



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Комментарии ГУ Банка России

№ 2 • февраль 2021 года

4 февраля 2021 года

Материал подготовлен экономическими подразделениями территориальных учреждений Банка России с участием 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, 2021

39
млн чел.

ГУ по ЦФО

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

14
млн чел.

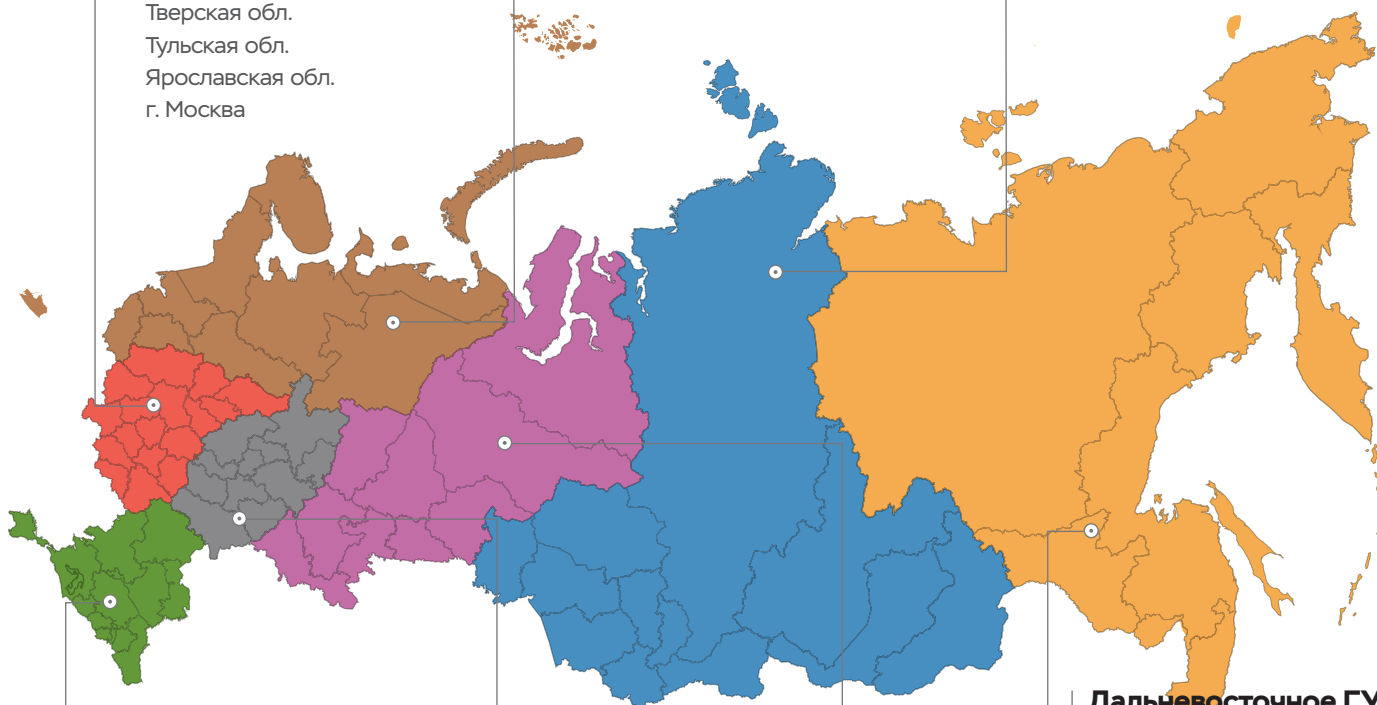
Северо-Западное ГУ (СЗГУ)

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

19
млн чел.

Сибирское ГУ (СГУ)

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



26
млн чел.

Южное ГУ (ЮГУ)

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

21
млн чел.

Волго-Вятское ГУ (ВВГУ)

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

6
млн чел.

Дальневосточное ГУ (ДГУ)

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

21
млн чел.

Уральское ГУ (УГУ)

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

СОДЕРЖАНИЕ

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. Влияние пандемии COVID-19 на региональные рынки труда	24
Врезка 2. Рынок жилья и его региональные особенности в 2020 году.....	28
Приложение. Динамика основных экономических показателей .	31



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 почти 13 тыс. нефинансовых предприятий¹, проводимый ГУ Банка России. Он представляет оперативные данные о развитии отраслей экономики во всех регионах страны. Они дополняются информацией, полученной ГУ Банка России в том числе по итогам разнообразных мероприятий с участием региональных органов исполнительной власти, бизнеса, отраслевых союзов, ассоциаций, объединений предпринимателей. Наряду с подобной качественной информацией, используется и количественная, включая официальную статистику. Вся информация проверяется на достоверность и согласованность.



КАК ИСПОЛЬЗУЕТСЯ ДОКЛАД

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

¹ В опросе в декабре 2020 г. приняли участие 13 154 предприятия.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

В декабре 2020 г. – январе 2021 г. **экономическая активность в российских регионах в целом росла**. Повышение внешнего спроса привело к росту добычи угля и газа. Расширению выпуска в металлургии, металлообработке, деревообработке способствовало увеличение внутреннего спроса в строительстве и машиностроении. Устойчивый рост демонстрировала фармацевтическая и химическая промышленность, в том числе за счет наращивания производства вакцины от коронавируса.

Вместе с тем снизился выпуск в рыболовстве под влиянием противоэпидемических ограничений в странах – торговых партнерах.

В целом текущие оценки предприятиями бизнес-климата стали менее негативными, улучшились также и их ожидания.

В зимние месяцы во многих регионах **отмечалось повышение потребительской активности**. Выросли покупки товаров, увеличился внутренний турпоток. Низкие доходы и противоэпидемические ограничения продолжали сдерживать спрос.

Сохранялся дефицит рабочей силы в отдельных секторах экономики. Это, в первую очередь, строительство, но также сфера ЖКХ, АПК, транспортные услуги. Недостаток низкоквалифицированных работников, включая сезонных, был обусловлен ограничениями на въезд трудовых мигрантов. В связи с ростом заболеваемости коронавирусной инфекцией оставалась повышенной потребность в сотрудниках в сфере

здравоохранения. При этом в отдельных регионах на фоне смягчения противоэпидемических требований началось восстановление численности персонала и в сфере услуг (см. врезку «Влияние пандемии COVID-19 на региональные рынки труда»).

Ценовые ожидания предприятий на ближайшие три месяца остаются на повышенном уровне. Наибольшая доля предприятий, сообщивших о предполагаемом росте цен, отмечалась в строительстве, сфере транспортировки и хранения, торговле, включая розничную. В качестве основного источника давления на цены респонденты чаще всего отмечали увеличение издержек, обусловленное ослаблением рубля, ростом мировых и внутренних цен на сырье, комплектующие.

Мягкие денежно-кредитные условия поддерживали расширение кредита. В конце 2020 г. в корпоративном кредитовании в целом сохранялась положительная динамика. В 2021 г. расширению объемов кредитования предприятий МСП будет дополнительно способствовать снижение предельной ставки по льготным кредитам. В розничном сегменте основной прирост объема кредитования по-прежнему приходился на ипотеку, включая льготную. Темп начал постепенно снижаться под влиянием как продления сроков действия льготной госпрограммы, так и роста цен на жилье (см. врезку «Рынок жилья и его региональные особенности в 2020 году»).

В декабре 2020 г. – январе 2021 г. во многих российских регионах отмечалось повышение экономической активности как результат оживления в целом ряде добывающих и обрабатывающих производств. Сдерживающее влияние на предложение продолжали оказывать противоэпидемические ограничения, на спрос – низкие доходы населения. Ценовые ожидания предприятий, включая организации розничной торговли, в основном увеличились, в первую очередь из-за давления со стороны возросших издержек. Поддержку производственной и потребительской активности продолжают оказывать мягкие денежно-кредитные условия.

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО

Ввод в действие новых мощностей, развитие импортозамещения, меры господдержки способствовали восстановлению обрабатывающей промышленности. Предновогоднее оживление в потребительском секторе в декабре было существенным и способствовало восстановлению спроса. Темпы кредитования бизнеса и населения превысили общероссийские.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ

Фармацевтическая промышленность продолжала увеличивать объемы выпуска, начаты поставки вакцины от COVID-19. Оживление потребительской активности в конце прошлого и в январе текущего года сформировало позитивные ожидания в торговле. Приток российских туристов в отдельные регионы привел к частичному восстановлению этой отрасли и позитивным ожиданиям участников рынка.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ

Производители продовольствия увеличивали выпуск, а автоконцерны пересмотрели планы по производству на фоне новых заказов. Предприятия в сфере услуг восстанавливали численность сотрудников. Дефицит кадров сохранялся в строительстве и здравоохранении. По оценкам бизнеса, условия банковского кредитования оставались стабильными. Ценовые ожидания в торговле сохранились на высоком уровне в основном из-за роста издержек.

ЮЖНОЕ ГУ

Восстановление экономической активности продолжалось, в том числе благодаря турпотоку, возросшему из-за повышения привлекательности отдыха в макрорегионе. Снизилась доля предприятий, которые планировали повысить цены в ближайшие месяцы. Кредиты малому и среднему бизнесу

росли благодаря расширению банками программ кредитования. Рост потребительского кредитования замедлялся на фоне возросшей кредитной нагрузки населения. В строительстве, агропромышленном комплексе, здравоохранении сохранялся недостаток работников.

УРАЛЬСКОЕ ГУ

Производственная активность наиболее значительно восстанавливалась в производстве металлургической продукции. Настроения в нефтегазовом секторе улучшились, планируется реализация ряда новых проектов. Оживление наблюдалось в конце года в потребительском секторе. Со стороны застройщиков и предприятий, реализующих долгосрочные инвестиционные проекты, отмечалось увеличение потребности в банковских кредитах.

СИБИРСКОЕ ГУ

Наблюдалось временное увеличение спроса на бытовую технику, электронику, товары для дома, санаторно-оздоровительные услуги. Предприятия угледобычи, деревообработки и металлургии отмечали улучшение экономической конъюнктуры и рост спроса на внутреннем и внешнем рынках, что способствовало расширению их инвестиционных программ.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ

Восстановление потребительской активности приостановилось как в розничной торговле, так и в потреблении услуг. Значимое влияние на экономику оказывала ситуация на внешних рынках: растущий спрос поддерживал добычу полезных ископаемых, в то же время ограничения в торговле с Китаем привели к снижению объемов рыболовства и перебоям в поставках овощей.

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Весы ГУ в инфляции	%	2020	100	33	11	12	15	13	11	5
Инфляция	г/г, %	дек.20	4,9	4,7	4,8	5,5	5,4	4,4	4,9	5,0
Базовая инфляция	г/г, %	дек.20	4,2	4,2	4,0	4,7	4,2	4,0	4,4	3,9
Промышленность	г/г, %	дек.20	-0,2	15,5	0,8	-1,4	2,4	-1,2	-3,6	-1,7
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	3к20	-4,1	0,2	-3,3	-6,9	5,4	4,3	-0,6	-9,8
Строительство	3мта г/г, %	ноя.20	1,5	5,7	-24,4	-14,4	7,9	-3,0	-8,0	-6,7
Ввод жилья	3мта г/г, %	дек.20	-1,4	23,6	-3,3	-18,1	-0,9	-7,5	-8,5	-3,1
Розничная торговля	г/г, %	ноя.20	-3,1	-1,8	-0,2	-5,1	0,2	-5,4	-5,8	-0,9
Платные услуги	г/г, %	дек.20	-12,5	-20,2	-11,7	-6,8	-1,6	-8,9	-8,9	-14,3
Реальная заработная плата	г/г, %	ноя.20	0,2	1,7	-1,8	-0,2	-0,5	-0,6	-0,3	-1,1
Реальные денежные доходы	г/г, %	3к20	-4,3	-2,8	-2,9	-4,2	-0,7	-6,3	-3,2	-3,7
Задолженность по потребительским кредитам ²	г/г, %	дек.20	7,5	6,0	7,4	7,5	7,7	8,2	9,3	9,2
Задолженность по ипотеке	г/г, %	дек.20	21,2	23,9	21,3	19,3	23,4	17,4	18,8	24,2
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	ноя.20	10,4	14,0	7,0	1,3	3,2	4,6	8,4	19,9
• Крупные заемщики	г/г, %	ноя.20	8,9	14,2	0,5	-4,4	0,2	2,1	5,9	18,2
• МСП	г/г, %	ноя.20	19,6	12,8	47,8	21,3	13,8	23,9	19,2	26,3
Ценовые ожидания предприятий ³	баланс ответов, SA	январь.21	18,3	23,0	18,2	21,0	14,0	18,6	14,8	18,3
Индикатор бизнес-климата	г/г, п.п.	дек.20	-3,2	-3,4	-4,2	-1,8	-4,6	-2,0	-2,2	-3,4
• Текущие оценки	г/г, п.п.	дек.20	-2,6	-5,1	-3,6	0,5	-3,4	0,0	0,8	-4,7
• Ожидания	г/г, п.п.	дек.20	-3,9	-1,8	-4,8	-3,9	-5,7	-4,0	-5,0	-2,1

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

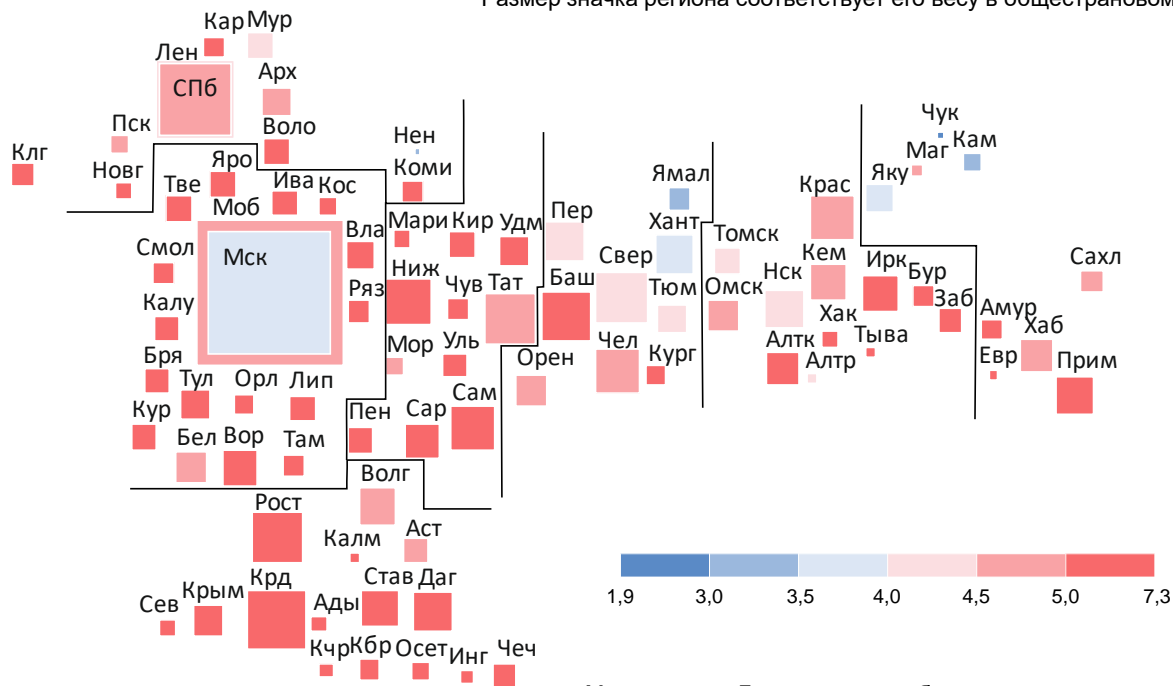
² Здесь и далее задолженность по банковским кредитам приведена с исключением валютной переоценки по формам отчетности 0409316 «Сведения о кредитах, предоставленных физическим лицам» и 0409303 «Сведения о ссудах, предоставленных юридическим лицам». Указанные формы отчетности используются в целях регионального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

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

ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ

Прирост цен в декабре 2020 г., % к соответствующему месяцу предыдущего года

Размер значка региона соответствует его весу в общестрановом ИПЦ



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

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

Источник: Росстат.

Ады	Республика Адыгея	Кос	Костромская область	Сам	Самарская область
Алтк	Алтайский край	Крас	Красноярский край	Сар	Саратовская область
Алтр	Республика Алтай	Крд	Краснодарский край	Сахл	Сахалинская область
Амур	Амурская область	Крым	Республика Крым	Свер	Свердловская область
Арх	Архангельская область (без АО)	Кур	Курская область	Сев	г. Севастополь
Аст	Астраханская область	Кург	Курганская область	Смол	Смоленская область
Баш	Республика Башкортостан	Кчр	Карачаево-Черкесская Республика	СПБ	г. Санкт-Петербург
Бел	Белгородская область	Лен	Ленинградская область	Став	Ставропольский край
Бря	Брянская область	Лип	Липецкая область	Там	Тамбовская область
Бур	Республика Бурятия	Маг	Магаданская область	Тат	Республика Татарстан
Вла	Владимирская область	Мари	Республика Марий Эл	Тве	Тверская область
Волг	Волгоградская область	Моб	Московская область	Томск	Томская область
Воло	Вологодская область	Мор	Республика Мордовия	Тул	Тульская область
Вор	Воронежская область	Мск	г. Москва	Тыва	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	Новг	Новгородская область	Хаб	Хабаровский край
Инг	Республика Ингушетия	Нск	Новосибирская область	Хак	Республика Хакасия
Ирк	Иркутская область	Омск	Омская область	Хант	Ханты-Мансийский автономный округ – Югра
Калм	Республика Калмыкия	Орен	Оренбургская область	Чел	Челябинская область
Калу	Калужская область	Орл	Орловская область	Чеч	Чеченская Республика
Кам	Камчатский край	Осет	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	Прим	Приморский край	Ямал	Ямало-Ненецкий автономный округ
Кир	Кировская область	Пск	Псковская область	Яро	Ярославская область
Клг	Калининградская область	Рост	Ростовская область		
Коми	Республика Коми	Ряз	Рязанская область		

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



Снижение потребительского спроса, наблюдавшееся в октябре-ноябре, в декабре 2020 г. сменилось некоторым оживлением. В январе 2021 г. после начала рабочих дней наблюдалось постепенное восстановление потребительской активности. Поддержку потреблению оказало расширение кредитования. Невысокая доходность депозитов продолжает поддерживать вложения населения в недвижимость. Восстановление обрабатывающих производств в конце 2020 г. в макрорегионе ускорилось.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Предновогоднее оживление потребительской активности после длительного периода спада более всего проявилось в Москве и в отдельных туристических регионах Центральной России. В период праздника «Новогодняя столица России – 2021» в Калуге загруженность гостиниц доходила до 100%. Поддержку потреблению оказали сокращение расходов на зарубежные туристические поездки и расширение кредитования. Доходы сохраняют понижательную динамику на фоне исчерпания эффекта мер господдержки периода пандемии, спада деловой активности в некоторых отраслях, а также меньшей, чем в 2019 г., индексации зарплат в госсекторе.

Снижение посещаемости торговых центров компенсировалось ростом мелкооптовой и онлайн-торговли. Сокращение расходов населения в сегменте ресторанного бизнеса (в центре Москвы в 2020 г. закрылось на 35% больше ресторанов, чем годом ранее) поддержало спрос на продукты питания в период новогодних каникул. В условиях снижения доходов активность покупателей сместилась из торговых сетей среднего ценового сегмента в класс эконом и в сегмент неорганизованной торговли. Дальнейшее восстановление потребительского спроса будет в значительной степени определяться успехом мер вакцинации.

ЦЕНЫ

В декабре 2020 г. продолжилось ускорение сезонно скорректированной инфляции. На это оказали влияние произошедшее ранее ослабление рубля и рост цен на сельхозпродукцию на мировых рынках при низком урожае отдельных культур в стране. Тем не менее годовая инфляция в макрорегионе остается ниже общероссийского уровня, что связано с высоким уровнем конкуренции, административным ограничением роста тарифов на услуги ЖКХ и низким спросом со стороны въездного туризма.

По данным мониторинга, в Центральной России в январе 2021 г. ожидания роста цен увеличились сильнее, чем по стране в целом. Самое большое усиление ценовых ожиданий было у предприятий сельского хозяйства и организаций транспортировки и хранения. Впервые с марта больше половины предприятий реального сектора собираются в ближайшие три месяца повысить цены на продукцию (товары, услуги) более, чем на 4%.

Предприятия по-прежнему связывают рост ценовых ожиданий в основном с изменением закупочных цен (сырье, комплектующие). При этом усилилось проинфляционное влияние такого фактора, как стоимость горюче-смазочных материалов.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Темпы кредитования бизнеса и населения в Центральной России сохраняются выше

общероссийских показателей. В декабре доля предприятий, отметивших улучшение условий кредитования, оказалась выше, чем в целом по стране. Продолжают совершенствоваться инструменты господдержки. Так, в 2021 г. уже начались выдачи льготных кредитов МСП с предельной ставкой, сниженной с 8,5 до 7%.

На фоне усиления конкуренции за надежных заемщиков в конце 2020 г. банки снизили ставки по кредитам населению, увеличили размеры и сроки для клиентов с зарплатными проектами. Окончание шестимесячного периода кредитных каникул для части граждан привело в декабре к снижению кредитного качества заемщиков в макрорегионе. Стремясь ограничить риски, банки сокращали лимиты по кредитным картам. По расчетам бюро кредитных историй, для столичного региона снижение кредитных рейтингов заемщиков было менее характерно.

В феврале–марте банки ожидают сохранения спроса на корпоративные кредиты и снижения – на кредиты населению.

РЫНОК ТРУДА

В макрорегионе в целом в октябре–декабре безработица снизилась. В половине регионов, к которым относятся Москва и Московская область, наблюдавшаяся ранее ситуация с ростом безработицы начала выправляться, и к концу года наметился разворот тренда.

Рост заболеваемости сохранил на повышенном уровне спрос на сотрудников в сфере здравоохранения. Существующие ограничения на приезд трудовых мигрантов усиливают кадровый дефицит в строительстве, сельском хозяйстве и торговле.

Замедлилась и внутрирегиональная миграция, в том числе в Московском регионе, где отмечался наибольший прирост заболевших. Наблюдался рост вакансий для рабочего персонала, в частности, в сфере ЖКХ, где необходима уборка дорог и придомовых территорий в зимний период.

ОБРАБАТЫВАЮЩИЕ ПРОИЗВОДСТВА

Ускорение роста выпуска в ноябре 2020 г. в обрабатывающих производствах макрорегиона в значительной мере определялось запуском новых более эффективных установок на Московском НПЗ, который нарастил выпуск почти в два раза за скользящий год. Также значимую роль сыграли политика Правительства Москвы по стимулированию инвестиционной активности и налоговые льготы. На конец года поддержку в столице получили 58 промкомплексов, 36 технопарков и 15 якорных резидентов.

В Тверской области на фоне ухудшения эпидемической обстановки в ноябре 2020 г. основными драйверами выступали производства, ориентированные на выпуск изделий медицинского назначения и работающие в рамках крупных государственных заказов. Так, 39 предприятий региона были переориентированы на выпуск средств индивидуальной защиты и получили средства Фонда развития промышленности России в объеме более 1,2 млрд рублей. В регионе практически на треть увеличилось производство текстильных изделий и одежды.

СБЕРЕЖЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ

В декабре доходность депозитов, несмотря на предновогодние акции в краткосрочном сегменте, оставалась невысокой. Выплаты премий и пособий в конце года традиционно обеспечили приток средств населения макрорегиона на банковские счета.

По мнению экспертов, в 2021 г. крупнейшие банки будут конкурировать за средства клиентов, предлагая привлекательные условия по накопительным счетам, инвестиционные и ипотечные продукты. По оценкам риелторов, в условиях сохранения низких депозитных ставок и введения налога на доходы с депозитов население продолжит вкладываться в недвижимость.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре на Северо-Западе потребительская активность несколько оживилась после замедления в предыдущий период. Ожидания торговых предприятий и турагентств относительно будущей экономической конъюнктуры все более позитивны. Активность приобретения жилья по льготной ипотеке несколько снизилась. В условиях повышенного спроса химические и фармацевтические предприятия наращивали выпуск продукции. Ценовые ожидания предприятий возросли в основном из-за повышения закупочных цен.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

После снижения потребительской активности в макрорегионе в ноябре, вызванного введением новых противоэпидемических ограничений в отдельных регионах округа, с середины декабря наметилось некоторое ее оживление.

Вместе с тем в Санкт-Петербурге посещаемость торговых центров в декабре оставалась ниже уровня 2019 г. почти на треть, но в январе в период новогодних праздников отмечено некоторое восстановление – до 75% от уровня начала 2020 года.

Из-за ограничений на работу кафе и ресторанов, театров и музеев, а также из предосторожности жители предпочитали проводить время на открытом воздухе, повысился спрос на спортивные товары для занятий зимними видами спорта.

Сдерживающее влияние на спрос также оказывали доходы населения. Половина опрошенных предприятий не повышали зарплату сотрудникам в 2020 году.

В январе в ряде субъектов макрорегиона начали частично снимать ограничения. На этом фоне улучшились ожидания предприятий торговли и в несколько меньшей степени – ожидания организаций сферы услуг.

ЦЕНЫ

Годовая инфляция в декабре в макрорегионе возросла до 4,8%. Месячный прирост цен с поправкой на сезонность в декабре

также повысился. Среди основных причин его увеличения – снижение предложения отдельных видов плодоовощной продукции и ослабление рубля в предыдущие месяцы.

Ценовые ожидания предприятий макрорегиона в январе несколько снизились. Но о возможном увеличении цен на готовую продукцию в ближайшие три месяца сообщили четверть респондентов.

Среди представителей основных секторов экономики наиболее заметно повысились ценовые ожидания в строительстве, отражая сохранение высокого уровня спроса на недвижимость.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Корпоративное кредитование продолжило расширяться. Вместе с тем, по результатам опроса в январе, доля организаций, отмечавших улучшение условий кредитования, несколько снизилась.

Отдельные предприятия малого бизнеса опасаются, что с окончанием действия мер поддержки у них не будет средств для обслуживания уже полученных кредитов.

На фоне продления программ льготной ипотеки, с одной стороны, и роста цен на жилье – с другой, темпы прироста ипотечного кредитования несколько замедлились. В 2021 г. банки и отраслевые аналитики ожидают умеренную динамику ипотеки, в том числе из-за реализации значительной части спроса в 2020 году.

ХИМИЧЕСКАЯ И ФАРМАЦЕВТИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

В макрорегионе, как и по России в целом, отмечается рост объемов производства в фармацевтической и химической отраслях.

В ноябре на фоне ухудшения эпидемической обстановки вырос выпуск лекарственных средств, в основном, за счет увеличения их производства в Санкт-Петербурге.

В декабре крупная петербургская биотехнологическая компания начала поставлять вакцину от COVID-19. Кроме того, в городе запущена первая очередь завода, специализирующегося на производстве активных фармацевтических субстанций, не производившихся ранее в России, а также противокоронавирусных препаратов. Запуск следующей очереди завода запланирован на 2021 год. Выпуск продукции на новых мощностях позволит сформировать независимый от импорта полный цикл производства в России лекарственных препаратов, в том числе противокоронавирусных.

В январе более четверти предприятий химической промышленности отмечали текущее увеличение спроса, а их ожидания на краткосрочную перспективу улучшились. Многие предприятия отрасли не пересматривают инвестиционные планы. Крупный производитель планирует построить комплекс по производству аммиака и карбамида в Новгородской области.

ТОРГОВЛЯ И УСЛУГИ

По данным опросов, в январе среди предприятий торговли и услуг преобладали отрицательные оценки текущего спроса.

Пандемия продолжала оказывать существенное негативное воздействие на деятельность организаций культуры: объем их услуг в ноябре был почти на две трети ниже, чем в аналогичный месяц 2019 года. В новогодние праздники посещаемость кинотеатров Санкт-Петербурга снизилась на 60% по сравнению с прошлым годом.

Особенно уязвимым из предприятий торговли Санкт-Петербурга оказался стрит-ритейл. В городе по итогам года закрылось магазинов больше, чем было открыто. На треть меньше, чем год назад, появилось новых кафе и ресторанов. Вместе с тем уже осенью наметилась тенденция к снижению арендных ставок, в результате к концу года за счет ротации арендаторов уменьшилось количество пустующих торговых помещений.

Около четверти опрошенных предприятий торговли отметили, что сохранили инвестиционные планы. По информации крупного продуктового ретейлера Северо-Запада, в 2020 г. были открыты два новых супермаркета. В ряде регионов расширили свое присутствие сети магазинов продуктов питания, стройматериалов, аптеки; были открыты новые торговые комплексы.

ТУРИЗМ

Активизация внутреннего спроса в новогодние каникулы поддержала туристскую отрасль макрорегиона – одну из наиболее пострадавших из-за пандемии. В начале января в Республике Карелия, в Калининградской и Псковской областях туристический поток существенно превысил уровень предыдущего года (например, посещаемость парка «Куршская Коса» в это время возросла практически вдвое). В Ленинградской области наблюдался повышенный спрос на базы отдыха. В то же время в Санкт-Петербурге из-за введенных ограничений, по оценкам экспертов отрасли, число туристов в новогодние праздники составило всего лишь 10–15% от уровня этого же периода прошлого года.

В ряде регионов для привлечения туристов развиваются новые направления внутреннего туризма, включая пакетные туры.

При этом ожидания турагентств все более оптимистичны: увеличилась доля представителей бизнеса, ожидающих роста спроса на услуги, в том числе в период длительных февральских и мартовских выходных.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В конце 2020 г. восстановление экономической активности в макрорегионе продолжилось. Росту выпуска способствовало наращивание производства в ключевых отраслях промышленности. Потребительская активность несколько снизилась, однако оперативные и опросные данные декабря–января свидетельствуют о временном характере этого сокращения. Бизнес по-прежнему оценивает экономическую ситуацию преимущественно негативно, но его ожидания в январе улучшились. Благодаря стабилизации эпидемической обстановки существенно снизилась доля предприятий, испытывающих проблемы из-за пандемии.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Розничная торговля в ноябре продемонстрировала снижение, которое оказалось более существенным, чем на общероссийском уровне. При этом в декабре представители ретейла отмечали восстановительный рост. Об оживлении потребительской активности в конце года свидетельствуют и оперативные показатели крупных банков.

Тем не менее опрошенные предприятия торговли отмечают уменьшение объемов продаж и сокращение новогодних трат населения в декабре по сравнению с 2019 годом. По словам представителей магазинов, в отличие от прошлых лет в качестве подарков приобретались более дешевые и необходимые в быту вещи. Ниже уровня 2019 г. были и затраты на новогодние корпоративы из-за действия ограничений.

Восстановление потребления сдерживалось низким ростом зарплат. Почти половина опрошенных компаний не повысили уровень оплаты труда в 2020 г., почти треть пока не планирует повышений и на 2021 год.

ЦЕНЫ

Инфляция в макрорегионе остается на повышенном уровне. Месячный прирост цен в декабре с поправкой на сезонность был существенно выше 4%, а годовая инфляция ускорила до 5,5%.

В числе основных причин высокого прироста – рост издержек производителей продовольствия, а также ввод ограничений на импорт томатов из Азербайджана. Почти половина опрошенных предприятий розничной торговли также указывала на рост издержек, что является многолетним максимумом.

На этом фоне ценовые ожидания представителей ретейла сохранились в январе на высоком уровне.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Динамика розничного кредитования в конце года определялась постепенным замедлением роста спроса на ипотечные кредиты. Впервые за полгода, при восстановлении в сегменте потребительского кредитования, замедлились темпы годового роста задолженности и выдачи новых кредитов населению.

Рост корпоративного портфеля в ноябре ускорился, а условия кредитования бизнеса в последние несколько месяцев по данным опросов изменялись несущественно.

РЫНОК ТРУДА

Ситуация на региональном рынке труда постепенно стабилизируется, о чем свидетельствует существенный рост потребности работодателей в работниках. Постепенно восстанавливают численность персонала те предприятия, которые в первой половине

2020 г. были вынуждены сокращать штат. Одним из факторов, повлиявших на изменение кадровой политики бизнеса, стало поэтапное смягчение ограничений, в частности, возобновление деятельности санаторно-курортных учреждений, учреждений культуры, разрешение проведения массовых мероприятий. Кроме того, несмотря на сдержанную динамику спроса, в макрорегионе сильнее, чем в России в целом, ощущалась нехватка работников в сфере торговли. Предприятия строительной отрасли продолжают отмечать сохранение дефицита работников, связанного с сокращением использования труда мигрантов из стран ближнего зарубежья. Нехватка низкоквалифицированной рабочей силы вынуждает строительные компании повышать уровень оплаты труда для найма персонала.

ПРОИЗВОДСТВО АВТОМОБИЛЕЙ

В конце года выпуск в автомобильной отрасли макрорегиона продолжал расти в годовом выражении, следуя общероссийской тенденции. При этом в декабре годовые темпы прироста продаж автомобилей регионального производства также оставались в положительной области, несмотря на отрицательную динамику в целом по рынку. Ведущий автоконцерн макрорегиона пересмотрел свои производственные планы на начало года и отложил введение неполной рабочей недели. На это повлиял как возникший дефицит в рознице из-за повышенного спроса со стороны населения, так и новый госзаказ для системы здравоохранения. Производитель грузовых автомобилей также сообщил о переносе регулярной части отпуска сотрудников в январе по причине наличия новых заказов.

Несмотря на это, компании продолжают демонстрировать сдержанные ожидания по продажам на текущий год. Как и рынок в целом, производители макрорегиона не прогнозируют возвращения спроса на уровень 2019 года. При этом на динамику продаж, по оценке нескольких автоконцернов

в Волго-Вятском макрорегионе, будет значимо влиять объем мер государственной поддержки отрасли. Производитель легковых автомобилей основной мерой господдержки называет программы льготного автокредитования, тогда как для компании по производству коммерческих автомобилей наиболее важными являются госзакупки в связи со слабым спросом со стороны частного сектора.

ПРОИЗВОДСТВО ПРОДОВОЛЬСТВИЯ

В конце года производители макрорегиона продолжили наращивать объемы производства. В результате выпуск продовольствия в Волго-Вятском макрорегионе, в отличие от России в целом, превысил уровни марта 2020 года. Данная тенденция сложилась в том числе за счет высоких мировых цен на рынке подсолнечного масла, поступления от экспорта которого традиционно составляют значимую долю доходов местных предприятий.

Одним из факторов увеличения выпуска продовольствия в макрорегионе являлись инвестиции как в действующие производственные мощности, так и в новые проекты. Крупнейший производитель мяса индейки в Волго-Вятском макрорегионе сообщил о запуске большого количества производственных объектов в 2020 году. Данные капиталовложения позволили компании значительно увеличить экспортные поставки, половина из которых пришлась на страны Юго-Восточной Азии.

Дополнительную поддержку выпуску продовольствия в макрорегионе оказали реализуемые программы льготного кредитования местных предприятий. Данные меры позволили снизить издержки на ведение текущей деятельности, а также способствовали проведению модернизации действующих производств.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Темпы восстановления экономической активности в макрорегионе в декабре по сравнению с ноябрем существенно не изменились. В условиях отсутствия новых ограничительных мер по борьбе с коронавирусной инфекцией и начала кампании по массовой вакцинации населения ожидается некоторое улучшение ситуации с объемами производства и спроса в ряде отраслей. Уменьшилось число предприятий, планирующих повышение отпускных цен на товары и услуги в большинстве основных видов деятельности. В строительстве, транспортировке и хранении, отдельных видах обрабатывающих производств доля таких предприятий, напротив, несколько возросла. Это в основном связано с увеличением стоимости сырья и комплектующих, материалов и оборудования.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

По оперативным данным, расходы населения в декабре в макрорегионе демонстрировали более уверенный рост, чем в среднем по стране. При этом потребительский спрос сосредоточился на онлайн-каналах, что обусловлено стремлением сократить традиционные предновогодние офлайн-покупки подарков в условиях сложной эпидемической обстановки. Владельцы небольших магазинов отмечают, что к концу года жители Юга стали чаще оплачивать покупки безналичным способом.

Помимо ожидаемого роста объема туристических услуг в макрорегионе, зафиксировано увеличение трат на сопутствующие категории потребления – каршеринг, автомобильное топливо, товары в дорогу. Продуктовые ретейлеры стремятся адаптировать бизнес к изменившейся потребительской модели поведения населения. Крупная федеральная сеть запустила новый ультрамалый формат магазинов с небольшим количеством товарных позиций для расширения потребительской аудитории. В основе ассортимента – готовая еда и продукты для быстрого приготовления. Пилотный проект стартовал на территории Краснодарского

края, планируется запуск в других регионах страны.

Ограничения остаются в индустрии развлечений и общественном питании. Вместе с тем их постепенное ослабление способствует улучшению ситуации в сфере платных услуг. При этом полное восстановление потребительской активности ожидается не ранее, чем во втором полугодии 2021 года. На рынке труда сохраняется нехватка кадров, вызванная, с одной стороны, недостатком низкоквалифицированной рабочей силы в строительстве, услугах такси и АПК, а с другой – специалистов социально значимых профессий (медицинские работники, учителя). ФОТ по отраслям постепенно возвращается к докризисному значению.

ЦЕНЫ

В декабре годовой темп прироста цен в макрорегионе увеличился до 5,4% и был выше общероссийского уровня. Значимый вклад в ускорение инфляции внесла динамика цен на картофель из-за снижения урожая. Повысилась стоимость тепличной продукции под влиянием роста издержек на импортные семена и оборудование, а также электроэнергию и отопление. В месячном выражении с исключением сезонности наблюдалось некоторое замедление темпов роста цен.

На территории двух регионов отмечалось увеличение цен на национальные сыры и брынзу, связанное с повышением внешнего спроса в результате участия производителей в конкурсе региональных брендов.

По данным опроса, в январе доля предприятий, ожидающих рост цен на товары и услуги, несколько снизилась.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Корпоративное кредитование в макрорегионе характеризуется сдержанной динамикой, которая ограничена высокими требованиями банков к финансовому положению крупных клиентов. При этом портфель субъектов МСП растет быстрее. В отдельных регионах СКФО возобновилось инвестиционное кредитование сельхозпредприятий для развития отрасли растениеводства.

Ипотечное кредитование продолжило активно расти, однако темп несколько замедляется. Это связано с постепенным исчерпанием повышенного спроса в рамках льготной ипотечной программы. Потребительское кредитование в ноябре также демонстрировало сдержанные темпы роста. В связи с неопределенностью относительно дальнейшего развития экономики население не стремится возвращаться к уровню заимствований, наблюдавшемуся до введения ограничительных мер, а банки по-прежнему осторожно подходят к кредитованию в условиях увеличения долговой нагрузки населения. Основными критериями смягчения условий банковского кредитования в ближайшие полгода банки назвали восстановление экономики и отсутствие ухудшений эпидемической ситуации.

ТУРИЗМ

Особый спрос в период новогодних праздников наблюдался в горной и предгорной территории макрорегиона, где, несмотря на действующие ограничения, туристический

поток превысил показатели 2019 года. Так, курорт «Красная Поляна» в г. Сочи в дни новогодних праздников принял гостей на 20% больше, чем в прошлом году, курорты «Эльбрус», «Архыз» и «Ведучи» – на 26%. Международный аэропорт г. Сочи в дни праздников обслужил почти столько же пассажиров, сколько в олимпийский период. Основными причинами являются действующие ограничения на международные перелеты и выезд в зарубежные страны, а также действие госпрограммы возврата части стоимости туров. В 2021 г. ожидается полный выход туристической отрасли макрорегиона из кризисного состояния в случае благоприятной эпидемической ситуации.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

На Юге России в условиях сокращения экспорта топливно-энергетических товаров и продукции химической промышленности значительно выросла отгрузка сельскохозяйственного сырья и продовольствия. Засуха во многих аграрных регионах мира при высоком урожае в России стимулировала увеличение объемов отгрузки на экспорт в страны Ближнего Востока и Закавказья злаков, сахара, семян подсолнечника и растительного масла.

Опрошенные портовые операторы макрорегиона отмечали повышение продолжительности перевалки сыпучих грузов и контейнеров, связанное с мерами по борьбе с распространением пандемии, оптимистично оценивали перспективы увеличения грузооборота в текущем году и в большинстве продолжили реализацию инвестиционных проектов.

Крупнейший портовый оператор Юга России, несмотря на существенное сокращение грузооборота и чистой прибыли, продолжил инвестировать в стратегически важный для дальнейшего развития проект комплексной реконструкции внутренней акватории морского порта.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре оценки экономической конъюнктуры предприятий макрорегиона оставались преимущественно негативными. Некоторое улучшение ситуации со спросом ожидалось в нефтегазовом секторе и металлургии. Произошедшее в конце года оживление потребительской и деловой активности по оценкам торговых организаций, было временным. Из-за роста издержек выросли ценовые ожидания предприятий. Последствия карантинных ограничений по всему миру к концу 2020 г. выразились в резком росте цен на металлопрокат, что отразилось в повышении цен и на внутреннем рынке страны.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

В целом по макрорегиону в декабре значительного роста потребительской активности не наблюдалось. Несмотря на рост заработной платы, восстановление динамики доходов происходит медленно.

По оценкам ретейла население по-прежнему сосредоточено на покупках товаров первой необходимости, отдавая предпочтение изделиям более низкого ценового сегмента. Только ближе к концу года потребительский спрос немного оживился благодаря продажам по специальным акциям. Повышение спроса на товары отразило некоторое улучшение настроений населения в предновогодний период и ожидания на предстоящие каникулы.

Самоизоляция потребителей ускорила выход продуктового ретейла в онлайн-сегмент. В частности, в Республике Башкортостан в рамках поддержки МСП были реализованы меры по продвижению товаров на маркетплейсах, а объемы продаж через Интернет за 2020 г. выросли в 3,7 раза.

Восстановление в секторе платных услуг идет медленно. Оценки предприятий транспорта, ресторанов, туристических агентств, учреждений культуры, отдыха и спорта свидетельствовали лишь о кратковременном и незначительном улучшении ситуации. В то же время Тюменская область в результате

принятых мер по развитию внутреннего туризма вошла в число наиболее популярных направлений, куда жители России активно начали бронировать туры.

ЦЕНЫ

Годовая инфляция в декабре на Урале выросла из-за ситуации на отдельных товарных рынках, а также произошедшего ранее ослабления рубля. Темпы роста цен остались ниже общероссийских в основном за счет более развитой, чем в среднем по стране, торговой и логистической сетевой инфраструктуры поставок продукции, а также высокой степени самообеспеченности основными видами продовольственной продукции (мясо, яйца, овощи) на Среднем и Южном Урале.

В декабре продолжился рост ценовых ожиданий в производственном секторе, строительстве, сфере транспортировки и хранения, вызванный, главным образом, ростом издержек и рисков в текущей деятельности. В то же время в условиях медленного восстановления спроса представители торговли в дальнейшем видят перспективы незначительного роста цен на товары за счет оптимизации бизнес-процессов и переговорной работы с поставщиками.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Банки отмечают смягчение денежно-кредитных условий за счет снижения процентных ставок. Банками ожидается рост спроса на кредиты со стороны населения. Оценки ДКУ участниками мониторинга предприятий улучшились по сравнению с осенними месяцами. Однако, поскольку неценовые условия, по их мнению, в IV квартале 2020 г. оставались жесткими, крупные промышленные предприятия продолжили снижать задолженность перед банками, используя альтернативные источники привлечения средств (облигации, господдержка). Увеличение заимствований отмечается в основном со стороны застройщиков и предприятий, реализующих инвестиционные проекты. Основным направлением роста объемов кредитования остается ипотека, однако количество ипотечных заявок начало снижаться по мере роста цен на жилье.

НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР

Рост цен на нефть и решения, принятые странами ОПЕК+ (Россия как в феврале, так и в марте 2021 г. сможет увеличить добычу нефти на 65 тыс. баррелей в сутки), улучшили ожидания предприятий нефтегазового сектора по объемам производства и спроса на ближайшие три месяца. По оценкам, добыча нефти в 2021 г. в ХМАО Тюменской области (более 40% российской добычи) ожидается на уровне 2020 г. – около 210 млн тонн. Добиться роста добычи нефти позволили специальные налоговые режимы и адресные административные меры. На Ямале, помимо расширения объемов добычи в Бованенковском кластере, планируется начать строительство нового газоперерабатывающего и газохимического комплексов. Также на Ямале в рамках реализации первого этапа разработки Северо-Комсомольского месторождения в 2020 г. были завершены работы по инженерной подготовке 9 объектов добывающей инфраструктуры. В то же время в Республике Башкортостан и Перм-

ском крае планируется не наращивать добычу нефти, а сосредоточиться на развитии переработки.

МЕТАЛЛУРГИЯ И МЕТАЛЛООБРАБОТКА

Восстановление спроса на металлопродукцию отразилось на росте объемов производства и отгрузок продукции на металлургических комбинатах Урала. Предприятия отрасли отмечали обеспеченность заказами со стороны производителей строительной и карьерной техники, судостроителей. Перспективы повышения спроса на металлоизделия связываются с реализацией крупных проектов по газификации российских регионов, обновлению резервуарного парка в ТЭК, строительством магистрального газопровода «Сила Сибири – 2». Одним из предприятий произведена крупная поставка металлопроката для проекта по освоению месторождения золота.

Вместе с тем в условиях улучшения внешней ценовой конъюнктуры и сформировавшегося глобального недостатка предложения произошло резкое повышение цен на металлопрокат на внутреннем рынке. Участники рынка отмечали фактический рост издержек на сырье (руды, лом) и переделы (лист, трубы). По прогнозам металлургов, цены могут удержаться на достигнутом уровне до конца I квартала, поскольку по всему миру многие производители имеют пониженный уровень складских запасов продукции.

В то же время предприятия ожидают снижение спроса на свою продукцию из-за сокращения инвестиционных программ нефтегазового сектора и, как следствие, отмены заказов по договорам. Предприятия металлообработки массово переходят на работу под заказ, избегая накопления запасов готовой продукции. В течение года с металлургического рынка ушли несколько крупных трейдеров, участники ожидают дальнейшей консолидации и ужесточения конкуренции в сбытовом сегменте.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В декабре 2020 г. – январе 2021 г. восстановление деловой активности в Сибири приобрело более устойчивый характер. Выросли спрос и цены на основные товары сибирского экспорта (уголь, металлы, продукты деревопереработки), объемы их производства и реализации. Потребление электроэнергии превысило значения декабря 2019 года. В конце 2020 г. сибирские производители заключили ряд крупных долгосрочных контрактов, что гарантирует стабильную загрузку. Поддержку экономической динамике создает рост объемов производства сельхозпродукции и ввода жилья. Предпраздничная потребительская активность в декабре была меньше, чем в предыдущие годы. Это связано как с сохранением ограничений в сегменте общепита и развлечений, так и с изменениями потребительского поведения на фоне пандемии.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

Спрос в декабре традиционно увеличился, но уровня предыдущих лет не достиг. Рост потребительской активности наблюдался только в последние две недели декабря.

Представители санаториев и туркомплексов сообщили о весьма высокой заполняемости в январские праздники. Поскольку места не бронировались заранее, предприятиям пришлось решать вопросы с питанием гостей и численностью персонала в экстренном режиме, что повысило их издержки.

О повышении спроса в конце года сообщили предприятия по продаже бытовой техники и электроники. Клиенты международной компании по продаже товаров для дома столкнулись с дефицитом товаров из низкой ценовой категории. На уровне 2019 г. сохранился спрос на детские товары. Некоторое оживление отмечали предприятия общественного питания.

При этом продажи товаров повседневного спроса восстанавливались медленно. Некоторое увеличение среднего чека в продовольственном ретейле сопровождалось сокращением количества походок в магазин.

Большинство предприятий разных сфер общались об отсутствии намерений повысить заработную плату в 2021 году.

ЦЕНЫ

В декабре инфляция в Сибири ускорилась до 4,9%. Динамику определили цены на товары. Удорожание импортных кормов и добавок объясняет рост цен на яйца. Цены на хлеб, масло и сахар стабилизировались. При этом производители сахара и подсолнечного масла ограничивали оптовую продажу товара из-за фиксации цен на реализацию, ожидая государственной поддержки. Общепит старается сдерживать цены на готовые блюда за счет перехода на более дешевые ингредиенты.

Производители корпусной мебели в декабре на фоне дефицита мебельных щитов и высокого спроса отмечали рост цен.

Ценовые ожидания на ближайшие 3 месяца продолжились повышаться, особенно в торговле и строительстве. Более четверти предприятий отмечали увеличение частоты пересмотра цен на основе спроса.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Растущую динамику кредитования стимулировали мягкие денежно-кредитные условия и льготные программы.

Высокая кредитная активность в декабре сохранялась в строительной отрасли. Банки отмечали рост спроса МСП на кредиты. Одним из факторов стало изменение с 2021 г.

условий льготных кредитов (максимальная ставка снижена с 8,5 до 7%).

Рост потребительских кредитов замедлялся. Банки отмечали снижение уровня одобрения для автокредитов и необеспеченных ссуд. Динамика ипотеки благодаря льготным программам осталась существенно выше 2019 г., но пик спроса, видимо, уже пройден. В ноябре–декабре 2020 г. снижение вкладов, которое наблюдалось четыре месяца подряд, сменилось незначительным ростом. Стараясь заинтересовать вкладчиков, банки предлагали более гибкие продукты (с выплатой процентов вперед и т.д.) и сезонные вклады.

ДОБЫЧА УГЛЯ

В декабре 2020 г. – январе 2021 г. большинство угледобывающих компаний отметили улучшение конъюнктуры, повышенный внутренний и внешний спрос практически на все марки угля. По оценкам предприятий, спрос и цены могут оставаться на высоком уровне еще несколько месяцев.

Рост экспорта и выход на новые рынки сбыта также отмечают производители энергетического и металлургического угля. Амбициозные планы и у производителей антрацита – нарастить в 2021 г. добычу на 35%.

Благоприятны для сбыта угля на внутреннем рынке и низкие температуры осенне-зимнего периода. Два поставщика энергетического угля отмечали увеличение поставок для тепловых электростанций и рост продаж населению (в декабре - на четверть).

Каждое третье предприятие планирует расширение инвестиций.

ДЕРЕВООБРАБОТКА

Большинство компаний отрасли продолжали стабильно работать – производство, спрос и экспорт не сократились, и даже подросли в некоторых сегментах.

Увеличение производства и продаж отметили два крупных производителя целлюлозно-бумажной промышленности полного цикла, в том числе за счет быстрого роста

сегмента упаковки. Один из них сообщил о крупных поставках целлюлозы и картона в Китай.

Производитель древесных плит отметил возросший спрос, который позволил выйти на докризисные объемы. Также наблюдалось расширение производства плит МДФ, спрос на которые вырос в 2,5 раза.

Производитель пиломатериалов, большая часть которых идет на экспорт, отметил улучшение конъюнктуры – спрос восстанавливается, набирают обороты мебельные производства в Китае.

Растет спрос на биотопливо. Производители пеллет (топливных гранул) сообщили об увеличении инвестиционных планов по вводу новых мощностей.

МЕТАЛЛУРГИЯ

Крупнейший в макрорегионе производитель черного металлопроката сообщил, что рыночная конъюнктура благоприятна. В декабре поставки продукции увеличились на 5% г/г, в том числе на экспорт – на 11% (рост экспорта ж/д рельсов в Монголию и первая поставка для метро Мехико). В компании не исключают дальнейшего роста спроса и цен. Пять производителей, входящих в крупнейший алюминиевый холдинг, отметили выполнение производственной программы в полном объеме. Они подтвердили рост спроса на низкоуглеродный алюминий и заключение в декабре новых долгосрочных контрактов, в том числе с крупным автоконцерном. Поставки на азиатский рынок гарантируют объем загрузки даже при сжатии внешнего спроса. Инвестиции холдинга в Сибири не сокращаются, запуск нового завода запланирован на весну текущего года. Благоприятную конъюнктуру отметил и другой производитель цветных металлов и металлов платиновой группы, компания остается одной из самых рентабельных в отрасли. Производитель планирует увеличить инвестиции в модернизацию производства и «зеленые» технологии.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В ноябре 2020 г. восстановление потребительской активности приостановилось. Население продолжало экономить, делая выбор в пользу товаров низкого ценового сегмента. В январе предприятия стали чаще отмечать сокращение заказов и спроса. Экономическую конъюнктуру в макрорегионе во многом определяла ситуация на внешних рынках. С одной стороны, растущий спрос азиатских стран способствовал восстановлению добычи полезных ископаемых темпами, превышающими средние по стране, с другой, – принятые Китаем карантинные меры ограничивали производство и экспорт рыбопродукции и явились фактором сохранения ограничения поставок плодоовощной продукции и ускорения темпа прироста цен на них.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ

В ноябре восстановление потребительской активности приостановилось. Тенденция восстановления потребления услуг, наметившаяся в III квартале, вновь сменилась спадом.

В декабре выросло число торговых предприятий, ожидающих сокращения спроса и товарооборота в ближайшие месяцы.

На фоне сокращения располагаемых доходов население продолжало придерживаться бережливой модели потребления, делая выбор в пользу дискаунтеров, товаров низкой ценовой категории. Это привело к изменению структуры выпуска отдельными предприятиями в сторону эконом-сегмента (например, производителями мясной продукции). Сохранение высокого уровня заболеваемости усилило переток спроса в онлайн-торговлю.

Большинство опрошенных предприятий в 2020 г. не повышали зарплаты сотрудников, а размер планируемого увеличения не превышал уровень инфляции, что сдерживает рост доходов населения.

ЦЕНЫ

В декабре месячный темп прироста цен с учетом сезонности вырос, значительно превысив среднероссийский уровень. Основным фактором явилось сохранение высоких

годовых темпов роста цен на плодоовощную продукцию: во второй декаде декабря из-за ужесточения карантинных мероприятий на территории Китая оформление грузов через отдельные автомобильные пункты пропуска не осуществлялось, что ограничило поставки китайских овощей. Значимый вклад также внес компенсационный рост цен на авиабилеты и санаторно-курортные услуги. В январе в отдельных регионах отмечен временный дефицит бензина вследствие вынужденного ремонта у ключевого производителя, что вызвало значительно превышающий средний по стране рост цен на топливо. Ценовые ожидания предприятий в январе выросли, размер планируемого увеличения цен превысил 4% (в годовом выражении). Большинство опрошенных предприятий в период пандемии столкнулись с дополнительными издержками, однако слабый спрос препятствует их полному переносу в цены.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

В ноябре отмечено замедление роста всех сегментов кредитного рынка по причине удовлетворения значительной части спроса. Существенное, превышающее среднее по стране, замедление месячных темпов прироста в ноябре отмечено в сегменте потребительского кредитования. Замедление тем-

пов роста ипотеки соответствовало общероссийскому. Объем вновь выданных ипотечных кредитов в ноябре хоть и снизился, но находится вблизи исторического максимума. Большинство банков сообщили об отсутствии намерений ужесточать условия кредитования по ипотеке, что окажет дальнейшую поддержку спросу на нее, при этом прогнозируют некоторое снижение лояльности к заемщикам по потребительским кредитам.

Завершение действия мер государственной поддержки способствовало замедлению темпов прироста корпоративной задолженности, при этом наибольшее сокращение отмечено в секторе малых и средних предприятий.

Вклады физических лиц продолжили сокращаться. Население искало альтернативные способы сбережения, обеспечивающие более высокую доходность, направляло средства в жилищное строительство, текущее потребление.

РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА

В декабре–январе сократился вылов минтая, что связано с закрытием портов Китая (основного импортера) на прием российской рыбопродукции в рамках мероприятий, препятствующих распространению COVID-19. Ограничения со стороны Китая также являются причиной сокращения по сравнению с прошлым годом объемов рыбопереработки. При этом дальневосточные предприятия наращивают присутствие флота на промысле и намерены освоить выделенные квоты в полном объеме. В качестве альтернативных каналов сбыта продукции рассматриваются поставки на внешние рынки через Южную Корею, прямые поставки в Японию, увеличение объемов переработки на собственных мощностях и реализация продукции внутри страны. Прорабатывается вопрос увеличения закупок рыбопродукции бюджетными учреждениями. Однако отдельные небольшие предприятия заявили об отсутствии интереса к сбыту продукции

на российском рынке из-за более низких цен внутреннего рынка по сравнению с внешним. Сложности сбыта минтая обусловили падение оптовых цен на него. В результате отдельные производители переориентировали суда на промысел сельди. Цены на лососевые, напротив, выросли вследствие сокращения товарных запасов.

Сложившаяся ситуация в отрасли не повлияла на планы крупных рыбодобывающих компаний. Они намерены увеличить инвестиции в строительство холодильных мощностей, флота, нарастить производство продукции с высокой добавленной стоимостью.

ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

В декабре отмечено снижение объемов добычи полезных ископаемых относительно значений 2019 г., преимущественно за счет сокращения добычи нефти. Причиной явилась необходимость соблюдения соглашения ОПЕК+, а также техническое обслуживание нефтедобывающих платформ и оборудования, которое проводилось с задержками ввиду проблем с нехваткой необходимых специалистов и доставкой запасных частей. Ценовая конъюнктура на рынке нефти остается основным фактором неопределенности в развитии отрасли и вызывает беспокойство основных операторов нефтедобычи.

Восстанавливающийся внешний спрос со стороны стран АТР позволил крупному производителю сжиженного природного газа отгрузить рекордные объемы продукции. Трубопроводные поставки газа в Китай превысили плановые объемы.

Поддержку угледобыче оказал сезонный рост спроса, а также увеличение поставок в азиатские страны.

Отложенный спрос со стороны гранитного сектора способствовал увеличению продаж алмазов в декабре на треть по сравнению с ноябрем и на 43% относительно предыдущего года. В то же время предприятия, занимающиеся добычей нерудных полезных ископаемых для внутреннего рынка, заявляли о снижении спроса и производства.

ВРЕЗКА 1.

ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ COVID-19 НА РЕГИОНАЛЬНЫЕ РЫНКИ ТРУДА

В связи с пандемией COVID-19 в 2020 г. был введен целый ряд ограничений экономической активности, изменивших привычную организацию работы предприятий по всему миру. В результате ограничений на трансграничные перемещения локальные рынки труда столкнулись с временным дефицитом работников в тех секторах, где существенную долю занимали мигранты. Дефицит значительно проявился и повлиял на производство и цены продукции компаний лишь в отдельных отраслях экономики (строительство, добывающие производства, сельское хозяйство), при этом наблюдались значительные региональные различия.

Пандемия COVID-19 сильно изменила привычное течение жизни во всем мире. Для предотвращения распространения инфекции во многих странах, включая Россию, в 2020 г. были введены ограничения на трансграничные перемещения людей. Это привело к сокращению миграционных потоков, что, в свою очередь, сказалось на структуре рынка труда. В результате при **общем росте безработицы в экономике в целом в 2020 г. в ряде секторов проявился дефицит рабочей силы**. Согласно данным Росстата, **он лишь в ограниченной мере отразился на оплате труда** (рис.1). Вместе с тем на уровне регионов нехватка работников, преимущественно рабочих профессий, была существенно более заметной (рис. 2). Согласно данным мониторинга предприятий Банка России, нехватку работников отмечали в строительстве, добывающих производствах, сельском хозяйстве, сфере транспортировки, а также в торговле.

СТРОИТЕЛЬСТВО

Наиболее остро проблема нехватки рабочей силы проявилась в строительстве в II квартале, сразу после введения ограничений на мобильность: на это указали предприятия всех макрорегионов.

При этом, как отмечали предприятия Сибири, сильнее пострадали малые и средние

строительные компании в небольших регионах ввиду ограниченных возможностей релокации персонала. В то же время крупные застройщики более четко перераспределяли работников по объектам в порядке приоритета сроков строительства.

Предприятия Дальнего Востока отмечали неоднородность ситуации на рынке труда в разрезе сегментов строительного рынка. Так, отдельные компании в сфере жилищного строительства (преимущественно монолитного) заблаговременно обеспечили себя кадрами на весь срок стройки еще в начале 2020 г. из-за роста спроса в результате реализации программы «Дальневосточная ипотека», а также перехода на эскроу-счета. В то же время в сфере промышленного строительства, строительства социальных объектов (школ) ощущался острый дефицит персонала рабочих профессий (например, каменщиков, железобетонщиков).

Для соблюдения обязательств по своевременному возведению объектов многие компании стремились привлекать специалистов из смежных регионов. С новыми работниками заключались индивидуальные договоры, которые предусматривали повышенный уровень заработных плат.

Так, в Дальневосточном макрорегионе годовой прирост заработных плат в строительной отрасли в январе–октябре 2020 г. составил 14,1%, что выше, чем в соответствующий период 2019 г. (7,4%). Эта оценка не учитывает показатели Республики Саха (Якутия), в которой отмечено сокращение заработных плат в связи с завершением строительства первой очереди газопровода «Сила Сибири». Рост издержек на оплату труда в строительстве и при проведении отделочных работ отмечали также предприятия Центра, Волго-Вятского макрорегиона и Юга.

В то же время на Урале в ряде регионов (Пермь, Башкортостан) нехватка рабочей силы компенсировалась привлечением местных работников, зачастую менее квалифицированных, но с тем же уровнем зарплат. Предприятия Сибири также отмечают лишь точечный характер повышения оплаты труда в ответ на снижение численности работников, связанный преимущественно с приближением сроков сдачи объектов.

Влияние уменьшения численности иностранных работников на объемы строительства также в значительной мере разнилось по регионам. **В большинстве из них нехватка строителей привела к смещению графика сдачи объектов, однако не оказала значимого влияния на крупные инвестпроекты.** Так, для строительства Амурского газоперерабатывающего завода и газохимического комбината иностранцам выдавались специальные разрешения, а их перевозка осуществлялась в том числе чартерными рейсами.

Задержки сдачи объектов в связи с дефицитом работников отмечали предприятия Сибирского макрорегиона. В Забайкальском крае и Республике Хакасия они привели к переносу сроков сдачи объектов и проведения работ, в том числе финансируемых за счет средств национальных проектов.

ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

Перенос сроков выполнения работ как следствие дефицита работников отмечали предприятия не только строительной, но и добывающей отрасли. Так, в Дальневосточном макрорегионе предприятия нефтедобывающего сектора столкнулись со сложностями с прибытием узкопрофильных специалистов из-за рубежа для обслуживания бурильных установок, нефтедобывающих морских платформ и консервации. Это привело к смещению сроков, однако не отразилось на объемах выполнения работ.

В то же время в двух регионах Сибири – Республике Тыва и Иркутской области – предприятия добывающей отрасли указали на снижение объема работ, обусловленное недостатком персонала в связи с отсутствием иностранных рабочих. В Республике Тыва на крупном добывающем и обогательном комбинате объем производства за 2020 г., по предварительным данным, сократился на 20%.

Для того, чтобы нивелировать негативное влияние нехватки работников на результаты производственной деятельности, значительная часть предприятий добывающих отраслей корректировала график работы вахтового персонала: сотрудникам было предложено продлить срок пребывания на рабочих местах (до 3–6 месяцев), проводилось перераспределение людей с менее производительных объектов на более перспективные, что, в свою очередь, сопровождалось выплатами заработных плат в повышенном размере. Такой подход, помимо прочего, позволял снизить число контактов между сотрудниками, в том числе в целях сдерживания распространения COVID-19 (например, на крупных месторождениях Ненецкого АО). В то же время предприятия Уральского макрорегиона отмечали, что в период между вахтами многие рабочие зачастую принимали временное участие в проектах строительных компаний, проведении отделочных и ремонтных работ.

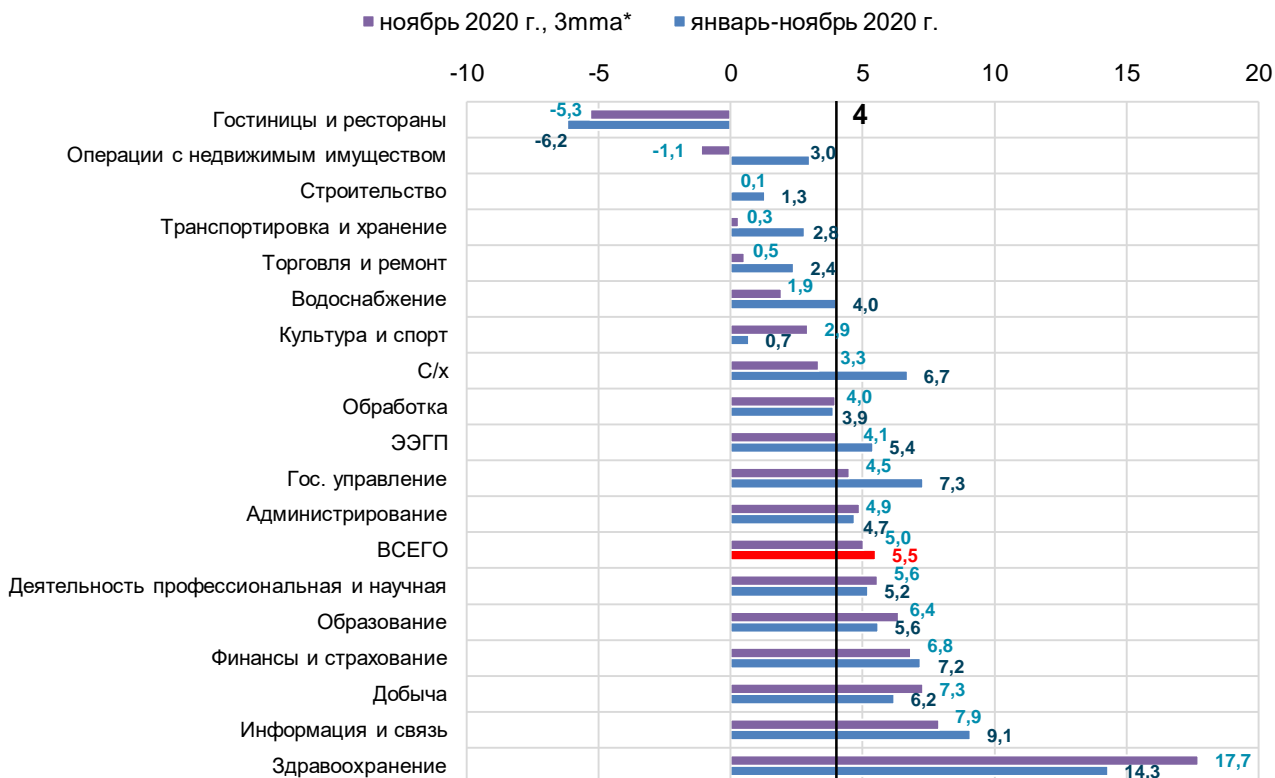
СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

Временные межотраслевые перетоки сотрудников в значительной мере способствовали снижению дисбаланса в отдельных отраслях. Это позволило избежать конкуренции по цене труда, о чем сообщали сельхозпредприятия ряда регионов (например,

Амурской области). В некоторых регионах предприятия при этом указывали на недостаточную квалификацию работников как более серьезную проблему, чем их нехватка.

В целом данные регионов, как и официальная статистика, свидетельствуют в большей степени о том, что дефицит работников в связи с ограничениями на трансграничные перемещения в 2020 г. носил преимущественно временный и локальный характер и значимо не отразился на изменении объемов производства. При этом компании лишь отчасти компенсировали его повышением оплаты труда: по данным оперативного мониторинга, в большинстве регионов в 2020 г. компании повышали заработные платы не более, чем на 5% или вовсе избегали повышения.

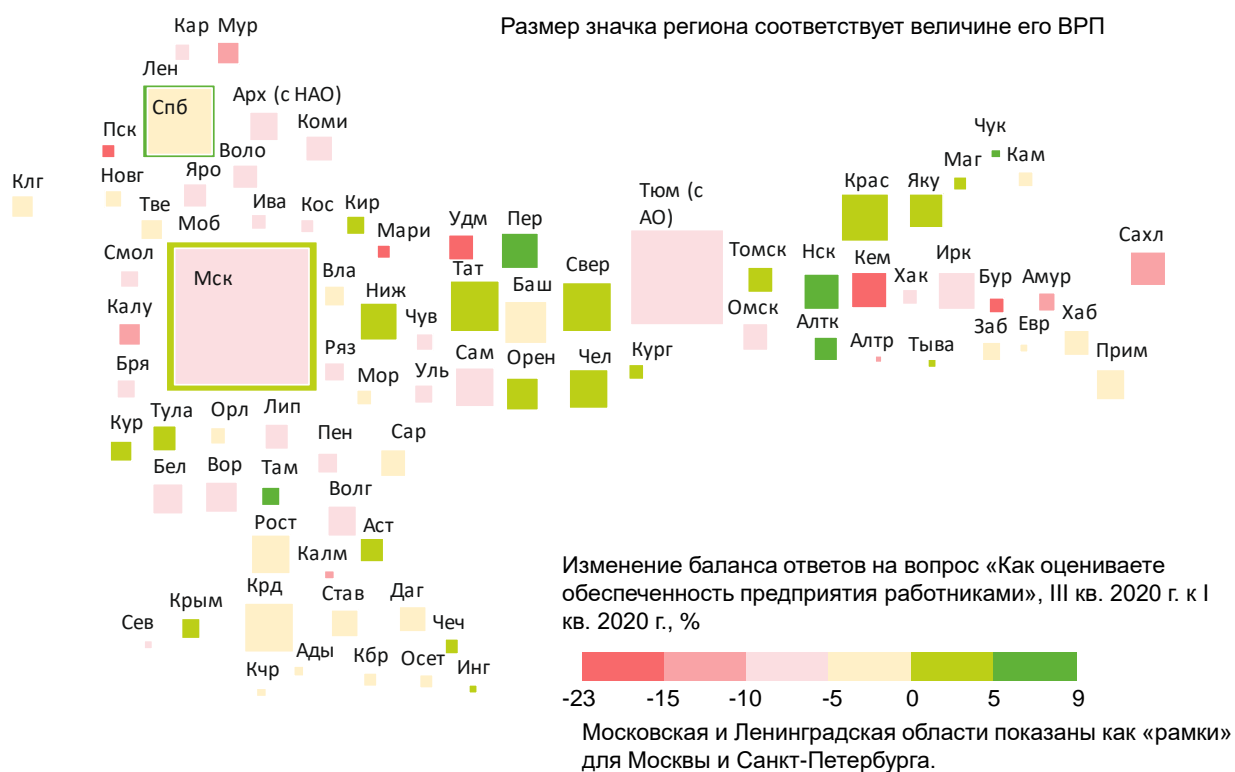
Рис. 1. Прирост номинальной зарплаты в январе–ноябре 2020 г., %, г/г



* среднее из годовых темпов в сентябре-ноябре

Источник: Росстат.

Рис. 2. Изменение обеспеченности работниками по регионам, III кв. 2020 г. к I кв. 2020 г.



Источник: мониторинг предприятий, Банк России.

ВРЕЗКА 2.

РЫНОК ЖИЛЬЯ И ЕГО РЕГИОНАЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ В 2020 ГОДУ

Развитие отрасли жилищного строительства в 2020 г. происходило под влиянием целого комплекса факторов. Ключевую роль, как на общероссийском, так и на региональном уровне, играл значительный рост спроса, во многом связанный с действием программ льготной ипотеки. Он превышал по темпам рост предложения, который был ограничен портфелем проектов, запущенных в предыдущем году. Некоторое влияние на цены оказал и рост издержек строителей. В результате на рынке жилья в 2020 г. сформировался дефицит, что привело к ускорению роста цен по сравнению с 2019 годом. При этом он характеризовался высокой региональной неоднородностью и в значительной мере находился под влиянием локальных факторов.

В 2020 г. отрасль жилищного строительства развивалась под действием различных факторов. Значительный рост экономической неопределенности в условиях пандемии коронавируса, а также резкое падение доходов населения в II квартале 2020 г. в связи с ограничением деловой активности для сдерживания распространения инфекции привели к снижению спроса, в том числе на жилье. Однако оно носило временный характер и уже во втором полугодии 2020 г. сменилось ростом. Спрос на жилье в значительной степени стимулировали смягчение денежно-кредитной политики, а также меры поддержки отрасли в условиях пандемии коронавируса, включая программу льготного ипотечного кредитования под 6,5% годовых, (подробнее о мерах поддержки отрасли – см. [аналитическую записку «Жилищное строительство»](#)). Также значимое влияние на развитие отрасли оказал переход на проектное финансирование жилищного строительства в конце 2019 года.

Указанные факторы задавали общие тренды на рынке жилья в большинстве макрорегионов. Вместе с тем ситуация существенно различалась от региона к региону. Значительную роль играли локальные факторы (количество проектов

высокой степени готовности, наличие региональных льготных ипотечных программ и др.), что отражалось в значительном разбросе показателей роста как объемов строительства, так и динамики цен на жилье.

СПРОС И ЕГО ФАКТОРЫ

Несмотря на произошедшее снижение реальных располагаемых доходов населения в 2020 г., **в большинстве макрорегионов отмечается рост спроса на жилую недвижимость.** Он был связан с двумя группами факторов.

Первая, и ключевая, – повышение доступности ипотеки. На это указывают предприятия всех макрорегионов, преимущественно отмечая роль программы льготного ипотечного кредитования под 6,5%. Лидером по объему регистрации льготной ипотеки в России является Санкт-Петербург. С начала действия программы по 1 декабря 2020 г. в городе было зарегистрировано 16,6 тыс. договоров ипотечного кредитования, что составляет 13% от их общего количества в стране.

В ряде регионов дополнительно значимую роль сыграли также локальные программы льготного ипотечного кредитования: их действие отчасти определяет разброс в темпах

роста цен на жилье в пределах макрорегионов. Так, в Пензенской области динамика цен объясняется более низкими, по сравнению с другими регионами Волго-Вятского макрорегиона, ипотечными процентными ставками на первичном рынке, что может быть обусловлено действующими в данном регионе программами по их дополнительному субсидированию.

В Дальневосточном макрорегионе основным фактором поддержки спроса является еще более льготная Дальневосточная ипотека. С сентября 2020 г. она была распространена на приезжих без ограничения возраста и семейного положения, а также на вторичное жилье в городах в Магаданской области и на Чукотке. Наиболее существенный рост ипотеки имел место в Хабаровском крае, Амурской области, на Сахалине, в Приморском крае (в 1,7–1,8 раза).

Действие комплекса программ льготной ипотеки поддержало спрос в большинстве макрорегионов и по масштабу значительно перекрыло эффекты снижения доходов и возросшей экономической неопределенности. Вместе с тем в ряде регионов произошедший рост цен на жилье в ответ на значимое повышение спроса уже во многом или даже полностью нивелировал положительный эффект льготного кредитования для доступности жилья для покупателей.

Так, предприятия регионов Центральной России отмечают, что к началу декабря 2020 г. активность покупателей жилья снизилась. Ряд агентств недвижимости отметили снижение числа авансов по сравнению с предыдущим месяцем. По мнению экспертов рынка, дефицит ликвидных объектов и возросшие цены не позволяли спросу в ноябре – декабре 2020 г. реализоваться в полной мере, несмотря на продление программы льготной ипотеки под 6,5%.

Предприятия Уральского макрорегиона также указывают, что действие программ льготной ипотеки помогло застройщикам реализовать по рыночным ценам квартиры

в уже строящихся объектах, однако не стимулировало их к массовому запуску новых объектов в условиях сохранения экономической неопределенности в 2021 году. При этом существует риск, что продление действия льготных программ спровоцирует дополнительный рост издержек в производственном и строительном секторе, что вызовет дополнительный рост цен на рынке жилой недвижимости.

Вторая причина роста спроса на недвижимость в 2020 г., помимо повышения доступности кредитования, — сдвиг в сберегательных предпочтениях населения. На фоне снижения ставок по депозитам и волатильности на валютном рынке возросла привлекательность недвижимости как актива, используемого домохозяйствами в качестве средства сбережения. Так, эксперты рынка Центрального региона отмечают, что наиболее активными клиентами в Московском регионе стали люди в возрасте от 36 до 45 лет, среди которых порядка четверти покупали «однушки» с инвестиционными целями. По мнению региональных экспертов Волго-Вятского макрорегиона, фактором роста спроса на недвижимость могло стать перенаправление потока потребления (в частности, расходов на зарубежный туризм) на рынок жилья в связи с эпидемическими ограничениями на выезд из страны.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ И ЕГО ФАКТОРЫ

Предприятия большинства макрорегионов отмечают, что к существенному увеличению издержек строительных компаний привели резкий рост волатильности цен на мировых рынках и сопутствующее удорожание сырья и материалов (арматура, металлы и др.), использование в строительстве, а также ослабление рубля. На это указали предприятия большинства макрорегионов.

Предприятия ряда регионов также упоминают рост издержек, связанный с временным дефицитом рабочих, вызванным ограничениями на трансграничное перемещение

людей для сдерживания эпидемии коронавируса, в том числе из ближнего зарубежья. По оценкам предприятий Дальневосточного макрорегиона, на объем предложения и затрат оказали негативное влияние такие системные факторы, как дефицит площадок под комплексную застройку (в Хабаровском, Приморском крае, Якутии в основном возводятся точечные объекты, что увеличивает издержки строительства), а также отсутствие земельных участков, обеспеченных инженерной и социальной инфраструктурой. В качестве ограничений в ряде субъектов Уральского макрорегиона застройщики отмечают высокую стоимость подключения новостроек к инженерным сетям. Зачастую застройщик за свой счет вынужден строить или реконструировать магистрали для подключения, после чего они передаются на баланс муниципалитета. Кроме того, по причинам несоблюдения сроков фактического присоединения к инженерным сетям объектов, введенных в эксплуатацию, возникают риски срыва сроков передачи квартир покупателям, что влечет за собой репутационные и финансовые потери.

Определенную роль в формировании предложения жилья в 2020 г. играла также продолжающаяся подстройка строительных компаний к ведению бизнеса в условиях перехода на проектное финансирование.

Повышенный спрос на квартиры привел к сокращению наиболее ликвидной доли предложения в большинстве регионов. При этом, несмотря на повышенный спрос, застройщики не имели возможности столь быстро нарастить число новых строек. Так, в Дальневосточном макрорегионе в 2020 г. выдано

меньше разрешений на строительство жилья, чем годом ранее, что обусловлено их существенным сокращением в Якутии и на Сахалине из-за заметного уменьшения количества специализированных застройщиков и разрешительно-регистрационных проблем (земельные вопросы, уточнение технических условий). В субъектах Сибирского макрорегиона площадь текущей застройки за год сократилась в Томской, Иркутской областях и Алтайском крае. В Иркутске, несмотря на увеличение объема ввода (на 20% за январь-ноябрь 2020 г.), объем предложения оценивается риелторами как наименьший за последние годы. О значимости проблемы упоминали и аналитики рынка Северо-Западного макрорегиона: по их мнению, предложение жилья на первичном рынке к концу прошлого года в Санкт-Петербурге сократилось на 25% по сравнению с концом 2019 г., а в Калининградской области ликвидные предложения по новостройкам распроданы на 90%.

В этих условиях наибольшее давление на цены испытывали регионы с наименьшим количеством активных проектов (готовых к сдаче или в фазе строительства). При этом, как отмечают эксперты Северо-Западного макрорегиона, приток финансирования в отрасль позволил в период острой фазы пандемии и ограничительных мер в II квартале избежать замораживания строек, особенно на начальном этапе строительства, а также строящихся «по старым правилам» объектов.

В целом в 2020 г. рынок жилищного строительства столкнулся со значительным ростом цен на жилье почти во всех регионах. В 2021 г. с учетом заявленных сроков завершения всеобъемлющей льготной программы 6,5% к 1 июля 2021 г. большинство предприятий ожидают постепенного возврата спроса к устойчивым уровням, что должно способствовать замедлению и нормализации роста цен на жилье.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январь.
Инфляция	г/г, %	4,3	3,0	3,4	2,4	3,1	3,7	4,9	4,4	4,9	
Базовая инфляция	г/г, %	3,7	3,1	3,5	2,6	2,9	3,1	4,2	3,9	4,2	
Промышленность	г/г, %	3,5	3,4	2,8	2,6	-6,7	-4,8	-2,5	-1,5	-0,2	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	5,4	1,7	1,7	1,2	-4,0	-4,1				
Строительство	Змта г/г, %	6,3	2,1	1,7	2,8	-3,9	1,1	0,8	1,5	0,8	
Ввод жилья	Змта г/г, %	-4,5	6,2	5,0	-1,3	-21,2	5,7	-1,0	14,4	-1,4	
Розничная торговля	г/г, %	2,8	1,9	2,1	4,4	-16,0	-1,6	-2,8	-3,1	-3,6	
Платные услуги	г/г, %	1,4	0,5	0,2	-1,9	-36,1	-17,3	-13,2	-13,8	-12,5	
Реальная заработная плата	г/г, %	8,5	4,8	4,6	6,2	-0,1	1,8		0,2		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,1	1,7	2,8	1,8	-8,0	-4,3	-1,5			
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	21,4	19,3	19,3	19,8	11,6	9,2	7,5	8,6	7,5	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,4	16,9	16,9	15,2	13,7	18,6	21,2	20,8	21,2	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	6,2	4,7	4,7	7,8	8,5	10,0		10,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	7,1	3,5	3,5	7,2	8,0	7,6		8,9		
• МСП	г/г, %	0,3	12,9	12,9	11,8	11,9	25,5		19,6		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	10,6	10,2	8,4	13,4	17	16,1	19,6	20,4	18,1	18,3
Индикатор бизнес-климата	г/г, п.п.	3,5	4,5	5,2	-5,2	-10,5	-1,9	-5,9	-6,3	-3,2	
• Текущие оценки	г/г, п.п.	-3,7	-3,2	-2,7	-10,5	-22,5	-1,1	-4,9	-4,2	-2,6	
• Ожидания	г/г, п.п.	11,0	12,5	13,4	0,3	2,5	-2,6	-6,9	-8,6	-3,9	

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

Табл. 2

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январ.
Инфляция	г/г, %	4,7	3,0	3,0	2,3	3,1	3,5	4,7	4,2	4,7	
Базовая инфляция	г/г, %	4,2	3,2	3,2	2,5	2,8	3,1	4,2	3,8	4,2	
Промышленность	г/г, %	5,6	7,4	0,3	5,1	-3,7	3,7	12,0	18,8	15,5	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	11,7	6,9	6,9	4,4	-0,3	0,2				
Строительство	Змта г/г, %	1,5	2,0	-1,8	-5,9	-12,7	-1,2		5,7		
Ввод жилья	Змта г/г, %	-3,9	8,1	-6,4	1,7	-32,7	-17,1	23,6	22,5	23,6	
Розничная торговля	г/г, %	4,2	2,3	2,8	5,1	-16,0	0,3		-1,8		
Платные услуги	г/г, %	0,4	2,6	5,1	-2,6	-40,5	-24,1	-19,6	-19,0	-20,2	
Реальная заработная плата	г/г, %	6,9	6,2	5,3	7,6	-1,2	2,6		1,7		
Реальные денежные доходы	г/г, %	1,0	2,8	3,9	2,8	-8,0	-2,8				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	21,9	19,3	19,3	19,6	10,5	8,0	6,0	7,6	6,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	25,7	21,5	21,5	19,5	16,4	21,2	23,9	23,5	23,9	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	9,5	4,4	4,4	9,4	11,2	13,0		14,0		
• Крупные заемщики	г/г, %	11,1	2,6	2,6	8,9	11,2	11,9		14,2		
• МСП	г/г, %	-2,4	20,5	20,5	14,0	11,7	22,9		12,8		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	12,5	12,2	10,8	13,3	17,3	18,5	23,7	26,0	22,2	23,0
Индикатор бизнес-климата мониторинга предприятий, Банк России	г/г (Δ), п.п.	-0,6	0,0	1,2	-8,3	-15,8	0,3	-5,3	-6,1	-3,4	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-0,1	-0,4	-1,3	-3,6	-21,7	0,6	-4,6	-2,8	-5,1	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-1,1	0,5	3,7	-13,5	-8,9	0,0	-6,1	-9,5	-1,8	

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

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

Табл. 3

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январь.
Инфляция	г/г, %	4,1	3,0	3,0	2,9	3,1	3,6	4,8	4,3	4,8	
Базовая инфляция	г/г, %	3,7	3,2	3,2	2,9	2,8	3,4	4,0	3,8	4,0	
Промышленность	г/г, %	2,9	3,4	2,2	1,5	-8,3	-5,0	-2,1	-3,8	0,8	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	15,5	-18,8	-18,8	-11,2	-4,4	-3,3				
Строительство	Змта г/г, %	5,0	-13,0	-21,7	-9,7	-13,6	-17,9		-24,4		
Ввод жилья	Змта г/г, %	5,4	-1,3	16,3	-23,9	-14,8	36,7	-3,3	35,1	-3,3	
Розничная торговля	г/г, %	3,7	2,0	1,2	5,9	-11,7	1,0		-0,2		
Платные услуги	г/г, %	2,8	0,0	-0,7	-3,2	-33,4	-16,8	-11,7	-12,3	-11,7	
Реальная заработная плата	г/г, %	7,0	1,0	2,9	4,3	-1,5	1,0		-1,8		
Реальные денежные доходы	г/г, %	2,8	0,8	0,9	2,0	-3,3	-2,9				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	23,6	20,2	20,2	20,1	11,5	9,2	7,4	8,4	7,4	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	25,1	19,4	19,4	16,8	14,7	19,3	21,3	21,2	21,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	12,2	3,0	3,0	-0,6	-0,8	1,6		7,0		
• Крупные заемщики	г/г, %	15,7	3,0	3,0	-0,3	-1,7	-5,2		0,5		
• МСП	г/г, %	-4,8	3,3	3,3	-2,4	3,8	47,0		47,8		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	11,7	11,1	8,9	13,2	19,2	16,4	19,5	19,2	18,7	18,2
Индикатор бизнес-климата мониторинга предприятий, Банк России	г/г (Δ), п.п.	-0,1	0,4	1,6	-9,9	-12,2	-2,0	-6,4	-5,8	-4,2	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,3	0,2	0,6	-7,9	-17,4	-1,3	-5,4	-3,0	-3,6	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-0,7	0,5	2,7	-12,0	-6,3	-2,8	-7,4	-8,9	-4,8	

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

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

Табл. 4

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январь.
Инфляция	г/г, %	4,3	2,8	2,8	2,6	3,5	4,1	5,5	5,0	5,5	
Базовая инфляция	г/г, %	3,7	3,1	3,1	2,8	3,2	3,6	4,7	4,3	4,7	
Промышленность	г/г, %	1,8	2,8	2,6	1,4	-10,5	-2,8	-3,8	-3,1	-1,4	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	-0,4	-0,5	-0,5	-1,9	-4,2	-6,9				
Строительство	Зтма г/г, %	-0,3	0,8	0,8	-5,7	-11,2	-9,0		-14,4		
Ввод жилья	Зтма г/г, %	-2,9	9,1	9,1	7,1	-17,3	12,7	-18,1	-3,0	-18,1	
Розничная торговля	г/г, %	4,0	1,1	0,9	4,7	-16,1	-3,3		-5,1		
Платные услуги	г/г, %	0,7	0,2	0,3	-1,7	-29,0	-11,6	-8,2	-8,9	-6,8	
Реальная заработная плата	г/г, %	5,7	2,3	4,8	5,3	-0,2	2,0		-0,2		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,0	1,3	1,2	1,8	-6,5	-4,2				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	22,2	19,3	19,3	19,9	11,4	9,1	7,5	8,5	7,5	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	22,8	12,9	12,9	11,5	10,5	16,0	19,3	18,3	19,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	-3,6	-3,6	-3,6	2,7	5,0	-0,3		1,3		
• Крупные заемщики	г/г, %	-4,8	-4,0	-4,0	2,1	4,5	-6,5		-4,4		
• МСП	г/г, %	0,7	-2,2	-2,2	4,7	6,8	22,5		21,3		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	11,1	11,4	9,9	22,7	15,3	22,1	18,7	22,4	18,7	21,0
Индикатор бизнес-климата мониторинга предприятий, Банк России	г/г (Δ), п.п.	0,0	1,6	-0,7	-12,3	-17,2	-2,6	-6,6	-6,9	-1,8	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,3	0,6	-0,9	-10,0	-23,6	-2,0	-4,9	-4,6	0,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-0,4	2,7	-0,5	-14,5	-9,7	-3,2	-8,3	-9,2	-3,9	

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

Табл. 5

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январ.
Инфляция	г/г, %	4,2	2,8	2,8	2,4	3,3	3,8	5,4	4,9	5,4	
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	3,2	3,2	2,7	3,0	3,4	4,2	3,9	4,2	
Промышленность	г/г, %	5,1	3,1	4,9	4,4	-3,7	0,7	-0,7	-2,0	2,4	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	-3,8	-9,7	-4,1	16,6	4,2	5,4				
Строительство	3мма г/г, %	3,3	-10,2	-18,0	-1,7	-19,4	3,3		7,9		
Ввод жилья	3мма г/г, %	-14,1	7,3	4,7	-3,8	-11,3	5,8	-0,8	6,8	-0,9	
Розничная торговля	г/г, %	1,9	1,8	3,0	4,2	-22,8	-1,6		0,2		
Платные услуги	г/г, %	2,3	-0,6	-2,2	0,5	-38,3	-5,6	-2,6	-6,3	-1,6	
Реальная заработная плата	г/г, %	7,3	2,8	5,0	6,1	1,7	0,6		-0,5		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,5	1,0	2,0	2,8	-11,4	-0,7				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	21,7	20,6	20,6	20,6	12,1	9,3	7,7	8,6	7,7	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	27,0	18,2	18,2	16,7	15,8	20,3	23,4	22,8	23,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	2,9	4,6	4,6	4,3	2,7	3,4		3,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	3,5	4,4	4,4	3,2	0,2	0,5		0,2		
• МСП	г/г, %	1,0	6,5	6,5	7,5	10,6	13,5		13,8		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	9,4	8,6	6,4	12,4	15,0	15,1	17,2	20,7	15,5	14,0
Индикатор бизнес-климата мониторинга предприятий, Банк России	г/г (Δ), п.п.	0,0	0,9	2,4	-8,1	-14,3	-1,4	-4,8	-5,0	-4,6	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,4	-0,5	1,4	-6,1	-24,5	-0,2	-4,1	-4,0	-3,4	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-0,4	2,2	3,4	-10,1	-2,4	-2,5	-5,6	-5,9	-5,7	

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл. 6

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январ.
Инфляция	г/г, %	3,6	3,0	3,0	2,5	3,0	3,3	4,4	4,0	4,4	
Базовая инфляция	г/г, %	3,3	3,0	3,0	2,4	2,6	3,0	4,0	3,6	4,0	
Промышленность	г/г, %	2,8	5,3	6,9	3,0	-5,3	-6,0	-2,1	-2,0	-1,2	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	4,5	-4,2	-4,2	16,5	10,2	4,3				
Строительство	Змта г/г, %	44,5	-6,9	-9,7	3,7	-3,5	1,9		-3,0		
Ввод жилья	Змта г/г, %	-4,7	5,0	9,1	7,4	-15,3	14,5	-7,5	9,6	-7,5	
Розничная торговля	г/г, %	3,4	1,5	1,2	4,5	-13,1	-4,0		-5,4		
Платные услуги	г/г, %	3,2	-0,1	-1,1	-0,8	-36,0	-21,7	-12,4	-14,9	-8,9	
Реальная заработная плата	г/г, %	6,1	2,4	3,8	4,7	0,8	1,9		-0,6		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,7	1,4	1,7	2,2	-6,8	-6,3				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	20,6	19,4	19,4	20,0	12,3	10,2	8,2	9,4	8,2	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,8	12,1	12,1	10,7	10,1	15,0	17,4	17,0	17,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	1,5	6,9	6,9	9,2	4,0	6,6		4,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,3	7,0	7,0	8,3	2,4	3,9		2,1		
• МСП	г/г, %	3,2	6,0	6,0	16,9	16,3	27,5		23,9		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	9,5	11,5	8,7	11,1	14,3	15,1	18,2	17,7	18,5	18,6
Индикатор бизнес-климата мониторинга предприятий, Банк России	г/г (Δ), п.п.	1,5	2,0	2,4	-10,8	-15,8	-4,1	-7,2	-7,6	-2,0	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	2,0	1,2	1,5	-8,6	-19,3	-1,1	-3,4	-0,2	0,0	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	1,0	2,9	3,2	-12,8	-11,9	-7,3	-10,8	-14,6	-4,0	

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

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

Табл. 7

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январ.
Инфляция	г/г, %	4,3	3,6	3,6	2,8	3,5	3,8	4,9	4,7	4,9	
Базовая инфляция	г/г, %	3,6	3,3	3,3	2,6	3,1	3,4	4,4	4,1	4,4	
Промышленность	г/г, %	3,3	2,0	1,9	-2,5	-5,8	-5,5	-4,7	-5,5	-3,6	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	4,5	6,3	6,3	5,3	2,2	-0,6				
Строительство	Змта г/г, %	-6,3	4,9	3,9	-10,6	-20,3	-16,0		-8,0		
Ввод жилья	Змта г/г, %	-10,0	11,1	16,2	1,0	-26,2	25,1	-8,5	28,2	-8,5	
Розничная торговля	г/г, %	2,8	2,7	2,6	3,5	-11,2	-3,4		-5,8		
Платные услуги	г/г, %	1,8	0,6	1,0	-2,6	-27,4	-12,2	-9,5	-10,3	-8,9	
Реальная заработная плата	г/г, %	6,4	3,9	3,6	3,8	1,8	2,7		-0,3		
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,8	0,2	1,0	1,3	-3,2	-3,2				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	18,4	17,6	17,6	19,2	12,5	10,5	9,3	9,8	9,3	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	20,8	13,4	13,4	11,4	11,2	16,2	18,8	19,0	18,8	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	-5,3	3,8	3,8	6,2	8,2	11,0		8,4		
• Крупные заемщики	г/г, %	-7,7	2,1	2,1	5,2	7,9	9,0		5,9		
• МСП	г/г, %	7,7	11,9	11,9	10,7	9,7	20,4		19,2		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	10,3	8,7	6,2	12,9	19,5	15,0	17,2	16,9	14,4	14,8
Индикатор бизнес-климата мониторинга предприятий, Банк России	г/г (Δ), п.п.	-0,2	1,8	1,2	-6,8	-13,4	-2,8	-5,8	-5,9	-2,2	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	0,0	2,6	2,0	-5,3	-19,8	-3,0	-5,3	-5,7	0,8	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-0,5	0,9	0,4	-8,2	-6,1	-2,5	-6,2	-6,1	-5,0	

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

Табл. 8

		2018	2019	4к19	1к20	2к20	3к20	4к20	ноя.	дек.	январ.
Инфляция	г/г, %	3,8	3,8	3,8	3,2	3,7	3,9	5,0	4,5	5,0	
Базовая инфляция	г/г, %	3,2	3,3	3,3	2,6	3,1	3,5	3,9	3,8	3,9	
Промышленность	г/г, %	5,5	6,5	5,3	1,6	-6,9	-11,7	-3,1	-1,4	-1,7	
Инвестиции в основной капитал	накопленным итогом г/г, %	7,8	2,9	2,9	-12,3	-12,1	-9,8				
Строительство	Змта г/г, %	2,3	-4,2	-10,7	-6,4	-27,5	-25,9		-6,7		
Ввод жилья	Змта г/г, %	-7,0	8,6	24,3	-7,8	3,7	17,4	-3,1	12,2	-3,1	
Розничная торговля	г/г, %	4,0	3,9	4,8	3,5	-14,8	-2,0		-0,9		
Платные услуги	г/г, %	0,9	-2,1	-1,9	-4,9	-37,9	-15,8	-14,8	-15,6	-14,3	
Реальная заработная плата	г/г, %	7,3	1,0	4,5	4,9	0,6	-0,2		-1,1		
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,2	1,7	1,6	1,3	-4,9	-3,7				
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	21,8	19,1	19,1	19,6	12,7	10,8	9,2	9,7	9,2	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,3	17,0	17,0	17,4	17,7	21,5	24,2	23,3	24,2	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	10,1	29,9	29,9	28,7	29,7	30,0		19,9		
• Крупные заемщики	г/г, %	7,6	27,4	27,4	23,0	25,1	25,3		18,2		
• МСП	г/г, %	21,3	40,2	40,2	52,3	47,7	49,1		26,3		
Ценовые ожидания предприятий	баланс ответов, SA	8,9	8,4	9,2	11,3	13,5	14,3	16,7	15,3	17,6	18,3
Индикатор бизнес-климата мониторинга предприятий, Банк России	г/г (Δ), п.п.	-1,2	-1,3	-0,6	-8,5	-10,3	-4,0	-7,2	-9,5	-3,4	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-2,7	0,7	0,2	-7,0	-16,8	-4,4	-8,0	-9,4	-4,7	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	0,3	-3,2	-1,5	-10,2	-2,9	-3,6	-6,4	-9,6	-2,1	

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