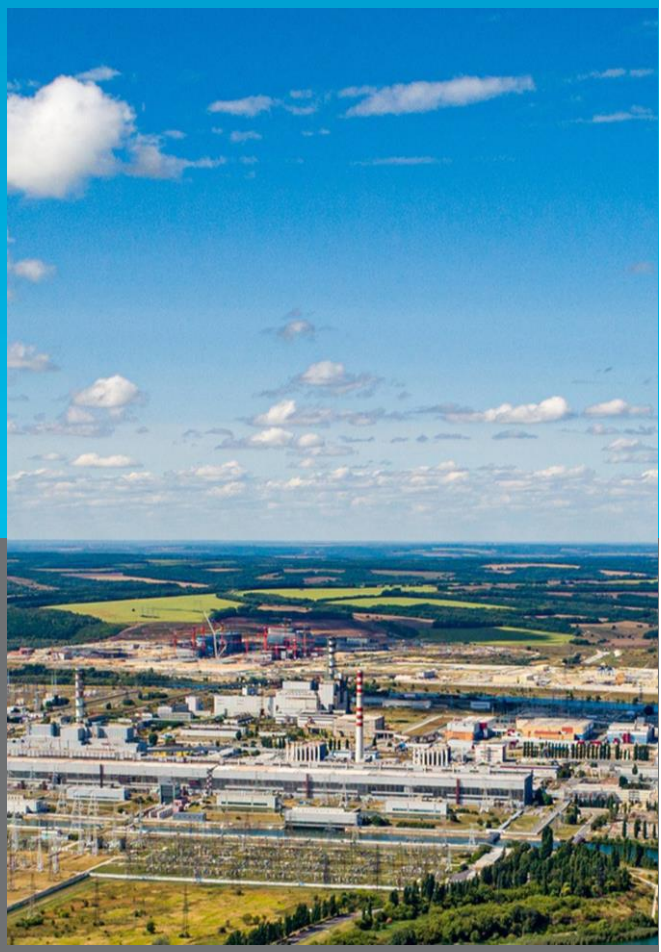
Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 11 • апрель 2022 года

20 апреля 2022 года

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

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

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

Фото на обложке: Курская АЭС. Источник: филиал АО «Концерн Росэнергоатом» «Курская атомная станция».

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

© Центральный банк Российской Федерации, 2022

ГУ по ЦФО

39 млн чел.

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

Северо-Западное ГУ (СЗГУ)

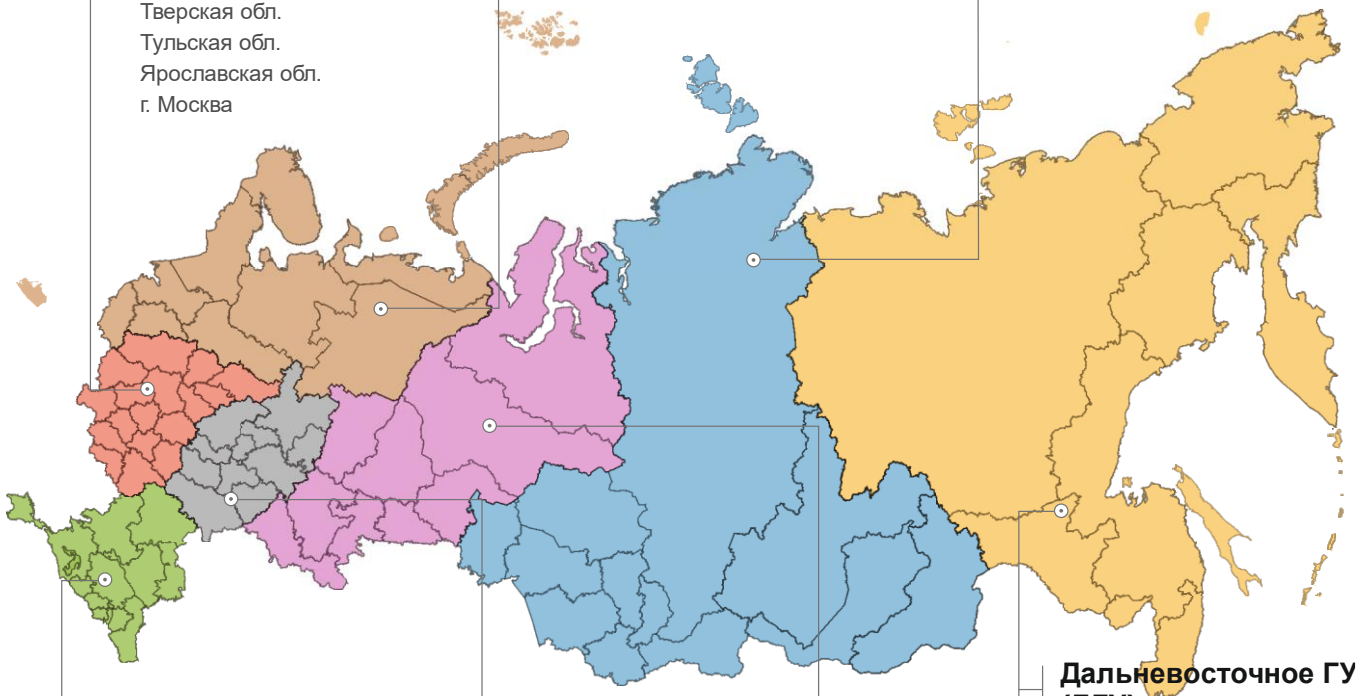
14 млн чел.

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

Сибирское ГУ (СГУ)

19 млн чел.

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



Дальневосточное ГУ (ДГУ)

6 млн чел.

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

Волго-Вятское ГУ (ВВГУ)

20 млн чел.

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

Южное ГУ (ЮГУ)

26 млн чел.

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

Уральское ГУ (УГУ)

21 млн чел.

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. Изменение географии экспортных и импортных поставок 24

Врезка 2. Ход сезонных полевых работ 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 предприятий[1], 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 апреле 2022 г. приняли участие 13 526 предприятий.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В марте произошел резкий рост инфляции, обусловленный ослаблением рубля и всплеском спроса в первой половине месяца. Во второй половине марта – начале апреля потребительская активность снизилась. Предприятия испытывали перебои в поставках сырья и комплектующих и перестраивали свою производственную деятельность, в том числе географию поставок. Ценовые ожидания бизнеса достигли исторического максимума. Ужесточение денежно-кредитных условий привело к охлаждению спроса физических лиц на кредиты и способствовало притоку средств населения на срочные депозиты. После уменьшения ключевой ставки Банка России в первой половине апреля банки понижают кредитные и депозитные ставки.

Повышенный спрос на отдельные категории товаров в конце февраля – первой половине марта сменился **снижением потребительской активности** в конце марта – начале апреля. Наиболее заметно сократились крупные покупки в результате исчерпания ажиотажного спроса, снижения предложения и значительного роста цен. Например, в Центральном (ЦФО) и Северо-Западном федеральных округах, Сибири и Волго-Вятке автодилеры сообщали о сокращении числа клиентов и сильном падении продаж. На Дальнем Востоке отмечали переориентацию спроса на одежду, обувь, хозтовары более низкого ценового сегмента. Предприятия розничной торговли ожидали существенное падение потребительского спроса в ближайшие месяцы. В то же время настрой представителей сферы внутреннего туризма в Сибири, на Северо-Западе и Юге сохранялся оптимистичным, подкрепляемый активным бронированием. При этом в отдельных регионах фиксировалось уменьшение количества гостей отелей после прекращения работы крупного международного сервиса бронирования.

В целом **деловая активность бизнеса снизилась**. Две трети опрошенных предприятий столкнулись с проблемами импортных поставок. Многие производители отмечали нехватку сырья, материалов и комплектующих. Компании прорабатывали альтернативные производственные и логистические цепочки поставок, переходили на отечественные аналоги. Экспортеры искали новые рынки сбыта (см. врезку «Изменение географии экспортных и импортных поставок»).

Годовая инфляция в марте 2022 г. резко ускорилась – до 16,7%. Месячный прирост потребительских цен был максимальным с 1999 года. Прирост цен ускорился в первой половине марта, после чего начал замедляться. **Ценовые ожидания предприятий выросли до максимумов** за весь период наблюдений. Вместе с тем начало посевной кампании в установленные сроки и благоприятные прогнозы урожая, вероятно, снизят волатильность цен на продовольствие (см. врезку «Ход сезонно-полевых работ»).

Рост кредитных ставок после повышения ключевой ставки Банка России привел к **охлаждению кредитной активности**. Рост депозитных ставок способствовал **притоку средств на срочные вклады**. Выдача ипотеки осуществлялась преимущественно в рамках льготных госпрограмм. Изменение госпрограммы льготной ипотеки поддержит спрос на новое жилье, в том числе в Московской и Санкт-Петербургской агломерациях.

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Ретейлеры и рестораторы приостановили открытие новых точек. Ценовые ожидания бизнеса достигли исторического максимума, сложившись выше значений в остальных макрорегионах. Производство нефтепродуктов снижалось из-за падения спроса. Предприятия пищевой промышленности столкнулись с перебоями и отменами в поставках сырья, запчастей для оборудования, тары и упаковки. Расширение максимального размера кредита по льготной ипотечной госпрограмме поддержит спрос на столичном рынке жилья.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Производители бумаги и бумажных изделий начали выпуск новой продукции без использования импортных химикатов. Большинство автозаводов, а также некоторые производители запчастей приостановили работу из-за ограничений на поставки комплектующих из-за рубежа. Туристические организации отмечали увеличение спроса на поездки в северные регионы и сохраняли позитивные ожидания на лето.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. Уход иностранных арендаторов и исчерпание ажиотажного спроса на отдельные товары привели к снижению посещаемости торговых центров и находящихся в них точек общепита. В автопроме изменение внешних условий привело к приостановке работы иностранных предприятий, а также к простоям на предприятиях по производству отечественных легковых автомобилей. Компании химической отрасли из-за логистических ограничений сократили поставки своей продукции за рубеж и испытывали сложности с импортом сырья.

ЮЖНОЕ ГУ. Риск снижения занятости меньше, чем в целом по стране, благодаря высокой востребованности сезонных рабочих в туризме и сельском хозяйстве. В текстильной промышленности наблюдался недостаток сырья. Предприятия пищевой промышленности отмечали рост логистических расходов и ухудшение условий оплаты поставок.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. Производственная деятельность ключевых отраслей не останавливалась. Занятость сохранилась на прежнем уровне, но общее количество предлагаемых вакансий на рынке труда снизилось. Экспорт продукции металлургии в страны дальнего зарубежья частично приостановлен. Машиностроительные предприятия отмечают задержки и отказы в поставках уже оплаченных импортных станков, оборудования и комплектующих, а также недостаток оборотных средств из-за требований предоплаты по новым контрактам.

СИБИРСКОЕ ГУ. Предприятия розничной торговли с середины марта отмечали стабилизацию потребительского спроса на продовольствие, медикаменты и электронику. При этом резкое повышение цен на новые автомобили почти остановило продажи. На фоне высокого уровня спроса и цен угледобыча и металлургия сохраняли позитивную динамику, одновременно оперативно перестраивая деятельность с учетом усиления санкций. Отдельные металлургические холдинги сообщали о возросших рисках отсрочки и удорожания инвестпроектов.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. Добывающие предприятия сообщали о приостановках импорта оборудования и запчастей, но это не оказало значительного влияния на объемы производства в марте. Порты перепрофилировали деятельность на работу с экспортными контейнерами и сыпучими грузами. Рыбодобывающие предприятия в связи с ожидаемым сокращением цен на необработанную рыбу наращивали объемы ее переработки.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Веса ГУ в инфляции	%	2022	100	34	11	12	14	13	11	5
Инфляция	г/г, %	мар.22	16,7	16,6	17,1	17,1	16,6	16,1	18,4	13,4
Базовая инфляция	г/г, %	мар.22	18,7	18,9	19,3	19,7	17,1	18,3	20,7	15,1
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 год к году.										
Промышленность	3mma г/г, %	фев.22	6,9	27,0	8,3	10,4	4,6	8,1	5,9	1,4
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	4к21	7,2	14,8	-1,6	2,1	-0,1	-0,2	10,6	0,4
Строительство	3mma г/г, %	фев.22	6,3	3,7	-2,1	23,6	10,8	9,6	21,5	-27,6
Ввод жилья	3mma г/г, %	мар.22	64,6	82,6	43,3	18,2	94,2	64,9	87,5	24,0
Розничная торговля	3mma г/г, %	фев.22	5,0	5,5	7,3	5,9	4,6	4,4	6,1	1,1
Платные услуги	3mma г/г, %	фев.22	11,2	21,6	7,1	6,9	8,2	9,3	5,6	-1,6
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	4к21	4,8	7,4	2,6	4,4	0,9	2,5	4,6	4,2
Реальные денежные доходы	г/г, %	4к21	-0,7	7,2	4,7	-1,1	-1,1	-1,8	-0,2	-0,8
Уровень безработицы	SA, %	фев.22	4,1	3,0	3,0	3,4	7,2	3,8	5,2	4,4
Задолженность по потребительским кредитам[2]	г/г, %	фев.22	20,0	21,0	19,3	19,4	21,9	17,9	20,5	17,4
Задолженность по ипотеке	г/г, %	фев.22	27,4	29,5	27,2	24,1	31,5	21,9	26,9	33,8
Средства на счетах эскроу	г/г, %	фев.22	139	148	215	96	102	111	117	138
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	фев.22	17,9	15,6	37,2	12,9	14,2	19,9	12,1	21,0
• Крупные заемщики	г/г, %	фев.22	15,4	12,1	43,2	9,4	7,3	18,3	10,0	20,7
• МСП	г/г, %	фев.22	30,5	39,9	15,1	22,9	33,0	30,1	19,7	22,2
Ценовые ожидания предприятий[3]	Баланс ответов, SA	апр.22	32,9	46,0	35,9	46,5	32,4	38,2	40,9	32,8
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	мар.22	-14,9	-16,9	-17,7	-15,6	-14,5	-14,7	-14,9	-7,3
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	мар.22	-12,3	-13,5	-15,3	-14,4	-10,2	-14,0	-14,4	-3,0
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	мар.22	-17,7	-20,4	-20,2	-16,9	-19,2	-15,4	-15,4	-11,8

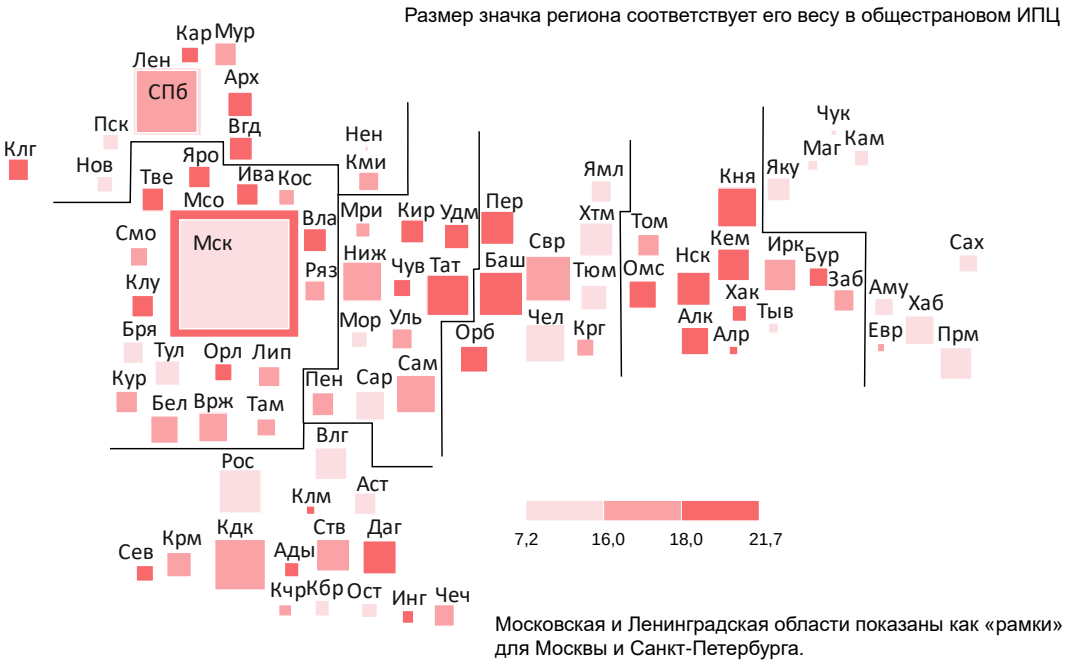
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

[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 юридических 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 марте 2022 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
Алк	Алтайский край
Алр	Республика Алтай
Аму	Амурская область
Арх	Архангельская область (без АО)
Аст	Астраханская область
Баш	Республика Башкортостан
Бел	Белгородская область
Бря	Брянская область
Бур	Республика Бурятия
Вла	Владимирская область
Влг	Волгоградская область
Вгд	Вологодская область
Врж	Воронежская область
Даг	Республика Дагестан
Евр	Еврейская автономная область
Заб	Забайкальский край
Ива	Ивановская область
Инг	Республика Ингушетия
Ирк	Иркутская область
Клм	Республика Калмыкия
Клу	Калужская область
Кам	Камчатский край
Кар	Республика Карелия
Кбр	Кабардино-Балкарская Республика
Кем	Кемеровская область – Кузбасс
Кир	Кировская область
Клг	Калининградская область
Кми	Республика Коми
Кос	Костромская область
Кня	Красноярский край
Кдк	Краснодарский край
Крм	Республика Крым
Кур	Курская область
Крг	Курганская область
Кчр	Карачаево-Черкесская Республика
Лен	Ленинградская область
Лип	Липецкая область
Маг	Магаданская область
Мри	Республика Марий Эл
Мсо	Московская область
Мор	Республика Мордовия
Мск	г. Москва
Мур	Мурманская область
Нен	Ненецкий автономный округ
Ниж	Нижегородская область
Нов	Новгородская область
Нск	Новосибирская область
Омс	Омская область
Орб	Оренбургская область
Орл	Орловская область
Ост	Республика Северная Осетия – Алания
Пен	Пензенская область
Пер	Пермский край
Прм	Приморский край
Пск	Псковская область
Рос	Ростовская область
Ряз	Рязанская область
Сам	Самарская область
Сар	Саратовская область
Сах	Сахалинская область
Свр	Свердловская область
Сев	г. Севастополь
Смо	Смоленская область
СПб	г. Санкт-Петербург
Ств	Ставропольский край
Там	Тамбовская область
Тат	Республика Татарстан
Тве	Тверская область
Том	Томская область
Тул	Тульская область
Тыв	Республика Тыва
Тюм	Тюменская область (без АО)
Удм	Удмуртская Республика
Уль	Ульяновская область
Хаб	Хабаровский край
Хак	Республика Хакасия
Хтм	Ханты-Мансийский автономный округ – Югра
Чел	Челябинская область
Чеч	Чеченская Республика
Чув	Чувашская Республика
Чук	Чукотский автономный округ
Яку	Республика Саха (Якутия)
Ямл	Ямало-Ненецкий автономный округ
Яро	Ярославская область

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО

Всплеск потребительского спроса, наблюдавшийся в Центральной России в первой половине марта, сменился резким снижением в конце месяца. Ожидания предприятий по спросу значительно ухудшились. В марте инфляция ускорилась и ценовые ожидания предприятий достигли своего максимума, в апреле динамика показателей замедлилась. Ужесточение условий розничного кредитования привело к охлаждению рынка.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В Центральной России динамика потребительского спроса характеризовалась всплеском в конце февраля – первой половине марта и разворотом вниз во второй половине месяца. Так, в конце марта дневные обороты предприятий торговли вернулись на уровень начала февраля. Торговые сети сняли ограничения на продажу товаров в «одни руки». Продажи автомобилей в марте существенно снизились. Крупный ретейл отмечал увеличение закупочных цен, отказ от промоактивности, перебои в поставках. Ожидания торговых организаций в сфере спроса существенно ухудшились, и впервые с апреля 2020 г. стали преобладать негативные ожидания. Сдерживает спрос также охлаждение потребительского кредитования. Ретейлеры и рестораторы приостановили открытие новых точек. По данным опросов, 84% предприятий в ближайшие месяцы не собираются менять численность персонала. Оптимизировать штат планируют в основном промышленные компании, предприятия торговли и транспортные организации.

ЦЕНЫ. В марте в макрорегионе сезонно скорректированная инфляция значительно увеличилась. Главные причины: ослабление рубля, нарушение логистических каналов, рост производственных издержек, сокращение предложения из-за массового ухода иностранных компаний, увеличение доли импортируемых плодоовощей, ажиотажный спрос. В основном подорожали непродовольственные товары, содержащие импортные электронные компоненты, а также овощи открытого грунта и поездки за рубеж. Ценовые ожидания бизнеса в Центральной России в марте заметно повысились, достигнув исторического максимума. При этом по предварительным данным в апреле замедлились как инфляционные процессы, так и ожидания. Ключевым проинфляционным фактором для предприятий всех отраслей, особенно для промышленных и строительных, наряду с ростом цен на сырье и материалы, стала динамика курса рубля. Большинство предприятий, работающих в сфере услуг (в том числе осуществляющих операции с недвижимым имуществом, профессиональную, научную, образовательную и техническую деятельность), а также занимающихся транспортировкой и хранением, не ожидает дальнейшего роста цен.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Банкам потребовалось некоторое время для адаптации процедур кредитования к новым условиям. Рост рыночных процентных ставок после повышения ключевой ставки Банка России в феврале привел к охлаждению рынка розничного кредитования. В конце марта существенно вырос спрос на кредиты по льготной ипотеке в преддверии ужесточения ценовых условий по данной программе с апреля 2022 года. При этом, по оценкам экспертов, одновременный рост максимального размера льготного кредита приведет к росту доли подходящего для покупки в рамках госпрограммы жилья на первичном рынке (в Москве

– до 54%, в Подмосковье – до 98%, в Рязани – до 90%, в Воронеже – до 76%, в Ярославле – до 63%) и поддержит спрос на ипотеку. В марте двузначный уровень доходности депозитов, а также отмена налога на доходы по банковским вкладам за 2021–2022 гг. обеспечили, по предварительным оценкам, приток средств населения на срочные вклады после оттока, наблюдавшегося в последние дни февраля. После уменьшения ключевой ставки Банка России в апреле банки стали пересматривать ставки по кредитам и вкладам в сторону понижения.

РЫНОК ЖИЛЬЯ. В марте рост цен на первичном и вторичном рынках жилья макрорегиона ускорился. Наблюдался всплеск спроса. В первой половине марта эксперты фиксировали значительное сокращение предложения. Однако к началу апреля уровень предложения на первичном рынке макрорегиона восстановился, оставаясь незначительно ниже середины февраля. Изменение лимита в рамках льготной ипотеки оказало более существенное положительное влияние на первичный рынок столичного жилья. Застройщики переориентируются на новые рынки поставщиков оборудования и материалов, что в первую очередь актуально для реализации проектов бизнес-класса, в которых доля импортной составляющей значительна.

ПРОИЗВОДСТВО НЕФТЕПРОДУКТОВ. На рынке нефтепродуктов в Центральной России ситуация характеризовалась снижением экспорта в силу санкционных ограничений на поставки за рубеж. Сдерживающее влияние на внутренний спрос в макрорегионе мог оказать спад туристических поездок из-за мотива предосторожности. В отличие от первых двух месяцев текущего года объем продаж автомобильного бензина на бирже в марте по макрорегиону был ниже, чем в аналогичном периоде 2021 года. В свою очередь, наблюдался рост продаж дизельного топлива, что, по мнению экспертов, может объясняться переходом крупных покупателей нефтепродуктов от заключения прямых договоров с нефтяными компаниями к практике биржевых сделок. Производство нефтепродуктов подстраивается под динамику спроса. По данным Центрального диспетчерского управления топливно-энергетического комплекса, российские нефтеперерабатывающие заводы в марте 2022 г. снизили переработку нефти на 10,9% по сравнению с февралем. Объемы среднесуточной переработки в марте уменьшил региональный нефтеперерабатывающий завод, а другая нефтеперерабатывающая компания уже открыла сезон весенних ремонтов, снизив объемы переработки в апреле.

ПРОИЗВОДСТВО ПИЩЕВЫХ ПРОДУКТОВ. Изменение экономических условий на фоне введенных санкций вызвало ряд проблем в деятельности производителей пищевых продуктов в макрорегионе. Предприятия сообщали о перебоях и отмене поставок сырья, запчастей, тары и упаковки, в том числе из-за трудностей с транспортировкой грузов. Ослабление рубля в конце февраля – начале марта и рост логистических издержек привели к удорожанию тары и упаковки, оборудования, сырья и комплектующих с импортной составляющей. Поставщики сырья и оборудования перешли на условия полной предоплаты. При этом условия отсрочки платежа в расчетах с розничным звеном сохранились. Как следствие, предприятия столкнулись с кассовыми разрывами и значительным ростом стоимости оборотных средств. Большинство производителей активно ведет поиск новых поставщиков в России и перестраивает логистические цепочки. Переход на отечественные аналоги уже начался. Так, производители молочной продукции рассматривают альтернативные варианты упаковки в условиях недостатка отдельных видов сырья для производства ранее использовавшихся форматов. Большинство опрошенных предприятий пищевой отрасли в конце марта продолжало работать в обычном режиме и не планировали сокращать численность занятых, некоторые предприятия сообщали о предстоящем расширении деятельности.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ

В конце марта – первой половине апреля ретейлеры и организации общественного питания макрорегиона отмечали замедление потребительской активности. Существенно снизились продажи новых автомобилей. Ценовые ожидания предприятий оставались на высоком уровне. Проблемы с поставками комплектующих повлияли на деятельность автопроизводителей макрорегиона. Компании целлюлозно-бумажной промышленности столкнулись с проблемами поставки сырья, при этом постепенно адаптировались к новым условиям, в том числе переориентировались на внутренний рынок.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Со второй половины марта потребительская активность в макрорегионе постепенно снижалась после отмечавшегося ранее всплеска спроса, когда (в конце февраля – первой половине марта) ускорился рост продаж отдельных товаров, включая продукты с длительным сроком хранения, бытовую технику, лекарственные препараты, косметику, мебель, товары для дома и ремонта.

Снизилась посещаемость торговых центров, что в том числе связано с приостановкой работы ряда иностранных ретейлеров. Траты населения в общепите уменьшились как в торговых центрах, так и в ресторанах высокого ценового сегмента. Вместе с тем после приостановки деятельности популярной международной сети быстрого питания рост продаж отметили остальные игроки на рынке фаст-фуда Санкт-Петербурга. Кроме того, один из представителей общепита Северо-Запада планирует открыть 20 точек в Москве.

В туристической отрасли в марте–апреле отмечался рост спроса на отдых в северных субъектах округа. Представители отрасли сохраняли позитивные ожидания на лето и отмечали активное бронирование по популярным в высокий сезон направлениям отдыха в макрорегионе, в том числе благодаря действию программы туристического кешбэка.

ЦЕНЫ. В марте годовая инфляция на Северо-Западе возросла до 17,1% после 9,4% в феврале, что в основном было связано с ослаблением рубля и всплеском спроса на отдельные продовольственные и непродовольственные товары со стороны населения. По мере постепенного исчерпания влияния данных факторов в последние недели марта – начале апреля инфляционное давление несколько снизилось.

В апреле ценовые ожидания предприятий Северо-Запада несколько снизились, но оставались на максимальном уровне. Среди причин ожидаемого роста цен в ближайшие три месяца предприятия Северо-Запада отмечали удорожание сырья и материалов, ослабление рубля и рост логистических издержек. При этом ожидания сокращения спроса сдерживают ценовые ожидания от дальнейшего роста.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Из-за ужесточения ценовых условий отмечалось снижение кредитной активности корпоративных заемщиков. Одновременно отмечался рост спроса на реструктуризацию и льготные госпрограммы. Банки начали выдавать в субъектах макрореги-

она кредиты малому и среднему предпринимательству (МСП) по новым льготным программам. Снижение ключевой ставки Банка России в апреле и реализация программ господдержки предприятий будут способствовать восстановлению кредитной активности бизнеса.

В розничном кредитовании в марте наблюдалось охлаждение. В сегменте ипотечного кредитования большая часть сделок приходилась на одобренные до повышения ставок кредиты. Вместе с тем в условиях уменьшения ключевой ставки Банка России в апреле началось снижение банками ставок по потребительским и ипотечным кредитам. Спрос на недвижимость со стороны населения также поддержит перезапуск госпрограммы льготной ипотеки. Новые условия программы позволят расширить перечень объектов, доступных для ипотечного кредитования в Санкт-Петербурге и Ленинградской области.

Увеличение депозитных ставок в конце февраля – марте на фоне роста ключевой ставки Банка России заметно повысило привлекательность банковских вкладов для населения. При этом в апреле отмечалось некоторое снижение ставок по вкладам, в том числе вслед за уменьшением ключевой ставки Банка России.

АВТОМОБИЛЬНЫЙ РЫНОК. Ограничения на поставки комплектующих оказали существенное влияние на выпуск автопроизводителей Северо-Запада. С начала марта три из четырех автозаводов округа объявили о приостановке производства. Вслед за этим приостановили свою работу и некоторые производители запчастей. Региональный поставщик электрооборудования для автотранспортных средств сообщил о проблемах с импортными поставками и существенном ускорении роста цен. В то же время некоторые производители комплектующих для отрасли сохранили свои инвестиционные планы и продолжают отгрузку запчастей автодилерам. На одном из крупнейших автозаводов макрорегиона продолжается производство автомобилей южнокорейских марок.

В марте продажи автомобилей в макрорегионе существенно снизились. Реализация новых легковых автомобилей в Санкт-Петербурге снизилась вдвое в годовом выражении. Региональный автодилер отметил значительное сокращение спроса, наибольшее – с третьей декады марта. Некоторые автодилеры сообщили о том, что запасов легковых автомобилей и запчастей в условиях отсутствия поставок хватит на два–три месяца, по отдельным позициям – на полгода.

ПРОИЗВОДСТВО БУМАГИ И БУМАЖНЫХ ИЗДЕЛИЙ. В марте предприятия отрасли столкнулись с существенными ограничениями: возникли перебои в поставках импортного сырья, оборудования и комплектующих, закрылись отдельные рынки сбыта. В то же время производители постепенно адаптируются к новым условиям.

В условиях перебоев в поставках белящих химикатов ряд производителей макрорегиона переориентировался на производство небеленой офисной эко-бумаги. Новая продукция уже отгружается потребителям.

Крупный производитель целлюлозы разрабатывает альтернативные технологии ее производства с использованием отечественных химикатов. Также на предприятии приступили к разработке собственных белящих реагентов.

Отдельные представители отрасли ожидают снижения объемов производства из-за проблем с экспортом. Переориентация на новые рынки сбыта смягчит снижение выпуска: один из региональных комбинатов планирует перенести продажи с европейского рынка на азиатские, а также перешел на использование химических реагентов российского производства. Другое предприятие макрорегиона перенаправило часть экспорта крафт-бумаги на внутренний рынок, продолжив при этом работу над расширением производства жиростойкой и мешочной бумаги.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ

Изменение внешних условий негативно отразилось на деловой активности бизнеса Волго-Вятки в марте – начале апреля и привело к снижению выпуска в ключевых отраслях. Предприятия приступили к адаптации своих производственных процессов и логистических цепочек. Рост неопределенности и инфляционных ожиданий вызвал временное повышение спроса населения на потребительские товары и льготную ипотеку в марте. Всплеск спроса, ослабление рубля и проблемы на стороне предложения привели к ускорению роста цен.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Всплеск потребительской активности в начале марта привел к увеличению потока посетителей торговых центров и ускоренному росту розничных продаж. Вместе с тем уже во второй половине марта и апреле потребительский спрос существенно уменьшился и остался повышенным лишь в продовольственном сегменте. При этом покупки некоторых продуктов питания длительного хранения снизились из-за ограничений на продажу в «одни руки», а также накопления населением запасов. Крупные покупки непродовольственных товаров временно приостановились из-за ускорения роста цен и удовлетворения спроса в период ажиотажа.

По отдельным импортным или зависящим от импорта товарам наблюдалось сужение ассортимента (некоторые стройматериалы, электроника и техника в верхнем ценовом сегменте). Сокращение продаж отметили в автосалонах. Фиксировалось снижение посещаемости крупных торговых центров, в которых закрыли свои магазины арендаторы – иностранные компании. По оценкам бизнеса, может освободиться до трети торговых площадей.

Потребление услуг в марте снизилось значительнее, чем товаров, из-за перераспределения расходов граждан. Уменьшилась посещаемость учреждений культуры, кинотеатров, салонов красоты, а также заведений общепита, особенно в торговых центрах. По сообщениям рестораторов, в некоторых заведениях трафик упал больше чем на 50%, с небольшим восстановлением в конце марта. Заметно снизился спрос в сфере внутреннего и международного туризма. Поток клиентов отелей снизился после прекращения работы международного сервиса бронирований. Вместе с тем представители отрасли ожидают улучшения ситуации с началом покупки туров на летний сезон.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в марте ускорилась и достигла 17,1%. Ослабление рубля отразилось в ценах на автомобили, электронику и бытовую технику, стройматериалы и мебель, фрукты и другие импортируемые продукты питания, а также зарубежные поездки. Кроме того, на рост цен в конце февраля – первой половине марта повлияло усиление дисбаланса спроса и предложения. Спрос населения резко вырос, а на товарных рынках усугубились логистические проблемы и усложнились расчеты с контрагентами. В апреле, по недельным данным, рост цен заметно замедлился по мере укрепления курса и стабилизации спроса.

Ценовые ожидания бизнеса в марте достигали исторических максимумов, но в апреле снизились. Доля компаний, столкнувшихся с ростом цен на сырье и комплектующие, также уменьшилась. При этом перебои с поставками отмечало более трети опрошенных.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В марте часть банков сохранила условия по ранее одобренным заявкам на ипотеку до начала апреля, тогда как другие пересмотрели условия уже в начале месяца. В связи с возросшей неопределенностью некоторые кредитные организации на время приостанавливали процесс рассмотрения заявок на ипотеку, а также распространение получила практика сокращения срока действия одобренных заявок. В результате роста спроса объем льготной ипотеки в марте более чем на треть превысил прошлогодние значения, но уже в начале апреля существенно снизился.
В конце февраля в регионах Волго-Вятки наблюдался отток средств физических лиц из банков. Но быстрая реакция ставок по вкладам на повышение ключевой ставки Банка России привела к росту их привлекательности и восстановлению притока средств населения на банковские депозиты. Снижение ключевой ставки с 11 апреля также нашло быстрое отражение в ставках по вкладам, в том числе в региональных банках.

ПРОИЗВОДСТВО АВТОМОБИЛЕЙ. С начала марта ситуация в отрасли характеризовалась резким сжатием предложения под влиянием внешних условий при ускоренном росте цен.
Так, в начале марта несколько иностранных автоконцернов остановили конвейеры на своих заводах в Волго-Вятке на неопределенный срок. В свою очередь, крупный отечественный производитель легковых автомобилей в совокупности на полмесяца приостанавливал выпуск на фоне сокращения поставок импортных электронных комплектующих. В этих условиях автозавод дважды за месяц повысил розничные цены на свои автомобили. В результате по итогам марта розничные продажи автоконцерна упали почти на две трети в годовом сопоставлении. Из-за продолжающихся проблем с поставками компонентов компания сообщила о переносе ранее запланированного трехнедельного корпоративного отпуска с июля на апрель. По информации участников рынка, автопроизводитель не планирует принимать заявки дилеров на май из-за не удовлетворенного ранее спроса. Летом предприятие в режиме неполной рабочей недели планирует приступить к сборке автомобилей с меньшим количеством иностранных компонентов, а также найти в странах Азии альтернативных поставщиков.
В сегменте коммерческого автотранспорта также наблюдались трудности с выпуском продукции. Так, ведущий отечественный производитель грузовиков, попавший под санкции, рассказал о переходе на выпуск моделей предыдущего поколения из-за проблем с поставками импортных деталей.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. Возникшие в марте торговые и логистические ограничения негативно повлияли на деятельность производителей разных видов химической продукции. Так, сократились поставки за рубеж (особенно на европейский рынок) нескольких крупных предприятий, выпускающих аммиак, каучук и сырье для него, а также прочие органические и неорганические вещества. С учетом значительной доли экспорта в структуре продаж это привело в одном случае к снижению выпуска более чем наполовину уже в марте, в другом – к сокращению в два раза производственного плана на апрель, в третьем – к накоплению запасов продукции и высокому риску частичной разгрузки производства в дальнейшем.
В свою очередь из-за проблем с импортом возникли сложности с обеспечением сырьем у производителей каучука, бытовой химии и другой продукции. В связи с этим они сообщили, что ожидают снижения выпуска либо в ближайшее время, либо через два-три месяца по мере исчерпания складских запасов. При этом бизнес прорабатывает разные варианты решения проблем: перестройка логистических цепочек, поиск аналогов на мировых рынках, а также организация выпуска необходимого сырья на местных предприятиях химического комплекса.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ

В макрорегионе в марте – первой половине апреля существенно ухудшились оценки предприятиями экономической конъюнктуры. Повышенный потребительский спрос, перебои в поставках и рост затрат производителей и поставщиков повлияли на ускорение инфляции. Режим неполной занятости на отдельных предприятиях привел к сокращению доходов сотрудников. Кредитная активность населения снижалась на фоне ужесточения ценовых и неценовых условий банковского кредитования. Большинство производителей в условиях импортных ограничений переориентируется на других поставщиков. Предприятия пищевой промышленности сохраняют текущие объемы производства при достаточных запасах материально-технических ресурсов.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. По данным оперативных индикаторов, после значительного увеличения в конце февраля – начале марта, в апреле потребительский спрос замедлился, особенно в непродовольственной рознице. Основные причины – исчерпание запасов отдельных товаров на фоне перебоев с импортом, рост цен, а также снижение объемов потребительского кредитования. Вместе с тем расширяются каналы сбыта продукции без посредников. В семи регионах Юга увеличено число ярмарок. Возросла отгрузка социально значимых товаров в распределительные сети и розничные центры Краснодарского края. В Ингушетии в июне запланировано открытие первого в регионе оптово-распределительного центра.

На фоне снижения объемов поставок и числа заказов, предприятия вводили режим неполной занятости, что привело к сокращению доходов персонала. Крупный дистрибьютор легковых автомобилей Краснодарского края перевел сотрудников на четырехдневную рабочую неделю, пропорционально уменьшились зарплаты. Снизились доходы в отраслях, связанных с воздушными перевозками и работой в море: из-за ограничений на полеты в режиме вынужденного простоя находятся сотрудники шести аэропортов Юга, в Краснодарском крае есть случаи закрытия компаний, занимающихся подбором персонала на иностранные морские суда. По результатам опроса, каждое десятое предприятие макрорегиона сообщило о работе в режиме неполной занятости. В то же время благодаря высокой потребности в сезонных рабочих в туризме и сельском хозяйстве риски значительного роста безработицы в макрорегионе ниже, чем в целом по стране.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на юге России в марте 2022 г. ускорилась по сравнению с предыдущим месяцем на 7,1 п.п. и составила 16,6%. Месячный сезонно скорректированный показатель также возрос. Ускорение роста цен было связано с ослаблением рубля и увеличением спроса на отдельные товары (пищевые продукты длительного срока хранения, бытовую химию, автомобили, технику и электронику) под влиянием роста инфляционных ожиданий на фоне информации об ограничении поставок рядом иностранных компаний. Необходимость изменения географии поставок оказала влияние на удорожание логистики. Так, агропромышленное предприятие Краснодарского края ожидает роста издержек из-за необходимости поиска новых поставщиков семян и сельхозтехники после отмены поставок из Европы.

Ускорился рост цен на хлебобулочную продукцию. Крупное крымское хлебопекарное предприятие сообщило о росте цен на кондитерские изделия из-за удорожания муки, сахара и

масла, а также добавок импортного производства. Для сдерживания хлебопеками роста цен на свою продукцию с марта увеличены объемы субсидирования. Краснодарский и Ставропольский края – в числе лидеров по объему выделенных средств федеральной поддержки.
В конце марта – начале апреля темпы роста потребительских цен замедлились под влиянием затухания ажиотажного спроса и укрепления рубля.
В апреле доля предприятий, ожидающих роста цен, несколько уменьшилась по сравнению с мартом, однако оставалась значительно выше февраля. Наибольшая доля – в торговле.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Спрос населения на потребительское и ипотечное кредитование в марте уменьшился на фоне ужесточения условий банковского кредитования, в том числе неценовых. Выдача ипотеки осуществлялась преимущественно в рамках действующих льготных госпрограмм ввиду существенного роста ипотечных рыночных ставок. В потребсегменте увеличилась доля отказов по заявкам по причине неопределенности в части дальнейшего уровня платежеспособности заемщиков. Приток средств населения на срочные банковские вклады, по мнению банков, в марте возрос на фоне повышения депозитных ставок. Кроме того, в конце марта заметно улучшились условия по текущим и накопительным счетам. Снизилась кредитная активность бизнеса. Основное влияние оказали повышение кредитных ставок и ухудшение ситуации в экономике. Из-за временной приостановки рядом банков процедур кредитования (в связи с пересмотром уровня ставок) предприятия в марте сталкивались с отказами в выдаче траншей по действующим кредитным линиям.
В апреле вслед за уменьшением ключевой ставки Банка России, наметилось снижение депозитных и кредитных ставок.

ПИЩЕВОЕ ПРОИЗВОДСТВО. Большинство опрошенных предприятий отметило, что обеспечены запасами сырья и материально-техническими ресурсами для сохранения текущих объемов выпуска. В Волгоградской области крупный завод, производящий соки и детское питание, намерен увеличить внутрироссийские поставки товаров в условиях приостановки инвестиций со стороны зарубежных конкурентов. На одной из площадок производителя растительных масел Ростовской области планируется почти на 10% увеличить переработку подсолнечника. Однако ряд предприятий указал на риски, связанные с ускорением роста цен на сырье, упаковку, комплектующие на фоне увеличения логистических расходов и изменения условий оплаты поставок. В целом ожидания в сфере производства и спроса существенно ухудшились в марте и находятся на самом низком уровне за последние несколько лет. Некоторые производители мясной и молочной продукции ведут поиск новых каналов поставок технологий и запчастей через третьи страны для обслуживания зарубежного оборудования. Производитель колбасных изделий Карачаево-Черкесской Республики сообщил, что импортных запасов сырья хватит на два месяца и подбираются варианты замены на отечественные аналоги.

ТЕКСТИЛЬНОЕ ПРОИЗВОДСТВО. В условиях санкций предприятия текстильной промышленности макрорегиона отмечали нехватку сырья и перестраивали свою деятельность. Крупные производители одежды Волгоградской и Ростовской областей планируют переориентироваться с европейских тканей на турецкие и китайские, Ставропольского края – наладить поставки сырья из Азии, а в Севастополе – перейти на российский трикотаж. Один из производителей Краснодарского края (преимущественно мужских костюмов и сорочек, школьной формы) сообщил о сложностях с приобретением швейной фурнитуры (основные поставщики были из Чехии и Германии). Рассматривается возможность замены на аналоги из Китая и Турции, но для налаживания логистики потребуется время (до полугода).

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ

Потребительская активность в макрорегионе во второй половине марта – начале апреля ожидаемо снизилась. В результате повышения депозитных ставок наблюдался приток средств населения на срочные вклады. Производственная деятельность на предприятиях макрорегиона не останавливалась, механизмы неполной занятости применялись точечно. На металлургических и машиностроительных предприятиях проводился активный поиск новых поставщиков сырья, оборудования и комплектующих взамен отказавшихся от поставок продукции в Россию.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В первой половине марта потребительская активность населения макрорегиона оказалась заметно выше, чем год назад, в основном из-за повышенных инфляционных ожиданий и ослабления рубля. В структуре потребления населения доминировали расходы на товары длительного пользования. Во многих торговых центрах отмечалось увеличение трафика, чему способствовало ослабление противоэпидемических ограничений и ожидания закрытия магазинов некоторых иностранных брендов. К концу марта обеспеченность товарными запасами в рознице восстановилась. Уже в апреле потребительская активность ожидаемо снизилась, возросла доля расходов на товары повседневного спроса. По оценкам предприятий, моторное топливо, товары для дома и сада, услуги внутреннего туризма, а также продукты питания местного производства, вероятно, будут пользоваться повышенным спросом. Однако в целом, бизнес ожидает снижение спроса на свою продукцию в ближайшей перспективе. За счет мер господдержки уровень занятости в регионах Урала почти не изменился, механизмы неполной занятости отдельными компаниями использовались точечно – например, в авиаперевозках. Общее количество предлагаемых вакансий в службах занятости снизилось.

ЦЕНЫ. В марте годовая инфляция на Урале выросла до 16,1%. Наибольший вклад внесло удорожание непродовольственных товаров длительного пользования. Это стало следствием всплеска спроса населения в условиях ослабления рубля и ожиданий усугубления проблем с импортными поставками автомобилей, бытовой техники и электроники, в том числе из-за ужесточения санкций. В результате массовых покупок впрок отмечалось ускорение роста цен на продукты питания длительного хранения. В условиях рекордно быстро растущих закупочных цен и издержек предприятия приостановили действие промо-акций, которые формировали значительные объемы продаж торговых сетей. В апреле недельные темпы прироста цен по большинству товаров снизились.

Ценовые ожидания предприятий в марте – апреле выросли до максимальных значений за весь период наблюдений с 2000 года. В основном это было обусловлено временным ослаблением рубля, быстрым сокращением запасов готовой продукции, ростом рисков хозяйственной деятельности, существенным ростом затрат на логистику. Предприятия также отмечали рост издержек из-за вынужденной смены контрагентов и кратного увеличения взаимных требований по полной предоплате поставок по заключаемым контрактам. При этом Правительство России приняло ряд мер по сдерживанию роста цен, в том числе на металлы, топливо и минеральные удобрения.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Повышение ставок по депозитам в начале марта обеспечило приток средств населения на срочные банковские вклады. Объемы кредитования нефинансового сектора на рыночных условиях значительно снизились. Существенно сократились объемы выдачи необеспеченных кредитов населению. Спрос на ипотечные кредиты удовлетворялся в основном в рамках льготных госпрограмм, при этом банки сократили срок действия одобрений заявок. Запуск таких госпрограмм способствовал активизации кредитования субъектов МСП. По информации банков, после отмены НДС при покупке драгметаллов значительно возрос интерес населения к открытию обезличенных металлических счетов. После уменьшения в апреле ключевой ставки Банка России банки стали пересматривать ставки по кредитам и вкладам в сторону понижения.

МЕТАЛЛУРГИЯ. Представители отрасли в марте – апреле сообщали, что экспорт в страны дальнего зарубежья частично приостановлен, имеются сложности с переводами в иностранной валюте и отслеживанием произведенных расчетов. По их оценкам, на внутреннем рынке стали формируется избыток предложения из-за сокращения инвестиций в нефтегазовый сектор, а также снижения спроса на металл со стороны строительства и автомобилестроения. Это способствовало снижению котировок на стальную продукцию даже без влияния принятых административных мер по сдерживанию роста цен. Предприятия отмечают, что, поскольку часть контрактов в рамках инвестиционных программ была заключена с европейскими фирмами (проектировщиками и поставщиками оборудования), их сроки и стоимость подлежат корректировке. В марте – апреле, по данным опросов, уральские производители изделий из черных металлов в основном не собирались сокращать производство, поскольку обеспечили себя контрактами на поставку продукции на внутренний рынок и в страны ближнего зарубежья. В частности, крупный производитель в марте запустил промышленное производство проката с покрытиями нового поколения. Другой крупный производитель металлопроката в марте осуществил отгрузку балки и швеллера для строительства электрометаллургического комплекса в Северо-Западном федеральном округе. В то же время компании перестраивают транспортно-логистические цепочки, ищут новые рынки сбыта и диверсифицируют продажи.

МАШИНОСТРОЕНИЕ. Уральское машиностроение в основном ориентировано на выпуск продукции для внутреннего рынка (в том числе по госконтрактам) и для стран ближнего зарубежья, многие предприятия уже и ранее сталкивались с санкционным давлением. С одной стороны, уход иностранных конкурентов с российского рынка открыл для них дополнительные возможности сбыта. Производитель из Оренбургской области в марте запустил новый сборочно-испытательный цех для производства буровых установок, который позволит существенно увеличить темпы их сборки. Несколько предприятий Пермского края увеличили выпуск оборудования для нефтедобычи, их мощности также позволяют обслуживать импортное оборудование для нефтяников. В Башкортостане начата работа по созданию беспилотной авиационной системы вертолетного типа, для выполнения этого заказа предприятие привлекает дополнительный персонал. В Курганской области машиностроительное предприятие анонсировало ускоренный запуск в серийное производство инновационной спецтехники для лесного хозяйства. С другой стороны, предприятия машиностроения отмечают задержки и отказы в поставках уже оплаченного импортного оборудования, а также недостаток оборотных средств из-за участившихся требований предоплаты за сырье и комплектующие.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ

В марте – апреле большинство компаний и отраслей сибирской экономики продолжало стабильно работать. При этом бизнес оперативно перестраивал работу в условиях санкций, в том числе искал альтернативных поставщиков и потребителей. После всплеска в первой половине марта 2022 г., вызванного ростом инфляционных ожиданий и ослаблением рубля, к концу месяца потребительский спрос начал охлаждаться.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В конце марта – начале апреля спрос населения на продукты питания, электронику, лекарства скорректировался вниз после повышения в начале марта. Резкий рост цен почти остановил продажи новых автомобилей. Один из дилеров сообщил о сокращении трафика в три–четыре раза при наличии автомобилей в салоне. В то же время в отдельных сферах сохранялась высокая потребительская активность. Производители мебели отмечали рост заказов, в том числе из-за повышения инфляционных ожиданий населения. Приток клиентов в местные мебельные компании отчасти произошел из-за остановки продаж крупной международной сетью. Повышенным спросом пользовались строительные материалы. Несмотря на рост цен, сибиряки, планирующие стройку или ремонт, покупали их впрок.
Представители баз отдыха и санаториев сообщали об увеличении потока туристов, активно идет бронирование на весну и лето.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в марте 2022 г. ускорилась до 18,4%, основной вклад в ее ускорение внесла динамика цен на непродовольственные товары. Всплеск спроса, проблемы с импортными поставками и колебания курса рубля спровоцировали резкий рост цен на отдельные товары. Возросла частота пересмотра цен. Повышение спроса на продовольственные товары длительного хранения привело к временной нехватке товаров на полках магазинов и ограничениям на покупку в «одни руки». В ряде регионов местными органами власти были заключены соглашения с торговыми сетями о сдерживании цен на товары первой необходимости, что может приводить к искажению ценовых сигналов. Возобновлена работа ярмарок.
В начале апреля недельные темпы роста потребительских цен замедлились.
Ценовые ожидания бизнеса в ближайшие три месяца высокие (с тенденцией к замедлению с апреля). Большинство предприятий связывает ожидаемое увеличение цен с удорожанием импортного и российского сырья и комплектующих, усложнением логистики, неопределенностью условий ведения бизнеса. Автодилеры на фоне существенного снижения спроса делают акцент на развитие продаж подержанных автомобилей.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В марте – апреле банки отмечали рост спроса на новые кредиты со стороны бизнеса в рамках льготных госпрограмм. Увеличение востребованности кредитов на пополнение оборотных средств вызвано тем, что многие поставщики отменили или сократили отсрочки платежей. Наращивание банками кредитования населения продолжилось, но проводилось преимущественно в рамках ранее одобренных кредитных заявок. В апреле ряд банков снизил ставки по кредитам для населения, в том числе по ипотечным, вслед

за уменьшением ключевой ставки Банка России. В целом в II квартале банки ожидают снижение спроса на банковские кредиты со стороны всех категорий заемщиков.
Ситуацию с вкладами населения и депозитами бизнеса банки оценивают как стабильную. Процентные ставки после существенного роста с конца февраля в апреле начали снижаться.

ДОБЫЧА УГЛЯ. В марте – апреле угольный бизнес Сибири отмечал сохранение благоприятной ценовой конъюнктуры мирового угольного рынка, с одной стороны, усиление санкционной антиугольной риторики европейских государств – с другой (доля экспорта угля в Европу 32%). Объемы производства большинства угольных компаний оставались стабильными. Но производители не исключают вынужденного сокращения добычи, в том числе из-за проблем с логистикой (включая порты), понижения приоритетности провоза угля по железной дороге.
Крупный производитель энергетического угля сообщил, что нарастил добычу. На начало апреля у компании нет отказов от поставок продукта. Производитель находится в процессе заключения новых долгосрочных контрактов, часть из которых уже подписана.
Другой крупный поставщик энергетического угля на внутренний рынок сообщил, что добыча и отгрузка продукта идет в соответствии с принятым на 2022 г. планом. Проблемы с логистикой и дефицитом вагонов отсутствуют. При этом в компании отметили, что идет удорожание перевозок, а это может привести к пересмотру цен на уголь.
Крупный производитель антрацита отметил, что работает в обычном режиме, выполняет все договорные обязательства в полном объеме и не ожидает ограничений по железнодорожным перевозкам внутри России, перевалке угля в портах, доставке продукции морским транспортом. За I квартал отгрузка в основном регионе присутствия компании выросла на треть.
Многие угледобывающие компании сообщили о сформированном запасе комплектующих и запчастей для осуществления бесперебойного производства. Есть новая импортная техника. Запаса хватит на полгода – год (без прямых поставок). Прорабатываются пути решения логистических проблем (использование аналогов, налаживание реимпорта через третьи страны).

МЕТАЛЛУРГИЯ. В марте – апреле металлурги Сибири отмечали не только высокий уровень спроса и цен на промышленные металлы, но и некоторые сложности с поставками.
В сибирском дивизионе алюминиевого холдинга сообщили, что пока продолжают выпуск продукции в прежнем режиме. Но риск недозагрузки производственных мощностей в будущем существует из-за ограничений по импорту сырья. Есть опасения приостановки поставок с завода в Европе. При этом потери можно компенсировать поставками из других стран. Так, пробные партии уже направили китайские трейдеры. Отгрузка алюминиевой продукции осуществлялась по плану.
Ремонт, запчасти, комплектующие и закупка нового оборудования не вызывали опасений – сформирован большой запас, есть альтернативные пути поставок. Но возникает неопределенность в отношении реализации инвестиционных программ – возможные перебои в поставках оборудования могут привести к их отсрочке и удорожанию проектов.
Запланировано внеочередное повышение зарплаты работникам холдинга в среднем на 10% с марта текущего года.
Другой мировой лидер в производстве промышленных металлов отмечает, что производство и продажи продолжаются в полном объеме, поскольку металлы востребованы на рынках. При этом логистические трудности есть. Так, в связи с закрытием рядом стран воздушного пространства возникли сложности с поставкой редкого металла, но производитель смог наладить поставки по альтернативным каналам. Компания сохраняет все долгосрочные инвестиционные планы и ведет активный поиск новых квалифицированных кадров. Под новые проекты планируется нанять 11 тыс. человек.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ

Во второй половине марта – первой половине апреля в макрорегионе на фоне роста цен по широкому кругу товаров и услуг потребительская активность замедлилась. Бизнес отказывался от планируемых ранее инвестиционных проектов. Из-за переориентации экспорта с западных на восточные порты предприятия сталкивались с увеличением сроков и стоимости доставки грузов по железной дороге. Порты перепрофилировали деятельность с экспорта угля на работу с контейнерами, другими грузами.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. После повышенного спроса на отдельные продукты питания и непродовольственные товары в конце февраля – начале марта потребительская активность в макрорегионе к середине апреля сократилась до уровня мая 2020 года. На фоне приостановки деятельности ряда иностранных компаний ретейлеры отмечали переориентацию спроса на одежду, обувь, хозтовары низкого ценового сегмента из КНР. Предприятия общественного питания сообщали о сокращении продаж в сегменте еды навынос из-за роста цен. Кинотеатры заявили о двукратном снижении спроса в марте по сравнению с февралем.
По данным опроса, проведенного в начале апреля, большинство предприятий не планирует сокращение численности занятых в ближайшее время, однако отдельные компании переводили сотрудников на сокращенную рабочую неделю.

ЦЕНЫ. В марте годовая инфляция выросла до 13,4% – максимум с декабря 2015 г., но осталась ниже, чем по стране в целом. Основной вклад внесло ускорение роста цен на товары длительного пользования – легковые автомобили, электронику. Основные факторы: ослабление рубля и всплеск спроса при ограниченном предложении из-за проблем с поставками, вызванных новыми санкциями. Во второй половине марта – начале апреля рост цен на эти товары замедлился, но ускорился – на мясопродукты, крупы, бытовую химию.
Доля предприятий, сообщивших в апреле о негативном влиянии изменения валютного курса на свою деятельность, увеличилась более чем в два раза по сравнению с февралем. Ценовые ожидания после повышения до максимума в марте в апреле сократились, наиболее сильно – у предприятий розничной торговли, но оставались значительно выше, чем в феврале.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Условия банковского кредитования для всех групп заемщиков в марте ужесточились. Кредитная активность населения снизилась и в ипотечном, и в потребительском сегменте. Региональный банк сообщил, что выдача ипотечных кредитов в марте сократилась в два раза по сравнению с прошлым годом из-за сжатия рынка вторичной недвижимости. Значительно возрос спрос на ипотеку на первичном рынке за счет сохранения низких ставок по льготным программам. В первой декаде апреля банки подняли ставки по «Дальневосточной ипотеке» с 0,1% до 1,7% годовых. Рост процентных ставок в начале марта способствовал возврату средств населения на срочные вклады. Вслед за снижением ключевой ставки в апреле банки снизили ставки по вкладам и розничным кредитам на 3–5 п.п.
Из-за ограничений работы Visa и Mastercard в ряде регионов Дальнего Востока в середине марта отмечался высокий спрос на карты китайской платежной системы. Также банки фиксировали резкое повышение спроса со стороны населения на драгметаллы.

В корпоративном сегменте снизился спрос на инвестиционные кредиты. Увеличившаяся потребность в кредитах на пополнение оборотных средств сдерживалась высокими ставками. Кредитные организации отмечали повышенный спрос на рефинансирование и реструктуризацию кредитов, рост числа заявок в рамках льготных программ кредитования.

ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ. После приостановки контрактов на поставку оборудования из США, Европы, Японии крупная угледобывающая компания сообщила о поиске поставщиков техники в Китае и России. Представители филиала поставщика тяжелой техники из Японии сообщили, что запасов хватит на три месяца.
Выход компаний США, Великобритании и Нидерландов из нефтегазовых проектов на о. Сахалин не оказал серьезного влияния на объемы производства в марте – первой декаде апреля. В марте первая партия нефти была приобретена индийскими НПЗ. Обязательства по отгрузке в рамках долгосрочных контрактов со странами Азии исполнялись в полном объеме.
В марте после объявления об уходе из России канадской золотодобывающей компании была временно приостановлена добыча на Чукотке. В апреле была заключена сделка по продаже бизнеса российской компании, которая объявила о намерении дальнейшей работы.

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ. В марте – первой половине апреля в связи с переориентацией экспорта с западных портов на порты Дальнего Востока предприятия макрорегиона отмечали значительное увеличение сроков выделения железнодорожных вагонов и рост тарифов за их использование. Стоимость железнодорожных перевозок с запада на восток в начале апреля выросла более чем в четыре раза по сравнению с началом года. На фоне роста экспортного грузопотока ставки на перевозку грузов из порта Владивосток в порты Китая в апреле по сравнению с мартом увеличились на 20%. Порты Приморья сокращали экспортные поставки угля и перепрофилировались на работу с контейнерами, удобрениями, другими грузами, которые ранее шли через западные порты. Для обеспечения экспорта угля один из железнодорожных пунктов пропуска в конце марта перешел на круглосуточный режим работы.
В связи с сокращением импортных заказов в марте отмечалось двукратное уменьшение сроков доставки морских грузов из Китая по сравнению с началом года. В связи с ожидаемым ростом транзита через порты Дальнего Востока из Китая в западные регионы крупная транспортная компания с апреля увеличила вместимость контейнерных линий на 10%, а также частоту регулярного железнодорожного сервиса на одном из маршрутов.

РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА. К началу апреля вылов охотоморского минтая на 4% превысил уровень прошлого года. Основной объем продукции в марте направлялся в Юго-восточную Азию по заключенным ранее контрактам. Однако отдельные рыбодобывающие предприятия при поставке продукции были вынуждены прибегать к услугам посредников в связи с невозможностью осуществления прямого экспорта. Компании из Японии и США полностью отказались от приема российских крабов. В I квартале объемы поставок рыбопродукции с Дальнего Востока в центральные регионы России почти на четверть превысили показатель аналогичного периода 2021 г., в том числе за счет субсидирования перевозок минтая и филе. Крупное предприятие макрорегиона в I квартале в полтора раза по сравнению с прошлым годом увеличило объемы производства филе, фарша и сурими; другая компания на фоне ожиданий снижения оптовых цен на необработанную рыбу заявила о переориентации на переработку и выпуск филе.
В условиях ослабления рубля прирост оптовых цен на мороженый минтай в марте составил 50% к началу года. В апреле в результате роста предложения с промысла и укрепления рубля цены начали снижаться, но остаются выше, чем в январе – феврале.

ВРЕЗКА 1
ИЗМЕНЕНИЕ ГЕОГРАФИИ ЭКСПОРТНЫХ И ИМПОРТНЫХ ПОСТАВОК

Введенные рядом стран в отношении России экономические санкции оказали негативное влияние на внешнеторговый товарооборот. Предприятия столкнулись с отказом зарубежных контрагентов от сотрудничества, приостановкой поставок импортных комплектующих, оборудования и сырья, а также существенным усложнением и удорожанием логистики[4]. В условиях падения объемов производства отдельные предприятия вводят режим неполной занятости. Более половины зависимых от импорта предприятий планируют перейти на отечественные аналоги. Многие из них пытаются справиться с возникшими трудностями за счет изменения географии и товарной структуры экспорта и импорта. Несмотря на это вопрос ухода с российского рынка отечественных компаний в настоящее время не стоит.

В 2021 г. более половины российского внешнеторгового товарооборота приходилось на семь стран: Китай, Германию, Нидерланды, Беларусь, США, Турцию и Италию. Основную долю в экспорте занимает продукция нефтегазового сектора и других добывающих отраслей, металлургии и химической отрасли, лесозаготовки и деревообработки, сельского хозяйства. Наиболее зависимыми от импортных поставок оборудования, комплектующих, сырья и готовых товаров являются предприятия машиностроения, химической промышленности, а также торговли потребительскими товарами. Вводимые ограничения, с одной стороны, создают риски потери части зарубежных рынков, с другой – в ряде отраслей открывают потенциал для наращивания мощностей по производству продукции, реализуемой внутри страны.

ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

Нефтегазовый сектор. В связи с приостановкой закупки нефти американскими и отдельными европейскими компаниями большинство крупных российских предприятий нефтегазового сектора активно включилось в работу по переориентации экспортных поставок на страны Азии. Для нивелирования негативного эффекта от запрета на поставку нефтегазовым компаниям оборудования для добычи реализуются проекты по производству аналогичного оборудования внутри страны. В Тверской области идет запуск производства буровых установок, а также агрегатов для капитального ремонта нефтяных и газовых скважин, заменяющих импортные аналоги. В Курганской области начато производство металлоконструкций для строительства газо- и нефтепроводов, термостабилизаторов грунта, спецтехники для работы в сложных условиях.

Прочие полезные ископаемые. Из-за запрета со стороны недружественных стран на импорт российских алмазов их поставки постепенно перенаправляются – например, в Азиатские страны. Наблюдаются отдельные примеры расширения географии экспорта угля. Так, одна из угледобывающих компаний Якутии поставила пробную партию угля на новый рынок Юго-восточной Азии. Вместе с тем предприятия угольной отрасли Кемеровской области отмечают сокращение добычи и отгрузки угля из-за недостаточной провозной способности полигона

[4] По данным оперативного опроса предприятий Банком России в период с 23–29 марта 2022 года.

ОАО «РЖД». Отмечаются случаи задержек в перечислении средств за оборудование, что иногда приводит к срыву поставок. Предприятия переходят с расчетов в долларах США и евро на юани и российские рубли. Помимо проблем с расчетами, золотодобывающее предприятие Амурской области и угольные предприятия Кемеровской области столкнулись со сложностями импорта применяемой в добыче техники, в основном производимой в странах, объявивших санкции против России. Добывающими компаниями рассматривается альтернативная логистика импорта оборудования и переход на технику отечественного и китайского производства.

ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Нефтепереработка. Из-за потери части рынка сбыта вследствие введения ограничений недружественными странами на импорт российской нефти нефтеперерабатывающие заводы вынуждены снизить объем производства. Из-за сложностей с поставкой импортного оборудования в Пермском крае приостановлен крупный инвестпроект по созданию установки глубокой переработки нефти с выпуском пропилена. В технологическом процессе нефтепереработки большинство предприятий запланировало переход на отечественные катализаторы для крекинга.

Металлургия. В связи с введением запрета ЕС на импорт российских черных металлов и изделий из них металлургические предприятия Урала в марте 2022 г. начали менять географию экспорта. Так, крупный производитель в Оренбургской области переориентировал экспорт с Европы на Азиатские страны, производитель стальной проволоки и канатов в Башкортостане оперативно перевел поставки на внутренний рынок и страны ближнего зарубежья. Отдельные предприятия были вынуждены приостановить экспорт из-за трудностей при осуществлении переводов средств в валюте, а также отказа транспортных компаний перевозить продукцию за рубеж.

Производители алюминия Сибирского региона среди проблем отмечают ограничение в импорте оксида алюминия (глинозема), используемого в производстве. Предприятия рассматривают альтернативные варианты поставки сырья.

Машиностроение. Предприятия ведут поиск альтернативных поставщиков комплектующих, ориентируясь на отечественных производителей или импорт из Азии и СНГ. На фоне этого отдельные компании отмечают рост спроса на продукцию. В частности, костромское предприятие расширяет производство кабельной продукции, курское – производство запчастей к сельхозтехнике. Машиностроительный завод Тюменской области ожидает рост спроса на свою продукцию со стороны производителей отечественных грузовых автомобилей, в Пермском крае активизирована работа над авиационными двигателями.

В некоторых случаях, когда доставить комплектующие и оборудование напрямую из стран ЕС и США невозможно, поставка осуществляется через третьи страны в обход введенных санкций, что приводит к увеличению затрат.

Наиболее остро стоит вопрос с комплектующими в автомобильном кластере Центрального, Волго-Вятского, Северо-Западного и Уральского федеральных округов. Это сказывается на снижении выпуска, а в некоторых случаях приводит к остановке производственных процессов. Так, в режиме простоя находятся 17 заводов Калужской области, в Санкт-Петербурге с марта 2022 г. приостановлена работа всех автозаводов, снижен объем производства автобусов предприятием Курганской области.

Лесопромышленный комплекс. В условиях внешних санкций предприятия из регионов Центральной России, Северо-Запада рассматривают возможность расширения сотрудничества

со странами Латинской Америки, Африки, Азии, а также со странами СНГ и планируют нарастить долю поставок на внутренний рынок. Основная доля экспорта лесоматериалов и целлюлозы предприятий Сибири ориентирована на рынок Азии. Предприятие Владимирской области по производству фанеры успешно нашло отечественную замену импортных смесей изомеров и олигомеров.

Продовольственные потребительские товары. Продовольственный рынок по основным направлениям обеспечен собственными продуктами питания. При этом продукты питания, производимые внутри страны, также имеют высокую долю импортной составляющей – оборудование, упаковка, сырье. Производители молочной продукции регионов Дальнего Востока, Центральной России и Юга, столкнувшиеся с проблемой закупки упаковки из-за рубежа, ведут переговоры с российскими поставщиками аналогичной продукции, а также применяют иные способы фасовки молочной продукции (например, переходят на полиэтилен). Представители пищевой промышленности макрорегионов рассматривают уход с рынка некоторых зарубежных конкурентов как возможность для активного импортозамещения. Предприятие Ставропольского края по производству пищевой и фармакопейной лактозы для покрытия дефицита пищевых биодобавок и лекарств готово в разы нарастить производство этого продукта. Брянские сыровары осваивают производство новой продукции, а также запустили линию по производству элитных сыров. В связи с закрытием финского завода одна из крупных розничных сетей объявила о планах открыть собственное производство кофе в Тверской области. Предприятия Алтайского края и Костромской области, занимающиеся производством напитков, в связи с отменой поставок сырья и оборудования из-за рубежа выстраивают новые логистические цепочки и пытаются найти альтернативных поставщиков.

Непродовольственные потребительские товары. Предприятия по производству потребительских товаров также столкнулись с нехваткой импортного сырья и комплектующих. У отдельных компаний возникли проблемы со сбытом продукции вследствие приостановки деятельности в России ряда крупных иностранных ретейлеров. Предприятия легкой промышленности и производства льняных и хлопчатобумажных тканей Калужской области в связи с уходом с российского рынка европейских контрагентов стали использовать ткани турецкого и китайского производства и частично реализовывать продукцию швейным предприятиям из Москвы и Санкт-Петербурга. Производители мебели из Татарстана переориентировали закупки фурнитуры на Азиатские страны. Текстильное предприятие Владимира, испытывающее нехватку сырья для отделочных производств, нашло нового отечественного поставщика, а также ведет переговоры о поставке сырья с компаниями из стран СНГ. Крупная торговая сеть по продаже товаров для строительства и ремонта планирует довести долю товаров российского производства до 80%.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

С проблемами в импортных поставках столкнулись многие предприятия. Наиболее часто отмечаются сложности с семенами сахарной свеклы, посадочным материалом косточковых культур и удобрениями. Для преодоления возникающих сложностей сельхозпроизводители ищут возможности увеличить долю отечественного материала. Так, садоводческое хозяйство, занимающееся выращиванием фруктов и ягод на Юге России, из-за отказа от сотрудничества голландских поставщиков семян и удобрений планирует переориентацию на производство овощей. В ряде макрорегионов аграрии заместили импортные удобрения продукцией российского производства. Для снижения зависимости от импортного оборудования, сельхозтехники, требующей обслуживания и замены комплектующих, сельхозпроизводители по

отдельным позициям переходят на отечественные аналоги. Так, нижегородский дилер крупного отечественного производителя сельхозтехники планирует заменить чешские шины на продукцию шинного комбината из Алтая.

Отечественные производители **комнатных горшечных растений и цветочного материала** получили возможность расширения производства и внутреннего рынка сбыта в связи с приостановками поставок **цветов** из Голландии.

Животноводы ведут поиск аналогов импортных составляющих кормов (аминокислоты, витамины, соевый шрот), вакцин, гормонов, ветеринарных препаратов в Белоруссии и Китае, по отдельным позициям переходят на отечественные. В **птицеводстве** поставки импортного племенного материала не прекращены, но стоимость логистики полностью перенесена на плечи покупателя при трехкратном ее росте. Примером импортозамещения может служить крупный агрохолдинг в ЦФО, который реализовал системный переход на полную самообеспеченность инкубационным яйцом и укомплектованность родительским стадом птицы.

Отказ контрагентов из недружественных стран от ранее заключенных контрактов как с **рыбодобывающими**, так и с рыбоводческими предприятиями Дальнего Востока побуждает поставщиков искать новые рынки сбыта продукции и увеличивать производство на перерабатывающих заводах. Рыбоперерабатывающее предприятие из Калининградской области после отказа европейских покупателей от сотрудничества увеличило поставки в страны СНГ и решило логистические проблемы: после отказа иностранных морских перевозчиков доставлять российские грузы предприятие переориентировалось на альтернативные маршруты.

Экспорт продукции сельского хозяйства из регионов Центральной России в страны Ближнего Востока, Китай и страны Евразийского экономического союза (ЕАЭС), не вводившие ограничения, отчасти осложняется логистическими проблемами из-за угрозы конфискации железнодорожных составов и затруднением навигации по Черному морю вследствие напряженной геополитической обстановки. Несмотря на эти сложности, география экспорта продукции агропромышленного комплекса расширяется. Так, из Курской области планируется экспортировать в Африку гречневую крупу, муку, свекловичный жом.

СФЕРА УСЛУГ

На фоне ограничения движения воздушного и морского транспорта как внутри страны, так и на зарубежных направлениях приостановили свою деятельность отдельные предприятия транспортной сферы. В связи с закрытием ряда аэропортов на Юге часть сотрудников авиаотрасли отправлены в вынужденный отпуск. Аналогичная ситуация отмечается в одном из аэропортов Московского авиаузла. Полностью прекратили полеты по международным направлениям якутские авиакомпании. В свою очередь, география полетов внутри страны расширяется. В Камчатском крае одним из факторов, ограничивающим зарубежный туризм, может стать уход с российского рынка иностранной компании спутниковой связи.

Предприятия **общественного питания** из регионов Дальнего Востока и Центральной России заявили о перебоях поставок импортных продуктов и напитков. Рестораторы планируют искать других иностранных поставщиков или переходить на отечественную продукцию.

Имеются примеры изменения географии внеэкономической деятельности в сфере услуг. Так, предприятие по испытанию кабельной продукции в Мордовии сообщило об увеличении экспорта услуг, связав это с развитием отношений с предприятиями из Китая.

Из-за санкционных ограничений происходит переориентация основных отраслей на внутренний рынок, а также страны Азии. При этом импорт из Азии по сравнению с ЕС может обойтись заметно дороже за счет удлинения маршрутов доставки и увеличения

сроков получения грузов. Предприятия имеют необходимый запас сырья на несколько месяцев для продолжения работы, в течение которых планируется проработать различные варианты решения проблем, найти новых поставщиков, новые рынки сбыта. В ряде регионов, в том числе Татарстане, Башкортостане, Карелии, а также в Рязанской, Ульяновской, Челябинской областях, созданы центры импортозамещения, помогающие производителям находить в России аналоги ранее импортируемой продукции. В Московском регионе запущен онлайн-сервис для поиска необходимых для производственного цикла компонентов среди поставщиков столицы и партнеров в странах ЕАЭС. Также региональными властями для поддержания внешнеэкономической деятельности вносятся предложения по расширению перечня системообразующих предприятий, предоставляются льготные кредиты, субсидии, снижаются ставки налогообложения, продляются сроки уплаты налогов, оказывается поддержка в поиске новых контактов на рынках других стран. По мнению отдельных представителей машиностроительной отрасли, являющейся наиболее зависимой от импорта, процесс замещения зарубежных компонентов на продукцию дружественных государств займет около полутора лет, а для запуска отечественного производства ключевых компонентов потребуется около трех лет.

ВРЕЗКА 2
ХОД СЕЗОННЫХ ПОЛЕВЫХ РАБОТ

Сезонные полевые работы в России в 2022 г. начались несколько раньше среднемноголетних сроков. Прогнозы на урожай оптимистичные, чему способствует хорошее состояние озимых посевов и расширение посевных площадей под отдельные виды сельскохозяйственных культур. Сельхозпроизводители отмечают, что в достаточной степени обеспечены семенами, горюче-смазочными материалами, минеральными удобрениями и средствами защиты растений на текущий сельскохозяйственный год. Вместе с тем изменение системы расчетов, логистических каналов, неопределенность с поставками семян и техники, средств защиты растений может оказать негативное влияние на ход сезонных полевых работ в будущем. Уже произошедший существенный рост затрат на посевную кампанию может привести к увеличению цен. Наибольшее негативное влияние данных факторов проявится в 2022–2023 сельскохозяйственном году.

По предварительным оценкам Минсельхоза России, в текущему году объем урожая зерновых и зернобобовых составит 123 млн тонн, что на 1,3% больше, чем годом ранее, но на 1,6% ниже среднего за последние пять лет (около 125 млн тонн). Прогнозы отраслевых экспертов выше: при благоприятных погодных условиях в этом году Россия может собрать 128–129 млн тонн зерна, в том числе 83–84 млн тонн пшеницы.

По данным Минсельхоза России, более 96% посевов озимых культур находятся в хорошем и удовлетворительном состоянии. Региональные органы АПК также сообщают, что состояние озимых лучше по сравнению с прошлым годом и среднемноголетним уровнем.

Посевные площади в 2022 г., как ожидается, превысят 81 млн га, что на 1 млн га больше, чем годом ранее. Яровой сев в России планируется провести на 53,6 млн га (+3% г/г). Зерновые и зернобобовые культуры в целом могут занять почти 48 млн га, что на 2% больше, чем в 2021 году. Площадь под посевы пшеницы расширится на 3% (до 29,5 млн га), ячменя – сохранится на уровне прошлого года (порядка 8 млн га). Также ожидается увеличение посевов рапса, семена которого используются для производства пищевого и технического масла, а продукты переработки – на корм животным. Планы увеличить посевные площади под картофель и овощи открытого грунта среди регионов Центральной России озвучили аграрии Воронежской, Белгородской, Костромской, Липецкой и Тамбовской областей. В то же время площадь под посевы ржи, как ожидается, уменьшится более чем на 10% до 0,9 млн га.

ОСОБЕННОСТИ ПРОВЕДЕНИЯ ПОЛЕВЫХ РАБОТ В 2022 ГОДУ

Яровой сев на юге России начался во вторую-третью декаду марта, в остальных регионах – в апреле. Мягкая зима позволила начать полевые работы раньше обычного в Крыму, в Ставропольском и Краснодарском краях. Из-за холодной погоды сезонные полевые работы начались позже на одну-полторы недели в ряде регионов Центральной России. Большая часть регионов Приволжья также сообщает о старте весенней посевной кампании с опозданием на неделю. К середине апреля в связи с изменением погодных условий темпы посевной кампании сравнялись со среднемноголетними. **Посевная кампания в 2022 г. проходит в условиях**

роста цен на материально-технические ресурсы, что во многом обусловлено динамикой курса рубля. Негативно сказывается высокий уровень импортозависимости по технике и запасным частям к ней, семенам отдельных культур. По оценкам союзов производителей АПК, издержки на посевную в 2022 г. увеличатся на 20–40%, что отразится на конечной стоимости продукции. Порядка 80% весенних полевых работ обеспечивается за счет льготных кредитов. В условиях кредитного недофинансирования, возросших издержек и перехода большинства поставщиков средств производства АПК на полную предоплату сельхозпроизводители ощущают дефицит оборотных средств. Дополнительное негативное влияние оказывает разрыв логистических цепочек, задержка поставок семян и оборудования. Данные факторы в большей степени повлияют на посевную кампанию сезона 2022–2023, так как основная часть закупок осуществляется заранее. В настоящее время большинство зарубежных компаний не отказывается поставлять в Россию основные средства производства для АПК. Однако в случае прекращения поставок заместить многие импортные позиции в среднесрочной перспективе не представляется возможным. В целях поддержки отрасли сельского хозяйства Правительство анонсировало увеличение субсидирования до 100% ключевой ставки кредитов, которые предоставляются на приобретение сельскохозяйственной техники и оборудования, на реализацию инвестиционных проектов по строительству или модернизации селекционно-семеноводческих и селекционно-генетических центров.

ОЗИМЫЕ

Озимыми культурами на начало апреля под урожай 2022 г. засеяно 19 млн га, что несколько ниже уровня прошлого года. Из-за недостатка влаги в почве в осенний посевной период 2021 г. в некоторых регионах Приволжья и Урала сократились посевные площади озимых культур. Аграрии Центральной России сохраняют структуру посевных площадей озимых (около 90% посевов занято пшеницей). Подкормка посевов идет в штатном режиме. Озимые в основных зернопроизводящих регионах находятся в хорошем состоянии. Исключение – Башкирия, где доля озимых в плохом состоянии составляет более трети посевов. В регионах Центральной России доля таких посевов не более 10%, в отличие от прошлого года, когда этот показатель превышал 60%. Хорошая вегетация растений наблюдается на Юге России. Урожайность поддержит высокая обеспеченность почвы влагой. Опасения, что десятая часть озимых не взойдет или будет в ненадлежащем состоянии, имеются лишь в ряде регионов.

Пшеница. Посевные площади озимой пшеницы составили 17 млн га, что немногим меньше посевов прошлого года. В Приволжье озимой пшеницы засеяно на 4% больше, чем в 2021 г., и на 10% больше, чем в среднем за последние пять лет. В регионах Урала в связи с низкой влагообеспеченностью почв хозяйствами было принято решение о сокращении посевных площадей озимой пшеницы под урожай 2022 года. В большей степени это коснулось Тюменской и Курганской областей.

Рожь. Основная зона возделывания озимой ржи – Приволжье, где оценка доли озимых в плохом состоянии в среднем около 7%. Один из регионов-лидеров по площадям посевов этой культуры – Башкирия, имеет большую долю пострадавших озимых из-за засушливой погоды в период осеннего сева. Большинство регионов, выращивающих рожь, имеет близкую к полной обеспеченность семенным материалом, в среднем по России – около 70%.

Рапс. Озимый рапс посеян на рекордных площадях — 460 тыс. га, что на 19% больше, чем в прошлом сезоне. Только на территории Брянской области, где в прошлом году было произведено около четверти всего российского рапса, площади озимого сева под урожай 2022 г. увеличены более чем на 70%. Состояние большей части озимого рапса оценивается как хорошее и удовлетворительное, менее десятой части посевов находится в плохом состоянии.

ЯРОВЫЕ

На текущую посевную кампанию сельхозпроизводители обеспечены средствами производства. В целом по стране ситуация с горюче-смазочными материалами, минеральными удобрениями и средствами защиты растений (далее – СЗР) стабильна. Для обеспечения потребности отрасли в аммиачной селитре введен запрет на ее экспорт за пределы ЕАЭС до 1 мая. При этом сельхозпроизводители Сибири отметили отказ в поставках импортных СЗР отдельных производителей. Рассматривается возможность закупок аналогов в Китае, но логистика еще не выстроена. Машинно-тракторный парк готов к полевым работам. Многие аграрии Центральной России в прошлом году провели масштабное перевооружение: в частности, в Липецкой области закупили свыше 900 сельхозмашин, в Тамбовской – более 500. В Костромской области финансовая поддержка из бюджета региона позволила закупить более 700 единиц современной техники за последние три года. При этом рост цен на технику привел к отказу отдельных сельхозпроизводителей Ленинградской области от запланированных ранее покупок тракторов, грузовиков и комбайнов. Решением проблемы может стать использование техники белорусского производства, как это сделали, например, в Новгородской области. Вместе с тем из-за резко возросшего спроса на отечественные и белорусские аналоги возник дефицит и очередь на поставку техники (до 10 месяцев). Сельхозпредприятия Урала испытывают дефицит запасных частей и расходных материалов для техники. В Нижегородской области трудности могут возникнуть для трети автопарка, произведенной в недружественных странах, но запас по запчастям на текущую посевную сформирован.

Основным риском для урожая текущего сезона и особенно сезона 2022–2023 является возможное снижение технологического уровня развития отрасли в связи с необходимостью замещения импортного сырья и средств производства и, как следствие, уменьшение урожайности. В сезоне 2022–2023 могут обостриться проблемы с семенным материалом. **Для выращивания зерновых и зернобобовых культур используется более 70% семян российского производства.** Возможно ухудшение ситуации с доступностью и обеспеченностью сельхозорганизаций химическими СЗР, специализированной техникой, запасными частями. Уже сейчас отмечается существенное удорожание сельхозтехники и транспорта, в том числе отечественного производства, а также запасных частей к ним.

Пшеница. Доля семян российского производства, используемых для выращивания пшеницы составляет почти 100%. В случае нехватки семян в отдельных регионах возможно их приобретение в регионах-донорах (например, Воронежской и Белгородской областях).

Ячмень. В ряде регионов России начался сев ярового ячменя. В частности, об этом сообщают аграрии Приморского края. **По информации региональных органов АПК, сельхозпроизводители России полностью обеспечены семенным материалом.** Исключение – Урал, где обеспеченность составляет порядка 90%.

Картофель и овощи. В этом сезоне в связи с появлением на рынке новых игроков по переработке картофеля планируется увеличить площади его посадки более чем на 5% в целом по России. По овощам открытого грунта также ожидается увеличение посевных площадей более чем на 5%, в том числе за счет стимулирующих мер Минсельхоза. В южных регионах, занимающих лидирующие позиции по производству овощей открытого грунта (Астраханской и Волгоградской областях), площади посевов планируется увеличить на 4%. В Ингушетии в целях повышения самообеспеченности капустой, луком и морковью предполагается перепрофилировать более 70% площадей, используемых для выращивания огурцов и помидоров.

Сельхозпроизводители опасаются проблем с поставками отдельных сортов и гибридов из-за санкций, хотя пока запасы семян есть. Так, некоторые овощеводы Приморского края сообщают о проблемах с наличием семян моркови и свеклы из-за прекращения поставок.

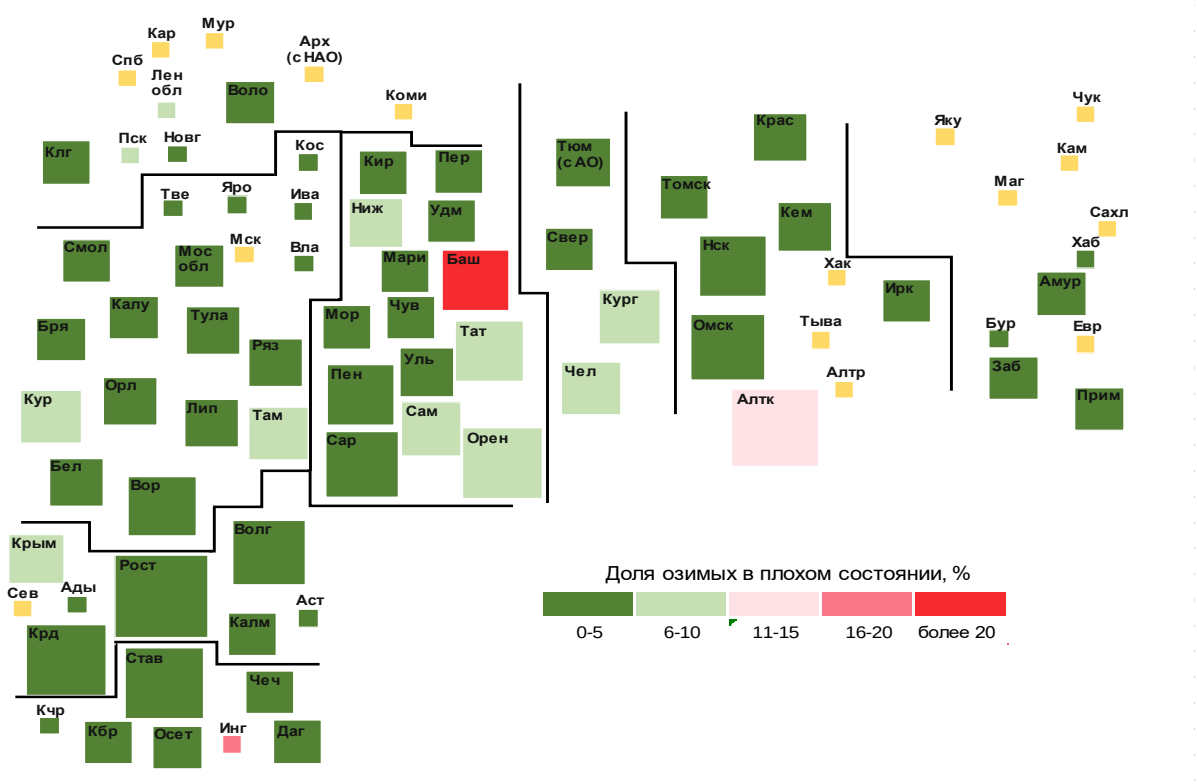
О сложностях с приобретением семян сообщили предприятия Якутии. Вместо импортных планируется использовать семена Приморской селекции. Обеспеченность семенами картофеля и овощей открытого грунта для текущей посевной кампании составляет не менее 90%. При этом остается высокой зависимость от импорта семян: 80–90%. Зарубежные компании, как правило, продают комплексную технологию: определенный сорт вместе со специализированными машинами, без которых возникнут сложности с эффективной уборкой урожая. В случае отказа от поставок импортных средств производства может ощутимо ухудшиться ситуация с будущим урожаем. Аграрии Крыма отмечают, что урожайность российских семян картофеля и овощей в четыре раза ниже импортных. По сообщению сельхозпроизводителей, сложность представляет также ввоз СЗР из-за ограниченности перечня таможенных пунктов, где должно проходить оформление. На пунктах пропуска выстраиваются очереди машин, что затягивает поставки.

Сахарная свекла. Посевы сахарной свеклы в 2022 г. могут увеличиться до 1,1 млн га, что на 9,5% больше, чем годом ранее. По данным региональных органов АПК, крупнейший прирост по площадям сева сахарной свеклы ожидается в Центральной России (на 8%), в том числе в Белгородской, Воронежской, Липецкой и Тамбовской областях. Значимой проблемой для производителей сахарной свеклы выступает высокая зависимость от импортных семян (доля отечественных семян составляет всего 2%). **К текущему сезону семена были заготовлены заранее.** Проводятся работы по увеличению производства семян сахарной свеклы на территории России. В частности, в 2021 г. в Липецкой области открылся завод, планирующий к лету текущего года выйти на производственную мощность более 500 тыс. посевных единиц семян в год, что может покрыть около половины потребности сельхозпроизводителей России. В Воронежской области действует предприятие, производящее конкурентоспособные гибриды сахарной свеклы, некоторые из которых будут доступны для посева уже в следующем году.

Подсолнечник. Ожидается снижение посевных площадей подсолнечника (до 9,1 млн га в 2022 г., или на 7%) на фоне высоких запасов при увеличении посевов других масличных. Уменьшение площадей планируется в макрорегионах – основных производителях подсолнечника: в Центральной России, Приволжье, на Юге. Обеспеченность семенами подсолнечника несколько ниже, чем по другим основным сельхозкультурам из-за высокой доли семян зарубежного производства. При полной законтрактованности объемов поставок семян данной культуры в отдельных регионах сообщается о перебоях с поставками импортных семян из-за логистических проблем. **Но основная часть производителей закупалась ими заблаговременно, поэтому существенных рисков для сева подсолнечника в текущем году нет.** В конце прошлого года в Воронежской области запущена первая производственная линия одного из крупнейших предприятий по производству семян подсолнечника.

Рапс. Прогнозная площадь посевов ярового рапса в текущем году на 12% превышает показатель 2021 г. и составляет более 1,5 млн га. Урожай этой культуры может превысить уровень 2021 г. и составить 3,1 млн тонн. Аграрии Черноземья отмечают некоторые проблемы с семенным материалом из-за низкого уровня самообеспеченности семенами. Крупный иркутский агрохолдинг предполагает, что в посевную кампанию 2022–2023 возможны затруднения с приобретением гибридов рапса, выведенных и произведенных в Германии. **При этом на текущую посевную кампанию семена были закуплены заранее.** Обеспеченность семенами рапса в целом по России составляет более 90%. Существует неопределенность с поставками семян рапса в будущем, связанная с их удорожанием и поиском новых логистических решений.

Рис. 1. Состояние озимых в начале апреля 2022 г., %



Примечание. Желтым цветом обозначены регионы без посевных площадей или с небольшими посевными площадями зерновых и зернобобовых культур, размер значка соответствует величине посевных площадей зерновых и зернобобовых культур в сельскохозяйственном сезоне 2021–2022
Источник: данные региональных минсельхозов.

Обеспеченность семенным материалом на начало апреля 2022 г., в % от годовой потребности в семенах

Сельскохозяйственные культуры	Федеральные округа							
	ЦФО	СЗФО	ЮФО	СКФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО
Зерновые и зернобобовые	105,8	105,4	103,1	99,3	103,3	99,4	100,6	102,0
Подсолнечник	84,8	–	82,9	98,2	92,2	79,8	87,6	100,0
Сахарная свекла	82,8	–	95,7	94,5	88,0	–	97,5	–
Картофель	95,5	115,0	97,2	95,5	93,1	100,5	103,5	98,8
Овощи открытого грунта	87,3	95,4	90,8	98,1	97,0	90,7	72,7	95,0

Примечание. Прочерк означает, что сев культуры не осуществляется
Источник: данные региональных минсельхозов.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия *Табл. 1*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	4,9	8,4	5,8	6,5	7,4	8,4	16,7	9,2	16,7	
Базовая инфляция	г/г, %	4,2	8,9	5,4	6,6	7,6	8,9	18,7	9,7	18,7	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	-2,1	5,3	1,7	2,7	1,4	6,2		6,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-0,5	7,7	7,6	6,6	4,9	7,2				
Строительство	3mma г/г, %	0,7	6,0	5,6	6,0	4,7	9,7		6,3		
Ввод жилья	3mma г/г, %	0,2	12,7	20,2	22,3	39,7	2,1	64,6	12,4	64,6	
Розничная торговля	3mma г/г, %	-3,2	7,3	3,5	4,9	4,7	2,6		5,0		
Платные услуги	3mma г/г, %	-14,6	14,1	-5,4	-3,0	-1,7	-0,4		11,2		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	3,8	2,9	7,4	5,2	3,7	4,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-2,4	3,4	-0,9	0,6	3,6	-0,7				
Уровень безработицы	SA, %	5,8	4,8	5,6	4,9	4,4	4,3		4,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,0	19,5	7,4	15,7	18,1	19,5		20,0		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,6	26,7	23,2	29,0	26,7	26,7		27,4		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	158	525	452	288	158		139		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	9,4	14,6	7,2	10,4	11,8	14,6		17,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	7,4	12,3	4,4	6,7	9,9	12,3		15,4		
• МСП	г/г, %	21,9	27,5	24,6	32,1	22,7	27,5		30,5		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	13,3	20,1	17,0	21,0	20,9	21,8	29,6	22,1	41,9	32,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,8	9,7	11,1	16,9	3,7	6,3	-9,3	-15,6	-14,9	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,4	10,5	8,3	24,8	3,9	6,5	-5,7	-6,7	-12,3	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-7,0	8,8	14,0	7,9	3,5	6,2	-13,2	-25,4	-17,7	

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО *Табл. 2*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	4,7	8,3	5,7	6,4	7,4	8,3	16,6	9,3	16,6	
Базовая инфляция	г/г, %	4,2	9,0	5,5	6,6	7,9	9,0	18,9	10,0	18,9	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	10,2	22,8	32,9	27,5	26,7	52,8		27,0		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1,2	14,8	20,1	17,7	13,4	14,8				
Строительство	3mma г/г, %	6,7	4,4	16,3	7,5	7,4	16,0		3,7		
Ввод жилья	3mma г/г, %	-0,8	14,3	2,6	18,0	25,7	3,0	82,6	13,3	82,6	
Розничная торговля	3mma г/г, %	-2,1	9,1	6,2	8,8	8,3	5,3		5,5		
Платные услуги	3mma г/г, %	-17,7	20,3	-10,7	-0,4	3,4	1,8		21,6		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	4,2	3,8	10,4	5,7	5,9	7,4				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,3	5,6	0,5	0,4	7,4	7,2				
Уровень безработицы	SA, %	3,9	3,5	4,0	3,6	3,2	3,1		3,0		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	5,2	20,0	5,7	14,2	18,0	20,0		21,0		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	24,4	29,1	25,4	32,5	29,7	29,1		29,5		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	171	499	468	306	171		148		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	11,1	13,1	8,4	10,0	10,5	13,1		15,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	10,6	10,0	7,0	6,9	8,1	10,0		12,1		
• МСП	г/г, %	15,2	36,6	20,2	33,6	29,9	36,6		39,9		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	18,7	29,6	23,3	35,1	30,6	29,5	37,1	28,5	55,3	46,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,2	9,7	11,2	18,8	2,6	6,1	-9,8	-16,4	-16,9	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-7,3	10,7	7,5	25,9	2,3	7,3	-5,4	-6,0	-13,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-7,1	8,4	15,2	10,7	3,0	4,9	-14,7	-27,7	-20,4	

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

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России *Табл. 3*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	4,8	8,5	5,4	6,6	7,3	8,5	17,1	9,4	17,1	
Базовая инфляция	г/г, %	4,0	8,9	5,2	6,7	7,3	8,9	19,3	10,1	19,3	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	-2,6	4,6	2,0	-1,4	-0,3	6,1		8,3		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-2,5	0,9	-6,9	-4,6	-2,1	-1,6				
Строительство	3mma г/г, %	-7,3	0,3	-8,9	-7,0	-11,3	-1,4		-2,1		
Ввод жилья	3mma г/г, %	-2,9	13,3	38,7	25,3	109	-41,2	43,3	-13,3	43,3	
Розничная торговля	3mma г/г, %	0,2	9,9	7,7	12,0	12,1	9,4		7,3		
Платные услуги	3mma г/г, %	-15,4	14,2	-4,5	-3,8	-4,6	-0,4		7,1		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	2,1	3,0	4,8	5,0	2,8	2,6				
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,3	3,8	0,4	4,9	5,1	4,7				
Уровень безработицы	SA, %	5,0	3,9	4,6	4,0	3,6	3,3		3,0		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	6,9	18,7	6,9	15,4	17,2	18,7		19,3		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	22,0	26,5	23,1	28,8	26,1	26,5		27,2		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	255	673	585	438	255		215		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	9,2	28,2	9,1	14,2	21,5	28,2		37,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,9	32,5	0,0	3,0	24,1	32,5		43,2		
• МСП	г/г, %	52,1	11,0	60,6	70,9	9,9	11,0		15,1		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	17,0	23,5	20,0	25,0	24,4	24,7	30,8	26,7	40,2	35,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,6	10,3	11,0	16,1	5,9	8,2	-10,0	-17,3	-17,7	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,0	12,0	9,7	23,5	6,4	8,3	-6,3	-9,5	-15,3	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-7,1	8,4	12,3	7,9	5,3	8,2	-14,0	-25,4	-20,2	

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

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России *Табл. 4*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	5,5	8,6	6,2	6,7	7,6	8,6	17,1	9,4	17,1	
Базовая инфляция	г/г, %	4,7	9,4	5,9	7,1	8,1	9,4	19,7	10,2	19,7	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	-2,0	7,8	3,1	5,5	3,1	8,3		10,4		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-3,0	2,1	10,2	5,2	2,4	2,1				
Строительство	3mma г/г, %	-2,0	14,1	5,6	16,2	12,1	9,9		23,6		
Ввод жилья	3mma г/г, %	-5,9	8,5	25,7	-3,3	17,4	-17,1	18,2	21,2	18,2	
Розничная торговля	3mma г/г, %	-4,4	6,1	0,1	3,3	2,9	0,8		5,9		
Платные услуги	3mma г/г, %	-10,6	9,8	-0,9	-3,2	-3,5	-0,1		6,9		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	3,3	3,2	5,6	4,7	3,8	4,4				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-2,2	1,9	-3,8	-0,4	2,4	-1,1				
Уровень безработицы	SA, %	4,9	4,0	4,5	4,0	3,7	3,5		3,4		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,1	19,2	7,3	16,2	17,9	19,2		19,4		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,7	23,0	21,4	26,2	24,1	23,0		24,1		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	-	105	435	326	182	105		96		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,5	11,8	2,0	6,6	13,4	11,8		12,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	-2,5	9,0	-3,6	2,1	12,9	9,0		9,4		
• МСП	г/г, %	24,3	19,9	22,4	21,5	15,1	19,9		22,9		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	18,5	29,0	23,0	32,7	30,9	29,5	36,6	27,1	53,6	46,5
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-9,7	10,0	11,4	19,3	3,1	6,2	-10,0	-15,1	-15,6	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-10,1	11,5	8,6	27,2	4,3	6,0	-8,5	-9,7	-14,4	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-8,9	8,2	14,2	10,3	1,8	6,5	-11,7	-21,0	-16,9	

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России *Табл. 5*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	5,5	9,2	6,6	7,3	8,6	9,2	16,6	9,5	16,6	
Базовая инфляция	г/г, %	4,2	9,1	5,6	6,7	7,8	9,1	17,1	9,4	17,1	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	-0,3	4,4	6,0	4,0	5,3	1,8		4,6		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,4	-0,5	20,3	5,3	1,3	-0,1				
Строительство	3mma г/г, %	-3,4	10,1	7,1	-4,1	5,8	12,3		10,8		
Ввод жилья	3mma г/г, %	5,9	13,7	10,4	20,5	42,1	3,8	94,2	11,9	94,2	
Розничная торговля	3mma г/г, %	-3,3	9,5	6,4	6,2	6,3	4,8		4,6		
Платные услуги	3mma г/г, %	-8,4	16,8	6,8	6,4	7,5	7,4		8,2		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	1,9	0,6	5,2	4,0	0,0	0,9				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,3	2,3	1,8	-2,8	5,2	-1,1				
Уровень безработицы	SA, %	8,7	7,9	8,8	7,9	7,3	7,1		7,2		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,5	21,1	7,2	15,6	18,6	21,1		21,9		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,7	30,7	26,5	32,0	31,0	30,7		31,5		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	120	660	458	262	120		102		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,6	13,7	3,5	10,7	7,0	13,7		14,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	0,3	8,4	0,0	9,5	1,8	8,4		7,3		
• МСП	г/г, %	13,9	28,5	14,0	14,2	22,5	28,5		33,0		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	15,0	20,3	16,7	20,6	21,0	22,3	29,0	20,1	44,5	32,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,2	8,8	12,5	16,7	1,6	4,3	-9,3	-12,2	-14,5	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,7	11,0	9,4	28,0	1,4	5,2	-4,9	-1,4	-10,2	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-5,3	6,1	15,8	3,4	1,8	3,5	-14,0	-24,1	-19,2	

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России *Табл. 6*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	4,4	7,7	5,2	6,1	6,7	7,7	16,1	8,2	16,1	
Базовая инфляция	г/г, %	4,0	8,2	5,0	6,3	7,1	8,2	18,3	8,7	18,3	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	-2,4	6,6	1,1	4,0	2,3	8,2		8,1		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,1	-0,3	1,3	1,5	-1,0	-0,2				
Строительство	3mma г/г, %	8,8	3,5	6,0	19,4	16,5	8,5		9,6		
Ввод жилья	3mma г/г, %	2,9	12,1	19,9	27,7	32,2	-8,6	64,9	2,7	64,9	
Розничная торговля	3mma г/г, %	-4,1	4,1	0,2	2,8	-0,7	-2,4		4,4		
Платные услуги	3mma г/г, %	-15,5	11,5	-4,5	-6,3	-8,8	-3,5		9,3		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	3,6	1,7	4,6	4,0	1,7	2,5				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-2,9	0,5	-3,7	-3,0	-2,0	-1,8				
Уровень безработицы	SA, %	5,7	4,4	5,3	4,5	3,9	3,8		3,8		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,8	18,1	7,8	8,1	16,1	16,8		17,9		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	17,8	21,1	17,8	19,4	24,5	21,1		21,9		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	109	520	420	228	109		111		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,9	16,6	3,9	2,3	10,4	12,6		19,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,1	15,0	1,1	-0,6	7,7	11,1		18,3		
• МСП	г/г, %	26,0	27,6	26,0	26,2	29,7	23,0		30,1		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	14,7	22,7	17,4	23,6	27,3	22,5	30,3	27,1	37,7	38,2
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-9,5	0,8	11,7	17,2	4,5	7,8	-8,5	-14,6	-14,7	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,2	2,6	9,7	24,3	3,9	5,2	-5,3	-7,7	-14,0	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-10,7	-1,1	13,5	9,3	5,1	10,5	-12,0	-22,1	-15,4	

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

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России *Табл. 7*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	4,9	9,3	5,8	6,8	7,8	9,3	18,4	10,4	18,4	
Базовая инфляция	г/г, %	4,4	9,5	5,2	6,6	7,9	9,5	20,7	10,8	20,7	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	-3,7	2,9	-3,2	-4,2	0,7	2,2		5,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,9	9,6	3,8	8,1	6,1	10,6				
Строительство	3mma г/г, %	-0,5	13,9	4,6	12,6	8,1	24,2		21,5		
Ввод жилья	3mma г/г, %	0,3	7,7	11,9	11,6	45,1	0,1	87,5	26,8	87,5	
Розничная торговля	3mma г/г, %	-3,3	5,2	1,4	2,3	3,1	1,6		6,1		
Платные услуги	3mma г/г, %	-10,5	9,5	-1,1	-2,4	-3,7	-0,2		5,6		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	3,4	2,4	4,8	5,0	3,7	4,6				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,0	0,6	-6,2	2,1	1,9	-0,2				
Уровень безработицы	SA, %	7,7	5,3	7,1	6,4	5,7	5,3		5,2		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	9,1	20,5	9,8	18,0	19,9	20,5		20,5		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	18,9	25,8	20,8	26,3	25,1	25,8		26,9		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	149	617	502	322	149		117		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	5,2	5,0	-2,1	-3,1	-2,2	5,0		12,1		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,8	1,4	-7,6	-9,3	-6,3	1,4		10,0		
• МСП	г/г, %	19,5	18,8	23,6	25,7	15,7	18,8		19,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	15,7	24,3	18,5	26,8	25,8	26,4	34,5	28,4	50,1	40,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,2	9,5	10,8	15,7	5,1	6,3	-9,5	-18,3	-14,9	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,3	10,4	8,1	22,5	5,6	5,4	-7,1	-9,3	-14,4	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-5,9	8,3	13,5	8,0	4,6	7,3	-11,9	-28,1	-15,4	

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России *Табл. 8*

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	фев	мар	апр
Инфляция	г/г, %	5,0	6,7	5,3	5,4	6,1	6,7	13,4	7,4	13,4	
Базовая инфляция	г/г, %	3,9	6,7	4,6	4,9	5,7	6,7	15,1	7,6	15,1	
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 год к году.											
Промышленность	3mma г/г, %	-4,5	2,8	-2,0	0,0	-6,0	-1,1		1,4		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-8,6	9,8	-2,5	0,2	-1,4	0,4				
Строительство	3mma г/г, %	-9,4	-4,5	13,8	-13,0	-21,2	-15,3		-27,6		
Ввод жилья	3mma г/г, %	3,4	25,4	29,5	39,7	41,0	21,7	24,0	18,3	24,0	
Розничная торговля	3mma г/г, %	-2,6	4,7	2,0	6,5	1,1	-1,5		1,1		
Платные услуги	3mma г/г, %	-18,2	6,0	-2,4	-15,7	-14,8	-15,0		-1,6		
Реальная заработная плата	3mma г/г, %	2,9	3,2	1,4	4,3	1,0	4,2				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,6	1,3	-5,1	-1,0	1,5	-0,8				
Уровень безработицы	SA, %	5,4	4,6	4,9	4,5	4,7	4,3		4,4		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	9,2	17,7	9,7	17,0	18,8	17,7		17,4		
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,8	32,5	25,1	30,2	30,9	32,5		33,8		
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	162	603	408	303	162		138		
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	32,2	18,0	34,0	38,2	33,4	18,0		21,0		
• Крупные заемщики	г/г, %	32,7	17,0	37,7	42,9	36,3	17,0		20,7		
• МСП	г/г, %	30,4	21,8	21,0	22,6	22,7	21,8		22,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	14,3	19,0	15,2	19,6	19,6	21,7	26,4	19,8	39,0	32,8
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,5	8,0	6,8	12,1	6,0	7,2	-4,8	-10,9	-7,3	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-9,1	9,6	4,6	18,2	7,3	8,3	0,0	-0,9	-3,0	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-5,8	6,3	9,0	5,2	4,7	6,3	-9,9	-21,6	-11,8	

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