

Основные параметры прогноза Банка России в рамках базового сценария

(прирост в % к предыдущему году, если не указано иное)

	2020 (факт)	БАЗОВЫЙ		
		2021	2022	2023
Инфляция, в %, декабрь к декабрю предыдущего года	4,9	5,7-6,2	4,0-4,5	4,0
Инфляция, в среднем за год, в % к предыдущему году	3,4	6,0-6,2	4,1-4,9	4,0
Ключевая ставка, в среднем за год, в % годовых	5,1	5,5-5,8 ¹	6,0-7,0	5,0-6,0
Валовой внутренний продукт	-3,0	4,0-4,5	2,0-3,0	2,0-3,0
Расходы на конечное потребление	-5,2	7,2-8,2	1,2-2,2	1,7-2,7
– домашних хозяйств	-8,6	10,1-11,1	1,2-2,2	1,9-2,9
Валовое накопление	-2,0	3,5-5,5	1,2-3,2	2,7-4,7
– основного капитала	-4,3	2,6-4,6	2,0-4,0	2,0-4,0
Экспорт	-4,3	2,6-4,6	5,0-7,0	1,1-3,1
Импорт	-12,0	14,1-16,1	2,2-4,2	1,8-3,8
Денежная масса в национальном определении	13,5	11-15	9-13	7-11
Требования банковской системы к экономике в рублях и иностранной валюте ²	10,9	11-15	9-13	7-11
– к организациям	10,2	9-13	8-12	6-10
– к населению, в том числе	12,9	18-22	12-16	10-14
ипотечные жилищные кредиты	21,6	20-24	14-18	14-18

¹ С учетом того, что с 1 января по 25 июля 2021 года средняя ключевая ставка была равна 4,7%, с 26 июля до конца 2021 года средняя ключевая ставка прогнозируется в диапазоне 6,5-7,1%. Дополнительная информация о формате прогноза ключевой ставки представлена в методологическом комментарии [http://cbr.ru/Content/Document/File/120322/comment_20210422.pdf].

² Под требованиями банковской системы к экономике подразумеваются все требования банковской системы к нефинансовым и финансовым организациям и населению в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах, включая предоставленные кредиты (в том числе просроченную задолженность), просроченные проценты по кредитам, вложения кредитных организаций в долговые и долевого ценные бумаги и векселя, а также прочие формы участия в капитале нефинансовых и финансовых организаций и прочую дебиторскую задолженность по расчетным операциям с нефинансовыми и финансовыми организациями и населением.

Темпы прироста требований приведены с исключением эффекта валютной переоценки. Для исключения эффекта валютной переоценки прирост требований в иностранной валюте и драгоценных металлах пересчитывается в рубли по среднехронологическому курсу рубля к доллару США за соответствующий период. По ипотечным жилищным кредитам – без учета приобретенных банками прав требования.

Источник: Банк России.

Показатели платежного баланса России в рамках базового сценария³

(млрд долл. США, если не указано иное)

	2020 (факт)	БАЗОВЫЙ		
		2021	2022	2023
Счет текущих операций	36	88	76	47
Торговый баланс	94	151	166	141
– Экспорт	333	452	460	440
– Импорт	240	301	295	300
Баланс услуг	-17	-18	-34	-37
– Экспорт	47	52	58	63
– Импорт	64	70	92	100
Баланс первичных и вторичных доходов	-41	-44	-56	-57
Сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом	36	88	76	47
Финансовый счет (кроме резервных активов)	53	50	29	18
Сектор государственного управления и центральный банк	-1	-1	-6	-7
Частный сектор	54	50	35	25
Чистые ошибки и пропуски	4	0	0	0
Изменение резервных активов («+» – рост, «-» – снижение)	-14	38	46	29
Цена на нефть марки Urals, средняя за год, долл. США за баррель	42	65	60	55

³ В знаках шестого издания «Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции» (РПБ6). В финансовом счете «+» - чистое кредитование, «-» - чистое заимствование. Из-за округления итоговые значения могут отличаться от суммы соответствующих величин.

Источник: Банк России.