



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 10 • февраль 2022 года

3 февраля 2022 года

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

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

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

Фото на обложке: г. Ростов-на-Дону. Источник: Shutterstock/FOTODOM.

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

© Центральный банк Российской Федерации, 2022

39
млн чел.

ГУ по ЦФО

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

14
млн чел.

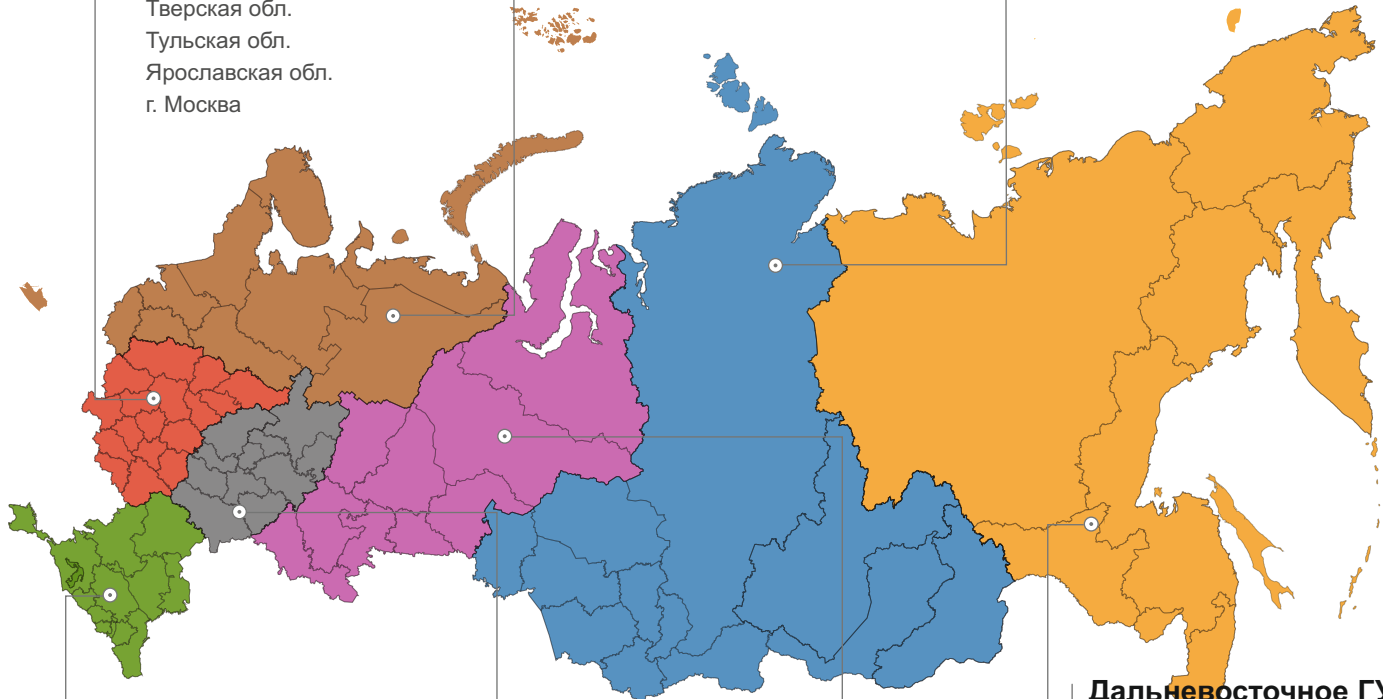
Северо-Западное ГУ (СЗГУ)

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

19
млн чел.

Сибирское ГУ (СГУ)

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



26
млн чел.

Южное ГУ (ЮГУ)

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

20
млн чел.

Волго-Вятское ГУ (ВВГУ)

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

6
млн чел.

Дальневосточное ГУ (ДГУ)

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

21
млн чел.

Уральское ГУ (УГУ)

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

ОГЛАВЛЕНИЕ

Россия в целом	6
Ключевые тенденции в регионах	7
Основные экономические показатели	8
Инфляция в регионах России	9
ГУ Банка России по ЦФО	10
Северо-Западное ГУ Банка России	12
Волго-Вятское ГУ Банка России	14
Южное ГУ Банка России	16
Уральское ГУ Банка России	18
Сибирское ГУ Банка России	20
Дальневосточное ГУ Банка России	22
Врезка 1. Цены производителей продовольствия	24
Врезка 2. Структурные изменения на рынке труда в период пандемии COVID-19	31
Приложение. Динамика основных экономических показателей	36



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 14 тыс. нефинансовых предприятий¹, проводимый ГУ Банка России. Он представляет оперативные данные о развитии отраслей экономики во всех регионах страны. Они дополняются информацией, полученной ГУ Банка России в том числе по итогам разнообразных мероприятий с участием региональных органов исполнительной власти, бизнеса, отраслевых союзов, ассоциаций, объединений предпринимателей. Наряду с подобной качественной информацией, используется и количественная, включая официальную статистику. Вся информация проверяется на достоверность и согласованность.



КАК ИСПОЛЬЗУЕТСЯ ДОКЛАД

Главное предназначение Доклада – служить надежным источником наиболее актуальной информации о региональном развитии для целей проведения денежно-кредитной политики. В нем представлены ключевые тенденции в экономической активности и ценовых процессах в регионах, выявленное действие факторов – как общероссийских, так и локальных. Все это является неотъемлемой частью информации, которая необходима руководству Банка России при принятии решений по денежно-кредитной политике. Доклад рассматривается руководством Банка России в ходе подготовки к принятию решения по ключевой ставке.

¹ В опросе в январе 2022 г. приняли участие 14 142 предприятия.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В декабре 2021 г. – январе 2022 г. экономическая активность продолжила расширяться высоким темпом в большинстве макрорегионов за счет как внутреннего, так и внешнего спроса. Компании во многих секторах продолжают инвестировать в расширение производства, как за счет заемных средств, так и благодаря значительной прибыли, полученной за прошлый год. Рост занятости все больше осложняет для компаний поиск дополнительных работников требуемой квалификации. Сохраняются ограничения со стороны логистики и поставок комплектующих. Многие ГУ отмечают уверенный рост потребительских расходов, поддерживаемый как ростом зарплат, так и розничным кредитованием. Влияние штамма «омикрон» на потребительское поведение минимально. При этом высокие инфляционные ожидания тормозят переход к более сберегательной модели поведения. Вместе с тем, ряд ГУ обращают внимание на более выраженное ужесточение денежно-кредитных условий в январе. Почти во всех ГУ и рост потребительских цен, и ценовые ожидания предприятий в декабре-январе оставались высокими, а в отдельных случаях в начале 2022 года даже возросли.

В декабре 2021 г. – январе 2022 г. **потребительская активность повышалась** в большинстве регионов страны под влиянием роста заработных плат, потребительского кредитования и высоких инфляционных ожиданий. В ряде регионов Юга, Северо-Запада, Волго-Вятки и Дальнего Востока отмечалась повышенная загрузка туристической инфраструктуры. Вырос оборот ресторанов, кафе, организаций культуры и отдыха.

Расширение внутреннего и внешнего спроса поддержало **дальнейший рост выпуска** в основных отраслях добывающей и обрабатывающей промышленности. Инвестиционная активность оставалась высокой. Так, на Урале началась добыча на новых нефтяных месторождениях, а в Волго-Вятке увеличилось производство нефтепродуктов за счет запуска новых производственных мощностей. В Сибири был увеличен выпуск в металлургии, возросли инвестиции в лесную отрасль, велось расширение ресурсной базы для деревообработки. На Дальнем Востоке существенно возрос экспорт природного газа. Производители удобрений Волго-Вятки, Северо-Запада, Урала и Юга увеличили объемы продаж. Предприятия Центральной России нарастили выпуск препаратов для диагностики и лечения коронавируса. Сельхозпроизводители Юга и Волго-Вятки расширяли и модернизировали производственные мощности животноводческих комплексов.

Безработица в большинстве регионов находится на минимуме. **Дефицит рабочей силы** в строительстве, торговле, сельском хозяйстве, гостиничном бизнесе поддерживает рост заработной платы (см. врезку «Структурные изменения на рынке труда в период пандемии COVID-19»).

В декабре 2021 г. годовая инфляция сохранилась на уровне предыдущего месяца, составил 8,4%. Повышенный темп роста цен наблюдался на большинство товаров и услуг. Основным фактором было превышение спроса над возможностями предложения, что упрощает перенос растущих издержек производителей в потребительские цены (см. врезку «Цены производителей продовольственных товаров»). **Ценовые ожидания предприятий продолжали расти**, обновляя максимальное значение последних лет.

Денежно-кредитные условия постепенно ужесточаются. При этом **рост кредитования, как корпоративного, так и розничного, продолжался высокими темпами.**

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Реальная заработная плата росла быстрее, чем в целом по стране. Темпы кредитования малого и среднего бизнеса оставались выше общероссийских на фоне менее существенного ужесточения условий кредитования. Нехватка электронных компонентов, проблемы с логистикой сдерживали выпуск автомобилей. Ценовые ожидания снизились в сельском хозяйстве и обрабатывающих производствах.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Автопроизводители нарастили выпуск легковых автомобилей на фоне высокого спроса. Задолженность по кредитам строительных компаний выросла заметнее, чем в среднем по стране, в том числе в связи с увеличением числа строящихся объектов. Производство удобрений увеличилось во многом благодаря росту спроса на внутреннем и мировом рынках. Поддержку потребительской активности оказал туристический поток, в новогодние праздники в отдельных регионах заполняемость гостиниц приблизилась к сто процентной.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. Экономическая активность расширялась ускоренными темпами, преимущественно за счет роста промышленного сектора. Противозидемические меры заметно сдерживали клиентский поток в торговых центрах. Сектор услуг поддерживался ростом спроса на туристические поездки в отдельных регионах. Более высокими, чем в целом по России, были ценовые ожидания предприятий.

ЮЖНОЕ ГУ. Динамика потребительской активности опережала общероссийский показатель. В период новогодних праздников отмечался увеличенный турпоток. Инфляция оставалась выше общероссийской. Благоприятная для предприятий ценовая конъюнктура поддерживает инвестиции в сельском хозяйстве. Ценовые ожидания участников мониторинга оставались на повышенном уровне.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. Загрузка нефтедобывающих мощностей приблизилась к максимальной, ускорены работы по разработке новых месторождений. Запущен подводный арктический газопровод, обеспечивший увеличение поставок газа в единую газотранспортную сеть РФ. Объемы жилищного строительства росли быстрее, чем в среднем по России, за счет более активного использования механизма проектного финансирования и выпуска инфраструктурных облигаций при реализации проектов комплексного развития территорий.

СИБИРСКОЕ ГУ. Рост объемов строительства, в том числе жилищного, поддерживал расширение экономической активности. Введение дополнительных противозидемических требований не сдерживало потребительскую активность, а увеличение доходов сместило предпочтения в более качественные и дорогие сегменты товаров и сервисов. Темпы роста потребительских цен были выше общероссийских.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. Ретейлеры отмечали замедление потребительской активности. На фоне неблагоприятных погодных условий и ремонта на рыболовецких судах в первой половине января снизились объемы вылова рыбы. Из-за высокой загрузки портовых мощностей продолжился рост цен на погрузочно-разгрузочные услуги. Устойчивый внешний спрос поддерживал экспорт алмазов, природного газа. Инфраструктурные ограничения сдерживали вывоз угля.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Весы ГУ в инфляции	%	2021	100	34	11	12	14	13	11	5
Инфляция	г/г, %	дек.21	8,4	8,3	8,5	8,6	9,2	7,7	9,3	6,7
Базовая инфляция	г/г, %	дек.21	8,9	9,0	8,9	9,4	9,1	8,2	9,5	6,7
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.										
Промышленность	Змта г/г, %	ноя.21	3,7	32,9	1,5	7,4	4,4	6,6	1,5	-2,8
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	Зк21	4,3	7,3	-2,8	2,2	3,8	-6,6	7,5	-1,6
Строительство	Змта г/г, %	ноя.21	3,8	5,5	-15,3	4,0	2,3	5,4	13,2	-22,0
Ввод жилья	Змта г/г, %	ноя.21	38,2	40,3	41,1	3,6	50,7	39,6	60,8	29,7
Розничная торговля	Змта г/г, %	ноя.21	3,0	5,8	10,4	1,2	5,9	-2,8	2,8	-1,3
Платные услуги	Змта г/г, %	ноя.21	3,0	8,9	1,0	-1,1	8,3	-3,8	-0,4	-14,5
Реальная заработная плата	Змта г/г, %	Зк21	3,8	5,9	2,8	3,8	0,0	1,7	3,7	1,0
Реальные денежные доходы	г/г, %	Зк21	3,6	4,2	4,3	0,9	2,9	-3,3	0,6	-0,6
Уровень безработицы	SA, %	ноя.21	4,3	3,1	3,4	3,6	7,1	3,8	5,3	4,4
Задолженность по потребительским кредитам ²	г/г, %	дек.21	19,5	20,0	18,7	19,2	21,1	18,1	20,5	17,7
Задолженность по ипотеке	г/г, %	дек.21	26,7	29,1	26,5	23,0	30,7	21,1	25,8	32,5
Средства на счетах эскроу	г/г, %	дек.21	158	171	255	105	120	109	133	162
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	ноя.21	13,2	12,2	21,6	10,7	9,6	14,9	0,9	30,9
• Крупные заемщики	г/г, %	ноя.21	10,9	9,4	24,3	8,1	3,4	13,3	-3,4	33,4
• МСП	г/г, %	ноя.21	26,0	34,5	9,9	18,2	28,2	25,5	18,3	21,7
Ценовые ожидания предприятий ³	Баланс ответов, SA	янв.22	25,1	27,4	24,3	29,1	23,3	25,8	24,9	20,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	дек.21	5,8	6,6	6,5	4,2	5,8	7,3	5,4	4,9
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	дек.21	7,6	11,1	6,9	4,8	8,9	6,5	3,4	9,2
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	дек.21	4,1	2,3	6,1	3,6	2,7	8,1	7,4	0,8

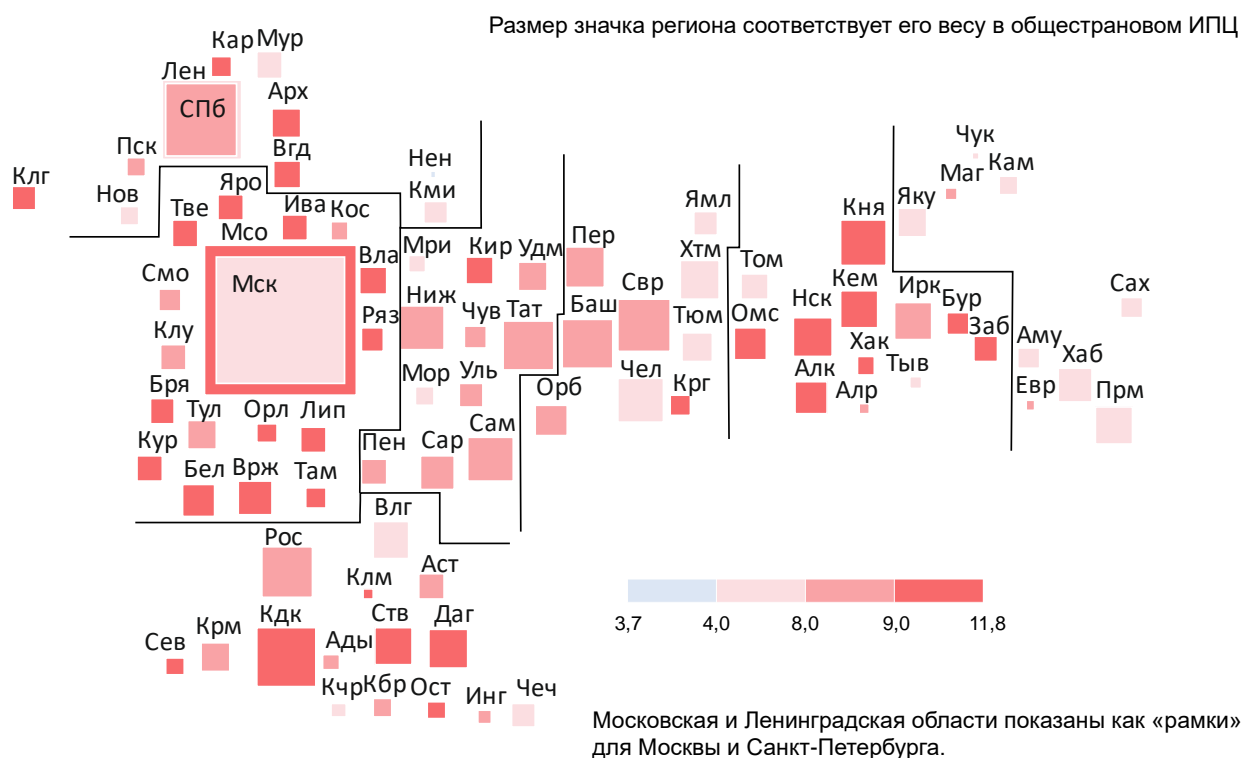
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

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 юридическим лицам». Указанные формы отчетности используются в целях регионального анализа, так как позволяют агрегировать показатели по месту нахождения заемщиков-резидентов.

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

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

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



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

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

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



В декабре 2021 г. – январе 2022 г. в Центральной России потребительский спрос был выше допандемического уровня. Ожидания предприятий по спросу остаются позитивными. Инфляция замедлилась благодаря краткосрочным факторам, снизились и ценовые ожидания. Продолжается ужесточение условий кредитования, на этом фоне зафиксировано некоторое снижение спроса на розничные кредиты.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В Центральной России потребительская активность в декабре – январе была выше допандемического уровня. Крупным ретейлом отмечался повышенный, по сравнению с декабрем 2020 г., спрос на новогодние подарки. Планируемые в текущем году объемы ввода торговых площадей в столице на четверть превышают объемы ввода 2021 г. и почти вдвое – объемы 2019 года. Интернет-торговля расширяется в основном за счет регионов. В столице, где ретейл в первую очередь внедряет новые форматы торговли, она уже занимает порядка 20%, что в два раза больше, чем в среднем по стране. Ретейл отмечает стабильный спрос на продукты питания в высоком ценовом сегменте и сохраняющееся стремление населения к здоровому образу жизни. Растут продажи овощей, фруктов, молочной продукции, повышается спрос на фермерские товары. Ожидания торговых предприятий макрорегиона в сфере спроса остаются позитивными. Сохраняется тренд на бережливое потребление и оптимизацию расходов. В октябре темп прироста реальных зарплат в Центральной России замедлился в большинстве регионов, оставаясь выше среднероссийского. Значительный вклад в повышенные темпы роста оплаты труда вносил столичный регион, где заметный рост к допандемическому периоду отмечался в госуправлении, строительстве, торговле.

ЦЕНЫ. В декабре в макрорегионе сезонно-скорректированная инфляция снизилась благодаря расширению предложения овощей закрытого грунта и снижению цен на зарубежные поездки после их стремительного роста в ноябре. По еженедельным данным, в январе 2022 г. инфляция вновь возросла. Ценовые ожидания бизнеса в целом снизились, хотя практически каждое третье предприятие по-прежнему ожидает рост цен. Уменьшение ценовых ожиданий в промышленности и сельском хозяйстве связано с замедлением роста издержек, в строительстве – со снижением спроса.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Темпы кредитования малого и среднего бизнеса в Центральной России оставались выше общероссийских показателей на фоне менее существенного ужесточения условий кредитования. В ноябре и декабре 2021 г. увеличивались ставки по розничным кредитам и действовали повышенные с 01.10.2021 Банком России макропруденциальные требования к капиталу банков. В результате, по данным опроса банков, спрос на потребительские кредиты сроком до одного года и ипотечные кредиты несколько снизился. Также продолжился рост депозитных ставок, что привело к значительному притоку средств населения макрорегиона на срочные рублевые вклады в последние два месяца 2021 г. (в том числе за счет перетока с текущих счетов). Вместе с тем многие банки по-прежнему предлагают повышенные ставки только при выполнении особых условий (например, при внесении новых средств, оформлении дополнительных услуг или трат по карте).

АВТОМОБИЛЬНЫЙ РЫНОК. В последние месяцы 2021 г. объемы выпуска легковых автомобилей в макрорегионе были ниже показателей как 2019 г., так и 2020 г., что соответствовало общероссийской тенденции. Основными причинами стала нехватка электронных компонентов, проблемы с логистикой, разрыв цепочек поставок. Однако эти факторы влияли неоднородно на региональных автопроизводителей. Так, крупный автоконцерн приостанавливал работу в сентябре 2021 г. и работал не на полную мощность в конце прошлого и начале текущего года. По его оценкам, ситуация с нехваткой электронных компонентов сохранится как минимум в первом полугодии 2022 года. Вместе с тем другой региональный производитель легковых автомобилей, напротив, наращивает производство и работает в две смены в связи с меньшей зависимостью от общего дефицита электроники в сравнении с другими брендами. Концерн ожидает дальнейшее расширение производства в ближайшие месяцы и планирует в текущем году открытие завода по производству двигателей. Все предприятия отрасли ожидают сохранение высокого спроса на протяжении всего 2022 года.

ПРОИЗВОДСТВО МЕДИЦИНСКИХ ТОВАРОВ. Предприятия Центральной России производят более половины медицинских товаров в стране, в том числе 55% лекарственных препаратов и около 80% диагностических реагентов. Удовлетворяя растущий спрос на товары для диагностики и лечения коронавирусной инфекции, в том числе на средства экспресс-диагностики в домашних условиях, производители значительно нарастили выпуск в 2021 году. По оценке, эта тенденция сохранилась в январе 2022 года. Ряд крупных фармацевтических компаний Московского региона исследует эффективность выпускаемых ими лекарств в лечении последствий коронавируса. В случае успешного вывода таких препаратов на рынок объем их производства может ещё увеличиться. Вместе с тем, сохраняющиеся перебои в поставках фармацевтического сырья из зарубежных стран сопровождалась ростом издержек и привели к быстрому росту отпускных цен в первом полугодии 2021 г., в то же время на отдельные категории медикаментов цены производителей опустились ниже уровней ноября 2020 г. отчасти из-за расширения предложения.

РЫНОК УСЛУГ СВЯЗИ. Годовой темп прироста цен на услуги связи в большинстве регионов Центральной России увеличился в декабре 2021 г. как и в целом по России. По оценкам, рост цен на услуги связи в январе 2022 г. продолжился. Участники мониторинга предприятий среди факторов роста цен в конце 2021 г. чаще всего отмечали ценовую политику конкурентов. В сегменте мобильной связи и пакетных услуг влияние на цены оказал перевод тарифов с безлимитным интернетом из средней в высокую ценовую категорию и запуск двумя крупными операторами сотовой связи доступных пакетных тарифов с единой абонентской платой. Долгосрочная динамика цен определяется увеличением потребления мобильного интернета и необходимостью модернизации оборудования. Так, трафик интернета в 2021 г. вырос на треть, основную долю занимает Московский регион. Востребованность услуг связи поддерживается сохранением режима удаленной работы, развитием инфраструктуры и уровнем проникновения интернета. Другой наиболее значимый фактор - исполнение новых требований, предъявляемых к операторам связи, и как следствие необходимость нести дополнительные расходы на модернизацию сетей. Дефицит полупроводников также вносит вклад в стоимость используемого оборудования. Наряду с этим сдерживающий эффект на рост цен оказывает высокий уровень конкуренции, правительственные меры поддержки, широкая сеть базовых станций и мониторинг стоимости тарифов со стороны Федеральной антимонопольной службы.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре 2021 г. – январе 2022 г. отмечалось восстановление потребительской активности после ее ослабления в ноябре из-за ухудшения эпидемической ситуации. Производство легковых автомобилей увеличилось. Выросли поставки удобрений как на внутренний, так и на внешний рынок. В новогодние праздники в ряде регионов Северо-Запада турпоток превысил прошлогодний уровень. Ценовые ожидания предприятий в большинстве секторов экономики возросли.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В декабре 2021 г. и начале января 2022 г. потребительская активность в макрорегионе восстанавливалась после ее замедления в ноябре. Заметную поддержку спросу оказал приток туристов из других регионов. Пассажиропоток в аэропорту Санкт-Петербурга в первые три недели декабря превысил аналогичный показатель 2019 года. Вологодскую область – популярное зимнее направление семейного туризма – в новогодние каникулы посетили в 1,5 раза больше туристов, чем годом ранее. В первую неделю текущего года число посетителей торговых центров в Санкт-Петербурге по сравнению с тем же периодом 2021 г. выросло. В 2022 г. сразу несколько ТЦ города планируют открыть фуд-холлы (большие гастрономические пространства). Согласно данным опроса ожидания предприятий сферы услуг относительно будущих продаж стали более оптимистичными.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе в декабре составила 8,5% (в ноябре – 8,4%). Основной причиной ускорения было увеличение издержек производителей и поставщиков в части непродовольственных товаров

Ценовые ожидания предприятий в январе возросли в большинстве отраслей экономики, кроме сельского хозяйства и промышленности. По опросам предприятий, рост цен на сырье и материалы остается одним из ключевых проинфляционных факторов. В ряде отраслей по мере снижения спроса на продукцию возможности поддержания высоких цен становятся более ограниченными. Так, производитель комплектующих для мебели сообщил о планируемом *снижении* цен на свою продукцию в 2022 г. после их значительного роста в 2021 г. в целях повышения конкурентоспособности.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Корпоративное банковское кредитование продолжало расти высокими темпами. Задолженность строительных компаний увеличилась более заметно, чем в среднем по стране. Это связано в том числе с существенным увеличением количества строящихся объектов по сравнению с 2020 годом. Объем выданных ипотечных кредитов увеличился. Этому способствовали рост спроса на льготную ипотеку и совместные акции банков и девелоперов. Так, в рамках региональных мер поддержки, направленных на улучшение жилищных условий, с января 2022 г. жители Мурманской области могут получить на льготных условиях кредит в сумме до 6 млн руб. на приобретение и строительство жилья в регионе. Ставка по такому кредиту будет субсидироваться из бюджета Мурманской области путем снижения на 3 п.п. ставки коммерческого банка по ипотеке.

Благодаря повышению банками ставок по депозитам, продолжился приток средств населения на срочные вклады.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. Благоприятная мировая конъюнктура способствовала увеличению объема производства химических продуктов, прежде всего удобрений. По данным за 11 месяцев 2021 г. экспорт удобрений предприятиями Северо-Запада в годовом выражении вырос в 1,8 раза. Крупный региональный производитель увеличил поставки минеральных удобрений и российским аграриям через собственную дистрибьюторскую сеть. В то же время предприятие сообщило о рисках сокращения производства в 2022 г. в связи с введенными квотами на экспорт некоторых видов удобрений.

Крупнейший в России завод по выпуску полимеров для производства пластиковой упаковки восстановил логистические цепочки, нарушенные ранее из-за пандемии, и расширил географию поставок. Кроме того, в целях снижения зависимости от китайского сырья завод планирует строительство собственного предприятия по производству сырья для выпуска полимеров. Благодаря также росту внутреннего и внешнего спроса крупный концерн запустил проект по расширению производства клеев для мебельной промышленности.

АВТОМОБИЛЬНЫЙ РЫНОК. В конце 2021 г. производство легковых автомобилей на Северо-Западе продолжало восстанавливаться. Крупный производитель сообщил об увеличении объемов производства на заводе в Санкт-Петербурге на 17%.

Один из крупнейших автопроизводителей макрорегиона готовится к запуску нового производства в целях расширения линейки собираемых автомобилей. При этом он планирует увеличить выпуск на действующих мощностях уже во II полугодии 2022 г., ожидая нормализации ситуации с поставками комплектующих и восстановления логистических цепочек.

Превышение спроса над предложением на авторынке оказало влияние на предпочтения покупателей при планировании покупки. Автодилеры Пскова отмечали рост спроса на автомобили со стороны иногородних покупателей, в том числе из отдаленных городов.

ТУРИЗМ. В макрорегионе туристическая активность по итогам 2021 г. в целом была выше предыдущего года. Например, гостей, посетивших Санкт-Петербург, было вдвое больше, чем в 2020 году. При этом в Калининградской области, Новгородской области и Республике Карелия количество туристов превзошло показатель 2019 года.

В январе 2022 г. в ряде регионов Северо-Запада отмечалось увеличение турпотока. В Псковской и Архангельской областях заполняемость гостиниц составила 90–100%. В новогодние праздники впервые были запущены чартерные авиарейсы из Москвы в Карелию в составе пакетных туров. В связи с высоким спросом на данные рейсы планируется их запуск и в летний сезон. Нагрузка на некоторые рестораны Калининграда в начале января была сопоставима с летней. В то же время Санкт-Петербург в новогодние каникулы посетило около миллиона туристов. Это все еще меньше, чем до пандемии (в конце 2019 – начале 2020 гг.), в том числе из-за действовавших в городе дополнительных ограничений.

В отдельных регионах сохраняются положительные ожидания относительно развития сферы туризма в текущем году. Ожидается продолжение восстановления туристической отрасли в Санкт-Петербурге. Позитивное влияние на турпоток в макрорегионе в низкий сезон должен оказать новый этап программы туристического кешбэка, который является важным импульсом развития туристической отрасли Северо-Запада.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре 2021 г. – январе 2022 г. экономическая активность расширялась ускоренными темпами, что во многом объяснялось ростом промышленного сектора. Для потребления в части розничной торговли была характерна более сдержанная динамика. Банки отмечали ужесточение условий кредитования и снижение спроса населения на кредиты. В декабре годовая инфляция замедлилась в основном за счет разовых факторов при сохранении высоких ценовых ожиданий бизнеса.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Розничные продажи в Волго-Вятке в ноябре продолжали снижаться с исключением сезонности и опустились ниже допандемического уровня. В декабре, по оперативным данным, в рознице отмечалось некоторое восстановление. При этом представители торговых центров отметили, что ограничительные меры заметно сдерживали клиентский поток. Наметился переток средств населения в сбережения и на поездки за рубеж. Динамика потребления услуг в декабре – январе была разнонаправленной. Рестораторы отмечали, что спрос на проведение новогодних корпоративов не восстановился до уровня 2019 г. и связывали это как с оптимизацией издержек бизнеса, так и с действием противоэпидемических мер. Ограничительные меры продолжали влиять на другие виды услуг. В отдельных регионах снизилось число посетителей фитнес-клубов и кинотеатров.

В то же время в ряде регионов ресторанный и гостиничный бизнес получил поддержку за счет более позитивной динамики в сфере туризма. Например, отельеры Нижнего Новгорода отмечали высокий спрос на свои услуги в связи с проведением в городе фестиваля «Новогодняя столица России». В популярных среди туристов городах Волго-Вятки вырос спрос на краткосрочную аренду жилья. Кроме того, спросом пользовался загородный зимний отдых, в том числе на лыжных комплексах.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в декабре составила 8,6%, несколько замедлившись по сравнению с ноябрем. Такая динамика в основном была обусловлена временными факторами. Годовой рост цен замедлился главным образом на услуги и плодоовощную продукцию. В частности, после всплеска в ноябре, когда покупались новогодние туры, снизился спрос на зарубежные поездки в Турцию и ОАЭ. Темпы роста цен на огурцы и помидоры снизились после исторически максимальных значений в сентябре – октябре 2021 года.

В то же время ценовое давление по широкому кругу непродовольственных товаров сохранилось. Особенно заметным был рост цен на моторное топливо и легковые автомобили. Оставалась максимальной доля предприятий сообщающих об увеличении издержек. При этом большинство опрошенных компаний ожидало, что в новом году рост издержек будет сопоставим с прошлогодним или ускорится. Ценовые ожидания бизнеса в январе 2022 г. возросли и были выше среднероссийских как на краткосрочную перспективу, так и на год вперед.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Опрос кредитных организаций свидетельствует о постепенном ужесточении условий кредитования. При этом, по данным банков, спрос населения на кредиты в IV квартале 2021 г. был существенно ниже, чем в аналогичные периоды предыдущих лет. Так, в декабре месячный рост портфеля потребительских кредитов замедлился

до минимума за прошедший год. Банки ожидают сохранения тенденции к сокращению спроса в I квартале текущего года.

Годовой рост величины средств физических лиц в банках в ноябре – декабре 2021 г. закрепился на максимальном за пять лет уровне. Ускорению роста по сравнению с августом – октябрём способствовала положительная динамика срочных вкладов, которые в декабре увеличились в годовом выражении впервые с марта 2020 года. Продолжался переток средств с текущих счетов, по которым годовой рост значительно замедлился. Увеличение средств на счетах эскроу за декабрь оказалось минимальным за весь период их обязательного применения для финансирования долевого строительства.

НЕФТЕХИМИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС. Отрасль внесла значимый вклад в ускорение роста экономики Волго-Вятки в конце 2021 года. В частности, ряд компаний завершил реализацию крупных инвестиционных проектов по модернизации и расширению существующих производств. Например, в декабре один из крупнейших нефтеперерабатывающих комплексов ввел в строй новые производственные установки. Полный эффект от данных инвестиций придется на 2022 год. Предприятие ожидает, что дополнительные мощности позволят увеличить производство нефтепродуктов более чем на четверть по отношению к 2021 г., а также нарастить численность персонала почти на 10%. В целом же за 2021 г. данный НПЗ уже увеличил выпуск продукции почти на четверть по отношению к 2019 г. за счет ранее реализованных проектов. Помимо этого, рост производства в отрасли происходил под действием временных факторов. Благоприятная конъюнктура цен на рынке удобрений позволила крупным региональным производителям улучшить свое финансовое состояние. Компании сошлись во мнении, что введенные квоты на экспорт данной продукции не окажут негативного воздействия на их экономические показатели и позволят сохранить прежние объемы поставок на внешние рынки. Крупный региональный экспортер объяснил это в том числе тем, что основной спрос на его продукцию приходится на летний период, который на данный момент находится вне срока действия ограничений.

АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ КОМПЛЕКС. В конце 2021 г. сектор демонстрировал некоторое ускорение темпов роста выпуска, поддержав расширение экономической активности в макрорегионе. Помимо сдвига сроков уборочной кампании, повышению объемов производства на региональном уровне содействовали факторы, которые повысили производительность отрасли. Так, ряд компаний сообщили о реализации инвестиций в повышение автоматизации работы животноводческих комплексов. Региональная поддержка позволила значительно нарастить темпы обновления парка сельскохозяйственной техники.

В то же время отмечался ряд временных факторов, которые негативно влияли на производственные показатели. Ряд крупных компаний сообщили о задержках в поставках оборудования, за счет чего ввод в эксплуатацию отдельных производств был отложен на несколько месяцев.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре 2021 г. – январе 2022 г. улучшились оценки экономической конъюнктуры. Потребительскую активность поддерживали расширение онлайн-продаж, сохранение повышенных темпов роста потребительского кредитования и увеличение турпотока в новогодние праздники. Продолжался рост инвестиций, в частности в сельском хозяйстве. Ценовые ожидания бизнеса оставались на повышенном уровне. Тарифы на грузоперевозки продолжали расти. Нарушения цепочек поставок по-прежнему влияли на ускорение роста цен на легковые автомобили.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Рост потребительского спроса в декабре – январе оставался выше среднероссийского. Устойчивую положительную динамику поддерживал возросший турпоток и расширение продаж онлайн-формата. В частности, сотрудничество с маркетплейсами в Ростовской области обеспечило значительный рост дистанционных продаж крупного регионального производителя одежды. В Астраханской области ряд предприятий обрабатывающей промышленности и сельского хозяйства отмечал недостаток рабочей силы и сообщал, что выпускники учебных заведений неохотно идут на производство. Организации повышали привлекательность трудоустройства для молодых специалистов, увеличивая оплату труда. В большинстве регионов усложнился подбор персонала в сфере информационных технологий на фоне развития режима удаленной работы. Местные компании вынуждены конкурировать не только между собой, но и с работодателями из других регионов и крупных городов России. При этом благоприятная рыночная конъюнктура в сельском хозяйстве, торговле и рекреационном комплексе дает возможность предприятиям повышать заработную плату. Так, индексацию зарплаты в 2022 г. планируют две трети респондентов, что соответствует показателям 2021 года.

ЦЕНЫ. В декабре 2021 г. годовая инфляция на Юге практически не изменилась по сравнению с ноябрем 2021 г. и составила 9,2%, что выше, чем в целом по стране. Месячный сезонно скорректированный рост цен замедлился. Основное дезинфляционное влияние оказало расширение предложения овощной продукции за счет поступления на рынок более дешевого импорта из ближнего и дальнего зарубежья. Крупный тепличный комплекс Волгоградской области снизил цены на продукцию в декабре в связи с ростом поставок овощей из Турции. Замедлился рост цен на мясопродукты на фоне постепенной стабилизации издержек на корма и восстановления производства после улучшения эпизоотической ситуации. Вместе с тем значительное ускорение роста цен наблюдалось на молоко и молочную продукцию из-за увеличения затрат производителей. Основной проинфляционный вклад внесла динамика цен на непродовольственные товары. Нарушения цепочек поставок отдельных электронных комплектующих, ограничивающих производство, продолжали влиять на ускорение роста цен на легковые автомобили. Под влиянием роста туристического потока отмечалось увеличение темпов роста цен на авиабилеты. Ценовые ожидания участников мониторинга в январе 2022 г. несколько снизились, однако оставались весьма высокими.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Корпоративный кредитный портфель в ноябре 2021 г. продолжил увеличиваться, при этом наблюдается некоторое замедление роста кредитования в начале 2022 года.

Кредитная активность населения в декабре несколько выросла. Темпы ипотечного кредитования ускорились – и в годовом, и в месячном выражении. По информации одного из крупных банков, этому способствовали как рост интереса к вторичной недвижимости, так и отдельные маркетинговые инструменты застройщиков на первичном рынке. Потребительское кредитование, при сохранении повышенных темпов, в декабре замедлило рост. Вероятно, сдерживающий эффект оказали увеличение банками ставок по кредитам, а также повышение ранее надбавок по необеспеченному кредитованию.

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ. Цены на грузоперевозки автомобильным транспортом по ряду направлений в макрорегионе за год увеличились на 20–30%. Однако в 2022 г. бизнес не ожидает дальнейшего значительного роста цен. В текущем году планируется расширение географии перевозок сельскохозяйственной продукции по льготному железнодорожному тарифу из Республики Дагестан, Краснодарского края, Астраханской области в регионы ЦФО, СЗФО, ПФО и УФО. Это позволит снизить стоимость транспортировки грузов и расширить рынки сбыта для сельхозпроизводителей. Развитию южных транспортных коридоров будет способствовать также новая инфраструктура одного из крупнейших портов Краснодарского края, работа по созданию которой была завершена в IV квартале 2021 года.

ТУРИЗМ. Несмотря на открытие ряда зарубежных направлений, в период новогодних праздников на территории макрорегиона отмечался повышенный турпоток. Особым спросом пользовались курорты Крымского полуострова, где до 17 января была снята большая часть противозидемических ограничений, и регион в новогодние праздники посетило рекордное количество гостей – более 265 тыс. чел. (+10% г/г). Высокие показатели в данный период были и на горных курортах Северного Кавказа (+10% г/г), а в Краснодарском крае загрузка отелей курорта «Красная Поляна» увеличилась до 86% против 80% в прошлом году. По оценкам региональных властей, в 2022 г. на территории макрорегиона ожидается турпоток выше прошлогоднего благодаря развитию инфраструктуры, в том числе за счет строительства новых гостиниц, и возобновлению действия госпрограммы по возврату части стоимости туров.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО. Высокий спрос и меры государственной поддержки АПК влияли на темпы роста объемов производства и поддерживали приток инвестиций в отрасль. Так, в Краснодарском крае в 2022 г. планируется запуск новых сельхозпредприятий: на проектную мощность выйдет первая очередь молочного комплекса и будет достроена молочная ферма. В Ростовской области перезапущен крупный комплекс по производству мяса птицы и будет продолжено наращивание выпуска продукции. В Республике Адыгея реализуется проект по расширению комплекса по переработке мяса птицы, который позволит предприятию вдвое увеличить поголовье птиц. В Карачаево-Черкесской Республике завершено строительство фруктохранилища, а в Республике Ингушетия планируется запустить вторую очередь тепличного комбината.

По данным региональных органов АПК, доля озимых в плохом состоянии в январе 2022 г. была ниже, чем годом ранее, что обусловлено благоприятными агроклиматическими условиями и достаточной влагообеспеченностью почвы. Ожидания урожая – вблизи высокого уровня 2021 года. Повышенный спрос на минеральные удобрения со стороны аграриев способствовал наращиванию объемов продаж крупнейшего производителя юга.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Потребительский спрос на Урале в декабре 2021 г. – январе 2022 г. вырос в результате смягчения противоэпидемических ограничений. Оценки перспектив производства и спроса из-за волатильности на мировых сырьевых рынках и сохраняющегося инфляционного давления остались разнонаправленными. Загрузка нефтедобывающих мощностей приблизилась к максимальной. Темпы роста цен на первичном рынке жилья замедлились.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Индикаторы потребительской активности в конце декабря достигли пиковых значений, когда противоэпидемические ограничения были смягчены, а в большинстве регионов, кроме ХМАО и ЯНАО, был разрешен свободный доступ в торговые центры. По оценке представителей крупнейших торговых центров Перми, Екатеринбурга и Тюмени, в новогодние каникулы посещаемость оказалась выше, чем ожидалось, хотя и не достигла допандемического уровня. Причиной отчасти является трансформация потребительского поведения в пользу приобретения товаров через онлайн-сервисы. Численность безработных в ноябре–декабре продолжала снижаться во всех регионах, а потребность в работниках осталась повышенной. Особенно востребованными были вакансии курьеров, упаковщиков, сборщиков заказов, отмечался переток рабочей силы (преимущественно неквалифицированной) на эти вакансии из других отраслей производственного сектора, торговли и сферы услуг.

ЦЕНЫ. В декабре годовая инфляция на Урале составила 7,7% (7,8% в ноябре). Причинами замедления роста цен в основном являлись факторы временного характера, действовавшие на рынках плодоовощной продукции и зарубежного туризма. При этом, несмотря на некоторое улучшение эпизоотической ситуации и расширение предложения мясной продукции, инфляционное давление на рынке продуктов питания в целом оставалось повышенным. В декабре ценовые ожидания бизнеса продолжили расти: респонденты связывали это с повышением закупочных цен сырья и комплектующих, стоимости топлива и ожидаемыми тарифными индексациями. Организации дорожного и жилищного строительства отмечали изменение ценовых условий при проведении новых тендеров из-за повышения стоимости щебня, бетона.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Условия банковского кредитования в IV квартале 2021 г. ужесточились во всех сегментах кредитного рынка, и банки ожидают сохранения этих тенденций. В сфере корпоративного кредитования прирост задолженности обеспечил в основном сектор по добыче полезных ископаемых, нуждающийся в расширении мощностей. Спрос на новые кредиты со стороны населения оказался существенно ниже ожиданий банков. В I квартале 2022 г. предполагается его дальнейшее снижение из-за роста долговой нагрузки, ужесточения денежно-кредитной политики и увеличения макропруденциальных надбавок. Переток средств физических лиц с текущих вкладов на срочные ускорился в результате повышения ставок по вкладам, однако масштабного притока средств на депозиты пока не отмечалось.

ДОБЫЧА НЕФТИ И ГАЗА. В декабре 2021 г. среднесуточная добыча нефти на Урале была ниже, чем в ноябре. Эксперты отмечали, что свободные мощности крупных отечественных

нефтяных компаний почти исчерпаны, поэтому выйти на докризисные параметры производства будет сложно. Только часть импортных комплектующих для нефтесервиса была заменена аналогами российского производства. По предварительной оценке, в Республике Башкортостан за год объем добычи сырой нефти и природного газа по сравнению с 2020 г. вырос на 2%. В Пермском крае прирост добычи нефти превысил 4% (в основном за счет запуска в эксплуатацию новых месторождений). Продолжены работы по развитию трубопроводной инфраструктуры. В декабре в Оренбургской области приступили к строительству напорного нефтепровода, который пройдет по территории Оренбургской и Самарской областей и позволит отказаться от транспортировки нефти по автомобильным и железным дорогам уже к концу 2022 года. В начале декабря в ЯНАО был запущен подводный арктический газопровод, который соединил производственные объекты Ямала с газотранспортной магистралью Ямбург – Тула, что обеспечит поставку газа из отдаленных месторождений в Единую систему газоснабжения России.

ХИМИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО. В целом за 2021 г. уральские производители минеральных удобрений увеличили поставки продукции отечественным аграриям на 20%. В конце 2021 г. – начале 2022 г. на мировом рынке из-за остановки ряда крупных производств, вызванных в том числе ростом цен на газ, цены на удобрения приблизились к историческим максимумам или превысили их. Крупнейшие производители калийных удобрений и аммиачной селитры Пермского края ввели режим сдерживания цен еще с июля 2021 г. и в конце года продлили их до конца мая 2022 года. В декабре 2021 г. крупный производитель в Республике Башкортостан подписал соглашение о поставках аграриям карбамида по ценам, не превышающим их среднерыночный уровень. Продолжается реализация крупного инвестиционного проекта химической промышленности. В декабре в Пермском крае была запущена установка по производству формалина, в ближайшее время планируется ввод в эксплуатацию цеха по производству аммиака.

ЖИЛИЩНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО. Объемы жилищного строительства на Урале росли быстрее, чем в среднем по России, за счет более интенсивного перехода на проектное финансирование и использования механизма выпуска инфраструктурных облигаций при реализации проектов комплексного развития территорий. В Челябинской и Оренбургской областях застройщики активно использовали технологии панельного домостроения, для чего на заводах железобетонных изделий была проведена ускоренная модернизация. В декабре 2021 г. темпы роста цен на первичное жилье замедлились за счет увеличения предложения новых квартир, повышения процентных ставок по ипотеке и снижения инвестиционного спроса. Вместе с тем, по оценкам участников рынка, темпы роста объемов жилищного строительства в 2022 г. сохранятся высокими. Застройщики в большинстве регионов сообщают о стремлении расширять предложение за счет возведения комфортного жилья более высокого качества. Они ожидают оживления спроса на рынке загородной недвижимости, где цены выросли не столь сильно, как на жилье в многоквартирных домах. Несмотря на рекордные показатели ввода жилья, достигнутые в 2021 г., планы региональных властей по дальнейшему увеличению объемов строительства пока не пересмотрены. В Пермском крае ожидается, что дополнительный прирост будет обеспечен реализацией программы по расселению из ветхого и аварийного жилья.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре 2021 г. – январе 2022 г. экономическая активность в Сибири продолжила расти. Увеличились объемы промышленного производства. Производители угля, металлурги и деревопереработчики сообщали о расширении инвестиционных планов и программ. Экономическая активность поддерживалась двузначными темпами роста объемов строительства и ввода жилья. Потребительский спрос оставался высоким, несмотря на введение дополнительных противоэпидемических ограничений.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в декабре – январе оставалась высокой. Производители кондитерских изделий отмечали смещение спроса на сладости более дорогого ассортимента. По мнению турфирм, вырос интерес к отдыху на горнолыжных курортах, что способствовало увеличению потока клиентов в кафе и ресторанах, расположенных на территории туристических объектов. Значительно выросла посещаемость организаций культуры. Театры и кинотеатры сообщили о высокой загрузке зрительных залов. В условиях растущего спроса крупные операторы доставки продуктов повысили минимальную сумму заказа в 1,5–3 раза. Сохранялся высокий спрос на новые и поддержанные автомобили.

ЦЕНЫ. В декабре 2021 г. годовая инфляция ускорилась до 9,3%, существенный вклад в динамику внесла продовольственная инфляция. Рост закупочных цен на сырое молоко на фоне снижения предложения (закрытия нескольких крупных хозяйств в ноябре – декабре 2021 г., увеличения затрат на транспортировку и упаковку) привели к удорожанию молока и молочных продуктов. Рост стоимости масложировой продукции, муки и сахара вынудил поднять цены кондитеров и хлебопеков. Производители мебели и строительных материалов отмечали удорожание фурнитуры, комплектующих. Предприятия не формировали дополнительные товарные запасы, корректируя размер закупки на величину фактического спроса. Производители одежды в условиях роста закупочных цен на ткани из Китая и Турции, переориентировались на поставки из Средней Азии.

Ценовые ожидания остались повышенными. Об увеличении цен на свою продукцию и услуги в ближайшие три месяца сообщило каждое третье предприятие (изменение цены в пределах 6%). Предприятия торговли, транспорта, пищевых продуктов и одежды основными причинами ожидаемого повышения называли рост закупочных цен и стоимости ГСМ.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Банки отметили сохранение устойчивого спроса на кредиты в ноябре – декабре как со стороны крупного бизнеса, так и МСП, несмотря на повышение кредитных ставок. Спрос на потребительские кредиты практически не изменился. На фоне ужесточения ценовых условий банки смягчали другие условия (увеличивали лимиты для зарплатных клиентов), проводили маркетинговые акции (отменяли комиссию за ежемесячное обслуживание кредитных карт, предлагали особые условия для клиентов, погасивших кредит более 60 месяцев назад, и так далее). В сегменте ипотечного кредитования представители банков отмечали снижение количества заявок на ипотеку. Это связано с ростом стоимости жилой недвижимости, а также с недостатком предложений на первичном рынке жилья. В ноябре –

декабре 2021 г. кредитные организации продолжили поднимать ставки по вкладам, что повысило интерес к депозитам.

ДОБЫЧА УГЛЯ. В декабре 2021 г. – январе 2022 г. конъюнктура угольного рынка оставалась благоприятной, несмотря на некоторое охлаждение. Увеличение экспорта при сложившихся ценах позволяло угольным компаниям получать дополнительные доходы и планировать как расширение производства, так и диверсификацию бизнеса.

Так крупный производитель металлургического угля планирует в 2022 г. на четверть нарастить добычу за счет разработки новых участков и модернизации оборудования.

Крупный производитель энергетического и металлургического угля сообщил, что в 2021 г. наращивал добычу и экспорт двузначными темпами. В декабре компания подписала соглашение с органами власти об инвестировании доходов, полученных от дополнительной отгрузки угля на восток, в неугольные отрасли экономики (диверсификацию).

Удовлетворить повышенный спрос на уголь в Европе и Азии оказалось для сибирского угольного бизнеса сложной задачей из-за недостаточной пропускной способности железных дорог. По оценкам угледобывающих предприятий Сибири в 2022 г. благоприятная конъюнктура угольного рынка сохранится, а увеличение квоты на экспорт в восточном направлении позволит им и дальше поддерживать хорошую доходность.

МЕТАЛЛУРГИЯ. В декабре 2021 г. – январе 2022 г. производители цветных металлов в Сибири сохранили позитивные оценки спроса и цен на свою продукцию.

Сибирские заводы алюминиевого холдинга сообщали о полной загрузке производственных мощностей, растущих объемах производства. В декабре холдинг запустил в Сибири первую очередь нового алюминиевого завода, объемы производства которой оцениваются в 10–12% от мощности существующих сибирских заводов. Продукция предприятия востребована на внутреннем и зарубежном рынках, и портфель заказов уже формируется.

В сибирском дивизионе другого крупного производителя промышленных металлов сообщили, что благоприятная конъюнктура и восстановление производственных показателей позволили компании почти в 1,5 раза относительно прошлого года увеличить плановые инвестиции на 2022 год. Это вложения в проекты увеличения добычи, расширение и модернизацию перерабатывающих мощностей и инфраструктуры, реализацию экологических инициатив.

ДЕРЕВООБРАБОТКА. Резкий рост цен на древесные материалы и бумажную упаковку подтолкнули крупный, средний и малый бизнес к реализации инвестиционных проектов. Начато строительство новых мощностей, расширение и модернизация существующих. Параллельно крупнейшие компании активно занялись расширением ресурсной базы в Сибири. Крупный производитель целлюлозно-бумажной продукции считает, что даже в сезонно слабые IV и I кварталы не потерял и не потеряет в спросе и цене. Сегменты, связанные со строительством (в частности, производители древесных плит, фанеры, клееного бруса), допускают, что цены могут несколько снизиться, однако не достигнут допандемического уровня, потому что произошла существенная инфляция издержек на сырье и логистику.

Сибирские производители не исключают временный спад объемов лесозаготовки, перераспределение производственных затрат на другие сортаменты (пиловочное сырье, фанерный кряж) с увеличением их стоимости. В 2022 г. на рынке не предполагается повторения ажиотажного спроса и ожидается более сдержанная динамика цен, чем в 2021 году.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре 2021 г. – январе 2022 г. потребительская активность снизилась. Ожидания изменения спроса и объема продаж предприятий розницы и сферы услуг ухудшились. Ценовые ожидания бизнеса несколько снизились, но оставались повышенными. Из-за высокой загрузки портовых мощностей продолжился рост цен на погрузочно-разгрузочные услуги. Растущий внешний спрос поддерживал высокие объемы экспорта природного газа и алмазов. В то же время ограничения со стороны транспортной инфраструктуры и неблагоприятные погодные условия ограничивали вывоз угля.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в декабре 2021 г. – январе 2022 г. снизилась. Представители крупных торговых центров (магазины косметики и парфюмерии, одежды и обуви, техники) отмечали сдержанный спрос в период предновогодних акций и распродаж. Представитель туристической индустрии сообщил, что прямые рейсы из Хабаровска в Таиланд, запущенные в декабре, оказались невостребованными из-за ужесточения в последней декаде декабря требований к прибывающим в страну туристам. Внутренний турпоток в новогодние праздники, по сравнению с прошлым годом, наоборот, вырос: спросом пользовались лыжные комплексы, глэмпинги, базы отдыха. Загрузка номерного фонда гостиниц и хостелов в новогодние каникулы в ряде регионов достигала 90%. В то же время представители гостиничного бизнеса отмечали смещение спроса со стороны деловых путешественников в пользу частного жилья.

Ожидания изменения спроса и объема продаж на ближайшие три месяца предприятий розничной торговли и сферы услуг в январе ухудшились по сравнению с ноябрем 2021 года.

ЦЕНЫ. В декабре годовая инфляция не изменилась по сравнению с ноябрем и составила 6,7%, сезонно скорректированный рост цен снизился. Основной вклад внесло замедление роста цен по широкому кругу продовольственных товаров, наиболее сильное – на плодоовощную продукцию. При этом ускорился рост цен на молоко и молочную продукцию. Производители ожидают дальнейшего повышения цен вследствие роста стоимости кормов. Более высокий, по сравнению с прошлым годом, спрос способствовал ускорению роста цен на услуги воздушного транспорта.

Ценовые ожидания предприятий в декабре 2021 г. – январе 2022 г. несколько снизились, но сохранялись вблизи максимальных уровней.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В декабре, по сравнению с ноябрем, годовой рост задолженности по потребительским кредитам замедлился – по ипотеке, наоборот, ускорился. По информации представителя кредитной организации, для поддержки спроса на жилье застройщики стали чаще заключать соглашения с банками по субсидированию процентной ставки для покупателей.

Условия банковского кредитования в IV квартале 2021 г. ужесточились во всех сегментах кредитного рынка, при этом наибольшее ужесточение как ценовых, так и неценовых условий относительно предыдущего квартала отмечалось в кредитовании крупных корпоративных клиентов.

РЫБОДОБЫЧА. В первой половине января 2022 г. вылов минтая был ниже, чем в прошлом году, из-за неблагоприятных погодных условий и ремонта рыболовецких судов. Кроме того, рост объемов производства филе привел к увеличению времени на поиск рыбы требуемого размера. Прогнозные объемы вылова в ходе стартовавшей в январе минтаевой путины на 10% ниже прошлогодних.

Со второй декады января Китай разрешил выгрузку рыбы с российских транспортных судов в двух своих портах. Это привело к росту оптовых цен на минтай и треску в декабре – январе по сравнению с ноябрем. Рыбодобытчики не рассчитывают на полную отмену ограничений со стороны Китая и возврату к прежнему формату работы. Сохраняется спрос на филе со стороны Европы. Предприятия ожидают увеличения затрат в связи с введением новых требований к маркировке ввозимой в Китай продукции, необходимостью таможенного оформления промысловых судов, планируемым повышением ставок сбора за водные биоресурсы.

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ. В декабре – январе сохранялась высокая загрузка портовых мощностей. Предприятия отмечали рост цен на стивидорные услуги в январе по сравнению с прошлым годом, отказ терминалов в предоставлении льготных дней хранения груза в период новогодних праздников. В отдельных портах Юго-Восточной Азии во второй половине января, по сравнению с ноябрем – декабрем, на несколько дней сократились сроки выделения контейнеров. Для ускорения возврата контейнеров с запада в порты Дальнего Востока и далее в Китай один из крупных операторов снизил в декабре стоимость железнодорожных перевозок на Дальний Восток. Представители отрасли ожидают сокращения сроков поставок в феврале.

Улучшилась ситуация с поставками по железной дороге в направлении западных регионов: на несколько дней сократились сроки ожидания погрузки, так как большинство крупных перевозчиков отказались от перевозки грузов отдельными вагонами в пользу регулярных контейнерных поездов. Однако логистические компании отмечали существенные задержки в обработке прибывающих железнодорожных грузов на крупных станциях.

В январе 2022 г. РЖД введено временное ограничение на отгрузку угля в дальневосточные порты в связи с загруженностью железнодорожных путей из-за ограниченной провозной способности и с медленной обработкой грузов в портах (выгрузка на терминалах составляла 60% от их перерабатывающей способности). Причиной стали неблагоприятные погодные условия, затрудняющие движение поездов, и неготовность портов работать со смиршимся углем.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ. Из-за временных ограничений со стороны Китая на прием неконтнерных грузов в начале декабря дальневосточные предприятия не успели реализовать все имевшиеся у них запасы необработанного леса и вынуждены искать покупателей на внутреннем рынке. Предприятия ожидают снижения экспорта лесоматериалов ввиду низкого спроса на обработанную российскую древесину из-за ее невысокого качества при относительно высокой цене.

Сохранялся высокий внешний спрос на алмазы, однако рост их экспорта в конце года замедлился относительно предыдущего квартала на фоне сокращения запасов сырья.

Экспорт нефти и сжиженного газа продолжил сокращаться на фоне снижения добычи. Роста экспорта нефти не ожидается из-за уменьшения запасов. В то же время ожидается рост объемов производства сжиженного газа в 2022 году. В ноябре – декабре суточные поставки природного газа в Китай были существенно увеличены относительно утвержденного графика. В первой половине января поставки выросли в 1,5 раза в сравнении с прошлым годом.

ВРЕЗКА 1

ЦЕНЫ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ПРОДОВОЛЬСТВИЯ

Повышение в 2020–2021 гг. потребительской продовольственной инфляции в регионах России определялось общим давлением на затраты и цены российских производителей в сельском хозяйстве и пищевой промышленности. Его основными источниками были ускорение роста мировых цен и дисбалансы в динамике предложения и спроса, которые с различной интенсивностью отражались на ценах производителей в отдельных регионах. По данным мониторинга Банка России, во второй половине 2021 г. ценовые ожидания предприятий стабилизировались на высоком уровне. Предприятия указывают на сохранение потенциала повышения цен, реализация которого будет зависеть от динамики спроса.

ДИНАМИКА ЦЕН ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

В 2020–2021 гг. ускорение инфляции было в значительной мере связано с повышением продовольственной инфляции. В 2021 г. заметный вклад внесло удорожание плодоовощной продукции, обусловленное разовыми факторами (сокращение валового сбора грунтовых овощей). Однако большую роль играло также повышение темпов роста цен на продукты питания животного происхождения (мясную и молочную продукцию) и продукты переработки зерновых культур, для которых нехарактерна высокая волатильность. С учетом низкой зависимости розничного рынка продовольствия от импорта их динамика в значительной мере отражала действие факторов, определявших изменение цен российских производителей.

В 2020–2021 гг. наблюдался тренд на повышение цен производителей мясной, молочной продукции, хлеба, макаронных и крупяных изделий (рис.1). Основное давление формировали внешние факторы, повышение издержек, колебания товарного предложения.

ФАКТОРЫ ЦЕНОВОЙ ДИНАМИКИ

МИРОВЫЕ ЦЕНЫ И ВНЕШНИЙ СПРОС. С середины 2020 г. в условиях отставания глобального предложения от спроса резко ускорился рост мировых цен на продовольствие. Россия является одним из крупнейших мировых поставщиков основных видов зерновых и масличных культур, и рост цен экспорта отразился на ценах внутреннего рынка. При этом в конце 2021 г. наметилось ослабление давления со стороны мировых рынков зерна в связи с пересмотром вверх прогнозов урожая в ряде основных стран-производителей при сохранении действия государственных мер в области таможенно-тарифного регулирования и поддержки производителей.

На рынке продуктов питания животного происхождения проинфляционное влияние оказало расширение экспорта, опережавшее наращивание производства. Так, ряд мясоперерабатывающих предприятий Воронежской области заявили о возросшем спросе со стороны иностранных покупателей и изменении структуры поставок в пользу внешнего рынка. На переориентацию поставок на китайский рынок указало крупное предприятие по производству молока в Хабаровском крае.

Быстрый рост мировых цен на промышленное сырье и промежуточную продукцию был фактором повышения затрат и цен производителей в экономике в целом, включая сельское хозяйство и пищевую промышленность.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ И ЛОГИСТИЧЕСКИЕ ИЗДЕРЖКИ. Рост цен на зерно в первой половине 2021 г. и их дальнейшая стабилизация на высоком уровне, помимо повышения цен экспорта, были обусловлены увеличением таких ключевых статей затрат растениеводов, как удобрения и азотные соединения (в ноябре их стоимость была почти вдвое выше, чем год назад), а также средства защиты растений (крупные предприятия сообщали о росте цен в среднем на 10-15%).

Удорожание продовольственного зерна напрямую влияло на динамику цен производителей продуктов его переработки (хлеб, макароны, крупу). Основным каналом влияния на цены производителей мяса и молока и, далее, мясной и молочной продукции было удорожание главных составляющих кормов – фуражного зерна (пшеницы, кукурузы, ячменя, ржи) и шрота⁴, связанного с ростом мировых цен (рис. 2). Дополнительный эффект оказали повышение цен и перебои в поставках импортируемых кормовых добавок (премиксов, белково-витаминно-минеральных концентратов и так далее) и промежуточной продукции. Так, в частности, производители комбикормов и кормовых добавок Центрального макрорегиона сообщали об острой нехватке лизина и соевого шрота, импорт которых обеспечивает до трети потребностей внутреннего рынка.

В 2021 г. годовой прирост цен на корма стабилизировался или уменьшился под влиянием мер Правительства Российской Федерации в области таможенно-тарифного регулирования на отдельных рынках (включая аграрные), а также стабилизации или снижения мировых цен на зерно и масличные в последние месяцы года. Тем не менее постепенный перенос затрат в цены производителей в животноводстве и производстве мясной и молочной продукции и, далее, в потребительские цены продолжился.

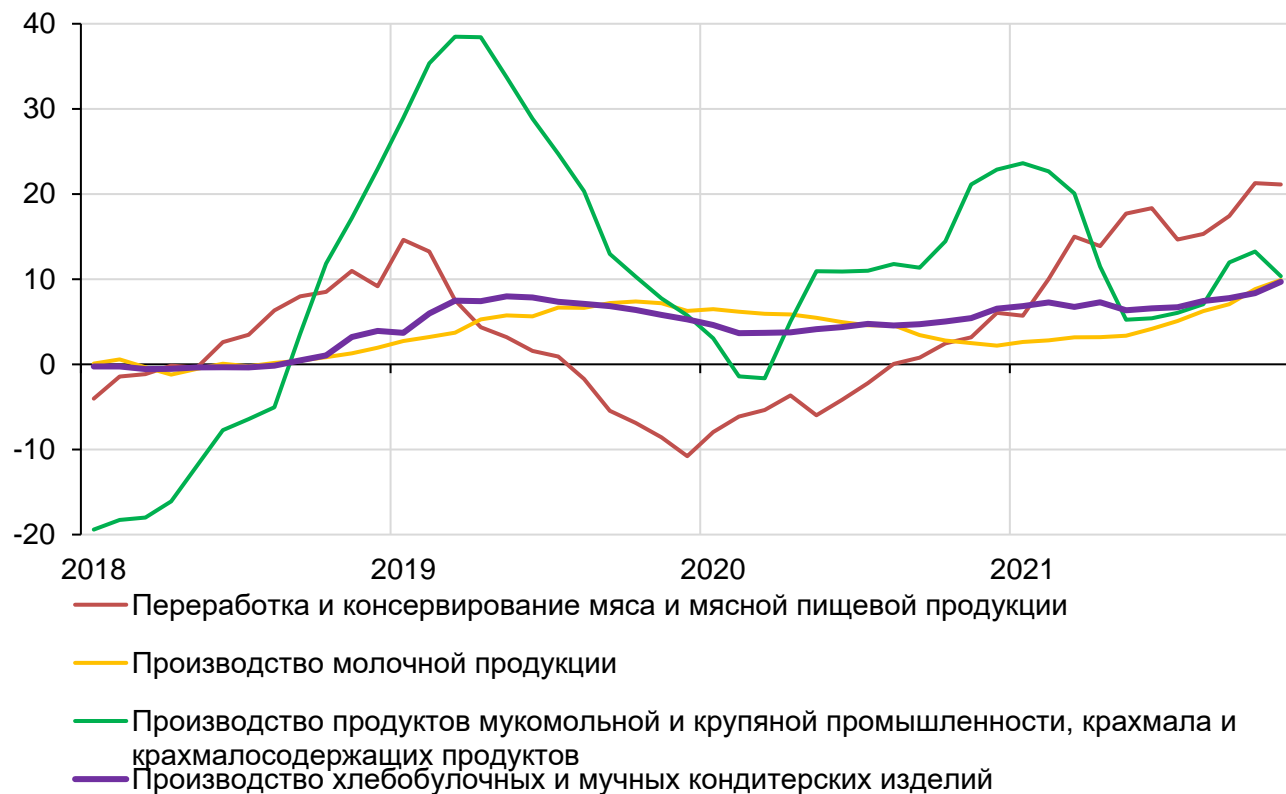
Помимо специфических для отрасли издержек, производители в животноводстве и производстве мясной и молочной продукции, как и в других отраслях экономики, сталкивались с быстрым удорожанием тары, упаковки, горюче-смазочных материалов, услуг по транспортировке. К примеру, крупный производитель молока и молочной продукции Краснодарского края указывал на двукратное повышение расходов на упаковку за 2021 год. По данным региональных органов АПК Юга России, стоимость упаковки для продукции птицеводства за этот период увеличилась в 1,7 раза.

Ряд сельхозпроизводителей в качестве одной из причин увеличения стоимости производимой продукции отмечали рост расходов на рабочую силу, связанный с недостатком мигрантов, а также перетоком работников в отрасли с более высокой оплатой труда (см. раздел «Структурные изменения на рынке труда в период пандемии COVID-19»).

⁴ По данным отраслевых союзов затраты на корма достигают до двух третей себестоимости продукции животноводства.

Рис 1. Цены производителей мясной, молочной продукции и продуктов переработки зерна

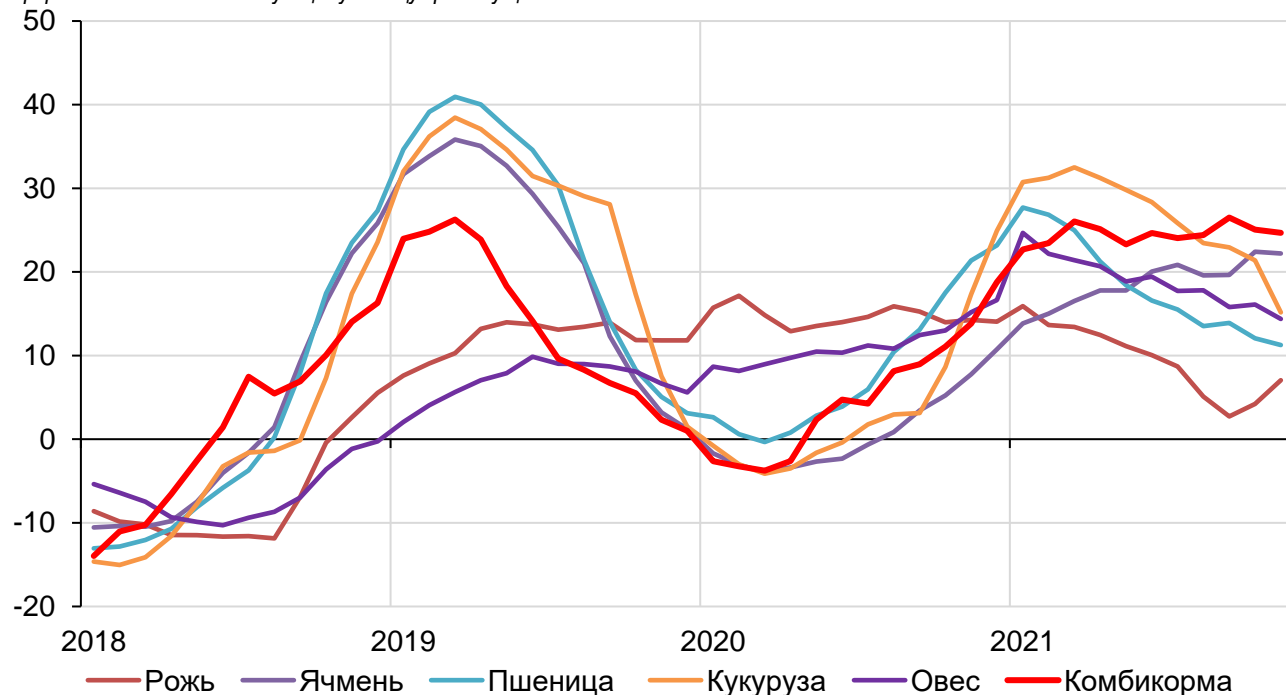
Прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года



Источник: Росстат.

Рис 2. Цены производителей зерна и комбикормов

Прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года



Источник: Росстат.

ПРОИЗВОДСТВО. Урожай зерновых в 2021 г. снизился к уровню предыдущего года, что было дополнительным фактором ценового давления. Напротив, увеличение валовых сборов подсолнечника сдерживало рост цен как на готовую потребительскую продукцию, так и на промежуточную, применяемую в животноводстве (шрот).

Негативное влияние на динамику цен мясопродуктов в 2020 – 2021 гг. оказывали колебания производства в животноводстве, прежде всего обусловленные болезнями сельскохозяйственных животных (рис.3). Так, вспышки птичьего гриппа на птицефабриках в Астраханской и Ростовской областях, Краснодарском и Ставропольском краях стали причиной снижения предложения куриного мяса и яиц в Южном макрорегионе. Одному из крупных производителей Урала пришлось уничтожить все поголовье кур, и восстановление выпуска планируется лишь к весне 2022 года. Производители Псковской области были вынуждены уничтожить существенную долю поголовья свиней из-за вспышек АЧС. Ухудшение эпизоотической ситуации влияло и на затраты производителей: на оплату услуг, связанных с забоем, на профилактику заболеваемости животных и другие. Тем не менее к концу 2021 г. по мере спада заболеваемости поголовье животных начало восстанавливаться.

Расширению предложения, снижению удельных издержек и уменьшению давления на цены продуктов питания животного происхождения способствует проходящая в отрасли модернизация. Так, в истекшем году в Приморье был запущен крупнейший на Дальнем Востоке завод по производству свинины. В Свердловской области крупный производитель свинины и колбасных изделий нарастил объемы выпуска на обновленных мощностях. О модернизации птицефабрик, производственной инфраструктуры и росте выпуска сообщали производители мяса птицы и яиц в Республике Башкортостан, Ленинградской, Оренбургской, Владимирской областях, Ставропольском крае.

Рис 3. Поголовье скота

Прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года



Рис 4. Производство и экспорт мяса

Прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года



Источники: Росстат, ФТС.

РЕГУЛЯТОРНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В МОЛОЧНОЙ ОТРАСЛИ. В 2021 г. разовое влияние на затраты в молочной отрасли оказал поэтапный переход к обязательной маркировке молочной продукции⁵, нацеленной на защиту потребительского рынка. У некоторых предприятий повышение издержек было ощутимым: например, производитель сливочного масла из Краснодарского края связал с ним увеличение цен на закупаемое молоко на 20%, при доле молока в себестоимости порядка 80%. На рост затрат на маркировку как значимый фактор роста издержек указывали также предприятия Волго-Вятского, Дальневосточного, Северо-Западного, Центрального макрорегионов.

РЕГИОНАЛЬНЫЕ РАЗЛИЧИЯ В ДИНАМИКЕ ЦЕН ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

В регионах России факторы нарастания затрат, дисбалансов в динамике спроса и предложения по-разному отражались на затратах и отпускных ценах производителей зерна, зерновой, мясной, молочной продукции и в целом продуктов питания (рис.5–7). Перенос влияния зависел от эластичности спроса, уровня конкуренции, а также динамики и структуры производства, ресурсов и использования, особенностей транспортно-логистических систем.

Наибольшие темпы роста цен на зерно в 2021 г. отмечались на Урале. Основной фактор опережающей динамики – существенное снижение запасов зерна (-15,3% г/г против -1,8% г/г⁶ в целом в России) в результате сокращения объемов урожая из-за неблагоприятных погодных условий (-16,0% г/г против -9,7% г/г по стране). Так, крупный агрохолдинг Тюменской области из-за засухи столкнулся с сокращением урожайности на 15%.

Наименее существенный рост цен на зерно был характерен для Юга. Сдерживающее влияние оказывал рост запасов (+43% г/г), обусловленный увеличением урожая на 19,2% г/г на фоне благоприятных агроклиматических условий. Также увеличение остатков зерна связано с влиянием мер по ограничению экспорта, объемы которого в целом по стране сложились на 25% ниже прошлого сельхозгода (традиционно на Южный макрорегион приходится более половины экспорта зерна).

Меньшее подорожание зерна в регионах Юга обусловило и самые низкие темпы роста цен на продукцию мукомольной и крупяной промышленности. Особенно это отмечалось в Ставропольском крае, где цены производителей были ниже, чем в 2020 г., на фоне роста урожая более чем в полтора раза. Наиболее существенное повышение цен производителей мукомольной и крупяной промышленности в 2021 году отмечалось на Северо-Западе. На это повлиял низкий уровень самообеспеченности сырьем и рост логистических затрат. В то же время в округе реализуются меры по поддержке отрасли, что позволяет ограничить перенос возросших издержек в розничные цены.

Цены производителей мясопродуктов более всего в 2021 г. выросли в СКФО. Основным фактором было большее, чем в среднем по России, сокращение производства скота и птицы из-за ухудшения эпизоотической обстановки (на 4,7% за 11 месяцев 2021 г.; в среднем по стране – прирост на 0,4%). При этом увеличение турпотока в макрорегион подстегнуло спрос. Кроме того, Ставропольский край – крупнейший регион-производитель мяса и мясной продукции СКФО – значительно нарастил поставки за рубеж. На ценах производителей в крае сказывалось также расширение поставок в федеральные торговые сети.

Более низкими, чем в других макрорегионах, темпы роста цен на мясную, а также молочную

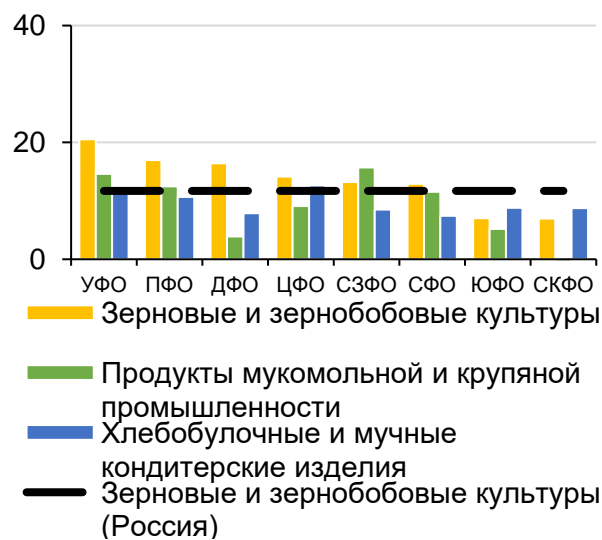
⁵ С 1 июня обязательная маркировка распространяется на сыры и мороженое, с 1 сентября – молочную продукцию со сроком хранения более 40 дней, с 1 декабря – молочную продукцию со сроком хранения менее 40 дней.

⁶ По данным Росстата, на 01.12.2021

продукцию были на Дальнем Востоке. Ценообразование в макрорегионе в целом отличается выраженными особенностями, задаваемыми его экономико-географическим положением, спецификой поставок, региональными программами поддержки производителей. В 2021 г. дополнительное сдерживающее влияние на удорожание мяса оказал меньший, чем в среднем по стране, масштаб распространения африканской чумы свиней.

Рис. 5. Цены производителей зерна и продуктов из него, ноябрь 2021 года

Прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года



Источник: Росстат.

Рис. 6. Цены производителей мясной и молочной продукции, ноябрь 2021 года

Прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года

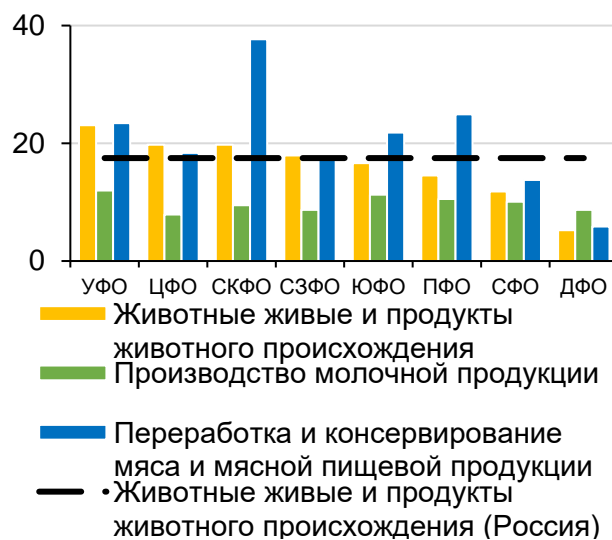
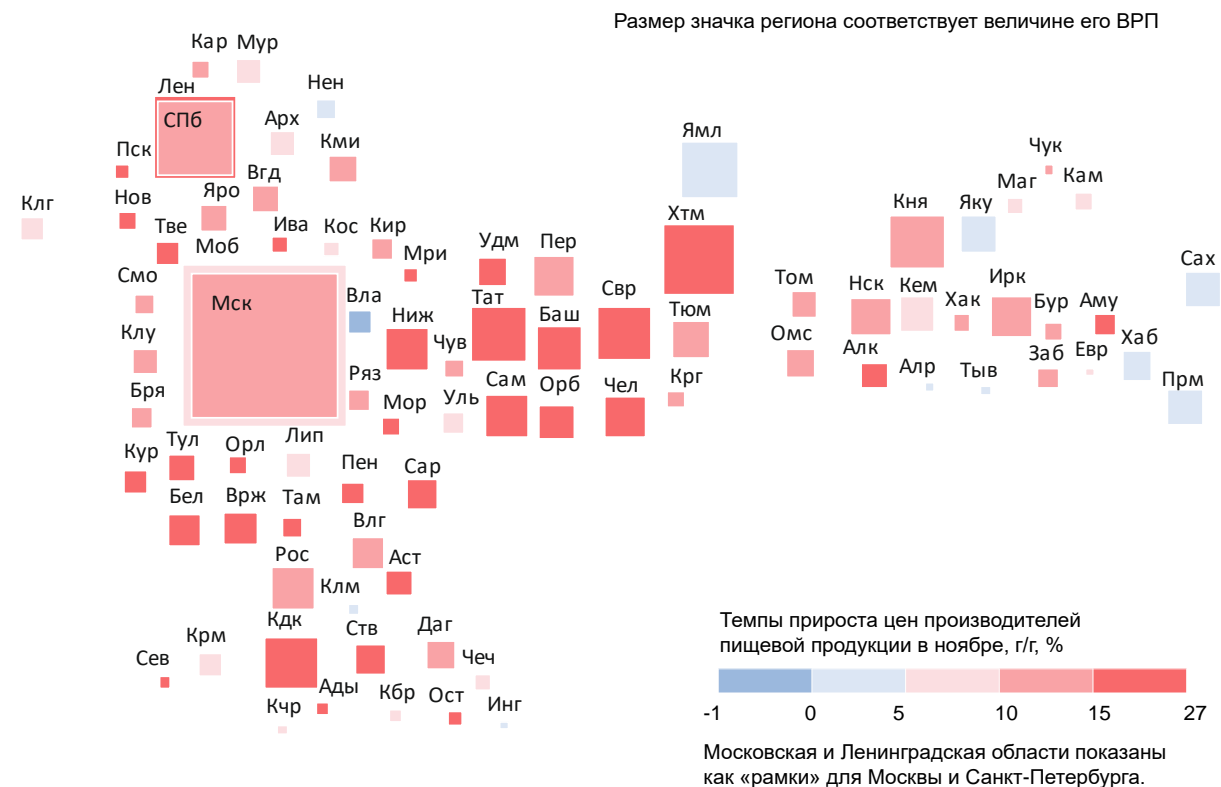


Рис. 7. Темпы прироста цен производителей пищевой продукции в ноябре 2021 г., г/г, %



Источник: Росстат, расчеты Банка России.

ЦЕНОВЫЕ ОЖИДАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА И ПИЩЕВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Ценовые ожидания предприятий в сельском хозяйстве и пищевой промышленности в 2020 г. – первые месяцы 2021 г. в основном росли вместе с повышением обеспокоенности ростом издержек. С апреля – мая 2021 г. давление со стороны затрат, по мнению производителей, стабилизировалось на высоком уровне вместе с их ценовыми ожиданиями. Однако большинство предприятий в пищевой промышленности полагает, что рост издержек лишь частично нашел отражение в отпускных ценах. Так, некоторые производители мясных изделий из Волго-Вятки сообщили о переносе затрат в розничные цены лишь на 50–70%. Одним из основных сдерживающих факторов предприятия называют жесткие условия контрактов с розничными сетями и ограниченные возможности по их пересмотру, связанные с высокой конкуренцией (в том числе со стороны производителей из СНГ). Это указывает на сохранение потенциала повышательного давления на цены, которое будет по мере возможности находить реализацию, особенно при условии наличия соответствующего потребительского спроса.

Рис. 8. Основные показатели мониторинга сельхозпредприятий, баланс ответов, SA, %

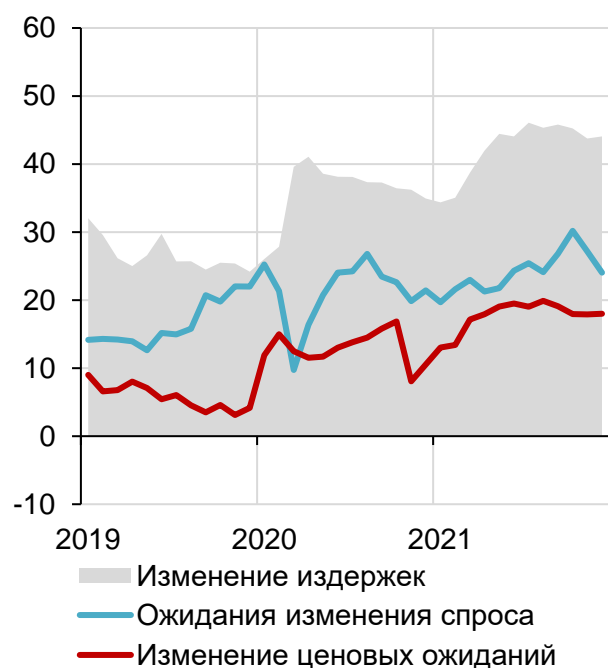


Рис. 9. Основные показатели мониторинга предприятий пищевой промышленности, баланс ответов, SA, %



Источники: мониторинг предприятий, Банк России.

ВРЕЗКА 2

СТРУКТУРНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ НА РЫНКЕ ТРУДА В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ COVID-19

Пандемия COVID-19 и связанные с ней процессы в экономике привели к значимым изменениям на российском рынке труда. Одни из них носят временный характер и вызваны сохраняющимися мерами по сдерживанию COVID-19, другие меняют существующие тенденции или задают новые. К значимым временным изменениям относятся сокращение миграционных потоков из-за рубежа и дисбалансы в отдельных секторах экономики, вызванные ростом активности в них. Ключевые изменения долгосрочного характера: развитие новых форматов работы – цифровые сервисы, рост спроса на удаленную работу, а также изменение структуры предложения труда по причине сокращения количества трудовых ресурсов.

В 2021 г. спрос на труд заметно возрос в условиях восстановления экономической активности и сохраняющихся ограничений на мобильность рабочей силы. В ноябре число вакансий в службе занятости составило 2,1 млн заявок, что на 19% больше, чем годом ранее, и на 32% – по сравнению с ноябрем 2019 года. По данным портала HeadHunter, количество размещенных вакансий в декабре 2021 г. выросло на 50% г/г, или почти вдвое к аналогичному периоду 2019 года. В этих условиях безработица, по оценкам Банка России, в ноябре находилась вблизи исторического минимума – 4,3% SA⁷.

Темпы прироста номинальной зарплаты оставались высокими. Это связано с дефицитом предложения труда в отдельных отраслях: строительстве, торговле, сельском хозяйстве, сфере гостеприимства, а также в ряде обрабатывающих производств. В целом за 10 месяцев 2021 г. номинальная зарплата увеличилась на 9,2%. Реальная заработная плата выросла на 2,7% г/г.

Для российского рынка труда в период пандемии характерны существенные изменения. Некоторые из них носят временный характер и вызваны сохраняющимися ограничениями по сдерживанию COVID-19, некоторые – более долгосрочный. Изменения долгосрочного характера указывают на уже происходящие структурные трансформации на рынке труда, а также появление новых тенденций, как в России в целом, так и в отдельных регионах.

ИЗМЕНЕНИЯ ВРЕМЕННОГО ХАРАКТЕРА

СОКРАЩЕНИЕ МИГРАЦИОННЫХ ПОТОКОВ. Значимое влияние на развитие рынка труда оказало сокращение миграционных потоков, которое было наиболее ощутимо с весны 2020 г. до конца I квартала 2021 года. С II квартала 2021 г. приток **иностранной рабочей силы** начал постепенно восстанавливаться. За 2021 г. в страну прибыло 9,5 млн трудовых мигрантов, что на 22% выше, чем в 2019 и 2020 гг. в совокупности (7,8 млн человек). По данным миграционной статистики МВД, около половины прибывших в Россию трудовых мигрантов выбирают ЦФО. Как и в допандемический период, около 84% из всего потока, прибывающего в ЦФО, концентрируется в Московском регионе. Основными поставщиками иностранной рабочей

⁷ С коррекцией на сезонность.

силы служат Узбекистан, Таджикистан, Кыргызстан и другие страны СНГ. При этом по сравнению с 2019 г. в 1,8 раза увеличилось количество мигрантов из Турции, практически вдвое сократилось количество мигрантов из Китая.

Сфера приложения труда мигрантов также претерпела изменения. Если ранее они привлекались преимущественно к физически тяжелым работам (например, в строительстве, сельском хозяйстве), то в условиях активного развития онлайн-торговли и сервисов доставки стали отдавать предпочтение трудоустройству в сфере услуг – такси, доставке, фасовке, торговле. Для сохранения баланса по занятости в указанных отраслях региональные власти приняли ряд мер. Так, в ХМАО, Тюменской, Калининградской и Тверской областях введен запрет на работу по патентам иностранными гражданами в определенных отраслях (в основном пассажирских перевозках). В то же время проблема недостатка рабочей силы в сельском хозяйстве и строительстве, которая до пандемии COVID-19 восполнялась за счет привлечения мигрантов, остается актуальной.

Объемы внутристрановых миграционных потоков, сократившиеся в первой половине 2020 г., также постепенно восстановились. Вместе с тем, по сравнению с 2019 г., усилился поток населения из регионов Северного Кавказа. Наибольшую активность в привлечении внутренних мигрантов проявляют промышленные предприятия Центральной России, Поволжья и Дальневосточного макрорегиона. Так, в Республике Ингушетия потребность в кадрах, заявленная работодателями из других регионов, – около 19 тыс. человек, что существенно больше, чем потребность местных работодателей (около 600 вакансий на конец ноября 2021 года).

Для вахтовой работы сохраняют популярность регионы, где развит сектор добычи полезных ископаемых и регионы, где реализуются крупные инвестиционные проекты. Несмотря на локальные ограничения на межрегиональную мобильность в II квартале 2020 г., спрос на вахтовую работу с начала пандемии не снизился, преимущественно из-за более высокого уровня заработной платы. Привлечение персонала к работе вахтовым методом активно используется в отраслях, формирующих основу ВРП: в Республике Коми – ТЭК, трубопроводный транспорт, лесозаготовки; в Тюменской области и ХМАО – добыча полезных ископаемых; в Мурманской области – отдельные обрабатывающие производства и строительство (для реализации крупных инвестиционных проектов).

ДИСБАЛАНСЫ В ОТДЕЛЬНЫХ ОТРАСЛЯХ. Можно выделить две основные группы видов деятельности, в которых из-за пандемии COVID-19 усилилась межотраслевая конкуренция:

отрасли, в которых возрос спрос на квалифицированные кадры (здравоохранение, обрабатывающие производства), **а также специалистов рабочих специальностей** (строительство, агропромышленный комплекс, жилищно-коммунальные услуги, клининг);

отрасли, где на фоне ограничений сформировались более привлекательные условия для работы, в том числе в части оплаты труда (сфера доставки, такси, онлайн-торговли, логистики).

По мере распространения COVID-19 росла потребность в специалистах, занятых в борьбе с пандемией: в первую очередь в сфере **здравоохранения** (врачи и младший медицинский персонал), что характерно для страны в целом. В крупных центрах Центральной России и Северо-Запада также выросла потребность в вирусологах, биотехнологах. В Орловской и Тверской областях отмечается отток медперсонала преимущественно в направлении Московского региона, ввиду более высокого уровня заработной платы. Для восполнения нехватки специалистов с медицинским образованием работодатели повышают зарплату (в Республике Бурятия) и выражают готовность оплатить получение медицинского образования при условии дальнейшего трудоустройства (в Иркутской области).

В **агропромышленном комплексе** ранее существовавшая тенденция нехватки кадров на фоне снижения численности сельского населения усилилась из-за перехода работников, в том числе иностранных мигрантов, в более высокооплачиваемые отрасли. Так, во Владимирской области отмечается переток специалистов, имеющих права управления крупной автотехникой, на работы по строительству федеральной автотрассы. По информации регионального предприятия Ленинградской области, связанные с пандемией ограничения обусловили нехватку работников из регионов Средней Азии для работы на фермах. В южных регионах для восполнения дефицита кадров на сезонные полевые работы привлекались местные жители и работники из соседних регионов, предъявляющие более высокие требования к уровню оплаты труда, что привело к росту издержек аграриев. Сельхозпроизводители из Алтайского края и Волгоградской области отмечают, что вынуждены были сокращать площади посевов овощей «борщевых наборов» и тепличной продукции в связи с проблемой привлечения мигрантов на сельхозработы.

В сфере **строительства** потребность в кадрах с начала пандемии стояла остро как при реализации инфраструктурных проектов, так и в жилищном секторе. Предприятия отмечали, что использование отечественной рабочей силы дороже, чем иностранной, при этом местные жители менее охотно, чем мигранты, соглашались на тяжелые виды работ. Однако в целом на фоне смягчения ограничений⁸ на въезд иностранной рабочей силы ситуация улучшается, о чем сообщили, в частности, строительные организации Свердловской и Тюменской областей. В Республике Бурятия крупный региональный застройщик в 2021 г. полностью закрыл потребность в работниках за счет квоты на привлечение китайских рабочих. На 2022 г. квота также подтверждена в необходимом объеме.

ИЗМЕНЕНИЯ ДОЛГОСРОЧНОГО ХАРАКТЕРА

РАЗВИТИЕ НОВЫХ ФОРМАТОВ РАБОТЫ. Пандемия дала дополнительный импульс цифровизации экономики и развитию онлайн-сервисов, в результате чего значительно расширился перечень видов деятельности, где доступна удаленная работа.

Помимо сферы информационных технологий, дизайна, технической и клиентской поддержки, где удаленная работа была популярна и до пандемии, интенсивная подстройка к **онлайн-формату** произошла в финансовой деятельности, образовании, администрировании, рекрутинге, маркетинге, рекламе и продажах. В секторе информационных технологий с началом пандемии вырос спрос на специалистов как со стороны других российских регионов, так и иностранных компаний, о чем сообщают представители Центральной России, Волго-Вятки, Юга, Дальнего Востока. Некоторые организации сферы ИТ Воронежской области отмечают, что полностью отказались от содержания офисных помещений. Филиал крупного банка на территории региона также сократил как минимум в два раза оборудованные рабочие места в офисах, увеличив при этом количество сотрудников. Предприятия Дальнего Востока отметили, что в период пандемии предложения об удаленном режиме работы стали чаще поступать не только от федеральных, но и от региональных компаний. Рекрутеры Центральной России отмечают, что рост популярности удаленной занятости позволил привлечь сотрудников из южных регионов, не готовых к смене места жительства, и имеющих при этом более

⁸ В течение 2020 г. действовали ограничения на въезд на территорию РФ, в первой половине 2021 г., по мере возобновления авиасообщения, выросли дополнительные затраты на перевозку и оформление иностранной рабочей силы. В настоящее время отсутствуют ограничения на передвижение с ключевыми странами – поставщиками трудовых ресурсов (требуется ПЦР-тест и двухнедельная изоляция). Сохраняющиеся ограничения на международные перемещения по отдельным направлениям не оказывают значительного влияния на обеспеченность иностранными трудовыми ресурсами.

низкие зарплатные ожидания по сравнению со специалистами из Москвы и прилегающих регионов.

Распространение удаленной работы привело к росту спроса на **релокацию в регионы с комфортными климатическими условиями** (например, Республику Крым, Калининградскую область, Краснодарский край), а также наличием условий для комфортной удаленной работы (коворкинги, более низкая стоимость аренды, развитая транспортная инфраструктура, высокий уровень проникновения сервисов онлайн-доставки). При этом остаются регионы, в которых формат удаленной работы не популярен либо отсутствует – например, республики Северного Кавказа, Чукотский АО.

Ограничения на мобильность в II квартале 2020 г. стали фактором активного развития онлайн-сегмента в **потребительском секторе**. Рестораны и кафе стали чаще предлагать собственную доставку и расширили использование сторонних сервисов по заказу еды, а продуктовые ретейлеры развили сегмент доставки товаров повседневного спроса и готовых блюд. Расширение нормативно-правовой базы в первой половине 2020 г. позволило также осуществлять доставку безрецептурных препаратов, что стало стимулом для развития онлайн-продаж лекарств. В Ставропольском крае доля онлайн-доставки в продовольственном сегменте составляет от 5 до 10%, данное направление развивают крупные розничные сети. В Краснодарском крае начал работу магазин-хаб федерального сервиса доставки лекарств, рассчитанный на 13 тыс. наименований товаров при пропускной способности 1 тыс. заказов в день. По мере ослабления ограничений спрос на перечисленные услуги не снизился. Помимо крупных городов, пользуется спросом доставка в пригород и дачные поселки (например, в Ростовской области). Федеральные и региональные сервисы расширяли территорию доставки и увеличивали доступный ассортимент продукции. Это потребовало привлечения значительного штата курьеров, в том числе с личным автотранспортом, товароведов, водителей грузового транспорта и сотрудников, обслуживающих складские помещения, что характерно для большинства регионов страны.

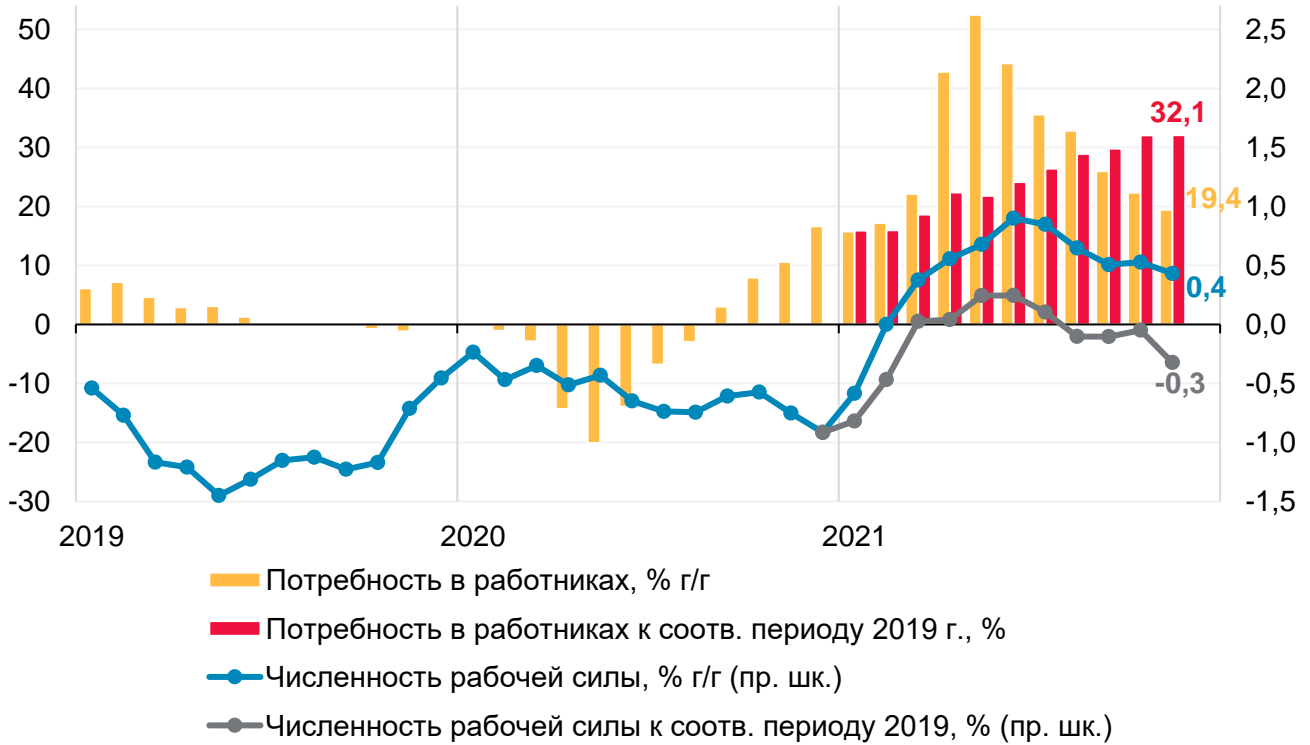
ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ТРУДА. Из-за распространения COVID-19 в 2020–2021 гг. усилилось негативное влияние социально-демографических факторов, ранее существовавших на российском рынке труда. Выросла избыточная смертность, что привело к снижению численности населения, в том числе трудоспособного возраста. Так, по оценке Росстата⁹, среднегодовая численность населения в 2021 г. сократилась на 0,6% к 2019 г., а численность рабочей силы за сентябрь – ноябрь 2021 г. – на 0,3% к аналогичному периоду 2019 года. На фоне общего сокращения численности в структуре рабочей силы снизилась доля пожилого населения. В период пандемии во многих регионах была введена обязательная самоизоляция для лиц старше 60 лет, что стало для них фактором ухода с рынка труда. Снижение трудовых ресурсов может сдерживать потенциальные темпы роста российской экономики.

Согласно данным регионов и официальной статистике, по мере подстройки экономики к изменениям, вызванным пандемией COVID-19, структурные проблемы временного характера на рынке труда постепенно уменьшаются. При этом часть трансформаций, произошедших на рынке в этот период, носит постоянный характер и задает новые тенденции (например, более широкое использование удаленной формы работы, рост числа вакансий в системе онлайн-продаж). В то же время в отдельных отраслях признаки дисбаланса спроса и предложения рабочей силы сохраняются. В условиях ак-

⁹ Данные предварительной оценки численности постоянного населения за 2021 год.

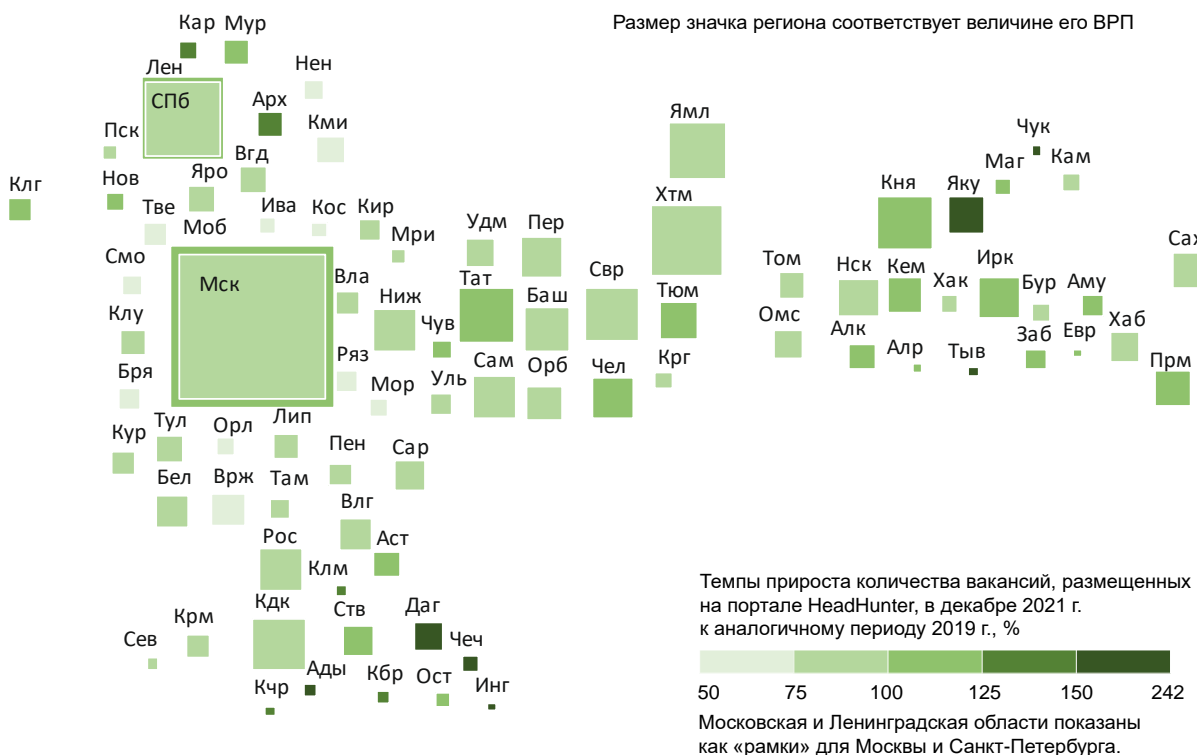
тивного роста деловой активности и низкой безработицы это может приводить к накоплению циклических дисбалансов на рынке труда, в том числе на макроуровне.

Рис. 1. Изменение численности рабочей силы и потребности в работниках в 2019-2021 гг.



Источник: Росстат.

Рис. 2. Прирост количества вакансий, размещенных на портале HeadHunter в декабре 2021 г. к аналогичному периоду 2019 г., %



Источники: HeadHunter, расчеты Банка России.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	3,0	4,9	4,9	5,8	6,5	7,4	8,4	8,4	8,4	
Базовая инфляция	г/г, %	3,1	4,2	4,2	5,4	6,6	7,6	8,9	8,7	8,9	
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	Змта г/г, %	3,4	-2,1	-0,7	1,7	2,8	1,5		3,7		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	2,1	-1,4	-1,4	5,6	5,4	4,3				
Строительство	Змта г/г, %	2,1	0,1	0,8	3,0	6,4	6,2		3,8		
Ввод жилья	Змта г/г, %	6,2	0,2	2,2	20,2	22,3	39,7		38,2		
Розничная торговля	Змта г/г, %	1,9	-3,2	-1,7	3,4	4,9	4,7		3,0		
Платные услуги	Змта г/г, %	0,6	-14,8	-10,4	-2,8	-0,3	0,9		3,0		
Реальная заработная плата	Змта г/г, %	4,8	3,8	2,2	7,9	5,4	3,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,7	-2,4	-1,0	-0,9	0,6	3,6				
Уровень безработицы	SA, %	4,6	5,8	6,0	5,5	4,9	4,4		4,3		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,6	7,0	7,0	7,4	15,7	18,1	19,5	19,0	19,5	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,2	21,6	21,6	23,2	29,0	26,7	26,7	25,1	26,7	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	525	452	288	158	192	158	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,7	9,4	9,4	7,2	10,4	11,8		13,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	3,5	7,4	7,4	4,4	6,7	9,9		10,9		
• МСП	г/г, %	12,9	21,9	21,9	24,6	32,1	22,7		26,0		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	9,5	13,3	16,4	17,0	21,0	20,9	21,8	21,5	22,8	25,1
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,0	-7,8	-6,0	11,1	16,9	3,7	6,3	6,9	5,8	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,5	-8,4	-4,9	8,3	24,8	3,9	6,5	6,3	7,6	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	1,5	-7,0	-7,1	14,0	7,9	3,5	6,2	7,5	4,1	

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

Табл. 2

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	3,0	4,7	4,7	5,7	6,4	7,3	8,3	8,4	8,3	
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,2	4,2	5,5	6,6	7,9	9,0	8,9	9,0	
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	Зтма г/г, %	7,4	9,0	10,7	31,6	25,0	21,5		32,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	15,0	-3,4	-3,4	12,5	10,1	7,3				
Строительство	Зтма г/г, %	4,9	10,8	20,0	5,8	7,1	1,7		5,5		
Ввод жилья	Зтма г/г, %	8,1	-0,8	26,0	2,6	18,0	25,7		40,3		
Розничная торговля	Зтма г/г, %	2,3	-2,1	-0,3	6,2	8,8	8,3		5,8		
Платные услуги	Зтма г/г, %	2,7	-18,6	-16,0	-6,8	3,7	7,5		8,9		
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	6,2	4,2	4,2	10,4	5,7	5,9				
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,7	-1,3	0,0	0,5	0,3	4,2				
Уровень безработицы	SA, %	2,9	3,9	4,4	4,0	3,6	3,2		3,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,3	5,2	5,2	5,7	14,2	18,0	20,0	18,3	20,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	24,2	24,4	24,4	25,4	32,5	29,7	29,1	27,5	29,1	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	499	468	306	171	209	171	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,4	11,1	11,1	8,4	10,0	10,5		12,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	2,6	10,6	10,6	7,0	6,9	8,1		9,4		
• МСП	г/г, %	20,5	15,2	15,2	20,2	33,6	29,9		34,5		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,9	18,7	23,2	23,3	35,1	30,6	29,5	31,3	27,8	27,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-0,1	-7,2	-5,2	11,2	18,8	2,6	6,1	7,1	6,6	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-0,6	-7,3	-4,6	7,5	25,9	2,3	7,4	7,9	11,1	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,1	-5,9	15,2	10,7	3,0	4,9	6,2	2,3	

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

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

Табл. 3

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	3,0	4,8	4,8	5,4	6,6	7,3	8,5	8,4	8,5	
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,0	4,0	5,2	6,7	7,3	8,9	8,4	8,9	
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	Зтма г/г, %	3,4	-2,6	-0,2	1,9	-1,5	-0,3		1,5		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-15,9	-0,3	-0,3	-9,4	-6,0	-2,8				
Строительство	Зтма г/г, %	-9,4	-10,2	-18,5	-17,4	-9,1	-16,5		-15,3		
Ввод жилья	Зтма г/г, %	-1,3	-2,9	-8,4	38,7	25,3	109		41,1		
Розничная торговля	Зтма г/г, %	2,0	0,2	2,2	7,7	12,0	12,1		10,4		
Платные услуги	Зтма г/г, %	0,0	-14,9	-9,9	-2,3	-1,3	-2,0		1,0		
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	4,1	2,1	0,3	4,8	5,0	2,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,7	0,3	-0,7	0,4	4,9	4,3				
Уровень безработицы	SA, %	3,6	5,1	5,8	4,8	4,2	3,7		3,4		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,4	6,9	6,9	6,9	15,4	17,2	18,7	18,6	18,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,5	22,0	22,0	23,1	28,8	26,1	26,5	25,0	26,5	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	673	585	438	255	306	255	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,0	9,2	9,2	9,1	14,2	21,5		21,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	3,0	1,9	1,9	0,0	3,0	24,1		24,3		
• МСП	г/г, %	3,3	52,1	52,1	60,6	70,9	9,9		9,9		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,1	17,0	20,0	20,0	25,8	24,3	24,0	23,2	24,3	24,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	0,4	-7,6	-6,4	11,0	16,1	5,9	8,2	10,1	6,5	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,2	-8,0	-5,4	9,7	23,5	6,4	8,3	8,8	6,9	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,5	-7,1	-7,4	12,3	7,9	5,3	8,2	11,5	6,1	

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

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

Табл. 4

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	2,8	5,5	5,5	6,2	6,7	7,6	8,6	8,8	8,6	
Базовая инфляция	г/г, %	3,1	4,7	4,7	5,9	7,1	8,1	9,4	9,4	9,4	
<p>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.</p>											
Промышленность	Зтма г/г, %	3,0	-2,0	-1,1	3,3	5,4	3,2		7,4		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,5	-3,8	-3,8	9,4	5,4	2,2				
Строительство	Зтма г/г, %	3,5	-3,4	-4,8	-4,8	7,5	9,4		4,0		
Ввод жилья	Зтма г/г, %	5,9	-5,9	-18,1	25,7	-3,3	17,4		3,6		
Розничная торговля	Зтма г/г, %	1,1	-4,4	-4,4	0,1	3,3	2,9		1,2		
Платные услуги	Зтма г/г, %	0,2	-11,6	-6,9	-0,5	-2,8	-3,0		-1,1		
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	3,6	3,3	0,7	5,6	4,7	3,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,3	-2,3	-3,7	-3,8	-0,3	0,9				
Уровень безработицы	SA, %	4,0	4,9	5,0	4,7	4,0	3,6		3,6		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,6	7,1	7,1	7,3	16,2	17,9	19,2	18,8	19,2	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	14,9	19,7	19,7	21,4	26,2	24,1	23,0	22,7	23,0	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	435	326	182	105	125	105	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	-3,6	3,5	3,5	2,0	6,6	13,4		10,7		
• Крупные заемщики	г/г, %	-4,0	-2,5	-2,5	-3,6	2,1	12,9		8,1		
• МСП	г/г, %	-2,2	24,3	24,3	22,4	21,5	15,1		18,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,3	18,6	21,2	23,3	32,3	31,0	29,4	29,6	26,5	29,1
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,6	-9,7	-6,6	11,4	19,3	3,1	6,2	6,6	4,2	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,6	-10,1	-4,9	8,6	27,2	4,3	6,0	6,0	4,8	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,7	-8,9	-8,4	14,2	10,3	1,8	6,5	7,2	3,6	

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

Табл. 5

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	2,9	5,5	5,5	6,6	7,3	8,6	9,2	9,3	9,2	
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	4,2	4,2	5,6	6,7	7,8	9,1	8,8	9,1	
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	Зтма г/г, %	3,5	-0,1	-0,9	6,4	4,5	6,7		4,4		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-5,1	1,2	1,2	17,5	5,3	3,8				
Строительство	Зтма г/г, %	-4,0	-2,3	-4,7	0,4	-2,3	3,9		2,3		
Ввод жилья	Зтма г/г, %	7,3	5,9	13,3	10,4	20,5	43,2		50,7		
Розничная торговля	Зтма г/г, %	2,0	-3,3	1,2	6,4	6,2	6,3		5,9		
Платные услуги	Зтма г/г, %	-0,9	-8,4	-2,1	6,8	6,4	7,6		8,3		
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	2,7	1,9	0,8	5,2	4,0	0,0				
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,6	-1,3	-1,3	1,8	-2,7	2,9				
Уровень безработицы	SA, %	7,4	8,7	9,3	8,7	8,0	7,3		7,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	19,8	7,5	7,5	7,2	15,6	18,6	21,1	20,4	21,1	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,5	23,7	23,7	26,5	32,0	31,0	30,7	29,1	30,7	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	660	458	262	120	158	120	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	4,5	3,6	3,6	3,5	10,7	7,0		9,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	3,9	0,3	0,3	0,0	9,5	1,8		3,4		
• МСП	г/г, %	6,4	13,9	13,9	14,0	14,2	22,5		28,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	8,6	15,0	17,9	16,7	20,1	21,0	22,9	22,9	24,1	23,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	0,9	-7,2	-5,1	12,5	16,7	1,6	4,4	4,6	5,8	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-0,4	-8,7	-3,9	9,4	28,0	1,3	5,2	4,7	8,9	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,2	-5,3	-6,2	15,8	3,4	1,8	3,6	4,4	2,7	

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл. 6

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	3,1	4,4	4,4	5,2	6,1	6,7	7,7	7,8	7,7	
Базовая инфляция	г/г, %	3,0	4,0	4,0	5,0	6,3	7,1	8,2	8,1	8,2	
<p>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.</p>											
Промышленность	Зтма г/г, %	5,1	-1,6	-1,1	2,5	4,9	2,9		6,6		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-3,0	1,5	1,5	-0,9	-2,2	-6,6				
Строительство	Зтма г/г, %	-6,2	6,4	-8,9	-3,7	4,2	16,1		5,4		
Ввод жилья	Зтма г/г, %	8,3	2,9	-5,1	19,9	27,7	32,2		39,6		
Розничная торговля	Зтма г/г, %	1,5	-4,1	-4,2	0,2	2,8	-0,7		-2,8		
Платные услуги	Зтма г/г, %	-0,1	-15,8	-10,3	-2,5	-3,6	-6,9		-3,8		
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	1,9	1,9	1,2	4,6	4,0	1,7				
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,3	-2,9	-4,1	-3,7	-3,0	-3,3				
Уровень безработицы	SA, %	4,4	5,7	5,9	5,3	4,5	3,9		3,8		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	17,7	7,8	7,8	8,1	16,1	16,8	18,1	17,8	18,1	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	14,2	17,8	17,8	19,4	24,5	21,1	21,1	19,8	21,1	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	520	420	228	109	140	109	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	6,9	3,9	3,9	2,3	10,4	12,6		14,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	7,0	1,1	1,1	-0,6	7,7	11,1		13,3		
• МСП	г/г, %	6,0	26,0	26,0	26,2	29,7	23,0		25,5		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	11,5	14,7	18,5	17,4	23,9	27,3	22,3	22,0	23,5	25,8
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	2,0	-9,5	-7,3	11,7	17,2	4,5	8,0	7,1	7,3	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	1,2	-8,2	-3,8	9,7	24,3	3,9	5,4	3,0	6,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	2,9	-10,7	-10,8	13,5	9,3	5,1	10,7	11,3	8,1	

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

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

Табл. 7

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	3,7	4,9	4,9	5,8	6,8	7,8	9,3	9,0	9,3	
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	4,4	4,4	5,2	6,6	7,9	9,5	9,1	9,5	
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	3мта г/г, %	2,0	-3,8	-3,7	-2,2	-4,4	0,5		1,5		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	7,4	1,7	1,7	4,3	8,7	7,5				
Строительство	3мта г/г, %	6,7	-7,1	2,3	11,0	4,9	5,4		13,2		
Ввод жилья	3мта г/г, %	4,5	0,3	9,2	15,2	13,6	51,1		60,8		
Розничная торговля	3мта г/г, %	2,7	-3,3	-3,5	-2,1	2,3	3,1		2,8		
Платные услуги	3мта г/г, %	0,6	-10,7	-6,3	-0,3	-1,9	-3,3		-0,4		
Реальная заработная плата	3мта г/г, %	4,1	3,4	1,7	1,2	5,0	3,7				
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,8	-1,1	-3,1	-4,1	0,1	0,6				
Уровень безработицы	SA, %	6,0	7,7	7,7	7,1	6,4	5,7		5,3		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	15,9	9,1	9,1	9,8	18,0	19,9	20,5	20,9	20,5	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	15,8	18,9	18,9	20,8	26,3	25,1	25,8	23,5	25,8	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	617	502	322	133	189	133	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,8	5,2	5,2	-2,1	-3,1	-2,2	0,0	0,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	2,1	1,8	1,8	-7,6	-9,3	-6,3	0,0	-3,4		
• МСП	г/г, %	11,9	19,5	19,5	23,6	25,7	15,7	0,0	18,3		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	8,6	15,7	17,5	18,8	26,5	26,2	25,9	26,0	25,7	24,9
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,7	-7,2	-5,8	10,8	15,7	5,1	6,3	5,6	5,4	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	2,5	-8,3	-5,2	8,1	22,5	5,6	5,4	4,9	3,4	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,9	-5,9	-6,3	13,6	8,0	4,6	7,2	6,4	7,4	

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

Табл. 8

		2019	2020	4к20	1к21	2к21	3к21	4к21	ноя	дек	янв
Инфляция	г/г, %	3,8	5,0	5,0	5,3	5,4	6,1	6,7	6,7	6,7	
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	3,9	3,9	4,6	4,9	5,7	6,7	6,4	6,7	
<p>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.</p>											
Промышленность	Зтма г/г, %	6,5	-4,5	-0,9	-0,7	0,7	-5,2		-2,8		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	8,2	-15,2	-15,2	-15,3	-4,2	-1,6				
Строительство	Зтма г/г, %	34,1	-11,2	8,0	-18,7	-25,8	-23,4		-22,0		
Ввод жилья	Зтма г/г, %	8,6	3,4	-1,5	19,3	39,7	41,0		29,7		
Розничная торговля	Зтма г/г, %	3,9	-2,6	-0,3	6,7	6,5	1,1		-1,3		
Платные услуги	Зтма г/г, %	-2,1	-18,3	-13,8	-6,6	-15,6	-14,7		-14,5		
Реальная заработная плата	Зтма г/г, %	4,8	3,0	-0,1	6,3	4,3	1,0				
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,1	-1,5	-3,2	-1,3	-1,1	-0,6				
Уровень безработицы	SA, %	5,1	5,4	5,3	4,9	4,5	4,7		4,4		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	16,7	9,2	9,2	9,7	17,0	18,8	17,7	19,2	17,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	20,2	23,8	23,8	25,1	30,2	30,9	32,5	29,9	32,5	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	—	—	—	603	408	303	162	195	162	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	29,9	32,2	32,2	34,0	38,2	33,4		30,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	27,4	32,7	32,7	37,7	42,9	36,3		33,4		
• МСП	г/г, %	40,2	30,4	30,4	21,0	22,6	22,7		21,7		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	8,5	14,3	14,2	15,2	19,6	19,6	21,7	21,6	20,8	20,4
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	1,2	-7,5	-7,3	6,7	12,0	6,0	7,3	9,5	4,9	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	1,1	-9,1	-8,1	4,6	18,2	7,3	8,3	8,6	9,2	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	1,4	-5,8	-6,4	9,0	5,1	4,7	6,3	10,5	0,8	

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