного уровня. По отраслям они выросли в торговле, строительстве, сфере услуг, транспортировке и хранении, снизились – в промышленности и сельском хозяйстве.

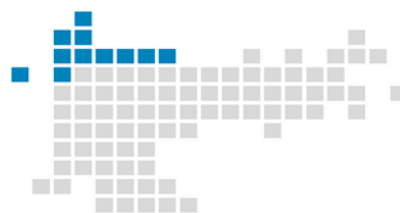
ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. На начало мая ускорение годового роста корпоративного кредитного портфеля продолжилось как для крупного бизнеса, так и для МСП. В апреле по сравнению с мартом заметно выросли объемы выдачи рублевых кредитов в сфере производства автомобилей, транспорта и связи, металлургического производства и обработки древесины. В июне несколько ухудшились оценки предприятиями условий кредитования. Рост розничного портфеля в мае ускорился за счет как потребительского, так и ипотечного кредитования. Активизация выдач ипотечных кредитов в том числе могла быть связана с расширением применения с 01.06.2023 макропруденциальных надбавок (в части льготной ипотеки с низким первоначальным взносом и высоким ПДН). Повысился спрос на семейную ипотеку, прежде всего в столичном регионе. Вырос объем выдач автокредитов. С одной стороны, спрос адаптируется к новым маркам, с другой – повысилась средняя стоимость автомобилей.

ОБЩЕСТВЕННОЕ ПИТАНИЕ. Сегмент общественного питания в Центральной России активно восстанавливается в условиях увеличения потока внутреннего туризма как за счет традиционных направлений, так и в результате развития новых локаций и туристической активности. В макрорегионе оборот общественного питания в январе – мае 2023 г. увеличивался опережающими темпами по сравнению со среднероссийским. Наиболее значительно сегмент ресторанов, баров и кафе вырос в Московской агломерации, а также во Владимирской и Тульской областях. В этих же регионах – наибольший рост количества точек общепита. Так, в Центральной России на начало апреля 2023 г. их было на 8,9% больше, чем годом ранее (в целом по стране – рост на 5,7%). Среди тенденций текущего года – развитие ресторанных франшиз. В макрорегионе активно развивается гастрономический туризм, чему способствуют хорошая транспортная доступность и региональные гастрономические фестивали, такие как «Завтрак в Подмосковье», «Праздник Вяземского пряника» в Смоленской области, «Кухня Рязанского края», «Фестиваль сырников» в Воронеже.

ПРОИЗВОДСТВО СТАЛЬНЫХ ТРУБ. В мае снижение производства стальных труб в Центральной России замедлилось (с поправкой на сезонность). В начале июня отдельные предприятия сообщили об активизации продаж труб на внутреннем рынке. На это повлиял рост спроса со стороны топливно-энергетического комплекса и организаций строительного сектора. Производители макрорегиона переориентировали поставки стальных труб с европейских рынков на рынки дружественных стран. При этом ослабление рубля позволяет им компенсировать потери от реализации продукции на новых рынках по более низким ценам и делает экспорт выгодным. В целях расширения рынков присутствия предприятия ведут работу по регистрации российских аналогов импортной продукции и освоению новых диаметров производимых труб. Крупное предприятие в Московской области прошло аттестацию по ключевым нефтегазовым проектам и получило три патента на производство новых видов стальных труб. Компания из Тамбовской области готовит к вводу в эксплуатацию линию по изготовлению стальных труб различного сечения. Предприятия округа ожидают увеличения производства труб в ближайшие месяцы.

ПАССАЖИРСКИЙ ТРАНСПОРТ. Рост внутреннего туризма в макрорегионе продолжил поддерживать развитие региональных пассажирских перевозок в 2023 году. Один из аэропортов столичного региона сообщил, что в мае 2023 г. пассажиропоток вырос на 11% в годовом выражении. С началом летнего сезона для удовлетворения повышенного спроса Росавиация открыла дополнительный коридор для гражданских воздушных судов из центральной части России в южном направлении. Положительно влияет на развитие внутреннего авиасообщения субсидирование маршрутов. Тем не менее в условиях приостановки работы ряда аэропортов Центральной России повышенная нагрузка в летний период придется на железнодорожный транспорт. Перевозки пассажиров поездами дальнего следования на Московской железной дороге в мае 2023 г. выросли на 4,4% по сравнению с маем прошлого года. Для удовлетворения высокого спроса в период отпусков на южные направления были запущены дополнительные поезда. Увеличилось количество межрегиональных железнодорожных маршрутов. Например, открыты маршруты проекта «Соединяя Черноземье» из Воронежа в Липецк, Курск и Белгород.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В мае – июне восстановление потребительской активности в макрорегионе продолжилось. Предприятия фармацевтики расширяли производственные мощности, что способствовало росту выпуска продукции. В целях повышения ценовой доступности выпускаемой продукции и стимулирования продаж производители молочных продуктов расширили товарный ассортимент. На рынке труда потребность в работниках увеличилась, особенно ощутимо – в промышленности и строительстве. Ценовые ожидания бизнеса несколько снизились, но оставались повышенными.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В мае – июне на Северо-Западе потребительская активность продолжала восстанавливаться. Улучшились оценки текущего спроса со стороны предприятий розничной торговли, общепита и сферы услуг, чему способствовало в том числе расширение внутреннего туризма. Например, в период июньских праздников и проведения ПМЭФ петербургский аэропорт Пулково обслужил пассажиров на 14% больше, чем годом ранее. Вакантные площади в стрит-ритейле на основных центральных улицах Санкт-Петербурга сократились за год почти в 2 раза: в последние несколько месяцев активно открывались заведения общепита и магазины одежды и обуви.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на Северо-Западе в мае по сравнению с предыдущим месяцем почти не изменилась. На инфляцию оказывали влияние разнонаправленные факторы: расширение предложения продуктов питания за счет высокого урожая прошлого года отчасти компенсировало проинфляционное влияние постепенного восстановления спроса и произошедшего с начала года ослабления рубля. Ценовые ожидания предприятий большинства отраслей макрорегиона (транспорт, торговля, промышленность и сфера услуг) в июне несколько снизились, но остались повышенными.

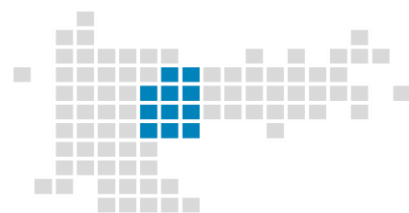
РЫНОК ТРУДА. Безработица на Северо-Западе уменьшилась. Особенно заметную нехватку персонала отмечали промышленные предприятия (в частности, в машиностроении, химическом производстве) и строительные компании. В ряде регионов число сотрудников, работающих в режиме неполной занятости после ухода иностранных компаний, продолжило сокращаться. Этому способствовало возобновление работы предприятий. Так, в Новгородской области перезапустили деревообрабатывающее производство, в Санкт-Петербурге – автомобильное. Многие предприятия Северо-Запада планируют открыть новые рабочие места, а также повысить зарплаты сотрудникам, в том числе в связи с ростом конкуренции работодателей за работников. В целях снижения напряженности на рынке труда в регионах проводятся ярмарки вакансий, для подготовки персонала востребованных на рынке специальностей действуют различные государственные программы, предприятия создают собственные учебные центры и активно сотрудничают с учебными заведениями. Например, крупное промышленное предприятие Новгородской области предлагает программу целевой подготовки для перспективных выпускников школ, в Мурманской области рыбодобывающее предприятие открыло собственные профильные классы.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Годовой рост корпоративного кредитного портфеля в макрорегионе на начало мая замедлился, но остался выше, чем по России в целом. Это в основном связано с увеличением кредитования торговых предприятий и организаций сферы операций с недвижимым имуществом. При этом, по данным мониторинга предприятий, в мае – июне в макрорегионе условия кредитования бизнеса несколько ужесточились. Продолжился рост спроса на кредиты со стороны населения: в мае увеличилось как потребительское, так и ипотечное кредитование. Один из федеральных банков отметил повышение спроса на автокредиты в ряде регионов Северо-Запада, чему способствовали в том числе реализация программы господдержки и расширение предложения автомобилей на рынке. Другой банк сообщил об увеличении интереса жителей макрорегиона к кредитам на строительство и покупку частных домов. В мае продолжился приток средств населения в кредитные организации на срочные и текущие счета.

ФАРМАЦЕВТИКА. В мае объем выпуска лекарственных средств и материалов на Северо-Западе увеличился на 9,5% в годовом выражении. Динамика производства в фармацевтической промышленности определялась необходимостью снижения зависимости отрасли от импортных поставок и перехода на выпуск лекарственных препаратов по технологии полного цикла. Весной в макрорегионе сразу несколько фармацевтических компаний запустили новые производства. В Санкт-Петербурге крупный производитель лекарственных препаратов в рамках расширения существующих мощностей ввел в эксплуатацию производственную линию по выпуску жидких лекарственных форм. Кроме того, было завершено строительство новой очереди завода по производству биологически активных добавок, спрос на которые растет после ухода с рынка ряда иностранных компаний. Другая крупная фармацевтическая компания запустила новую очередь завода по выпуску лекарственных средств для лечения онкологических заболеваний, что позволит удовлетворить существенную долю потребности в этих препаратах в стране. Высокотехнологичное производство противовирусных и противовоспалительных средств открылось в Калининградской области. Локализация выпуска в регионе позволит, в частности, снизить логистические издержки бизнеса и повысить доступность для конечных потребителей этих фармацевтических препаратов.

ПРОИЗВОДСТВО МОЛОКА И МОЛОЧНОЙ ПРОДУКЦИИ. В мае 2023 г. производство молочной продукции в макрорегионе выросло на 9,2% в годовом выражении. Этому способствовала, в частности, реализация инвестиционных проектов в сфере молочного животноводства. Так, в Вологодской области производство сырого молока увеличилось благодаря строительству и модернизации основных фондов в прошлом году. Крупное предприятие Псковской области сообщило об увеличении в текущем году поголовья крупного рогатого скота молочного направления, а также его продуктивности. В то же время представители отрасли отмечают снижение цен на сырое молоко. По мнению предприятий, это связано с ростом конкуренции на рынке молочной продукции в условиях сокращения спроса на нее со стороны населения. Отдельные переработчики молока сообщили об избыточных запасах молокостойкой готовой продукции (сливочное масло, сухое молоко, сыр). Чтобы повысить ценовую доступность выпускаемых молочных продуктов и увеличить продажи, региональные молокозаводы расширяли ассортимент производимой продукции. Например, предприятие из Вологодской области после длительного перерыва возобновило выпуск сливочного масла меньшей жирности по более низкой цене, а также уменьшило объем фасовки производимых сыров. Отдельные крупные производители макрорегиона, в том числе для расширения географии поставок, запустили производство новых видов ультрапастеризованных молочных продуктов с увеличенными сроками годности.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В потребительском сегменте макрорегиона продолжился активный рост, товарооборот ретейла в мае – июне вернулся к уровню конца 2021 года. Ускорение роста потребительских цен происходило за счет ограниченной группы товаров, а ценовые ожидания компаний снизились. Увеличение потребительской активности поддерживалось заметным расширением розничного кредитования. Выпуск в нефтепереработке оставался стабильным, а рост оптовых и розничных цен на бензин в макрорегионе был сопоставим с общероссийским. Повышенный спрос на стройматериалы способствовал восстановлению производства в отрасли. Структурные изменения в экономике позитивно влияли на деловую активность в гражданском судостроении.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Рост продаж непродовольственных товаров в мае ускорился, а их уровень почти приблизился к докризисным значениям IV квартала 2021 года. В июне, по данным мониторинга Банка России, спрос в сегменте розничной торговли продолжал расти, но ожидания ретейлеров на ближайшие 3 месяца вновь стали менее позитивными. Спрос на автомобили все еще превышает предложение. По сообщениям дилеров, новые импортные модели раскупаются быстро, а запасы на складах небольшие. Вместе с тем отмечался переток спроса в сегмент более дешевых и подержанных автомобилей. В некоторых регионах фиксировалась нехватка отечественных моделей. Открытие новых магазинов продолжало способствовать росту трафика в торговых центрах. Потребление услуг в мае также возросло. Увеличение спроса на туристические поездки в регионы Волго-Вятки поддержало высокие темпы роста оборота общественного питания. При этом, по сообщениям турагентств, в связи с ростом цен снизились продажи туров за границу.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в мае несколько увеличилась, но оставалась ниже 4%. В то же время месячные темпы прироста цен с поправкой на сезонность превысили 4% в аннуализированном выражении. Ускорение роста цен наблюдалось по отдельным непродовольственным товарам, в частности моторному топливу, и по продуктам питания. Среди продовольственных товаров наиболее существенно увеличились месячные темпы прироста цен на куриное мясо, а также на сахар. Повышенный рост цен сохранился и в сегменте услуг туризма, особенно внутреннего. Несмотря на увеличившееся инфляционное давление, ценовые ожидания предприятий в июне снизились.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Корпоративный кредитный портфель на начало мая в годовом выражении рос быстрее, чем месяцем ранее. Розничное кредитование в мае продолжило активно расширяться, поддерживая потребление. Месячный прирост задолженности по потребительским кредитам был близок почти к двухлетним максимумам. Объемы выдачи этих кредитов в мае резко возросли, заметно превысив среднемесячный уровень 2021 года. Рост ипотечного портфеля продолжил ускоряться, его месячные темпы соответствовали наибольшим за последние два года значениям. Расширению этого сегмента кредитования способствовало увеличение объемов выдачи по программам с господдержкой: льготной ипотеке на

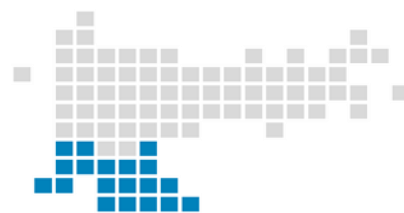
новостройки, семейной ипотеке, IT-ипотеке. Годовые темпы роста средств населения в банках в мае немного возросли за счет долгосрочных вкладов и счетов до востребования.

НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА. В отличие от общероссийской динамики, в мае объемы производства бензина в макрорегионе оставались на уровне прошлых месяцев и превышали значения 2022 года за счет расширения производственных мощностей, нацеленных на удовлетворение внутреннего спроса. Поставки продукции на внутренний рынок со стороны региональных НПЗ также были выше прошлогодних уровней. Тем не менее на одном из НПЗ макрорегиона наблюдалось снижение выпуска, что объяснялось проведением планового ремонта. Несмотря на стабильное предложение топлива на региональном рынке, рост оптовых и розничных цен на бензин в Волго-Вятке в мае – июне был сопоставим с общероссийским. Это объяснялось сокращением предложения на общефедеральном уровне из-за проведения плановых ремонтов на ряде НПЗ при относительно небольшом снижении экспортных поставок. Наличие межрегиональной торговли на рынке топлива, в свою очередь, привело к выравниванию стоимости бензина в макрорегионе по сравнению с остальной частью страны.

ПРОИЗВОДСТВО СТРОЙМАТЕРИАЛОВ. Выпуск в отрасли в мае – июне восстановился до уровня конца 2021 – начала 2022 года. По данным мониторинга Банка России, фирмы чаще стали отмечать рост спроса на свою продукцию. Так, крупный производитель цемента сообщил, что поставки в натуральном выражении в мае выросли на треть в годовом выражении. Спрос на продукцию увеличился благодаря реализации крупных инвестпроектов в регионах Волго-Вятки. Вместе с тем предприятие подчеркнуло, что высокая загруженность железнодорожной сети сдерживает удовлетворение конечного спроса. Производители из Мордовии, Пензенской и Саратовской областей в связи с большим количеством заказов отметили высокую загрузку мощностей и недостаток производственных кадров. По их оценкам, это ограничивает дальнейшее расширение выпуска. В целом среди предприятий отрасли возросла доля тех компаний, которые ожидали рост цен на производимую продукцию в ближайшей перспективе.

ГРАЖДАНСКОЕ СУДОСТРОЕНИЕ. Крупные судостроители макрорегиона в течение II квартала сохраняли повышенную деловую активность. Рост внутреннего туризма и развитие междугородних водных перевозок способствовали расширению выпуска пассажирских судов. Например, в апреле – июне крупный производитель приступил к строительству сразу трех круизных лайнеров, которые планируется использовать в морских и речных пассажирских перевозках взамен старого флота. Другой судостроитель также активизировал работу по выпуску пассажирских судов, при этом ранее данный тип кораблей не строился на предприятии более 10 лет. В условиях расширения использования водных путей транспортировки грузов также вырос спрос на технический и грузовой флот. В частности, в июне одно из предприятий макрорегиона выполнило заказ по производству буксира, который будет использоваться для обслуживания речных транспортных путей в Сибири. Другая компания запланировала увеличить мощности по производству грузовых судов в ближайшие годы в 2 раза.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Потребительская активность в макрорегионе в мае – июне продолжила расти. Турпоток сохранялся на высоком уровне за счет увеличения спроса на отдых в регионах Северного Кавказа. Экономическая активность отчасти поддерживалась кредитованием, рост которого в большей степени отмечался в сегменте МСП. Производители мясoproдуктов благодаря вводу в эксплуатацию новых мощностей и модернизации действующих, наращивали объемы производства. Аграрии приступили к уборочной кампании, темпы которой опережали прошлогодние. Расширение предложения тепличных овощей сдерживало рост цен.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. По оперативным данным, потребительская активность в мае – июне продолжила расти, оставаясь выше общестранового уровня. Этому в частности способствовало увеличение потребления непродовольственных товаров. Например, предприятия Республики Дагестан отметили рост спроса на производимую в регионе обувь, в связи с чем планируется увеличивать объемы производства. Сохранялась нехватка квалифицированного персонала в ряде отраслей, на фоне чего происходило увеличение зарплат. Так, о повышении размера оплаты труда сообщили тепличное производство Карачаево-Черкесской Республики и крупный санаторий Республики Дагестан. Из-за сложностей в поиске готовых специалистов предприятия разрабатывали собственные программы обучения. Например, швейная фабрика в Республике Ингушетия привлекает иностранных и российских технологов для обучения новых сотрудников.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в мае не изменилась, оставшись на уровне апреля – 2,6%, при этом месячный рост цен с поправкой на сезонность замедлился. Это главным образом объяснялось наращиванием предложения тепличной продукции. Например, крупное тепличное хозяйство в Ставропольском крае увеличило на 5% объем выпуска овощей в текущем году, а также планирует в III квартале запустить четвертую очередь комплекса и увеличить выпуск продукции еще на треть. В сфере платных услуг рост цен ускорился в основном за счет пассажирского транспорта и внутреннего туризма под влиянием роста спроса. В этих условиях ценовые ожидания предприятий в сфере услуг повысились. При этом в целом отмечается снижение ценовых ожиданий за счет промышленности и торговли.

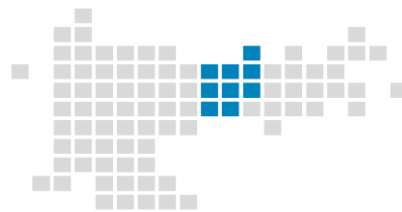
ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. По информации банков, в мае – июне наблюдался умеренный рост кредитной активности бизнеса, преимущественно за счет МСП. Месячная динамика розничного кредитования в мае находилась на повышенном уровне относительно прошлых лет. Это стало следствием сохранения высоких темпов роста ипотеки и восстановления спроса на потребительские кредиты. Некоторые банки отмечали, что пересмотрели ценовые условия по ипотеке. Так, в июне региональная кредитная организация повысила на 0,6 п.п. минимальную ставку по кредиту на покупку жилья в новостройках. В мае приток средств населения на депозиты (с исключением сезонности) замедлился, а средневзвешенные ставки продолжили снижаться.

ТУРИЗМ. Турпоток в июне был на уровне аналогичного месяца прошлого года. Традиционно популярностью пользовались курорты Краснодарского края – в Сочи число туристов превысило прошлогоднее значение на 2%. Этому в том числе способствовало повышение транспортной доступности: на летний сезон на Юг назначены дополнительные поезда. В конце июня из Сочи были запущены круизные маршруты с заходом в порты некоторых зарубежных курортов, что также увеличило приток туристов в регион. Особым спросом продолжали пользоваться курорты Северного Кавказа. В июне отправление пассажиров на Северо-Кавказской железной дороге увеличилось на 18% по сравнению с тем же периодом прошлого года. Средняя заполняемость санаторно-курортного и туристского комплексов Ставропольского края, Республики Северная Осетия – Алания, Чеченской Республики превысила прошлогоднюю и составила более 90%. Нехватку номерного фонда частично компенсировали легковозводимые объекты размещения: кемпинги, глэмпинги, модульные и каркасные отели. В целом представители туристической отрасли макрорегиона отмечали, что объем бронирований на оставшуюся часть летнего сезона – на уровне прошлого года.

ПРОИЗВОДСТВО МЯСА И МЯСОПРОДУКТОВ. В большинстве регионов Юга объемы производства мяса превышали прошлогодние. Этому во многом способствовало расширение мощностей сельскохозяйственных предприятий и активная реализация инвестиционных программ в сфере животноводства. В частности, за счет строительства новых и реконструкции действующих свинокомплексов выросло производство мяса в Краснодарском крае. Несмотря на расширение предложения, годовой рост цен на мясо и мясопродукты ускорился, что связано с ростом издержек в отрасли из-за удорожания импортных кормовых добавок, оборудования и запчастей к нему. По информации предприятий, в переработке мясных изделий дополнительным фактором увеличения себестоимости выступило удорожание специй и пищевых добавок, упаковки и логистики. В этих условиях организации стремились сокращать затраты в целях поддержания ценовой доступности продукции. Мясоперерабатывающий комбинат в Ставропольском крае переориентировался на альтернативных поставщиков, а крупный завод колбасных изделий в Ростовской области автоматизировал отдельные процессы производства и сузил ассортимент в целях его оптимизации.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО. В июне на Юге стартовала уборочная кампания озимых и ранневесенних овощей. В ряде регионов работы начались с опережением графика, темпы выше прошлогодних. Благодаря развитию программы льготного кредитования, грантовой поддержки и лизинга в регионах для проведения полевых работ аграрии в достаточной степени обеспечены сельскохозяйственной техникой. Так, в Ростовской области в текущем году заключено договоров на покупку техники в лизинг на 55% больше, чем в предыдущем. В то же время отмечается влияние неблагоприятных погодных условий на урожай. Из-за дождей в ряде регионов незначительно повреждены посевы. Кроме того, в Краснодарском крае, по данным региональных органов власти, это привело к снижению урожайности озимых зерновых относительно прошлого года. Однако накопившаяся влага в почве благоприятно скажется на урожае яровых культур. Для повышения потенциала урожайности озимых культур в следующем сельскохозяйственном году селекционеры продолжают испытания новых перспективных сортов. Согласно данным, полученным из демонстрационных полей, предполагается, что урожайность этих сортов будет выше на 10–15%.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В мае – июне положительная динамика потребительской активности на Урале сохранилась. Спрос населения на потребительские и ипотечные кредиты вырос. Количество вакансий на рынке труда продолжало увеличиваться, а количество резюме сокращаться. Добыча нефти сохранилась на уровне апреля, объемы переработки выросли после окончания плановых ремонтов. Загрузка мощностей трубных заводов остается высокой благодаря заказам для строительства магистральных сетей и коммунальной инфраструктуры. Рост цен в потребительском сегменте ускорился, а ценовые ожидания предприятий несколько снизились.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Темпы роста расходов населения в мае были достаточно высокими, и в целом по Уралу потребление вышло на допандемийный уровень. В июне рост потребительской активности замедлился, однако, по оценкам бизнеса, лояльность покупателей к текущему ассортименту повысилась, спрос на товары длительного пользования (автомобили, бытовую технику и средства связи, инструменты, одежду и обувь) увеличивался. В некоторых пунктах выдачи заказов маркетплейсов в июне отмечалась нехватка складских площадей. Вместе с тем, по оценкам бизнеса, объем товарных запасов и каналы поставок позволяют удовлетворять запросы покупателей. На рынке труда количество вакансий продолжило расти, а количество резюме сокращаться. ИИ-индекс отражает усиление дефицита соискателей в производственных отраслях, строительстве, розничной торговле и медицине, что приводит к интенсивному росту зарплат в большинстве отраслей.

ЦЕНЫ. Месячный аннуализированный темп прироста цен на Урале (с устранением сезонности) в мае уже превысил 4%. Годовая инфляция увеличилась до 1,5%. Рост потребительского спроса и произошедшее ослабление рубля привели к замедлению годового снижения цен на легковые автомобили. Спрос на услуги зарубежного туризма и услуги транспорта также оказался значительно выше, чем годом ранее, что привело к ускорению годового роста цен на услуги в целом. В мае из-за возникшего превышения спроса на моторное топливо над предложением выросли оптовые и розничные цены на бензин. Ценовые ожидания предприятий (с исключением сезонности) в июне демонстрировали разнонаправленную динамику. В промышленности и торговле они продолжили снижаться, а в строительстве, сфере услуг и сельском хозяйстве перешли к росту.

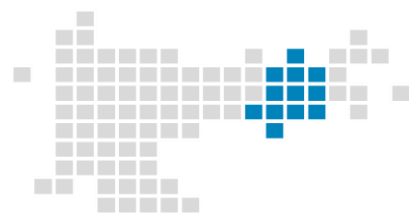
ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. По оперативным данным, в мае – июне отмечался рост спроса на кредиты со стороны предприятий добывающих и обрабатывающих отраслей, торговли, строительства и сельского хозяйства. Отдельные банки сообщали об увеличении ставок по кредитам для крупных корпоративных заемщиков. В то же время увеличилась доля кредитов, выдаваемых на инвестиционные цели. В мае банки отмечали рост кредитной активности в ипотечном сегменте, спрос на льготные программы оставался высоким. Доступность потребительских кредитов существенно не изменилась, а спрос и объемы задолженности по ним выросли. Приток средств населения на банковские вклады в июне, по оценкам, ускорился.

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР. В мае, по данным опрошенных предприятий, объемы добычи нефти существенно не изменились, сохранившись на уровне апреля. Добыча газа в этот период продолжила сокращаться, что было вызвано ограниченными возможностями по хранению, транспортировке и реализации готовой продукции. В II квартале 2023 г. поставки моторного топлива в страны Азии и Ближнего Востока увеличились. При этом часть производственных мощностей нефтеперерабатывающих заводов Урала весной текущего года останавливалась, в том числе для технического переоснащения и установки нового оборудования (из-за перехода на отечественные катализаторы). Это привело к сокращению поставок нефтепродуктов на внутренний рынок. В мае – июне отгрузка сырья на нефтеперерабатывающие заводы Урала увеличилась. Текущий спрос на сжиженный природный газ (СПГ) остается устойчивым, добыча сырья для этого направления не снижается. По итогам года объемы выпуска СПГ могут снизиться из-за плановых остановок оборудования на сервисное обслуживание. Ожидания относительно производства и спроса у компаний нефтегазового сектора остаются умеренно позитивными, а проблемы в поставках оборудования, комплектующих и спецтехники не носят системного характера и постепенно решаются.

ПРОИЗВОДСТВО ТРУБНОЙ ПРОДУКЦИИ. Внутренний спрос на трубы со стороны основных заказчиков (предприятий нефтегазового и энергетического комплексов, машиностроения и строительства), по оценкам производителей, в II квартале оставался высоким. Загрузка трубопрокатных мощностей крупных предприятий Урала близка к полной. В целом уровень запасов готовой продукции, сырья и материалов у предприятий отрасли достаточный, проблем с экспортными отгрузками не наблюдается. В Оренбургской области на металлургическом комбинате запланировано открытие в текущем году нового цеха по производству бесшовных труб. В Челябинской области успешно проведены испытания труб большого диаметра, предназначенных для строительства магистральных газопроводов нового поколения. Крупнейший производитель металлопроката сообщил, что им освоен выпуск нескольких видов стали, предназначенных для северных широт и для магистральных газопроводов, пересекающих зоны тектонических разломов. Увеличение объемов заказов отмечают также предприятия, специализирующиеся по нанесению защитных покрытий на трубы и детали трубопроводов. Высокий внутренний спрос участники рынка связывают с реализацией национальных проектов газификации и модернизации инфраструктуры жилищно-коммунального хозяйства.

ПРОИЗВОДСТВО МОЛОКА. Сезонное увеличение объемов производства сырого молока в летний период в текущем году произошло на фоне больших запасов готовой продукции (масла, сыров, сухого молока, пакетированного молока длительного хранения) у молокозаводов. Формирование избыточных запасов произошло из-за приостановки роста потребления и изменения его структуры, а также из-за увеличения поставок молочной продукции из дружественных стран. В то же время благодаря проведенной в последние годы масштабной технической модернизации и действующим мерам господдержки рентабельность переработчиков остается положительной. В этих условиях они продолжили увеличивать объемы производства при одновременном снижении цен на готовую молочную продукцию. По мнению участников рынка, производство сырого товарного молока при текущих ценах остается рентабельным только для крупных хозяйств. В ряде регионов Урала некоторые молокозаводы в начале лета распределили лимиты по приему молока между крупными хозяйствами и ограничили прием молока у прочих категорий производителей. В мае – июне цены на сырое молоко в регионах Урала продолжили снижаться. По оценке экспертов, в дальнейшем это может привести к сокращению поголовья скота в мелких и средних хозяйствах, снижению производства молока и возобновлению роста закупочных цен.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В мае – июне потребительская активность в сегменте услуг и розничной торговле продолжала расти, в том числе за счет роста доходов населения и расширения розничного кредитования. Экономическая активность в Сибири повысилась по сравнению с началом текущего года. Угольные компании и металлурги увеличили производство. Производители упаковки отмечали рост спроса благодаря развитию интернет-торговли, локальных брендов и собственных торговых марок.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В мае – июне потребительская активность в сегментах услуг и ретейла продолжала расти. Увеличился спрос на развлекательные мероприятия, концерты, шоу, фестивали. Росла посещаемость общепита. Представители туристического бизнеса отмечали увеличение спроса на зарубежный и внутренний туризм, в том числе на краткосрочные поездки по регионам Сибири. Представители сибирских аэропортов отмечали рост пассажиропотока в первом полугодии 2023 г. более чем на 30% в годовом выражении. На это повлияло расширение числа прямых авиаперелетов, в том числе в Китай и Таиланд. По информации представителей крупных торговых центров, рост трафика поддерживается за счет открытия магазинов на площадках зарубежных брендов, ушедших из России. При этом сетевой ретейл отмечал сохраняющуюся склонность населения к приобретению низкобюджетной/акционной продукции. На рынке труда динамика вакансий по-прежнему существенно опережает динамику резюме. В этих условиях работодатели повышают зарплаты сотрудникам.

ЦЕНЫ. В мае 2023 г. рост потребительских цен в Сибири ускорился, как в годовом, так и в месячном выражении (с поправкой на сезонность). После 2 месяцев снижения возобновился годовой рост цен на непродовольственные товары. Автодилеры сообщали о повышении цен в сегменте из-за увеличения издержек на поставку новых машин из Китая, а также усиления дефицита оригинальных запчастей к иномаркам. Рост тарифов на свои услуги отметили предприятия сибирской туристической индустрии, в том числе из-за повышения спроса на проживание в кемпингах и базах отдыха. В ближайшие три месяца большинство сибирских компаний ожидают ускорение роста цен из-за увеличения спроса.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. По оценкам, в мае – июне 2023 г. кредитная активность в корпоративном сегменте продолжила расти. Наиболее востребованными со стороны бизнеса оставались кредиты на пополнение оборотных средств. Рост потребительского кредитования определялся увеличением выдачи автокредитов. В условиях ожиданий удорожания стоимости ипотеки спрос в ипотечном сегменте оставался высоким. Сберегательная модель поведения населения обеспечивала повышенный приток средств клиентов как на текущие счета, так и на срочные депозиты. Сохранился повышенный интерес населения ко вкладам в юанях. Отдельные банки объявили об очередном повышении ставок по вкладам в этой валюте.

ДОБЫЧА УГЛЯ. В мае представители угольного бизнеса Сибири отмечали профицит энергетического угля на мировом рынке и снижение цен до минимальных значений с начала 2022 года. Это значительно снижает рентабельность экспортных отгрузок, учитывая, что

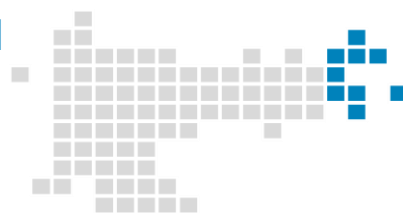
энергетический уголь по-прежнему торгуется с дисконтом. Коксующийся уголь в 2023 г. поставляется на зарубежные рынки без скидок. Благоприятная ценовая конъюнктура в части металлургического угля стимулирует сибирский угольный бизнес наращивать его добычу. Так, по итогам января – мая добыча коксующихся марок в Кузбассе по сравнению с предыдущим годом увеличилась. Добыча энергетического угля снизилась. Высокими темпами растут поставки (в основном на экспорт) в восточном направлении, в западном – снижаются. Например, угольные компании Кузбасса в мае увеличили отгрузки на восток почти на треть в годовом выражении. Но эти объемы уступают экспортным планам угольного бизнеса. Сибирские угольщики отмечают, что могли бы экспортировать больше, если бы не инфраструктурные ограничения. Так, крупный производитель металлургического и энергетического угля сообщил, что дефицит провозной способности железнодорожной инфраструктуры на Восточном полигоне не позволяет полностью переориентировать экспорт с Запада на Восток. Это вынуждает компанию сократить текущую добычу и производственные планы на 2023 год.

ЦВЕТНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ. В мае сибирские производители цветных металлов отмечали сохраняющийся рост производства. Основным направлением реализации их продукции стала Азия, а доля Европы заметно снизилась. Так, крупный сибирский металлопроизводитель оценил снижение доли Европы в структуре выручки компании почти в 2 раза. Продажи на азиатском рынке обеспечили 45% выручки по сравнению с 30% годом ранее (рост в 1,5 раза). Увеличились продажи на внутреннем рынке. Ситуация с инвестициями неоднородна. Тот же представитель сибирской отрасли сообщил, что инвестпрограмма находится на пересмотре и к концу 2023 г. может быть скорректирована с учетом ранее появившихся сложностей с поставкой оборудования и технологий. В то же время другой металлургический гигант получил положительные заключения госэкспертизы по масштабной перестройке производственных объектов и приступает к их строительству.

ПРОИЗВОДСТВО УПАКОВКИ. В 2023 г. сибирские производители упаковки отмечают увеличение спроса на свою продукцию и рост ее производства. Повышенный спрос на упаковку в том числе связан с активным ростом сегмента интернет-торговли, а также локальных брендов и собственных торговых марок (СТМ). Расширение клиентской базы и ассортимента своей продукции отметил крупный сибирский производитель пластиковой упаковки. Компания увеличила выпуск продукции для сетевого ретейла (СТМ), а также маркетплейсов, включая брендированные пакеты, ранее поставлявшиеся из дальнего зарубежья. При этом в компании отметили, что заказчики стали экономить на упаковке, отказываясь от сложных маркетинговых решений, дизайна и многокрасочности. Производитель работает на отечественных полимерных гранулах, а составляющие из Европы заменил на азиатские и российские.

При отсутствии доступа к зарубежным аналогам растет спрос на алюминиевые тубы, в том числе со стороны фармацевтической и парфюмерно-косметической отраслей. Это одно из перспективных направлений на рынке упаковки. Так, в 2023 г. производитель продукции из алюминия планирует наладить выпуск туб для упаковки медицинских препаратов и косметических средств. Крупный сибирский производитель стеклотары в текущем году планирует увеличить выпуск примерно на 8%. В компании отмечают рост объема заказов после адаптации международных и региональных производителей напитков к текущей ситуации. Производитель модернизирует производственные мощности и ищет новые возможности снижения издержек. Например, заместил кварцевый песок для стекловарения из европейской части России на сырье сибирского месторождения. Увеличение спроса и производства отмечают и региональные производители упаковки из гофрокартона. К началу осени в Сибири будет запущен крупнейший в России целлюлозно-картонный комбинат.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В мае – июне потребительская активность в макрорегионе восстанавливалась. Ценовые ожидания бизнеса в июне снизились. Сохранялся высокий спрос населения на ипотеку и потребительские кредиты. Снизились тарифы на морские перевозки между российским Дальним Востоком и странами Азии. Объемы производства в судостроении оставались высокими, но сохранялись трудности с импортом оборудования и запчастей. Рос внешний спрос на рыбную продукцию. Отмечалось усиление дефицита кадров в рыболовстве.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в макрорегионе в мае – июне продолжила восстанавливаться. Основной вклад внес рост спроса на непродовольственные товары. По информации крупного ретейлера цифровой и бытовой техники, отмечались расширение ассортимента товаров китайских производителей и рост продаж в небольших городах. Представитель магазина ювелирных изделий сообщил о росте спроса и выручки в связи с увеличением турпотока из стран Азии. Продолжили расти продажи подержанных автомобилей, в том числе за счет перепрофилирования деятельности автосалонов. В продовольственном сегменте отмечался незначительный рост среднего чека. Ряд торговых предприятий заявил об открытии в мае – июне новых точек продаж. Туристические компании Хабаровского края отметили повышение в июне по сравнению с маем спроса на поездки по России и туры в отдельные страны Азии. На Камчатке представители турфирм отмечали снижение числа бронирований в мае – июне по сравнению с прошлым годом из-за окончания программы туристического кешбэка и отмены ограничений на поездки по некоторым зарубежным направлениям. По данным опроса, краткосрочные ожидания предприятий розницы и сферы услуг относительно спроса в июне по сравнению с маем несколько ухудшились.

ЦЕНЫ. В мае годовая инфляция в макрорегионе немного ускорилась – до 3,9%. Возрос и месячный рост цен (с поправкой на сезонность) как товаров, так и услуг. В связи с восстановлением потребительского спроса и переносом в цены происходившего с начала 2023 г. ослабления рубля ускорился рост цен на легковые автомобили, смартфоны, отдельные виды стройматериалов. Представители продовольственного ретейла отмечали увеличение закупочных цен на импортную продукцию. Турфирмы на Камчатке сообщили о повышении в июне цен на экскурсионные туры в связи с ростом издержек на горюче-смазочные материалы и питание туристов. По еженедельным данным, в июне рост цен немного замедлился. Ценовые ожидания бизнеса в июне снизились в связи с ослаблением давления со стороны издержек. Наиболее значимо ожидания снизились у предприятий розничной торговли.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Рост корпоративного кредитного портфеля на начало мая ускорился за счет выдачи крупных кредитов предприятиям торговли, обрабатывающих производств, транспортировки и хранения. Представители МСП отмечали некоторое смягчение неценовых условий кредитования. По оперативным данным, в мае – июне наблюдался рост спроса на инвестиционные кредиты. В ближайшие месяцы банки ожидают сохранения устойчивого спроса бизнеса на заемные средства. В потребительском сегменте месячный рост

задолженности в мае оставался высоким в связи с восстановлением спроса и некоторым смягчением условий кредитования. По оперативным данным, в июне рост потребительского кредитования продолжился. Отдельные банки отмечали увеличение среднего размера кредита. Несмотря на некоторое повышение рыночных ставок, спрос на ипотеку в мае оставался высоким, росли выдачи по льготным программам. При некотором росте депозитных ставок в мае продолжился приток средств населения на банковские вклады в рублях и юанях.

ЛОГИСТИКА. Грузооборот дальневосточных портов в мае оставался рекордным. В одном из крупных портов по итогам первого полугодия объемы обработки контейнеров достигли уровня всего прошлого года. На фоне роста контейнерных перевозок крупная компания Приморского края увеличила парк оборудования для работы на причалах и площадках для хранения за счет закупки новой техники и перераспределения с терминалов Северо-Запада страны. Тарифы на морские перевозки со странами Азии к середине июня снизились на треть по сравнению с началом года в связи с появлением новых контейнерных линий. Компании ожидают дальнейшего снижения цен в июле – августе. Однако предприятия Сахалина отмечали в июне рост тарифов на каботажные перевозки. Грузопоток на пограничных переходах в мае – июне продолжил расти. Объем перевозок через пункт пропуска в Хабаровском крае в мае превысил уровень летнего сезона 2022 года. Грузопоток по железнодорожному мосту в Еврейской АО, открытому в конце 2022 г., увеличился в мае по сравнению с апрелем почти в 1,5 раза после его перевода на круглосуточный режим работы.

СУДОСТРОЕНИЕ И СУДОРЕМОНТ. В II квартале сохранялись высокие объемы производства на судостроительных предприятиях макрорегиона за счет внутренних заказов. На судовой верфи Приморского края в июне произведена закладка 14 крабовых судов. Судостроительное предприятие Приморского края из-за отказа азиатского партнера продолжить строительство крупной партии судов для перевозки углеводородов по Северному морскому пути планирует треть из них достраивать на своем заводе. Отдельные предприятия сообщали о трудностях с поставками оборудования и комплектующих из недружественных стран и переключении на поставщиков из стран Азии. Одно из предприятий отметило, что российской продукцией удалось заместить только 15% комплектующих. Некоторые заводы вынуждены перепроектировать суда из-за замены запчастей, что приводит к росту сроков и стоимости строительства. Судоремонтный завод в Камчатском крае в июне отмечал обеспеченность заказами до конца года. В то же время предприятия Приморского края испытывали их недостаток из-за переориентации спроса на судоремонт в странах Азии после открытия у них заводов для иностранных заказчиков. Отдельные рыбопромысловые компании предпочитали ремонт за рубежом из-за проблем с доставкой запчастей, дороговизной работ, нехваткой квалифицированных специалистов. Некоторые предприятия мелкий ремонт проводили на дальневосточных заводах.

РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА. Объем вылова тихоокеанских лососей за первый месяц путины почти на треть превысил уровень сопоставимого периода 2021 года. Большая часть нового улова экспортировалась в страны Азии. Оптовые цены первых партий нерки на внутреннем рынке к концу июня немного выросли по сравнению с началом месяца, но остались ниже, чем в предыдущие годы. Предприятия отмечали усиление дефицита кадров в рыбопереработке в период путины, несмотря на повышение на треть оплаты труда, в связи с оттоком трудовых ресурсов в другие регионы. Из-за ослабления рубля не удалось привлечь достаточное количество работников из стран ближнего зарубежья. Крупный добытчик белой рыбы сообщил о росте экспорта в страны Азии, Африки и Латинской Америки. Одно из предприятий отметило восстановление спроса на филе минтая на внешних рынках.

ВРЕЗКА 1

СИТУАЦИЯ В АВТОМОБИЛЬНОЙ ОТРАСЛИ

Автомобильная отрасль стала одним из наиболее пострадавших секторов российской экономики в 2022 году. Введенные санкции привели к существенному сокращению предложения импортных и отечественных автомобилей на рынке и, следовательно, к росту их цен, что наряду с возросшей неопределенностью негативно сказывалось на объемах продаж. Продолжающаяся со второго полугодия 2022 г. адаптация отрасли к возникшим ограничениям характеризуется неоднородностью восстановления производства и продаж по сегментам автотранспорта.

В результате усилившегося в 2022 г. санкционного давления целый ряд иностранных автоконцернов приостановил свою деятельность в России или полностью ушел с отечественного рынка. Закрылись многие совместные производства как по сборке иномарок в России, так и по изготовлению комплектующих. Вместе с тем прекратились официальные поставки из недружественных стран не только готовых автомобилей, но и компонентов для отечественного производства. Многие российские автозаводы, еще не восстановившиеся после длительного дефицита электронных компонентов (вызванного ограничениями в период пандемии), в условиях новых ограничений были вынуждены надолго приостанавливать производство, упрощать комплектацию автомобилей и сокращать модельный ряд.

Для стабилизации ситуации на автомобильном рынке Правительство Российской Федерации временно упростило правила ввоза автомобилей и автокомпонентов, требования к сертификации автомобилей, а также легализовало параллельный импорт. Российским автозаводам пришлось искать новых партнеров внутри страны и в дружественных странах, перестраивать логистические цепочки, инвестировать в проекты импортозамещения.

ЛЕГКОВЫЕ АВТОМОБИЛИ

Сегмент легковых автомобилей пострадал наиболее сильно. Продажи новых легковых автомобилей по итогам 2022 г. упали на 58% г/г⁴. По данным Росстата, их производство в 2022 г. снизилось (-67% г/г), что во многом связано с сокращением объемов контрактной сборки из-за ухода иностранных автоконцернов (в 2021 г. доля отечественного производства иномарок составляла около 70% совокупного выпуска легковых автомобилей в России). В то же время производство отечественных марок сократилось в 2022 г. приблизительно на 40% из-за возникших проблем с поставками комплектующих. После существенного провала в II квартале 2022 г. объемы продаж новых легковых автомобилей и их производство внутри страны постепенно восстанавливаются, однако по-прежнему остаются заметно ниже докризисных уровней (рис. 1). Происходит резкое изменение структуры продаж: снижается доля иномарок из недружественных стран при одновременном росте долей российских и китайских брендов (рис. 2).

Дальнейшая ситуация на рынке новых легковых автомобилей и доля российских производителей в новом равновесии во многом зависят от скорости восстановления **отечественного**

⁴ Здесь и далее статистика продаж, а также декомпозиция российского выпуска на сборку иномарок и производство отечественных брендов приводятся по данным АСМ-холдинга.

выпуска и возможностей его расширения. Одним из главных сдерживающих факторов для восстановления отечественного производства остается ситуация с комплектующими.

Отечественные производители автокомпонентов активно наращивают выпуск вслед за растущим объемом заказов со стороны российских производителей автомобилей. Например, псковский производитель автокомпонентов сообщил, что полностью загрузил имеющиеся мощности на фоне стабильно растущего спроса со стороны отечественных автозаводов и планирует расширить производство в дальнейшем. Калужский производитель электроники для автомобилей работает в три смены ввиду растущего объема заказов, однако еще большему расширению выпуска препятствуют длительные сроки поставок микроэлектроники из Азии. Вместе с тем возможности отечественных производителей автокомпонентов по удовлетворению растущих потребностей автозаводов ограничены, особенно в части технологически сложных комплектующих.

Ограничения на стороне отечественного производства компонентов – одна из причин сохранения зависимости выпуска автозаводов от *импортных комплектующих*. При этом многие представители автопрома из разных регионов сообщают о стабильности налаженных поставок. В то же время, по их оценкам, риски прекращения поставок из-за вторичных санкций сохраняются. Автодилер из Сибири сообщил, что введение вторичных санкций, как правило, создает временные задержки поставок из-за необходимости перестройки логистики.

Еще одним фактором, ограничивающим восстановление отечественного автопрома, по мнению ряда представителей отрасли, становится *нехватка персонала*. В частности, сразу несколько автозаводов и производителей автокомпонентов из Центральной России, Волго-Вятки и Урала отмечали потребность в сотрудниках разной квалификации, в отдельных случаях недостаток кадров не позволяет предприятиям обработать весь объем поступающих заказов.

Наряду с восстановлением выпуска действующих автозаводов, постепенно вводятся в эксплуатацию **производственные мощности, освободившиеся после ухода производителей из недружественных стран**. Так, на нескольких крупных производственных площадках в Центральной России и на Северо-Западе, находившихся в длительном простое в 2022 г., отечественные автозаводы уже начали выпуск автомобилей на базе китайских моделей под собственными марками. Со временем они планируют не только увеличить темпы сборки, но и повысить локализацию используемых для этого компонентов. В ближайшие месяцы также планируется перезапуск производства на Дальнем Востоке по схожей схеме.

В условиях ограниченного восстановления отечественного производства заметно растет **импорт новых легковых автомобилей**. По оценкам экспертов, к началу 2023 г. его объемы уже заметно превысили уровень начала 2022 года. При этом сильно меняется его структура по странам: если раньше доминировали автомобили из Японии и Европы, то в настоящее время свыше 70% импортных поставок приходится на Китай. Так, крупная сеть автосалонов на Юге продолжила расширять свой дилерский портфель за счет китайских марок, увеличив их число более чем до 10 брендов. Еще больший рост импорта сдерживают логистические ограничения (высокая загруженность железных дорог, портов), осторожное отношение отечественных покупателей к китайским маркам и высокая цена новых импортных автомобилей.

Канал параллельного импорта, по оценкам экспертов, оказывает не сильное, хотя и растущее (особенно в приграничных регионах), влияние на рынок. Пока на него приходится около 10% продаж. В основном так поставляются небольшие партии премиальных автомобилей под заказ. Например, автодилер с Дальнего Востока подтвердил, что доля новых автомобилей,

завозимых таким образом, в структуре продаж незначительна: это связано с недостатком запчастей на них, отсутствием гарантийных обязательств, а также с высокой стоимостью.

Спрос на новые легковые автомобили пока еще опережает предложение, особенно в бюджетном сегменте. При этом опрошенные автодилеры скорее склоняются к тому, что спрос остается ниже докризисного уровня. Так, крупный автодилер из Центральной России считает, что негативное влияние на текущий спрос оказывает неготовность покупать автомобили в условиях неопределенности, поэтому объем продаж даже при отсутствии ограничений на стороне предложения был бы ниже уровней 2019 и 2021 годов. Многие автосалоны также сообщают о том, что из-за значительного роста цен на новые автомобили и сохраняющейся неопределенности часть потенциальных покупателей выбирает дальнейшую эксплуатацию старых автомобилей, а часть – сместила спрос в пользу сегмента автомобилей с пробегом.

В результате существенного сокращения предложения новых легковых автомобилей и роста издержек у автопроизводителей, даже несмотря на снижение спроса, **цены на новые легковые автомобили** ощутимо выросли. По данным Росстата, основное повышение реализовалось в марте 2022 г., после чего цены существенно не корректировались, а их рост по итогам года составил 29,7% для отечественных автомобилей и 39,1% для импортных. В 2023 г. рост цен возобновился: за 5 месяцев отечественные и импортные автомобили подорожали на 2,1 и 0,6% соответственно. Большая часть опрошенных автодилеров ожидает дальнейшего умеренного роста стоимости новых легковых автомобилей (как отечественных, так и импортных), в том числе из-за ослабления рубля и невозможности быстро насытить рынок достаточным количеством автомобилей.

Ввиду высоких цен и недостаточно быстро подстраивающегося предложения новых автомобилей спрос частично перетекает на **рынок автомобилей с пробегом**. Технически их продажи теперь могут также поддерживаться практически новыми моделями, ввезенными по параллельному импорту. В целом значение рынка возросло как для потенциальных покупателей, не готовых к новым маркам и ищущих автомобили привычных брендов по приемлемой цене, так и для дилеров, которые заметно расширили свое присутствие на этом рынке. На этом фоне существенно выросли объемы импорта подержанных автомобилей. При этом удлинение сроков эксплуатации автомобилей и частичный переток спроса в пользу подержанных моделей, по сообщениям ряда автосервисов, уже начинают приводить к росту спроса на сервисные услуги и комплектующие, а также их стоимости.

Сокращение производства и одновременное наращивание импорта привели к значительному изменению структуры предложения легковых автомобилей. Если раньше более половины предложения обеспечивали производимые в России иномарки, то теперь их доля упала в разы. При стабильной доле отечественных моделей большая часть доступных автомобилей теперь представлена импортом, причем в его структуре стали преобладать подержанные модели, на которые приходится более трети совокупного предложения.

ГРУЗОВЫЕ АВТОМОБИЛИ

Сегмент грузовых автомобилей был затронут текущим кризисом не так значительно, как легковых, и восстанавливается быстрее (рис. 3). По данным Росстата, производство грузовых автотранспортных средств в России по итогам 2022 г. снизилось на 24% в результате прекращения сборки грузовиков некоторых иностранных брендов (в 2021 г. на них приходилось около четверти совокупного выпуска грузовых автомобилей). При этом производство отечественных брендов сократилось приблизительно лишь на 10%. Восстановление выпуска грузовиков отечественных брендов в России ускорилось к концу

2022 г., а ближе к середине 2023 г. практически вернулось к докризисному уровню.

В то же время ситуация с продажами в разрезе видов грузовых автомобилей оказалась неоднородной. Сильнее всего в 2022 г. снизились продажи **легких коммерческих автомобилей (LCV)** – почти в 2 раза г/г, а текущие продажи по состоянию на май 2023 г. все еще находились заметно ниже докризисных уровней. Опрошенные дилеры связывают это со сдержанным спросом со стороны МСП на фоне значительно возросших цен. Так, малое предприятие из Волго-Вятки, занимающееся перевозками, сообщило, что теперь обновляет автопарк при достижении вдвое большего пробега, чем ранее. Дополнительными факторами являются сокращение ассортимента отечественных моделей и уход нескольких иностранных автоконцернов. При этом китайские аналоги пока не пользуются спросом из-за того, что их качественные характеристики не всегда соответствуют требованиям российских покупателей.

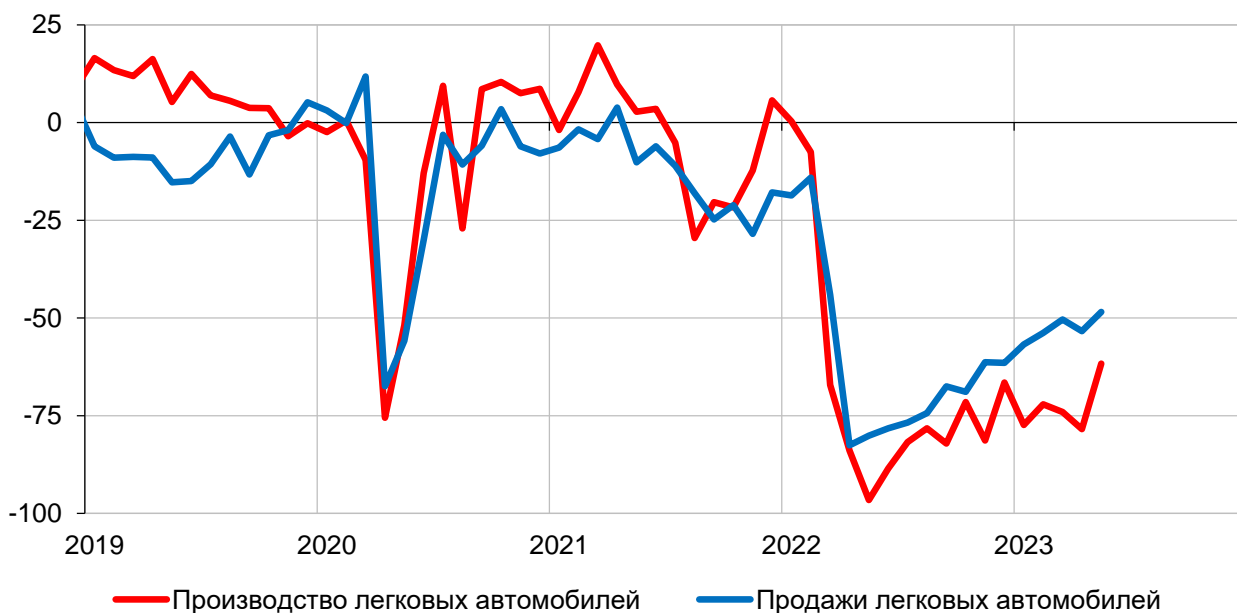
Продажи **средне- и крупнотоннажных грузовых автомобилей (MCV и HCV)** соответственно) в 2022 г. снизились на 15%, а в начале 2023 г. уже существенно превысили докризисные уровни. По сообщениям представителей отрасли, во многих регионах рост продаж в этом сегменте связан с реализацией инфраструктурных проектов. Так, дилер из Ростовской области сообщил о существенном росте спроса на грузовую технику со стороны дорожно-строительных фирм и перевозчиков инертных материалов, а дилер из Сибири – со стороны горнодобывающих предприятий. Дополнительной причиной является обновление изношенного автопарка, в том числе из-за опасений возникновения дефицита ввиду санкций и усложнения обслуживания ушедших с российского рынка европейских грузовиков. По информации от автодилеров из Сибири, параллельный импорт комплектующих для грузовых автомобилей европейской сборки организован менее эффективно, чем для легковых автомобилей. Кроме того, спрос на грузовики подстегивается ростом автомобильных грузоперевозок в России (см. врезку «*Отраслевой вопрос. Логистика грузоперевозок*»).

Основной рост продаж в этом сегменте (MCV и HCV) приходится на продукцию китайского производства. Китайские грузовики стремительно расширяют свое присутствие на российском рынке, сумев быстро заместить ушедшую из-за санкций «большую европейскую семерку»⁵ (рис. 4). По сообщениям автодилеров, экспансия грузовых автомобилей из Китая на российском рынке связана как с недостаточным предложением грузовиков отечественных марок, так и с отдельными конкурентными преимуществами китайской продукции.

Ситуация в автомобильной отрасли постепенно улучшается, несмотря на сохранение влияния большинства негативных факторов, возникших в 2022 году. В сегменте легковых автомобилей предложение нового автотранспорта восстанавливается за счет увеличения отечественного производства и импорта, что положительно сказывается на объемах продаж. Вместе с тем объемы производства и рынка пока заметно ниже докризисных, а спрос восстановился не в полной мере, в связи с чем сохраняется неопределенность относительно параметров нового равновесия и длительности подстройки к нему. Сегмент грузовых автомобилей, напротив, уже превзошел докризисные объемы и продемонстрировал рост, который был удовлетворен преимущественно импортными поставками. В целом подстройка отрасли к новому равновесию сопровождается расширением роли китайских партнеров как за счет организации крупноузловой сборки на территории России, так и за счет поставок не только комплектующих, но и готовых легковых и грузовых автомобилей.

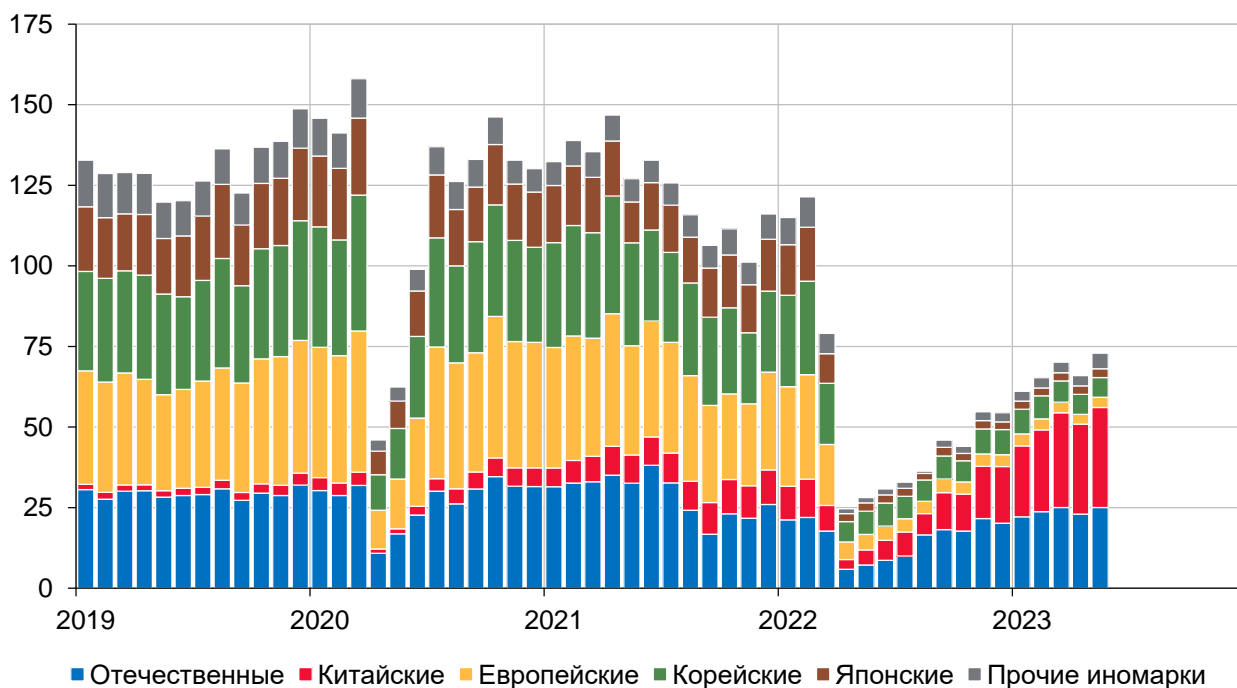
⁵ «Большая европейская семерка»: DAF, Iveco, MAN, Volvo, Renault, Scania и Mercedes.

Рис. 1. Производство и продажи новых легковых автомобилей в России, % к IV кварталу 2019 г., с исключением сезонности



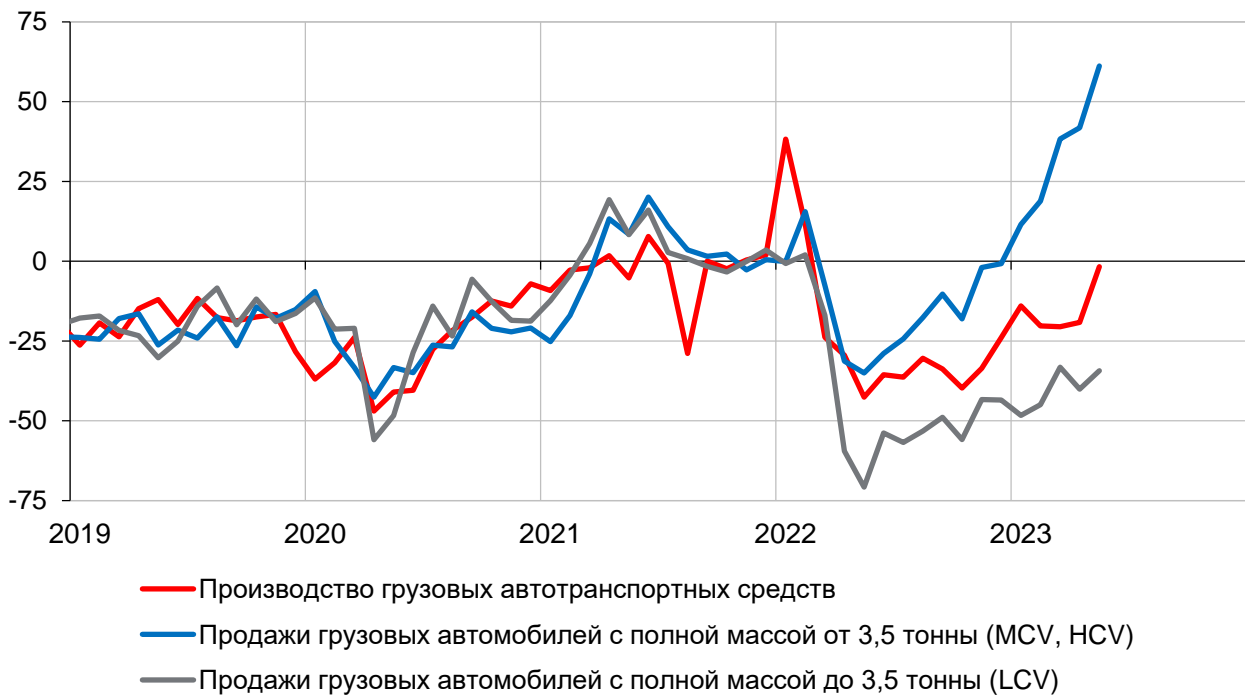
Источники: Росстат, АСМ-холдинг, расчеты Банка России.

Рис. 2. Структура продаж новых легковых автомобилей в России по странам происхождения бренда, тыс. ед., с исключением сезонности



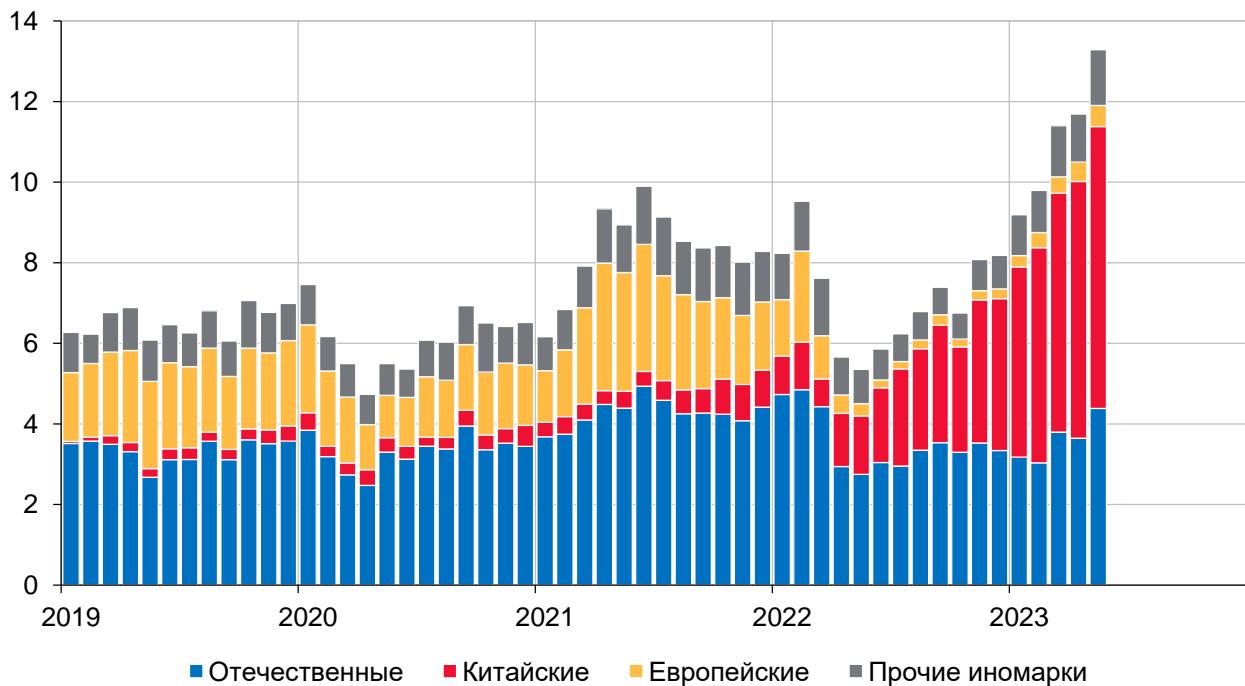
Источники: АСМ-холдинг, расчеты Банка России.

Рис. 3. Производство и продажи новых грузовых автомобилей в России, % к IV кварталу 2021 г., с исключением сезонности



Источники: Росстат, АСМ-холдинг, расчеты Банка России.

Рис. 4. Структура продаж новых грузовых автомобилей с полной массой от 3,5 тонны (MCV и HCV) в России по странам происхождения бренда, тыс. ед., с исключением сезонности



Источники: АСМ-холдинг, расчеты Банка России.

ВРЕЗКА 2

РЕГИОНАЛЬНЫЕ БЮДЖЕТЫ В 2023 ГОДУ

Состояние государственных финансов субъектов Российской Федерации является важной составляющей анализа экономической ситуации на региональном уровне. Первоначальные планы региональных органов исполнительной власти, полученные в конце прошлого года, свидетельствовали о сокращении бюджетного импульса⁶ в 2023 г. по сравнению с 2022 годом. На данный момент по итогам года во всех макро-регионах ожидается положительный бюджетный импульс, который в целом по России превысит значения 2022 г. и будет сопоставим с уровнем 2020 года.

По итогам первых 5 месяцев 2023 г. параметры исполнения консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации несколько отличались от того, что в этот же период наблюдалось в данных по федеральному бюджету. Доходы региональных бюджетов продолжали расти. Это объяснялось не только ростом объема безвозмездных поступлений, но и повышением собственных доходов региональных бюджетов в результате роста экономической активности. Главной составляющей снижения поступлений в федеральный бюджет были нефтегазовые доходы, тогда как рост ненефтегазовых доходов в январе – мае 2023 г. оказался сопоставим с общим увеличением доходов регионов в этот же период времени. Вместе с тем, бюджетные расходы регионов росли меньшими темпами, чем на федеральном уровне.

В результате более устойчивые к внешним шокам объемы поступлений и менее выраженный рост расходов обусловили меньший объем текущего дефицита региональных бюджетов. За последние 12 месяцев (с июня 2022 г. по май 2023 г.) сальдо доходов и расходов консолидированных бюджетов регионов составило -0,44 трлн рублей. Без учета безвозмездных поступлений на региональном уровне сложился бюджетный дефицит в размере 4,9 трлн руб., что сопоставимо со значениями, наблюдавшимися в 2020 году.

ДОХОДЫ

По итогам 5 месяцев 2023 г. план по доходам консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации на 2023 г. исполнен на 46% (в среднем за 2018 – 2022 гг.: 38%)⁷. Доходы в январе – мае 2023 г. выросли на 6,9% относительно аналогичного периода 2022 года. Наиболее существенный годовой рост доходов за этот период наблюдался в Поволжье и на Юге, в то время как на Дальнем Востоке и Северо-Западе доходы снизились (рис. 1).

Поступления собственных (налоговых и неналоговых) доходов региональных бюджетов в январе – мае 2023 г. увеличились на 4,7% г/г. План по ним исполнен на 46% (2018–2022 гг.: 40%). Сильнее, чем в других макрорегионах, выросли собственные доходы на Юге благодаря существенному росту поступлений от налога на прибыль, особенно в Краснодарском крае и Ростовской области. Увеличение экономической активности привело к расширению налоговой базы крупных региональных промышленных предприятий. Так, в Краснодарском крае выросла отгрузка товаров морским и железнодорожным транспортом, а также увеличился

⁶ Изменение автономного сальдо (налоговые и неналоговые доходы за вычетом расходов), взятое со знаком «минус». Расширение дефицита соответствует увеличению бюджетного импульса, сужение – уменьшению.

⁷ Здесь и далее анализ плановых показателей проводится с использованием данных региональных органов исполнительной власти

объем строительных работ. Значительный годовой рост по **налогу на прибыль** наблюдался и в регионах Центральной России, например в Ивановской области. Высокую прибыль получили предприятия, в первую очередь текстильные и швейные, в условиях роста производства, связанного с выполнением госзаказа. В целом налог на прибыль принес региональным бюджетам доходов на 6,5% больше, чем в январе – мае 2022 года. План по нему исполнен на 62% (2018–2022 гг.: 47%). Снижение поступлений г/г было зафиксировано в Сибири, на Северо-Западе и Дальнем Востоке. В Санкт-Петербурге, Архангельской области и других регионах это связано в том числе с отменой института консолидированных групп налогоплательщиков. На Дальнем Востоке снижение также объясняется возвратом излишне уплаченных сумм налога за 2022 г. в связи с ростом убыточности добывающих предприятий, а также снижением цен на энергоносители.

План по **налогам на совокупный доход** за январь – май 2023 г. исполнен на 50% (2018–2022 гг.: 47%). Поступления по данным налогам в консолидированные бюджеты регионов выросли на 11,1% г/г. Наиболее высокий рост доходов по данной статье наблюдался на Юге, в Поволжье и на Урале. Например, в Мордовии, Оренбургской и Пензенской областях увеличилось количество налогоплательщиков, применяющих специальные налоговые режимы.

Поступления **НДФЛ** в консолидированные бюджеты регионов за первые 5 месяцев 2023 г. составили 34% от плана (2018–2022 гг.: 36%). Доходы регионов от этого налога уменьшились на 1,7% г/г. Это связано со снижением поступлений в Центральном и Северо-Западном макрорегионах. Так, в Москве на динамику повлияло уменьшение выплат дивидендов бизнесом. Вместе с тем, как и в случае с налогом на прибыль, во многих регионах отмечались задержки поступлений средств в региональные бюджеты в связи с переходом на ЕНС.

Объемы **безвозмездных поступлений** возросли более существенно, чем собственные доходы: рост составил 17,6% г/г. Наиболее значительное увеличение трансфертов зафиксировано в Центральном, Южном и Волго-Вятском макрорегионах. Например, рост в Крыму, Краснодарском крае и Севастополе обусловлен увеличением бюджетных ассигнований на модернизацию транспортной, инженерной, коммунальной и социальной инфраструктуры.

Планируемые по итогам 2023 г. **поступления** в консолидированные бюджеты регионов – на 5,3% ниже, чем исполнение по итогам прошлого года. При этом в связи с улучшением прогноза социально-экономического развития России на 2023 год (Минэкономразвития России, апрель 2023 г.) по сравнению с проектировками конца 2022 г. (прогноз номинального ВВП повышен с 149,9 до 159,8 трлн руб.) наиболее вероятно повышение прогноза собственных доходов бюджетов большей части регионов. По сравнению с предварительными оценками конца прошлого года⁸, планы по доходам уже были немного пересмотрены вверх, особенно на Дальнем Востоке, в Сибири и Поволжье. Корректировка в основном обусловлена увеличением объемов безвозмездных поступлений. Например, Мордовия в 2023 г. активнее участвует в федеральных программах: регион получил дополнительные средства на компенсацию расходов на оплату ЖКУ отдельным категориям граждан, а также на строительство мусоросортировочного комплекса. Планы также скорректированы с учетом фактической динамики собственных доходов. Так, в Кемеровской области выросли поступления налога на прибыль от предприятий угольной отрасли благодаря росту цен на уголь выше ожидаемого уровня. В Амурской области ожидается рост доходов от налогов на прибыль и на имущество с учетом реализующихся проектов в газовой отрасли. В Приморском крае прогнозируют положительный эффект от деятельности портов и транспортных компаний в связи с ростом грузооборота.

⁸ Доклад «Региональная экономика: комментарии ГУ». №16. Декабрь 2022 года.

РАСХОДЫ

Расходы консолидированных бюджетов регионов России за 5 месяцев 2023 г. исполнены на 35% (2018–2022 гг.: 32%). Траты регионов за 5 месяцев 2023 г. увеличились на 16% относительно аналогичного периода 2022 года. Наибольший рост по сравнению с другими макрорегионами наблюдался на Юге и Северо-Западе (рис. 2). В этих регионах, а также в Поволжье и Сибири более значительно возросли расходы на **экономику**. В Южном макрорегионе это обусловлено увеличением объемов субсидий предприятиям сельского хозяйства и транспорта, финансированием строительства федеральных автодорог и проектов по развитию общественного транспорта. В Архангельской области был увеличен объем расходов на субсидирование организаций железнодорожного транспорта, а также на развитие межрегионального авиасообщения. Во многих регионах основным фактором роста расходов на экономику служили повышенные траты на дорожное строительство. Так, в Татарстане продолжается реализация проектов по строительству дорог, в том числе трасс М7 и М12. В Кузбассе строится объезд г. Кемерово, который поможет ускорить трафик большегрузов и будет способствовать укреплению торгово-экономических связей со странами Азии. В Кировской и Пензенской областях положительный вклад в рост расходов внесло увеличение трат на мероприятия по развитию жилищного строительства. Высокую долю в расходах региональных бюджетов занимает **социальная политика**. За 5 месяцев 2023 г. наиболее существенный рост по данной статье расходов также был зафиксирован в Южном и Северо-Западном макрорегионах. Во многом это было связано с увеличением расходов на программы социального обеспечения населения. В Ростовской области заметный вклад внесла поддержка граждан, вынужденно переселившихся из соседних регионов.

В ряде случаев отмечалось дополнительное выделение федеральных средств на реализацию **инфраструктурных проектов**. Так, в Хабаровском крае с 2024 г. на текущий год было перенесено финансирование по федеральному проекту, связанному с реконструкцией системы водоснабжения. В некоторых регионах Северо-Запада расходы на строительство, реконструкцию и ремонт региональной инфраструктуры были перенесены с 2024 г. на текущий год в связи с планируемым получением бюджетных кредитов. В Сибири получение дополнительных федеральных средств в рамках инфраструктурного кредитования ускорило модернизацию систем жилищно-коммунального хозяйства. В Центральной России значимое увеличение плана по расходам во втором полугодии 2023 г. отмечалось во Владимирской области в связи с выделением субсидий из федерального бюджета на реализацию региональных программ по проектированию туристских центров. В целом с помощью механизма инфраструктурных бюджетных кредитов в 2023 г. планируется профинансировать проекты на сумму до 315 млрд руб., а использование беспроцентных казначейских кредитов от федерального центра позволит перераспределить с 2024 на 2023 г. расходы на сумму до 180 млрд рублей.

Помимо этого, федеральные средства использовались и для финансирования **непредвиденных расходов**. Так, в Центральной России значительный рост безвозмездных поступлений был связан с внеплановыми дотациями приграничным регионам, которые используются на поддержку предприятий и населения, а также компенсацию материального ущерба. В отдельных регионах Северо-Запада также был отмечен рост безвозмездных поступлений для финансирования социальных выплат семьям, вынужденно прибывшим из других регионов на постоянное или временное место жительства.

В 2023 г. органы исполнительной власти в ряде регионов начали более активно использовать **опережающее финансирование** (авансирование) госзакупок с временным размещением

средств бюджетополучателей на счетах в органах Федерального казначейства. При наличии такой схемы взаимодействия государства и исполнителей госконтрактов определенная часть расходов попадает в экономику не сразу, как это происходит при оплате уже выполненного заказа, а сначала поступает на счета подрядчиков, после чего поэтапно используется. В этих условиях наблюдаемый в данных прирост бюджетных расходов может иметь отложенное влияние на экономику. По оценкам, в январе – мае 2023 г. около 17% годового прироста расходов консолидированных бюджетов регионов было направлено на авансирование работы исполнителей госзаказа, тогда как в целом доля данной схемы расчетов в расходах выросла с 4,7% до 6,4%. При этом ее доля в росте расходов имеет большой региональный разброс: от 1,3% на Северном Кавказе до 43,6% на Дальнем Востоке. Наличие данной неоднородности может привести к различной реакции экономики регионов на рост бюджетных расходов.

По итогам 2023 г. **планируется** рост расходов региональных бюджетов на 9,1% относительно 2022 года. Текущие планы по расходам превышают предварительные оценки. Наиболее заметный пересмотр был зафиксирован на Дальнем Востоке, Юге и в Сибири. В Дальневосточном макрорегионе это обусловлено увеличением расходов на экономику и ЖКХ. Так, в Сахалинской области дополнительные расходы запланированы на переселение из аварийного жилья, строительство взлетной полосы в аэропорту Южно-Сахалинска и строительство дорог областного значения. В Краснодарском крае план вырос в связи с необходимостью модернизации в отдельных отраслях экономики и социальной сферы, реализации инфраструктурных проектов. В Забайкальском крае также для расселения из ветхого жилья перераспределили целевые остатки бюджетных средств 2022 года. Кроме того, были предусмотрены увеличение зарплат бюджетников и дополнительные средства для поддержки военнослужащих и их семей. Рост бюджетных расходов положительно повлияет на совокупный спрос в экономике и будет способствовать росту потребительской активности населения.

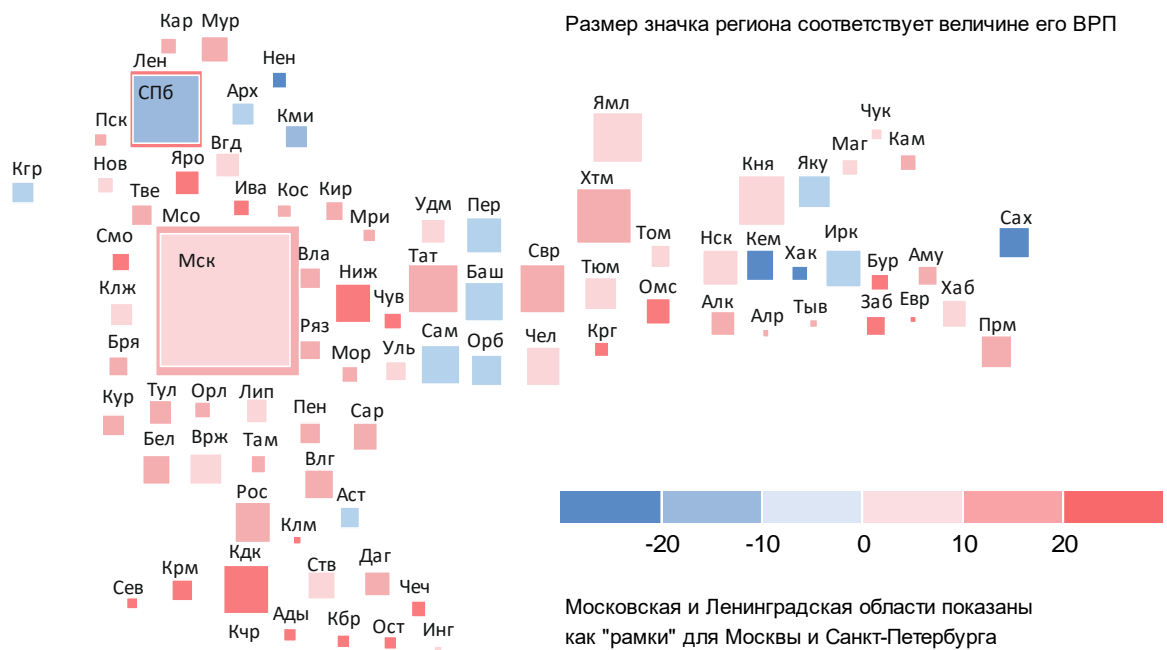
БЮДЖЕТНЫЙ ДЕФИЦИТ И БЮДЖЕТНЫЙ ИМПУЛЬС

С учетом опережающего роста расходов относительно доходов в планы консолидированных бюджетов регионов по итогам 2023 г. заложено отрицательное сальдо (рис. 3). Около половины дефицита планируется финансировать не путем наращивания долговых обязательств, а за счет накопленных ранее остатков денежных средств. Особенно высокую долю в источниках финансирования остатки занимают на Дальнем Востоке, Юге и в Поволжье. Вторым по величине источником выступают коммерческие кредиты, которые покрывают пятую часть дефицита.

Бюджетный импульс на конец 2023 года во всех макрорегионах ожидается положительным. Наибольшее значение импульса заложено в планах Центрального и Северо-Западного макрорегионов, наименьшее – в Поволжье. Величина бюджетного импульса в целом по России может сложиться выше, чем в 2022 г., и ближе к уровню 2020 года.

В январе – мае 2023 г. отмечался рост расходов региональных бюджетов по отношению к аналогичному периоду 2022 г., при этом доходы увеличивались меньшими темпами. По сравнению с предварительными оценками конца прошлого года, планы по доходам на 2023 г. были незначительно пересмотрены вверх в основном из-за роста объемов безвозмездных поступлений. Планы по расходам на 2023 г. были скорректированы вверх более существенно. По итогам 2023 г. во всех макрорегионах ожидается положительный бюджетный импульс, который в основном превысит значения 2022 г. и будет сопоставим со значением 2020 года. Это будет поддерживать инвестиционный и потребительский спрос в экономике, позитивно влияя на выпуск и выступая в качестве фактора роста цен на товары и услуги.

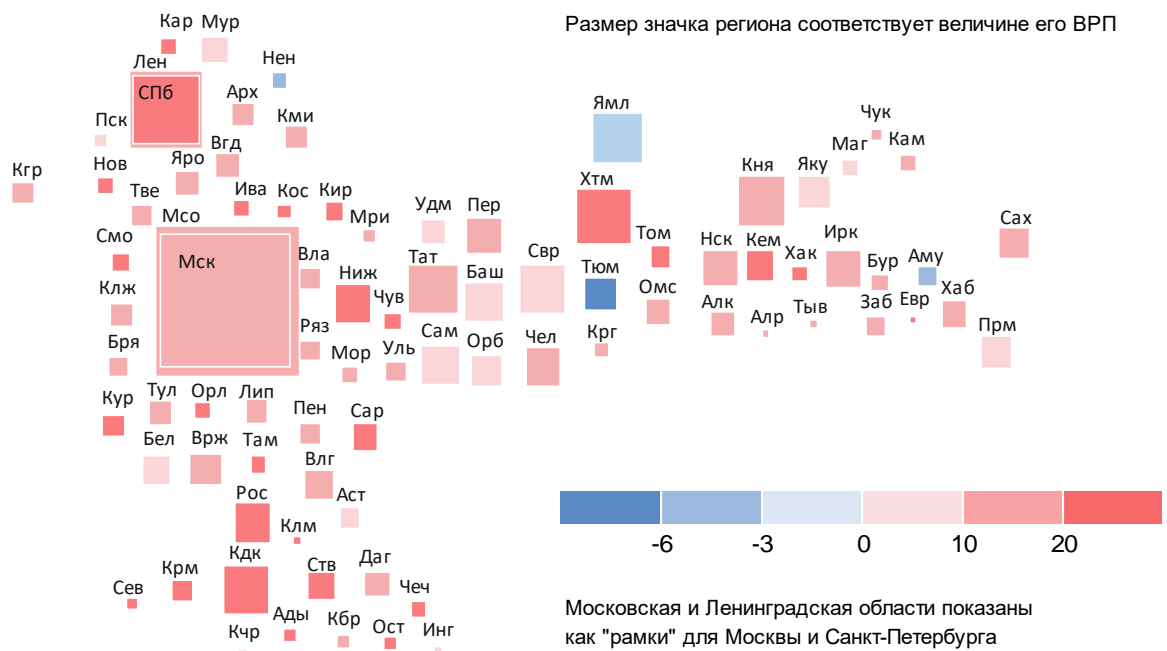
Рис. 1. Прирост доходов консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации (январь – май 2023 г. к январю – маю 2022 г., %)



Примечание. Информация приведена без учета Донецкой Народной Республики (ДНР), Луганской Народной Республики (ЛНР), Запорожской и Херсонской областей из-за отсутствия информации по бюджетной отчетности данных субъектов РФ за аналогичный период прошлого года.

Источники: данные системы «Электронный бюджет», расчеты Банка России.

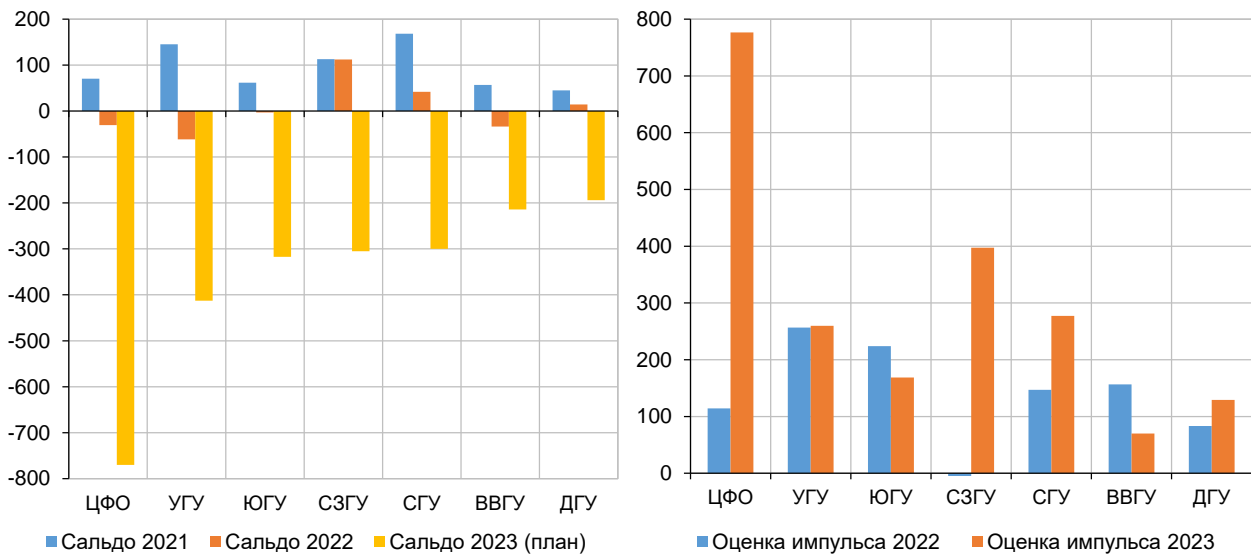
Рис. 2. Прирост расходов консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации (январь – май 2023 г. к январю – маю 2022 г., %)



Примечание. Информация приведена без учета Донецкой Народной Республики (ДНР), Луганской Народной Республики (ЛНР), Запорожской и Херсонской областей из-за отсутствия информации по бюджетной отчетности данных субъектов РФ за аналогичный период прошлого года.

Источники: данные системы «Электронный бюджет», расчеты Банка России.

Рис. 3. Сальдо консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации и оценка импульса, млрд руб.*



* Импульс – изменение сальдо бюджета (без учета безвозмездных поступлений), взятое со знаком минус. Расширение дефицита соответствует увеличению бюджетного импульса, сужение – уменьшению.

Источники: данные системы «Электронный бюджет», данные региональных органов исполнительной власти, расчеты Банка России.

ВРЕЗКА 3

ОТРАСЛЕВОЙ ВОПРОС. ЛОГИСТИКА ГРУЗОПЕРЕВОЗОК

Объем грузоперевозок в целом по России в 2022 г. остался на уровне 2021 г., в 2023 г. – начал расти. От санкционных ограничений существенно пострадали традиционные маршруты доставки через Северо-Запад: они потеряли ~40% грузооборота. Грузопотоки переориентировались на восточное и южное направления. Это привело к росту загрузки транспортной инфраструктуры по этим маршрутам, увеличению сроков и стоимости доставки. После ухода с российского рынка отдельных иностранных морских перевозчиков отечественные компании стали наращивать флот и контейнерный парк, развивать мультимодальные сервисы. На рынок пришли небольшие азиатские перевозчики. Из-за высокой загрузки железных дорог вырос спрос на автоперевозки.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Первая волна санкций, введенных в 2022 г. в отношении России недружественными странами, привела к закрытию воздушного пространства над ними для российских самолетов, а также к уходу с российского рынка ряда авиакомпаний и морских перевозчиков. Далее ограничения коснулись автотранспорта – сначала российским грузовикам запретили въезд в страны ЕС, в том числе в рамках транзитных перевозок, а затем и иностранным фурам из этих стран ограничили движение по территории России. Это привело к падению грузооборота по традиционным маршрутам из Европы⁹ в 2022 г. на ~40% и переориентации грузопотоков с Запада на Восток. Компаниям пришлось перестроить цепочки поставок, сменить партнеров и освоить новые международные маршруты. В результате сроки поставок по некоторым направлениям выросли в 2–3 раза, а стоимость – более чем на треть (рис. 1).

В первой половине 2023 г. бóльшая часть торговых потоков была ориентирована на отдельные страны Азии и Ближнего Востока. По оценкам представителей отрасли, объемы перевозок по некоторым международным направлениям выросли за последний год в ~5 раз, что значительно увеличило нагрузку на традиционные транспортные коридоры с Россией. Для обслуживания растущего грузопотока с этими странами создаются новые и модернизируются действующие пограничные переходы, увеличиваются портовые мощности и пропускные способности дорог, строится флот, растет уровень контейнеризации грузов, запускаются альтернативные маршруты доставки. Кроме того, активно развиваются международные транспортные коридоры и мультимодальные поставки грузов с использованием нескольких видов транспорта. Так, например, в условиях переориентации торговых потоков стратегическое значение приобрел международный транспортный коридор «Север – Юг», соединяющий Россию со странами Персидского залива, Азии и Африки.

В марте – мае 2023 г. объем грузовых перевозок вернулся к уровню IV квартала 2021 г. (по оценкам Банка России с исключением сезонности, далее – SA; рис. 2). Значительные темпы роста показал **морской транспорт**. Также увеличились объемы **автомобильных перевозок**. **Перевозки железнодорожным транспортом** постепенно восстанавливались. **Воздушные грузоперевозки** немного выросли, но по-прежнему оставались на низком уровне.

⁹ До введения санкций основной поток импорта шел через Северо-Запад.

МОРСКИЕ ПЕРЕВОЗКИ

В марте 2022 г. из-за санкционных ограничений отдельные морские перевозчики либо сократили судозаходы в порты России, либо полностью ушли с российского рынка. Также был введен запрет на заход российских судов в европейские порты. Из-за низкой самообеспеченности контейнерным флотом и нехватки контейнеров¹⁰ в зоне риска оказалось ~50% контейнерного импорта и ~60% экспорта. Сильнее всего негативные тенденции затронули северо-западное направление¹¹. Некоторые зарубежные логистические компании отказались работать с товарами из России или предназначенными для российского рынка. Все это привело к необходимости перенаправления торговых потоков и перестраивания транспортных маршрутов. В результате представители отрасли начали расширять географию работы контейнерных сервисов, развивать мультимодальные перевозки, а также увеличивать флот и контейнерный парк. На российский рынок стали приходить небольшие азиатские перевозчики.

В второй половине 2022 г. основные торговые потоки пошли через южные и дальневосточные порты. Однако переориентация грузопотоков привела к образованию заторов в этих портах из-за нехватки мощностей контейнерных терминалов, пограничных переходов и складов временного хранения, а также пропускной способности железнодорожной инфраструктуры. Так, в ноябре 2022 – январе 2023 г. срок ожидания судов на рейде в дальневосточных портах превышал стандартное время в ~6 раз, а загрузка портов выросла до 125%.

Грузооборот морских портов России в марте – мае 2023 г. превысил на 10,6% уровень IV квартала 2021 г. (SA, рис. 3). В апреле – мае 2023 г. объемы обработки грузов росли (+2,9% к I кварталу 2023 г., SA). Наибольшие темпы роста отмечались в перевалке угля, зерна и удобрений. Также выросла отгрузка нефти морем из-за действия потолка цен на нее и переориентации поставок в страны Азии.

С февраля 2022 г. до середины июня 2023 г. количество работающих внешнеторговых контейнерных линий выросло с 16 до 29. На Дальнем Востоке обрабатывается больше половины всего контейнерного потока (прирост – 34% г/г). Проблемы с затоваренностью дальневосточных портов и сроками ожидания разгрузки преимущественно решены за счет ввода дополнительных схем отправки. Порт Новороссийск остается лидером по числу обработанных грузов. Постепенно восстанавливается грузопоток в портах Балтийского бассейна. При этом логистика через них летом 2023 г. стала дешевле из-за перегруженности дальневосточного и южного направлений. В мае 2023 г. объемы перевалки контейнеров в регионе впервые превысили показатели прошлого года за счет появления новых перевозчиков и маршрутов доставки. Поставки грузов ведутся из стран Азии, Ближнего Востока, Африки и Латинской Америки. Представители отрасли ожидают, что в 2024 г. терминалы Балтийского бассейна полностью восстановят объемы потерянного в 2022 г. контейнеропотока (в 2023 г.: ~50–60%).

Тарифы на морские перевозки со странами Азии к середине июня 2023 г. снизились на 30–35% по сравнению с началом года в связи с появлением большого количества новых сервисов в направлении Северо-Запада и Дальнего Востока. Однако они все еще оставались выше допандемийных значений. По оценкам представителей отрасли, снижение цен в ближайшие несколько месяцев закончится, так как рост очередей на пограничных переходах, а также в портах будет влиять на дальнейшее перераспределение грузовых потоков.

¹⁰ В начале 2022 г. ~40% контейнерного парка принадлежало ушедшим мировым контейнерным линиям.

¹¹ Грузы в Балтийский бассейн шли со всего мира, откуда распределялись по территории России.

АВТОМОБИЛЬНЫЕ ПЕРЕВОЗКИ

В 2022 г. из-за ограничений на проезд российских грузовиков по территории ЕС¹² и переориентации торговых потоков на Юг и Восток удлинились маршруты доставки. В условиях нехватки портовых и железнодорожных мощностей увеличился спрос на автоперевозки. Пропускная способность отдельных автомобильных пунктов пропуска за год выросла в несколько раз. Представители отрасли запускали новые и развивали действующие маршруты поставок, а также включали автомобильную доставку в мультимодальные сервисы. В результате объем перевозок по отдельным направлениям на Юг и Восток за последние 12 месяцев вырос от 1,5 до 3 раз. При этом на Северо-Западе объем международных грузоперевозок, наоборот, сократился на 80%. Увеличение спроса на автоперевозки оказывает положительное влияние на продажи грузовых автомобилей (см. врезку «*Ситуация в автомобильной отрасли*»). В марте – мае 2023 г. объем автомобильных грузовых перевозок на 1,8% превысил уровень IV квартала 2021 года. При этом грузооборот вырос на 8%, что говорит об удлинении среднего плеча перевозки (SA, рис. 4).

Тарифы на автоперевозки в январе – мае 2023 г. выросли на 10,6% г/г за счет восстановления спроса на внутренние перевозки, увеличения стоимости запчастей и грузовых автомобилей. Негативное влияние на рост их стоимости до конца 2023 г. могут оказать рост затрат на страховые полисы¹³ и вступление в силу в конце июня 2023 г. запрета на ввоз прицепов из Российской Федерации в ЕС.

ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЕ ПЕРЕВОЗКИ

В 2022 г. железнодорожная логистика значительно перестроилась из-за перенаправления внешнеторговых потоков. ОАО «РЖД» сформировало новые маршруты перевозок грузов, преимущественно через восточное направление. По итогам второго полугодия 2022 г. объем перевозок в восточном направлении впервые стал больше, чем в западном. Железнодорожная инфраструктура не справлялась с возросшими объемами поставок грузов в дальневосточные и южные порты и через пограничные переходы в страны Азии. Сроки доставки грузов по железной дороге выросли в несколько раз. Сформировалась значительная нехватка провозной мощности Восточного полигона. Частично ускорить грузопоток с конца 2022 г. удалось за счет введения альтернативных схем перевозок, например отправки контейнеров в полувагонах, использования дополнительных станций, перегрузки на автомобильный транспорт. Благодаря обновлению локомотивного парка начали использоваться тяжеловесные поезда, применяться технологии соединенных поездов и «виртуальной сцепки»¹⁴. В результате объем контейнерных перевозок в 2022 г. достиг рекордного уровня. Объем внутрироссийских поставок в 2 раза превысил импортные. Однако, за счет сокращения международных перевозок (-11% г/г) объем перевозимых грузов по железной дороге в 2022 г. снизился на 4% г/г. Объем железнодорожных перевозок с недружественными странами сократился на 40% г/г, а с дружественными – вырос на 23% г/г, что отразилось на динамике погрузки отдельных участков дороги. Так, на Дальнем Востоке погрузка выросла на 6,7% г/г, а на Калининградском участке – сократилась на 15,2% г/г. Рост тарифов на перевозку грузов по железной дороге замедляется: в 2022 г. они были проиндексированы дважды (с 01.01 на 7,7%, с 01.06 на 11%), в январе 2023 г. – всего на 8%. Следующая индексация запланирована на январь 2024 года.

¹² В апреле 2022 г. запрещен въезд российским грузовикам на территорию ЕС.

¹³ С июня 2023 г. в ЕС перестали принимать российские страховые полисы. Водителям российских грузовиков при въезде в эти страны необходимо приобретать полисы пограничного страхования.

¹⁴ Синхронное движение двух поездов в одном направлении с минимальным удалением друг от друга.

В 2023 г. для увеличения грузопотока продолжается модернизация железнодорожной инфраструктуры, в частности Восточного полигона, расширение подвижного состава. Ожидается, что по итогам 2023 г. объем инвестиций в отрасль вырастет на четверть и достигнет рекордного уровня. Для обеспечения возросшего спроса появляются новые маршруты через менее популярные пограничные переходы за счет использования других видов транспорта. Растет уровень контейнеризации грузов. Увеличиваются транзитные перевозки из стран Юго-Восточной Азии морем с дальнейшей отправкой по железной дороге в регионы России. На Юге России развивают международный транспортный коридор «Север – Юг». Объем железнодорожных перевозок по нему за январь – май 2023 г. вырос более чем в 1,5 раза. В мае подписано соглашение о достройке участка в одной из стран Ближнего Востока с привлечением российских инвестиций. Это позволит увеличить грузопоток по западному участку коридора в 3 раза.

Погрузка на железнодорожной сети в II квартале 2023 г. выросла на 0,6% к предыдущему кварталу (SA), но ее уровень остался на 1,8% ниже, чем в IV квартале 2021 г. (SA). Наибольший вклад в рост внесло увеличение погрузки угля. Высокими темпами росла погрузка зерна и строительных грузов. Лидерами по приросту погрузки за первое полугодие 2023 г. стали Забайкальская (+26% г/г), Дальневосточная (+8,8% г/г) и Приволжская (+6,7% г/г) железные дороги. Объемы перевозок на Западно-Сибирской железной дороге практически восстановились за счет освоения новых направлений экспортных поставок (-1% г/г).

ВОЗДУШНЫЕ ПЕРЕВОЗКИ

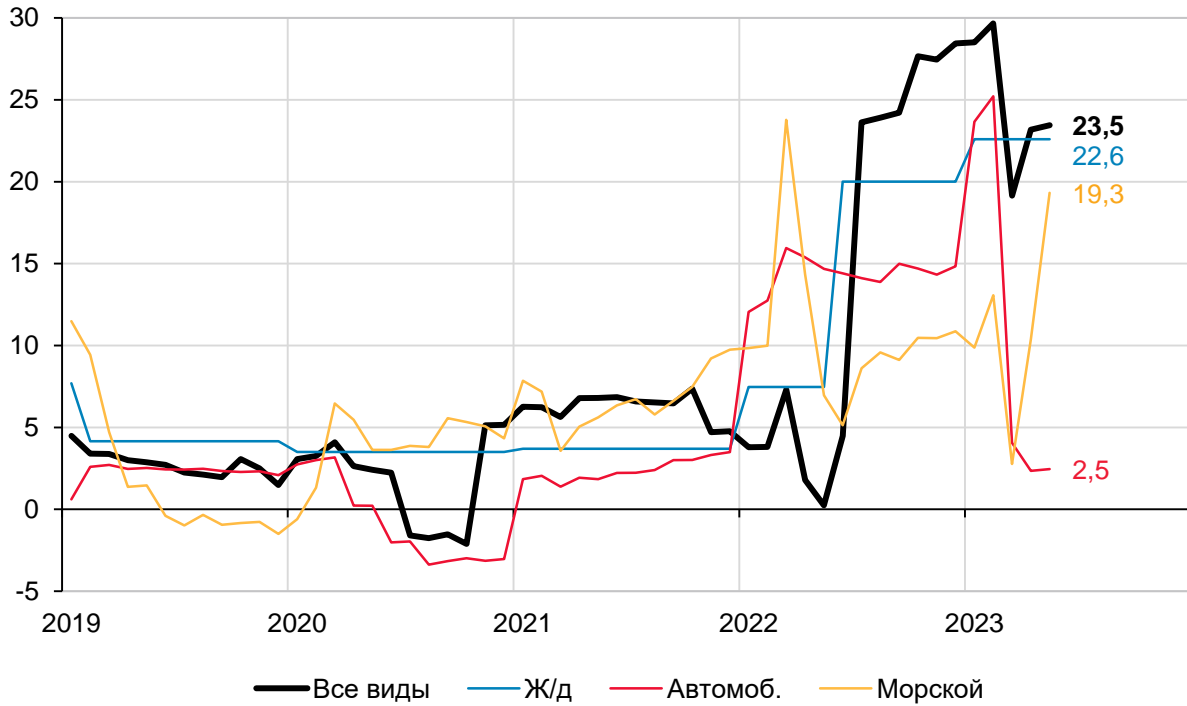
В феврале 2022 г. недружественные страны закрыли воздушное пространство для российских авиакомпаний и приостановили сертификаты летной годности российских воздушных судов, зарегистрированных в их реестрах. Из-за потери мировых рынков некоторые грузоперевозчики приостановили деятельность. В связи с тем, что большая часть грузопотока (~70%) приходилась на международные маршруты, в 2022 г. общий объем перевозок снизился на 59% г/г. Поддержку грузовому сегменту отрасли (флот которого состоит только из грузовых самолетов) в 2022 г. оказало соглашение крупного грузового авиаперевозчика и Правительства Москвы по регулярному снабжению столицы жизненно важными грузами.

В январе – мае 2023 г. международные перевозки почти не изменились, в то время как внутренние выросли за счет открытия новых направлений и увеличения количества рейсов на уже имеющихся. По оценкам участников рынка, на перспективы российской грузовой авиации влияет наличие в парках авиакомпаний грузовых судов, принимаемых к обслуживанию за рубежом. Ограничения в основном касаются самолетов иностранных марок. Грузоперевозчики переходят на отечественные, в том числе восстановленные, суда. Так, крупная грузовая авиакомпания, приостановившая полеты весной 2022 г., может в этом году возобновить работу на восстановленном российском самолете. В то же время возможности расширения флота за счет новых отечественных судов в ближайшее время ограничены.

ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ

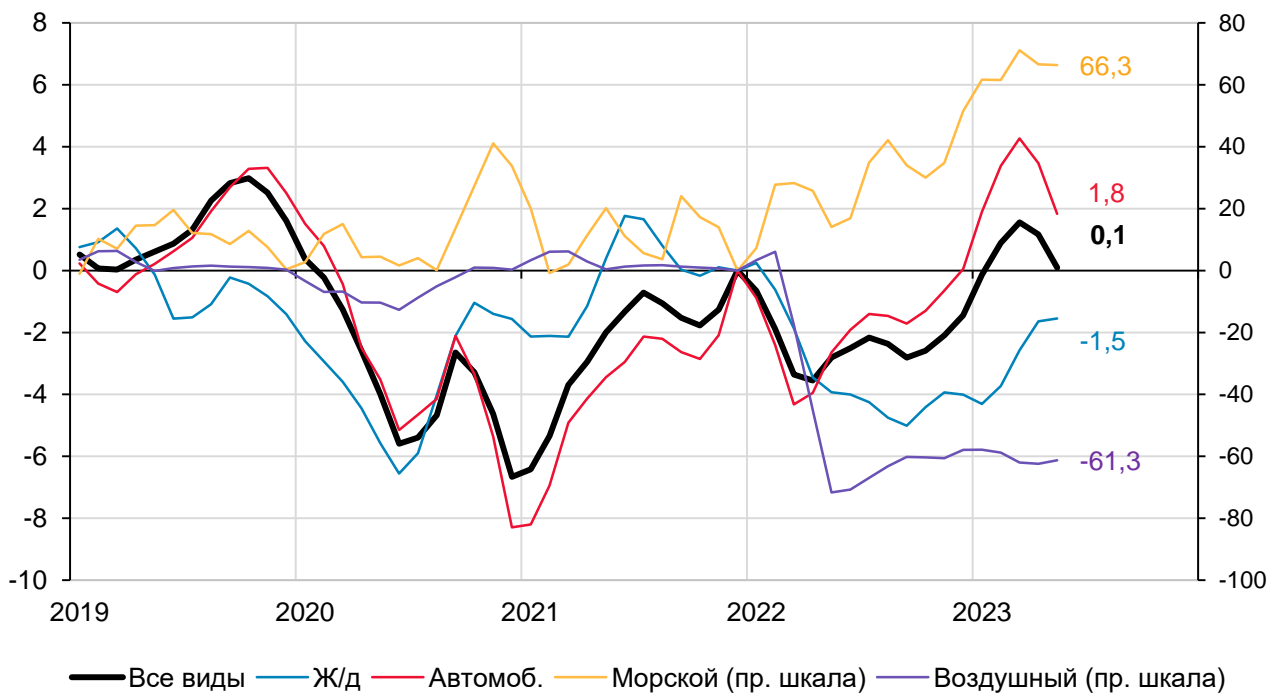
В среднесрочном периоде на показатели отрасли будет влиять успех реализации проектов по развитию транспортной инфраструктуры. Так, на Дальнем Востоке планируется увеличить текущие портовые мощности на треть к 2025 году. Стратегическое значение в ближайшие годы – у развития МТК «Север – Юг», БАМа и Транссиба, мощностей портов Дальнего Востока и Юга, а также Северного морского пути. Ожидается, что рост грузоперевозок будет сопровождаться увеличением мультимодальных сервисов и контейнеризации.

Рис. 1. Тарифы на грузоперевозки, % г/г



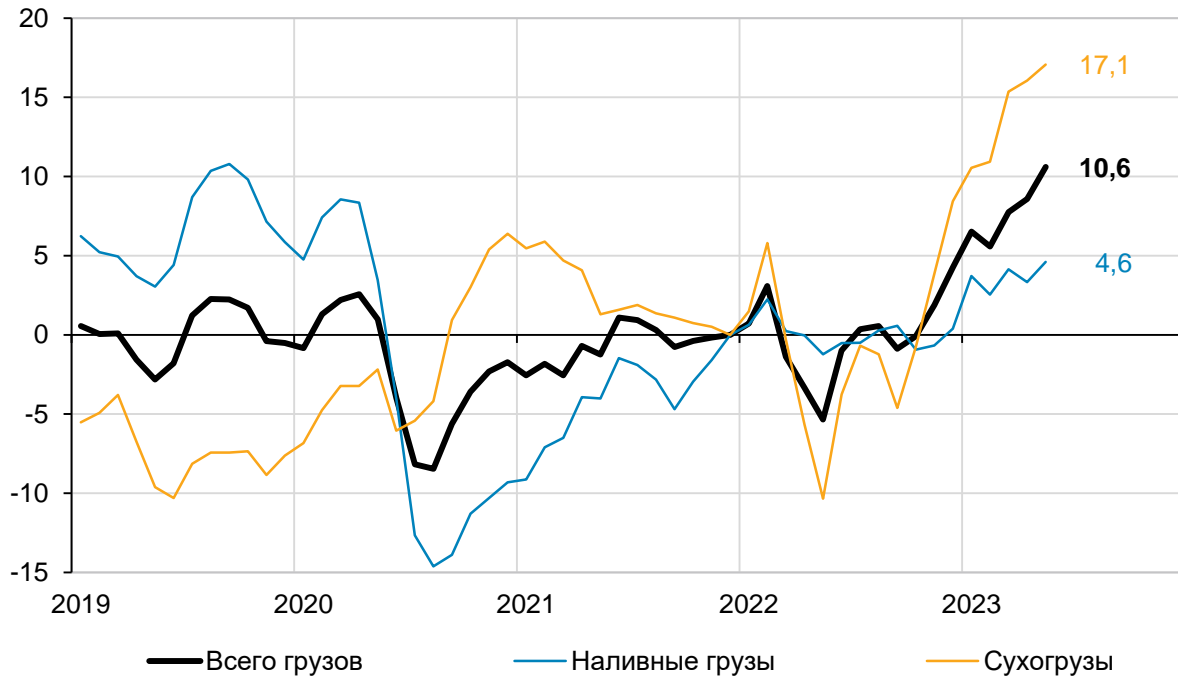
Источники: ЕМИСС

Рис. 2. Перевозка грузов по видам транспорта, % к IV кварталу 2021 г., 3ММА SA



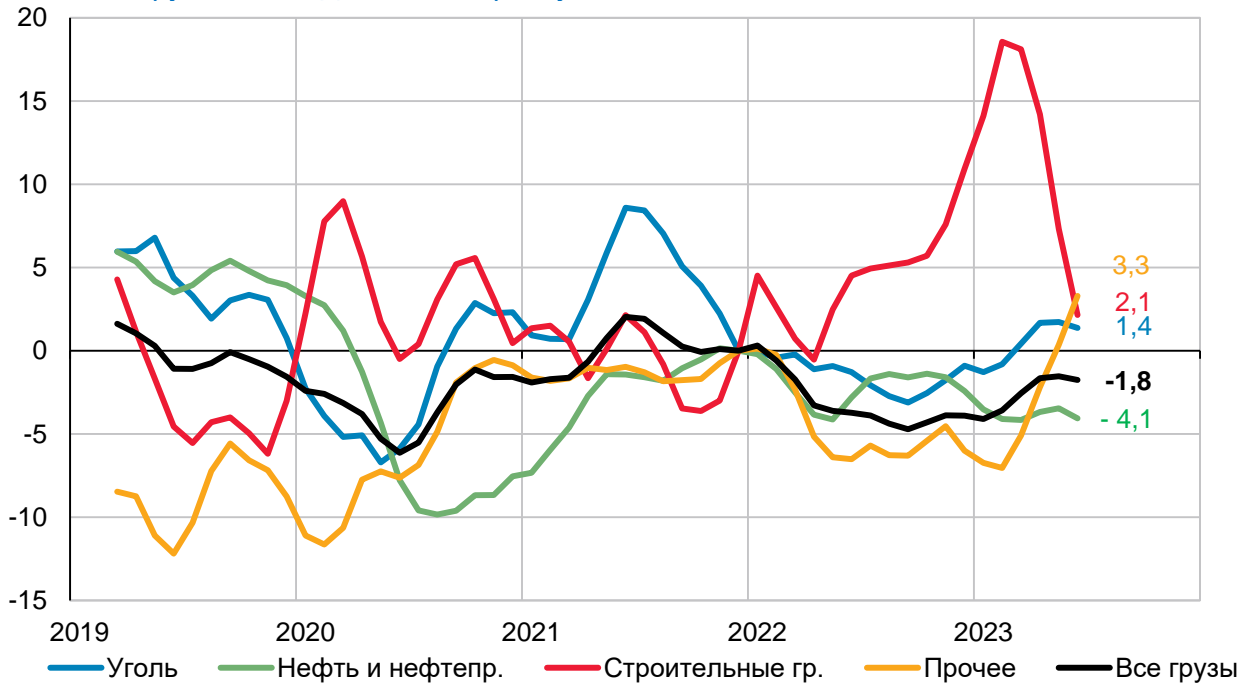
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 3. Грузооборот морских портов, % к IV кварталу 2021 г., ЗММА SA



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 4. Погрузка по РЖД, % к IV кварталу 2021 г., ЗММА SA



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

ПРОШЛЫЕ ВЫПУСКИ И ТЕМЫ ВРЕЗОК В НИХ



№ 20
31 мая
2023

Внутренний туризм: трансформация спроса и возможности предложения

Отраслевой вопрос. Ситуация в черной металлургии



№ 19
19 апреля
2023

Потребительский спрос

Растениеводство в 2023 году



№ 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	апр	май	июн
Инфляция	г/г, %	8,4	11,9	16,7	15,9	13,7	11,9	3,5	2,3	2,5	
Базовая инфляция	г/г, %	8,9	14,3	18,7	19,2	17,1	14,3	3,7	2,0	2,1	
Промышленность	3мма г/г, %	6,3	-0,6	5,1	-2,6	-1,2	-3,0	-0,9	1,6	4,4	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	8,6	4,6	13,8	7,6	5,4	4,6	0,7			
Строительство	3мма г/г, %	7,0	5,2	3,9	3,6	5,2	6,9	8,9	7,4	8,4	
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,7	11,0	64,6	24,8	1,7	-21,4	-1,2	-11,8	-4,9	
Розничная торговля	3мма г/г, %	7,8	-6,5	4,8	-9,6	-9,8	-9,6	-7,0	-2,2	3,7	
Платные услуги	3мма г/г, %	17,2	5,0	11,1	3,3	3,9	3,0	2,8	3,8	4,7	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	4,5	0,3	2,9	-5,5	-2,0	0,4	1,6	4,9		
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,9	-1,5	-0,7	-1,7	-4,3	0,9	0,1			
Уровень безработицы	SA, %	4,8	3,9	4,2	4,0	3,9	3,7	3,5	3,4	3,3	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,5	2,5	15,6	7,1	4,3	2,5	4,9	8,2	10,6	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	26,7	17,6	27,2	18,3	16,8	17,6	16,0	18,6	21,4	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	158	32,7	130	76,3	53,7	32,7	11,8	10,7	13,7	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	14,6	19,7	17,6	15,6	16,7	19,7	19,4	20,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	12,3	17,6	15,1	13,3	13,8	17,6	17,7	18,3		
• МСП	г/г, %	27,5	29,9	30,4	26,5	31,8	29,9	27,6	29,6		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	20,1	21,8	29,3	24,4	15,4	18,0	16,7	17,3	16,1	15,7
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	9,6	-4,8	-2,3	-11,2	-2,3	-3,5	5,1	16,2	11,7	9,7
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	11,1	-4,2	1,0	-11,6	-3,0	-3,3	3,2	15,7	12,5	12,9
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	7,8	-5,5	-5,8	-10,9	-1,6	-3,7	7,2	16,7	10,7	6,2

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

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	апр	май	июн
Инфляция	г/г, %	8,5	11,9	17,1	15,5	13,7	11,9	3,3	2,7	2,7	
Базовая инфляция	г/г, %	8,9	14,7	19,3	19,0	17,5	14,7	3,8	2,5	2,2	
Промышленность	3мта г/г, %	5,2	-0,9	2,7	-4,1	-8,5	-2,4	-0,9	0,7	2,1	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	3,6	-5,0	1,2	-1,0	-7,0	-5,0	4,5			
Строительство	3мта г/г, %	3,7	-10,5	-3,9	-9,3	-10,8	-13,5	0,3	1,6	0,8	
Ввод жилья	3мта г/г, %	13,3	8,4	43,3	33,6	-19,6	-8,6	-10,1	-25,4	-13,5	
Розничная торговля	3мта г/г, %	11,7	-6,3	7,7	-9,4	-10,7	-10,3	-8,6	-3,2	3,7	
Платные услуги	3мта г/г, %	19,2	4,8	6,5	3,8	4,8	4,3	3,8	2,9	3,6	
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	4,3	0,4	1,6	-5,1	-2,6	0,7	0,6	3,9		
Реальные денежные доходы	г/г, %	5,8	-1,4	3,8	-2,9	-5,3	-0,1	-0,2			
Уровень безработицы	SA, %	3,9	3,2	3,2	3,1	3,4	3,2	3,1	3,0	2,9	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,7	1,8	14,8	6,4	3,9	1,8	3,9	7,0	9,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	26,5	15,2	26,9	18,1	16,2	15,2	12,6	14,6	16,7	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	255	32,4	202	111	77,5	32,4	7,5	6,6	6,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	28,3	45,4	39,2	42,6	29,5	45,4	34,8	31,8		
• Крупные заемщики	г/г, %	32,5	46,1	46,6	54,2	28,9	46,1	39,3	35,6		
• МСП	г/г, %	11,0	42,0	13,2	7,0	32,4	42,0	14,2	14,3		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	23,3	24,0	31,3	28,1	17,2	19,4	17,4	18,5	19,0	18,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	9,4	-8,9	-2,0	-14,9	-9,1	-9,8	1,3	15,9	12,8	11,2
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	11,1	-8,3	1,1	-15,5	-9,4	-9,3	-1,2	13,6	13,5	13,9
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	7,5	-9,6	-5,2	-14,2	-8,8	-10,3	3,9	18,3	11,9	8,4

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

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	апр	май	июн
Инфляция	г/г, %	9,2	11,7	16,6	16,1	13,3	11,7	4,0	2,6	2,6	
Базовая инфляция	г/г, %	9,1	14,4	17,1	18,8	16,9	14,4	5,0	2,8	2,6	
Промышленность	3мма г/г, %	5,2	2,5	4,5	-1,4	0,1	7,9	-0,3	3,3	5,9	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-0,3	5,1	1,7	1,0	3,4	5,1	23,3			
Строительство	3мма г/г, %	6,5	1,9	-20,5	4,2	9,7	3,8	41,1	39,3	22,0	
Ввод жилья	3мма г/г, %	13,8	18,0	94,2	37,7	3,1	-20,2	-3,3	-20,0	-19,8	
Розничная торговля	3мма г/г, %	12,0	-2,4	5,5	-6,2	-4,8	-2,9	-0,2	3,2	8,2	
Платные услуги	3мма г/г, %	15,1	5,4	9,5	5,6	5,0	1,8	2,8	2,9	3,2	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	2,3	-0,9	-1,4	-5,6	-2,0	0,8	4,8	7,0		
Реальные денежные доходы	г/г, %	4,1	-0,3	-2,3	-2,0	-1,7	4,0	2,7			
Уровень безработицы	SA, %	7,8	6,4	6,9	6,3	6,2	6,1	5,7	5,6	5,5	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	21,1	3,1	17,4	8,6	5,7	3,1	5,8	9,1	11,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	30,7	24,9	31,5	22,4	21,1	24,9	25,1	28,5	32,3	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	120	25,1	90,7	45,8	36,1	25,1	18,8	22,9	35,8	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	13,7	27,2	16,8	15,2	32,8	27,2	28,1	28,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	8,4	22,6	10,7	7,2	29,8	22,6	23,0	23,5		
• МСП	г/г, %	28,5	38,1	33,2	35,9	40,2	38,1	39,6	39,5		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	20,0	21,5	28,9	23,6	15,1	18,2	15,6	16,3	16,1	15,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	7,9	-3,9	-2,5	-10,0	-2,0	-1,1	4,8	14,9	10,0	6,8
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	10,0	-3,3	1,5	-9,2	-3,9	-1,5	3,1	13,1	10,4	8,5
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	5,3	-4,6	-6,6	-10,9	0,0	-0,8	6,3	16,8	9,5	5,0

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл.6

		2021	2022	1к22	2к22	3к22	4к22	1к23	апр	май	июн
Инфляция	г/г, %	7,7	11,0	16,1	15,1	12,7	11,0	2,2	1,1	1,5	
Базовая инфляция	г/г, %	8,2	12,4	18,3	17,7	15,4	12,4	1,5	0,1	0,7	
Промышленность	3мма г/г, %	4,2	-0,7	4,7	-3,1	-0,5	-1,6	-1,6	1,4	3,1	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,7	8,7	19,3	9,5	9,1	8,7	-7,7			
Строительство	3мма г/г, %	7,3	-5,1	4,0	-10,9	-5,8	-5,0	4,7	0,1	3,9	
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,1	11,2	64,9	8,6	9,5	-13,2	3,6	-2,1	8,9	
Розничная торговля	3мма г/г, %	4,4	-5,1	3,3	-8,8	-7,9	-5,6	-1,3	2,6	7,4	
Платные услуги	3мма г/г, %	14,7	2,7	6,3	2,8	2,4	-0,3	3,1	3,9	4,1	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,4	1,4	1,2	-4,7	2,6	4,1	5,8	8,8		
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,0	-0,7	-0,4	-2,7	-1,2	1,2	3,6			
Уровень безработицы	SA, %	4,4	3,3	3,7	3,5	3,2	3,0	2,8	2,7	2,6	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,1	1,6	13,6	5,1	3,5	1,6	4,3	7,5	10,1	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,1	16,5	22,2	13,7	14,0	16,5	15,5	18,6	22,1	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	109	21,9	107	53,7	34,9	21,9	3,4	2,9	16,0	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	16,6	17,4	22,3	17,8	19,0	17,4	13,1	14,7		
• Крупные заемщики	г/г, %	15,0	16,0	21,1	15,9	17,6	16,0	8,9	10,5		
• МСП	г/г, %	27,6	25,9	30,2	29,6	26,9	25,9	38,3	38,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	22,5	24,2	31,3	29,6	17,6	18,3	16,1	17,6	16,1	15,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	9,5	-4,9	-1,3	-11,7	-2,6	-3,8	5,4	18,3	13,1	11,9
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	10,2	-4,1	1,3	-10,9	-2,7	-4,1	2,7	18,5	14,2	16,3
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	8,7	-5,7	-4,4	-12,5	-2,6	-3,6	8,4	18,0	11,8	7,2

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	апр	май	июн
Инфляция	г/г, %	9,3	12,7	18,4	17,2	14,6	12,7	3,4	2,0	2,4	
Базовая инфляция	г/г, %	9,5	14,2	20,7	19,9	17,5	14,2	2,6	0,9	1,1	
Промышленность	3мма г/г, %	3,0	0,7	5,3	2,0	-1,3	-1,5	-1,4	-0,4	1,4	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	11,4	5,6	11,3	9,9	5,8	5,6	7,9			
Строительство	3мма г/г, %	14,0	10,5	17,7	7,2	9,7	10,2	7,3	-0,2	-3,4	
Ввод жилья	3мма г/г, %	7,7	3,5	87,5	10,5	6,2	-39,7	12,0	6,1	36,1	
Розничная торговля	3мма г/г, %	7,1	-2,7	7,5	-5,4	-5,7	-5,5	-3,4	0,9	5,3	
Платные услуги	3мма г/г, %	11,8	5,5	6,7	4,7	5,8	4,4	3,7	3,7	4,3	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,3	1,9	2,2	-4,6	0,8	2,4	4,4	7,8		
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,0	-1,1	-1,2	-2,2	-2,3	1,0	3,1			
Уровень безработицы	SA, %	6,1	4,8	5,1	5,0	4,6	4,3	3,9	3,9	3,8	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	20,5	3,7	16,1	7,2	4,9	3,7	6,2	9,3	11,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	25,8	17,3	26,9	17,1	15,0	17,3	16,1	19,3	22,8	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	149	25,0	108	60,0	37,8	25,0	13,6	10,1	14,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	5,0	17,0	14,6	10,7	16,7	17,0	10,9	16,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,4	11,8	12,5	5,1	12,4	11,8	5,3	9,8		
• МСП	г/г, %	18,8	33,8	21,6	29,6	31,7	33,8	29,5	36,5		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	24,0	25,0	35,7	27,0	18,2	19,0	18,5	19,3	17,2	18,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	8,8	-3,6	-2,7	-9,3	0,2	-2,7	8,4	19,0	13,2	10,4
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	10,2	-4,2	-1,2	-10,5	-0,5	-4,8	5,5	18,6	15,0	15,0
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	7,3	-3,0	-4,3	-8,0	1,0	-0,6	11,6	19,3	11,2	5,3

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	апр	май	июн
Инфляция	г/г, %	6,7	11,9	13,4	14,1	12,5	11,9	5,2	3,8	3,9	
Базовая инфляция	г/г, %	6,7	14,0	15,1	16,5	15,3	14,0	5,5	3,7	3,7	
Промышленность	3мма г/г, %	3,0	-5,4	3,4	-7,8	-12,7	-5,2	-3,7	-3,4	3,0	
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	13,8	11,5	14,2	5,1	3,5	11,5	25,4			
Строительство	3мма г/г, %	-0,7	4,7	-8,2	7,7	-3,9	16,9	16,9	-1,5	9,3	
Ввод жилья	3мма г/г, %	25,4	13,7	23,9	34,0	31,8	-6,6	45,1	28,0	33,8	
Розничная торговля	3мма г/г, %	5,6	-0,6	2,4	-0,9	-0,8	-2,8	-2,7	-1,3	0,6	
Платные услуги	3мма г/г, %	13,2	-0,9	2,1	-1,4	-3,5	-0,3	-2,3	-0,9	0,8	
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	4,2	0,1	0,3	-3,5	-3,0	-1,6	1,5	3,4		
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,3	-1,0	-0,4	-0,2	-3,6	0,2	0,2			
Уровень безработицы	SA, %	4,6	3,9	4,3	4,0	3,8	3,5	3,2	3,2	3,1	
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,7	3,7	13,1	5,8	3,5	3,7	6,4	9,0	11,1	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	32,5	23,3	34,4	25,5	22,4	23,3	20,2	21,9	24,8	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	162	34,0	133	95,4	67,5	34,0	12,9	9,2	10,6	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	18,0	18,9	8,5	10,7	13,2	18,9	27,3	29,8		
• Крупные заемщики	г/г, %	17,0	21,0	4,4	6,2	12,8	21,0	33,0	35,4		
• МСП	г/г, %	21,8	11,0	24,8	28,2	14,7	11,0	7,6	11,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	18,8	21,0	27,5	23,9	15,8	17,0	16,5	15,6	16,4	15,5
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	7,3	-3,2	-0,7	-7,3	0,1	-4,7	4,7	15,1	11,7	6,2
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	8,4	-2,0	4,1	-6,6	-0,9	-4,5	-0,6	11,9	14,9	11,5
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	6,1	-4,4	-5,7	-7,9	1,2	-5,0	10,3	18,4	8,2	0,5

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