



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Комментарии ГУ Банка России

№ 6 • июль 2021 года

15 июля 2021 года

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

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

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

Фото на обложке: г. Екатеринбург.
Источник: Shutterstock/FOTODOM.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2021

39
млн чел.

ГУ по ЦФО

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

14
млн чел.

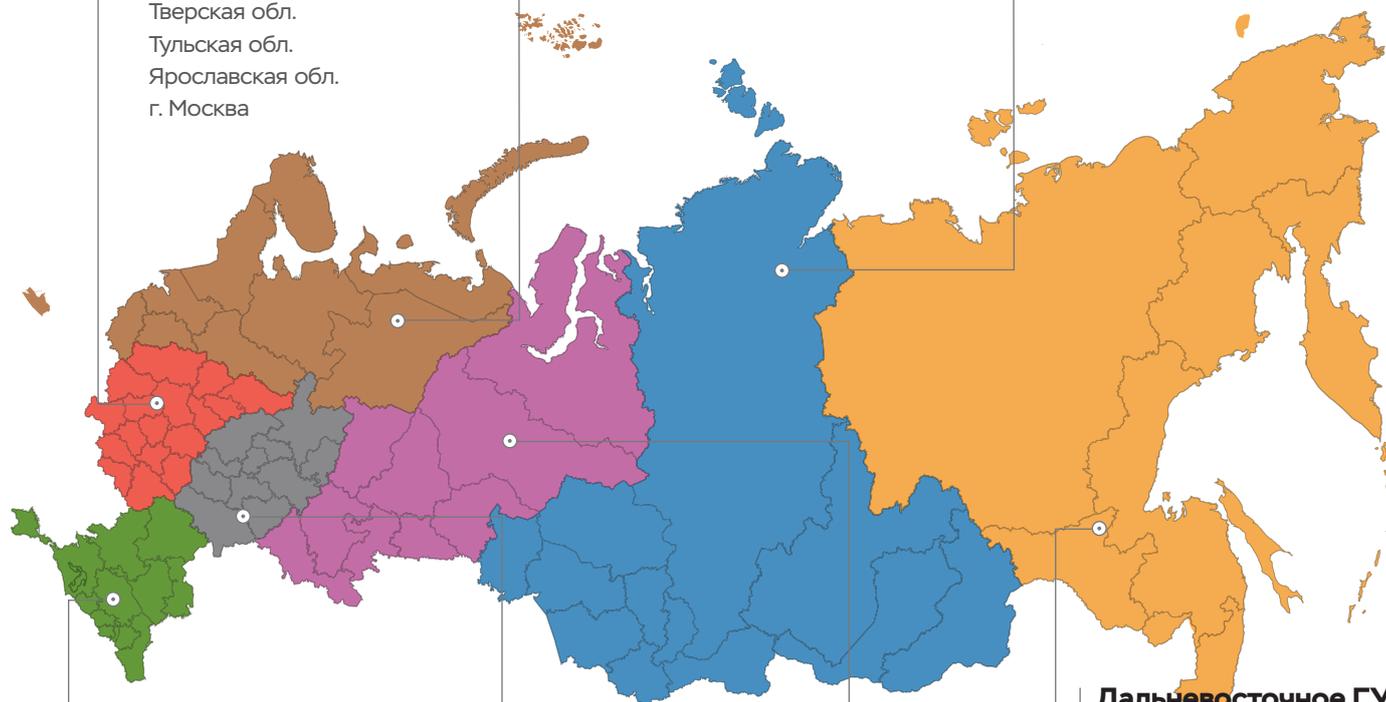
Северо-Западное ГУ (СЗГУ)

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

19
млн чел.

Сибирское ГУ (СГУ)

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



26
млн чел.

Южное ГУ (ЮГУ)

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

21
млн чел.

Волго-Вятское ГУ (ВВГУ)

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

6
млн чел.

Дальневосточное ГУ (ДГУ)

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

21
млн чел.

Уральское ГУ (УГУ)

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

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. Состояние мировых рынков и векторы внешнего спроса в первой половине 2021 года..... | 24 |
| Врезка 2. Восстановление региональных рынков труда в первой половине 2021 года..... | 29 |
| Приложение. Динамика основных экономических показателей . | 34 |



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

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

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



КАК СОБИРАЕТСЯ ИНФОРМАЦИЯ

Важным источником информации для Доклада является мониторинг более 13 тыс. нефинансовых 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 мае 2021 г. приняли участие 13 617 предприятий.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В мае – июне 2021 г. потребительская активность населения в большинстве российских регионов превысила допандемический уровень. Наиболее активно рос выпуск в промышленности, что было связано с благоприятной конъюнктурой мировых рынков и инфраструктурным строительством. Высокая потребность в рабочей силе и межотраслевая конкуренция за работников стимулировали рост заработных плат. Под давлением со стороны возросшего спроса и затрат инфляция и инфляционные ожидания оставались на повышенном уровне. Ухудшение эпидемической обстановки и возврат ограничений деятельности бизнеса негативно повлияли на оценки будущего спроса в сфере услуг.

В мае – июне 2021 г. **экономическая активность превысила допандемический уровень при росте как внутреннего, так и внешнего спроса.** Продолжающийся подъем мирового спроса позволил увеличить объемы добычи нефти, нарастить экспорт газа и угля. Значительно выросли объемы нефтепереработки в регионах Урала и Поволжья, производства химической и металлургической продукции в Центральной России. На Дальнем Востоке были увеличены инвестиции в деревообработку. Производители металлов максимально нарастили экспорт в преддверии повышения экспортных пошлин (подробнее о влиянии мировой конъюнктуры на экономическую активность см. во врезке «Состояние мировых рынков и векторы внешнего спроса в I полугодии 2021 года»). Внутренний спрос на стройматериалы и металл поддерживался реализацией проектов, связанных с жилищным строительством, развитием дорожной инфраструктуры и освоением месторождений полезных ископаемых. По оценкам предприятий, в мае – июне они продолжили наращивать импорт товаров инвестиционного назначения для модернизации производства и цифровизации бизнес-процессов. В отдельных секторах сохранялся дисбаланс спроса и предложения труда (см. врезку «Восстановление региональных рынков труда в первой половине 2021 года»).

При поддержке роста реальных зарплат и на фоне повышенных инфляционных

ожиданий потребительская активность населения превысила допандемический уровень. В июне спрос в торговле и сфере услуг наиболее сильно вырос в регионах Юга и Северо-Запада из-за масштабного притока туристов. В то же время ухудшение ситуации с заболеваемостью COVID-19 повлекло за собой ужесточение противоэпидемических ограничений в последние недели. По всей стране происходили отмены массовых мероприятий и вводились требования об обязательной вакцинации отдельных групп граждан, что сказалось на потребительских настроениях и деятельности бизнеса.

В ожидании ужесточения денежно-кредитных условий объемы кредитования в мае-июне выросли во всех сегментах рынка. Сильнее всего вырос спрос на ипотеку.

Ожидания предприятий по росту цен в последние месяцы находились на исторических максимумах. **В июне годовая инфляция продолжила ускоряться, достигнув 6,5%.** Инфляционное давление со стороны спроса сохранилось на рынках большинства товаров и услуг. По оценкам производителей, значимым фактором роста цен оставался продолжающийся рост издержек. Но переносу издержек в цены способствовал растущий спрос. Наиболее заметно это влияние проявилось в ценах строительных материалов, а также стоимости услуг зарубежного туризма, гостиниц и санаториев.

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО

Восстановление потребления приостановилось из-за противоэпидемических ограничений, которые были введены в Москве раньше, чем в целом по стране. Снизилась посещаемость торговых центров, уменьшился пассажиропоток. Заполняемость гостиниц в городах туристического маршрута «Золотое кольцо России» оставалась высокой. На фоне роста мировых цен продолжился рост экспорта металлургического сырья, добываемого в макрорегионе.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ

Проведение международных деловых и спортивных мероприятий поддержало потребление в макрорегионе. Нарастили выпуск предприятия добывающей промышленности. Продолжилось развитие туристической инфраструктуры. Производство транспортных средств в целом росло, но выпуск автомобилей еще не восстановился до допандемического уровня.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ

Ожидания бизнеса были более позитивны, чем по стране в целом. В результате значительных инвестиций в прошлом выпуск нефтепродуктов, в частности моторного топлива достиг исторических максимумов. Предприятия отмечали рост спроса на сельскохозяйственную технику, оборудование для торговых сетей и комплектующие для автомобилей. Ужесточение противоэпидемических ограничений привело к досрочному завершению сезона в организациях культуры некоторых регионов.

ЮЖНОЕ ГУ

Потребительский спрос продолжил расти, в основном из-за притока отдыхающих из других регионов. Наибольшее число инвестиционных проектов ориентировано на развитие объектов туристической отрасли.

Интерес к покупке жилой недвижимости в курортных зонах остается повышенным, что отражается на росте цен на жилье. В сельском хозяйстве, при ожиданиях роста урожайности, предприятия планируют повысить цены из-за заметного увеличения издержек на удобрения и средства защиты растений.

УРАЛЬСКОЕ ГУ

Высокие темпы роста промышленности на Урале сохранились за счет конъюнктуры мировых сырьевых рынков, благоприятной для экспортеров, а также реализации крупных инфраструктурных проектов внутри страны. Более половины опрошенных застройщиков планируют дальнейший рост строительства жилья, несмотря на удорожание стройматериалов и дефицит рабочей силы. На фоне роста заболеваемости был отменен ряд крупных культурно-массовых мероприятий.

СИБИРСКОЕ ГУ

Спрос и цены на продукцию промышленности росли, объемы производства приблизились к допандемическому уровню. На экспорт отправляются все свободные от контрактов объемы добытого в регионе угля. Металлургический комплекс преодолевает последствия техногенных аварий и готовится к масштабной экологической модернизации. В пищевой промышленности отмечен рост экспорта продуктов на основе сибирских орехов и ягод.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ

Сильнее, чем в целом по стране, выросли объемы перевалки грузов через морские порты и грузооборот на железной дороге. Импортёры были вынуждены закупать собственные контейнеры. Предприятия лесной отрасли инвестируют в обработку в связи с ожидаемыми ограничениями на экспорт необработанного леса. Производители рыбобпродукции планируют повысить цены из-за возросших издержек.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | | Дата | РФ | ЦФО | СЗГУ | ВВГУ | ЮГУ | УГУ | СГУ | ДГУ |
|---|---------------------------|--------|------|------|-------|------|-------|------|------|-------|
| Весы ГУ в инфляции | % | 2021 | 100 | 34 | 11 | 12 | 14 | 13 | 11 | 5 |
| Инфляция | г/г, % | июн.21 | 6,5 | 6,4 | 6,6 | 6,7 | 7,3 | 6,1 | 6,8 | 5,4 |
| Базовая инфляция | г/г, % | июн.21 | 6,6 | 6,6 | 6,7 | 7,1 | 6,7 | 6,3 | 6,6 | 4,9 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | |
| Промышленность | 3мта г/г, % | май 21 | 3,3 | 12,9 | -1,5 | 4,4 | 7,8 | 3,4 | -5,4 | -2,1 |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | 1к21 | 5,6 | 12,5 | -9,4 | 9,3 | 17,5 | -0,8 | 11,1 | -15,3 |
| Строительство | 3мта г/г, % | май 21 | 2,3 | 11,6 | -11,4 | -0,5 | -12,4 | -8,6 | 16,0 | -21,7 |
| Ввод жилья | 3мта г/г, % | май 21 | 10,8 | 0,2 | 10,3 | 18,2 | 20,2 | 22,2 | 29,0 | -20,4 |
| Розничная торговля | 3мта г/г, % | май 21 | 4,6 | 7,9 | 10,6 | 2,0 | 7,5 | 2,5 | 3,5 | 7,7 |
| Платные услуги | 3мта г/г, % | май 21 | -3,0 | -2,7 | -4,8 | -2,7 | 6,0 | -3,4 | -0,3 | -16,8 |
| Реальная заработная плата | 3мта г/г, % | апр.21 | 7,1 | 9,4 | 5,2 | 6,1 | 4,8 | 4,5 | 5,0 | 6,5 |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 1к21 | -0,8 | 0,2 | 0,2 | -3,3 | -3,7 | -3,8 | -3,7 | -0,7 |
| Задолженность по потребительским кредитам ² | г/г, % | май 21 | 14,1 | 12,7 | 14,0 | 14,6 | 13,9 | 14,5 | 16,1 | 15,1 |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | май 21 | 27,2 | 30,6 | 27,4 | 24,5 | 30,5 | 22,6 | 24,3 | 28,0 |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | апр.21 | 8,1 | 8,6 | 9,0 | 2,9 | 5,7 | 6,7 | -3,4 | 38,7 |
| • Крупные заемщики | г/г, % | апр.21 | 5,3 | 6,9 | -0,6 | -1,9 | 3,0 | 4,6 | -8,8 | 44,4 |
| • МСП | г/г, % | апр.21 | 24,8 | 21,7 | 63,0 | 20,3 | 13,6 | 23,4 | 22,6 | 19,7 |
| Ценовые ожидания предприятий ³ | баланс ответов, SA | июн.21 | 27,6 | 37,9 | 27,2 | 32,6 | 22,3 | 24,0 | 27,2 | 21,3 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | май 21 | 15,6 | 18,0 | 14,4 | 17,6 | 15,0 | 12,3 | 14,8 | 14,0 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | май 21 | 24,4 | 26,5 | 22,9 | 26,3 | 27,3 | 20,6 | 23,3 | 17,8 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | май 21 | 5,3 | 7,9 | 4,8 | 7,5 | 0,3 | 3,0 | 5,0 | 9,6 |

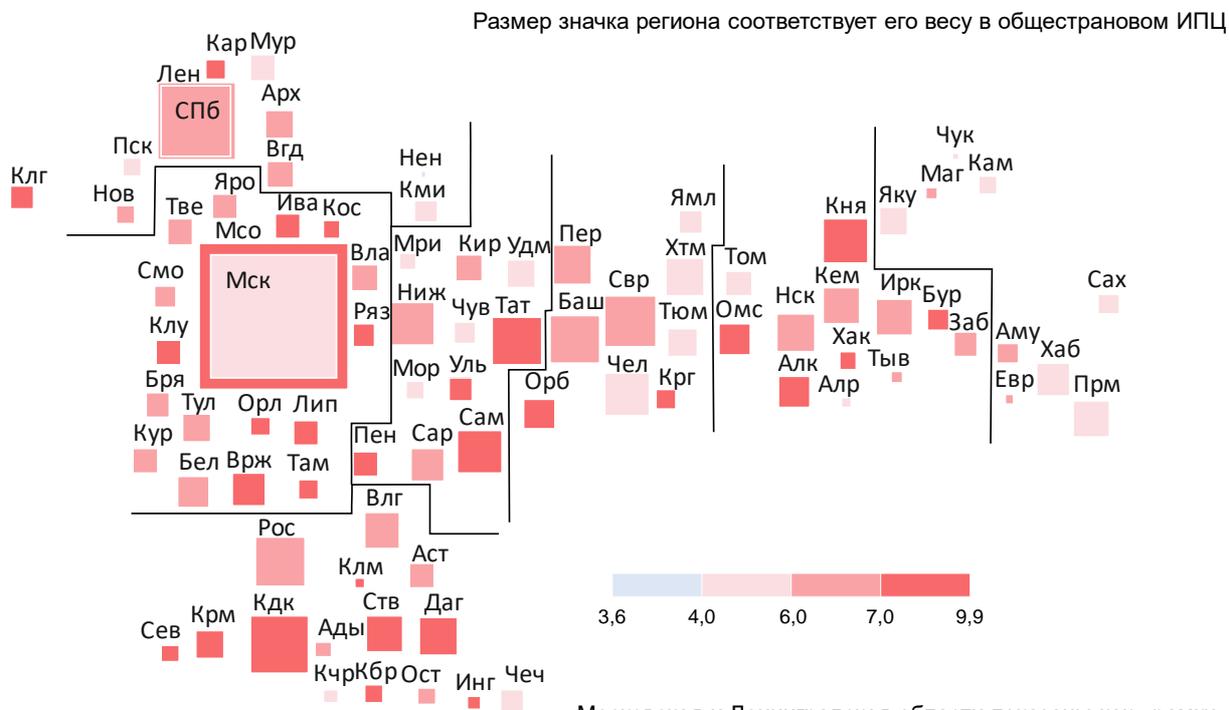
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

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 отчетности 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 три месяца. Источник данных для ценовых ожиданий предприятий и индикатора бизнес-климата – мониторинг предприятий, проводимый Банком России.

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

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



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

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

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

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



В июне в Центральной России вследствие ухудшения эпидемической ситуации в столичном регионе и введения новых противоэпидемических ограничений наблюдалось замедление роста потребительской активности – в основном в сфере услуг. Тем не менее позитивные ожидания бизнеса в отношении спроса сохраняются. В связи с очередным переходом части населения на удаленную работу вновь меняется структура потребительского спроса. Инфляция ускорилась, ценовые ожидания предприятий повысились на фоне продолжающегося роста издержек.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Активное восстановление потребления, характерное в целом для макрорегиона, в июне несколько замедлилось на фоне ухудшения эпидемической ситуации. Главный драйвер замедления – Московский регион, где новая волна заболеваемости началась раньше. Введение ограничений негативно отразилось прежде всего на сфере услуг. Снизилась посещаемость торговых центров. Ситуативно менялись предпочтения потребителей. Очередной переход на «удаленку» вызвал резкий рост покупок электроники для дистанционной работы и снижение пассажиропотока на общественном транспорте.

Население отдает предпочтение расширяющемуся эконом-сегменту. Так, в июне в Смоленске открылся даркстор онлайн-гипермаркет (магазин-склад) электроники и бытовой техники, в Московском регионе планируется открытие первых магазинов-дискаунтеров голландской розничной сети. Инфляционные ожидания населения увеличились, что привело к росту крупных покупок, в том числе с привлечением кредитов.

Потребление поддерживается позитивной динамикой оплаты труда. Рост реальной зарплаты в столичном регионе, Калужской, Владимирской, Костромской и Курской областях превысил среднероссийский.

Об адаптации бизнеса к условиям пандемии свидетельствует сохранение позитивных ожиданий ретейла. В условиях повышенных

противоэпидемических требований в Москве предприятия общепита с июня создают бесковидные зоны.

ЦЕНЫ

В июне в макрорегионе продолжился рост сезонно-скорректированной инфляции. Ускорение произошло из-за позднего урожая плодоовощей и активизации как внутреннего, так и внешнего туризма. Продолжающийся рост цен на мировых товарных рынках поддерживает повышенный инфляционный фон в макрорегионе в июле.

В связи с ростом цен на зерно один из крупных производителей молока Ярославской области ожидает повышения отпускных цен на свою продукцию.

Ценовые ожидания бизнеса в макрорегионе в июне повысились, в первую очередь в добывающих и обрабатывающих отраслях, ретейле. Основная причина – рост стоимости сырья, материалов и услуг.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Темпы роста кредитования бизнеса в макрорегионе по-прежнему превышали общероссийские, однако оценки предприятиями условий заимствования в мае продолжили снижаться, что связано с ужесточением кредитными организациями ценовых условий в II квартале 2021 года. Банки, как и ранее, отдавали предпочтение наиболее надежным клиентам с высоким кредитным рейтингом.

В июне в Москве был выдан рекордный объем кредитов по госпрограмме льготной ипотеки в преддверии изменения ее условий с июля 2021 г. (повышения ставки и снижения максимального размера кредита). Вместе с тем поддержку рынку окажет льготная госпрограмма семейной ипотеки: с начала июля кредит смогут взять семьи с одним ребенком (около 2/3 покупателей нового жилья в Москве).

МЕТАЛЛУРГИЯ И МЕТАЛЛООБРАБОТКА

На макрорегион приходится более 60% добычи и обогащения железных руд страны (преимущественно Белгородская, Липецкая и Курская области). Объем отгруженных товаров данного сегмента рынка за январь – апрель 2021 г. вырос в 2,2 раза г/г. При этом объем производства стали в регионах округа увеличился только на 15% г/г. На фоне роста мировых цен повысился экспорт металлургического сырья. По данным таможенной статистики, внешняя торговля черными металлами в округе за I квартал 2021 г. увеличилась на 13% г/г. Более половины объема экспорта сформировали предприятия Белгородской и Липецкой областей.

Результаты опросов предприятий макрорегиона свидетельствуют о продолжающемся росте внутреннего спроса на продукцию металлургии и металлоизделий в ожидании дальнейшего увеличения цен. На повышенном уровне сохраняются ценовые ожидания в этих отраслях: около половины предприятий металлообработки планируют дальнейшее повышение цен на свою продукцию.

РЫНОК УСЛУГ ГОСТИНИЧНО-РЕСТОРАННОГО СЕКТОРА (HORECA)

Улучшение эпидемической ситуации весной 2021 г. определило оживление спроса и рост выручки гостиниц и предприятий общепита. Заполняемость гостиниц в городах туристического маршрута «Золотое кольцо России»

в мае превышала 80%. Ухудшение эпидемической ситуации в июне потребовало ужесточения мер, которые в первую очередь коснулись сферы HoReCa в столичном регионе. Как сообщили предприятия общепита, это обусловило отток посетителей и сокращение выручки. Часть заведений увеличила количество летних веранд, переориентировалась на формат «еда на вынос» и активизировала доставку. На конец июня в 9 регионах ЦФО было принято решение о вакцинации 60% работников, занятых в сферах торговли, общепита и услуг.

Увеличение спроса на внутренний туризм и повышение затрат из-за ужесточения противоэпидемических ограничений обусловило сохранение высоких темпов прироста цен на услуги HoReCa. Сдерживать рост цен в этой сфере будут переориентация спроса на открываемые направления зарубежного туризма, усиление конкуренции и реализация мер господдержки.

РЫНОК СТРОЙМАТЕРИАЛОВ. УСЛУГИ РЕМОНТА

Рост цен на стройматериалы начался еще в конце 2020 г. на фоне возросшего спроса на загородное жилье со стороны жителей крупных городов. По оценкам участников рынка к июню 2021 г. годовой прирост цен в разрезе видов стройматериалов варьировался от 40 до 200%. Из-за увеличения мировых цен на сырье, а также ограничительных мер, производители не смогли полностью удовлетворить спрос. Планируется расширение производственных мощностей для удовлетворения спроса. Так, на одном из рязанских заводов будет запущена линия по переработке отслуживших кровельных полимерных мембран.

Удорожание стройматериалов на фоне активизации спроса на них и нарушение производственно-логистических цепочек стали одними из основных причин роста цен на услуги ремонта жилых помещений.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Значительное увеличение турпотока в макрорегионе оказало поддержку потребительской активности, что повлияло на заполняемость и цены в гостиничной сфере. В добывающей промышленности отмечался рост выпуска, в основном за счет увеличения нефтедобычи. Производство транспортных средств росло, но выпуск автомобилей еще не восстановился. Пищевая промышленность наращивала производство, в том числе путем реализации новых инвестиционных проектов. Ценовые ожидания предприятий оставались на повышенном уровне.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Основным драйвером роста потребительской активности на Северо-Западе стало увеличение турпотока в Санкт-Петербурге, Республике Карелия и Калининградской области. Помимо ограничений в сфере зарубежного туризма, поддержку оказали дополнительные нерабочие дни в мае, а также стартовавшая в конце мая госпрограмма компенсации за летний детский отдых.

Заметное дополнительное разовое влияние на спрос оказало проведение Петербургского международного экономического форума и матчей Евро-2020. При этом на футбольном первенстве наибольшая часть расходов болельщиков пришлась на услуги кафе и ресторанов, которые заметно возросли по сравнению с Чемпионатом мира по футболу 2018 года.

Вместе с тем рост потребительской активности в макрорегионе, как и в целом по стране, в мае – июне замедлился. Сохранился интерес населения к сегменту онлайн-продаж. Для большинства потребителей одними из главных факторов при выборе онлайн-сервиса были скидки и наличие спецпредложений.

В ближайшей перспективе предприятия торговли ожидают замедления роста спроса.

ЦЕНЫ

Годовая инфляция на Северо-Западе ускорилась до 6,6% в июне после 5,9% в мае. В

основном это связано со снижением предложения отдельных видов плодоовощной продукции и сохранением повышенного спроса на ряд непродовольственных товаров и услуг на фоне увеличения издержек производителей.

В июне возросли ценовые ожидания бизнеса в промышленности, торговле и строительстве, в основном из-за удорожания сырья, материалов и роста спроса. Региональный производитель оборудования для хранения отмечал сложности в исполнении контрактов из-за продолжающегося роста цен на металл.

Крупный производитель пиломатериалов связывает планируемое им увеличение цен с ростом спроса на продукцию для строительства и ремонта. В строительстве расширилась доля предприятий, которые также объясняют ожидаемое повышение цен ростом спроса.

Вместе с тем в сфере услуг ценовые ожидания снизились. Это связывают с окончанием международных мероприятий, проходивших в июне в Санкт-Петербурге.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Корпоративное кредитование продолжало оказывать поддержку бизнесу. Крупное региональное целлюлозно-бумажное предприятие в июне заключило первое в России соглашение о финансировании экспортного контракта с использованием электронной

платформы финансирования экспортеров, созданной в рамках проекта двух российских банков.

В макрорегионе, как и в целом по стране, темпы роста ипотеки были выше, чем по потребительскому кредитованию. По оценкам регионального застройщика, наибольший спрос на ипотеку в Санкт-Петербурге пришелся на конец июня из-за вступления в силу с 1 июля изменений в госпрограмму льготной ипотеки. Застройщики города совместно с банками разрабатывали программы по субсидированию ипотечных ставок для привлечения покупателей после изменения условий господдержки.

Депозиты населения в мае в годовом выражении выросли. Крупный региональный банк предлагал традиционный сезонный вклад с повышенной ставкой, который, по мнению банка, предпочитают свыше 70% клиентов.

ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

Объем добычи полезных ископаемых в макрорегионе в мае вырос в годовом выражении, в основном за счет увеличения добычи сырой нефти (в связи со смягчением ограничений в рамках соглашения ОПЕК+).

Одно из ведущих российских предприятий по добыче и переработке железной руды увеличило выпуск продукции и ожидает сохранения стабильной ситуации в ближайшей перспективе. В Ленинградской области наращивалась добыча щебня для строительства новой высокоскоростной магистрали Москва – Казань, а также для нужд железной дороги. Крупным производителем апатитовой и нефелиновой руды внедрена новая в России технология дистанционного бурения с применением телеметрического оборудования.

ПРОИЗВОДСТВО ТРАНСПОРТНЫХ СРЕДСТВ

Производство транспортных средств увеличилось, в первую очередь, за счет роста

выпуска прочих транспортных средств, в частности, в судостроении.

В то же время производство легковых автомобилей еще не восстановилось до уровня 2019 года. Крупные автопроизводители в Санкт-Петербурге сообщили о сохранении перебоев с поставками комплектующих, а также о регулярных задержках поставок компонентов морским транспортом. Из-за этого они вынуждены пользоваться услугами авиатранспорта, что увеличивает издержки. Несмотря на отдельные сложности, автопроизводители макрорегиона продолжают реализацию инвестиционных проектов. Так, крупнейшее предприятие автомобилестроения округа в июле приступило к выпуску новой модели, которая стала самой локализованной в его линейке.

СФЕРА УСЛУГ

Спрос на услуги предприятий общепита продолжил рост, наиболее заметно в туристических регионах: Санкт-Петербурге, Калининградской области и Республике Карелия. Рестораторы Калининградской области сообщали о полной загрузке из-за активизации турпотока.

Средняя стоимость проживания в гостиничном номере на Северо-Западе в мае 2021 г. сложилась выше, чем в мае 2019 года. В отдельных регионах в условиях нехватки гостиниц развивались новые виды размещения: глэмпинги (кемпинги повышенной комфортности) и эко-отели. Запуск программы лояльности для путешественников по «Серебряному ожерелью России» будет способствовать дальнейшему росту привлекательности регионов Северо-Запада для туристов и развитию сферы услуг округа.

Вместе с тем из-за ухудшения эпидемической обстановки в июне в отдельных регионах округа культурные мероприятия переносились на более поздний период.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Рост экономической активности в Волго-Вятском макрорегионе позволил совокупному выпуску закрепиться выше допандемического уровня IV квартала 2019 года. Оценки бизнесом текущего спроса значительно выросли. Не в полной мере восстановился лишь сектор услуг, на что влияет ухудшение эпидемической ситуации. При этом ожидания предприятий по изменению экономической ситуации стали менее позитивными. На фоне увеличения спроса и издержек ускорился рост потребительских цен и остались высокими ценовые ожидания предприятий.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

В апреле – мае оборот розничной торговли в Волго-Вятке с исключением сезонности вырос по сравнению с I кварталом и закрепился выше допандемического уровня конца 2019 года. По результатам опросов ретейлеров, оценки текущего спроса и товарооборота в апреле-мае улучшались активнее, чем в среднем по стране. Оставался повышенным спрос на непродовольственные товары. В то же время ожидания ретейлеров по продажам в мае на ближайшие три месяца начали ухудшаться после значительного роста в апреле.

Потребление услуг в мае оставалось заметно ниже допандемического уровня. Усиление ограничительных мер в июне вновь замедлило восстановление потребления. Так, после введения в одном из регионов новых требований к посещению общественных мест некоторые театры досрочно завершили сезон. Кроме того, закрылся Нижегородский государственный цирк, который возобновил работу лишь в конце февраля этого года. Кинотеатры попросили приостановить их работу решением региональных органов власти, чтобы иметь возможность объявить вынужденный простой и договориться с арендодателями о снижении платы. Ограничения не распространяются на сферу общественного питания, но, по оценкам представителей ресторанной отрасли, возможное расширение мер спровоцирует значительное

снижение выручки и также поставит вопрос о временном закрытии бизнеса. В регионе, где работа общепита в ночное время уже ограничена, бизнес из-за финансовых трудностей выступил с инициативой разрешить принимать посетителей по QR-кодам. Некоторые гостиницы сообщили о существенном падении выручки в конце июня в связи с отменой командировок в крупных компаниях.

ЦЕНЫ

В мае – июне годовая инфляция вновь ускорилась после замедления в апреле и достигла в июне 6,7%. На это во многом повлияло увеличение темпов роста цен на строительные материалы, автомобили и поездки в Турцию. При этом месячная инфляция была ниже общероссийской.

Ценовые ожидания бизнеса, в том числе в сфере розничной торговли, в июне оставались высокими. Заметно выросла доля торговых предприятий, которые в качестве причины роста цен называли возросший спрос. Опрошенные компании макрорегиона также продолжали сообщать об увеличении издержек, в частности расходов на моторное топливо. Ряд представителей пищевой промышленности сигнализировал о сохраняющемся росте цен на упаковочные материалы, что существенно повлияло на стоимость их продукции. Сельскохозяйственные предприятия отметили удорожание запча-

стей для техники, а также повышение стоимости удобрений и гербицидов. В то же время, по информации региональных животноводческих комплексов, исчерпалось влияние эпизоотической ситуации на стоимость мясопродуктов.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Объемы выдачи кредитов жителям Волго-Вятки в последние месяцы продолжили расти, обновляя исторические максимумы. Ипотечное кредитование почти в 2 раза превышало уровень IV квартала 2019 года. При этом в связи с изменением условий льготной ипотеки региональные банки и девелоперы ожидают снижения числа ипотечных сделок.

НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА

Начиная с апреля совокупный выпуск нефтеперерабатывающих комплексов Волго-Вятки стал превышать допандемический уровень производства и достиг исторического максимума. Это произошло в основном за счет реализации инвестиционных проектов на крупнейших нефтеперерабатывающих производствах макрорегиона.

В мае один из заводов ввел в эксплуатацию установку по переработке тяжелого нефтяного сырья в высокооктановый компонент автобензинов, сырье для дизельного топлива и продукты нефтехимии. По оценкам предприятия, это позволит на треть увеличить объем выпускаемого бензина. В 2021 г. компания планирует ввести в эксплуатацию еще несколько установок, благодаря чему сможет нарастить объем перерабатываемой нефти в полтора раза по сравнению с уровнем 2019 года.

В июне еще одно крупное предприятие в сфере нефтепереработки также сообщило о запуске установки, позволяющей увеличить объем производства бензина. Компания от-

метила, что первоначально ввод в эксплуатацию планировался в прошлом году, однако сроки были перенесены из-за пандемии. Осенью предприятие планирует запустить еще одну установку, которая позволит увеличить объемы производства дизельного топлива.

МАШИНОСТРОЕНИЕ

В последние месяцы в Волго-Вятке наблюдался рост производства и импорта инвестиционных товаров. Комментарии бизнеса свидетельствовали о том, что в основном данный рост обеспечивался увеличением спроса на машины и оборудование.

Крупный производитель холодильного оборудования отметил, что прирост выпуска обеспечивался производством продукции для торговых сетей, расположенных в России и странах ближнего зарубежья. Фирма, выпускающая лопасти для ветроэлектрических установок, увеличила поставки своих товаров в регионы Юга России и на экспорт в Данию. Ведущее предприятие по производству спецтехники рассказало о значительном росте спроса на бульдозеры и тракторы со стороны добывающего сектора и сельского хозяйства.

Рост импорта машиностроительной продукции был в основном сконцентрирован в отраслях обработки, вносящих существенный вклад в рост экономики Волго-Вятки в последние месяцы. Так, в нефтепереработке существенно вырос объем закупок промышленного оборудования, что может объясняться вводом в эксплуатацию новых установок одной из крупных компаний, работающих в макрорегионе. Рост спроса на комплектующие со стороны ведущих автоконцернов был связан как с увеличением текущих объемов производства существующих моделей, так и с планируемым началом выпуска новых марок автомобилей.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Оценки экономической конъюнктуры в макрорегионе снизились, особенно – в строительстве, транспортировке и хранении. На это повлияло в том числе ухудшение эпидемической обстановки на фоне более низких, чем в стране, темпов роста вакцинации населения. Ожидания предприятий в части производства и спроса сохранили позитивный характер, однако оптимизм бизнеса ослаб. Рост потребительской активности поддерживался кредитованием и восстановлением рынка труда. На фоне увеличения закупочных цен на сырье и материалы, а также сдвига сроков созревания нового урожая овощей, темпы прироста потребительских цен продолжали повышаться.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Потребительский спрос в мае – июне продолжал расти, в основном из-за притока отдыхающих из других регионов, а также увеличения заработных плат в торговле, деятельности гостиниц и общепита в условиях высокой потребности в кадрах.

По данным рекрутингового портала, индекс соотношения числа резюме и доступных вакансий на Юге выше, чем в стране в целом, на фоне высоких темпов восстановления экономической активности. Краснодарский край входит в тройку лучших регионов страны, рассматриваемых для трудовой миграции.

Региональные ретейлеры сообщают, что из-за ожиданий дальнейшего роста цен увеличился спрос населения на товары для дома, стройматериалы и бытовую технику.

Усиливался интерес к покупке недвижимости на курортах макрорегиона. По информации ведущего крымского застройщика, однокомнатные квартиры продаются «на этапе котлована» в первые месяцы после старта продаж.

ЦЕНЫ

Годовая инфляция в июне ускорилась до 7,3%. Такая динамика в основном связана со сдвигом сроков созревания нового урожая овощей на фоне более раннего, чем обычно, исчерпания запасов прошлогоднего урожая.

Ускорялся рост цен туристических услуг. Продолжался перенос в цены возросших издержек производителей отдельных категорий непродовольственных товаров из-за увеличения мировых цен. Производитель мебели Краснодарского края считает, что на фоне увеличения стоимости комплектующих пик роста цен на его товары еще не пройден. Для стабилизации цен на продовольствие использовались административные меры. Шесть торговых сетей, действующих в Республике Северная Осетия – Алания, подписали соглашение с региональным министерством экономического развития, согласно которому ряд основных продуктов питания будет продаваться с нулевой наценкой. Ценовые ожидания бизнеса достигли максимума с 2017 года. Наиболее заметный рост отмечался в строительстве, торговле и промышленном производстве.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Восстановительный рост экономики поддерживался кредитованием. Увеличение корпоративных кредитов обеспечивалось, в первую очередь, крупными заемщиками в складском хозяйстве, розничной торговле, сельском хозяйстве. Продолжился рост кредитования МСП (в том числе благодаря мерам господдержки), в большей степени увеличение кредитного портфеля отмечено в

сфере строительства, архитектуры и проектирования.

Темпы прироста розничного портфеля в мае сохранялись на уровне предыдущего месяца, составив более 2%. Рост ипотеки несколько замедлился на фоне возросших цен на жилье. Потребительское кредитование, напротив, увеличивалось ускоренными темпами и достигло максимального месячного прироста с мая 2019 года.

ТУРИЗМ

В июне турпоток и загрузка коллективных средств размещения продолжали расти и были выше показателей 2019 года. Наряду с курортами Азово-Черноморского побережья, особым спросом пользовались северокавказские регионы. На рост популярности их услуг влияли программа туристического кэшбека и расширение программ реабилитации после коронавирусной инфекции. Санатории и пансионаты Ставропольского края в июне сообщали о максимальной загрузке.

Вместе с тем в последние недели в Краснодарском крае отмечался рост отмены бронирований из-за ужесточения требований к отдыхающим и возобновления авиасообщения с Турцией. По оценкам органов исполнительной власти и крупного регионального туроператора, отказ от забронированных мест на август и сентябрь составил 10–20%. На других южных и кавказских курортах продолжался рост спроса на услуги размещения. По мнению предприятий, на нормализацию положения в отрасли существенное влияние будет оказывать успешность программы вакцинации населения.

По данным опроса бизнеса, большая часть представителей отрасли не планирует дальше повышать цены в ближайшее время, о возможном удорожании сообщили только 20% опрошенных предприятий.

ИНВЕСТИЦИИ

Представители южных регионов стремились заключить крупные контракты на Петербургском международном экономическом форуме. Так, по инвестиционным проектам в Краснодарском крае, Ростовской и Астраханской областях, республиках Крым и Адыгея заключены соглашения на общую сумму порядка 250 млрд рублей (около 6,5% всех соглашений), что почти на 20% больше, чем на форуме в 2019 году. Наибольшее число проектов ориентировано на развитие туристической отрасли (строительство отелей, курортных комплексов). Самый крупный проект по объему финансирования – модернизация нефтеперерабатывающего завода.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

В Южном макрорегионе приступили к уборке озимых зерновых культур. Сроки уборочной кампании сдвинулись, однако урожай зерна ожидается в размере около 45 млн тонн, или более чем на 10% выше прошлогоднего.

Представители отрасли ожидают роста цен на новый урожай под влиянием увеличения издержек на семенной материал, удобрения и средства защиты растений. По данным представителя федерального дистрибутора Ставропольского края, основное давление на стоимость средств защиты растений оказал рост мировых цен на компоненты действующего вещества. В некоторых регионах выплачиваются субсидии, предусматривающие возмещение части затрат на приобретение минеральных удобрений. Рисоводческие хозяйства Краснодарского края отмечали также увеличение тарифов на пользование водой, которое составило около 20% по сравнению с прошлым годом.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Темпы роста промышленного производства на Урале в июне сохранились на высоком уровне за счет благоприятной для экспортеров конъюнктуры мировых сырьевых рынков и реализации крупных инфраструктурных проектов внутри страны. Однако на фоне новой волны заболеваемости COVID-19 и продолжающегося роста цен в целом по экономике прогнозы бизнеса относительно дальнейшей динамики спроса начали ухудшаться. Оперативные индикаторы продаж в ретейле и сфере услуг в июне скорректировались вниз. Спрос на кредиты оставался высоким, в том числе из-за ожиданий дальнейшего ужесточения условий заимствования.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

По оценкам большинства предприятий розничной торговли, текущий потребительский спрос в целом восстановился до допандемического уровня. Торговые сети информировали, что спрос по-прежнему смещается в сторону товаров низкого ценового сегмента и товаров по специальным акциям. Оптовые продавцы широкого ассортимента бытовых товаров отметили, что в июне, как и в мае, покупки осуществлялись в основном в целях удовлетворения базовых и сезонных нужд. Вместе с тем в сегментах автомобильного рынка, компьютерной техники и стройматериалов повышенный спрос сохранился. По оценкам ретейла в условиях повышенных инфляционных ожиданий населения источником средств для реализации спроса на эти товары были как сбережения, так и кредиты банков и микрозаймы. Неравномерность роста цен вынуждает потребителей тратить больше времени на поиск оптимального предложения.

В сфере услуг восстановление активности замедлилось. Большинство организаций, оказывающих услуги населению, уже не ожидают такого роста спроса, как это было месяцем ранее. Предприниматели обеспокоены возвращением ограничений на деятельность общепита, сферы развлечений и

досуга из-за ухудшения в конце июня эпидемической ситуации в макрорегионе. Был отменен ряд крупных культурно-массовых мероприятий и фестивалей, выпускные вечера, закрыты летние школьные лагеря, что негативно отразилось на деятельности обслуживающего бизнеса.

ЦЕНЫ

В июне годовая инфляция на Урале выросла до 6,05%. Цены выросли по широкому кругу товаров и услуг как из-за повышения спроса, так и роста издержек производителей, вызванного динамикой мировых цен.

Среди предприятий, участвующих в опросах, как производители, так и потребители сырья и материалов ожидают, что тенденция роста цен на многих глобальных мировых рынках из-за накопленных диспропорций между спросом и предложением может сохраниться до конца года. В потребительском секторе наиболее высокие темпы роста цен сохраняются в тех секторах, где еще наблюдается реализация отложенного из-за пандемии спроса (туризм, пассажирский транспорт) или действуют программы поддержки спроса (строительство жилья, автпром), что позволяет бизнесу более активно переносить рост издержек на приобретение сырья и комплектующих в отпускные цены.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

В июне спрос на кредиты оставался высоким. Банки ожидают его сохранения на повышенном уровне до конца года со стороны субъектов МСП и в сегменте потребительских займов. Рост ипотечного кредитования был дополнительно поддержан ожиданиями ужесточения условий государственной льготной программы. В структуре потребительских кредитов банки отмечали рост доли кредитов, выданных через мобильные приложения. Кредитование нефинансового сектора поддерживалось за счет льготных госпрограмм для субъектов МСП и отдельных программ для крупных корпоративных заемщиков, позволяющих провести рефинансирование кредитов на более выгодных условиях.

ПРОИЗВОДСТВО ТРУБ

Трубная продукция Урала используется в основном для разработки новых месторождений полезных ископаемых, бурения, прокладки промысловых и магистральных трубопроводов. С сокращением объемов этих работ из-за ограничений на добычу нефти в основном связано продолжающееся снижение объемов производства труб. В частности, в связи с этим в ХМАО – Югре было приостановлено строительство завода по выпуску сварных труб нефтяного сортамента. Стоимость сырья для выпуска труб и их отпускные цены продолжили расти. Одно из предприятий отметило, что бурильная труба без резьбы за полгода подорожала на 15%. Стоимость полипропиленовых труб и гидроизолирующих материалов для монтажа трубопроводов выросла на 30–40%. Со стороны ЖКХ и строительства летом спрос на трубы высок, поскольку активно проводятся ремонты теплосетей и прокладываются новые коммуникации. Поставки материалов для текущих работ осуществляются по ценам контрактов, заключенных в прошлом году, поэтому издержки этих потребителей выросли еще не столь сильно. Однако, по их оценкам, сметы на следующий год они вынуждены

корректировать, сокращая объемы работ. В этих условиях ключевыми факторами планирования выпуска в трубной промышленности являются результаты переговоров металлургов и Правительства РФ по вопросу предоставления скидок для крупных социальных и инфраструктурных проектов, а также принятые меры по стабилизации цен.

ИНФРАСТРУКТУРНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

В сфере инфраструктурного строительства на Урале доминируют проекты в нефтегазовой отрасли, строительстве автодорог и мостов через реки в рамках госконтрактов. Активные работы продолжались на уже начатых стройках. Готовность первой технологической линии проекта «Арктик СПГ-2» в июне составила 46%, строится причальная набережная. Аэропорт в Тобольске готов на 60%, ведутся инженерные и отделочные работы. В Екатеринбурге осуществлен монтаж несущих металлоконструкций для ключевых объектов Универсиады-2023: Дворца водных видов спорта и Ледовой арены. По оценкам подрядчиков, финансовые потери из-за роста цен на металл удалось минимизировать за счет долгосрочных контрактов и хеджирования. В июне начато строительство теплосети для объектов Универсиады, ее планируется сдать к ноябрю 2021 года.

ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По мнению опрошенных в июне застройщиков Урала, обеспечивающих примерно 40% строящегося жилья, к повышению цен на рынке привели в основном рост стоимости строительных материалов и оборудования, а также дефицит трудовых мигрантов. Себестоимость строительства многоквартирного жилья с начала пандемии выросла более чем на 10% (в т.ч. более чем на 20% увеличились цены на стройматериалы). Ключевыми факторами роста спроса на жилье, по оценкам большинства застройщиков, стали низкие рыночные ставки и льготные ипотечные программы, вызвавшие в том числе бум инвестиционного спроса в крупных городах.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В мае – июне 2021 г. в Сибири объемы выпуска в большинстве отраслей промышленности достигли доковидного уровня или превысили его. Исключение – нефтедобыча и металлургия, где снижение определяют неэкономические факторы (сделка ОПЕК+ и техногенные аварии). Рост потребления электроэнергии ускорился относительно 2019 года. Объемы строительства и ввода жилья увеличиваются. Потребительский спрос превысил доковидный уровень, но из-за введения новых противоэпидемических ограничений его рост начал замедляться. В сельском хозяйстве посевная кампания завершилась вовремя, прогнозы по урожаю оптимистичные.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Сохранялся высокий спрос на строительные материалы и товары для ремонта. Строительное предприятие отметило рост спроса на беседки, несмотря на увеличение цены почти в 2 раза.

Представители сферы гостеприимства сообщали о росте спроса в июне. Большинство санаториев и турбаз отмечало высокую заповняемость. Часть санаториев сообщила об отмене бронирований в связи с необходимостью предоставить результаты ПЦР-теста, что повышает расходы на отдых.

Представители общепита отметили смещение предпочтений гостей в сторону более простого меню, в том числе фаст-фуд, и снижение количества посещений. При этом потребители не отказывались от проведения банкетов (выпускных, свадеб, юбилеев).

Большинство предприятий сообщали об отсутствии изменений в заработной плате. Рост зарплат отмечался в добывающих отраслях и строительстве.

ЦЕНЫ

В июне 2021 г. годовая инфляция ускорилась до 6,8%. Овощи «борщевых наборов» дорожали из-за роста цен на импортную продукцию нового урожая и исчерпания запасов грунтовых овощей у местных производителей. Об увеличении стоимости кормов заявляли производители молока (белковые

корма подорожали на 50%) и мясной продукции (импортные компоненты и фуражное зерно – рост в среднем на 30%).

Удорожание стройматериалов усложняло выполнение заказов (отмечались временные приостановки работ).

Ценовые ожидания бизнеса на ближайшие 3 месяца остаются повышенными. Около трети предприятий планировали увеличение отпускных цен, наиболее значительно – сельхозпроизводители, представители гостиничного бизнеса и общепита. Предприятия торговли и строительства впервые за полгода не ожидали ускорения роста цен.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

В апреле рост кредитования юридических лиц определили крупные заемщики. Темпы кредитования малого и среднего бизнеса, напротив, снизились, что связано с исчерпанием лимита средств по Программе кредитования малого и среднего бизнеса (постановление Правительства РФ № 1764).

В мае, несмотря на повышение ставок, продолжилось наращивание потребительского кредитования. Некоторое замедление ипотеки в мае, вероятно, связано с длинными выходными.

Сберегательная активность населения оставалась низкой.

ДОБЫЧА УГЛЯ

В июне – июле угольный бизнес Сибири отмечал весьма благоприятную конъюнктуру. По оценкам крупной угольной компании, мировой рынок по-прежнему испытывает дефицит предложения, что приводит к ускорению роста цен. Компания выполняет обязательства по соглашениям, подписанным ранее по более низким ценам, но все свободные объемы вывозит на экспорт, прибыльность которого значительно выросла.

Производитель энергетического угля сообщил, что для увеличения добычи выводит технику из резерва. По итогам 2021 г. добыча должна вырасти на треть.

В текущем году российские потребители раньше, чем обычно, начали закупочную кампанию к новому отопительному сезону, опасаясь дальнейшего роста цен.

Производитель металлургического угля считает, что перспективы отрасли позитивны: производство стали увеличивается на фоне роста спроса со стороны китайских металлургов.

Повышение эффективности угольного бизнеса активизировало инвестиции. Так, ведущий производитель энергетического и металлургического угля сообщил о закупке крупной партии оборудования на сумму 140 млн долл. США.

ПИЩЕВАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Представители пищевой промышленности сообщили о росте спроса на продовольствие, которому способствуют активизация внутреннего туризма, а также расширение экспорта.

Крупный мясопереработчик отметил увеличение спроса на продукцию массового сегмента. Другой представитель мясного бизнеса рассказал о расширении ассортимента «готовых блюд».

Производители молочной продукции сообщили о росте выпуска по большинству товарных позиций, в том числе новинок.

Производители хлеба и хлебобулочных изделий отметили снижение спроса на массовые сорта и востребованность высокомаржинальной продукции, включая замороженные полуфабрикаты.

Производители продуктов на основе сибирских орехов и ягод отметили рост экспорта.

МЕТАЛЛУРГИЯ

Металлурги Сибири отмечали благоприятную экономическую конъюнктуру. В сибирском дивизионе алюминиевого холдинга сообщили, что на текущий момент уровень запасов на сибирских заводах оптимален, объемы производства и продаж сбалансированы. Сохраняется курс на увеличение доли продукции с высокой добавленной стоимостью и эффективное перераспределение металла (увеличение доли Азии и Америки). По итогам 2021 г. планируется увеличить продажи алюминия и сплавов в России и странах СНГ на 20%.

Сибирские алюминиевые заводы готовятся к масштабной экологической модернизации и предстоящему разделению бизнеса – выведению активов с высоким углеродным следом в отдельную компанию. Модернизация одного из сибирских производств стартует уже в этом году. Предполагается демонтаж старых производственных корпусов и возведение новых. Корпуса будут перестраивать постепенно, не прерывая выпуск алюминия. Это позволит сохранить объемы производства и избежать сокращения штата.

Другой производитель промышленных металлов сообщил, что вывел на проектную мощность подтопленные грунтовыми водами рудники и восстанавливает объемы производства. Компания продолжает активно инвестировать в экологическую модернизацию и уже получила первую партию углеродно-нейтрального металла.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



На фоне роста заболеваемости COVID-19 и введения в отдельных регионах новых ограничений в июне потребительская активность замедлилась. В то же время две трети опрошенных предприятий указали на восстановление спроса до допандемического уровня. Рост мировых торговых потоков способствовал увеличению стоимости перевозки, а также грузооборота темпами, превышающими общероссийские. Сдерживающим экономическую активность фактором был сохраняющийся рост издержек предприятий. Лесоперерабатывающие предприятия увеличивали инвестиции в производственные мощности.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

В июне потребительская активность замедлилась после заметного роста с начала года, опережавшего общероссийский. На динамику потребительского спроса негативное влияние оказало введение в отдельных регионах новых ограничений на работу предприятий сферы услуг на фоне роста заболеваемости COVID-19. О сокращении спроса заявляли отдельные предприятия общественного питания, в связи с чем предлагали клиентам бонусы, например за наличие прививки от коронавируса. Ретейлеры, наоборот, преимущественно отмечали рост спроса по сравнению с уровнем до начала пандемии. На значительный рост числа заказов в мае – июне по сравнению с началом года указали представители пунктов выдачи международного онлайн-магазина в связи с расширением ассортимента (продукты питания, стройматериалы).

Поддержку потреблению оказывал рост реальных заработных плат, в том числе по причине нехватки работников в таких сферах как строительство, общественное питание.

ЦЕНЫ

В июне рост цен с исключением сезонности замедлился и сохранился на более низком уровне, чем в целом по стране, в связи с меньшим влиянием на них роста издержек

производителей. Наиболее сильное замедление роста цен отмечено на яйца, подсолнечное масло, в том числе благодаря действию административных мер, а также на авиабилеты после значительного их подорожания в предыдущие месяцы. На фоне замедления роста цен на моторное топливо бизнес стал реже указывать данный фактор в качестве причины ожидаемого повышения цен. В то же время под давлением внутреннего спроса ускорился рост цен на стройматериалы.

Ценовые ожидания бизнеса в июне повысились, наиболее сильно – в сельском хозяйстве ввиду значительного удорожания семян, удобрений, кормов, а также в розничной торговле из-за роста закупочных цен. Производители рыбной продукции планируют повысить цены в связи с возросшими издержками.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

В апреле по сравнению с мартом, несмотря на снижение процентных ставок, темпы прироста корпоративного кредитного портфеля замедлились, что связано с сохранением достаточно жестких требований к заемщикам. Замедление кредитования МСП до уровня 2019 г. также связано с окончанием реализации льготных программ. Однако региональные микрокредитные компании предлагали

бизнесу новые продукты по сниженным ставкам.

В мае темпы прироста объема розничного кредитования замедлились как по потребительским, так и по ипотечным кредитам на фоне роста процентных ставок. Доля ипотеки в розничном портфеле с начала года снизилась, что связано с сохраняющимся ростом цен на рынке недвижимости и ограниченным предложением на первичном рынке. Росту предложения будет способствовать реализация проектов комплексной застройки «Дальневосточный квартал».

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ

Рост объемов перевалки сухих грузов в дальневосточных портах в мае был выше, чем в целом по стране. Импортёры в июне вновь столкнулись с нехваткой контейнеров при поставке товаров из Китая, в том числе в связи с приостановкой на несколько дней работы портов на юге страны из-за вспышки коронавируса. В результате тарифы на перевозку в направлении портов Дальнего Востока во второй половине июня выросли на 20% с конца мая и на 50% с начала года. Импортёры для снижения негативного влияния сложившейся ситуации закупают собственные контейнеры. Транспортные компании с целью ускорения перенаправления порожних контейнеров в Китай втрое увеличили сборы за их возврат в г. Владивосток при сдаче контейнеров не в месте доставки.

На Дальневосточной железной дороге из-за роста грузопотока через порты погрузка контейнеров в импортном направлении в мае по сравнению с 2019 г. увеличилась почти в два раза. Двукратно увеличилась погрузка каменного угля на экспорт за счет высокого спроса со стороны Китая и снятия большинства ограничений на погранпереходах.

ЛЕСОПЕРЕРАБОТКА

Лесозаготовительные предприятия столкнулись с введением с июля пошлины на экспорт лесоматериалов, влажность которых

превышает установленные пределы, а также ожидаемым запретом на вывоз необработанной древесины. В этой связи крупные предприятия сообщали об увеличении инвестиций в перерабатывающие и сушильные мощности, при этом небольшие компании отмечали отсутствие таких возможностей для себя. На фоне роста затрат компании планируют в ближайшие месяцы повысить цены на продукцию деревопереработки, которые с марта уже выросли двукратно вследствие высокого спроса со стороны Китая.

Представители отрасли ожидают, что запрет на экспорт круглого леса приведет к сокращению объемов производства ввиду ограниченного внутреннего спроса на необработанную древесину и непригодности части сырья для производства шпона и пиломатериалов.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

В основных сельскохозяйственных районах из-за выпадения большого количества осадков и переувлажнения почв сократились посевные площади. Размытие дорог в отдельных южных регионах привело к тому, что сельскохозяйственная техника не могла выйти в поля и сев картофеля, овощей, сои сложился ниже плана. Сельхозпредприятия отказались от сортов длительного созревания в пользу раннеспелых, что также приведет к сокращению урожая. В результате в Амурской области – основном регионе выращивания сои на Дальнем Востоке – ожидается сокращение урожая данной культуры на четверть от ранее запланированных объемов. По мнению производителей, поддержку отрасли может оказать снижение с июля экспортных пошлин на сою, однако в условиях сокращения урожая это дополнительно стимулирует рост цен на нее.

ВРЕЗКА 1.

СОСТОЯНИЕ МИРОВЫХ РЫНКОВ И ВЕКТОРЫ ВНЕШНЕГО СПРОСА В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2021 ГОДА

В конце 2020 г. на мировых товарных и сырьевых рынках произошел беспрецедентный рост цен, который продолжился и в 2021 году. Основными причинами стали быстрое восстановление экономической активности в мировой экономике на фоне мягкой денежно-кредитной политики и реализации стимулирующих мер в развитых экономиках. Дополнительное влияние оказали временные перебои в поставках из-за противоэпидемических ограничений и специфические факторы на отдельных рынках. Вслед за ростом мировых цен ускорился и рост внутренних цен производителей в стране. Правительством России принимались меры по сдерживанию роста внутренних цен отдельных отечественных товаров.

В конце 2020 – первой половине 2021 гг. наблюдалось быстрое восстановление спроса в мировой экономике. При этом расширение предложения сдерживалось сохраняющимися ограничениями из-за пандемии COVID-19. Возникший дисбаланс привел к существенному росту цен на мировых товарных рынках и повышению стоимости грузоперевозок.

Влияние ограничений из-за COVID-19 на производственный сектор в России было менее выраженным. Благодаря этому, российские производители смогли увеличить объемы экспортных поставок отдельных категорий товаров. Предложение на внутреннем рынке по отдельным товарным позициям сократилось, а цены для потребителей выросли.

ТОПЛИВО

В марте 2021 г. цены на сырую нефть (Brent, WTI) на мировом рынке восстановились и достигли допандемических уровней, а в июне 2021 г. уже превысили их. **Этому способствовали восстановление спроса на нефть в условиях смягчения противоэпидемических мер в большинстве стран и сохраняющиеся ограничения добычи в рамках сделки ОПЕК+.** Дополнительную поддержку росту цен оказало улучшение

прогнозов относительно восстановления мировой экономики. Однако, несмотря на быстрое восстановление, глобальное потребление нефти в мае 2021 г. оставалось ниже, чем в мае 2019 года. **В этих условиях в мае – июне 2021 г. экспорт нефти из России вырос по сравнению с аналогичным периодом 2020 г., но остался ниже допандемического уровня.** В этот же период добыча нефти в России продолжала восстанавливаться вслед за смягчением условий сделки ОПЕК+. Так, например, в текущем году крупный нефтяной холдинг вернулся к освоению месторождений в ПФО, находящихся в завершающей стадии разработки, в Архангельской области активизировался процесс эксплуатационного бурения, на Сахалине планируется увеличение объемов добычи. В то же время компании, осуществляющие добычу нефти в ХМАО – Югре ожидают полного восстановления объемов добычи нефти в регионе только к 2023 году.

Цены на бензин, дизельное и авиационное топливо росли вслед за ценами на нефть. Мировое потребление бензина и дизеля практически вернулось к допандемическим уровням, а потребление авиационного топлива пока находится ниже этих значений вследствие сохранения ограничений на

международный туризм, для которого дальность перелетов превышает дальность на внутренних маршрутах.

Колебания внутренних цен на нефтепродукты в 2021 г. были слабее, чем на мировом рынке, из-за действия демпфирующего механизма, обеспечивающего стабильность цен на моторное топливо на внутреннем рынке. При этом выпуск бензина в России в апреле 2021 г. превысил уровни до пандемии. Один из крупнейших производителей нефтепродуктов в Поволжье отметил увеличение объемов производства высококачественного топлива в 2021 году. В Ленинградской области на нефтеперерабатывающем заводе планируется строительство комплекса по переработке тяжелых нефтяных остатков, который позволит повысить глубину переработки нефти и увеличить выпуск.

Рост цен на топливо наряду с дефицитом транспортных мощностей (подробнее см. – в аналитическом материале «Региональная экономика: комментарии ГУ Банка России» за апрель 2021 г.) **оказал значимое влияние на стоимость грузоперевозок.** С октября 2020 г. и к началу июля 2021 г. стоимость отправки стандартного контейнера по морскому пути из Китая в Европу выросла в пять раз, с мая 2021 г. – на треть. Дорожали автомобильные, железнодорожные, воздушные перевозки.

В 2020–2021 гг. схожие с рынком нефти тенденции наблюдались на рынках газа и угля. После резкого падения в II квартале 2020 г. из-за сокращения спроса на фоне пандемии **мировые цены на природный газ и уголь** быстро восстановились и продолжили рост. **Основные причины – рост спроса, в том числе из-за очень холодной зимы в США и Европе, и перебои в поставках.** Это позволило существенно нарастить экспорт газа из России в Европу в первой половине 2021 г. и увеличить объем добычи газа. В Европе цены в газовых хабах в июне 2021 г. сохранялись на исторических максимумах на фоне аномальной жары, а

уровень заполняемости газовых хранилищ снизился до минимального. Рост спроса позволил российским производителям сжиженного природного газа выйти на новые рынки Азии, Африки и Латинской Америки.

В июне 2021 г. цены на уголь на мировом рынке достигли исторических максимумов за последние семь лет в условиях роста спроса в Азиатско-Тихоокеанском регионе и Европе. Также опрошенные предприятия отрасли говорили об опережающих сезонный график закупках угля со стороны коммунальных предприятий, которые опасаются дальнейшего роста цен на энергоносители. При этом крупная угледобывающая компания в СФО отмечает сохранение неопределенности относительно высокого внешнего спроса и, соответственно, высоких цен. Компания наращивает объемы добычи в основном за счет резервных мощностей, которые были законсервированы в период охлаждения спроса. Дополнительным фактором роста мирового спроса на уголь является возросший спрос на металлы.

МЕТАЛЛЫ

С конца 2020 г. темпы роста цен на мировых рынках черных и цветных металлов превысили многолетние максимумы.

Он был обусловлен быстрым ростом спроса: восстановлением производства автомобилей, бытовой техники и электроники, запуском различных инфраструктурных проектов и активизацией строительной отрасли в мире.

При этом предприятия не успевали наращивать предложение, сократившееся в 2020 г. из-за пандемии. Предложение ограничивали перебои в поставках металлов из ряда стран, вызванные снижением запасов и ограничениями из-за COVID-19, а также авариями на шахтах в ЮАР и России. Например, подтопление шахт крупнейшего российского производителя никеля в начале 2021 г. привело к приостановке добычи руды.

В условиях ажиотажного спроса на мировом рынке вырос экспорт металлов из

России и снизилось их предложение на внутреннем рынке. Так, крупный металлургический комбинат в УФО в первой половине 2021 г. более чем в два раза увеличил отгрузку продукции на экспорт, сократив при этом поставки на внутренний рынок. Производители торгового оборудования в ПФО сталкивались с локальным дефицитом металла. **Благоприятная рыночная конъюнктура способствовала высокой загрузке мощностей металлургов в России.** Промышленные предприятия отмечали, что стоимость продукции черной металлургии выросла в 2021 г. в 2 раза и более. Представители предприятий машиностроения полагают, что перенос возросших цен на металлы в стоимость готовой продукции еще не завершен.

Металлургические предприятия в России в первой половине 2021 г. столкнулись с дефицитом лома черных и цветных металлов. Так, один из производителей алюминиевых изделий в УФО в I квартале 2021 г. отмечал случаи, когда вторсырье на внутреннем рынке стоило больше первичного металла. Предприятие было вынуждено наращивать импорт. Также экспортер лома черных металлов Псковской области отмечал переориентацию поставок на внутренний рынок.

В целях стабилизации цен на внутреннем рынке Правительством России принято решение об увеличении текущих⁴ и введении новых временных экспортных пошлин⁵ на металл. Металлурги Поволжья и Урала отметили, что введение пошлин в моменте значительно изменило географию поставок. Производители пытаются экспортировать максимальный объем до начала действия пошлин, потребители приостановили

закупки в ожидании снижения внутренних цен.

ЛЕСОЗАГОТОВКА И ПРОДУКЦИЯ ИЗ ДРЕВЕСИНЫ

Еще одним следствием активизации строительной отрасли стал рост спроса на древесину. Наряду с сокращением производства во время пандемии он способствовал росту мировых цен, достигших исторического максимума к маю 2021 года.

В мае 2021 г. баланс на рынке пиломатериалов начал восстанавливаться. В США стоимость пиломатериалов в июне снизилась на 45% из-за отсутствия достаточного спроса на дорожную древесину.

Рост мировых цен на древесину и пиломатериалы привел к росту российского экспорта⁶. Производители мебели в марте – апреле 2021 г. отмечали дефицит пиломатериалов и древесных плит и их двукратное подорожание по сравнению с июнем 2020 года.

С целью снижения внутренних цен Правительство России с 1 июля и до конца 2021 г. ввело 10%-ную пошлину на экспорт отдельных видов продукции. С 2022 г. планируется полный запрет на вывоз из России необработанных или грубо обработанных лесоматериалов хвойных и ценных лиственных пород. Указанные меры наряду с возросшими ценами стимулировали интенсивность реализации проектов по переработке древесины. В регионах СЗФО, СФО и ЦФО в 2021 г. ускорилась реализация ряда проектов по расширению выпуска продукции деревообработки с высокой добавленной стоимостью: фанеры, пиломатериалов и древесных плит.

⁴ В июне были внесены изменения в ставки вывозных таможенных пошлин на лом черных металлов и введена на 180 суток смешанная экспортная пошлина в размере 5%, но не менее 70 евро за тонну (ранее 5%, но не менее 45 евро за тонну).

⁵ С 01.08.2021 по 31.12.2021 планируется введение временной пошлины на экспорт металлов, а

также металлопродукции за пределы ЕАЭС. Базовая ставка пошлины составит 15%. Кроме того, будет установлена специфическая часть, которая рассчитывается как минимальная ставка за тонну продукции.

⁶ По данным ФТС России, в январе – апреле 2021 г. экспорт леса и пиломатериалов (физ. объем) вырос на 19,5% по сравнению с соответствующим периодом 2020 года.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Влияние пандемии **повысило спрос на одноразовую упаковку для доставки, а также на полимеры медицинского назначения**, например, для производства масок, перчаток и антисептиков. По оценкам крупнейшего химического холдинга России, повышенный спрос на полимеры сохранится как минимум до конца года. В 2021 г. объемы выпуска химической промышленности в мире активно восстанавливались после существенного сокращения в 2020 году. **Однако производственные возможности не соответствовали растущему спросу, что привело к росту мировых цен.**

Благоприятная ценовая конъюнктура позволила российским производителям наращивать производство химических веществ в конце 2020 – начале 2021 года. Так, в УФО крупнейший российский производитель полимеров в конце 2020 г. вышел на полную загрузку мощностей.

На мировом рынке цены удобрений в июне 2021 г. достигли максимума с 2013 года. Аграрии ЮФО и СКФО отмечали подорожание удобрений и других препаратов в 1,5–2 раза по сравнению с весной 2020 года.

В ЦФО в октябре 2020 г. был запущен крупнейший в Европе завод по производству средств защиты растений, которое покроеет до трети потребности в указанной продукции в России в ближайшие годы. В ПФО в 2021 г. начат выпуск сырья для производства шин, которое раньше импортировалось.

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ

Рост мировых цен на аграрные товары во втором полугодии 2020 – первом полугодии 2021 гг. был связан со снижением урожая в мире. Помимо этого, росту цен способствовало восстановление мировой экономики и рост спроса со стороны отдельных стран. В результате в мае 2021 г. мировые продовольственные цены достигли максимума с

2013 года. Например, по оценкам FAO, в 2020/2021 с/х году Китай и ряд других стран практически удвоили импорт пшеницы для пополнения государственных резервов на случай возможных перебоев с поставками.

В II квартале 2021 г. мировые цены на пшеницу снизились по мере улучшения видов на урожай и снижения рисков введения новых ограничительных мер. Однако они оставались существенно выше прошлогодних.

Несмотря на то, что в 2020 г. урожай заметно превышал объемы внутреннего потребления, на фоне высокого мирового спроса существенно вырос экспорт. В результате внутренние цены на зерно также заметно выросли. Опрошенные предприятия связывают сохранение высокого уровня отпускных цен также со значительно увеличившимися издержками на топливо, удобрения и химию.

Для снижения цен с 15 февраля 2021 г. Правительством России были введены экспортные квоты и повышены пошлины на зерно. С 2 июня 2021 г. начал действовать механизм «зернового демпфера»⁷.

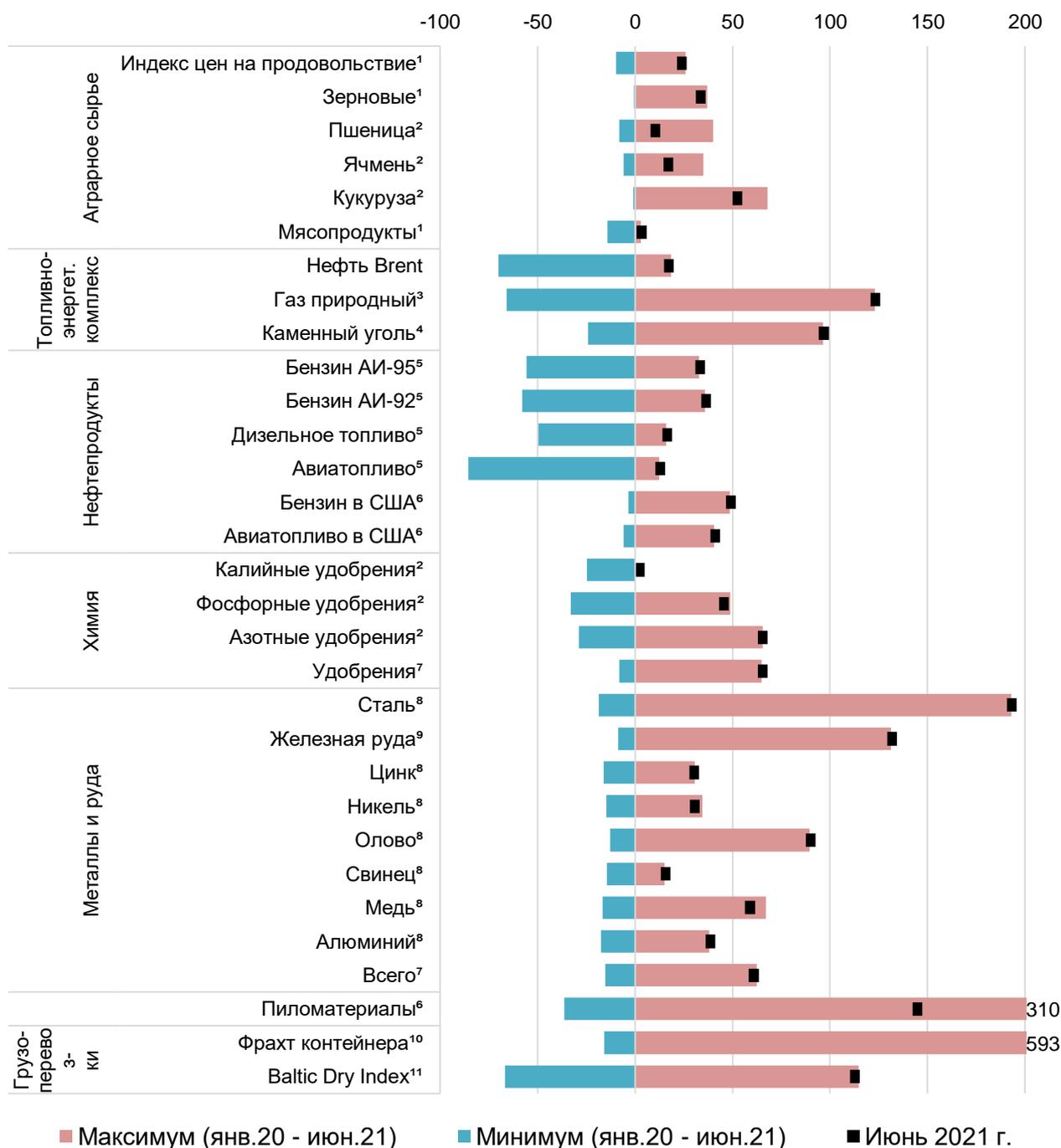
В первом полугодии наблюдался рост цен на многих товарных рынках. Основной причиной этого было увеличение спроса, опережающее возможности предложения. Для снижения влияния мировых цен на внутренний рынок Правительство России внедрило демпфирующие механизмы. Также высокие цены стимулируют инвестиции в новые мощности для подстройки выпуска под устойчивые изменения в спросе.

В настоящее время наблюдается перенос возросших издержек в потребительские цены, что подтверждает наличие платежеспособного спроса на многих товарных рынках.

⁷ Механизм демпфера предусматривает взимание пошлины, если экспортная стоимость превышает 200 долл. США/т. Ставка составит 70% от

превышения цены над уровнем 200 долл. США/т. Для кукурузы и ячменя цена отсечения равна 185 долл. США/т.

Рисунок. Индексы цен на товарных и сырьевых мировых рынках (прирост в % к декабрю 2019 года).



Источники: World Bank, FAO, Bloomberg, СПБМТСБ, CEIC.

1 – Индекс мировых цен FAO

2 – Экспортные цены в портах Черного моря

3 – Природный газ в Нидерландах

4 – Экспортная цена в Австралии

5 – Биржевая цена на СПБМТСБ

6 – Биржевая цена в США

7 – Сводный индекс цен, World Bank

8 – Лондонская биржа (LME)

9 – Цена с поставкой в Китай

10 – Стоимость фрахта на маршруте Китай – Европа

11 – Совокупный индекс перевозки сухих грузов, Балтийская биржа

ВРЕЗКА 2.

ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕГИОНАЛЬНЫХ РЫНКОВ ТРУДА В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2021 ГОДА

Восстановление российской экономики в конце 2020 – первой половине 2021 гг., а также реализация Правительством Российской Федерации и региональными органами власти мер по поддержке занятости привели к росту спроса на рабочую силу и увеличению занятости. В новых условиях ускоренно развивались цифровые услуги и онлайн-торговля, существенно выросла потребность в медицинских товарах и услугах, что увеличило спрос на соответствующие кадры, а также стимулировало межрегиональную конкуренцию. В отдельных региональных секторах нарастал дефицит предложения труда. Значимыми факторами были нехватка трудовых мигрантов, а также неравномерность восстановления активности в различных секторах экономики (строительство, сельское хозяйство, гостиничный и ресторанный бизнес).

В условиях восстановления экономической активности **в первом полугодии 2021 г. в России наблюдался заметный рост спроса на труд**. На это указывало существенное увеличение потребности работодателей в работниках, заявленной в службу занятости, в том числе в сфере услуг (организации общепита, культуры, внутреннего туризма, спорта и развлечений; рис. 1). В результате уровень безработицы в России снизился с 5,8% в январе до 4,9% в мае 2021 года. Заметно сократилось также количество официально зарегистрированных безработных: с 2,53 млн человек в январе до 1,36 млн человек в мае 2021 года. Этому способствовали в том числе меры Правительства РФ и региональных органов власти по поддержке занятости, а также доходов населения, включающие:

- пересмотр в IV квартале 2020 г. порядка выплаты пособий по безработице (ограничение тремя месяцами периода выплаты пособия в максимальном размере);
- развитие самозанятости;
- содействие организации временных общественных работ;

- трудоустройство выпускников, молодежи, людей с ограниченными физическими возможностями;
- бесплатное обучение безработных, людей старше 50 лет, женщин с маленькими детьми;
- расширение возможностей трудоустройства граждан через дистанционный формат их взаимодействия с работодателями и службами занятости.

Рост спроса на труд и, как следствие, рост занятости в первом полугодии 2021 г. имел место в большинстве макрорегионов России. Более того, в отдельных секторах наблюдался дефицит рабочей силы. Одним из ключевых факторов, оказывающих влияние на его масштаб, оставались перебои в миграционных потоках, в том числе из стран ближнего зарубежья.

Сохраняющиеся ограничения на международные перемещения, рост затрат на перевозку и оформление иностранной рабочей силы продолжало сдерживать восстановление притока трудовых мигрантов в Россию. Его интенсивность оставалась заметно ниже, чем до начала пандемии, что усиливало дефицит кадров в отраслях с высокой

долей низкоквалифицированной рабочей силы (строительство, лесозаготовки, сельское хозяйство, гостиничный и ресторанный бизнес, пассажирские перевозки).

В то же время внутренняя миграция, напротив, активизировалась. Население чаще обычного перемещалось в регионы с наиболее привлекательным для себя соотношением уровня заработной платы и условий труда. Так, например, несмотря на потребность в работниках на территории региона проживания, жители отдельных республик Северного Кавказа предпочитали выезжать на заработки в Краснодарский и Ставропольский края, Московскую, Ростовскую, Волгоградскую области, а также в Москву и Санкт-Петербург в связи с более высоким уровнем оплаты труда и широким выбором вакансий.

Помимо миграции значимым фактором локального дисбаланса оставалось ускоренное повышение потребности в работниках отдельных специальностей.

Так, в условиях развития дистанционного формата работы, удаленного найма практически во всех отраслях выросла межрегиональная и международная конкуренция за IT-специалистов. В этой связи работодатели (особенно Центральной России и Северо-Запада) стали активнее налаживать сотрудничество с вузами для привлечения выпускников технических специальностей.

Повышение популярности онлайн-сервисов увеличило потребность в курьерах, упаковщиках, сотрудниках колл-центров.

Пандемия усилила дефицит медицинских работников (врачей практически всех специальностей, среднего и младшего медицинского персонала), а также водителей, диспетчеров и других сотрудников службы скорой медицинской помощи. Остро он проявился в Якутии, Белгородской, Курганской, Омской, Оренбургской, Тамбовской областях, а также в Севастополе. В этих регионах с ноября 2021 г. планируется запустить пилотный проект по новой системе оплаты

труда медицинских работников, направленный на выравнивание вознаграждения за труд и ликвидацию недостаточной обеспеченности медицинскими кадрами.

Вырос спрос на персонал с опытом работы в биотехнологиях и вирусологии.

В ряде отраслей дисбаланс спроса на труд и его предложения приводил к ускоренному росту заработной платы.

Это наблюдается в строительстве, сфере услуг, включая сектор связи и IT, сельском хозяйстве, здравоохранении и добыче полезных ископаемых (рис. 2).

Кроме того, потенциальным сотрудникам предлагались дополнительные меры социальной поддержки, включая доставку к месту работы и обратно, выплату дотаций на питание, оплату проезда по России всем членам семьи, возможность обучения за счет компании. Наиболее характерной данная тенденция была для предприятий Урала, Сибири, Дальнего Востока и Северо-Запада.

В Иркутской области планируется создать специализированные учебные центры для подготовки кадров агропромышленного и нефтегазового комплексов.

В Удмуртии для привлечения квалифицированных IT-специалистов в 2021 г. введена «IT-ипотека» – программа, по которой специалисты в области информации могут оформить ипотечный кредит по льготной ставке.

В Калининградской области для решения проблемы занятости в сфере гостеприимства в региональных вузах открыты новые направления по подготовке специалистов для ресторанного и гостиничного бизнеса, шеф-поваров. В Кемеровской области увеличено количество бюджетных мест в медицинском университете для заполнения большого числа вакансий врачебных специальностей.

Проблема нехватки кадров привела к усилению не только межрегиональной, но и межотраслевой конкуренции за работников, в особенности в таких отраслях, как строительство и сфера услуг.

СТРОИТЕЛЬСТВО

Активизация жилищного строительства, поддерживаемая действием программ льготного ипотечного кредитования, а также реализация национальных проектов в условиях недостаточного количества трудовых мигрантов в первом полугодии 2021 г. усилили проблему нехватки как квалифицированной, так и неквалифицированной рабочей силы в строительстве во всех макрорегионах России.

Бригады из восточных и южных частей страны активно привлекались строительными компаниями Центрального и Северо-Западного регионов, быстрый рост стоимости квадратного метра жилья в которых позволял предлагать более высокую оплату труда.

В этих условиях были вынуждены пересматривать расценки на труд и строительные компании Волго-Вятки, Урала и Сибири. Так, компания-застройщик Самарской области сообщила о росте заработных плат в январе – мае 2021 г. на 50% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года. Пермский субподрядчик строительства по госзаказу установил для работников зарплату выше средней по региону и предусмотренной условиями госконтракта. В Томской области строительная компания в мае повысила заработную плату по дефицитным категориям рабочих специальностей.

Кроме того, наметился переток рабочей силы в строительство из других отраслей, прежде всего из сферы услуг, включая ЖКХ. Сельскохозяйственные компании Владимирской области сообщили об увольнении механизаторов и трактористов, имеющих права и навыки работы на любой спецтехнике, в связи с их переходом на работу по строительству новой магистрали Москва – Казань (М12).

СФЕРА УСЛУГ

Снятие существенной части ограничений на проведение массовых мероприятий и работу общественного питания в первом полугодии

2021 г., а также стимулирование развития внутреннего туризма за счет реализации программы туристического кешбэка при снижении возможностей международного передвижения создало условия для значительного роста занятости в сфере гостиничного и ресторанного бизнеса.

Недостаток поваров, официантов, специалистов по размещению и обслуживанию гостей отмечают предприятия Центрального, Северо-Западного, Волго-Вятского, Южного, Уральского и Дальневосточного макрорегионов. В частности, предприятие общественного питания Воронежской области указало на дефицит квалифицированных поваров, несмотря на предложение зарплаты выше среднерыночной. В Приморье организации общественного питания, гостиничного бизнеса также увеличивали заработную плату поварам, официантам и обслуживающему персоналу для привлечения и удержания специалистов.

Нехватку кадров многие работодатели связывали с влиянием пандемии, в частности с перетоком рабочей силы в менее чувствительные к ограничениям и адаптированные к новым условиям отрасли с более высокой заработной платой. Так, предприятия Тюменской и Иркутской областей объясняли нехватку поваров, барменов и официантов переходом работников из этой сферы деятельности на более высокооплачиваемую работу в строительстве.

Московские рестораторы объясняли сложности для работодателей в данном сегменте введением требований по обязательной вакцинации не менее 60% персонала и ограничением свободного посещения ресторанов и кафе невакцинированными клиентами.

В этих условиях возросла потребность в развитии сервиса «на вынос», услугах интернет-агрегаторов и курьерской доставки, где дефицит кадров также остается весьма высоким.

В отдельных регионах восстанавливался спрос и на услуги индустрии красоты и спорта. В Центральной России, по данным

крупнейшей компании интернет-рекрутмента, количество вакансий в категории «Спортивные клубы, фитнес, салоны красоты» с начала 2021 г. выросло по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. на 79% (особенно в Брянской, Белгородской, Рязанской, Костромской, Орловской областях). Однако сложная эпидемическая обстановка по-прежнему сдерживала рост занятости в этом сегменте.

Низкий спрос на рабочую силу во всех макрорегионах сохранился со стороны туристических агентств, большую долю бизнеса которых составляли международные массовые поездки, приостановленные в 2020 г. и так и не восстановившиеся в 2021 году.

ОБРАБАТЫВАЮЩИЕ ПРОИЗВОДСТВА

Даже в период действия жестких ограничений и временного сокращения объема выполняемых работ предприятия обрабатывающих производств в основном старались сохранять численность квалифицированного персонала, предлагая специалистам переход на работу в условиях неполной занятости.

Практика неполной занятости позволила большинству предприятий металлургического и машиностроительного комплекса Урала, Сибири и Волго-Вятки достаточно быстро отреагировать на восстановительные тенденции в отечественной и мировой экономике и в сжатые сроки повысить загрузку мощностей до максимума.

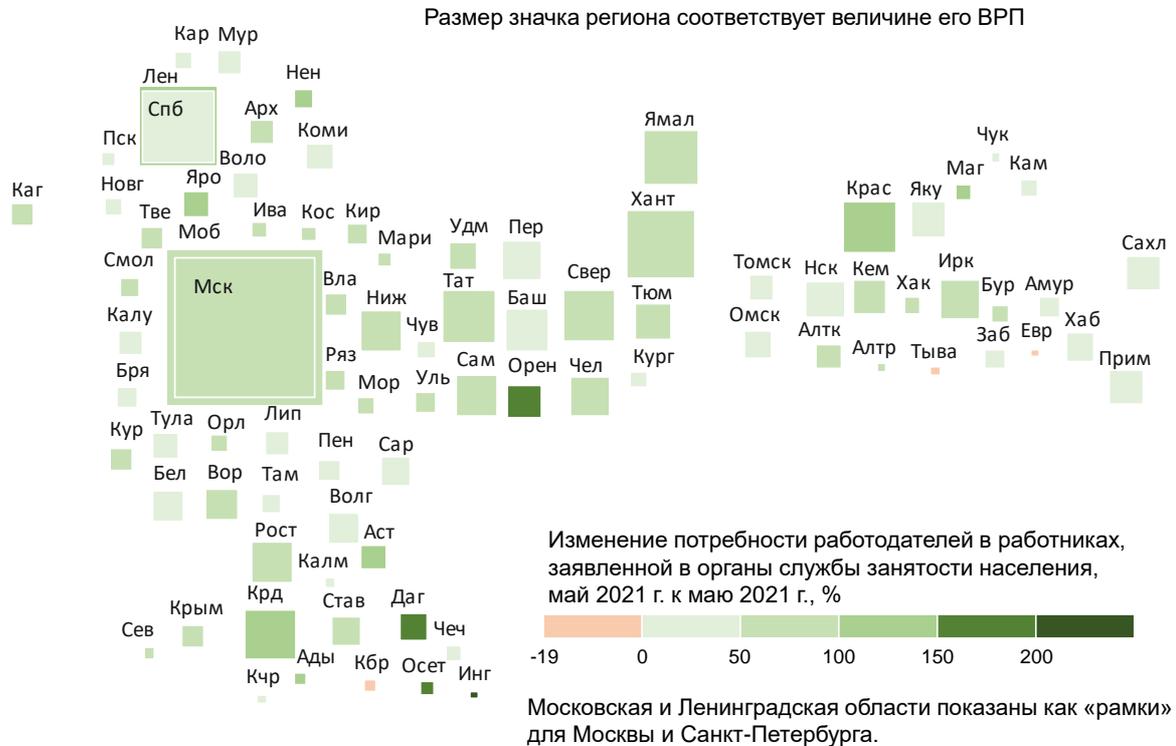
При этом многие работодатели отметили, что на рост спроса на свою продукцию отвечали повышением интенсивности труда. К примеру, в Самарской области из-за растущего спроса на продукцию ведущего автомобильного завода в июне был введен

шестидневный режим работы на сборочных производствах. Крупное предприятие-производитель мебели из Кировской области сообщило о введении четвертой смены в связи с ростом производства. В Республике Чувашия ведущее предприятие по производству упаковки сообщило об увеличении количества смен с двух до трех. В Республике Бурятия крупнейший региональный мясопереработчик для исполнения контракта с одной из федеральных торговых сетей увеличил загрузку производства без изменения численности работников. В Алтайском крае кондитерская фабрика в условиях нехватки рабочей силы и роста спроса на продукцию повысила норму выработки на одного работника. Следствием дополнительной нагрузки на имеющиеся трудовые ресурсы является рост заработных плат.

При этом ряд крупных металлургических и деревообрабатывающих предприятий Сибири и Урала отметили увеличение производительности труда за счет внедрения нового более технологичного оборудования, что позволило оптимизировать затраты на труд.

В целом данные регионов свидетельствуют о восстановлении в первой половине 2021 г. спроса на рабочую силу, а в некоторых отраслях даже о возникновении ее дефицита. Это обусловлено как нехваткой трудовых мигрантов, так и расширением потребности отдельных отраслей в найме работников, превышающей допандемический уровень. В этих условиях выросла не только межрегиональная, но и межотраслевая конкуренция за работников, увеличилась интенсивность труда, что привело к росту заработных плат.

Рис. 1. Изменение потребности работодателей в работниках, заявленной в органы службы занятости населения, май 2021 г. к маю 2020 года



Источник: Росстат

Рис. 2. Прирост номинальной заработной платы в январе – апреле 2021 г., % г/г



* среднее из годовых темпов в январе – апреле

Источник: Росстат.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|---|-----------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 3,0 | 4,9 | 2,5 | 3,2 | 3,7 | 4,9 | 5,8 | 5,5 | 6,0 | 6,5 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,1 | 4,2 | 2,6 | 2,9 | 3,3 | 4,2 | 5,4 | 5,5 | 6,0 | 6,6 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | 3мта, % | 3,4 | -2,6 | 2,6 | -6,7 | -4,8 | -1,6 | 1,8 | 2,8 | 3,3 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом, % | 2,1 | -1,4 | 3,5 | -1,8 | -3,1 | -1,4 | 5,6 | | | |
| Строительство | 3мта, % | 2,1 | 0,1 | 2,8 | -3,9 | 1,1 | 0,8 | 3,0 | 2,2 | 2,3 | |
| Ввод жилья | 3мта, % | 6,2 | 0,2 | 4,0 | -17,0 | 7,7 | 2,2 | 14,8 | 11,5 | 10,8 | |
| Розничная торговля | 3мта, % | 1,9 | -3,2 | 4,9 | -15,1 | -0,8 | -1,7 | 3,5 | 4,2 | 4,6 | |
| Платные услуги | 3мта, % | 0,5 | -14,8 | 0,4 | -34,6 | -14,5 | -10,4 | -4,6 | -2,8 | -3,0 | |
| Реальная заработная плата | 3мта, % | 4,8 | 2,5 | 6,2 | -0,1 | 1,8 | 2,2 | 7,9 | 7,1 | | |
| Реальные денежные доходы | % | 1,7 | -2,6 | 2,1 | -7,6 | -4,1 | -0,7 | -0,8 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 17,6 | 7,0 | 19,3 | 10,5 | 7,9 | 7,0 | 7,4 | 11,0 | 14,1 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 19,2 | 21,6 | 15,9 | 15,1 | 20,1 | 21,6 | 23,2 | 25,7 | 27,2 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 4,7 | 9,4 | 7,8 | 8,5 | 10,0 | 9,4 | 7,2 | 8,1 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 3,5 | 7,4 | 7,2 | 8,0 | 7,6 | 7,4 | 4,4 | 5,3 | | |
| • МСП | г/г, % | 12,9 | 21,9 | 11,8 | 11,9 | 25,5 | 21,9 | 24,6 | 24,8 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 10,2 | 16,5 | 13,4 | 16,9 | 16,0 | 19,6 | 19,6 | 25,0 | 26,8 | 27,6 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 1,0 | -8,0 | -9,5 | -14,7 | -1,9 | -5,9 | 11,5 | 30,8 | 15,6 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 0,5 | -7,9 | -6,7 | -19,0 | -1,1 | -4,9 | 8,4 | 40,4 | 24,4 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 1,5 | -7,9 | -12,4 | -9,5 | -2,6 | -6,9 | 14,7 | 19,8 | 5,3 | |

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|---|---------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 3,0 | 4,7 | 2,3 | 3,1 | 3,5 | 4,7 | 5,7 | 5,5 | 6,0 | 6,4 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,2 | 4,2 | 2,5 | 2,8 | 3,1 | 4,2 | 5,5 | 5,6 | 6,1 | 6,6 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | Змта г/г, % | 7,4 | 5,2 | 5,1 | -3,7 | 3,7 | 12,0 | 15,9 | 14,1 | 12,9 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | 15,0 | -3,4 | 0,7 | -5,4 | -7,6 | -3,4 | 12,5 | | | |
| Строительство | Змта г/г, % | 4,9 | 10,8 | 3,4 | -1,4 | 14,6 | 20,1 | 5,9 | 10,7 | 11,6 | |
| Ввод жилья | Змта г/г, % | 8,1 | -0,8 | 1,7 | -32,7 | -17,1 | 26,0 | 2,6 | -1,6 | 0,2 | |
| Розничная торговля | Змта г/г, % | 2,3 | -2,1 | 5,5 | -15,0 | 1,5 | -0,3 | 6,2 | 7,1 | 7,9 | |
| Платные услуги | Змта г/г, % | 2,7 | -18,6 | 2,2 | -38,8 | -20,5 | -16,0 | -9,2 | -4,8 | -2,7 | |
| Реальная заработная плата | Змта г/г, % | 6,2 | 3,4 | 7,6 | -1,2 | 2,6 | 4,4 | 10,4 | 9,4 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 2,8 | -2,7 | 1,6 | -8,8 | -3,6 | 0,0 | 0,2 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 17,3 | 5,2 | 18,9 | 9,2 | 6,4 | 5,2 | 5,7 | 8,8 | 12,7 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 24,2 | 24,4 | 20,4 | 18,0 | 22,9 | 24,4 | 25,4 | 28,6 | 30,6 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 4,4 | 11,1 | 9,4 | 11,2 | 13,0 | 11,1 | 8,4 | 8,6 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 2,6 | 10,6 | 8,9 | 11,2 | 11,9 | 10,6 | 7,0 | 6,9 | | |
| • МСП | г/г, % | 20,5 | 15,2 | 14,0 | 11,7 | 22,9 | 15,2 | 20,2 | 21,7 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 11,9 | 18,7 | 14,6 | 18,9 | 18,3 | 23,2 | 23,3 | 32,6 | 35,4 | 37,9 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | -0,1 | -7,2 | -8,5 | -15,6 | 0,4 | -5,2 | 11,1 | 33,9 | 18,0 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | -0,6 | -7,3 | -3,8 | -21,5 | 0,8 | -4,6 | 7,5 | 43,6 | 26,5 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 0,5 | -7,1 | -13,7 | -8,7 | -0,1 | -5,9 | 15,2 | 22,8 | 7,9 | |

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

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|---|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Инфляция | г/г, % | 3,0 | 4,8 | 2,9 | 3,1 | 3,6 | 4,8 | 5,4 | 5,2 | 5,9 | 6,6 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,2 | 4,0 | 2,9 | 2,8 | 3,4 | 4,0 | 5,2 | 5,2 | 6,0 | 6,7 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | Зтма г/г, % | 3,4 | -3,0 | 1,5 | -8,3 | -5,0 | -2,1 | 1,2 | -0,7 | -1,5 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | -15,9 | -0,3 | -12,0 | -7,6 | -3,2 | -0,3 | -9,4 | | | |
| Строительство | Зтма г/г, % | -9,4 | -10,2 | 2,4 | -4,7 | -12,5 | -18,5 | -17,4 | -16,1 | -11,4 | |
| Ввод жилья | Зтма г/г, % | -1,3 | -2,9 | -23,8 | -14,8 | 36,7 | -8,4 | 38,7 | 11,8 | 10,3 | |
| Розничная торговля | Зтма г/г, % | 2,0 | 0,2 | 6,8 | -11,0 | 3,0 | 2,2 | 7,7 | 9,6 | 10,6 | |
| Платные услуги | Зтма г/г, % | 0,0 | -14,9 | -1,8 | -32,4 | -15,2 | -9,9 | -5,5 | -4,1 | -4,8 | |
| Реальная заработная плата | Зтма г/г, % | 4,1 | 2,1 | 4,3 | -1,5 | 1,0 | 0,3 | 4,8 | 5,2 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 0,6 | -1,0 | 2,7 | -3,1 | -2,8 | -0,7 | 0,2 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 18,4 | 6,9 | 19,5 | 10,3 | 7,7 | 6,9 | 6,9 | 11,2 | 14,0 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 21,5 | 22,0 | 17,7 | 16,3 | 21,0 | 22,0 | 23,1 | 25,9 | 27,4 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 3,0 | 9,2 | -0,6 | -0,8 | 1,6 | 9,2 | 9,1 | 9,0 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 3,0 | 1,9 | -0,3 | -1,7 | -5,2 | 1,9 | 0,0 | -0,6 | | |
| • МСП | г/г, % | 3,3 | 52,1 | -2,4 | 3,8 | 47,0 | 52,1 | 60,6 | 63,0 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 11,1 | 17,0 | 13,3 | 18,7 | 16,4 | 19,9 | 20,0 | 24,4 | 26,6 | 27,2 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 0,4 | -7,6 | -9,9 | -12,2 | -2,0 | -6,4 | 11,0 | 31,3 | 14,4 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 0,2 | -8,0 | -7,8 | -17,4 | -1,3 | -5,4 | 9,7 | 39,5 | 22,9 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 0,5 | -7,1 | -12,0 | -6,3 | -2,8 | -7,4 | 12,3 | 21,9 | 4,8 | |

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

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|---|---------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 2,8 | 5,5 | 2,6 | 3,5 | 4,1 | 5,5 | 6,2 | 5,9 | 6,4 | 6,7 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,1 | 4,7 | 2,8 | 3,2 | 3,6 | 4,7 | 5,9 | 6,0 | 6,6 | 7,1 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | Зтма г/г, % | 2,8 | -4,1 | 1,4 | -10,5 | -2,8 | -3,8 | 2,3 | 3,9 | 4,4 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | 0,6 | -3,8 | -0,9 | -5,3 | -7,0 | -3,8 | 9,3 | | | |
| Строительство | Зтма г/г, % | 2,8 | -2,3 | 2,7 | 0,7 | -1,8 | -7,5 | -9,2 | -3,4 | -0,5 | |
| Ввод жилья | Зтма г/г, % | 5,9 | -5,8 | 7,1 | -17,3 | 12,7 | -18,0 | 25,7 | 24,0 | 18,2 | |
| Розничная торговля | Зтма г/г, % | 1,1 | -4,4 | 4,3 | -13,9 | -2,9 | -4,5 | -0,1 | 1,1 | 2,0 | |
| Платные услуги | Зтма г/г, % | 0,2 | -11,6 | -0,9 | -28,5 | -10,8 | -6,9 | -1,5 | -1,8 | -2,7 | |
| Реальная заработная плата | Зтма г/г, % | 2,4 | 2,0 | 5,3 | -0,2 | 2,0 | 1,1 | 5,6 | 6,1 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 1,2 | -2,7 | 2,4 | -4,8 | -4,5 | -3,7 | -3,3 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 17,6 | 7,1 | 19,4 | 10,3 | 7,7 | 7,1 | 7,3 | 11,7 | 14,6 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 14,9 | 19,7 | 12,2 | 11,9 | 17,6 | 19,7 | 21,4 | 23,3 | 24,5 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | -3,6 | 3,5 | 2,7 | 5,0 | -0,3 | 3,5 | 2,0 | 2,9 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | -4,0 | -2,5 | 2,1 | 4,5 | -6,5 | -2,5 | -3,6 | -1,9 | | |
| • МСП | г/г, % | -2,2 | 24,3 | 4,7 | 6,8 | 22,5 | 24,3 | 22,4 | 20,3 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 11,4 | 18,5 | 22,8 | 15,0 | 22,1 | 18,9 | 25,0 | 30,2 | 34,2 | 32,6 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 1,6 | -9,7 | -12,3 | -17,2 | -2,6 | -6,6 | 11,4 | 31,1 | 17,6 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 0,6 | -10,1 | -10,0 | -23,6 | -2,0 | -4,9 | 8,6 | 38,2 | 26,3 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 2,7 | -8,9 | -14,5 | -9,7 | -3,2 | -8,4 | 14,2 | 22,7 | 7,5 | |

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|--|---------------------------|------|------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|------|
| Инфляция | г/г, % | 2,8 | 5,4 | 2,4 | 3,3 | 3,8 | 5,4 | 6,6 | 6,1 | 6,5 | 7,3 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,2 | 4,2 | 2,7 | 3,0 | 3,4 | 4,2 | 5,6 | 5,5 | 6,2 | 6,7 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | Змта г/г, % | 3,5 | -0,5 | 4,5 | -3,7 | -1,3 | -0,8 | 7,7 | 8,5 | 7,8 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | -5,1 | 1,2 | 15,8 | 1,7 | 3,0 | 1,2 | 17,5 | | | |
| Строительство | Змта г/г, % | 0,4 | 0,2 | 4,8 | -6,1 | 8,5 | -1,6 | 0,4 | -10,4 | -12,4 | |
| Ввод жилья | Змта г/г, % | 7,3 | 5,9 | -3,8 | -11,3 | 5,8 | 13,3 | 10,7 | 17,3 | 20,2 | |
| Розничная торговля | Змта г/г, % | 1,9 | -3,3 | 6,9 | -21,8 | 0,0 | 1,2 | 6,5 | 6,9 | 7,5 | |
| Платные услуги | Змта г/г, % | -0,9 | -8,4 | 4,1 | -36,5 | -1,0 | -2,1 | 5,7 | 7,3 | 6,0 | |
| Реальная заработная плата | Змта г/г, % | 2,7 | 1,9 | 6,1 | 0,9 | 0,2 | 0,8 | 5,3 | 4,8 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 0,6 | -1,9 | 5,6 | -11,8 | -0,1 | -1,3 | -3,7 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 19,8 | 7,5 | 20,3 | 11,5 | 8,6 | 7,5 | 7,3 | 10,9 | 13,9 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 19,5 | 23,7 | 17,3 | 16,8 | 21,5 | 23,7 | 26,5 | 29,2 | 30,5 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 4,5 | 3,6 | 4,3 | 2,7 | 3,4 | 3,6 | 3,5 | 5,7 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 3,9 | 0,3 | 3,2 | 0,1 | 0,4 | 0,3 | 0,1 | 3,0 | | |
| • МСП | г/г, % | 6,4 | 13,9 | 7,5 | 10,5 | 13,4 | 13,9 | 14,0 | 13,6 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 8,6 | 14,9 | 12,6 | 14,9 | 14,8 | 17,5 | 16,7 | 19,3 | 20,4 | 22,3 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 0,9 | -7,2 | -8,1 | -14,4 | -1,4 | -5,1 | 12,5 | 31,1 | 15,0 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | -0,4 | -8,7 | -6,1 | -24,6 | -0,2 | -3,9 | 9,4 | 45,1 | 27,3 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 2,2 | -5,3 | -10,2 | -2,3 | -2,6 | -6,2 | 15,8 | 14,5 | 0,3 | |

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|---|---------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 3,1 | 4,4 | 2,6 | 3,0 | 3,4 | 4,4 | 5,2 | 5,0 | 5,6 | 6,1 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,0 | 4,0 | 2,4 | 2,6 | 3,0 | 4,0 | 5,0 | 5,1 | 5,7 | 6,3 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | Зтма г/г, % | 5,1 | -2,7 | 3,0 | -5,3 | -6,1 | -2,1 | 1,4 | 2,8 | 3,4 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | -3,0 | 1,5 | 17,7 | 11,9 | 5,9 | 1,5 | -0,8 | | | |
| Строительство | Зтма г/г, % | -6,2 | 6,4 | 17,3 | 3,0 | 15,7 | -12,0 | 4,6 | -14,6 | -8,6 | |
| Ввод жилья | Зтма г/г, % | 8,3 | 2,9 | 7,4 | -15,3 | 14,5 | -5,1 | 19,9 | 19,4 | 22,2 | |
| Розничная торговля | Зтма г/г, % | 1,5 | -4,1 | 4,1 | -13,2 | -2,9 | -4,2 | 0,2 | 1,8 | 2,5 | |
| Платные услуги | Зтма г/г, % | -0,1 | -15,8 | -0,8 | -33,0 | -19,3 | -10,3 | -3,8 | -2,4 | -3,4 | |
| Реальная заработная плата | Зтма г/г, % | 1,9 | 2,1 | 4,6 | 0,5 | 1,6 | 1,8 | 4,6 | 4,5 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 1,3 | -3,9 | 2,1 | -6,2 | -6,7 | -4,1 | -3,8 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 17,7 | 7,8 | 19,5 | 11,2 | 8,9 | 7,8 | 8,1 | 12,2 | 14,5 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 14,2 | 17,8 | 11,4 | 11,4 | 16,5 | 17,8 | 19,4 | 21,4 | 22,6 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 6,9 | 3,9 | 8,5 | 4,0 | 6,6 | 3,9 | 2,3 | 6,7 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 7,0 | 1,1 | 7,6 | 2,6 | 3,9 | 1,1 | -0,6 | 4,6 | | |
| • МСП | г/г, % | 6,0 | 26,0 | 15,4 | 14,8 | 27,3 | 26,0 | 26,2 | 23,4 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 11,5 | 14,7 | 11,3 | 13,6 | 15,5 | 18,4 | 17,5 | 20,5 | 24,2 | 24,0 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 2,0 | -9,5 | -10,8 | -15,8 | -4,1 | -7,3 | 11,7 | 33,8 | 12,3 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 1,2 | -8,2 | -8,6 | -19,3 | -1,0 | -3,8 | 9,7 | 41,5 | 20,6 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 2,9 | -10,7 | -12,8 | -11,9 | -7,4 | -10,8 | 13,5 | 24,7 | 3,0 | |

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

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|---|---------------------------|------|-------|------|-------|-------|------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 3,6 | 4,9 | 2,8 | 3,5 | 3,8 | 4,9 | 5,8 | 5,7 | 6,3 | 6,8 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,3 | 4,4 | 2,6 | 3,1 | 3,4 | 4,4 | 5,2 | 5,5 | 6,2 | 6,6 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | 3мта г/г, % | 2,0 | -4,1 | -2,5 | -5,8 | -5,5 | -4,5 | -4,8 | -4,3 | -5,4 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | 7,8 | 1,9 | 5,4 | 2,4 | -0,5 | 1,9 | 11,1 | | | |
| Строительство | 3мта г/г, % | 6,8 | -6,0 | -4,9 | -11,2 | -8,4 | 4,4 | 6,0 | 10,5 | 16,0 | |
| Ввод жилья | 3мта г/г, % | 4,6 | 0,4 | 1,5 | -30,0 | 21,3 | -2,5 | 26,2 | 30,7 | 29,0 | |
| Розничная торговля | 3мта г/г, % | 2,7 | -4,1 | 3,5 | -11,1 | -3,4 | -4,7 | 1,4 | 3,2 | 3,5 | |
| Платные услуги | 3мта г/г, % | 0,6 | -10,7 | -0,4 | -25,9 | -10,1 | -6,3 | -1,9 | 1,2 | -0,3 | |
| Реальная заработная плата | 3мта г/г, % | 2,4 | 2,7 | 3,6 | 1,9 | 2,7 | 1,9 | 4,8 | 5,0 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 0,8 | -2,2 | -0,3 | -3,0 | -2,9 | -3,1 | -3,7 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 15,9 | 9,1 | 18,9 | 11,6 | 9,3 | 9,1 | 9,8 | 13,3 | 16,1 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 15,8 | 18,9 | 11,9 | 12,5 | 18,0 | 18,9 | 20,8 | 22,9 | 24,3 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 3,8 | 5,2 | 6,2 | 8,2 | 11,0 | 5,2 | -2,1 | -3,4 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 2,0 | 1,8 | 5,2 | 7,9 | 9,0 | 1,8 | -7,6 | -8,8 | | |
| • МСП | г/г, % | 12,4 | 19,5 | 10,7 | 9,7 | 20,4 | 19,5 | 23,6 | 22,6 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 8,6 | 15,7 | 12,5 | 16,7 | 15,3 | 18,3 | 18,1 | 23,5 | 27,3 | 27,2 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 1,8 | -7,2 | -6,8 | -13,4 | -2,8 | -5,9 | 10,7 | 30,4 | 14,8 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 2,6 | -8,4 | -5,3 | -19,8 | -3,0 | -5,5 | 8,0 | 38,7 | 23,3 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 0,9 | -5,7 | -8,2 | -6,1 | -2,5 | -6,2 | 13,6 | 20,9 | 5,0 | |

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

| | | 2019 | 2020 | 1к20 | 2к20 | 3к20 | 4к20 | 1к21 | апр | май | июн |
|---|---------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Инфляция | г/г, % | 3,8 | 5,0 | 3,2 | 3,7 | 3,9 | 5,0 | 5,3 | 5,0 | 5,3 | 5,4 |
| Базовая инфляция | г/г, % | 3,3 | 3,9 | 2,6 | 3,1 | 3,5 | 3,9 | 4,6 | 4,6 | 4,8 | 4,9 |
| В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление г/г. | | | | | | | | | | | |
| Промышленность | Зтма г/г, % | 6,3 | -5,2 | 1,6 | -6,9 | -11,7 | -3,1 | -1,3 | -1,3 | -2,1 | |
| Инвестиции в основной капитал | накопленным итогом г/г, % | 8,2 | -15,2 | -13,8 | -15,8 | -18,6 | -15,2 | -15,3 | | | |
| Строительство | Зтма г/г, % | 37,0 | -12,5 | -18,0 | -17,1 | -26,0 | 8,1 | -18,1 | -21,0 | -21,7 | |
| Ввод жилья | Зтма г/г, % | 8,6 | 3,4 | -7,8 | 3,8 | 17,4 | -1,5 | 11,2 | -7,2 | -20,4 | |
| Розничная торговля | Зтма г/г, % | 3,9 | -2,7 | 4,6 | -13,0 | -1,6 | -0,5 | 6,7 | 7,5 | 7,7 | |
| Платные услуги | Зтма г/г, % | -2,1 | -17,9 | -4,3 | -38,0 | -15,9 | -13,9 | -8,4 | -10,6 | -16,8 | |
| Реальная заработная плата | Зтма г/г, % | 3,3 | 1,4 | 4,9 | 0,6 | -0,2 | 0,5 | 6,3 | 6,5 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 2,2 | -2,4 | 2,9 | -4,2 | -4,1 | -3,2 | -0,7 | | | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 16,7 | 9,2 | 19,4 | 11,9 | 9,7 | 9,2 | 9,7 | 12,6 | 15,1 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 20,2 | 23,8 | 17,8 | 18,7 | 22,7 | 23,8 | 25,1 | 26,7 | 28,0 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 29,9 | 32,2 | 28,7 | 29,7 | 30,0 | 32,2 | 34,0 | 38,7 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 27,4 | 32,7 | 23,2 | 25,2 | 25,3 | 32,7 | 37,7 | 44,4 | | |
| • МСП | г/г, % | 40,2 | 30,4 | 51,6 | 47,0 | 49,1 | 30,4 | 21,0 | 19,7 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 9,0 | 14,3 | 12,6 | 16,5 | 13,7 | 14,4 | 15,2 | 19,9 | 17,3 | 21,3 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 1,2 | -7,5 | -8,6 | -10,2 | -4,1 | -7,3 | 6,7 | 19,9 | 14,0 | |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 1,1 | -9,1 | -7,0 | -16,7 | -4,4 | -8,1 | 4,6 | 29,4 | 17,8 | |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 1,4 | -5,8 | -10,2 | -2,9 | -3,6 | -6,4 | 9,0 | 8,9 | 9,6 | |

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