



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 22 • сентябрь 2023 года

6 сентября 2023 года

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

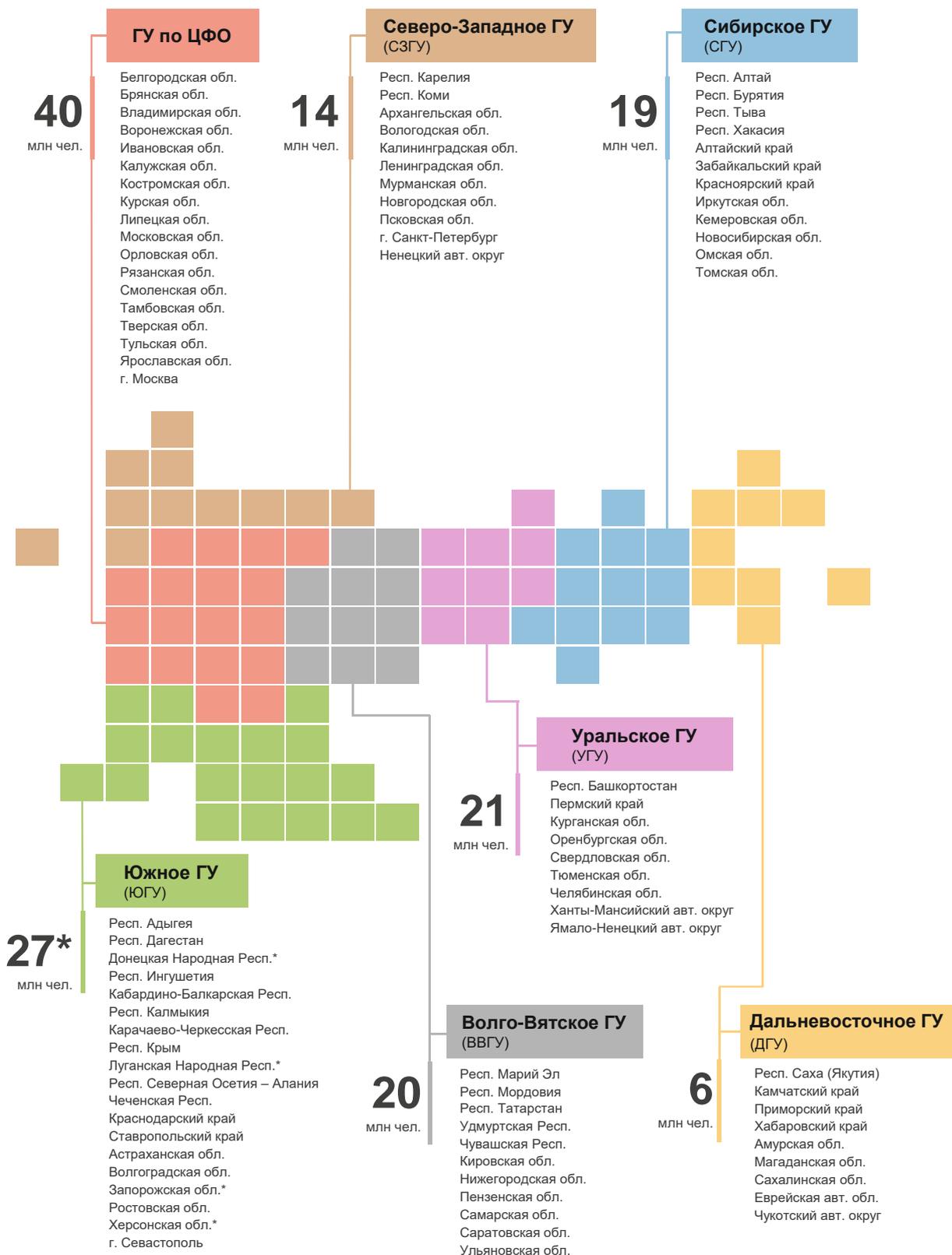
Свод данного выпуска выполнен Северо-Западным главным управлением Центрального банка Российской Федерации.

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

Фото на обложке: Санкт-Петербург. Источник: Shutterstock/FOTODOM

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

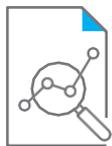
© Центральный банк Российской Федерации, 2023



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

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----|
| Россия в целом | 6 |
| Ключевые тенденции в регионах | 7 |
| Основные экономические показатели | 8 |
| Инфляция в регионах России | 9 |
| ГУ Банка России по ЦФО | 10 |
| Северо-Западное ГУ Банка России | 12 |
| Волго-Вятское ГУ Банка России..... | 14 |
| Южное ГУ Банка России..... | 16 |
| Уральское ГУ Банка России | 18 |
| Сибирское ГУ Банка России..... | 20 |
| Дальневосточное ГУ Банка России | 22 |
| Врезка 1. Ситуация на региональных рынках труда..... | 24 |
| Врезка 2. Логистика экспортных поставок в условиях структурной перестройки экономики..... | 32 |
| Врезка 3. Отраслевой вопрос. Деревообработка: фокус на выпуск мебели..... | 38 |
| Прошлые выпуски и темы врезок в них..... | 44 |
| Приложение. Динамика основных экономических показателей . | 47 |



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

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

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



КАК СОБИРАЕТСЯ ИНФОРМАЦИЯ

Важным источником информации для Доклада является мониторинг около 15 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 августе 2023 г. приняли участие 14 889 предприятий.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В июле – августе рост потребительской активности продолжился. Этому способствовало в том числе расширение кредитования населения. Под влиянием увеличения спроса, а также ослабления рубля инфляция ускорилась. Продолжалось увеличение экономической активности. На фоне обостряющегося на рынке труда дефицита персонала росли зарплаты. Ценовые ожидания предприятий увеличились и превысили средние значения 2021–2022 годов.

Продолжался рост потребительской активности населения. По мере открытия новых и расширения площадей уже работающих магазинов, а также адаптации покупателей к новым брендам росла посещаемость торговых центров. Вырос спрос на товары длительного пользования, особенно на автомобили, бытовую технику, электронику. Поддержку спросу также оказывали увеличение внутреннего турпотока и постепенное восстановление въездного. Рост активности на потребительском рынке во многом поддерживали увеличение доходов населения и расширение потребительского кредитования.

Сохранялась напряженность на рынке труда. По-прежнему наблюдался высокий уровень конкуренции работодателей за трудовые ресурсы, что выражалось в повышении зарплат. Наибольший кадровый дефицит и, следовательно, рост оплаты труда отмечены в обрабатывающей промышленности. Повышение зарплат оказывает все более заметное проинфляционное влияние (см. врезку «*Ситуация на региональных рынках труда*»).

Месячный рост потребительских цен в июле продолжил ускоряться (с поправкой на сезонность) в целом по стране и заметно превысил 4% в пересчете на год. Такая динамика в основном была связана как с ростом потребительского спроса, так и с переносом в цены ослабления рубля. Наиболее заметно подорожали зависимые от импорта товары. Ценовые ожидания предприятий в целом по стране увеличились и превысили средние значения 2021–2022 годов. Среди укрупненных отраслей наибольший рост ценовых ожиданий отмечен в промышленности. Инфляционные ожидания населения в августе также возросли.

Спрос на кредиты со стороны фирм и домохозяйств в июле увеличился. Наблюдался активный рост корпоративного кредитного портфеля. В розничном сегменте также увеличилась кредитная активность, при этом особенно заметно расширилось автокредитование. Сохранился приток средств населения в банки. Повышение ключевой ставки в июле и августе уже отразилось на росте интереса к срочным банковским вкладам.

Расширялась экономическая активность. В Поволжье и на Северо-Западе продолжалось восстановление автомобильного производства. Металлурги Урала нарастили выпуск не только в связи с ростом спроса со стороны производителей транспортных средств, но и из-за увеличения потребностей нефтегазового и энергетического комплексов. На Дальнем Востоке грузооборот портов достиг нового рекордного уровня. Благодаря улучшению логистики экспортные возможности деревообрабатывающих предприятий Северо-Запада и Сибири увеличились (см. врезку «*Логистика экспортных поставок в условиях структурной перестройки экономики*»). В мебельной отрасли росла инвестиционная активность (см. врезку «*Отраслевой вопрос. Деревообработка: фокус на выпуск мебели*»).

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Запуск новых мясоперерабатывающих производств позволяет наращивать объемы производимой продукции. Обеспечение внутреннего рынка индустриальной лакокрасочной продукцией осуществляется за счет импортозамещения внутри страны и налаживания поставок из дружественных стран.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Деревообрабатывающие предприятия увеличили объемы производства в условиях роста внутреннего спроса и расширения экспортных возможностей. На фоне восстановления производства автомобилей российских и иностранных марок увеличился выпуск комплектующих на предприятиях региона. Расширение турпотока способствовало развитию туристической инфраструктуры.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. Продолжение восстановления выпуска в автопроме сопровождалось углублением локализации производств, хотя сложности с поставками отдельных компонентов сохранялись. Объемы урожая зерновых ожидаются несколько ниже прошлогодних из-за погодных условий. Наблюдался рост турпотока, при этом отельеры отмечали дефицит сотрудников и номерного фонда.

ЮЖНОЕ ГУ. В условиях удорожания зарубежных поездок турпоток на курорты макрорегиона увеличился. Региональные банки продолжали наращивать объемы кредитования с использованием мер государственной поддержки бизнеса, которые в том числе оказывали влияние на рост инвестиционной активности и выпуск в агропромышленном комплексе. Положительная динамика ввода многоквартирного жилья опережала общестрановую.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. Выпуск металлопродукции увеличился за счет роста спроса со стороны промышленных предприятий и строительства. Производство нефтепродуктов немного снизилось на фоне плановых ремонтов, а их экспорт сократился в том числе в связи с увеличением поставок на внутренний рынок. Предложение продукции животноводства несколько сократилось под действием разовых факторов, при этом предприятия животноводства продолжали реализацию инвестпроектов.

СИБИРСКОЕ ГУ. Сибирские угольные компании наращивали добычу и экспорт металлургического угля. На фоне восстановления экспорта деревообрабатывающие компании выводили из простоя производственные мощности, возобновляли исполнение ранее приостановленных контрактов. Санкции на зарубежное программное обеспечение способствовали росту спроса на разработки сибирских ИТ-компаний и выводу на рынок их новых программных продуктов.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. Грузооборот дальневосточных портов оставался рекордным. Страны Азии запустили новые морские сервисы, что способствовало снижению тарифов. Транспортные компании отмечали нехватку порожних вагонов из-за превышения импортных поставок над экспортными. В связи с высоким спросом на отдых в регионах Дальнего Востока реализовывались проекты по развитию туристической инфраструктуры. Рыбодобывающие предприятия нарастили поставки продукции на внутренний рынок в связи с увеличением объема вылова.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | | Дата | РФ | ЦФО | СЗГУ | ВВГУ | ЮГУ | УГУ | СГУ | ДГУ |
|---|---------------------------|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Весы ГУ в инфляции | % | 2023 | 100 | 34 | 11 | 12 | 14 | 13 | 11 | 5 |
| Инфляция | г/г, % | июл.23 | 4,3 | 4,7 | 4,8 | 4,2 | 4,7 | 3,1 | 4,1 | 4,6 |
| Базовая инфляция | г/г, % | июл.23 | 3,2 | 3,7 | 3,3 | 3,0 | 3,3 | 1,6 | 2,6 | 4,5 |
| Промышленность | Зтма г/г, % | июл.23 | 5,8 | 15,7 | 7,8 | 12,0 | 7,2 | 2,6 | 0,6 | 12,6 |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 2к23 | 7,6 | 4,0 | 3,2 | 11,9 | 21,3 | 1,3 | 7,9 | 23,6 |
| Строительство | Зтма г/г, % | июл.23 | 9,7 | 8,2 | 0,3 | 21,6 | 2,0 | 12,3 | 4,3 | 37,4 |
| Ввод жилья | Зтма г/г, % | июл.23 | 4,0 | -7,7 | 19,4 | 5,2 | 0,8 | 16,5 | 14,0 | 12,2 |
| Розничная торговля | Зтма г/г, % | июл.23 | 9,9 | 11,1 | 10,9 | 11,0 | 10,8 | 14,2 | 10,6 | 4,0 |
| Платные услуги | Зтма г/г, % | июл.23 | 5,1 | 7,8 | 2,3 | 4,6 | 3,4 | 4,3 | 5,2 | 2,1 |
| Реальная заработная плата | Зтма г/г, % | июн.23 | 11,4 | 10,2 | 10,3 | 14,0 | 10,5 | 13,9 | 12,7 | 6,2 |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 2к23 | 5,0 | 8,4 | 6,3 | 9,9 | 8,1 | 10,0 | 10,0 | 4,8 |
| Уровень безработицы | SA, % | июл.23 | 3,1 | 2,5 | 2,6 | 2,4 | 5,2 | 2,5 | 3,6 | 2,9 |
| Задолженность по потребительским кредитам ² | г/г, % | июл.23 | 14,3 | 13,8 | 12,7 | 14,3 | 15,9 | 14,2 | 15,6 | 14,2 |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | июл.23 | 23,4 | 19,6 | 17,5 | 23,0 | 36,0 | 25,2 | 25,8 | 26,8 |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | июл.23 | 16,9 | 16,1 | 10,4 | 8,4 | 43,1 | 16,0 | 23,4 | 19,6 |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | июн.23 | 23,9 | 23,1 | 37,6 | 14,2 | 31,1 | 18,4 | 13,5 | 29,8 |
| • Крупные заемщики | г/г, % | июн.23 | 21,9 | 20,8 | 42,2 | 9,5 | 24,9 | 14,4 | 5,2 | 34,6 |
| • МСП | г/г, % | июн.23 | 32,1 | 34,7 | 17,5 | 24,8 | 43,3 | 39,0 | 35,1 | 15,0 |
| Ценовые ожидания предприятий ³ | Баланс ответов, SA | авг.23 | 22,6 | 30,8 | 25,0 | 30,5 | 25,0 | 23,7 | 28,5 | 20,0 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | авг.23 | 3,6 | 3,6 | 6,6 | 4,5 | 2,9 | 5,9 | 3,4 | 3,0 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | авг.23 | 5,8 | 6,7 | 8,0 | 7,7 | 3,6 | 10,3 | 6,1 | 3,1 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | авг.23 | 1,3 | 0,1 | 5,1 | 1,0 | 2,1 | 1,1 | 0,5 | 3,0 |

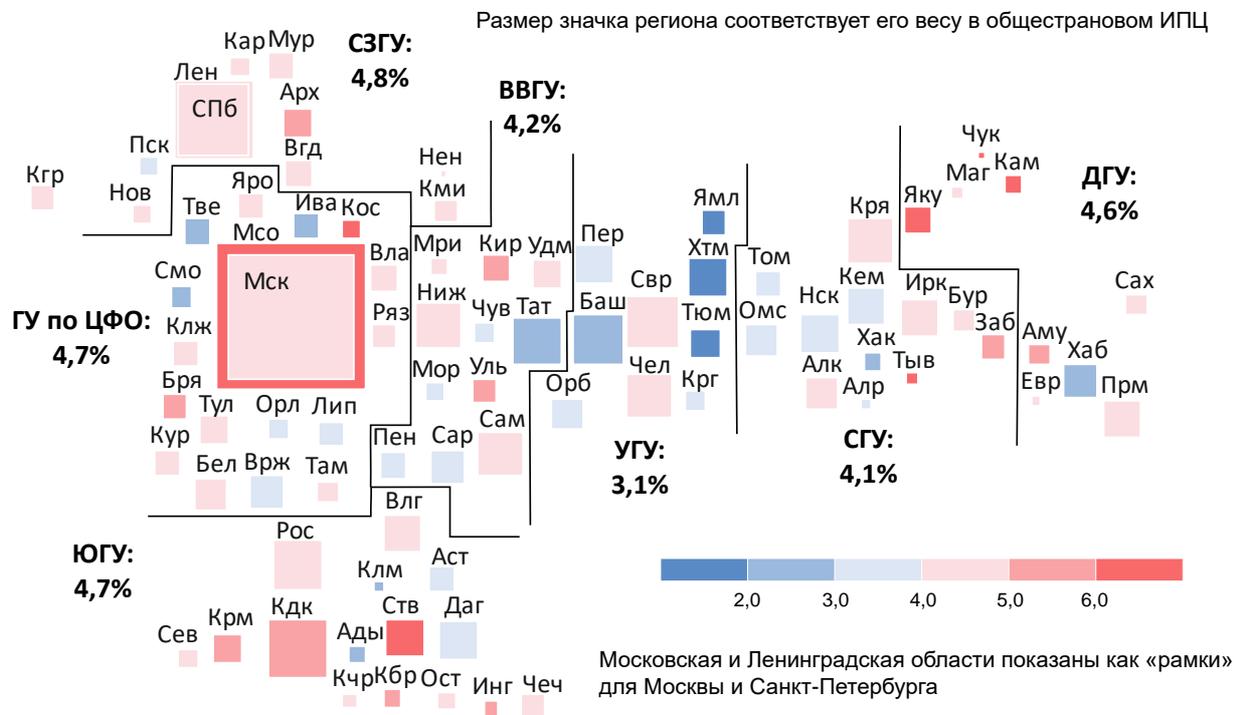
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

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

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

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

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



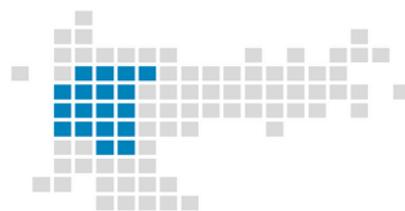
Примечание. Линиями на карте разделены регионы присутствия ГУ Банка России.

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

Источник: Росстат.

| | | | | | |
|-----|---------------------------------|-----|-------------------------------------|-----|--|
| Ады | Республика Адыгея | Кос | Костромская область | Сам | Самарская область |
| Алк | Алтайский край | Кря | Красноярский край | Сар | Саратовская область |
| Алр | Республика Алтай | Кдк | Краснодарский край | Сах | Сахалинская область |
| Аму | Амурская область | Крм | Республика Крым | Свр | Свердловская область |
| Арх | Архангельская область (без АО) | Кур | Курская область | Сев | г. Севастополь |
| Аст | Астраханская область | Крг | Курганская область | Смо | Смоленская область |
| Баш | Республика Башкортостан | Кчр | Карачаево-Черкесская Республика | СПБ | г. Санкт-Петербург |
| Бел | Белгородская область | Лен | Ленинградская область | Ств | Ставропольский край |
| Бря | Брянская область | Лип | Липецкая область | Там | Тамбовская область |
| Бур | Республика Бурятия | Маг | Магаданская область | Тат | Республика Татарстан |
| Вла | Владимирская область | Мри | Республика Марий Эл | Тве | Тверская область |
| Влг | Волгоградская область | Мсо | Московская область | Том | Томская область |
| Вгд | Вологодская область | Мор | Республика Мордовия | Тул | Тульская область |
| Врж | Воронежская область | Мск | г. Москва | Тыв | Республика Тыва |
| Даг | Республика Дагестан | Мур | Мурманская область | Тюм | Тюменская область (без АО) |
| Евр | Еврейская автономная область | Нен | Ненецкий автономный округ | Удм | Удмуртская Республика |
| Заб | Забайкальский край | Ниж | Нижегородская область | Уль | Ульяновская область |
| Ива | Ивановская область | Нов | Новгородская область | Хаб | Хабаровский край |
| Инг | Республика Ингушетия | Нск | Новосибирская область | Хак | Республика Хакасия |
| Ирк | Иркутская область | Омс | Омская область | 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 |
| Кгр | Калининградская область | Рос | Ростовская область | | |
| Кми | Республика Коми | Ряз | Рязанская область | | |

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



Потребительская активность в макрорегионе в июле – августе восстанавливалась. Продолжала развиваться интернет-торговля, расширялись логистические площади. В условиях роста спроса и ослабления рубля ускорился рост потребительских цен и выросли ценовые ожидания предприятий. В макрорегионе готовятся к строительству и запуску производства в мясоперерабатывающей и лакокрасочной отраслях. Предприятия большинства отраслей отметили ужесточение условий кредитования. Несколько замедлился рост розничного кредитования.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В июле – августе восстановление потребления в макрорегионе продолжилось за счет развития внутреннего туризма и реализации отложенного спроса на такие непродовольственные товары, как автомобили, фото-, аудио- и видеотехника, товары для ремонта и техника для дома. Также эксперты отмечали высокий спрос на сыры и другие продукты из дорогой ценовой категории. Такое потребительское поведение стало возможным отчасти благодаря заметному росту зарплат в большинстве отраслей. Потребительская активность в Ивановской, Тверской, Тульской и Ярославской областях превысила уровень 2021 года. В торговых центрах открываются новые магазины одежды и обуви. Компании онлайн-торговли расширяют присутствие в регионах округа. Для ускорения сроков доставки крупный онлайн-ритейлер на складе в Тульской области запустил автоматизированную линию по сортировке заказов и открыл новые логистические центры в Московской и Воронежской областях. В условиях реализации программ поддержки путешествий, в том числе мер Правительства Москвы по развитию молодежного и делового туризма, вырос спрос на экскурсионные туры в столицу и города Золотого кольца. Тем не менее торговые предприятия ожидают некоторого замедления восстановления спроса; возможностей у бизнеса по дальнейшему повышению зарплат остается все меньше.

ЦЕНЫ. В июле в макрорегионе продолжилось ускорение годовой инфляции и месячного прироста цен (с поправкой на сезонность), главным образом из-за ослабления рубля и роста потребительского спроса. Повышение цен наблюдалось прежде всего на импортные овощи и фрукты, бытовую технику, персональные компьютеры, смартфоны, моющие средства, медицинские товары, обувь. Еженедельные данные Росстата указывают на сохранение в августе высоких темпов роста цен на мясопродукты, гостиничные услуги, моторное топливо, лекарство, стройматериалы, бытовую технику. Ценовые ожидания бизнеса в августе повысились, особенно в Москве и Ивановской области, из-за усиления давления со стороны издержек, в том числе вследствие ослабления рубля и увеличения оптимизма в отношении будущего спроса. Рост ценовых ожиданий отмечался во всех основных отраслях, наибольший – в промышленности.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. По оценкам предприятий, в августе условия кредитования ужесточились в большинстве отраслей. Основной вклад в рост корпоративного кредитного портфеля макрорегиона в июне внесли обрабатывающие предприятия Москвы. Этому в том

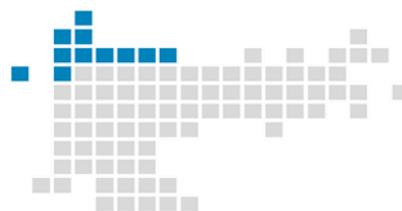
числе способствовала действующая в столице программа льготного инвестиционного кредитования. В июле замедление роста ипотечного кредитования привело к сокращению прироста розничного портфеля. При этом население перенаправило спрос на первичный рынок жилья, где преобладала льготная ипотека с господдержкой. Объемы автокредитования продолжали расти и достигли максимальных значений с 2018 г. за счет увеличения предложения автомобилей и ожидаемого роста цен, в том числе в связи с повышением с 1 августа утилизационного сбора. В июле средства населения в банках увеличились.

ЛАКОКРАСОЧНОЕ ПРОИЗВОДСТВО. Более половины физического объема отечественного выпуска лакокрасочных материалов (ЛКМ) приходится на предприятия макрорегиона. Производители могут полностью обеспечить потребности внутреннего рынка декоративными (бытовыми) красками. Рост потребительских цен на масляные краски и эмали в первом полугодии 2023 г. замедлился. В производстве индустриальных ЛКМ сохраняется высокая зависимость от импорта. Замещение идет по двум направлениям: развитие внутреннего производства и поставки из дружественных стран. В рамках соглашения между Правительством Московской области и азиатским холдингом на территории особой экономической зоны Московского региона запланировано строительство завода по производству краски и клея для пищевой упаковки. Региональные производители ЛКМ работают над заменой сырьевых компонентов, ранее получаемых из недружественных стран. Так, ярославское лакокрасочное предприятие ждет поставку оборудования для выпуска смол, которые попали под санкции. Предприятия макрорегиона стали постепенно заполнять освободившиеся ниши в производстве индустриальных ЛКМ, но не выдерживают конкуренции с азиатской продукцией. Спрос на продукцию предприятий макрорегиона со стороны основных потребителей индустриальных ЛКМ остается сдержанным.

ПРОИЗВОДСТВО МЯСОПРОДУКТОВ. В макрорегионе производится около половины мясопродуктов в стране. Основной вклад вносят Белгородская, Брянская и Владимирская области. Производство продолжает расти за счет запуска новых мощностей в 2023 г. и обеспечивается растущей сырьевой базой. Выходит на полную мощность открытое в мае высокотехнологичное предприятие по переработке свинины в Воронежской области. Во Владимирской области до конца 2023 г. планируется запуск двух мясоперерабатывающих заводов. В Подмосковье в этом году реконструируется крупный мясокомбинат. Однако производители сообщают о нехватке кадров по ряду специальностей, например ветеринаров и зоотехников. Из-за растущих издержек, в том числе на обслуживание импортного оборудования, крупный производитель анонсировал повышение цен на продукцию из индейки. Повышательное давление на цены оказывает возросший спрос. Отдельные предприятия расширяют географию экспортных поставок: в Орловской области – в восточном направлении, в Тамбовской – в западном.

УСЛУГИ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ. Увеличился спрос в вузах на популярные в этом году направления: информационные технологии и медицину. При этом оставались в приоритете бюджетные места на инженерные и технические специальности. Увеличилась доля бюджетных мест по программам аспирантуры и ординатуры. Вузы Московского региона отмечают рост количества заявлений от абитуриентов из других регионов на 2023/24 учебный год по сравнению с прошлым годом на фоне расширения возможностей и географии подачи заявления онлайн через портал «Госуслуги», что отчасти позволило отдельным учебным заведениям повысить стоимость образовательных программ. При установлении стоимости обучения вузы ориентируются на нормативы финансирования специальностей от Минобрнауки России, спрос на направления подготовки и инфляцию.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Потребительская активность в макрорегионе в июле – августе продолжила расти. Выпуск в деревообработке увеличился под влиянием роста внутреннего спроса и расширения экспортных возможностей. Автомобильная промышленность продолжала восстанавливаться за счет производства автомобилей отечественных и новых иностранных марок. Рост турпотока способствовал развитию гостиничной и транспортной инфраструктуры.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В макрорегионе потребительская активность в июле – августе по сравнению с июнем выросла. Сберегательные настроения населения стали слабее, увеличилась доля респондентов, которые в последние месяцы совершили крупные покупки. Свободные площади в торгово-развлекательных центрах продолжают заполняться за счет открытия как новых, так и расширения уже присутствующих на рынке магазинов отечественных и иностранных брендов одежды и товаров для дома, а также организаций сферы досуга. Рост спроса происходит в том числе за счет повышения размера оплаты труда. В макрорегионе рост реальных зарплат в годовом выражении продолжился, в том числе из-за сохранения высокого уровня конкуренции за трудовые ресурсы. Для сокращения дефицита работников в социально значимых отраслях в ряде регионов реализуются меры поддержки.

ЦЕНЫ. В июле на Северо-Западе месячный прирост цен с поправкой на сезонность ускорился, годовая инфляция выросла до 4,8%. Динамика цен во многом определялась эффектами от ослабления рубля и увеличением спроса. По недельным данным, в августе темпы роста цен оставались повышенными. Ценовые ожидания предприятий макрорегиона в августе увеличились в основном из-за ослабления рубля. Рост ценовых ожиданий по сравнению с июлем отмечался по всем отраслям, наиболее заметный – в торговле и промышленности.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Годовой рост корпоративного кредитного портфеля в макрорегионе в июне ускорился и по-прежнему превышал общероссийский. Наибольший вклад в рост кредитного портфеля внесли крупные предприятия сферы торговли и недвижимости, а также обрабатывающей промышленности. Высокие темпы роста корпоративного кредитования связаны в том числе с реализацией инвестиционных проектов в макрорегионе. Спрос на ипотеку в июле несколько снизился, вместе с тем ускорился рост потребительского кредитования, в том числе в сегменте автокредитования. В июле сохранялся приток средств населения в кредитные организации, в основном за счет размещения на текущих счетах.

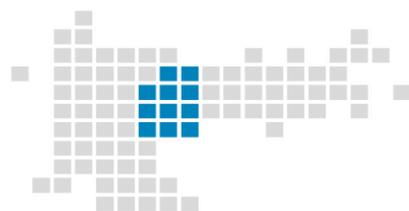
ДЕРЕВООБРАБОТКА. Улучшение логистики и рост внутреннего спроса способствовали увеличению выпуска продукции деревообработки в макрорегионе в июле. Транспортные издержки при направлении продукции в Азию железнодорожным и морским транспортом снизились, что позволило расширить экспорт в восточном направлении. Вместе с тем текущие объемы экспорта все еще меньше поставок, ранее направлявшихся в страны Европы. В целях стимулирования экспорта в конце июля введена новая мера господдержки в виде частичной компенсации затрат на транспортировку лесной продукции через морские порты Северо-За-

пада. Возобновляется деятельность предприятий, ранее принадлежавших иностранным собственникам и находившихся в простое. Так, в Ленинградской области на бывшей фабрике европейского производителя изготовлены первые образцы мебели под собственным брендом предприятия. Поддержку внутреннему спросу на продукцию деревообрабатывающей отрасли оказывал рынок недвижимости. Так, по сообщению одного из торговых предприятий, продажи корпусной мебели в 2023 г. значительно превысили прошлогодний уровень. Согласно опросу, деревообрабатывающие предприятия Северо-Запада в ближайшей перспективе ожидают роста спроса на свою продукцию.

ПРОИЗВОДСТВО АВТОМОБИЛЕЙ. Как и в целом по России, на Северо-Западе продолжается восстановление автомобильной промышленности. На крупном автозаводе в августе стартовало сборочное производство автомобилей четвертого по счету нового азиатского бренда. До конца года на заводе планируется расширить производственную линейку до 20–22 моделей легковых автомобилей различных брендов. В макрорегионе также развивается производство машин российских марок. На одном из заводов в Санкт-Петербурге в июне начался выпуск автомобилей крупнейшего российского бренда. Кроме того, на Северо-Западе реализуются проекты по производству отечественных электромобилей. В частности, региональный автопроизводитель к концу текущего года выпустит пилотную партию компактных электромобилей под собственной торговой маркой. Активизация российского автопрома способствует увеличению спроса на комплектующие. Псковский производитель электрооборудования для автомобилей сообщил о росте загрузки производственных мощностей и расширении ассортимента выпускаемой продукции. Новгородская компания по производству автомобильных чехлов и подголовников нарастила выпуск готовой продукции в связи с ростом спроса со стороны автопроизводителя из другого макрорегиона.

ТУРИЗМ. В большинстве регионов Северо-Запада в текущем году отмечался рост турпотока. В Санкт-Петербурге загрузка отелей в летнем сезоне превышала прошлогодние показатели. Кроме того, в настоящее время туристский потенциал Северной столицы активно продвигается в дружественных странах. В августе город посетила первая группа туристов из Китая в рамках возобновленного соглашения о групповом безвизовом обмене, растет интерес граждан этой страны к поездкам в Россию, в том числе в регионы Северо-Запада. В связи с сохраняющейся нехваткой средств размещения туристов в ряде регионов ведется работа по увеличению их числа. Например, в Карелии и Калининградской области в период с мая по июль открылось несколько новых объектов. Среди туристов, посещающих Северо-Запад, набирают популярность путешествия на теплоходах и водные прогулки. Так, в Ленинградской области к летнему сезону было завершено строительство нескольких новых причалов, которые повысили доступность локаций региона.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Потребительские расходы в макрорегионе в июле – августе росли умеренными темпами. В автомобильной промышленности восстановление выпуска сопровождалось локализацией производства технологически сложных комплектующих, однако сохранялся дефицит отдельных компонентов. В результате неблагоприятных погодных условий урожай зерновых ожидается несколько ниже, чем в 2022 году. Рост потребительских цен в июле во многом был связан с волатильными товарными категориями. Предприятия демонстрировали рост краткосрочных ценовых ожиданий по широкому кругу отраслей. Компании отметили ужесточение условий кредитования.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В июне – июле рост потребительской активности в макрорегионе немного замедлился. На сохранение тенденции в августе указывало снижение оценок текущего и ожидаемого спроса по результатам опроса ретейлеров. В то же время возросшие из-за ослабления рубля инфляционные ожидания привели к временному увеличению спроса на электронику и бытовую технику, а также автомобили. По сообщениям отдельных автодилеров, удовлетворению повышенного спроса препятствовало недостаточное, в том числе из-за логистики, предложение. Вместе с тем стали более востребованы услуги по ремонту автомобилей. Посещаемость торговых центров росла и была выше, чем в прошлом году. Тем не менее представители бизнеса отмечали, что она не достигла докризисных значений 2021 или 2019 годов. Большим спросом пользовались развлекательные услуги, а также услуги кафе и ресторанов. В то же время оборот общественного питания впервые с начала года сокращался по отношению к предыдущему месяцу, хотя и оставался на высоком уровне.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе в июле увеличилась до 4,2%. При этом месячные темпы прироста цен с поправкой на сезонность превысили 10% в аннуализированном выражении. Существенное ускорение инфляции обусловлено динамикой в наиболее волатильных категориях, таких, как овощи и фрукты, а также ростом цен на топливо. Вместе с тем ослабление рубля привело к ускорению роста цен на электронику и бытовую технику. Повышенное проинфляционное влияние по-прежнему оказывала динамика цен на зарубежные поездки, в то время как вклад внутреннего туризма снизился. Ценовые ожидания бизнеса, в том числе ретейлеров, в июле – августе значительно возросли.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Годовой прирост корпоративного кредитного портфеля в начале июля был заметно выше, чем месяцем ранее. Однако, по данным мониторинга предприятий, в августе компании отметили ужесточение условий кредитования. Потребительское кредитование в июле расширилось: месячный прирост объема задолженности был максимальным за четыре года. Ипотечное кредитование, напротив, немного замедлило рост в месячном выражении, хотя его темпы по-прежнему оставались на максимумах 2022 года. При этом суммарный объем выдачи по льготным госпрограммам – семейной и IT-ипотеке, льготной ипотеке на новостройки – в июле стал наибольшим за все время их действия. Годовой

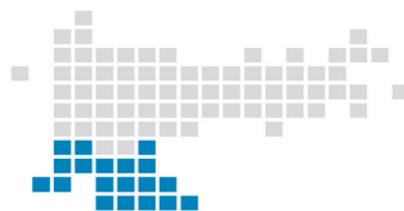
темпы прироста средств населения в банках в июле не изменились по сравнению с июнем. Основной вклад в приток средств продолжили вносить долгосрочные депозиты и счета до востребования.

ПРОИЗВОДСТВО АВТОМОБИЛЕЙ. В июле – августе 2023 г. продолжилось восстановление выпуска в отрасли, однако усилились сложности с поставками автокомпонентов и увеличилась нехватка кадров. Крупный автоконцерн из-за продолжающихся проблем с дефицитом отдельных комплектующих был вынужден перенести часть корпоративного отпуска с декабря на конец июля, а также принял решение временно изменить производственные приоритеты в пользу более конструктивно простых и локализованных моделей. В июле автозавод улучшил комплектацию одной из таких моделей, а в августе существенно нарастил темпы выпуска за счет организации сборки в выходные дни и привлечения сотрудников к сверхурочной работе. Спрос на бюджетные легковые автомобили по-прежнему превышает предложение, в связи с чем в последние месяцы по мере наращивания производства продолжали расти продажи автоконцерна. Параллельно с этим предприятия углубляют локализацию. Так, производитель легких коммерческих автомобилей в июле перезапустил завод дизельных двигателей, а в августе приступил к реализации проекта по организации производства трансмиссий и перешел от крупноузловой сборки одной из ключевых моделей к производству полного цикла. Кроме того, в сентябре он также планирует наладить мелкоузловую сборку другой модели на базе одного из крупных автозаводов макрорегиона.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО. В августе в регионах Волго-Вятки шла активная фаза уборки основных сельскохозяйственных культур. По оперативным данным, объемы собранного зерна были несколько ниже, чем годом ранее. Прогнозы по урожаю зерновых и зернобобовых культур на 2023 г. также были ниже прошлогодних, но при этом сопоставимы со средним значением за 2017–2021 годы. Основной причиной снижения показателей по сборам стал погодный фактор. В июне – июле в ряде регионов отмечалось малое количество осадков, что привело к почвенной засухе, гибели части посевов и снижению урожайности. Помимо этого, по результатам опроса предприятий отрасли, в июле – августе увеличились издержки и ожидания по отпускным ценам на продукцию. В частности, агрофирмы сообщили о росте стоимости дизельного топлива и минеральных удобрений, а также материалов, цены на которые связаны с динамикой обменного курса (вакцины, семена, запчасти для сельхозтехники).

ТУРИЗМ. В летний период турпоток в регионах Волго-Вятки превысил прошлогодние показатели. По информации турфирм, росту численности туристов в макрорегионе способствуют активное развитие туристической инфраструктуры и переориентация спроса на внутренний туризм. Во многих регионах отмечался рост среднего уровня заполняемости средств размещения. Отельные крупнейшие туристических регионов сообщили о дефиците гостинично-номерного фонда. По их оценкам, сильную нагрузку на работу предприятий в туристической сфере, а именно на планирование закупок, подготовку номеров и мероприятий, оказывают снижение глубины бронирования и рост популярности спонтанных поездок. В макрорегионе смещению предпочтения туристов в сторону краткосрочного планирования отдыха способствуют высокая транспортная доступность туристических регионов и насыщенная культурная программа. Нагрузка предприятий отрасли усиливается нехваткой персонала, в большей степени линейного и административного. В отдельных случаях дефицит кадров вынуждал ограничивать загрузку номерного фонда с целью сохранения качества предоставляемых услуг.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Потребительская активность в макрорегионе в июле – августе возросла. Динамика спроса и ослабление рубля обусловили ускорение инфляции. Ценовые ожидания бизнеса достигли максимума за последний год. В условиях удорожания зарубежных поездок вырос турпоток на курорты макрорегиона. Объем кредитования бизнеса несколько увеличился, в том числе за счет льготных госпрограмм. Ввод многоквартирных домов превышал прошлогодний уровень, однако был ниже июня. Строительные компании ожидают переориентацию спроса со вторичного рынка на новостройки.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. По данным оперативных индикаторов, в июле – августе потребительская активность в макрорегионе несколько возросла, особенно в непродовольственном сегменте. Так, донской производитель одежды увеличил планы по открытию новых точек продаж более чем на 20%. Крупный автодилер Краснодарского края отметил высокий спрос на новые азиатские автомобили и поддержанные иномарки. Также увеличился объем платных услуг, в частности, в сфере досуга. Например, кассовые сборы в кинотеатрах Ростовской области возросли почти в два раза по сравнению с прошлым годом. Продолжился рост доходов населения, связанный с повышением зарплат в условиях низкой безработицы и дефицита кадров. Так, сельскохозяйственное предприятие в Республике Адыгея повысило оплату труда на 20%. Волгоградская компания из сегмента пассажирских перевозок в целях привлечения и сохранения кадров планирует в этом году второй раз повысить оклады работников.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в макрорегионе в июле увеличилась до 4,7%. Месячный прирост цен с поправкой на сезонность также ускорился. Это было обусловлено повышением спроса в отдельных сегментах рынка, а также ростом издержек бизнеса из-за ослабления рубля. В частности, возросли затраты животноводов на импортные кормовые добавки, оборудование и запчасти. Ускорился рост цен на импортные и отечественные легковые автомобили, вследствие этого отмечалось смещение спроса в сторону более доступного сегмента на вторичном рынке, а также новых отечественных машин. Ценовые ожидания предприятий в августе достигли максимального уровня за последний год и повысились во всех основных отраслях, наиболее заметно – в промышленности и сельском хозяйстве.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. По оперативным данным, в июле – первой половине августа спрос бизнеса на новые кредиты несколько увеличился. Отчасти этому способствовало смягчение требований к заемщикам по залоговому обеспечению. Драйвером также оставались льготные кредиты. Региональные кредитные организации продолжили наращивать объемы кредитования бизнеса с использованием мер господдержки. Так, в июле один из банков выделил средства в рамках госпрограммы «Промышленная ипотека» на реализацию двух инвестиционных проектов в Краснодарском крае. Из-за ужесточения ценовых условий в дальнейшем банки ожидают незначительного снижения кредитной активности бизнеса, при сохранении устойчивого спроса на льготные кредиты. В розничном сегменте в августе спрос на кредиты несколько снизился, в то же время объем выдачи льготных ипотечных кредитов продолжил увеличиваться. Ожидается переориентация спроса с вторичного на первичный рынок.

При этом во второй половине августа из-за повышения ставок возросла популярность банковских депозитов и накопительных счетов.

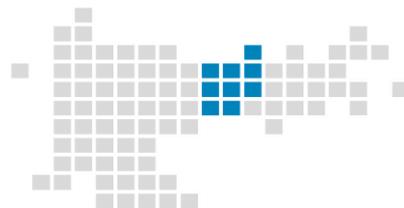
ТУРИЗМ. Ослабление рубля продолжало влиять на частичное перераспределение спроса на отечественные курорты: в первой половине августа турпоток в макрорегионе превышал прошлогодний. Наибольшей популярностью пользовались Краснодарский край и Северный Кавказ. Число отдыхающих в крае увеличилось на треть по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, средняя загрузка предприятий санаторно-курортного и туристского комплексов Черноморского побережья была близка к максимуму. Расширению турпотока способствовало развитие гостиничной инфраструктуры. Так, за последние несколько месяцев на территории Краснодарского края открылось несколько «высокозвездных» отелей общей вместимостью более 1000 номеров. Наиболее востребованным направлением на Северном Кавказе оставалась Республика Дагестан, где число туристов побило рекорды прошлых лет. Вместе с тем отельеры сообщали о сохранении тенденции к снижению глубины⁴ бронирования.

РЫНОК ЖИЛЬЯ. Ожидания предприятий строительной отрасли южных регионов в августе улучшились в части как спроса, так и предложения. Ряд девелоперов Юга предполагают смещение спроса с вторичного на первичный рынок жилья. В этих условиях застройщик Ставропольского края повысил цены, отметив рост издержек. Строительная компания Республики Северная Осетия – Алания также сообщила об увеличении затрат и планах повышать цены в ближайшие три месяца. Предложение жилья при этом росло: годовой темп ввода многоквартирных домов в июле увеличился и опережал общероссийский, а площадь вновь запущенных проектов в текущем году сохранялась на уровне прошлого года. Так, застройщик из Краснодарского края вошел в топ-10 по вводу жилья в целом по России, а в Ростове-на-Дону началась реализация крупного проекта по строительству жилого фонда на территории недействующего аэропорта.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО. На Юге продолжается уборочная кампания, темпы опережают прошлогодние. Ожидается рост урожая овощей и картофеля по сравнению с 2022 годом. Сбор зерна прогнозируется в объеме ниже, чем в прошлом году, но выше среднесрочных показателей. Важным фактором роста выпуска оставались меры господдержки. Например, в Ставропольском крае увеличение объемов бюджетного финансирования позволило обеспечить внедрение новых агротехнологий и использование высокоурожайных сортов, что способствовало наращиванию тепличными комплексами выпуска овощей. Увеличение инвестиций поддержит выпуск животноводческой продукции. Так, в Республике Дагестан завершается реализация проекта по строительству молочно-товарной фермы, которая обеспечит рост производства молока и молочных продуктов в регионе. Модернизация птицефабрики в Аст-раханской области позволит выводить новые породы птиц, в результате чего увеличится производство яиц.

⁴ Период между датами бронирования и заезда.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В июле – августе динамика потребительской активности на Урале продолжала расти в основном за счет расширения спроса на товары длительного пользования и наращивания кредитования. Рост потребительских цен ускорился, ценовые ожидания и издержки бизнеса выросли вследствие ослабления рубля. Кредитная активность бизнеса и населения до середины августа оставалась высокой, во второй половине месяца – замедлилась в связи с ростом ставок по кредитам. За счет внутреннего спроса продолжился рост выпуска на металлургических предприятиях. Предложение продукции животноводства несколько сократилось под действием разовых факторов.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В июле – августе население увеличивало свои траты на товары длительного пользования (автомобили, бытовая техника, мебель). При этом потребительская активность в остальных сегментах оставалась на уровне предыдущих месяцев. По оценкам ретейла, рост оборота обусловлен перестройкой ассортимента и увеличением лояльности потребителей к новым, более доступным брендам. В этих условиях высокими темпами росли продажи новых импортных автомобилей, в основном китайских марок. Вместе с тем ожидания предприятий по динамике спроса стали менее позитивными, ухудшились оценки конъюнктуры, увеличилось количество респондентов, отметивших рост издержек и рисков хозяйственной деятельности. На рынке труда в июле конкуренция среди работодателей несколько снизилась, в основном за счет сокращения вакансий рабочих профессий. В то же время большинство опрошенных предприятий продолжали отмечать нехватку квалифицированных специалистов, усилился недостаток управленческого персонала.

ЦЕНЫ. Месячный аннуализированный темп прироста цен на Урале (с исключением сезонности) в июле резко увеличился. Годовая инфляция выросла до 3,1%. Ослабление рубля и увеличение потребительской активности привели к ускорению роста цен на плодоовощную продукцию, легковые автомобили и другие товары длительного пользования. Темпы роста цен на услуги в годовом выражении снизились в связи с переносом ежегодной плановой индексации тарифов на коммунальные услуги с июля текущего года на декабрь предыдущего. Ценовые ожидания предприятий (с устранением сезонности) в августе выросли в большинстве отраслей, наиболее значительно – в сельском хозяйстве и промышленности. В качестве основных причин предприятия отмечали ослабление рубля и рост стоимости горюче-смазочных материалов.

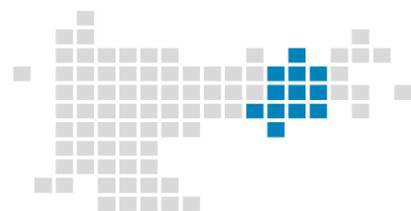
ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В июле – первой половине августа кредитная активность в целом продолжала расти. При этом спрос на кредиты со стороны предприятий обрабатывающих отраслей, строительства и транспорта оставался высоким. Во второй половине августа, по оперативным данным, отмечались увеличение ставок по кредитам для всех категорий заемщиков и рост доходности краткосрочных вкладов. Это оказало сдерживающее воздействие на кредитную активность, в первую очередь в розничном сегменте. Банки отмечают рост спроса на рублевые вклады со стороны населения и ожидают сохранения данной тенденции в ближайшие месяцы.

МЕТАЛЛУРГИЯ. К увеличению выпуска металлопродукции в июле привел рост внутреннего спроса на холоднокатаный прокат и прокат с оцинкованным и полимерным покрытием. В основном это связано с восстановлением спроса со стороны предприятий автомобилестроения, вагоностроения, нефтегазового и энергетического комплексов. Из трубной продукции, повышенным спросом пользуются бесшовные трубы для нефтегазовой отрасли и трубы конструкционного профиля для строительства. Одними из основных препятствий для наращивания экспорта предприятия металлургии называют логистические трудности, вызванные перегруженностью железнодорожной сети Восточного полигона, а также медленное восстановление внешнего спроса. В то же время металлургический завод в Оренбургской области отметил, что за счет модернизации производства удалось увеличить в июле – августе экспортные поставки чугуна. В Республике Башкортостан металлургический комбинат увеличил выпуск, запустив после модернизации и капитального ремонта установку по производству стальной низкоуглеродистой оцинкованной проволоки, используемой в строительстве. В Челябинской области в интересах крупнейших металлургических комбинатов в июле была начата реализация проекта по созданию производства кованных валков для станков холодной и горячей прокатки, на финансирование которого Фондом развития промышленности выделен льготный заем по программе «Приоритетные проекты». Также в Челябинской области завершаются работы по строительству цинкового электролизного завода.

НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА. В июле объемы поставок нефти на нефтеперерабатывающие заводы Урала почти не изменились; по информации предприятий они придерживались производственной программы и не имели проблем с поставками сырья для переработки. Привлекательность топливного экспорта выросла, однако в июле – августе его объемы начали сокращаться, некоторые производители отмечали наличие проблем с транспортировкой топлива в южном и восточном направлениях. Кроме того, в летний период, по оценкам рынка, внутренний спрос на топливо увеличился за счет распространения внутреннего туризма, удлинения логистических маршрутов и перехода предприятий на доставку продукции автотранспортом на фоне перегруженности железнодорожных сетей. На установках по производству топлива в ряде регионов продолжились плановые ремонты, что также привело к некоторому сокращению объемов выпуска нефтепродуктов по сравнению с июнем.

ЖИВОТНОВОДСТВО. В первом полугодии 2023 г. на Урале производство птицы и крупного рогатого скота на убой в живом весе оказалось ниже предыдущего года. В Челябинской области на фоне перепроизводства производители отмечали сокращение поголовья скота и птицы. В Республике Башкортостан и Пермском крае были зафиксированы вспышки птичьего гриппа, в связи с чем часть продукции пришлось утилизировать. Животноводческие предприятия отмечали, что нехватка персонала ограничивает объемы выпуска. В то же время, продолжалась реализация инвестпроектов, направленных на импортозамещение. В августе в Тюменской области были завершены работы по вводу в эксплуатацию племенного репродуктора индейки (уже в IV квартале текущего года он будет поставлять на птицефабрики более 1 млн единиц инкубационных яиц в месяц, покрывая 20% потребности страны). Ведется работа по модернизации и расширению выпуска на свердловских предприятиях – производителях инкубационных яиц, несушек и племенного стада. В июле – августе животноводческие предприятия Урала отмечали рост издержек на корма и увеличение себестоимости продукции. В условиях засушливого лета в ряде регионов Урала снизилась заготовка свежих кормов, что привело к росту спроса на зерно, а из-за ослабления рубля подорожали импортные кормовые добавки.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В июле – августе потребительская активность в макрорегионе продолжала расти, в том числе за счет увеличения доходов населения и расширения розничного кредитования. Экономическая активность в Сибири повысилась по сравнению с первым полугодием. Угольные компании увеличили объемы добычи и экспорта. Постепенное решение проблем с экспортом способствовало восстановлению объемов производства сибирской деревопереработки. Производители программного обеспечения активно продвигали свои разработки среди промышленных предприятий и малого бизнеса Сибири.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В июле – августе в Сибири увеличился спрос населения на зарубежные туры, квартиры и автомобили. Представители турагентств Красноярского края сообщали, что в июле, несмотря на ослабление курса рубля, востребованность зарубежного отдыха у клиентов сохранилась. Активно бронировались туры на сентябрь – октябрь. По информации сибирских застройщиков, спрос на жилую недвижимость был выше прошлогодних значений. На фоне сообщений об увеличении утилизационного сбора с 1 августа, ограниченный поставок автомобилей из одной из стран Азии, а также стремления покупателей приобрести машину в кредит по более низким ставкам, вырос спрос на новые и поддержанные автомобили. Так, автодилерские центры Иркутска отметили активизацию спроса. На рынке труда динамика вакансий по-прежнему существенно опережала динамику резюме. Доля организаций, испытывающих дефицит кадров, выросла. Как следствие, работодатели повышают зарплаты сотрудникам.

ЦЕНЫ. В июле 2023 г. годовой рост цен в макрорегионе ускорился до 4,1% после 3,2% месяцем ранее. Основным фактором ускорения стало ослабление рубля, что определило динамику цен на товары с высокой импортной составляющей – фрукты, электронику и легковые автомобили. Большинство сибирских компаний в ближайшие три месяца ожидают ускорения роста цен, особенно в торговле и промышленном производстве. По информации предприятий, основными причинами являются произошедшее ослабление рубля и увеличение стоимости горюче-смазочных материалов.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В июне – июле 2023 г. устойчивый спрос бизнеса на кредиты сохранялся. Кредитный портфель увеличился как в сегменте крупного бизнеса, так и у МСП. По объемам вновь полученных кредитов лидировали металлургические предприятия и предприятия торговли. При этом, по данным мониторинга предприятий, условия кредитования бизнеса несколько ужесточились. Динамика розничного кредитования оставалась на высоком уровне. Заметно повысилась активность населения в сегменте автокредитования. Отчасти это связано с ростом предложения новых автомобилей китайских брендов. Привлекательные условия срочных рублевых вкладов обеспечивали стабильный приток средств в кредитные организации. По оперативным данным кредитных организаций, вслед за ростом ключевой

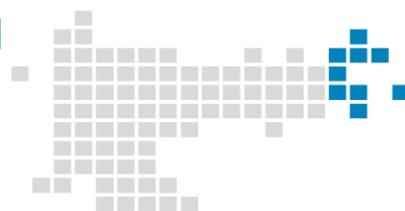
ставки Банка России крупные банки начали поднимать доходность по рублевым краткосрочным вкладам (до 12% годовых). За повышением ставок крупными игроками последовали и региональные банки Сибири.

ДОБЫЧА УГЛЯ. В июле – августе на мировом рынке сохранялся профицит энергетического угля, что способствовало дальнейшему снижению цен. В этих условиях опережающими темпами растет добыча угля коксующихся марок. В июле в Кузбассе его добыча увеличилась на 10,4% относительно прошлого года. Прирост добычи энергетического угля составил 3,6%. Проблема с отгрузкой постепенно решается. Наибольшими темпами растут поставки на восток из регионов, заключивших соглашения о гарантированных объемах вывоза угля. Так, Кузбасс за январь – июль текущего года увеличил погрузку в восточном направлении на 16% в годовом выражении. В настоящее время в приоритете угольных компаний – техническое перевооружение. По информации крупной угледобывающей компании Сибири, несмотря на снижение прибыли, капитальные затраты растут – реализуются инвестпроекты, в том числе запуск новой лавы, ремонт оборудования. В планах – выход на новые зарубежные рынки.

ДЕРЕВООБРАБОТКА. Объемы деревообработки в Сибири пока отстают от уровня 2022 г., что связано с логистическими проблемами. В начале июня 2023 г. Правительство Российской Федерации разрешило вывозить пиломатериалы автотранспортом через автомобильные пункты пропуска на юге Западной Сибири. Важный шаг в поддержку отрасли – внесение корректировок в порядок очередности железнодорожных перевозок и установление приоритета для лесных грузов. В результате сибирские лесопереработчики начали выводить из простоя производственные мощности, возобновлять исполнение ранее приостановленных контрактов. По итогам июля 2023 г. активизировалось производство древесно-стружечных плит, фанеры и пиломатериалов. По информации крупной лесоперерабатывающей компании Сибири, в Азию впервые ушел железнодорожный состав, состоящий из 62 сорокафутовых контейнеров с пиломатериалами. Ранее продукция комбината экспортировалась в составе сборных поездов по 6–10 контейнеров. Производитель модернизировал погрузочную площадку и планирует отправлять полноценные составы регулярно.

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ. Санкции на зарубежное программное обеспечение (ПО) смещают спрос в пользу продуктов сибирских ИТ-компаний. Согласно данным Российского фонда развития информационных технологий, в 2022 г. только предприятия Красноярского края и Новосибирской области приобрели более 20 тыс. лицензий на отечественное ПО, что в несколько раз превысило показатели 2021 года. В 2023 г. происходит и вывод на рынок новых программных продуктов. Развитие отрасли формирует высокий спрос на труд, особенно на разработчиков среднего и высокого уровней. Возникает дополнительная потребность в инфраструктуре и оборудовании. В дальнейшем реализация программ по переводу многих объектов критической инфраструктуры на отечественное ПО может увеличить вклад ИТ-отрасли в экономику Сибири.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В июле – августе потребительская активность в макрорегионе продолжила расти. Ослабление рубля привело к увеличению ценовых ожиданий бизнеса. Рост кредитования ускорился. Контейнерооборот портов достиг максимально высокого уровня. Усилился дисбаланс экспортно-импортных грузов в портах, что привело к нехватке порожних вагонов. Выросла доля поставок рыбопродукции на внутренний рынок, а также в страны Азии. Увеличилось количество туристов на Дальнем Востоке за счет роста внутреннего турпотока и восстановления зарубежного.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в макрорегионе в июле – августе продолжила расти, превысив уровень IV квартала 2021 года. При этом в июле по сравнению с аналогичным периодом прошлого года практически во всех регионах увеличилась доля расходов населения на товары первой необходимости. В продовольственном сегменте наблюдалось увеличение среднего чека. Крупный ретейлер цифровой и бытовой техники на Камчатке сообщил о росте спроса; товарооборот компании по итогам января – июля почти на четверть превысил уровень аналогичного периода прошлого года. Представитель крупного магазина электроники в Якутии отметил рост спроса на технику новых брендов. Один из автодилеров Приморского края в июле сообщил о росте спроса на автомобили китайских марок. Однако продажи новых автомобилей по-прежнему оставались ниже уровня 2021 года. Рост въездного турпотока способствовал увеличению спроса на услуги общественного питания. По данным опроса, в августе по сравнению с июлем краткосрочные ожидания предприятий розничной торговли по спросу несколько ухудшились, сферы услуг – улучшились.

ЦЕНЫ. В июле годовая инфляция в макрорегионе выросла до 4,6%. Рост цен (с поправкой на сезонность) ускорился по более широкому, чем в июне, кругу товаров. В связи с ростом потребительского спроса и переносом в цены ослабления рубля выросли цены на ряд наименований бытовой техники, телевизоры, смартфоны. Дополнительное влияние на ускорение роста цен легковых автомобилей оказало объявление о повышении с 1 августа утилизационного сбора, а также ограничения на поставку машин, введенные одной из стран Азии. Удорожание нефтепродуктов на оптовом рынке обусловило повышение цен на бензин в рознице. В связи с ослаблением рубля ускорился рост цен на импортные овощи и фрукты. Рост цен на услуги замедлился. Основной вклад внесло снижение цен (с поправкой на сезонность) на поездки в страны Юго-Восточной Азии, а также на пребывание в санаториях и домах отдыха после их значительного подорожания в июне. В августе, по еженедельным данным, рост потребительских цен ускорился. Во второй половине августа значительно подорожали сезонные овощи из-за затопления части урожая в Приморском крае. Ценовые ожидания бизнеса в августе выросли. Торговые предприятия, производители продовольственных товаров сообщали о планах повышения цен в ближайшие месяцы в связи с ускорением роста издержек.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Рост корпоративного кредитования на начало июля ускорился за счет выдачи крупных кредитов предприятиям торговли, сельского хозяйства, добывающих и обрабатывающих производств. В июле – августе предприятия сообщали о росте спроса

на кредиты в целях пополнения оборотных средств. Рост потребительского кредитования в июле ускорился. По оперативным данным, в августе спрос населения на кредиты оставался высоким, что поддерживало рост потребительской активности. Региональная кредитная организация сообщила о росте спроса на автокредиты и нецелевые долгосрочные кредиты под залог недвижимости. Спрос на ипотеку в июле оставался высоким в основном за счет льготных госпрограмм. Приток средств населения на банковские вклады в июле замедлился. По оперативным данным, в августе после повышения депозитных ставок не отмечалось значимого роста средств на срочных вкладах.

ЛОГИСТИКА. Грузооборот дальневосточных портов в июле достиг нового максимума. Перевозчики из стран Азии в июне – августе запустили несколько новых контейнерных сервисов через порты Дальнего Востока, что способствовало снижению тарифов к началу сентября на четверть по сравнению с июнем. Контейнерооборот портов в июле был на 5% выше среднемесячного оборота за январь – июнь текущего года. При этом объемы импортных поставок в 1,8 раза превысили экспортные. В связи с усилившимся дисбалансом транспортные компании отмечали нехватку порожних вагонов для отправки импортных грузов в западные регионы страны. Для наращивания контейнерных поставок и перераспределения нагрузки на терминалах в конце июля запущен импорт из Китая в Россию через открытый в ноябре 2022 г. железнодорожный мост в ЕАО. Также один из крупных портов запустил в эксплуатацию новую площадку для хранения, которая примыкает к железнодорожным путям, в целях оперативной отгрузки контейнеров. В августе был расширен список грузов, перевозимых через автомобильный пограничный переход в Амурской области.

ТУРИЗМ. В 2023 г. Дальний Восток стал лидером среди других макрорегионов по темпам роста внутреннего турпотока. В отдельных регионах количество туристов выросло более чем на треть в годовом сопоставлении. Еще до наступления летнего сезона почти все базы отдыха в Приморском крае были забронированы. Были распроданы все туры по направлению Курильских островов, туроператоры отмечали значительное превышение спроса над предложением. Железная дорога в Хабаровском крае в июле запустила туристический рейс выходного дня к горному озеру с посещением нескольких достопримечательностей. Росту числа туристов со всей страны способствовал запуск новых и дополнительных авиарейсов. Отмечалось восстановление зарубежного турпотока за счет возобновления с февраля текущего года туристических поездок из одной из стран Азии. Однако его объемы достигли только трети от допандемийного уровня. Предприятия макрорегиона вели активное строительство и модернизацию баз отдыха. Так, в Магадане летом было запущено несколько новых туристических комплексов.

РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА. В июне – августе вылов тихоокеанских лососей в 2,6 раза превысил показатель аналогичного периода прошлого года и на 56% – уровень соответствующего периода 2021 года. В условиях роста предложения оптовые цены на горбушу снизились на треть в годовом сопоставлении. Цены на основные экспортные виды лососевых (кета, нерка), наоборот, немного увеличились. Большинство предприятий сообщали о росте доли поставок продукции на внутренний рынок. Однако стоимость железнодорожных перевозок в центральные регионы страны в августе по сравнению с началом июня выросла почти вдвое. Предприятия сообщали об увеличении доли экспорта в страны Азии и сокращении доли Европы. Крупные рыбодобывающие предприятия отмечали удорожание и снижение качества ремонта судов на иностранных верфях, что способствовало увеличению объемов работ собственными силами или на дальневосточных заводах.

ВРЕЗКА 1

СИТУАЦИЯ НА РЕГИОНАЛЬНЫХ РЫНКАХ ТРУДА

Спрос на труд в первом полугодии 2023 г. заметно вырос из-за расширения импортозамещающих производств и увеличения госзаказа. При незначительном росте численности рабочей силы это привело к усилению дефицита кадров, который, по данным опросов Банка России, был особенно заметным в обрабатывающих производствах, в первую очередь в машиностроении и химической промышленности. Уровень безработицы к июлю 2023 г. снизился до исторического минимума в 3,0%. В условиях нехватки кадров, для удержания и привлечения работников, предприятия активно повышали заработные платы. Повышение зарплат, в свою очередь, привело к усилению инфляционного давления.

СПРОС НА ТРУД

Спрос на труд (численность занятых работников и свободных вакансий) в первом полугодии 2023 г. значительно увеличился, а уровень безработицы опустился до исторического минимума (рис. 1).

Согласно оперативному опросу Банка России, в августе 60% предприятий сообщили о нехватке персонала, в большей степени – квалифицированных специалистов. Наибольшая доля предприятий, испытывающих дефицит кадров, наблюдалась в обрабатывающих производствах, особенно в машиностроении и химической промышленности (рис. 2, 3). По данным опросов, загрузка рабочей силы в промышленности в целом в июне достигла максимума за всю историю наблюдений (рис. 1).

По информации предприятий, основными причинами роста спроса на труд являлись расширение производства на предприятиях на фоне ухода с рынка иностранных компаний и рост госзаказа. Так, значительно вырос спрос на труд со стороны **импортозамещающих производств**, стремящихся занять рыночные ниши после ухода из страны большого числа иностранных фирм. В Республике Карелия на литейный завод, который освоил серийное производство чугунных деталей для тепловозных двигателей, ранее поставлявшихся из Европы, было набрано дополнительное количество работников. Промышленная группа по производству измерительного оборудования в Челябинской области и крупный производитель шариковых передач Республики Башкортостан активно набирали новые кадры в целях расширения ассортимента и увеличения объемов выпускаемой продукции в рамках импортозамещения. В Калужской области производитель лазерных систем и оборудования наращивает численность работников в связи с планами существенно увеличить производство и полностью заместить импортные аналоги.

В Воронежской, Владимирской, Тамбовской и Новосибирской областях у ряда предприятий обрабатывающей промышленности (производителей металлических изделий) значительно выросли **заказы со стороны государства**, в результате чего производства перешли на работу в три смены. Одно из приборостроительных предприятий Юга России ввело четвертую рабочую смену. В Уральском макрорегионе в первом полугодии 2023 г. численность работников, занятых в производстве готовых металлических изделий, увеличилась почти на 18% по сравнению с соответствующим периодом 2021 года.

Согласно данным августовского оперативного опроса, почти 80% предприятий сообщили о проблемах с наймом персонала. Основными причинами были несоответствие уровня квалификации соискателей, а также завышенные зарплатные ожидания кандидатов. При этом значимость этих причин возросла по сравнению с данными опроса на конец 2022 г. практически вдвое.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ТРУДА

С января по июль 2023 г. численность рабочей силы увеличилась на 100 тыс. человек (SA) или на 0,1%. Этот прирост был меньше, чем повышение потребности организаций в рабочих. Разрыв между предложением трудовых ресурсов и спросом на труд обновил минимальную отметку (рис. 1). **Небольшой прирост численности рабочей силы** сложился за счет увеличения числа трудовых мигрантов⁵, а также повышения уровня участия населения в рабочей силе. Об **увеличении числа занятых мигрантов** сообщали некоторые опрошенные предприятия. Так, в Республике Ингушетия производитель обуви для выполнения госзаказа привлек мастеров из Средней Азии. В Ростовской и Калининградской областях предприятия по производству одежды привлекали иностранных швей.

В условиях неравномерной ситуации с дефицитом работников и динамикой зарплат происходил **переток кадров между отраслями**. Отток работников происходил из сферы торговли, услуг и сельского хозяйства в обрабатывающую промышленность и строительство. Обрабатывающая промышленность стала главной отраслью-реципиентом, привлекающей трудовые ресурсы из других секторов экономики, в большинстве макрорегионов (рис. 4). Это связано с тем, что в отрасли наблюдался наибольший рост зарплат на фоне увеличения числа заказов.

В 2023 г. отмечался **приток внутренних трудовых мигрантов в новые регионы** из-за более высокой оплаты труда. В частности, происходил приток занятых в строительстве, сельском хозяйстве, а также водителей и грузчиков, преимущественно из регионов ЦФО, Сибири и Юга России. Также основными центрами притяжения для внутренних трудовых мигрантов остаются крупные города с более высоким уровнем зарплат. Особенно заметно это в Центральном и Северо-Западном макрорегионах. Так, близость Москвы к западным районам Владимирской области усиливает нехватку кадров в регионе – среди жителей распространена маятниковая трудовая миграция в столицу. Отток работников в крупные межрегиональные центры происходит и в других макрорегионах. Многие предприятия Республики Марий Эл отмечали миграцию рабочей силы в Республику Татарстан, для которой характерны более высокие зарплаты и развитая инфраструктура. В то же время, например, в Свердловской и Челябинской областях на фоне заметного роста зарплат отток кадров в другие, в том числе северные, регионы страны по сравнению с прошлым годом замедлился.

МЕХАНИЗМЫ АДАПТАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЙ К ДЕФИЦИТУ КАДРОВ

В связи с усилением дефицита кадров многие **предприятия повышали зарплаты** (рис. 5) в качестве основной меры для удержания и привлечения специалистов. С начала 2023 г., согласно оперативному опросу Банка России, 75% предприятий уже повысили зарплату своим сотрудникам. В разрезе отраслей обрабатывающей промышленности существенный рост зарплат отмечался в химических производствах и машиностроении. Например, один из автозаводов Северо-Запада в целях сохранения штата действующих сотрудников и привлечения новых, для запуска линий по производству автомобилей, проиндексировал зарплату в текущем году на 20%. Судостроительный завод на Дальнем Востоке, расширяя производство в

⁵ По данным МВД.

условиях дефицита квалифицированных кадров, повысил оплату труда на 27%. Машиностроительное предприятие Кузбасса увеличило размер оплаты труда на 20% за счет повышения объема премий. Кроме того, по данным опроса, до конца текущего года планируют повысить зарплату около 30% предприятий-респондентов. Меньше всего в 2023 г. зарплаты повышали предприятия торговли, сектора услуг, добычи полезных ископаемых и сельского хозяйства.

Другой формой адаптации к нехватке работников и соискателей с необходимыми компетенциями стало **создание программ подготовки и переподготовки кадров**. Например, в Республике Башкортостан, действуют программы бесплатной профессиональной переподготовки и повышения квалификации по специальностям, востребованным на рынке труда, ведется набор сотрудников через целевые программы поступления в вузы. Крупнейшие авиационные предприятия Новосибирской области и Республики Бурятия набирают молодых специалистов, в том числе на ученические договоры, чтобы дать возможность специалистам в течение трех месяцев работать с наставником и освоить профессию. В Республике Карелия из бюджетных средств компенсируются затраты предприятиям, проводящим переобучение имеющегося персонала и соискателей, организации открывают собственные корпоративные учебные центры и разрабатывают программы наставничества. Для привлечения отдельных категорий высококвалифицированных специалистов калининградское предприятие начало подготовку будущих сотрудников задолго до запуска производства. Еще на этапе строительства завода литий-ионных аккумуляторных батарей это предприятие совместно с региональным университетом разработало образовательную программу для студентов – будущих сотрудников.

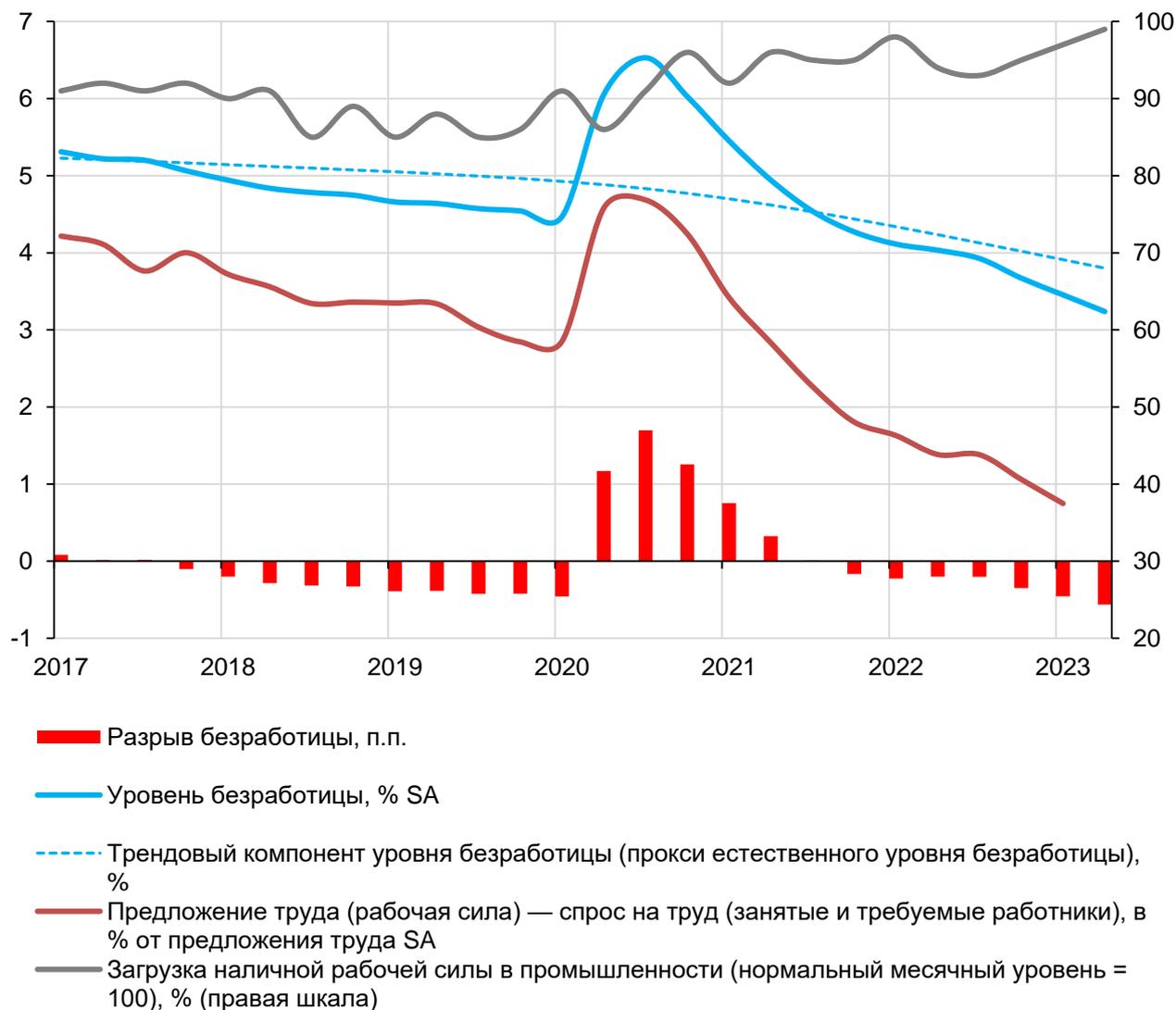
В некоторых регионах предприятия и региональные органы власти реализуют меры поддержки, направленные на **повышение мобильности рабочей силы** и привлечение кадров из других регионов. Отдельные категории высококвалифицированных специалистов в Республике Карелия привлекаются по программе компенсации затрат предприятий на оплату первоначального взноса по ипотеке для сотрудников либо на покупку жилья. Предприятиям выплачиваются субсидии за трудоустройство граждан, переехавших не только из других регионов, но и из муниципальных образований в рамках одного региона. В Ульяновской области авиапроизводитель обеспечил возможность аренды комнат в семейном общежитии и утвердил жилищную программу, которая включает широкий перечень бонусов от компенсации процентов по уже имеющемуся ипотечному кредиту до беспроцентной ссуды на первоначальный взнос по ипотечному кредиту для работников, прибывших из других регионов Российской Федерации и зарубежных стран.

Отдельные предприятия сообщали об успешном **внедрении технологий автоматизации**, что позволило снизить потребность в работниках. Предприятие по производству изделий из металла в Алтайском крае запустило робот-манипулятор. Одно из крупнейших предприятий, осуществляющих производство бытовой химии на Юге России, повысило производительность труда за счет установки линии по автоматическому закупориванию бутылок. Благодаря этому потребность предприятия в сотрудниках снизилась на 7,5%. В то же время, замещение труда капиталом осложнялось увеличением стоимости создания одного технологичного рабочего места из-за ослабления рубля и проблем с высокотехнологичным импортом.

В 2023 г. наблюдалось увеличение спроса на труд, особенно сильное в отдельных отраслях обрабатывающей промышленности. При этом прирост численности рабочей силы был менее значительным, чем рост потребности предприятий в работниках, в результате нехватка работников возросла. В условиях усиления конкуренции за кадры

наблюдается опережающий рост зарплат в отдельных отраслях (машиностроение, химическая промышленность). Дальнейшее усиление дефицита кадров и сохранение ограничений со стороны предложения труда будут оказывать значимое проинфляционное влияние.

Рис. 1. Состояние рынка труда и использование трудовых ресурсов в России



Источники: Росстат, РЭБ, расчеты Банка России.

Примечание. Разрыв безработицы, оцениваемый как разность уровня безработицы с ее трендовым компонентом, аппроксимирует циклическую безработицу, которая становится выражено отрицательной, что указывает на перегрев российского рынка труда и экономики. О возросшей напряженности на рынке труда говорит и минимальная разность между объемами предложения и спроса. На фоне нарастающего дефицита отмечается увеличение загрузки наличной рабочей силы.

Рис. 2. Изменение доли предприятий, сообщивших о нехватке кадров в августе 2023 г. и декабре 2022 г., п.п. (в скобках – доля испытывающих дефицит кадров предприятий в общем числе предприятий, участвовавших в августовском опросе)

| | РФ | ГУ по ЦФО | СЗГУ | ЮГУ | ВВГУ | УГУ | СГУ | ДГУ |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Хозяйство всего | +15 п.п. (60%) | +17 п.п. (67%) | +14 п.п. (55%) | +15 п.п. (41%) | +19 п.п. (67%) | +11 п.п. (66%) | +16 п.п. (66%) | +13 п.п. (62%) |
| Сельское хозяйство | +14 п.п. (60%) | +28 п.п. (78%) | +5 п.п. (52%) | -8 п.п. (21%) | -5 п.п. (73%) | +19 п.п. (72%) | – | +42 п.п. (75%) |
| Добыча | +16 п.п. (58%) | – | – | – | – | +6 п.п. (59%) | +20 п.п. (70%) | – |
| Обработка | +16 п.п. (70%) | +10 п.п. (74%) | +21 п.п. (71%) | +23 п.п. (52%) | +21 п.п. (72%) | +20 п.п. (83%) | +13 п.п. (73%) | +14 п.п. (68%) |
| Торговля | +18 п.п. (45%) | +37 п.п. (52%) | +9 п.п. (32%) | +17 п.п. (31%) | +16 п.п. (60%) | +7 п.п. (33%) | +25 п.п. (66%) | +2 п.п. (50%) |
| Строительство | +11 п.п. (53%) | +10 п.п. (53%) | +10 п.п. (41%) | +0 п.п. (33%) | – | +23 п.п. (75%) | +7 п.п. (63%) | +17 п.п. (67%) |
| Транспорт | +15 п.п. (60%) | +43 п.п. (85%) | +7 п.п. (60%) | +24 п.п. (52%) | +13 п.п. (50%) | -41 п.п. (30%) | +33 п.п. (73%) | -2 п.п. (73%) |
| Услуги | +6 п.п. (48%) | -15 п.п. (31%) | +30 п.п. (64%) | +5 п.п. (50%) | +26 п.п. (56%) | +1 п.п. (57%) | -5 п.п. (40%) | +9 п.п. (40%) |

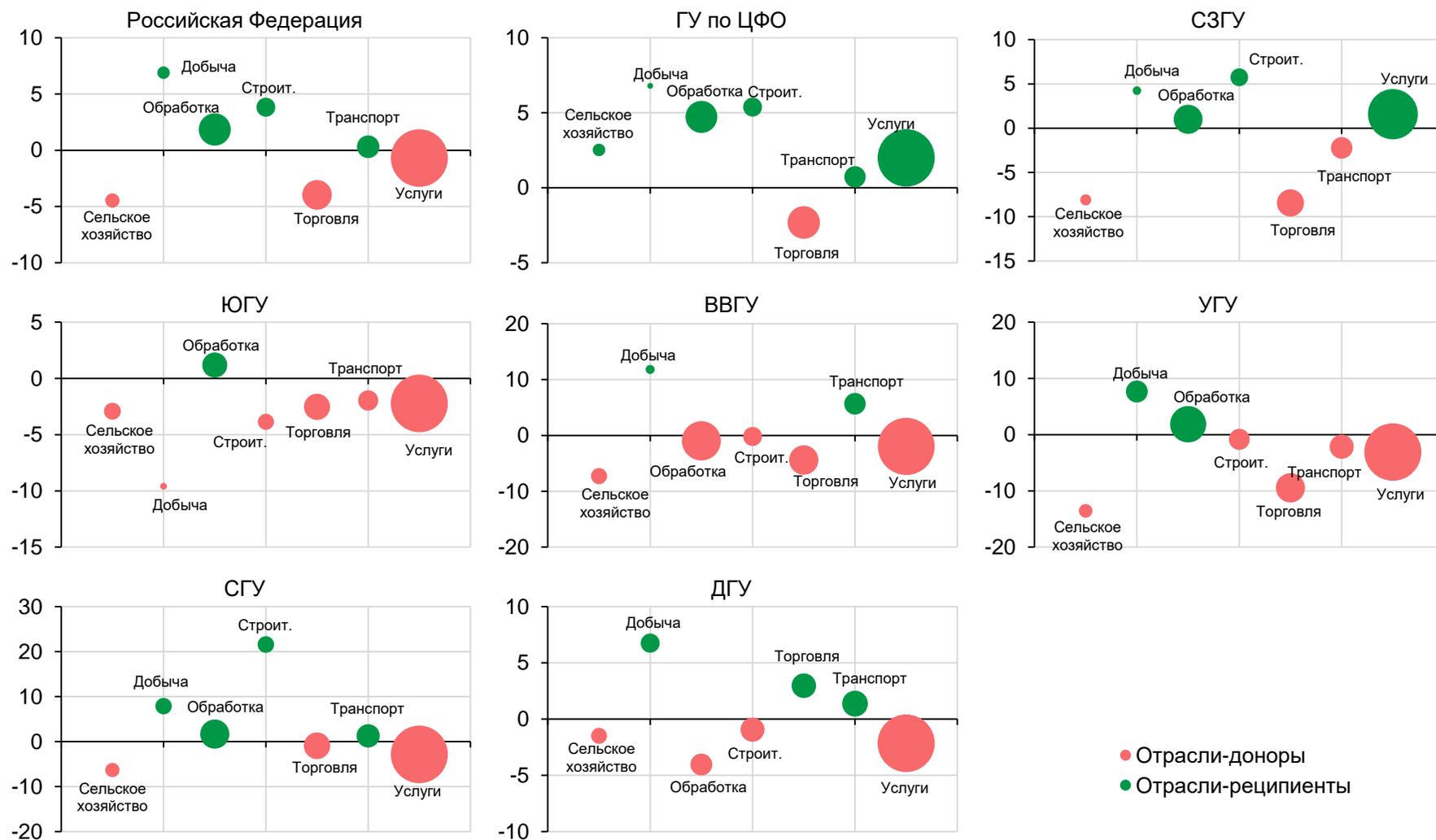
Источник: оперативные опросы предприятий Банка России.

Рис. 3. Доля предприятий, испытывающих дефицит кадров (по данным опроса Банка России в августе 2023 г.), %



Источник: оперативные опросы предприятий Банка России.

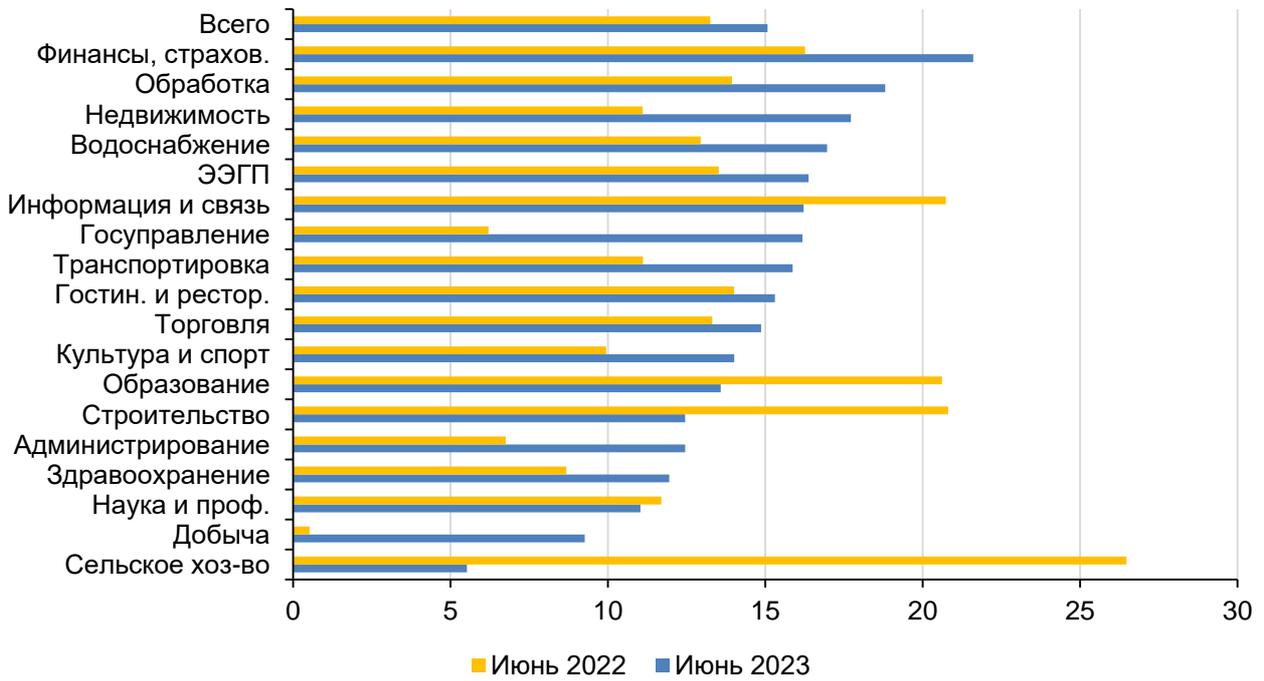
Рис. 4. Среднесписочная численность работников (без внешних совместителей) по полному кругу организаций, в % в первом полугодии 2023 г. к первому полугодию 2021 года



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Примечание. Размер круга отражает долю отрасли в общей занятости населения.

Рис. 5. Темп прироста номинальных заработных плат, % г/г



Источник: Росстат

ВРЕЗКА 2

ЛОГИСТИКА ЭКСПОРТНЫХ ПОСТАВОК В УСЛОВИЯХ СТРУКТУРНОЙ ПЕРЕСТРОЙКИ ЭКОНОМИКИ

В 2022 г. в результате санкционных и логистических ограничений⁶ структура экспорта и его основные направления значительно изменились. Все больше товаров поставляется в страны Азии и СНГ, осваиваются маршруты поставок в Африку и Латинскую Америку. Перестройка российских экспортных потоков продолжается. По данным оперативных опросов предприятий, проводимых Банком России, доля предприятий-экспортеров, сообщивших об отсутствии проблем с поставками, за год выросла с 41 до 55%. Однако с изменением направлений поставок увеличилась и длина логистических цепочек, что зачастую влечет за собой рост издержек для поставщиков.

КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЭКСПОРТНЫХ ПОТОКОВ

Санкционные ограничения, введенные в беспрецедентном объеме в отношении российской экономики в 2022 г., привели к существенным сдвигам в структуре экспорта – как в товарной, так и географической. По сравнению с 2021 г. доля топливно-энергетических товаров в стоимостном объеме экспорта в 2022 г. увеличилась, металлов, древесины, целлюлозно-бумажной и химической продукции – снизилась (рис.1). Поставки большинства товаров, ранее направляемых в Европу, находят новые рынки сбыта в Азии. Однако успех этого процесса и, как следствие, динамика экспорта существенно разнятся по отраслям. На это указывают в том числе данные опросов предприятий, проводимых Банком России (рис. 2).

Сырьевые товары. Переориентация поставок топливно-энергетических товаров с европейского на восточные и южные направления позволила за семь месяцев 2023 г. увеличить суммарный объем их перевалки в морских портах на 4,8% в годовом сопоставлении (рис. 3).

Опрошенные **нефтяные компании** Волго-Вятки сообщили о росте поставок в дружественные страны при общем снижении экспорта в первой половине 2023 года. Отдельные предприятия были вынуждены изменить привычный способ транспортировки сырья для обеспечения поставок на азиатский рынок.

В первом полугодии 2023 г. большая часть добываемого на Дальнем Востоке **угля** экспортировалась в страны Азии. Так, крупная угледобывающая компания Хабаровского края до 2022 г. поставляла продукцию в основном в страны ЕС, в настоящее время 75% ее экспорта приходится на Азию, остальная часть – на страны Африки и Ближнего Востока. Спрос со стороны стран Азиатско-Тихоокеанского региона на российский уголь остается высоким, в том числе благодаря гибкой системе скидок. В результате предприятия увеличивают объемы поставок действующим партнерам и осваивают новые рынки сбыта. Возможности экспорта ограничены транспортной инфраструктурой: пропускной способностью Восточного полигона железных дорог, мощностями портов и пограничных переходов.

⁶ Подробнее о логистике грузоперевозок – в докладе [«Региональная экономика: комментарии ГУ», № 21, июль 2023 г., врезка 3 «Отраслевой вопрос. Логистика грузоперевозок»](#).

Промежуточные товары. Изменение логистики экспорта основных промежуточных товаров – металлов, удобрений, зерна – зачастую сопровождалось удорожанием транспортировки и/или сокращением объемов поставок.

Переориентация с европейского рынка наиболее негативно сказалась на предприятиях **лесопромышленного** комплекса (ЛПК) Северо-Запада России. Предприятия стали активно переосваивать маршруты, осваивать новые направления экспорта и свободные ниши в России. Так, лесоперерабатывающее предприятие Архангельской области, ранее экспортировавшее продукцию в Европу, переориентировало свои поставки в страны Азии, Северной Африки и Ближнего Востока. В настоящее время доставка продукции за рубеж осуществляется железнодорожным и морским (через Большой порт Санкт-Петербург) транспортом. Однако перенаправление грузопотоков, по оценкам компании, пока не позволяет покрыть объемы ранее действовавших контрактов, в связи с чем планы по выпуску пришлось сократить. В дальнейшем предприятие планирует экспортировать продукцию через астраханскую портовую особую экономическую зону по международному транспортному коридору «Север – Юг».

Также изменилась география экспорта **удобрений**. Например, мурманское предприятие после прекращения поставок в Европу стало активно наращивать отгрузки продукции в СНГ. Еще один крупный производитель удобрений на Северо-Западе смог полностью заменить порты Прибалтики, через которые ранее шли экспортные потоки, на российские порты. В целом перевалка удобрений через порты Балтийского бассейна за январь – июль 2023 г. выросла в 2,7 раза в годовом выражении (рис. 4). Однако некоторым компаниям пока не удалось в полной мере восстановить объемы экспорта. Так, производитель минеральных удобрений из Волго-Вятки сообщил, что из-за остановки поставок по трубопроводу был вынужден переориентировать часть продаж на другие рынки. В 2022 г. компания перестроила логистику на поставки по железной дороге, но смогла компенсировать только часть прежних объемов экспорта.

На аналогичную проблему указывает крупное вологодское предприятие **металлургической** промышленности. Перенаправление части поставок с европейского рынка в СНГ пока не позволило сохранить экспорт на прежнем уровне: если ранее на зарубежные поставки приходилось 40% продаж, то сейчас – только 20%. Несмотря на это, в 2023 г. предприятию удалось нарастить объемы производства и восстановить загрузку мощностей за счет высокого внутреннего спроса, связанного в том числе с постепенным улучшением ситуации в автомобилестроении и ростом объема строительных работ.

В то же время экспорт предприятий ряда других отраслей, например **сельхозпереработки**, напротив, увеличился. Так, предприятие Тюменской области по переработке пшеницы только за 2022 г. увеличило экспорт втрое и сохраняет положительную динамику в 2023 году. География его экспортных поставок изменилась в пользу стран СНГ и Азии. Кроме того, агрохолдинг ведет работу по созданию международных логистических центров, один из которых появится в Африке. Активно развиваются новые направления поставки сельхозпродукции из южных регионов России: пшеницы – в страны Северной и Восточной Африки, подсолнечного масла и зернобобовых – в страны Южной Азии, Ближнего Востока и Персидского залива.

Инвестиционные товары. Большинство опрошенных предприятий, производящих инвестиционные товары, наращивали экспорт и продолжали освоение новых рынков сбыта. Например, оренбургское предприятие, выпускающее пластиковые трубы и фитинги, в текущем году нарастило объем экспорта в страны СНГ более чем на 10%. Компания в ближайшее время планирует расширить географию поставок за счет некоторых стран Средней и Восточной Азии. Производитель электронных изделий из Чувашии сообщил, что ему удалось

выстроить работающие схемы поставок солнечных модулей в Африку и СНГ. Ростовский производитель систем точечного земледелия также переориентировал поставки на СНГ, в результате чего объем его экспорта в 2022 г. вырос в два раза.

Потребительские товары. Производители потребительских товаров успешно переориентировали часть экспорта и нашли новых покупателей в дружественных странах. Заключение контрактов с новыми поставщиками сырья и комплектующих позволило наращивать поставки продукции на внутренний рынок. Например, калининградский производитель рыбной продукции после прекращения торговых отношений со стороны европейских покупателей экспортирует порядка 20% выпускаемой продукции в страны СНГ, остальной объем реализуется на внутреннем рынке. Также осваивают новые рынки сбыта, в том числе Африки и Юго-Восточной Азии, рыбодобывающие и рыбоперерабатывающие предприятия Дальнего Востока.

Меры государственной поддержки. Успешной перестройке логистики и расширению географии экспортных поставок способствовали федеральные и региональные меры поддержки. Большинство производителей воспользовались услугой региональных экспортных центров по компенсации до 80% затрат на перевозку грузов по России. Особо востребованными стали бизнес-миссии в дружественные страны. Это помогало компаниям принимать участие в зарубежных выставках, размещать продукцию на маркетплейсах, выходить на новые рынки сбыта. Например, в рамках одной из бизнес-миссий ростовская агропромышленная компания открыла несколько зарубежных точек продаж на рынках Ближнего Востока. Кроме того, летом 2023 г. Правительство Российской Федерации утвердило субсидию, предусматривающую компенсацию⁷ затрат на транспортировку продукции ЛПК через морские порты Северо-Запада, что также окажет поддержку предприятиям.

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В ЛОГИСТИКЕ НА ЭКОНОМИКУ РЕГИОНОВ

Перестройка логистики привела к существенному росту расходов предприятий-экспортеров, особенно в регионах, удаленных от новых рынков сбыта. Например, по информации предприятий Северо-Запада, в 2022 г. стоимость доставки продукции ЛПК из макрорегиона в Азию выросла в 2,4 раза, в Африку – более чем в четыре раза, в том числе из-за ухода с российского рынка международных контейнерных перевозчиков. Снижение маржинальности экспортных поставок у ряда предприятий сдерживает увеличение выпуска и экспорта и в настоящее время. В то же время в отдельных регионах ситуация с затратами на логистику постепенно стабилизируется. Так, по информации ведущего российского лесопромышленного холдинга, стоимость доставки пиломатериалов из регионов Северо-Запада в восточном направлении в августе текущего года снизилась в шесть раз с пиковых значений в конце 2022 – начале 2023 года. Одной из основных причин такого изменения тарифов является рост конкуренции среди железнодорожных контейнерных операторов за экспортный груз в Азию. Также снизилась стоимость перевозок морским транспортом на данном направлении.

Изменение логистики привело к дефициту кадров и росту зарплат в сфере грузоперевозок. Об этом сообщают, например, предприятия центрального и южного макрорегионов. В частности, в Центральной России в связи с удлинением и перестройкой маршрутов с западного на восточное направление существенно вырос спрос на водителей, их дефицит на рынке

⁷ Субсидия предусматривает компенсацию до 80% от суммы затрат на транспортировку по поставкам продукции ЛПК, но не более 50% стоимости поставленной продукции.

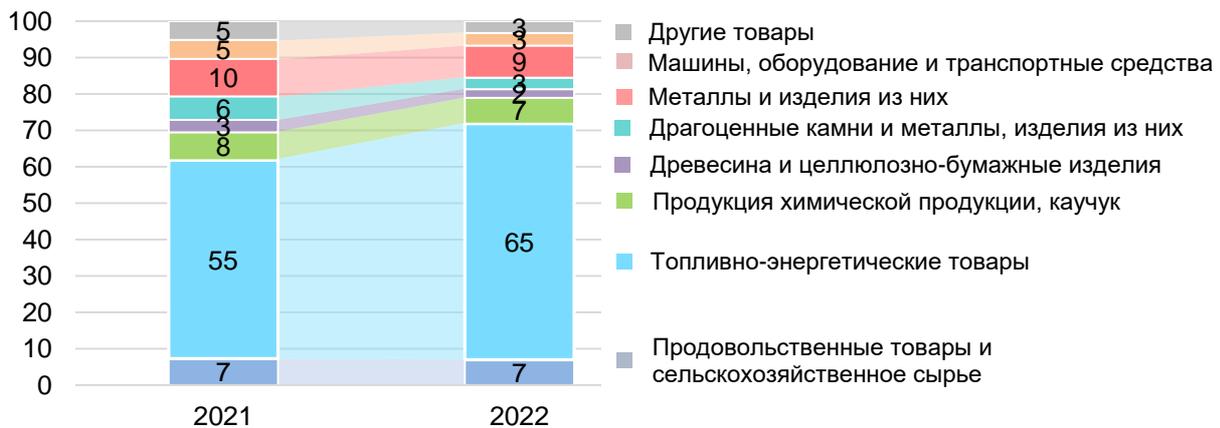
оценивается в 20–25%. В Смоленской области водители-дальнобойщики стали одной из самых высокооплачиваемых категорий работников. В южном макрорегионе потребность в кадрах в сфере логистики выросла более чем в два раза в годовом выражении. В целом по России, по оценке экспертов, количество новых вакансий в транспортно-логистической отрасли за первое полугодие 2023 г. выросло в годовом выражении на 40% при сокращении числа резюме на 10%. **Кроме того, переориентация грузопотоков с Запада на Восток оказала влияние и на деятельность организаций смежных отраслей.** Так, в Центральном макрорегионе в связи со значительным уменьшением объема автомобильных перевозок в западном направлении снизился спрос на услуги придорожной инфраструктуры (гостиницы, кафе, автосервисы).

Реализация крупных инвестиционных проектов позволит наладить ситуацию в логистике и увеличить экспортный потенциал отечественных компаний. В настоящее время с опережением планов реализуется стратегически важный проект – развитие международного транспортного коридора «Север – Юг». Помимо расширения торгового оборота, реализация проекта стимулирует строительство и модернизацию логистических центров, морских торговых портов, особых экономических зон и транзитных маршрутов. К 2025 г. ожидается рост грузооборота в два раза – до 30 млн тонн, к 2030 г. – до 35 млн тонн. **Благодаря реализации ряда крупных проектов по развитию инфраструктуры порты Юга страны усиливают свои позиции в качестве транспортных хабов.** Например, в Новороссийске проектируются новые причалы, что может увеличить грузооборот на ~10% в годовом выражении. Реализуется проект по строительству универсального перегрузочного комплекса для перевалки грузов, в том числе металлургических, что будет способствовать росту оборота и выходу на новые рынки сбыта.

На Дальнем Востоке продолжается модернизация железнодорожной инфраструктуры БАМа и Транссиба. Реконструкция Восточного полигона позволит решить часть проблем, связанных с загруженностью железной дороги, а провозная способность к 2024 г. вырастет, по оценкам, в 1,5 раза до 180 млн тонн, к 2032 г. – до 255 млн тонн. **В Северо-Западном макрорегионе одним из ключевых направлений является развитие Северного морского пути (СМП).** В Республике Коми началось строительство транспортного коридора к СМП: железной дороги Сосногорск – Индига и глубоководного порта Индига. Это позволит ресурсодобывающим и перерабатывающим предприятиям Центральной России, Урала и Западной Сибири выйти на перспективные мировые рынки, сократит время перевозки грузов примерно на трое суток и существенно разгрузит Транссибирскую магистраль. В других регионах России также активно реализуются различные инвестпроекты в сфере логистики. **В Центральном, Волго-Вятском и Уральском макрорегионах развивается инфраструктура, которая окажет поддержку экспорту** – идет строительство железных и автомобильных дорог, а также крупных транспортно-логистических комплексов. В приграничных зонах Забайкальского края проводятся модернизация инфраструктуры и реконструкция приграничных пунктов пропуска – это позволит увеличить пропускную способность на ~27% к 2028 году.

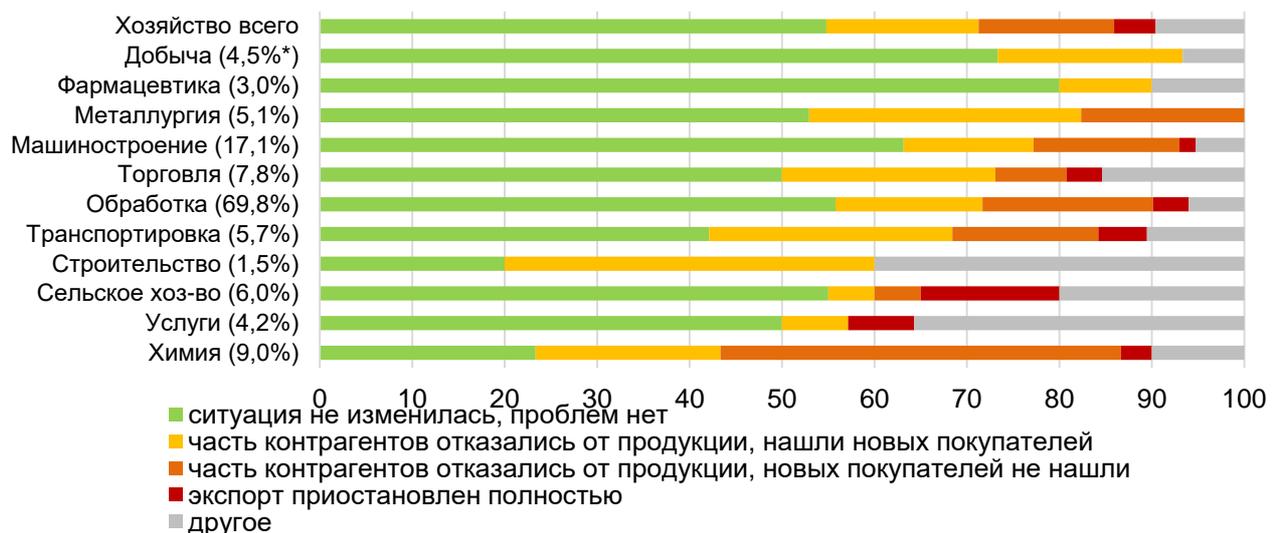
Выстраивание новых логистических цепочек, а также снижение издержек на транспортировку железнодорожным и морским транспортом, связанное с ростом конкуренции между грузоперевозчиками, позволят предприятиям различных отраслей нарастить объемы выпуска и экспорта уже в краткосрочной перспективе. Реализация инвестиционных проектов в сфере логистики и транспорта будет способствовать открытию новых производств, в том числе в смежных отраслях, созданию новых рабочих мест и повышению потенциала экономики в целом.

Рис. 1. Товарная структура экспорта в стоимостном выражении, %



Источники: Федеральная таможенная служба Российской Федерации, расчеты Банка России.

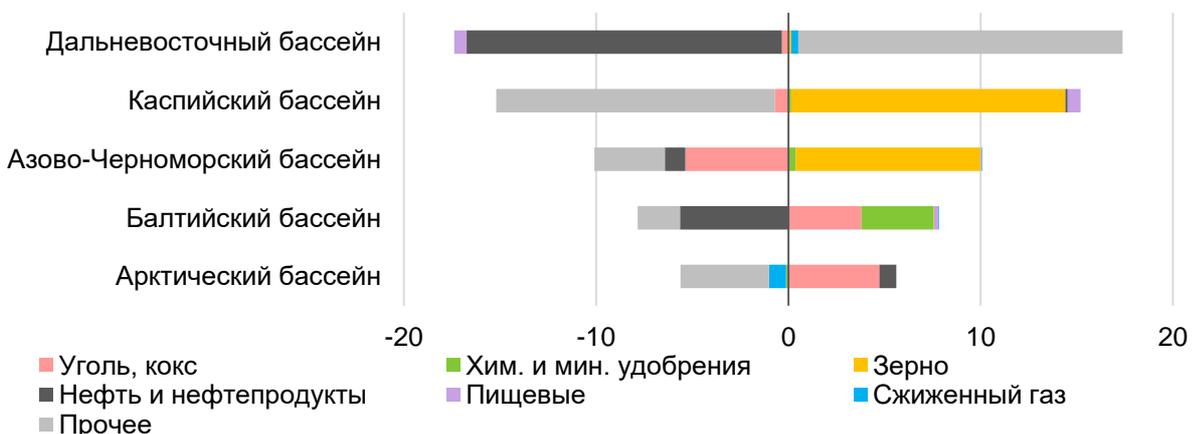
Рис. 2. Ситуация с экспортными поставками продукции в августе 2023 г. (доля ответивших предприятий экспортеров), %



* Доля респондентов в отрасли среди экспортеров, принявших участие в опросе.

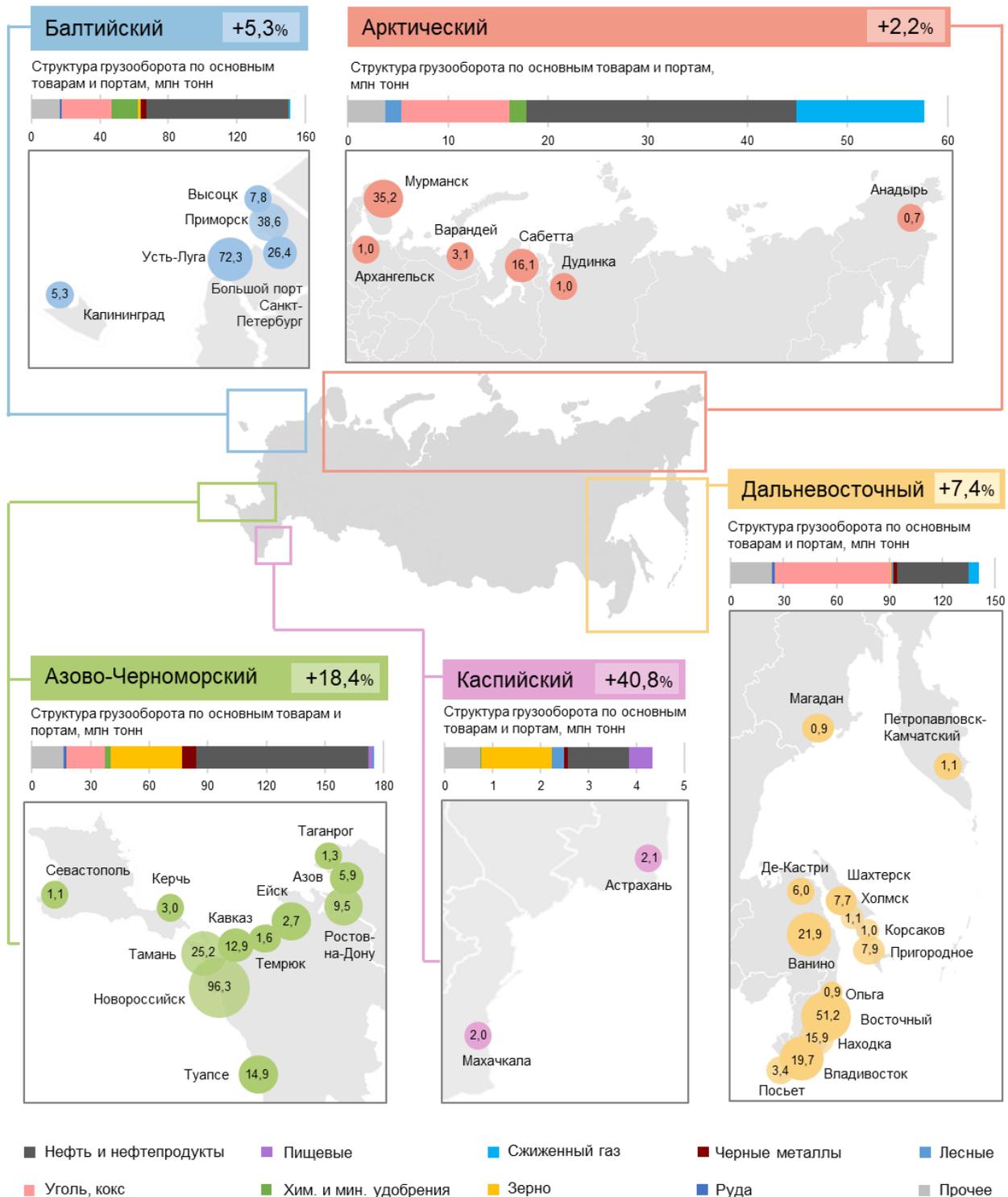
Источник: оперативный опрос предприятий, проводимый Банком России.

Рис. 3. Грузооборот морских портов России по основной номенклатуре в разрезе бассейнов, январь-июль 2023 г. к соответствующему периоду 2022 г., п.п.



Источники: АО «Морцентр-ТЭК», расчеты Банка России.

Рис. 4. Грузооборот морских портов России по основной номенклатуре в разрезе бассейнов, январь-июль 2023 г., млн тонн, прирост в годовом выражении, в %



Источники: АО «Морцентр-ТЭК», расчеты Банка России.

ВРЕЗКА 3

ОТРАСЛЕВОЙ ВОПРОС. ДЕРЕВООБРАБОТКА: ФОКУС НА ВЫПУСК МЕБЕЛИ

Деревообрабатывающая промышленность России столкнулась со значительными внешними вызовами, в результате чего выпуск отрасли, по данным Росстата, в 2022 г. снизился на ~10%. С начала 2023 г. деловая активность постепенно восстанавливается, но многие проблемы не решены до сих пор. Один из значимых потребителей продукции деревообрабатывающей промышленности – мебельная отрасль – одновременно и яркий пример структурной трансформации экономики. В 2022 г. сжатие спроса населения на мебель, а также ряд факторов предложения привели к снижению выпуска. Однако отрасль достаточно быстро справилась с этим вызовом: уже к концу 2022 г. выпуск восстановился⁸. После ухода отдельных иностранных игроков российские производители начали активно занимать освободившиеся ниши. С начала 2023 г. спрос на мебель постепенно восстанавливается. Рост потребительской активности уже оказывает положительное влияние на выпуск и инвестиционную активность компаний. На ближайшие три года запланирована реализация крупных проектов, в том числе в рамках импортозамещения.

Значительная доля продукции деревообработки (прежде всего – плитной: фанера, древесностружечные и волокнистые плиты и другое) не находит достаточного спроса на азиатских и других альтернативных рынках, либо из-за высоких затрат на поставку из европейской части страны теряет конкурентоспособность (подробнее – см. стр. 13 и 22). В таких условиях крайне важно обеспечить рост внутреннего потребления продукции. **Значительный спрос на нее предъявляет мебельная отрасль. Рост ее выпуска также оказывает поддержку целому ряду смежных отраслей – текстильной промышленности, производству полимеров и металла для фурнитуры.** Кроме того, мебельное производство представляет собой яркий пример структурной трансформации, запущенной в 2022 году.

Мебельная отрасль – относительно небольшая. Ее доля в промышленном производстве ~0,5%, в обработке ~1%. Как и значительная часть отраслей российской экономики, в 2022 г. мебельная отрасль столкнулась с закрытием европейских рынков и необходимостью подстройки производственных возможностей под новых поставщиков. Помимо этого, российский рынок покинули крупные компании, обеспечивавшие значительную часть не только внутренних продаж, но и экспортных поставок. Наконец, повышенная макроэкономическая неопределенность привела к резкому снижению продаж мебели, уровень которых начал восстанавливаться только в 2023 году.

Тем не менее с середины 2022 г. выпуск мебели в России секвенциально растет и уже существенно превышает уровень достаточно успешного IV квартала 2021 г. (здесь и далее – по оценкам Банка России на основе данных Росстата с исключением сезонности). По оценкам Ассоциации предприятий мебельной и деревообрабатывающей промышленности, в

⁸ К уровню IV квартала 2021 г., по оценкам Банка России с исключением сезонности.

2022 г. отечественные производители увеличили долю на рынке⁹ с ~60 до ~76%. Изменилась и география импортных поставок: с ~40 до ~70% возросла совокупная доля крупнейших поставщиков мебели из дружественных стран. В отрасли реализуется целый ряд инвестиционных проектов, запуск которых планируется в ближайшие два-три года.

ПРОИЗВОДСТВО И ИМПОРТ КОМПЛЕКТУЮЩИХ

Российская мебельная промышленность объединяет более 5 тыс. производителей, при этом более половины выпуска обеспечивают крупнейшие 25 компаний. Основные производственные мощности сконцентрированы в Центральной России и Поволжье. По данным Рослесинфорга, в первом полугодии 2022 г. практически все производство мебели в России (~87%) осуществлялось отечественными компаниями, ~12% – зарубежными, ~1% – предприятиями в совместной российской и иностранной собственности. Более половины розничных магазинов специализируются на продажах мебели среднего ценового сегмента, около трети – эконом-сегмента, остальные – элитной.

По данным Росстата, в 2022 г. объем производства мебели в России снизился на 2,6%. При этом рост цен в 2022 г. позволил производителям сохранить доходы: стоимостной объем производства возрос на 15,2% г/г. Рентабельность продаж производителей мебели выросла до 10,3% (2021 г.: 6,5%). Этому могло способствовать занятие российскими производителями доли рынка ушедшей и более дорогостоящей импортной продукции.

Одна из причин снижения производства в 2022 г. - трудности сбыта. Сокращение спроса происходило более быстрыми темпами, чем выпуска, что привело к росту складских запасов. По данным мониторинга предприятий, проводимого Банком России, загрузка производственных мощностей в отрасли в первом полугодии 2023 г. находилась на уровне 2021 г. – около 74% (в 2019 г.: 69%). По оценкам аналитиков отрасли, объем запасов готовой продукции на конец 2022 г. составлял ~23% от совокупного выпуска (в 2017-2021 гг.: ~18-19%). При этом аналитики отрасли ожидают, что существенный объем нераспроданной продукции может сохраниться в ближайшие годы.

По оценкам Банка России, уже в IV квартале 2022 г. выпуск мебели восстановился к уровню IV квартала 2021 г. (с исключением сезонности). В июле 2023 г. он был на ~25% выше этого уровня. Росту выпуска способствуют увеличение потребительской активности и практически полная адаптация производителей к изменившимся условиям производства.

Мебельное производство до 2022 г. существенно зависело от зарубежных компонентов. Комплектующие начального и среднего ценового сегментов (функциональная и лицевая фурнитура) в основном поставлялись из азиатских стран, более дорогие изделия (комплектующие для станков, редкая древесина, мебельные ткани) – из Европы. Сохраняется сильная зависимость от импорта металлической фурнитуры и деталей из термопластика. По данным аналитиков отрасли, наиболее импортоемкие сегменты производства – кухонная мебель и системы хранения (шкафы, гардеробы).

При этом плитные материалы (ламинированная древесно-стружечная плита, столешницы и фасады МДФ) практически полностью производят внутри страны. Проблема дефицита смол на рынке фанеры, ранее возникшая из-за недостатка фенола, преимущественно решена. По

⁹ В стоимостном выражении.

информации Минпромторга России, с мая 2023 г. производство фенола в стране увеличено для нужд внутренних потребителей.

ВНУТРЕННИЙ СПРОС И ЦЕНЫ

Спрос населения на мебель после краткосрочного всплеска весной 2022 г. значительно снизился и долгое время практически не менялся. Это было связано с рядом факторов, в числе которых – уход с рынка «привычных» для потребителя брендов, сохранение относительно низкой склонности к потреблению. Также сыграла роль склонность населения откладывать крупные покупки в периоды временного роста макроэкономической неопределенности, что подтверждают данные опросов ([ВЦИОМ](#), [Ромир](#)).

В то же время с 2022 г. мебель стала одной из самых быстрорастущих категорий на маркетплейсах. Крупные маркетплейсы сообщают о росте продаж мебели, ассортимента продукции, числа поставщиков (в том числе за счет российских компаний, ранее работавших только офлайн) в 2022 г. в несколько раз. Еще одно направление развития маркетплейсов – сотрудничество с крупными торговыми сетями, ведущими в том числе онлайн-торговлю. По данным Ассоциации компаний интернет-торговли, за первое полугодие 2023 г. на мебель и товары для дома пришлось ~17% всех покупок через интернет.

Мебель не является товаром первой необходимости, поэтому по мере стабилизации ситуации на рынке продажи постепенно выравниваются. Кроме того, снизилось влияние фактора ухода западных брендов. Согласно опросам, ~80% потребителей считают, что на российском рынке есть производители мебели, которые не уступают по качеству ушедшим с рынка брендам, а при выборе мебели, главным образом, ориентируются на дизайн и цену.

В начале 2023 г. спрос на мебель начал постепенно восстанавливаться. Аналитики отрасли связывают это с увеличением ввода нового жилья, ростом количества государственных закупок мебели и развитием онлайн-торговли. Наиболее высокий спрос отмечен в городах, где активно строится жилая недвижимость: Москве, Санкт-Петербурге и других городах-миллионниках. Активные продажи также наблюдались в некоторых регионах Юга, Урала и Сибири. По оценкам Банка России, продажи мебели еще не восстановились к уровню IV квартала 2021 г. (с исключением сезонности).

Согласно данным Росстата, потребительские цены на мебель по итогам 2022 г. выросли на 10,6% г/г, преимущественно из-за всплеска в марте-апреле. При этом с июля 2022 г. наблюдалось последовательное замедление роста потребительских цен, с марта 2023 г. они перешли к снижению в годовом выражении. В июле 2023 г. потребительские цены на мебель снизились на 1,3% г/г. Постепенное восстановление спроса будет способствовать нормализации ценовой динамики. Повышательное давление на цены мебельной продукции (мебель и ее части) могут оказать факторы предложения, в том числе рост затрат на логистику¹⁰, дополнительные ограничения в отношении параллельного импорта, а также ослабление рубля. Основным каналом влияния валютного курса может быть удорожание импорта комплектующих, в меньшей мере – готовой мебели.

¹⁰ Подробнее – см. в докладе [«Региональная экономика: комментарии ГУ», № 21, июль 2023 г., врезка 3 «Отраслевой вопрос. Логистика грузоперевозок».](#)

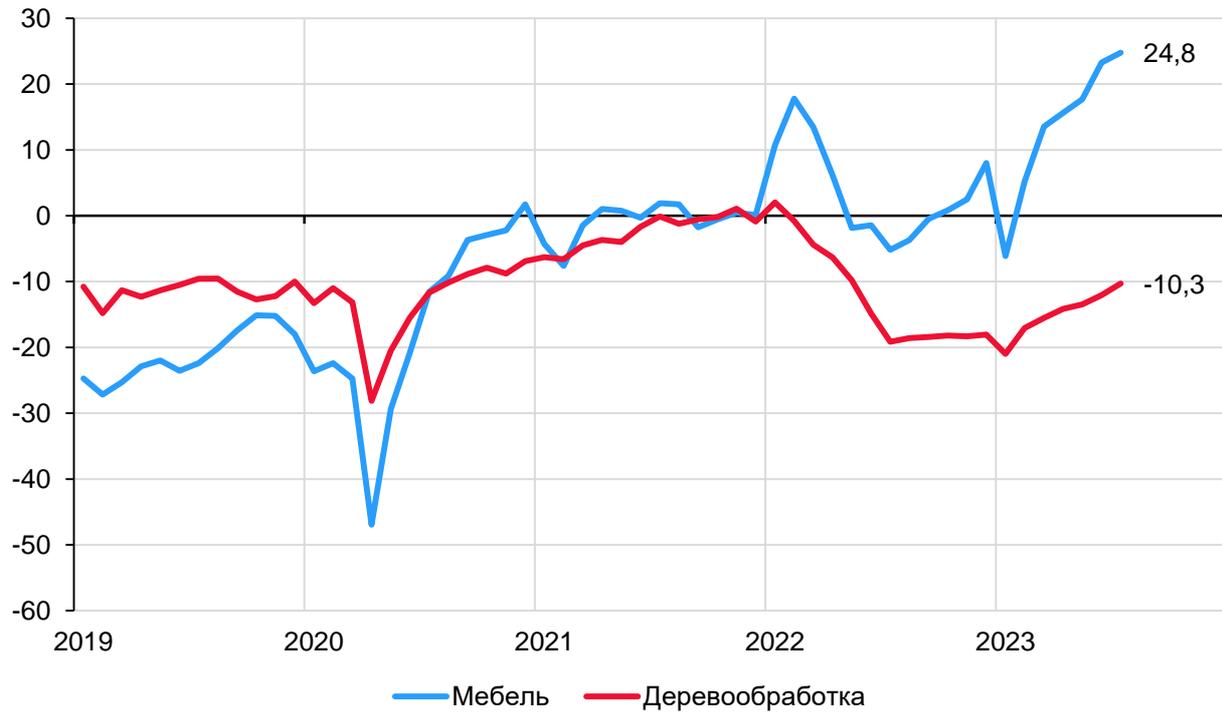
ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ ОТРАСЛИ

По данным аналитиков отрасли, доля импорта готовой мебельной продукции (мебель и ее части) на рынке за 2022 г. снизилась до ~24 с 40% годом ранее. При этом мощности российских производителей позволяют закрыть потребности покупателей несмотря на уход зарубежных конкурентов. Отечественные предприятия оперативно заполняют освободившиеся ниши, расширяют ассортимент, улучшают качество, эргономику и внешний вид изделий, диверсифицируют каналы сбыта. Так, крупный производитель мебели из Калуги в 2022 г. увеличил объем производства на 70%, расширил модельный ряд. Предприятия Московской, Воронежской, Нижегородской областей переориентировали экспортные потоки с европейского рынка в Азию и на Ближний Восток, где уже открывают свои магазины. Подстройка потребительских предпочтений происходит естественным путем: заказ мебели из-за рубежа становится невыгодным для покупателей по причине высокой стоимости изделий с учетом логистических расходов.

Растет инвестиционная активность компаний. На ближайшие три года запланирована реализация крупных проектов на сумму более 25 млрд рублей. Например, в Калужской области планируется строительство фабрики по производству мебели и гардеробных систем, в Санкт-Петербурге – производственного комплекса по выпуску межкомнатных и входных дверей. В Новгородской и Нижегородской областях готовится запуск производств различных мебельных компонентов и комплектующих, в том числе трикотажного волокна и мебельной ткани, в Московской области – специальных красок, применяемых в производстве мебели.

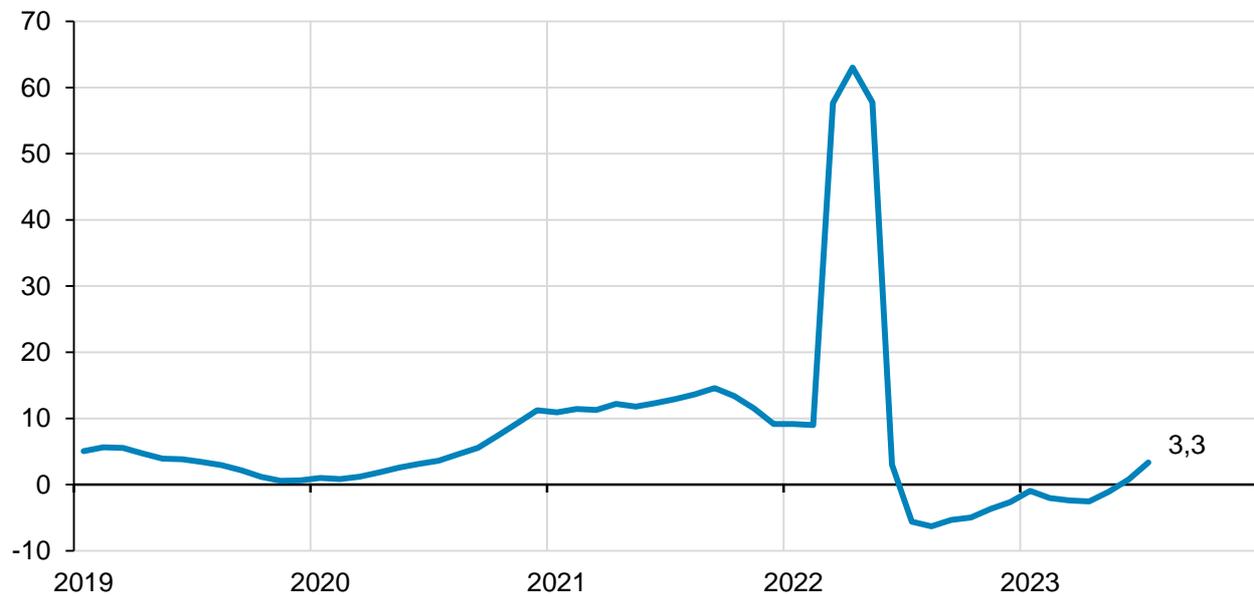
Процесс импортозамещения замедляет высокая зависимость от импортных станков, материалов и комплектующих. Так, доля импорта по металлической фурнитуре от всего используемого объема составляет 95%, деталей из термопластика – 80–90%. Ассортимент и качество российского оборудования для изготовления мебели в настоящее время уступают европейскому. Однако отрасль развивается – часть запчастей и узлов к импортному оборудованию уже изготавливается на отечественных машиностроительных заводах, используются также возможности реверс-инжиниринга. В случае необходимости возможна замена станков и запчастей на импортные из дружественных стран. С 2022 г. активизировался процесс замещения несложной импортной фурнитуры отечественной в ограниченных объемах. Это обусловлено невозможностью быстрой организации производств технологически сложных комплектующих и высокой стоимостью металла на российском рынке. Мебельная ткань, импорт которой составляет около 90%, преимущественно завозится из дружественных стран, поэтому производители не испытывают дефицита. Импортные ткани можно частично заместить российскими, за исключением ряда особых видов, таких как велюр.

Рис. 1. Объемы производства деревообработки и мебельной отрасли, в % к 4к21 SA



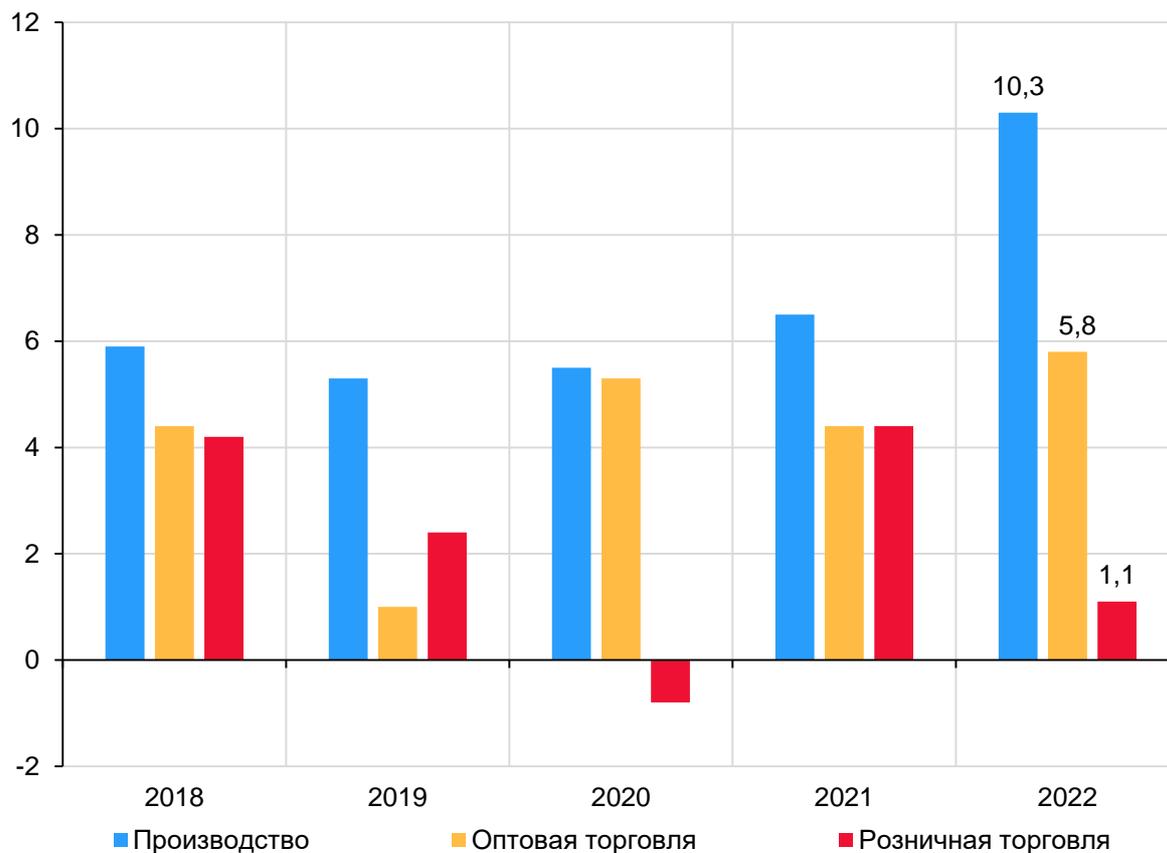
Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 2. Потребительские цены на мебель, % 3ММА SAAR



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Рис. 3. Рентабельность продаж мебели, %



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

ПРОШЛЫЕ ВЫПУСКИ И ТЕМЫ ВРЕЗОК В НИХ



№ 21
12 июля
2023

Ситуация в автомобильной отрасли
Региональные бюджеты в 2023 году
Отраслевой вопрос. Логистика грузоперевозок



№ 20
31 мая
2023

Внутренний туризм: трансформация спроса и возможности предложения
Отраслевой вопрос. Ситуация в черной металлургии



№ 19
19 апреля
2023

Потребительский спрос
Растениеводство в 2023 году



№ 18
9 марта
2023

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



№ 17
1 февраля
2023

Региональные и отраслевые рынки труда
Издержки производителей



№ 16
8 декабря
2022

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



№ 15
20 октября
2022

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



№ 14
8 сентября
2022

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



№ 13
14 июля
2022

Ситуация с запасами

Потребительская и сберегательная активность населения



№ 12
2 июня
2022

Влияние структурных изменений в экономике на рынок труда

Рынок жилья и текущие тенденции в сфере жилищного строительства



№ 11
20 апреля
2022

Изменение географии экспортных и импортных поставок

Ход сезонных полевых работ



№ 10
3 февраля
2022

Цены производителей продовольствия

Структурные изменения на рынке труда в период пандемии COVID-19



№ 9
9 декабря
2021

Инвестиционная активность в III квартале 2021 года

Региональные бюджеты в 2021 году



№ 8
14 октября
2021

Неоднородность динамики потребительских цен

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



№ 7
2 сентября
2021

Ценовые ожидания бизнеса

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



№ 6
15 июля
2021

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

Восстановление региональных рынков труда в первой половине 2021 года



№ 5
3 июня
2021

О деловой активности малого и среднего бизнеса

Состояние рынка туристских и связанных с ними услуг



№ 4
15 апреля
2021

Ограничения предложения отдельных видов продукции и их факторы

О текущей ситуации на рынке моторного топлива



№ 3
11 марта
2021

Влияние последних регулятивных мер на состояние рынка продовольствия

Региональные бюджеты в 2020 г. и ожидания на 2021 год



№ 2
4 февраля
2021

Влияние пандемии COVID-19 на региональные рынки труда

Рынок жилья и его региональные особенности в 2020 году



№ 1
18 декабря
2020

Потребительский спрос: влияние текущего ухудшения эпидемической ситуации

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 8,4 | 11,9 | 15,9 | 13,7 | 11,9 | 3,5 | 3,3 | 3,3 | 4,3 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 8,9 | 14,3 | 19,2 | 17,1 | 14,3 | 3,7 | 2,4 | 2,4 | 3,2 | |
| Промышленность | 3мма г/г, % | 6,3 | 0,6 | -1,5 | -0,3 | -1,4 | -1,2 | 5,8 | 5,8 | 5,8 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 8,6 | 4,6 | 7,6 | 5,4 | 4,6 | 0,7 | 7,6 | | | |
| Строительство | 3мма г/г, % | 7,0 | 5,2 | 3,6 | 5,2 | 6,9 | 8,9 | 9,7 | 9,7 | 9,7 | |
| Ввод жилья | 3мма г/г, % | 12,7 | 11,0 | 24,8 | 1,7 | -21,4 | -1,2 | -0,6 | -0,6 | 4,0 | |
| Розничная торговля | 3мма г/г, % | 7,8 | -6,5 | -9,6 | -9,8 | -9,6 | -7,0 | 9,0 | 9,0 | 9,9 | |
| Платные услуги | 3мма г/г, % | 17,2 | 5,0 | 3,3 | 3,9 | 3,0 | 2,8 | 5,0 | 5,0 | 5,1 | |
| Реальная заработная плата | 3мма г/г, % | 4,5 | 0,3 | -5,5 | -2,0 | 0,4 | 1,6 | 11,4 | 11,4 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 3,9 | -1,5 | -1,7 | -4,3 | -0,6 | 3,0 | 5,0 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 4,8 | 3,9 | 4,0 | 3,9 | 3,7 | 3,5 | 3,2 | 3,2 | 3,1 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 19,5 | 2,5 | 7,1 | 4,3 | 2,5 | 4,9 | 12,4 | 12,4 | 14,3 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 26,7 | 17,6 | 18,3 | 16,8 | 17,6 | 16,0 | 23,5 | 23,5 | 23,4 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 158 | 32,7 | 76,3 | 53,7 | 32,7 | 11,8 | 15,0 | 15,0 | 16,9 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 14,6 | 19,7 | 15,6 | 16,7 | 19,7 | 19,4 | 23,9 | 23,9 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 12,3 | 17,6 | 13,3 | 13,8 | 17,6 | 17,7 | 21,9 | 21,9 | | |
| • МСП | г/г, % | 27,5 | 29,9 | 26,5 | 31,8 | 29,9 | 27,6 | 32,1 | 32,1 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | Баланс ответов, SA | 20,1 | 21,7 | 24,5 | 15,3 | 17,8 | 16,7 | 16,3 | 15,7 | 17,4 | 22,6 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 9,6 | -4,8 | -11,2 | -2,3 | -3,5 | 5,1 | 12,6 | 9,9 | 5,4 | 3,6 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 11,1 | -4,2 | -11,6 | -3,0 | -3,3 | 3,2 | 13,8 | 13,3 | 7,1 | 5,8 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 7,8 | -5,5 | -10,9 | -1,6 | -3,7 | 7,2 | 11,2 | 6,2 | 3,6 | 1,3 |

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

Табл. 2

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 8,3 | 12,5 | 16,3 | 14,2 | 12,5 | 4,2 | 3,6 | 3,6 | 4,7 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 9,0 | 14,9 | 19,9 | 17,7 | 14,9 | 4,3 | 2,9 | 2,9 | 3,7 | |
| Промышленность | 3мта г/г, % | 19,8 | 9,0 | 9,4 | 9,8 | 2,3 | 6,1 | 12,3 | 12,3 | 15,7 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 14,5 | -0,2 | 4,4 | 1,4 | -0,2 | -10,5 | 4,0 | | | |
| Строительство | 3мта г/г, % | 5,2 | 12,0 | 14,3 | 13,0 | 12,0 | 5,9 | 11,2 | 11,2 | 8,2 | |
| Ввод жилья | 3мта г/г, % | 14,3 | 12,6 | 24,2 | -2,3 | -21,8 | -11,4 | -9,7 | -9,7 | -7,7 | |
| Розничная торговля | 3мта г/г, % | 8,5 | -10,5 | -13,6 | -14,9 | -14,9 | -11,6 | 9,7 | 9,7 | 11,1 | |
| Платные услуги | 3мта г/г, % | 23,5 | 7,3 | 1,8 | 4,2 | 5,2 | 2,1 | 7,8 | 7,8 | 7,8 | |
| Реальная заработная плата | 3мта г/г, % | 5,6 | -0,9 | -7,2 | -4,8 | -2,0 | -2,2 | 10,2 | 10,2 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 5,4 | -2,2 | -3,7 | -5,4 | -2,1 | 2,1 | 8,4 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 3,5 | 3,0 | 3,1 | 3,0 | 2,9 | 2,8 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 19,9 | 2,8 | 8,6 | 4,8 | 2,8 | 4,7 | 11,9 | 11,9 | 13,8 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 29,2 | 16,9 | 19,9 | 18,3 | 16,9 | 14,8 | 20,3 | 20,3 | 19,6 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 171 | 39,6 | 83,8 | 59,3 | 39,6 | 16,1 | 15,7 | 15,7 | 16,1 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 13,1 | 15,6 | 12,5 | 13,3 | 15,6 | 18,3 | 23,1 | 23,1 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 10,0 | 13,2 | 9,7 | 10,0 | 13,2 | 16,2 | 20,8 | 20,8 | | |
| • МСП | г/г, % | 36,6 | 30,1 | 29,4 | 35,6 | 30,1 | 30,1 | 34,7 | 34,7 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | Баланс ответов, SA | 29,0 | 28,2 | 32,6 | 19,6 | 22,4 | 19,8 | 22,2 | 21,6 | 23,8 | 30,8 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 8,9 | -6,4 | -14,2 | -4,2 | -5,1 | 3,5 | 11,6 | 8,5 | 4,2 | 3,6 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 9,4 | -5,1 | -14,3 | -3,9 | -5,1 | 1,0 | 12,7 | 12,7 | 6,7 | 6,7 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 8,1 | -7,7 | -14,1 | -4,5 | -5,0 | 6,1 | 10,3 | 4,0 | 1,6 | 0,1 |

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

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

Табл. 3

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 8,5 | 11,9 | 15,5 | 13,7 | 11,9 | 3,3 | 3,6 | 3,6 | 4,8 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 8,9 | 14,7 | 19,0 | 17,5 | 14,7 | 3,8 | 2,7 | 2,7 | 3,3 | |
| Промышленность | 3мта г/г, % | 5,2 | 0,8 | 1,4 | -5,3 | 1,5 | -1,5 | 5,2 | 5,2 | 7,8 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 3,6 | -5,0 | -1,0 | -7,0 | -5,0 | 4,5 | 3,2 | | | |
| Строительство | 3мта г/г, % | 3,7 | -10,5 | -9,3 | -10,8 | -13,5 | 0,3 | -0,3 | -0,3 | 0,3 | |
| Ввод жилья | 3мта г/г, % | 13,3 | 8,4 | 33,6 | -19,6 | -8,6 | -10,1 | -6,1 | -6,1 | 19,4 | |
| Розничная торговля | 3мта г/г, % | 11,7 | -6,3 | -9,4 | -10,7 | -10,3 | -8,6 | 10,0 | 10,0 | 10,9 | |
| Платные услуги | 3мта г/г, % | 19,2 | 4,8 | 3,8 | 4,8 | 4,3 | 3,8 | 2,2 | 2,2 | 2,3 | |
| Реальная заработная плата | 3мта г/г, % | 4,3 | 0,4 | -5,1 | -2,6 | 0,7 | 0,6 | 10,3 | 10,3 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 5,8 | -1,4 | -2,9 | -5,3 | -0,1 | 1,1 | 6,3 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 3,9 | 3,2 | 3,2 | 3,4 | 3,2 | 3,1 | 2,7 | 2,7 | 2,6 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 18,7 | 1,8 | 6,4 | 3,9 | 1,8 | 3,9 | 10,9 | 10,9 | 12,7 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 26,5 | 15,2 | 18,1 | 16,2 | 15,2 | 12,6 | 18,0 | 18,0 | 17,5 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 255 | 32,4 | 111 | 77,5 | 32,4 | 7,5 | 9,5 | 9,5 | 10,4 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 28,3 | 45,4 | 42,6 | 29,5 | 45,4 | 34,8 | 37,6 | 37,6 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 32,5 | 46,1 | 54,2 | 28,9 | 46,1 | 39,3 | 42,2 | 42,2 | | |
| • МСП | г/г, % | 11,0 | 42,0 | 7,0 | 32,4 | 42,0 | 14,2 | 17,5 | 17,5 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | Баланс ответов, SA | 23,3 | 24,0 | 28,5 | 16,9 | 19,2 | 17,5 | 19,3 | 19,4 | 21,3 | 25,0 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 9,4 | -8,9 | -14,9 | -9,2 | -9,8 | 1,3 | 13,3 | 11,2 | 8,0 | 6,6 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 11,1 | -8,3 | -15,5 | -9,4 | -9,3 | -1,2 | 13,7 | 14,0 | 9,1 | 8,0 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 7,5 | -9,6 | -14,2 | -8,9 | -10,3 | 3,9 | 12,9 | 8,3 | 7,0 | 5,1 |

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

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

Табл. 4

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 8,6 | 12,4 | 16,7 | 14,2 | 12,4 | 3,7 | 3,2 | 3,2 | 4,2 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 9,4 | 14,7 | 20,1 | 17,8 | 14,7 | 3,5 | 2,2 | 2,2 | 3,0 | |
| Промышленность | 3мма г/г, % | 8,7 | 3,1 | -1,3 | 2,6 | 2,3 | 1,4 | 10,9 | 10,9 | 12,0 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 5,5 | 3,3 | 6,4 | 5,7 | 3,3 | 4,0 | 11,9 | | | |
| Строительство | 3мма г/г, % | 13,8 | 14,2 | 5,1 | 11,5 | 10,1 | 6,2 | 32,8 | 32,8 | 21,6 | |
| Ввод жилья | 3мма г/г, % | 8,5 | 3,8 | 26,4 | 14,4 | -31,5 | 14,5 | 9,1 | 9,1 | 5,2 | |
| Розничная торговля | 3мма г/г, % | 6,0 | -3,6 | -8,4 | -5,4 | -3,7 | -1,6 | 11,0 | 11,0 | 11,0 | |
| Платные услуги | 3мма г/г, % | 10,9 | 3,6 | 4,6 | 3,0 | 1,3 | 3,9 | 3,8 | 3,8 | 4,6 | |
| Реальная заработная плата | 3мма г/г, % | 4,3 | 0,8 | -4,5 | -1,3 | 0,9 | 4,8 | 14,0 | 14,0 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 2,1 | -0,6 | -0,9 | -3,1 | 1,9 | 4,9 | 9,9 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 4,0 | 3,2 | 3,3 | 3,2 | 3,0 | 2,8 | 2,5 | 2,5 | 2,4 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 19,2 | 1,2 | 5,4 | 3,2 | 1,2 | 4,2 | 12,1 | 12,1 | 14,3 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 23,0 | 15,4 | 15,5 | 13,4 | 15,4 | 13,8 | 22,6 | 22,6 | 23,0 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 105 | 11,6 | 54,3 | 35,0 | 11,6 | -7,3 | 1,3 | 1,3 | 8,4 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 11,8 | 11,0 | 9,2 | 10,0 | 11,0 | 8,4 | 14,2 | 14,2 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 9,0 | 8,0 | 4,0 | 6,0 | 8,0 | 4,9 | 9,5 | 9,5 | | |
| • МСП | г/г, % | 19,9 | 18,8 | 23,7 | 21,3 | 18,8 | 17,4 | 24,8 | 24,8 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | Баланс ответов, SA | 28,5 | 28,6 | 34,0 | 20,0 | 22,5 | 20,8 | 23,3 | 22,8 | 28,7 | 30,5 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 9,5 | -5,5 | -13,2 | -1,1 | -4,4 | 6,5 | 16,4 | 13,8 | 7,1 | 4,5 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 11,1 | -5,9 | -14,0 | -3,3 | -4,3 | 4,6 | 18,0 | 17,1 | 9,5 | 7,7 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 7,6 | -5,1 | -12,3 | 1,3 | -4,4 | 8,6 | 14,6 | 10,0 | 4,6 | 1,0 |

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

Табл. 5

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|------|-------|------|-------|------|-------|-------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 9,2 | 11,7 | 16,1 | 13,3 | 11,7 | 4,0 | 3,6 | 3,6 | 4,7 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 9,1 | 14,4 | 18,8 | 16,9 | 14,4 | 5,0 | 2,7 | 2,7 | 3,3 | |
| Промышленность | 3мма г/г, % | 5,2 | 5,5 | 1,4 | 2,2 | 11,3 | -0,9 | 6,1 | 6,1 | 7,2 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | -0,3 | 5,1 | 1,0 | 3,4 | 5,1 | 23,3 | 21,3 | | | |
| Строительство | 3мма г/г, % | 6,5 | 1,9 | 4,2 | 9,7 | 3,8 | 41,1 | 10,5 | 10,5 | 2,0 | |
| Ввод жилья | 3мма г/г, % | 13,8 | 18,0 | 37,7 | 3,1 | -20,2 | -3,3 | -11,1 | -11,1 | 0,8 | |
| Розничная торговля | 3мма г/г, % | 12,0 | -2,4 | -6,2 | -4,8 | -2,9 | -0,2 | 11,4 | 11,4 | 10,8 | |
| Платные услуги | 3мма г/г, % | 15,1 | 5,4 | 5,6 | 5,0 | 1,8 | 2,8 | 3,4 | 3,4 | 3,4 | |
| Реальная заработная плата | 3мма г/г, % | 2,3 | -0,9 | -5,6 | -2,0 | 0,8 | 4,8 | 10,5 | 10,5 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 4,1 | -0,3 | -2,0 | -1,7 | 4,0 | 7,1 | 8,1 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 7,8 | 6,4 | 6,3 | 6,2 | 6,1 | 5,7 | 5,3 | 5,3 | 5,2 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 21,1 | 3,1 | 8,6 | 5,7 | 3,1 | 5,8 | 13,7 | 13,7 | 15,9 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 30,7 | 24,9 | 22,4 | 21,1 | 24,9 | 25,1 | 35,4 | 35,4 | 36,0 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 120 | 25,1 | 45,8 | 36,1 | 25,1 | 18,8 | 42,2 | 42,2 | 43,1 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 13,7 | 27,2 | 15,2 | 32,8 | 27,2 | 28,1 | 31,1 | 31,1 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 8,4 | 22,6 | 7,2 | 29,8 | 22,6 | 23,0 | 24,9 | 24,9 | | |
| • МСП | г/г, % | 28,5 | 38,1 | 35,9 | 40,2 | 38,1 | 39,6 | 43,3 | 43,3 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | баланс ответов, SA | 20,0 | 21,5 | 23,9 | 15,0 | 18,0 | 15,6 | 16,3 | 15,9 | 17,5 | 25,0 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 7,9 | -3,9 | -10,0 | -2,0 | -1,1 | 4,8 | 10,6 | 6,8 | 2,0 | 2,9 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 10,0 | -3,3 | -9,2 | -3,9 | -1,5 | 3,1 | 10,6 | 8,5 | 5,0 | 3,6 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 5,3 | -4,6 | -10,9 | -0,1 | -0,8 | 6,3 | 10,4 | 5,0 | -1,2 | 2,1 |

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл.6

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 7,7 | 11,0 | 15,1 | 12,7 | 11,0 | 2,2 | 2,2 | 2,2 | 3,1 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 8,2 | 12,4 | 17,7 | 15,4 | 12,4 | 1,5 | 1,0 | 1,0 | 1,6 | |
| Промышленность | 3мма г/г, % | 4,2 | 0,0 | -2,8 | -0,5 | -1,2 | -1,4 | 4,3 | 4,3 | 2,6 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 0,7 | 8,7 | 9,5 | 9,1 | 8,7 | -7,7 | 1,3 | | | |
| Строительство | 3мма г/г, % | 7,3 | -5,1 | -10,9 | -5,8 | -5,0 | 4,7 | 7,0 | 7,0 | 12,3 | |
| Ввод жилья | 3мма г/г, % | 12,1 | 11,2 | 8,6 | 9,5 | -13,2 | 3,6 | 13,4 | 13,4 | 16,5 | |
| Розничная торговля | 3мма г/г, % | 4,4 | -5,1 | -8,8 | -7,9 | -5,6 | -1,3 | 12,7 | 12,7 | 14,2 | |
| Платные услуги | 3мма г/г, % | 14,7 | 2,7 | 2,8 | 2,4 | -0,3 | 3,1 | 4,4 | 4,4 | 4,3 | |
| Реальная заработная плата | 3мма г/г, % | 3,4 | 1,4 | -4,7 | 2,6 | 4,1 | 5,8 | 13,9 | 13,9 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 1,0 | -0,7 | -2,7 | -1,2 | 1,2 | 6,9 | 10,0 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 4,4 | 3,3 | 3,5 | 3,2 | 3,0 | 2,8 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 18,1 | 1,6 | 5,1 | 3,5 | 1,6 | 4,3 | 12,1 | 12,1 | 14,2 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 21,1 | 16,5 | 13,7 | 14,0 | 16,5 | 15,5 | 24,8 | 24,8 | 25,2 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 109 | 21,9 | 53,7 | 34,9 | 21,9 | 3,4 | 11,1 | 11,1 | 16,0 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 16,6 | 17,4 | 17,8 | 19,0 | 17,4 | 13,1 | 18,4 | 18,4 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 15,0 | 16,0 | 15,9 | 17,6 | 16,0 | 8,9 | 14,4 | 14,4 | | |
| • МСП | г/г, % | 27,6 | 25,9 | 29,6 | 26,9 | 25,9 | 38,3 | 39,0 | 39,0 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | Баланс ответов, SA | 22,5 | 24,2 | 29,9 | 17,5 | 18,1 | 16,1 | 16,6 | 15,5 | 16,5 | 23,7 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 9,5 | -4,9 | -11,7 | -2,6 | -3,8 | 5,4 | 14,6 | 12,4 | 10,6 | 5,9 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 10,2 | -4,1 | -10,9 | -2,7 | -4,1 | 2,7 | 16,8 | 17,5 | 13,4 | 10,3 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 8,6 | -5,7 | -12,5 | -2,6 | -3,5 | 8,3 | 12,3 | 7,0 | 7,6 | 1,1 |

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

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

Табл. 7

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 9,3 | 12,7 | 17,2 | 14,6 | 12,7 | 3,4 | 3,2 | 3,2 | 4,1 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 9,5 | 14,2 | 19,9 | 17,5 | 14,2 | 2,6 | 1,8 | 1,8 | 2,6 | |
| Промышленность | 3мма г/г, % | 3,0 | 1,7 | 2,5 | -0,4 | -0,2 | -2,0 | 1,5 | 1,5 | 0,6 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 11,4 | 5,6 | 9,9 | 5,8 | 5,6 | 7,9 | 7,9 | | | |
| Строительство | 3мма г/г, % | 14,0 | 10,5 | 7,2 | 9,7 | 10,2 | 7,3 | -1,1 | -1,1 | 4,3 | |
| Ввод жилья | 3мма г/г, % | 7,7 | 3,5 | 10,5 | 6,2 | -39,7 | 12,0 | 29,5 | 29,5 | 14,0 | |
| Розничная торговля | 3мма г/г, % | 7,1 | -2,7 | -5,4 | -5,7 | -5,5 | -3,4 | 9,9 | 9,9 | 10,6 | |
| Платные услуги | 3мма г/г, % | 11,8 | 5,5 | 4,7 | 5,8 | 4,4 | 3,7 | 5,1 | 5,1 | 5,2 | |
| Реальная заработная плата | 3мма г/г, % | 3,3 | 1,9 | -4,6 | 0,8 | 2,4 | 4,4 | 12,7 | 12,7 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 2,0 | -1,1 | -2,2 | -2,3 | 1,0 | 5,7 | 10,0 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 6,1 | 4,8 | 5,0 | 4,6 | 4,3 | 3,9 | 3,8 | 3,8 | 3,6 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 20,5 | 3,7 | 7,2 | 4,9 | 3,7 | 6,2 | 13,8 | 13,8 | 15,6 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 25,8 | 17,3 | 17,1 | 15,0 | 17,3 | 16,1 | 25,5 | 25,5 | 25,8 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 149 | 25,0 | 60,0 | 37,8 | 25,0 | 13,6 | 17,6 | 17,6 | 23,4 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 5,0 | 17,0 | 10,7 | 16,7 | 17,0 | 10,9 | 13,5 | 13,5 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 1,4 | 11,8 | 5,1 | 12,4 | 11,8 | 5,3 | 5,2 | 5,2 | | |
| • МСП | г/г, % | 18,8 | 33,8 | 29,6 | 31,7 | 33,8 | 29,5 | 35,1 | 35,1 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | Баланс ответов, SA | 24,0 | 25,0 | 27,6 | 17,8 | 18,7 | 18,6 | 19,2 | 19,7 | 22,7 | 28,5 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 8,8 | -3,6 | -9,3 | 0,2 | -2,7 | 8,4 | 14,3 | 10,6 | 3,1 | 3,4 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 10,2 | -4,2 | -10,5 | -0,5 | -4,8 | 5,5 | 16,3 | 15,1 | 6,4 | 6,1 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 7,3 | -2,9 | -8,0 | 1,0 | -0,6 | 11,6 | 12,1 | 5,7 | -0,5 | 0,5 |

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

Табл.8

| | | 2021 | 2022 | 2к22 | 3к22 | 4к22 | 1к23 | 2к23 | июн | июл | авг |
|---|---------------------------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|
| Инфляция | г/г, % | 6,7 | 11,9 | 14,1 | 12,5 | 11,9 | 5,2 | 4,0 | 4,0 | 4,6 | |
| Базовая инфляция | г/г, % | 6,7 | 14,0 | 16,5 | 15,3 | 14,0 | 5,5 | 3,7 | 3,7 | 4,5 | |
| Промышленность | 3мма г/г, % | 3,0 | -4,0 | -6,5 | -10,4 | -3,7 | -4,5 | 5,0 | 5,0 | 12,6 | |
| Инвестиции в основной капитал | Накопленным итогом г/г, % | 13,8 | 11,5 | 5,1 | 3,5 | 11,5 | 25,4 | 23,6 | | | |
| Строительство | 3мма г/г, % | -0,7 | 4,7 | 7,7 | -3,9 | 16,9 | 16,9 | 18,8 | 18,8 | 37,4 | |
| Ввод жилья | 3мма г/г, % | 25,4 | 13,7 | 34,0 | 31,8 | -6,6 | 45,1 | 25,4 | 25,4 | 12,2 | |
| Розничная торговля | 3мма г/г, % | 5,6 | -0,6 | -0,9 | -0,8 | -2,8 | -2,7 | 3,2 | 3,2 | 4,0 | |
| Платные услуги | 3мма г/г, % | 13,2 | -0,9 | -1,4 | -3,5 | -0,3 | -2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,1 | |
| Реальная заработная плата | 3мма г/г, % | 4,2 | 0,1 | -3,5 | -3,0 | -1,6 | 1,5 | 6,2 | 6,2 | | |
| Реальные денежные доходы | г/г, % | 2,3 | -1,0 | -0,2 | -3,6 | 0,2 | 2,1 | 4,8 | | | |
| Уровень безработицы | SA, % | 4,6 | 3,9 | 4,0 | 3,8 | 3,4 | 3,2 | 3,0 | 3,0 | 2,9 | |
| Задолженность по потребительским кредитам | г/г, % | 17,7 | 3,7 | 5,8 | 3,5 | 3,7 | 6,4 | 12,7 | 12,7 | 14,2 | |
| Задолженность по ипотеке | г/г, % | 32,5 | 23,3 | 25,5 | 22,4 | 23,3 | 20,2 | 27,0 | 27,0 | 26,8 | |
| Средства на счетах эскроу | г/г, % | 162 | 34,0 | 95,4 | 67,5 | 34,0 | 12,9 | 14,2 | 14,2 | 19,6 | |
| Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам | г/г, % | 18,0 | 18,9 | 10,7 | 13,2 | 18,9 | 27,3 | 29,8 | 29,8 | | |
| • Крупные заемщики | г/г, % | 17,0 | 21,0 | 6,2 | 12,8 | 21,0 | 33,0 | 34,6 | 34,6 | | |
| • МСП | г/г, % | 21,8 | 11,0 | 28,2 | 14,7 | 11,0 | 7,6 | 15,0 | 15,0 | | |
| Ценовые ожидания предприятий | Баланс ответов, SA | 18,8 | 21,0 | 24,4 | 15,5 | 16,8 | 16,6 | 15,9 | 14,8 | 18,5 | 20,0 |
| Индикатор бизнес-климата | г/г (Δ), п.п. | 7,3 | -3,2 | -7,3 | 0,1 | -4,7 | 4,7 | 11,0 | 6,2 | 3,3 | 3,0 |
| • Текущие оценки | г/г (Δ), п.п. | 8,4 | -2,0 | -6,6 | -0,9 | -4,5 | -0,6 | 12,8 | 11,5 | 4,4 | 3,1 |
| • Ожидания | г/г (Δ), п.п. | 6,1 | -4,4 | -7,9 | 1,2 | -5,0 | 10,3 | 9,0 | 0,5 | 2,2 | 3,0 |

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