



Банк России



РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: КОММЕНТАРИИ ГУ

№ 12 • июнь 2022 года

2 июня 2022 года

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

Свод данного выпуска выполнен Уральским 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: Shutterstock

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

© Центральный банк Российской Федерации, 2022

39
млн чел.

ГУ по ЦФО

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

14
млн чел.

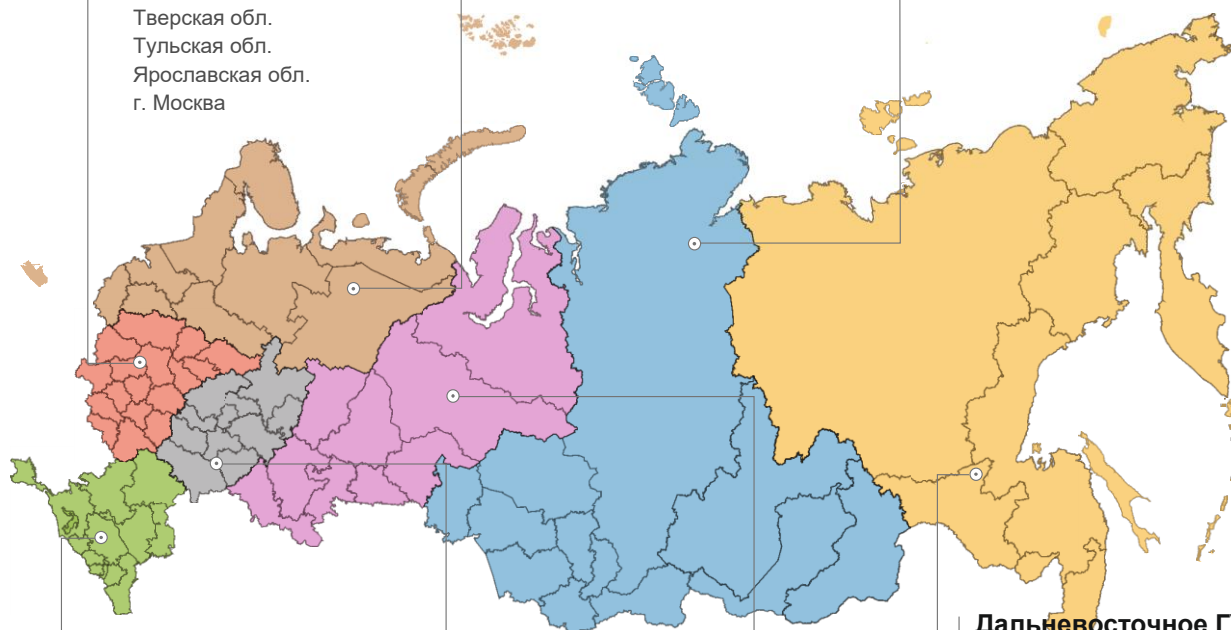
Северо-Западное ГУ (СЗГУ)

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

19
млн чел.

Сибирское ГУ (СГУ)

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



26
млн чел.

Южное ГУ (ЮГУ)

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

20
млн чел.

Волго-Вятское ГУ (ВВГУ)

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

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

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

ОГЛАВЛЕНИЕ

Россия в целом.....	6
Ключевые тенденции в регионах	7
Основные экономические показатели	8
Инфляция в регионах России.....	9
ГУ Банка России по ЦФО.....	10
Северо-Западное ГУ Банка России	12
Волго-Вятское ГУ Банка России.....	14
Южное ГУ Банка России.....	16
Уральское ГУ Банка России	18
Сибирское ГУ Банка России.....	20
Дальневосточное ГУ Банка России	22
Врезка 1. Влияние структурных изменений в экономике на рынок труда	24
Врезка 2. Рынок жилья и текущие тенденции в сфере жилищного строительства.....	29
Приложение. Динамика основных экономических показателей ..	36



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

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

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



КАК СОБИРАЕТСЯ ИНФОРМАЦИЯ

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



КАК ИСПОЛЬЗУЕТСЯ ДОКЛАД

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

¹ В опросе в апреле 2022 г. приняли участие 13 794 предприятия.

РОССИЯ В ЦЕЛОМ

Ослабление инфляционного давления в апреле – мае было вызвано исчерпанием ажиотажного потребительского спроса, укреплением рубля и заметным снижением инфляционных ожиданий населения и бизнеса. Проинфляционное влияние нарушения производственно-логистических цепочек и перестройки спроса в условиях санкционных ограничений снизилось, но оставалось значимым. Предприятиям частично удалось решить некоторые проблемы перебоев в поставках сырья и комплектующих, однако издержки компаний выросли. Некоторое оживление на ипотечном рынке отмечалось в начале мая после снижения ставки по госпрограмме льготного кредитования.

В большинстве регионов в апреле – мае **потребительская активность была сдержанной**. Посещаемость кафе, ресторанов, развлекательных и торговых центров снизилась. Сокращение продаж было обусловлено как быстрым исчерпанием ажиотажного спроса в условиях укрепления рубля, так и переходом населения к режиму экономии, в том числе вследствие возросшей неопределенности и снижения реальных доходов. Ретейлом отмечалось сокращение запасов и ассортимента импортных товаров. Почти половина торговых предприятий столкнулись с перебоем либо отменой поставок. В условиях крайне ограниченного предложения новых автомобилей, вызванного перебоем в поставках и остановкой сборочных производств, спрос покупателей сместился на вторичный рынок. Туристическая активность переориентировалась на внутренние направления – Москва, Санкт-Петербург, Поволжье, Алтай, что привело к росту спроса на услуги пассажирского транспорта и средств размещения.

Неоднородность экономической активности по отраслям усилилась, что сопровождалось усилением структурных дисбалансов на рынке труда (см. врезку «*Влияние структурных изменений в экономике на рынок труда*»). В машиностроении, металлообработке, химическом и нефтехимическом производствах резко выросший спрос на продукцию, способную заместить импорт, позволил полностью загрузить производственные мощности, обозначив остроту проблемы обеспеченности оборотными средствами и персоналом. В то же время в отраслях, ориентированных на экспорт (производство топлива, деревообработка, добыча угля) или критически зависимых от импорта комплектующих (автопром и прочие сборочные производства), предприятия были вынуждены сокращать выпуск и занятость.

Годовая инфляция в апреле 2022 г. составила – 17,8%. При этом недельный прирост цен постепенно снижался, опустившись до около нулевых значений во второй половине мая. Высокое ценовое давление в основном сохранялось на рынке продуктов питания, в том числе отражая влияние возросших издержек. В частности, производители молочной продукции по всей стране отмечали резко возросшие затраты на тару, упаковку и оборудование, которые либо подорожали, либо стали частично недоступны и потребовали перестройки производственных процессов. Инфляционные ожидания населения снизились в апреле – мае, вернувшись к значениям мая прошлого года. Краткосрочные ценовые ожидания предприятий также снизились до уровня начала текущего года из-за укрепления рубля, снижения спроса на продукцию предприятий и некоторого замедления роста издержек.

Денежно-кредитные условия по-прежнему расцениваются бизнесом и населением как жесткие. После снижения в начале мая ставки льготного ипотечного кредитования до 9% началось оживление рынка, которое должно уменьшить риски спада в жилищном строительстве (см. врезку «*Рынок жилья и текущие тенденции в сфере жилищного строительства*»).

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В РЕГИОНАХ

ГУ ПО ЦФО. Ретейлеры отмечают смещение продовольственного спроса в более дешевый сегмент, а также сокращение импорта и запасов непродовольственных товаров. Работа большинства сборочных автоконвейеров макрорегиона по-прежнему приостановлена, производители ведут активный поиск поставщиков и новых рынков сбыта, отдельные предприятия решают вопрос замены собственника. Благодаря гарантированному спросу по госконтрактам увеличился выпуск в фармацевтике. Банки отмечают рост количества заявок на льготную ипотеку на новых условиях.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ. Промышленные предприятия отмечают проблемы с обслуживанием иностранного оборудования. Переориентация экспорта на азиатские страны затруднена из-за существенного роста затрат на логистику. Производители молочной продукции столкнулись с нехваткой упаковки. В период майских праздников в ряде регионов загрузка многих гостиниц и баз отдыха была практически полной, представители туристической отрасли сохраняют позитивные ожидания на предстоящий сезон.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ. На реализации действующих инвестиционных проектов негативно сказались перебои с импортом машин и оборудования. Крупные авиаконцерны планируют увеличить производство отечественных грузовых и пассажирских самолетов. При этом предприятия сталкиваются с проблемами замещения импортных компонентов и дефицитом кадров.

ЮЖНОЕ ГУ. В химической промышленности сохранялась зависимость от высокотехнологичных компонентов из европейских стран. Предприятия сельхозмашиностроения смогли перестроить логистические цепочки или найти альтернативных поставщиков, однако это сопровождается ростом издержек. Турпоток в макрорегионе остается ограниченным из-за закрытия ряда аэропортов.

УРАЛЬСКОЕ ГУ. На нефтеперерабатывающих предприятиях образовались избыточные запасы топлива, которое ранее шло на экспорт. Предприятия машиностроения и металлообработки, в основном ориентированные на удовлетворение потребностей добывающей отрасли и строительства, частично решают проблемы с поставками комплектующих для производства.

СИБИРСКОЕ ГУ. Потребительская активность снизилась. В условиях усиления санкций и накопившихся избыточных запасов угольный бизнес сократил текущую добычу и производственные планы на 2022 год. Работа металлургических и химических предприятий Сибири остается стабильной.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ. На фоне проблем со страхованием судов, предназначенных для транспортировки нефти, значительно сократилась ее добыча. Поток грузов через дальневосточные порты уменьшился как из-за снижения фрахта со стороны иностранных компаний, так и в связи с противоэпидемическими мерами в Китае. Спрос на ипотеку оставался сосредоточен на первичном рынке за счет реализации федеральных льготных программ, прежде всего «Дальневосточной ипотеки».

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

		Дата	РФ	ЦФО	СЗГУ	ВВГУ	ЮГУ	УГУ	СГУ	ДГУ
Весы ГУ в инфляции	%	2022	100	34	11	12	14	13	11	5
Инфляция	г/г, %	апр. 22	17,8	18,0	17,7	18,3	18,1	17,1	19,5	14,8
Базовая инфляция	г/г, %	апр. 22	20,4	20,8	20,4	21,3	19,4	19,5	22,2	16,7
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.										
Промышленность	Змта г/г, %	мар. 22	5,8	14,0	5,7	8,4	5,3	5,5	6,1	5,0
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	4 кв. 21	7,2	14,8	-1,6	2,1	-0,1	-0,2	10,6	0,4
Строительство	Змта г/г, %	мар. 22	4,4	3,1	-4,6	19,3	-16,4	5,0	26,9	0,8
Ввод жилья	Змта г/г, %	апр. 22	50,8	73,5	45,1	13,2	69,2	28,3	46,4	59,8
Розничная торговля	Змта г/г, %	мар. 22	3,7	3,1	5,8	3,6	6,8	3,1	6,9	1,2
Платные услуги	Змта г/г, %	мар. 22	10,6	21,0	3,9	6,4	6,5	8,6	6,0	-2,5
Реальная заработная плата	Змта г/г, %	4 кв. 21	4,8	7,4	2,6	4,4	0,9	2,5	4,6	4,2
Реальные денежные доходы	г/г, %	4 кв. 21	1,3	7,2	4,7	-1,1	-1,1	-1,8	-0,2	-0,8
Уровень безработицы	SA, %	мар. 22	4,2	3,0	3,1	3,3	7,1	3,7	5,1	4,4
Задолженность по потребительским кредитам ²	г/г, %	апр. 22	12,0	13,5	11,1	10,6	13,9	10,1	12,2	9,9
Задолженность по ипотеке	г/г, %	апр. 22	23,5	24,6	23,3	20,8	27,8	18,8	23,0	31,5
Средства на счетах эскроу	г/г, %	апр. 22	110	115	170	85	72,3	89	93,4	120
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	мар. 22	17,6	14,8	39,2	12,0	16,8	22,3	14,5	8,5
• Крупные заемщики	г/г, %	мар. 22	15,1	11,3	46,6	8,0	10,7	21,1	12,5	4,4
• МСП	г/г, %	мар. 22	30,4	39,4	13,2	23,5	33,2	30,2	21,6	24,8
Ценовые ожидания предприятий ³	Баланс ответов, SA	май. 22	28,3	34,3	27,2	38,5	21,3	30,0	27,2	25,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	апр. 22	-12,9	-16,4	-16,3	-15,6	-11,4	-10,6	-9,4	-8,6
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	апр. 22	-15,1	-19,1	-19,1	-17,9	-13,5	-9,8	-12,1	-11,4
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	апр. 22	-10,4	-13,4	-13,3	-13,1	-9,1	-11,4	-6,4	-5,5

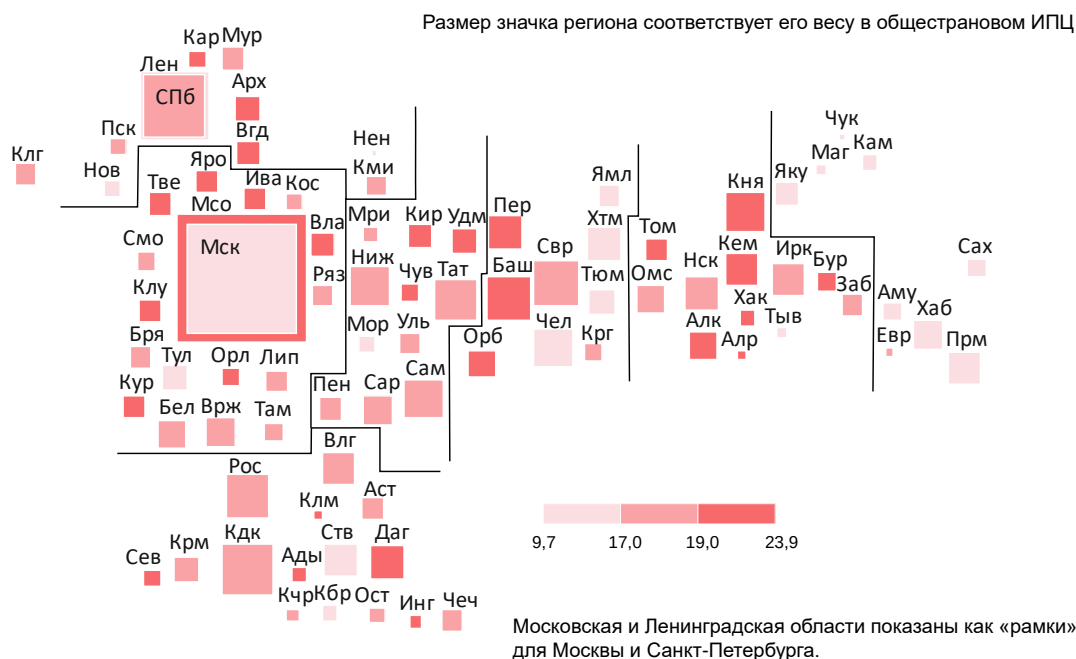
Источники: мониторинг предприятий, Банк России, Росстат, расчеты ГУ Банка России.

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 апреле 2022 г., % к соответствующему месяцу предыдущего года



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

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

ГУ БАНКА РОССИИ ПО ЦФО



В апреле – первой половине мая потребительская активность в макрорегионе снизилась. У предприятий торговли преобладали негативные ожидания по спросу. Почти половина торговых предприятий столкнулась с перебоями либо отменой поставок. Население перешло в режим экономии, компании – к оптимизации издержек производства. Текущий рост цен значительно замедлился. Ценовые ожидания бизнеса снизились. Высокие ставки по депозитам поддержали сберегательную активность населения.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В Центральной России в апреле – мае потребительская активность снизилась. В г. Москве трафик в торговых центрах в первой половине мая существенно сократился по сравнению с аналогичным периодом 2021 года. По данным оперативного опроса, почти половина торговых организаций макрорегиона столкнулась с перебоями либо отменой поставок. Среди торговых организаций – импортеров более трети испытывали затруднения с поиском альтернативных поставщиков. Ретейл отмечал сокращение импорта, запасов, ассортимента непродовольственных товаров, по продуктам питания – смещение спроса в более дешевый сегмент. Стремление потребителей сокращать траты на фоне снижения доходов привело к перетоку посетителей кафе и ресторанов в фастфуд. В сфере спроса у торговых организаций сохранились негативные ожидания. В Московском регионе и Воронеже в торговле возросла численность самозанятых.

ЦЕНЫ. В апреле в макрорегионе месячный сезонно-скорректированный рост цен значительно замедлился в связи с исчерпанием ажиотажного спроса и коррекцией цен на медикаменты, сахар и товары с электронными компонентами. По недельным данным, в мае замедление роста цен продолжилось. Ценовые ожидания бизнеса в мае продолжали снижаться на фоне замедления роста издержек и ухудшения ситуации со спросом. Дополнительной причиной уменьшения краткосрочных ценовых ожиданий было укрепление рубля. Тем не менее сохраняется влияние среднесрочных проинфляционных факторов, таких как нарушение производственно-логистических цепочек (в т.ч. по импорту), снижение предложения отдельных товаров и услуг (в т.ч. из-за истощения запасов продукции).

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. По данным оперативных опросов Банка России, проведенных в апреле и первой половине мая, доля предприятий макрорегиона, отмечающих ухудшение доступности кредитов, постепенно уменьшается. Это обусловлено снижением ключевой ставки Банка России и запуском госпрограмм льготного кредитования бизнеса с апреля. В начале мая в условиях уменьшения ставки по льготной ипотеке до 9% годовых и возобновления субсидированной ипотеки от застройщиков количество заявок на получение ипотеки возросло. В апреле ставки по депозитам, несмотря на снижение вслед за ключевой ставкой Банка России, сохранились на двузначном уровне, что поддержало сберегательную активность населения макрорегиона.

РЫНОК ФАРМАЦЕВТИКИ. В условиях ограничений международных перевозок и ухода с рынка отдельных иностранных поставщиков производители медикаментов столкнулись с дефицитом субстанций, вспомогательных веществ и различных видов упаковочных материалов. Продолжая производство за счет запасов сырья и материалов, предприятия активно ищут альтернативные каналы поставок. Однако замена компонентов и упаковочных материалов приведет к повышению рисков перебоев выпуска отдельных препаратов. Так, по оценке крупного предприятия отрасли, только при смене капсульных оболочек в случае ухода текущего иностранного поставщика внесение изменений в регистрационные досье производимых препаратов займет около полутора лет. Государственная поддержка способствует созданию производств полного цикла и снижению зависимости предприятий отрасли от зарубежных поставщиков. Система долгосрочных контрактов, реализуемая в столичном регионе, позволила увеличить выпуск лекарственных препаратов и медицинских изделий. Дальнейшему расширению производства будут способствовать устойчивый спрос в рамках госзаказа и выход на рынок фармацевтики организаций из смежных отраслей. Так, крупные представители в сфере лабораторной диагностики и онлайн-торговли медицинскими товарами сообщили о запуске линеек биологически активных добавок под собственным брендом.

РЫНОК МОЛОКА И МОЛОЧНОЙ ПРОДУКЦИИ. Прирост производства молока в макрорегионе в первые четыре месяца текущего года обусловлен увеличением производительности и поголовья молочного стада. Росту производства способствовал запуск в 2021–2022 гг. молочных комплексов в Брянской, Курской и Ярославской областях. При этом отмечается замедление или приостановка новых инвестпроектов из-за роста затрат на их реализацию. Участники рынка полагают, что это временная тенденция, и ожидают восстановления инвестиционной активности. Поддержку окажет привлекательность отрасли для местных производителей в условиях снижения импорта ряда молочных продуктов из недружественных стран. Производители и переработчики молока, имеющие мощности в Центральной России, отмечают недостаточное предложение ветеринарных препаратов, премиксов, а также сложности с поставкой упаковки и запасных частей для машин и оборудования. Некоторая продукция уже поставляется в новой упаковке из более дешевых материалов.

ПРОИЗВОДСТВО ТРАНСПОРТНЫХ СРЕДСТВ. Разрыв технологических, производственных и логистических цепочек привел к значительному снижению выпуска транспортных средств в Центральной России, что наиболее существенно отразилось на автомобильном кластере. В настоящее время приостановлена работа большинства сборочных автоконвейеров макрорегиона. Так, один из крупных заводов иностранного автоконцерна, остановивший деятельность, передан Правительству г. Москвы с целью возобновления выпуска автомобилей под отечественным брендом с сохранением большей части рабочих мест. Находятся в простое ряд производителей комплектующих для автотранспорта. Части предприятий уже удалось переориентироваться на альтернативное отечественное и зарубежное сырье, материалы и комплектующие, найти новые рынки сбыта. Другие предприятия сообщили, что ведут активную работу по сокращению в производстве доли импортной составляющей. Отдельные производители транспортных средств отметили, что рассматривают уход с рынка некоторых зарубежных конкурентов как возможность для импортозамещения и наращивания мощностей. О сохранении и расширении планов производства благодаря наличию крупных заказов и долгосрочных контрактов сообщили несколько предприятий, выпускающих железнодорожную технику. Так, крупный вагоностроительный завод макрорегиона сообщил о замене поставщика и продолжении выпуска.

СЕВЕРО-ЗАПАДНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В апреле – мае потребительская активность в макрорегионе была сдержанной. Ценовые ожидания предприятий снизились, но их уровень остался повышенным. Промышленные предприятия отмечают проблемы сервисного обслуживания иностранного оборудования. Производители молочной продукции испытывают дефицит упаковки из импортного сырья и постепенно переходят на упаковку отечественного производства. Ожидания представителей туристической отрасли на предстоящий сезон остаются позитивными.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в макрорегионе в апреле – мае оставалась ниже уровня прошлого года, в том числе в связи с охлаждением кредитования населения. Снизились продажи легковых автомобилей, товаров для дома и ремонта, одежды, обуви, спортивного инвентаря, лекарств, товаров для животных. В кинотеатрах заметно уменьшилась выручка в связи с отсутствием премьерных показов иностранных фильмов. Простой автозаводов и нехватка новых автомобилей стимулировали развитие рынка поддержанных машин. В Санкт-Петербурге в мае была открыта одна из крупнейших в стране площадок по продаже автомобилей с пробегом. Из-за введения режима простоя на некоторых предприятиях доходы сотрудников снизились. При этом, по данным майского опроса, большинство компаний не планируют сокращение численности персонала в ближайшее время.

ЦЕНЫ. В апреле годовая инфляция на Северо-Западе возросла до 17,7% (с 17,1% в марте). При этом месячный рост цен с исключением сезонности снизился, что связано в основном с укреплением рубля и ослаблением спроса населения на отдельные непродовольственные товары. Согласно недельным данным, в мае по тем же причинам продолжилась коррекция цен на некоторые товары, в частности, телевизоры, медикаменты. Важным проинфляционным фактором оставался рост издержек компаний. Например, производители молочной и хлебобулочной продукции сообщили о повышении отпускных цен в условиях дальнейшего роста затрат, в том числе из-за удорожания сырья и упаковки. Региональный производитель рыбных консервов отметил нехватку консервных банок из-за логистических сложностей и удорожания металла, в связи с чем планирует повысить отпускные цены на продукцию. По данным опроса в мае, ценовые ожидания предприятий Северо-Запада продолжили снижаться во всех основных отраслях экономики, но оставались на повышенном уровне.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Снижение ключевой ставки в апреле и реализация мер господдержки бизнеса простимулировали корпоративное кредитование. По данным опроса, в мае число предприятий, отмечавших ухудшение доступности кредитов, снизилось по сравнению с предыдущим месяцем. Объем выдачи потребительских кредитов уменьшился на фоне высоких процентных ставок. В Санкт-Петербурге в апреле их количество сократилось в годовом выражении более чем вдвое. При этом в макрорегионе остаются востребованными программы льготной ипотеки

с господдержкой, в том числе по программе «семейная ипотека» по ставке до 6% годовых. На фоне сохранения привлекательности ставок по банковским вкладам продолжился приток средств на срочные депозиты. В частности, население Северо-Запада разместило в январе – апреле в банках макрорегиона в разы больше средств, чем за аналогичный период прошлого года.

ДЕРЕВООБРАБОТКА И ПРОИЗВОДСТВО МЕБЕЛИ. Предприятия деревообработки и производители мебели отмечали снижение спроса на свою продукцию. По информации крупного производителя Вологодской области, переориентация экспорта на азиатские страны осложнена, так как расходы на доставку при этом могут увеличиться в два-три раза, существенно возрастут ее сроки. Некоторые предприятия сообщили, что полностью заполнили склады готовой продукцией и были вынуждены приостановить производство.

Кроме того, затруднено сервисное обслуживание иностранного оборудования. Для решения этой проблемы крупное региональное предприятие деревообработки в апреле запустило собственные ремонтные мастерские.

Производители мебели сообщали о сохраняющихся сложностях с поставками импортных фурнитуры и расходных материалов. Приостановка работы крупного европейского производителя товаров для дома (его заводов и магазинов), в том числе на Северо-Западе России, сказалась на деятельности смежных производств.

ПРОИЗВОДСТВО МОЛОЧНОЙ ПРОДУКЦИИ. Выпуск молочной продукции в макрорегионе снизился по сравнению с прошлым годом. Существенной проблемой для многих представителей отрасли стала нехватка упаковки тетрапак. В некоторых регионах из-за отсутствия необходимой упаковки заводы перешли на пластиковые бутылки и другую тару преимущественно из российского сырья.

Несмотря на временные трудности, некоторые предприятия отрасли сохраняют планы по развитию производства. Компания из Вологодской области, занимающаяся выпуском мороженого, сообщила о расширении ассортимента продукции благодаря запуску новой производственной линии с использованием отечественного оборудования. Изменения на рынке открывают возможности для развития малого бизнеса. Так, предприятие одного из регионов приступило к реализации проекта в целях расширения собственной сырьевой базы для производства сыра из козьего молока.

ТУРИЗМ. В майские праздники в ряде регионов Северо-Запада турпоток был сопоставим с показателями 2019 г., загрузка многих гостиниц и баз отдыха была почти полной. Значительный рост спроса зафиксирован на аренду загородного жилья в Ленинградской области. Вместе с тем Калининград в этот же период посетило на 10% меньше гостей, чем в прошлом году. Представители гостиничной сферы сообщили о более существенном, чем в прошлом году, росте затрат на обслуживание отелей (питание, косметические наборы). В некоторых регионах Северо-Запада отельеры отмечали уменьшение глубины бронирования туров. Негативное влияние на турпоток окажет исключение Санкт-Петербурга из маршрутов лайнеров иностранными круизными компаниями. Ожидания представителей отрасли в целом на 2022 г. сохраняются оптимистичными: в Новгородской области предполагается рост числа туристов по сравнению с 2021 г., в Санкт-Петербурге и Ленинградской области количество гостей ожидается на уровне прошлого года.

ВОЛГО-ВЯТСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В апреле – мае, по оценкам предприятий Волго-Вятки, ситуация с выпуском и спросом оставалась негативной. В потребительском сегменте экономики снижение спроса пришлось главным образом на товары длительного пользования, в том числе под влиянием повышения склонности к сбережению домохозяйств. Инвестиционная активность сдерживалась обострившимися проблемами с поставками машин и оборудования из-за рубежа. Это сказывалось и на работе строительной отрасли. Отдельные подотрасли машиностроения являлись бенефициарами предстоящего импортозамещения, однако сталкивались с ограничениями в части расширения производства.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Розничные продажи в апреле – мае демонстрировали слабую динамику. Спрос на продовольствие стабилизировался, а на непродовольственные товары снизился. Фактором сдерживания потребительской активности стало снижение реальных доходов, а спрос при этом сместился в более низкий ценовой сегмент. Кроме того, многие потребители перевели свободные средства во вклады как минимум на три месяца. Жесткие условия потребительского кредитования отразились на снижении спроса на электронику и автомобили. В то же время некоторые автодилеры сообщили, что премиальные автомобили оставались востребованными, но их не было в наличии.

Посещаемость торговых центров оставалась низкой, в том числе из-за сокращения привычного ассортимента после приостановки работы иностранных брендов. Из-за этого снизилась выручка остальных арендаторов, некоторые из которых закрыли свои торговые точки. Торговые центры ожидают возобновления работы лишь части иностранных брендов и отмечают, что процесс их замещения может быть длительным.

При этом динамика потребления услуг в апреле – мае была более позитивной. Спрос в сфере общепита восстановился, однако возросли издержки и появилась необходимость пересматривать меню и искать новых поставщиков. В туристических городах в период майских праздников отмечали высокую заполняемость гостиниц. В одном из регионов в мае по сравнению с прошлым годом отмечен рост спроса на аренду загородных домов.

ЦЕНЫ. В апреле годовая инфляция продолжила ускоряться и составила 18,3%. При этом текущие темпы роста цен с исключением сезонности значительно уменьшились, хотя остались высокими. Ускорение годового роста потребительских цен в основном было обусловлено динамикой цен на продукты питания (молоко, масло, макароны и крупы, хлеб, кондитерские изделия). В то же время укрепление рубля и снижение спроса способствовали снижению цен на электротовары и технику. В части услуг наблюдалась существенная коррекция вниз темпа роста цен на зарубежные путевки. В то же время продолжалось ускорение годового роста цен на другие виды услуг, например парикмахерские и медицинские услуги, из-за подорожания расходных материалов и проблем с их поставками.

Ценовые ожидания предприятий в мае продолжали снижаться по мере адаптации к новым условиям: число компаний, отмечавших рост цен на сырье и комплектующие, а также перебои в поставках, вновь уменьшилось.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В апреле задолженность населения Волго-Вятки по потребительским кредитам продолжила сокращаться после мартовского снижения. Месячный темп прироста ипотечного портфеля остался положительным, но существенно снизился. Выдача льготной ипотеки на новостройки в апреле – мае, по оперативным данным, также находилась на минимальных за весь период действия программы уровнях.

Однако в перспективе полугода опрошенные банки ожидают постепенное восстановление спроса на кредиты. Это связано со снижением ключевой ставки Банка России, которое уже привело к уменьшению ставок по потребительским кредитам, а также с улучшением условий льготной ипотеки.

Опросы бизнеса в апреле также показали улучшение условий кредитования, хотя они и остались более жесткими, чем в начале года.

АВИАПРОМЫШЛЕННОСТЬ. Рынок авиаперевозок стал одним из наиболее пострадавших от усиления санкций. Вместе с тем отечественная авиапромышленность выступает бенефициаром предстоящих структурных изменений из-за необходимости масштабного импортозамещения.

Крупные авиаконцерны Волго-Вятки уже заявили о планах существенного наращивания производства отечественных самолетов для пассажиро- и грузоперевозок. Однако, по оценкам предприятий, возникнут сложности с увеличением объемов производства. Во-первых, это связано с необходимостью выстраивания новых производственных и логистических цепочек, замещения импортных компонентов. Во-вторых, новые реалии ограничивают возможность приобретения высокопроизводительного оборудования, из-за этого потребуются существенно нарастить объем трудовых ресурсов. При этом одна из компаний уже сообщила о нехватке необходимых кадров на рынке труда. В связи с этим планируется привлекать специалистов из других регионов, а также заниматься переобучением имеющейся в регионе рабочей силы. Необходимость развития импортозамещения в авиастроении повлияла и на производителей сопутствующего оборудования. Так, региональное предприятие в сфере приборостроения для расширения производства организовало дополнительные рабочие смены.

СТРОИТЕЛЬНАЯ АКТИВНОСТЬ. В макрорегионе до I квартала 2022 г. включительно на протяжении года происходило существенное увеличение объемов строительства как результат ускоренного роста экономики и значительных бюджетных расходов на инфраструктурные проекты. Многие из запущенных ранее проектов продолжили реализовываться, но при этом сказывалось влияние санкций.

Основные трудности, с которыми в последние месяцы сталкиваются предприятия при строительстве новых объектов, связаны с перебоями в поставках импортного оборудования или необходимостью его замены на отечественные аналоги. Например, при возведении крупного предприятия по утилизации твердых коммунальных отходов (ТКО) произошел срыв запланированных в феврале поставок оборудования из недружественных стран, а подготовка проекта по возведению одного из региональных учреждений здравоохранения задерживается из-за необходимости замены зарубежных стройматериалов и оборудования на российские альтернативные. В то же время для строительства завода по производству сжиженного природного газа (СПГ) удалось найти отечественную замену иностранному оборудованию, которое планировалось использовать ранее.

Кроме того, негативное влияние на строительную отрасль оказывает и отмена международных мероприятий в России. Так, в одном из крупных городов макрорегиона поставлены на паузу проекты по строительству нескольких спортивных объектов.

ЮЖНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



Предприятия макрорегиона постепенно адаптируются к изменившимся внешним и внутренним условиям. Увеличивается число компаний, наладивших импортные поставки сырья, оборудования и комплектующих. Потребительская активность оставалась сдержанной, кредитование – поддерживалось льготными госпрограммами. Турпоток был ограничен временным закрытием ряда аэропортов. В химической промышленности планируется наращивание производства. Возрос спрос на отечественную сельскохозяйственную технику, на фоне чего производители наращивают поставки на внутреннем рынке.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. Потребительская активность в макрорегионе в апреле – мае снизилась под влиянием роста цен и сохранения жестких денежно-кредитных условий. Отмечалось исчерпание ажиотажного спроса (имевшего место в конце февраля – первой половине марта). Продолжали развиваться дистанционные каналы продаж. В Астраханской области открылся новый логистический центр, а регион вошел в число лидеров по увеличению числа онлайн-продавцов с начала 2022 г. в одном из крупнейших интернет-магазинов страны. Режим временного ограничения полетов на Юге России оказывал сдерживающее влияние на доходы занятых в данной отрасли. Отдельные предприятия обрабатывающей отрасли ввели режим неполной занятости из-за нехватки комплектующих. Однако по мере адаптации к изменившимся условиям доля компаний, работающих в режиме неполной занятости, снизилась. Если в апреле об этом сообщило каждое девятое предприятие, участвующее в опросах Банка России, то в мае их число сократилось в два раза.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция на Юге России в апреле 2022 г. ускорилась по сравнению с предыдущим месяцем на 1,5 п.п., до 18,1%. Месячный сезонно скорректированный рост цен замедлился. По данным майского опроса, доля предприятий, повысивших отпускные цены, сократилась до 25% по сравнению с 42% месяцем ранее. В качестве причины повышения цен предприятия стали реже упоминать колебания курса рубля, однако чаще указывали на рост издержек из-за удорожания сырья, комплектующих и логистики. Так, крупный тепличный комплекс Республики Дагестан указал на рост затрат на 30% с начала года из-за удорожания удобрений. Безалкогольные напитки другого крупного предприятия региона подорожали в связи с ростом издержек на преформы, ароматизаторы, цветные этикетки, комплектующие для оборудования.

Уменьшилась доля предприятий, планирующих повышение цен в ближайшие три месяца: с 35 до 21% (из них более трети предполагают повысить цены от 6 до 15%).

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В начале мая кредитная активность крупного бизнеса не изменилась, в сегменте МСП – несколько возросла. Продолжал повышаться спрос на льготные кредиты с господдержкой. Отдельные банки отметили рост спроса со стороны корпоративных заемщиков и в рамках собственных программ кредитования. Некоторые предприятия сталкивались с ужесточением параметров кредитования (затягивание рассмотрения заявок, уменьшение объемов финансирования, ужесточение требований к обеспечению).

На фоне снижения рыночных ставок вслед за ключевой ставкой Банка России спрос населения на потребительские и ипотечные кредиты в первой половине мая, по оценкам, несколько оживился, но приток средств на срочные банковские вклады несколько замедлился.

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. В апреле наблюдалось снижение запасов готовой продукции на предприятиях химической промышленности. Уровень спроса на продукцию отрасли был выше объемов выпуска. Предприятия отмечают удорожание сырья и сохранение зависимости от высокотехнологичных компонентов из недружественных стран. Так, ряд предприятий, производящих полимерные лакокрасочные покрытия, указали на существенную зависимость от немецких компонентов, загустителя и пигментов, поставка которых сейчас сильно затруднена.

В то же время объемы рынка, освободившиеся вследствие ухода иностранных компаний, дали возможность и стимул к развитию и расширению отечественного производства. Так, крупный производитель парфюмерно-косметической отрасли Ставропольского края сообщил о значительном увеличении инвестиций в развитие бизнеса и планах существенного увеличения выпуска за счет расширения ассортимента производимой продукции. В Чеченской Республике был запущен инвестиционный проект по производству эпоксидных смол, которые используются в основном при производстве машин, лакокрасочных покрытий, а также в строительстве. Проектная мощность завода сопоставима с потребностью всей строительной отрасли страны.

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЕ МАШИНОСТРОЕНИЕ. Введенные санкции привели к частичному нарушению производственно-логистических связей. Крупному производителю техники из Краснодарского края уже удалось перестроить логистические цепочки, что, однако, привело к их удлинению и удорожанию. Часть западных партнеров прекратила поставлять комплектующие одному из крупнейших заводов Ростовской области, в связи с чем было принято решение перейти на китайские аналоги и ускорить реализацию собственных программ по развитию компонентной базы. Несмотря на сложности, завод не планирует снижать выпуск и намерен сократить экспортные поставки для насыщения внутреннего рынка. Спрос на технику российских производителей на внутреннем рынке растет, лизинговые компании отмечают снижение интереса к импортным сельхозмашинам. Один из крупнейших на Юге агрохолдингов планирует наращивать закупки отечественной техники.

ТУРИЗМ. Временное прекращение работы ряда южных аэропортов повлияло на снижение спроса на отдых на территории макрорегиона в первой половине мая. Так, в Республике Крым турпоток на майские праздники снизился по сравнению с прошлым годом на треть, однако был выше на 10% уровня допандемического 2019 года. Высоким спросом пользовались курорты с функционирующими аэропортами: турпоток в Сочи увеличился более чем на 5% по сравнению с прошлым годом, в Волгоградской области – в полтора раза, а загрузка санаториев Ставропольского края (85–90%) была выше, чем в прошлом году.

Представители отрасли видят риски снижения турпотока летом в случае сохранения ограничений на полеты. Вместе с тем поддержит турпоток увеличение количества рейсов поездов в южном направлении. Так, например, в преддверии летнего сезона был запущен дополнительный дневной электропоезд «Ласточка» из Ростова в Новороссийск. В целом ожидания предприятий на ближайшую перспективу в части спроса и объемов предоставления услуг по сравнению с предыдущим месяцем стали менее негативными.

УРАЛЬСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В апреле – мае в макрорегионе охлаждение потребительского спроса продолжилось. По информации предприятий, рост издержек и отпускных цен замедлился. В нефтепереработке образовались избыточные запасы готовой продукции. Предприятия машиностроения и металлообработки частично решили проблемы с поставками комплектующих, но отмечали недостаток оборотных средств при одновременном росте спроса на свою продукцию.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В апреле – мае потребительская активность населения макрорегиона снижалась. Сетевые магазины вернулись к практике проведения маркетинговых акций и предоставления скидок. При этом в ближайшей перспективе торговые предприятия ожидают продолжения снижения спроса на свою продукцию. Торговые центры отмечали сокращение числа арендаторов и высвобождение торговых площадей из-за прекращения работы магазинов ряда иностранных компаний. Для замены выбывших арендаторов потребуется время. Оно необходимо как для перерегистрации бизнеса в случае его продажи новым собственникам, так и для перестройки каналов поступления товаров в результате разрешения параллельного импорта.

Активизировались высвобождение и внутреннее перераспределение работников в сфере торговли. При этом уровень занятости в регионах Урала изменился незначительно, использование механизмов неполной занятости по-прежнему было точечным, практиковались введение неполной рабочей недели и вывод части работников в простой с сохранением части зарплаты.

ЦЕНЫ. В апреле годовая инфляция на Урале выросла до 17,1%. Ускорение инфляции, как и в целом по стране, было вызвано нарушениями в производственно-логистических цепочках в условиях усиления санкций, что повлекло за собой повышение контрактных цен, удорожание транспортировки и хранения и в конечном итоге рост издержек. В то же время, по сравнению с мартом, в апреле – мае начало проявляться действие дезинфляционных факторов – охлаждения спроса и укрепления рубля. Наиболее сильно это было заметно по динамике цен на непродовольственные товары. В сфере услуг наибольший вклад в ускорение инфляции внесла сфера авиаперевозок, что было вызвано перераспределением пассажиропотока с международных направлений на внутренние.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Вслед за снижениями ключевой ставки Банка России в апреле отмечалось уменьшение ставок по кредитам и депозитам. Поддержка кредитования была обеспечена преимущественно реализацией госпрограмм льготного кредитования для МСП и системообразующих организаций из различных отраслей экономики. Кредитная активность населения уменьшилась, после сильного провала в марте – апреле спрос на ипотечные кредиты в мае несколько оживился в результате снижения ставки льготного кредитования до 9% годовых. Условия кредитования, в том числе требования к обеспечению, оставались жесткими. Сохранению качества кредитных портфелей способствовали «кредитные каникулы»

и программы банков по реструктуризации кредитов. Динамика вкладов населения в банках оставалась стабильной.

НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА. Ситуация в отрасли развивается в двух направлениях. С одной стороны, производители экспортной продукции (в основном сегмент ГСМ) вынуждены снижать производство из-за отказа от приобретения продукции зарубежными контрагентами и исчерпания возможностей по ее хранению. Ряд предприятий сообщали о том, что часть готовой продукции, отгруженной иностранным заказчикам, оказалось невозможно вывезти морским путем, идет поиск альтернативных способов ее транспортировки. Расширение внутреннего спроса не способно абсорбировать образовавшиеся излишки, а перестройка производственных процессов требует времени и дополнительных затрат. В этих условиях ряд нефтеперерабатывающих предприятий сдвинули сроки реализации инвестпроектов на два-три года. С другой стороны, активно ведутся работы по импортозамещению продуктов переработки нефтегазового сырья для производства различной полимерной продукции. Например, в апреле в Тюменской области были завершены пусконаладочные работы на новом производстве малеинового ангидрида, при переработке которого получают материалы, используемые в строительстве, сельском хозяйстве, автомобилестроении, производстве лакокрасочных материалов, мебели, фармацевтических препаратов.

МАШИНОСТРОЕНИЕ И МЕТАЛЛООБРАБОТКА. Ситуация в отрасли остается крайне неоднородной. Части предприятий удалось снизить остроту проблем с поставками сырья и комплектующих, загрузить доступные мощности и запланировать их расширение. Например, как фактический, так и ожидаемый рост спроса и выпуска отмечали производители бурового оборудования, трубопроводной арматуры, строительных тросов и канатов, редукторов, подъемно-транспортного и навесного оборудования. Производители, которые пока не смогли найти замену поставкам из европейских стран, были вынуждены выводить работников в простой. В особенно сложном положении оставались предприятия, чьи основные контрагенты приостановили производство (в частности, на Урале к ним относятся предприятия, поставляющие комплектующие для автозаводов, а также производители спецтехники на базе отечественных автомобилей). О постепенном исчерпании запасов и комплектующих сообщали некоторые сборочные производства, ремонтные организации, производители сложного электро-технического оборудования. Общими проблемами для большинства предприятий отрасли оставались рост издержек и недостаток собственных оборотных средств.

ПРОИЗВОДСТВО МОЛОЧНЫХ ПРОДУКТОВ. Основной проблемой отрасли переработчики называют рост издержек: начиная от подорожания приобретаемого сырья (сырого молока) из-за роста цен на компоненты кормов и племенного материала, до удорожания упаковки (емкости, картон, крышки, этикетки) и запчастей для оборудования и сельхозтехники. Они также отмечают нехватку оборотных средств вследствие ограниченных лимитов льготного кредитования в рамках федеральной программы и увеличения сроков рассмотрения заявок на кредиты в целом. Возможности переработчиков по повышению цен ограничены даже в условиях высокого спроса, поскольку молочная продукция является социально значимой. Основное внимание в этих условиях уделяется адресности мер господдержки отрасли, объемы которой в текущем году планируется увеличить. В регионах Урала проводится целенаправленная работа по увеличению валового производства молока за счет реконструкции действующих и строительства новых ферм.

СИБИРСКОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В апреле – мае 2022 г. в промышленности макрорегиона в целом фиксировалось увеличение объемов производства при нарастании проблем в отдельных сегментах, например угледобыче. Компании продолжали поиск новых поставщиков, рынков сбыта. Потребительская активность снизилась при сохранении склонности населения к сбережениям.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В апреле – мае магазины мебели и бытовой техники сообщили о снижении продаж и сокращении трафика. На фоне низкого спроса на зарубежные туры повысился интерес к бюджетному отдыху в Сибири. В то же время представители городских отелей отмечали низкую загруженность номерного фонда. Швейные фабрики фиксировали высокий спрос, связанный с приостановлением работы магазинов европейских брендов. Мастерские по ремонту одежды наблюдали рост заказов на 40–50%. Представитель федеральной сети по ремонту обуви сообщил о рекордном росте заказов (в 3 раза).

ЦЕНЫ. В апреле инфляция ускорилась до 19,5% (+1,1 п.п.), что во многом связано с динамикой цен на продовольственные товары. Сохранение месячного роста цен на высоком уровне обусловлено увеличением издержек. Агропромышленный комплекс (АПК) отмечал нарушение логистических цепочек, что негативно сказалось на ценах импортных комплектующих (для оборудования), компонентов (ветеринарные препараты, закваски, кормовые добавки, племенной материал) и упаковки. Транспортные компании сообщили об увеличении цен на запчасти. Салоны красоты отмечали удорожание расходных материалов на 20–40%. При этом снижение спроса и укрепление рубля способствовали замедлению роста или снижению цен на отдельные товары. Например, торговые сети отметили снижение цен на бытовую технику и электронику, стройматериалы. Крупный автодилер сообщил о снижении цен на новые автомобили на 10–15%. В сельском хозяйстве, производстве продовольствия, торговле и строительстве снизились ценовые ожидания на ближайшие 3 месяца (причины – укрепление рубля, охлаждение спроса, снижение стоимости ГСМ).

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. В апреле – мае кредиты по рыночным ставкам не пользовались спросом у бизнеса, интерес представляли льготные кредиты с господдержкой. При этом заемщики ожидали снижения кредитных ставок вслед за уменьшением ключевой ставки Банка России. Спрос на потребительские кредиты оставался сдержанным. Выдача автокредитов снижалась. Более востребованными у населения становились небольшие кредиты на удовлетворение текущих потребностей. Выдача ипотеки осуществлялась преимущественно в рамках льготных госпрограмм для новостроек. Кредиты на покупку вторичного жилья почти не выдавались. Снижение депозитных ставок пока не повлияло на динамику вкладов.

ДОБЫЧА УГЛЯ. В апреле – мае добыча и поставки сибирского угля на экспорт сократились. Так, крупнейший угольный регион страны – Кузбасс сообщил о снижении экспорта угля в апреле на 20% (г/г), возросли запасы угля на складах – на 13% (г/г). В основе негативной динамики – сбой в логистике, в том числе из-за санкций, ограниченность пропускной способности

в восточном направлении и отказ от российского угля отдельных стран. Уже в апреле представители крупного угольного бизнеса отметили снижение текущей добычи и производственных планов на 2022 год. В компании по обслуживанию карьерной техники сообщили, что производители угля замораживают ремонт техники, которую не планируют задействовать в условиях сокращения добычи.

Одна из угольных компаний из Восточной Сибири оценила вероятность консервации производства и отпуска персонала как высокую, причина – отказ от угля со стороны европейского контрагента. При этом другой участник рынка воспринимает эту ситуацию как шанс решить кадровый вопрос – производитель успешно наращивает экспорт в Азию и планирует летом увеличить штат на 20%.

При этом по информации сибирского угольного бизнеса, поставки в Азию пока не компенсируют снижение европейских объемов, но рост мировых цен на уголь перекрыл физические потери экспорта. Сохраняется высокий внутренний спрос со стороны металлургов, энергетиков и ЖКХ.

МЕТАЛЛУРГИЯ. В апреле – мае сибирские металлурги отмечали сохранение благоприятной ценовой конъюнктуры на рынке промышленных металлов. Их поставки остаются критически важными для мировой экономики. Поэтому масштабного введения прямых санкций в отношении отрасли и значительного снижения объемов выпуска они не ожидают. Однако проявляется косвенное влияние санкций.

Крупный производитель промышленных металлов отметил, что пока работает в штатном режиме, перестроена схема оплаты и логистика по импорту сырья и экспорту готовой продукции. Но работоспособность новых каналов поставок остается под вопросом, есть риск неполной загрузки мощностей в будущем. В этой ситуации актуально расширение продаж на российский рынок. Снижены цены для отечественных потребителей. При этом внутренний спрос не покрывает и половины международных продаж, которые сейчас затруднены.

Другой крупный производитель промышленных металлов сообщил, что перестроить логистику экспорта в основном удалось, но импорт высокотехнологичного оборудования для расширения производства оказался под вопросом (даже по ранее заключенным договорам).

ХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ. Крупный производитель удобрений отметил, что спрос на продукцию оставался высоким. Основная ее часть реализуется на территории Евразийского экономического союза. Для обеспечения устойчивости продаж экспортного продукта поставки взамен Европы перенаправлены в Южную Америку.

Крупные производители полимеров отметили, что объемы производства стабильно высокие. Продукция закупается российскими потребителями и экспортируется в страны ближнего зарубежья. По отдельным позициям сохраняется высокий спрос со стороны покупателей из Европы. Для европейских партнеров, не отказавшихся от сотрудничества, выстроены новые каналы поставок и оплаты. Зависимость от импорта слабая. Используемые в производственном цикле импортные составляющие в основном из Китая. Один из производителей в ближайшее время запустит свое производство необходимой добавки, которую ранее из экономии приобретал в Европе.

Производитель бытовой химии сообщил о переориентации на закупку китайского сырья и фиксировал рост спроса после ухода с российского рынка иностранных компаний. По этой же причине вырос спрос у производителя лакокрасочной продукции, в планах – увеличение объемов производства за счет резервных мощностей, но потребуются расширение штата.

ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ГУ БАНКА РОССИИ



В мае сокращение потребительской активности в макрорегионе остановилось, улучшились ожидания ретейла в отношении изменения спроса в ближайшие месяцы. Охлаждение спроса вместе с укреплением рубля способствовало снижению ценовых ожиданий бизнеса. В апреле – мае значительно сократились объемы добычи нефти из-за проблем с ее транспортировкой. Рыбопромышленные компании сталкивались с проблемами поставок оборудования. Поток грузов, в том числе из Китая, снизился.

ПОТРЕБЛЕНИЕ И ДОХОДЫ. В апреле ретейлеры и предприятия сферы услуг макрорегиона отмечали значительное сокращение спроса по сравнению с мартом. В первой половине мая потребительская активность сохранилась на уровне апреля. Основной вклад в ее сокращение в апреле внесла непродовольственная розница. Предприятия отмечали снижение спроса на электронику, бытовую технику. Представитель автосалона сообщил о резком снижении объема продаж в апреле после высоких показателей в феврале и марте. Продажи автомобилей с пробегом, наоборот, выросли. В продовольственном сегменте региональный ретейлер указал на сокращение ассортимента. В апреле – первой половине мая отмечалось снижение посещаемости салонов красоты, заведений общепита, особенно в торговых центрах. Представитель турагентства сообщил о снижении в апреле – мае относительно начала года спроса на услуги и при этом отметил большой процент возврата ранее приобретенных туров в связи с приостановкой работы ряда аэропортов на юге страны при одновременном увеличении спроса на авиабилеты в центральные регионы России. По данным опроса, в мае по сравнению с апрелем ожидания предприятий розничной торговли по спросу на ближайшие три месяца улучшились, а ожидания предприятий сферы услуг стали более негативными. В то же время сократилось число предприятий, планирующих практику неполной занятости.

ЦЕНЫ. Годовая инфляция в апреле выросла до 14,8% – это максимум с октября 2015 года. При этом сезонно скорректированный рост цен замедлился на фоне укрепления рубля, охлаждения спроса, но остался повышенным. Основной вклад в замедление внесла динамика цен на товары длительного пользования: электронику, телерадиотовары, легковые автомобили. В первой половине мая рост цен продолжил замедляться. Ценовые ожидания бизнеса в мае также замедлились (особенно у промышленных и торговых предприятий). Основным фактором – укрепление рубля. Спрос на продукцию предприятий в апреле сократился по сравнению с мартом, но ожидания на ближайшие три месяца выросли. По данным опроса, к середине мая по сравнению с апрелем доля предприятий, испытывающих увеличение цен на сырье и комплектующие и проблемы с поставками, сократилась.

ДКУ И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР. Крупные кредитные организации сообщали о продолжившемся в апреле – мае снижении выдач по ипотеке относительно февраля, смещении спроса на ипотеку в пользу первичного рынка жилья за счет льготных госпрограмм, прежде всего «Дальневосточной ипотеки». Региональная кредитная организация отметила некоторый рост по сравнению с мартом спроса на потребительские кредиты, в том числе в связи со сниже-

нием ставок, смягчением требований к заемщикам, расширением перечня кредитных продуктов. После снижения ключевой ставки в конце апреля также отмечалось сокращение ставок по вкладам, при этом, по оценкам, объем депозитов населения существенно не изменился. Ставки в корпоративном сегменте кредитного рынка постепенно снижались, однако неценовые условия оставались жесткими. В мае по сравнению с апрелем вырос спрос со стороны бизнеса на льготные кредиты, наиболее значимый – в сегменте МСП.

ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ. В апреле – первой половине мая значительно сократилась добыча нефти на одном из проектов на о. Сахалин по сравнению с началом года из-за проблем с ее отгрузкой: судоходная компания, осуществляющая транспортировку углеводородов с проекта, из-за введенных санкций столкнулась с трудностями страхования судов. В результате в первой половине мая из шести запланированных танкеров с проекта был отправлен только один. Добываемая нефть направлялась в нефтехранилище. На другом проекте снижение добычи нефти незначительно. Алмазодобывающая промышленность из-за санкций столкнулась с отказом трейдеров осуществлять прямые закупки сырья, индийские банки не проводили платежи в адрес российской компании. Обсуждалась возможность оплаты по контрактам в рублях, рупиях. Добыча алмазов велась в соответствии с планом.

ГРУЗОПЕРЕВОЗКИ. В апреле грузооборот дальневосточных портов сократился на 6,5% по сравнению с прошлым годом. В мае крупная судоходная компания сообщила о снижении более чем в полтора раза по сравнению с прошлым годом объема грузов от иностранных фрахтователей, сокращении на треть регулярных перевозок. Из-за противоэпидемических мер в связи со вспышкой COVID-19 в Китае в апреле – начале мая снизился объем перевозки грузов из этой страны, отдельные предприятия сообщали о задержках разгрузки судов в китайских портах и оформления грузов на автомобильных пунктах пропуска. Грузы на китайских складах ожидали вывоза по два-три месяца. Крупная транспортная компания отмечала повышенный спрос на экспортно-импортные перевозки по маршруту Россия – Китай и переориентацию грузопотоков с запада в направлении портов Дальнего Востока. Представитель логистической компании отметил рост числа запросов на импорт и экспорт в Китай. Отдельные добывающие компании отмечали проблемы с отгрузкой продукции из-за высокой загруженности железной дороги, в том числе на погранпереходе с Китаем, на отдельных участках возникали заторы. Крупная лесозаготовительная компания сообщила, что сбыт ее продукции на внутренний рынок и в Китай сдерживала нехватка вагонов.

РЫБОДОБЫЧА И РЫБОПЕРЕРАБОТКА. К середине мая объем вылова в Дальневосточном бассейне на 5% превысил прошлогодний уровень за счет роста добычи сельди. В апреле – мае на фоне снижения тарифов на железнодорожные перевозки в связи с выделением дополнительных субсидий продолжился рост поставок рыбопродукции на внутренний рынок. Ужесточение карантинных мер усилило проблемы оформления рыбопродукции в портах Китая. В апреле – мае в связи с увеличением предложения со стороны промысла оптовые цены минтая и сельди продолжили снижаться, но оставались на четверть выше, чем годом ранее. Крупное предприятие столкнулось с отказом иностранной компании от прямой поставки комплектующих для проведения судоремонта. Оборудование было поставлено через южнокорейских партнеров, но сроки ремонта увеличились. Одна из компаний приостановила проект в сфере рыбоводства в связи с отказом иностранного контрагента от поставки оборудования и существенным удорожанием проекта. При этом реализация проектов с высокой степенью готовности продолжилась: в одном из портов запущен новый холодильник, велась достройка краболовов.

ВРЕЗКА 1.

ВЛИЯНИЕ СТРУКТУРНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ В ЭКОНОМИКЕ НА РЫНОК ТРУДА

Начавшаяся в условиях введенных внешних ограничений структурная трансформация российской экономики уже привела к изменениям на рынке труда. В марте – апреле происходили сокращение спроса на высококвалифицированный труд в финансовом секторе и торговле и увеличение спроса на низкоквалифицированных рабочих в промышленности и строительстве. Из-за возросшей неопределенности перспектив трудовой деятельности занятое население более активно анализировало вакансии и размещало резюме. Предприятия по большей части отреагировали на новые условия распространением практик неполной занятости и сокращением размера премиальных выплат. Наряду с предпринимаемыми на федеральном и региональном уровнях мерами по поддержке занятости это позволило избежать роста безработицы.

В условиях разрыва технологических, производственных и логистических цепочек, ухода ряда иностранных работодателей в результате ввода санкций **в марте – апреле 2022 г. в России наблюдалось снижение спроса на труд**. На это указывали уменьшение потребности работодателей в работниках в большинстве регионов страны (рис. 1) и более быстрый рост числа резюме относительно роста числа вакансий (рис. 2). Данная тенденция проявилась в большинстве отраслей, наиболее заметно – в финансовом секторе, сфере продажи автомобилей и их техобслуживания, сфере закупок. В то же время наблюдался рост спроса на рабочий персонал в строительстве, добыче сырья, обрабатывающих производствах.

Предприятия, испытывающие негативные последствия структурных изменений в экономике, стремились сохранить рабочие места, вводя различные режимы неполной занятости (простои, сокращение рабочего времени, вынужденные отпуска), частичной оплаты труда, переноса летних отпусков на более ранний срок.

Поддерживать занятость помогали меры как федеральных, так и региональных органов власти: субсидии на трудоустройство молодежи, организацию новых рабочих мест, компенсация оплаты часов простоя, профессиональное обучение и переподготовка безработных. В результате уровень наблюдаемой Росстатом безработицы в России в феврале – марте почти не изменился. Количество официально зарегистрированных безработных даже несколько сократилось: с 705 тыс. человек в январе до 665 тыс. человек в марте 2022 года. По оперативным оценкам, безработица в апреле 2022 г. оставалась на прежнем уровне.

ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ НА РЫНКЕ ТРУДА

В новой экономической реальности наметилась структурная перестройка российского рынка труда. Уже ставшие ее следствием изменения неоднородны как в отраслевом, так и в региональном разрезе.

По причине приостановки деятельности на территории России ряда зарубежных компаний по производству высокотехнологичной продукции произошло **высвобождение высококвалифицированных специалистов**, прежде всего в банковской и инвестиционной деятельности,

автомобильных продажах и сервисе, машиностроении, электронной промышленности. Большинство работников российского подразделения крупнейшей в мире IT-компании уже покинули Россию и продолжают работу в других международных офисах компании. Однако в регионах массового оттока специалистов из данной сферы не наблюдалось. Так, специалисты IT-организаций ряда субъектов, лишившись работы или заказов от иностранных компаний, сразу нашли новую работу из-за высокого спроса на свои услуги.

Из-за того что ряд товарных позиций стал недоступен для импорта, вырос спрос на отечественные аналоги, что способствовало росту занятости на предприятиях по их производству. В связи с этим в большинстве регионов повысился спрос на высококвалифицированные кадры в IT-сфере, машиностроении, авиастроении, сельском хозяйстве, медицине и фармацевтике. При этом в целом преобладала тенденция сокращения спроса работодателей на высококвалифицированных работников.

В то же время в большинстве территорий сохранялся **дефицит низкоквалифицированных рабочих**, в том числе в отраслях с высокой долей труда мигрантов (в строительстве, обрабатывающей промышленности и сельском хозяйстве).

Сокращение числа новых вакансий при одновременном увеличении числа резюме несколько повысило конкуренцию среди соискателей и, как следствие, напряженность на рынке труда. По данным HeadHunter, в большей степени нарушение баланса между спросом и предложением труда было характерно для торговли, маркетинга, рекламы, PR, администрирования.

АДАПТАЦИЯ К НОВЫМ УСЛОВИЯМ

Несмотря на резко изменившиеся экономические условия, работодатели, которые испытывали негативные последствия от разрыва производственных и логистических цепочек, стремились максимально сохранить рабочие места и оптимизировать расходы на содержание персонала.

Предприятия преимущественно применяли различные режимы **неполной занятости**. Так, компании с участием иностранного капитала, приостановившие свою деятельность на территории РФ, а также предприятия с высокой долей импорта в структуре производства в основном были вынуждены **отправить своих работников в простой** (с оплатой не менее 2/3 средней заработной платы работника). Это было характерно для сфер общепита, розничной торговли, авиаперелетов, производства и реализации автомобилей и автокомпонентов, электротоваров. В частности, крупные зарубежные автопроизводители после остановки сборки автомобилей на своих заводах, расположенных в Центральной, Северо-Западной России и Поволжье, отправили основную часть своих работников в простой. Сокращение производства автомобилей привело к аналогичным кадровым решениям у автодилеров, при этом часть из них продолжала работу в рамках четырехдневной рабочей недели с соответствующим сокращением заработных плат (Краснодарский край). В связи с ограничениями на работу отечественных авиаперевозчиков за рубежом и закрытием авиаперелетов в южные регионы некоторые авиакомпании и аэропорты Северо-Запада, Центра, Урала и Юга России также отправили часть своего персонала в простой. В отдельных регионах используется режим работы простоя с оперативным вызовом сотрудников по мере возникновения заказов.

Некоторые крупные компании использовали другие методы оптимизации расходов на персонал. Автопроизводители, авиакомпании, предприятия общепита и торговли отправляли сотрудников в **вынужденный отпуск и отпуск без сохранения заработной платы**. К примеру,

крупное предприятие в Самарской области перенесло корпоративный отпуск с летних месяцев на апрель с дальнейшим переходом на четырехдневную рабочую неделю, а для сохранения уровня доходов сотрудников запланировало временные и общественные работы с оплатой пятого дня за счет средств федерального бюджета.

Вместе с тем часть компаний, которые ранее планировали введение режима неполной занятости или сокращение персонала, отменяет эти решения. Например, в Поволжье автомобильный завод отложил переход в режим четырехдневной рабочей недели, а фармацевтическая компания в Ставропольском крае вместо сокращения сотрудников снизила функционал и оплату труда работников.

На фоне ускорения инфляции в целом по экономике происходило **снижение реальных зарплат**. При этом в отраслевом разрезе в части изменения оплаты труда складывалась разнонаправленная ситуация. Например, для сохранения основного производственного штата сотрудников ряд предприятий промышленности, торговли, информационных технологий проиндексировали оплату труда на 4–20%. В то же время из-за трудностей с выплатой заработной платы мебельная фабрика в Поволжье сократила персонал на 10%, чтобы сохранить уровень оплаты труда, а в Брянской области предприятие легкой промышленности в апреле пересмотрело в сторону снижения на 5–7% заработную плату административному аппарату.

В целях **поддержки занятости** Правительством Российской Федерации и региональными органами власти реализуются следующие мероприятия:

- финансирование профессионального обучения находящихся под риском увольнения работников, создания временных рабочих мест, общественных работ для безработных, оплаты труда при трудоустройстве новых кадров;
- взаимодействие региональных центров занятости с потенциальными безработными еще до фактического увольнения;
- заключение договоров с вузами под целевые запросы заинтересованных работодателей.

Помимо этого, применялись и региональные меры для поддержки рынка труда. Например, в Московской области запущен проект образовательно-производственных центров для подготовки кадров по востребованным профессиям в промышленности. Рыболовецким предприятиям, ведущим промысел в Азовском море, из-за вынужденного простоя выделено финансирование на компенсацию операционных расходов при условии сохранения 90% рабочих мест. Компаниям Амурской, Смоленской и Тверской областей компенсированы затраты на обучение специалистов и стажировку выпускников вузов.

Крупный и средний бизнес в целях экономии **чаще стал привлекать труд самозанятых** в области разработок, развития, тренингов и обучения, а также заказывать мелкосерийные комплектующие и сырьевые заготовки для своих производств. Ряд крупных предприятий на собственной базе организовали профессиональное обучение и переподготовку безработных с последующим их трудоустройством.

ОБОЗНАЧИВШИЕСЯ НАПРАВЛЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ СТРУКТУРЫ ЗАНЯТОСТИ

Исходя из начавшихся в марте – мае процессов на рынке труда, можно выделить несколько перспективных направлений, по которым будут происходить дальнейшие изменения.

В ближайшие месяцы **не ожидается сильного роста безработицы** – предприятия будут и дальше избегать увольнений и заменять их различными формами неполной занятости.

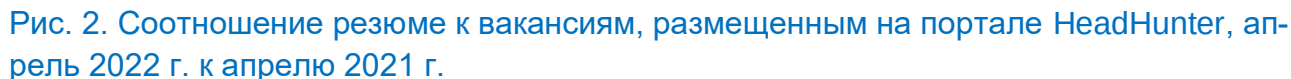
Кроме того, произошедшее снижение реальных зарплат позволит предприятиям уменьшить долю расходов на оплату труда в структуре своих затрат. Так, по данным опросов Банка России, большинство работодателей не планируют снижать заработную плату, но при этом многие из них воздержатся и от ее индексации. Таким образом, адаптация предприятий к новым условиям, как и во время многих предыдущих кризисов, будет происходить не через сокращение занятости, а через уменьшение зарплаты (в реальном и – реже – в номинальном выражении) и неполную занятость.

Перераспределение занятых и спроса на труд будет происходить по двум направлениям. Первое – внутри отдельных отраслей, где продолжится **замещение ушедших международных компаний российскими** (розничная торговля, общественное питание, транспортировка и хранение, IT-сектор). О таких изменениях, например, уже сообщали региональные сети фастфуда (в Архангельской, Свердловской областях), транспортные компании (в Брянской, Белгородской областях), IT-компании (в Московской, Рязанской, Свердловской областях).

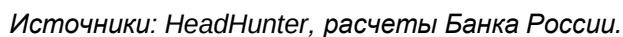
Другое направление – **перераспределение рабочих мест между различными отраслями**. Основная ожидаемая тенденция здесь – сокращение занятости и спроса на труд в секторах, требующих более высокой квалификации или не связанных с физическим трудом (финансовый сектор, оптовая торговля и сфера закупок, потребительские услуги) и повышение или сохранение на повышенном уровне спроса на низкоквалифицированный труд в обрабатывающей промышленности, сельском хозяйстве, строительстве. В то же время, в отдельных отраслях, где будет происходить замещение импортировавшихся ранее продукции, технологий и услуг, возникнет спрос и на работников с высокой квалификацией. Это IT-сектор (об этом сообщали предприятия в Краснодарском, Хабаровском краях, Свердловской области), отдельные технологичные отрасли машиностроения (Челябинская область), фармацевтики (Московская область) и химической промышленности (Сахалинская область), предприятия авиастроения (Татарстан и Ульяновская область), деревообработки (Красноярский край).

В целом данные регионов свидетельствуют о наметившихся признаках изменения структуры занятости, перераспределения трудовых ресурсов между отраслями и профессиями. Это обусловлено стабильно высоким спросом на персонал рабочих специальностей и высвобождением высококвалифицированных кадров при снизившейся в них потребности в одних отраслях и одновременно возросшем спросе на специалистов в других (преимущественно ориентированных на импортозамещение).

Размер значка региона соответствует величине его ВРП



Размер значка региона соответствует численности его населения



ВРЕЗКА 2

РЫНОК ЖИЛЬЯ И ТЕКУЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ В СФЕРЕ ЖИЛИЩНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА

С конца февраля 2022 г. рынок жилья испытывал кардинальное изменение внешней и внутренней среды в результате усиления санкционного давления в отношении России. На фоне геополитической и экономической неопределенности возник ажиотажный спрос населения на жилье как на защитный актив. В апреле этот спрос был в основном исчерпан. Рост цен на строительные материалы и импортное оборудование привел к увеличению себестоимости строительства. В отдельных регионах рынок труда покинули мигранты из ближнего зарубежья, что привело к временному дефициту кадров рабочих специальностей в строительной отрасли.

Рост санкционного давления на Россию в конце февраля – марте 2022 г. привел к резкому повышению ожиданий по будущим уровням инфляции и ставок в экономике. Результатом этого стал всплеск спроса на жилье, в значительной мере обусловленный сберегательным мотивом. При этом одним из ключевых факторов формирования спроса на первичное жилье по всей стране оставались государственные ипотечные программы. Динамика их ставок определила и последующий профиль изменения спроса: в апреле он снизился после увеличения до 12% ставки по основной государственной программе приобретения жилья в новостройках, в мае (после снижения ставки до 9%) снова начал расти. Другим важным фактором поддержки спроса на первичное жилье выступали программы, скидки и акции от застройщиков. Большое распространение получили совместные с банками партнерские ипотечные программы по ставкам ниже, чем по программам господдержки.

Объемы предложения нового многоквартирного жилья в целом по России растут в годовом выражении с начала 2022 года. В то же время в марте 2022 г. количество запусков новых проектов снизилось как в помесечном, так и в годовом выражении. В апреле 2022 г. было запущено почти в два раза меньше новых проектов, чем годом ранее. Темпы прироста объемов текущего строительства заметно отстают от аналогичного показателя для ввода жилья в эксплуатацию. За январь – апрель 2022 г. в России были введены рекордные объемы жилья, что было связано преимущественно с переносом сроков ввода в эксплуатацию с ноября – декабря 2021 г. на начало 2022 года. Снижение количества новых проектов в сфере жилищного строительства относительно количества объектов может привести к снижению объемов ввода жилья в ближайшие два года. Для поддержки застройщиков весной 2022 г. был принят большой комплекс федеральных и региональных мер по упрощению регулирования строительства, а также меры финансовой поддержки строительной отрасли.

Сохранить текущие объемы жилищного строительства, не допустить приостановку строек в стране позволил переход с 2019 г. на проектное финансирование банками долевого строительства жилья, в рамках которого предоставление средств по действующим кредитным договорам не прекращалось. Финансировать строительство новых проектов в условиях значительного повышения рыночных ставок позволила программа льготного кредитования застройщиков.

СПРОС

В последнюю неделю февраля и в первой половине марта 2022 г. во всех макрорегионах России отмечался всплеск спроса на жилье. В числе покупателей были как те, кто спешил взять ипотеку по ранее одобренным рыночным ставкам и действующим низким ставкам по льготным программам ипотеки (по «Дальневосточной ипотеке» – до 2%, по «Семейной ипотеке» – до 6%, по основной государственной ипотечной программе на приобретение жилья в новостройках – до 7%), так и те, для которых недвижимость выступала защитным активом. По оценкам застройщиков Краснодарского края и Ростовской области, в марте доля ипотеки в структуре продаж квартир достигла максимума – около 80%. При этом в Москве, Санкт-Петербурге и других регионах с более высокими доходами населения девелоперы отмечали временное увеличение доли сделок с полной оплатой за счет собственных средств покупателей. Повышенный спрос привел к рекордным объемам продаж застройщиков в марте и в целом за I квартал 2022 г., а предложение квартир в новостройках во многих регионах сократилось (к примеру, на Волго-Вятке, по оперативным данным, на 12,5% за февраль – март). **Со второй половины марта** в отдельных регионах спрос начал сокращаться из-за повышения рыночных ипотечных ставок.

В апреле 2022 г. в большинстве регионов последовало существенное сокращение спроса на жилье и ипотеку из-за высоких ипотечных ставок, снижения реальных располагаемых доходов и ускорения роста стоимости недвижимости. Например, в Москве в апреле, по данным Росреестра, было зарегистрировано на 35% меньше ипотечных договоров, чем в марте, а также резко упал спрос на вторичном рынке: количество зарегистрированных переходов прав на основании договоров купли-продажи (мены) жилья было на 37,5% меньше, чем в марте текущего года. В Екатеринбурге, по оперативным данным, в апреле было зарегистрировано на 44% меньше договоров долевого участия в строительстве, чем в марте. По данным одного из бюро кредитных историй, российские банки в апреле 2022 г. одобрили заемщикам 37,2 тыс. ипотечных кредитов на 130,5 млрд руб., что на 75% меньше, чем в марте (529,3 млрд руб.). Застройщики ряда регионов Волго-Вятки и Юга сообщили, что продажи новых квартир в апреле сократились более чем в два раза по сравнению с мартом. Банки большинства регионов отметили существенное уменьшение числа заявок на ипотеку.

В мае 2022 г., по оперативным данным, спрос на недвижимость (и ипотеку) снова начал расти в большинстве регионов. Тем не менее восстановления спроса в мае до уровня начала текущего года не наблюдалось. Так, на Дальнем Востоке к середине мая, по оценкам застройщиков, количество сделок сократилось в два раза относительно февраля, а на вторичном рынке – в три раза.

Разное влияние на востребованность льготной программы ипотеки на новостройки оказало изменение максимального размера кредита в апреле и мае. Увеличение в апреле максимальной суммы кредита⁴ незначительно повлияло на спрос в большинстве регионов, поскольку в них для приобретения наиболее востребованных однокомнатных и двухкомнатных квартир было достаточно прежней максимальной суммы кредита (до 3 млн руб.). В то же время в Москве и Санкт-Петербурге суммы до 12 млн руб. в настоящее время достаточно только для покупки квартир небольшой площади в отдаленных районах. По мнению участников рынка, дополнительный положительный эффект на спрос окажет введенное с мая разре-

⁴ До 12 млн для столичных регионов и до 6 млн руб. для остальных регионов.

ние комбинировать льготную ипотеку с рыночной ипотекой (или другой субсидируемой ипотекой). Общая максимальная сумма ипотеки по новым условиям для столичных регионов может составлять до 30 млн руб., а для остальных регионов – до 15 млн рублей. Крупнейшие банки уже запустили комбинированные ипотечные продукты.

В регионах Дальнего Востока основная роль в формировании спроса принадлежит самой выгодной из льготных программ – «Дальневосточной ипотеке» (по ставке до 2%). В первой половине марта 2022 г. отдельные банки осуществляли выдачу ипотеки в рамках данной программы даже под 0,1%. Как результат, в марте в Республике Саха (Якутия), Амурской области, Приморском и Хабаровском краях темпы роста ипотеки оказались значительно выше, чем в среднем по России.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ

За январь – апрель 2022 г. были введены рекордные объемы жилья в России. При этом рост к предыдущему году отмечался во всех федеральных округах (+29–85% г/г, рис. 1), что было связано преимущественно с переносом сроков ввода в эксплуатацию с ноября – декабря 2021 г. на начало 2022 года.

Объемы многоквартирного жилья, находящегося в стадии строительства с начала 2022 г., демонстрируют положительную динамику (рис. 2). Однако в разрезе регионов ситуация неоднородная: положительный годовой темп прироста площади строящегося многоквартирного жилья сохраняется только в Уральском и Дальневосточном федеральных округах, в то время как в остальных федеральных округах темпы запуска новых проектов стали отставать от высоких темпов ввода жилья, что может привести к снижению объемов ввода жилья в ближайшие два года. В целом в марте 2022 г. количество запусков новых проектов снизилось как в помесечном, так и в годовом выражении. **В апреле 2022 г. было запущено почти в два раза меньше новых проектов, чем годом ранее.**

В дополнение к федеральным мерам поддержки жилищного строительства принимались меры на региональном уровне. Среди них – уменьшение административных барьеров, снижение арендной платы за землю или отсрочка ее выплаты, региональные ипотечные программы, локальное регулирование цен на строительные материалы и прочее. Наибольшее количество мер для поддержки строительной отрасли было принято Правительством Москвы.

Перспективы развития жилищного строительства в ряде регионов связаны с планами по переходу к комплексному развитию индивидуального жилищного строительства (далее – ИЖС). Комплексное развитие ИЖС пока реализуется в отдельных регионах в рамках пилотных проектов, которые затем могут быть тиражированы на всю страну. В Московской области развивается концепция кластеров ИЖС, предполагающая создание полноценной инфраструктуры на территориях с индивидуальным строительством. Пилотный проект реализуется в Дмитровском районе на площади примерно 800 га. Кластер составит 12 тыс. домов, ориентированных на массовый сегмент, которые будут сдаваться «под ключ». В Хабаровском крае запущен пилотный проект «Дом Дальневосточника», в рамках которого планируется строительство индивидуальных домов на компактно расположенных земельных участках (5, 10 и 15 соток) на подготовленной территории по одному из шести типовых проектов разной площади (от 74 до 124 кв. м) и одному из стандартных конструктивных решений, от выбора которого будет зависеть расчетная стоимость дома.

Новым стимулом для развития ИЖС с марта текущего года стало распространение на ИЖС закона о долевом строительстве. Среди актуальных проблем развития ИЖС участники рынка

из разных регионов отмечают отсутствие достаточного количества строительных компаний, способных обеспечить масштабное строительство индивидуальных домов, низкую обеспеченность инфраструктурой, сложности стандартизации проектного финансирования ИЖС, значительное повышение цен на строительные материалы.

Замедление роста жилищного строительства в марте привело к дефициту предложения жилья лишь в отдельных регионах. В апреле количество выставленных на продажу квартир в новостройках восстановилось до прежних значений января – февраля 2022 г. в результате снижения спроса и запуска застройщиками новых проектов. Кроме того, на вторичный рынок в апреле вернулись продавцы, которые снимали свои предложения на пике рыночной неопределенности, что привело к росту предложения готового жилья.

ЦЕНЫ

В I квартале 2022 г., по данным Росстата, годовые темпы роста цен на первичное и вторичное жилье увеличились по сравнению с предыдущим кварталом во всех федеральных округах, за исключением ЦФО (рис. 3). Лидером роста остался ЮФО, в котором повышенный спрос на жилье связан с благоприятным для жизни природным климатом, внутренней миграцией и нахождением на его территории крупных городов-курортов (Сочи, Анапа, Ялта и др.). Наименьший темп роста цен наблюдался в ДФО за счет самых высоких темпов строительства, обеспечивающих рост предложения квартир в новостройках. Годовые темпы роста цен на вторичное жилье увеличились во всех округах (рис. 4). По темпу роста цен на вторичное жилье лидировал ПФО, где в ряде регионов цены на вторичное жилье остаются существенно ниже, чем на первичное. Наименьший темп роста также сложился в ДФО, где созданы наиболее выгодные условия для приобретения первичного жилья.

По данным из оперативных источников, **в апреле годовые темпы роста цен на первичное и вторичное жилье в большинстве федеральных округов снизились**. В отдельных регионах внутри округов наблюдалась иная динамика цен на жилье. В частности, в апреле на фоне роста ипотечных ставок спрос в Петербургской агломерации снизился, цены на первичное жилье перестали расти. В Новгородской области, несмотря на снижение спроса на жилье и рост ставок по ипотеке, застройщики продолжали увеличивать стоимость квартир из-за роста цен на строительные материалы.

ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ЖИЛИЩНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА

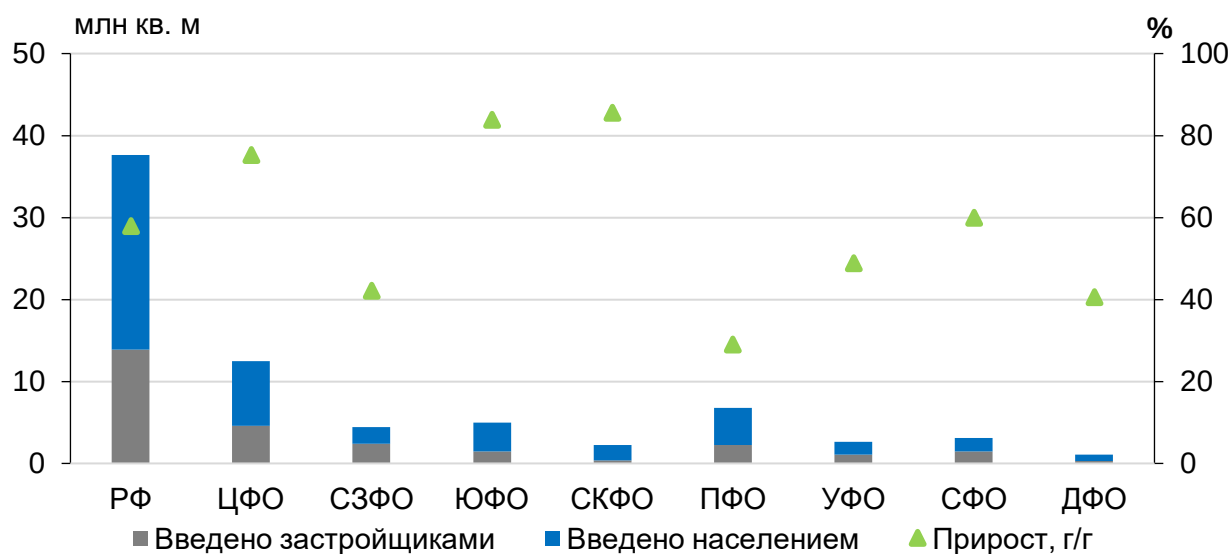
Рост объемов проектного финансирования в марте 2022 г. по сравнению с февралем замедлился и в целом по России, и в семи федеральных округах (кроме СКФО). Замедление развития проектного финансирования было вызвано рыночной неопределенностью, пересмотром застройщиками своих планов и бизнес-моделей, повышением банками рыночных ставок по проектному финансированию и ужесточением других условий его получения. В ряде регионов банки повысили требования к документации по проектному финансированию, финансовым параметрам проектов, доле собственного участия застройщиков в отдельных проектах. Помимо этого, выросли сроки рассмотрения заявок.

С апреля во всех регионах стала доступна льготная программа кредитования застройщиков жилья по ставке не выше 15%. Как показывают опросы, в части регионов застройщики удовлетворены установленной льготной ставкой и готовы брать кредиты по этой ставке. В тех регионах, где жилищное строительство имеет низкую маржинальность, застройщиков не устраивает такой уровень ставки. Застройщики сибирских регионов (Кемеровская область,

Алтайский край) сообщают о невостребованности кредитов по ставке 15%, так как оптимальные для них ставки находятся на более низком уровне. В Астраханской области строительные организации считают нецелесообразным привлекать средства, поскольку обеспокоены резким сокращением спроса на жилье.

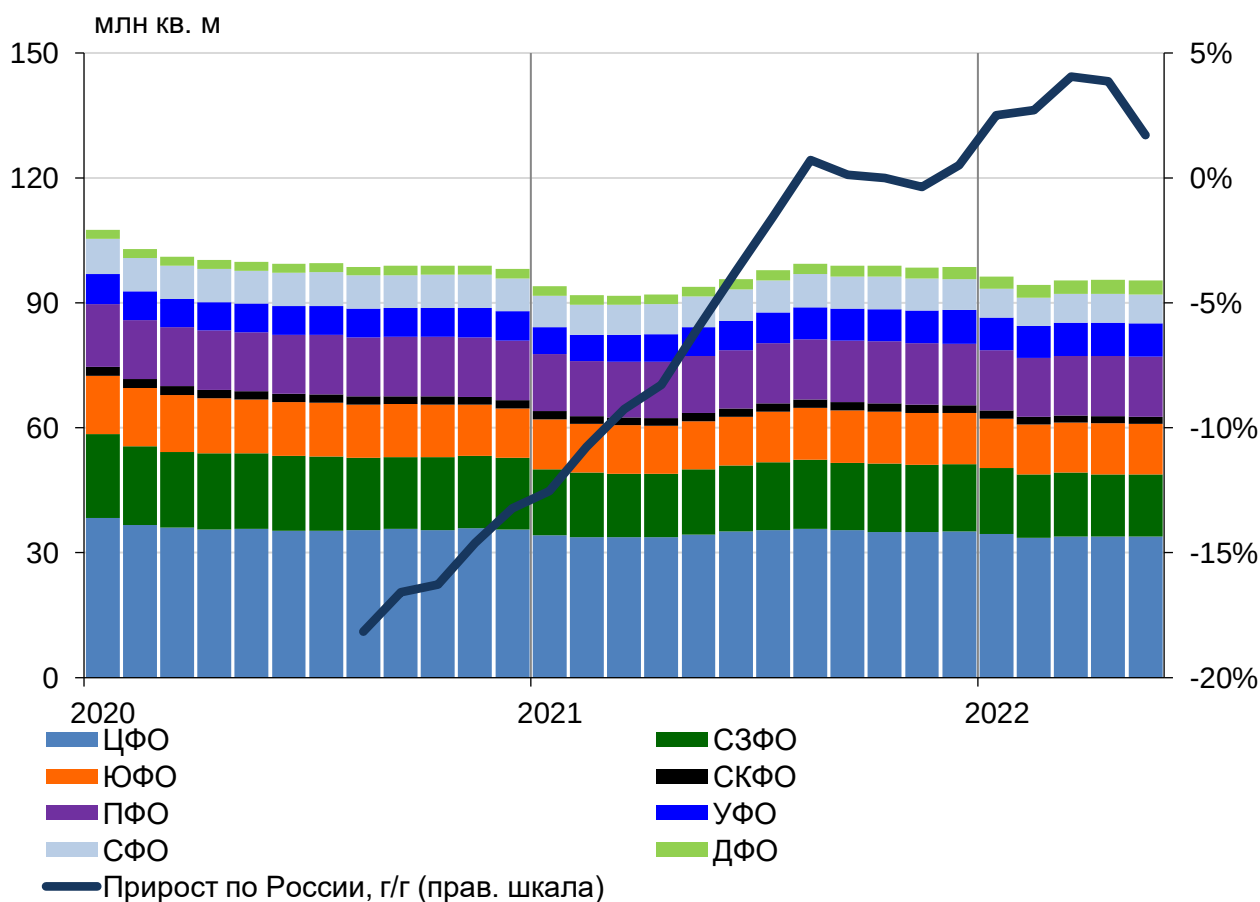
В целом в апреле – мае 2022 г. рынок жилищного строительства в большинстве регионов начал адаптироваться к новым условиям благодаря принятым федеральным и региональным мерам поддержки, оперативному взаимодействию региональных органов власти и участников рынка, а также гибкости антикризисных мер самих застройщиков. С мая вслед за снижением рыночных ставок и ставки по льготной ипотеке на новостройки до 9% спрос на жилье начал постепенно восстанавливаться в большинстве регионов, но покупательская активность все еще сдерживается снижением реальных располагаемых доходов, общей неопределенностью и ожиданием дальнейшего снижения процентных ставок. До конца текущего года эксперты прогнозируют замедление роста рынка жилья и снижение объемов кредитования в годовом выражении. В условиях снижения спроса на жилье и высокого текущего уровня рыночных ставок по ипотеке участники жилищного рынка ожидают замедления роста цен как на вторичное жилье, так и на новостройки, несмотря на растущую себестоимость нового строительства.

Рис. 1. Ввод жилья в январе – апреле 2022 г.



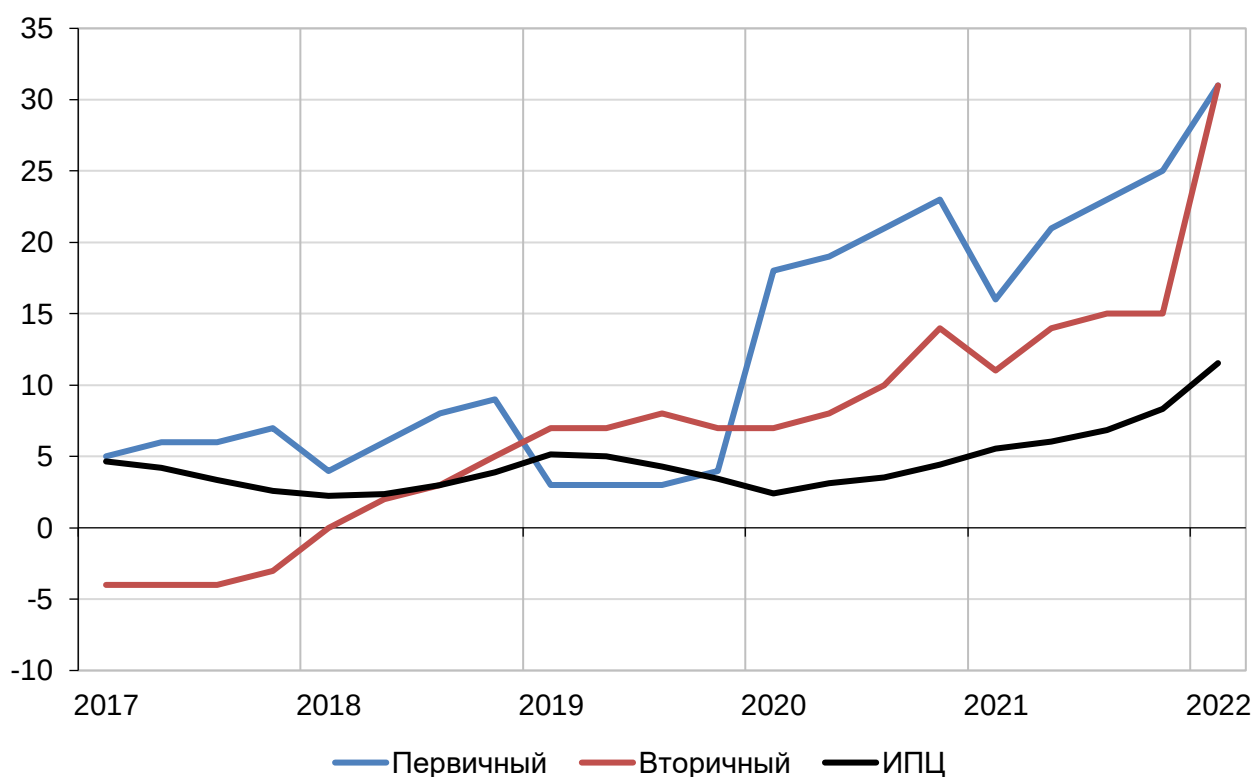
Источник: Росстат.

Рис. 2. Площадь строящегося многоквартирного жилья



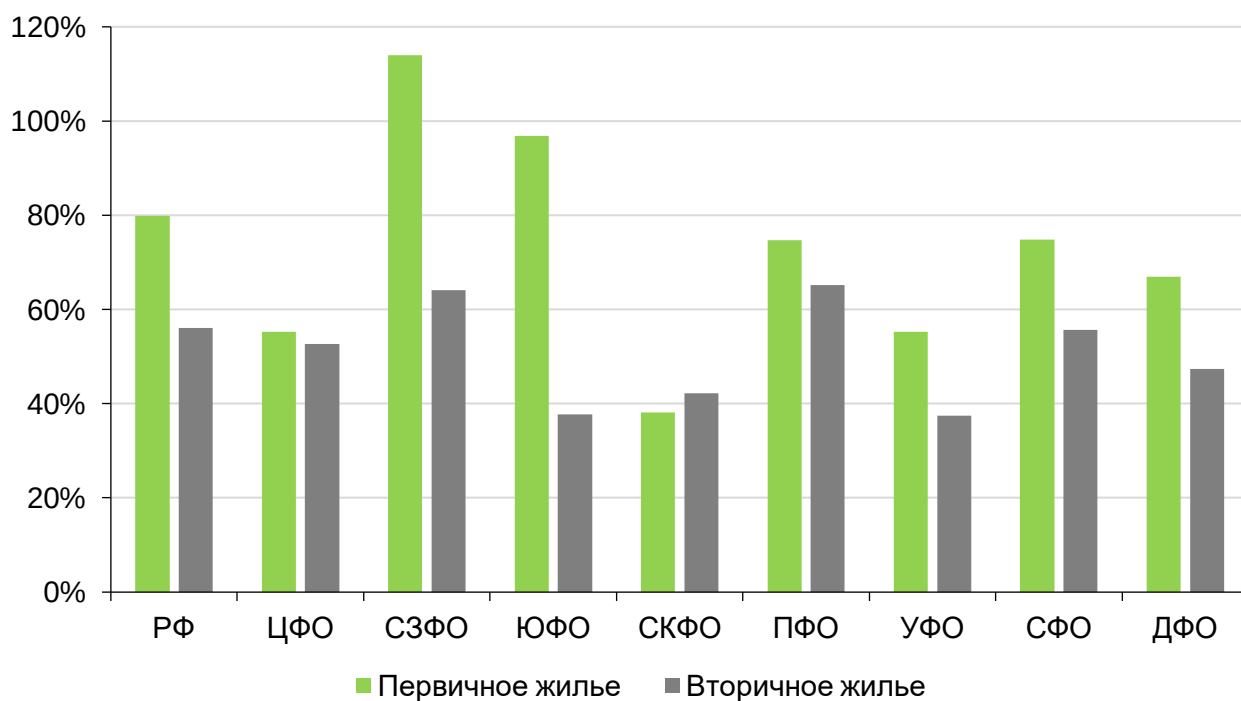
Источник: ДОМ.РФ.

Рис. 3. Динамика цен на первичном и вторичном рынках жилья (по всем типам квартир, г/г, %)



Источник: Росстат.

Рис. 4. Прирост средних цен на первичное и вторичное жилье в I квартале 2022 года, в %, к I кварталу 2019 года



Источник: Банк России

ПРИЛОЖЕНИЕ

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Основные индикаторы. Россия

Табл. 1

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	4,9	8,4	5,8	6,5	7,4	8,4	16,7	16,7	17,8	
Базовая инфляция	г/г, %	4,2	8,9	5,4	6,6	7,6	8,9	18,7	18,7	20,4	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мма г/г, %	-2,1	5,3	1,7	2,7	1,4	6,2	5,8	5,8		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-0,5	7,7	7,6	6,6	4,9	7,2				
Строительство	3мма г/г, %	0,7	6,0	5,6	5,9	4,7	9,6	4,4	4,4		
Ввод жилья	3мма г/г, %	0,2	12,7	20,2	22,3	39,7	2,1	64,6	64,6	50,8	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-3,2	7,8	4,1	5,5	5,1	2,9	3,7	3,7		
Платные услуги	3мма г/г, %	-14,6	14,0	-5,5	-3,0	-1,7	-0,4	10,6	10,6		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,8	2,9	7,4	5,2	3,7	4,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,4	3,4	-0,8	1,0	4,7	1,3				
Уровень безработицы	SA, %	5,8	4,8	5,6	4,9	4,5	4,2	4,2	4,2		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,0	19,5	7,4	15,7	18,1	19,5	15,6	15,6	12,0	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	21,6	26,7	23,2	29,0	26,7	26,7	27,2	27,2	23,5	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	158	525	452	288	158	130	130	110	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	9,4	14,6	7,2	10,4	11,8	14,6	17,6	17,6		
• Крупные заемщики	г/г, %	7,4	12,3	4,4	6,7	9,9	12,3	15,1	15,1		
• МСП	г/г, %	21,9	27,5	24,6	32,1	22,7	27,5	30,4	30,4		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	16,5	24,3	19,6	26,5	25,5	25,6	32,5	47,1	39,2	28,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,8	9,7	11,1	16,9	3,7	6,3	-9,1	-15,0	-12,9	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,4	10,5	8,3	24,8	3,9	6,5	-5,5	-12,4	-15,1	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-7,0	8,8	14,0	7,9	3,5	6,2	-13,0	-17,8	-10,4	

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

Основные индикаторы. ГУ Банка России по ЦФО

Табл. 2

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	4,7	8,3	5,7	6,4	7,4	8,3	16,6	16,6	18,0	
Базовая инфляция	г/г, %	4,2	9,0	5,5	6,6	7,9	9,0	18,9	18,9	20,8	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мма г/г, %	10,2	22,8	32,9	27,5	26,7	52,8	14,0	14,0		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1,2	13,4	20,1	17,7	13,4	14,8				
Строительство	3мма г/г, %	6,7	4,4	16,3	7,5	7,4	16,0	3,1	3,1		
Ввод жилья	3мма г/г, %	-0,8	14,3	2,6	18,0	25,7	3,0	82,6	82,6	73,5	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-2,1	8,5	6,1	8,1	7,5	4,5	3,1	3,1		
Платные услуги	3мма г/г, %	-17,7	20,3	-10,7	-0,4	3,4	1,8	21,0	21,0		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	4,2	3,8	10,4	5,7	5,9	7,4				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,3	5,6	0,5	0,4	7,4	7,2				
Уровень безработицы	SA, %	3,9	3,5	4,0	3,6	3,2	3,1	3,0	3,0		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	5,2	20,0	5,7	14,2	18,0	20,0	16,7	16,7	13,5	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	24,4	29,1	25,4	32,5	29,7	29,1	28,5	28,5	24,6	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	171	499	468	306	171	137	137	115	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	11,1	13,1	8,4	10,0	10,5	13,1	14,8	14,8		
• Крупные заемщики	г/г, %	10,6	10,0	7,0	6,9	8,1	10,0	11,3	11,3		
• МСП	г/г, %	15,2	36,6	20,2	33,6	29,9	36,6	39,4	39,4		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	18,8	29,6	23,4	34,8	30,7	29,6	37,3	55,8	45,2	34,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,2	9,7	11,2	18,8	2,6	6,1	-9,8	-16,8	-16,4	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-7,3	10,7	7,5	25,9	2,3	7,3	-5,4	-13,5	-19,1	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-7,1	8,4	15,2	10,7	3,0	4,9	-14,6	-20,2	-13,4	

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

Основные индикаторы. Северо-Западное ГУ Банка России

Табл. 3

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	4,8	8,5	5,4	6,6	7,3	8,5	17,1	17,1	17,7	
Базовая инфляция	г/г, %	4,0	8,9	5,2	6,7	7,3	8,9	19,3	19,3	20,4	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мма г/г, %	-2,6	4,6	2,0	-1,4	-0,3	6,1	5,7	5,7		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-2,5	0,9	-6,9	-4,6	-2,1	-1,6				
Строительство	3мма г/г, %	-7,3	0,3	-8,9	-7,0	-11,3	-1,4	-4,6	-4,6		
Ввод жилья	3мма г/г, %	-2,9	13,3	38,7	25,3	109	-41,2	43,3	43,3	45,1	
Розничная торговля	3мма г/г, %	0,2	11,7	9,6	12,7	14,1	11,7	5,8	5,8		
Платные услуги	3мма г/г, %	-15,4	14,2	-4,5	-3,8	-4,6	-0,4	3,9	3,9		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	2,1	3,0	4,8	5,0	2,8	2,6				
Реальные денежные доходы	г/г, %	0,3	3,8	0,4	4,9	5,1	4,7				
Уровень безработицы	SA, %	5,0	3,9	4,7	4,0	3,5	3,3	3,1	3,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	6,9	18,7	6,9	15,4	17,2	18,7	14,8	14,8	11,1	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	22,0	26,5	23,1	28,8	26,1	26,5	26,9	26,9	23,3	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	255	673	585	438	255	202	202	170	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	9,2	28,2	9,1	14,2	21,5	28,2	39,2	39,2		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,9	32,5	0,0	3,0	24,1	32,5	46,6	46,6		
• МСП	г/г, %	52,1	11,0	60,6	70,9	9,9	11,0	13,2	13,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	17,1	23,6	19,7	26,1	24,5	24,0	30,6	42,6	36,6	27,2
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,6	10,3	11,0	16,1	5,9	8,2	-10,1	-17,7	-16,3	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,0	12,0	9,7	23,5	6,4	8,3	-6,3	-15,3	-19,1	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-7,1	8,4	12,3	7,9	5,3	8,2	-14,1	-20,3	-13,3	

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

Основные индикаторы. Волго-Вятское ГУ Банка России

Табл. 4

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	5,5	8,6	6,2	6,7	7,6	8,6	17,1	17,1	18,3	
Базовая инфляция	г/г, %	4,7	9,4	5,9	7,1	8,1	9,4	19,7	19,7	21,3	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мма г/г, %	-2,0	7,8	3,1	5,5	3,1	8,3	8,4	8,4		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-3,0	2,1	10,2	5,2	2,4	2,1				
Строительство	3мма г/г, %	-2,0	14,1	5,6	16,2	12,1	9,9	19,3	19,3		
Ввод жилья	3мма г/г, %	-5,9	8,5	25,7	-3,3	17,4	-17,1	18,2	18,2	13,2	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-4,4	6,0	0,5	3,5	2,8	0,5	3,6	3,6		
Платные услуги	3мма г/г, %	-10,6	9,8	-0,9	-3,2	-3,5	-0,1	6,4	6,4		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,3	3,2	5,6	4,7	3,8	4,4				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-2,2	1,9	-3,8	-0,4	2,4	-1,1				
Безработица	SA, %	4,9	4,0	4,5	4,0	3,7	3,5	3,3	3,3		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,1	19,2	7,3	16,2	17,9	19,2	14,6	14,6	10,6	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	19,7	23,0	21,4	26,2	24,1	23,0	24,2	24,2	20,8	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	105	435	326	182	105	99	99	85	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,5	11,8	2,0	6,6	13,4	11,8	12,0	12,0		
• Крупные заемщики	г/г, %	-2,5	9,0	-3,6	2,1	12,9	9,0	8,0	8,0		
• МСП	г/г, %	24,3	19,9	22,4	21,5	15,1	19,9	23,5	23,5		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	18,6	29,1	22,9	32,8	31,0	29,5	36,4	53,2	45,6	38,5
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-9,7	10,0	11,4	19,3	3,1	6,2	-10,0	-15,5	-15,6	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-10,1	11,5	8,6	27,2	4,3	6,0	-8,5	-14,4	-17,9	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-8,9	8,2	14,2	10,3	1,8	6,5	-11,6	-16,7	-13,1	

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

Основные индикаторы. Южное ГУ Банка России

Табл. 5

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	5,5	9,2	6,6	7,3	8,6	9,2	16,6	16,6	18,1	
Базовая инфляция	г/г, %	4,2	9,1	5,6	6,7	7,8	9,1	17,1	17,1	19,4	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мма г/г, %	-0,3	4,4	6,0	4,0	5,3	1,8	5,3	5,3		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,4	-0,5	20,3	5,3	1,3	-0,1				
Строительство	3мма г/г, %	-3,4	10,1	7,1	-4,1	5,8	12,3	-16,4	-16,4		
Ввод жилья	3мма г/г, %	5,9	13,7	10,4	20,5	42,1	3,8	94,2	94,2	69,2	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-3,3	9,5	6,4	6,2	6,7	6,8	6,8	6,8		
Платные услуги	3мма г/г, %	-8,4	16,8	6,8	6,4	7,5	7,4	6,5	6,5		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	1,9	0,6	5,2	4,0	0,0	0,9				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,3	2,3	1,8	-2,8	5,2	-1,1				
Безработица	SA, %	8,7	7,9	8,9	8,0	7,3	7,2	7,1	7,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,5	21,1	7,2	15,6	18,6	21,1	17,4	17,4	13,9	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,7	30,7	26,5	32,0	31,0	30,7	31,5	31,5	27,8	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	120	660	458	262	120	90,7	90,7	72,3	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,6	13,7	3,5	10,7	7,0	13,7	16,8	16,8		
• Крупные заемщики	г/г, %	0,3	8,4	0,0	9,5	1,8	8,4	10,7	10,7		
• МСП	г/г, %	13,9	28,5	14,0	14,2	22,5	28,5	33,2	33,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	15,0	20,2	16,3	20,9	21,4	22,1	28,4	43,7	32,0	21,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,2	8,8	12,5	16,7	1,6	4,3	-9,4	-14,8	-11,4	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,7	11,0	9,4	28,0	1,4	5,2	-5,0	-10,4	-13,5	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-5,3	6,1	15,8	3,4	1,8	3,5	-14,1	-19,6	-9,1	

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

Основные индикаторы. Уральское ГУ Банка России

Табл. 6

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	4,4	7,7	5,2	6,1	6,7	7,7	16,1	16,1	17,1	
Базовая инфляция	г/г, %	4,0	8,2	5,0	6,3	7,1	8,2	18,3	18,3	19,5	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мма г/г, %	-2,4	6,6	1,1	4,0	2,3	8,2	5,5	5,5		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,1	-0,3	1,3	1,5	-1,0	-0,2				
Строительство	3мма г/г, %	8,8	3,5	6,0	19,4	16,5	8,5	5,0	5,0		
Ввод жилья	3мма г/г, %	2,9	12,1	19,9	27,7	32,2	-8,6	64,9	64,9	28,3	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-4,1	4,1	0,2	2,8	-0,7	-2,4	3,1	3,1		
Платные услуги	3мма г/г, %	-15,5	11,5	-4,5	-6,3	-8,8	-3,5	8,6	8,6		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,6	1,7	4,6	4,0	1,7	2,5				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-2,9	0,5	-3,7	-3,0	-2,0	-1,8				
Уровень безработицы	SA, %	5,7	4,4	5,3	4,5	3,9	3,8	3,7	3,7		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	7,8	18,1	8,1	16,1	16,8	18,1	13,6	13,6	10,1	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	17,8	21,1	19,4	24,5	21,1	21,1	22,2	22,2	18,8	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	109	520	420	228	109	107	107	89	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	3,9	16,6	2,3	10,4	12,6	16,6	22,3	22,3		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,1	15,0	-0,6	7,7	11,1	15,0	21,1	21,1		
• МСП	г/г, %	26,0	27,6	26,2	29,7	23,0	27,6	30,2	30,2		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	14,7	22,7	17,3	23,7	27,4	22,5	30,0	37,3	37,0	30,0
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-9,5	0,8	11,7	17,2	4,5	7,8	-8,8	-15,6	-10,6	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,2	2,6	9,7	24,3	3,9	5,2	-5,5	-14,7	-9,8	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-10,7	-1,1	13,5	9,3	5,1	10,5	-12,4	-16,5	-11,4	

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

Основные индикаторы. Сибирское ГУ Банка России

Табл. 7

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	4,9	9,3	5,8	6,8	7,8	9,3	18,4	18,4	19,5	
Базовая инфляция	г/г, %	4,4	9,5	5,2	6,6	7,9	9,5	20,7	20,7	22,2	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	3мма г/г, %	-3,7	2,9	-3,2	-4,2	0,7	2,2	6,1	6,1		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	0,9	9,6	3,8	8,1	6,1	10,6				
Строительство	3мма г/г, %	-0,5	13,9	4,6	12,6	8,1	24,2	26,9	26,9		
Ввод жилья	3мма г/г, %	0,3	7,7	11,9	11,6	45,1	0,1	87,5	87,5	46,4	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-3,3	7,1	2,5	4,2	4,7	4,0	6,9	6,9		
Платные услуги	3мма г/г, %	-10,5	9,5	-1,1	-2,4	-3,7	-0,2	6,0	6,0		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	3,4	2,4	4,8	5,0	3,7	4,6				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,0	0,6	-6,2	2,1	1,9	-0,2				
Безработица	SA, %	7,7	5,3	7,0	6,4	5,7	5,3	5,1	5,1		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	9,1	20,5	9,8	18,0	19,9	20,5	16,1	16,1	12,2	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	18,9	25,8	20,8	26,3	25,1	25,8	26,9	26,9	23,0	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	149	617	502	322	149	108	108	93,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	5,2	5,0	-2,1	-3,1	-2,2	5,0	14,5	14,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	1,8	1,4	-7,6	-9,3	-6,3	1,4	12,5	12,5		
• МСП	г/г, %	19,5	18,8	23,6	25,7	15,7	18,8	21,6	21,6		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	15,7	24,4	18,3	26,8	26,5	26,2	33,9	48,5	39,3	27,2
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,2	9,5	10,8	15,7	5,1	6,3	-9,4	-14,8	-9,4	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-8,3	10,4	8,1	22,5	5,6	5,4	-7,1	-14,3	-12,1	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-5,9	8,3	13,5	8,0	4,6	7,3	-11,9	-15,3	-6,4	

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

Основные индикаторы. Дальневосточное ГУ Банка России

Табл. 8

		2020	2021	1к21	2к21	3к21	4к21	1к22	мар	апр	май
Инфляция	г/г, %	5,0	6,7	5,3	5,4	6,1	6,7	13,4	13,4	14,8	
Базовая инфляция	г/г, %	3,9	6,7	4,6	4,9	5,7	6,7	15,1	15,1	16,7	
В отмеченных заливкой строках данные за 2021 г. приведены в сравнении с соответствующим периодом 2019 года. Ввиду масштабов колебаний внутри 2020 г. это более информативно для иллюстрации степени восстановления, чем сопоставление год к году.											
Промышленность	Змма г/г, %	-4,5	2,8	-1,2	0,0	-6,0	-1,1	5,0	5,0		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	-8,6	9,8	-8,4	0,2	-1,4	0,4				
Строительство	Змма г/г, %	-9,4	-4,5	-2,7	-11,1	-19,7	-16,7	0,8	0,8		
Ввод жилья	Змма г/г, %	3,4	25,4	19,3	39,7	41,0	21,7	24,0	24,0	59,8	
Розничная торговля	Змма г/г, %	-2,6	5,6	8,7	6,1	1,6	-1,4	1,2	1,2		
Платные услуги	Змма г/г, %	-18,2	6,0	-6,7	-15,7	-14,8	-15,0	-2,5	-2,5		
Реальная заработная плата	Змма г/г, %	2,9	3,2	6,3	4,3	1,0	4,2				
Реальные денежные доходы	г/г, %	-1,6	1,3	-1,3	-1,0	1,5	-0,8				
Безработица	SA, %	5,4	4,6	4,9	4,5	4,7	4,3	4,4	4,4		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	9,2	17,7	9,7	17,0	18,8	17,7	13,1	13,1	9,9	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	23,8	32,5	25,1	30,2	30,9	32,5	34,4	34,4	31,5	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	–	162	603	408	303	162	133	133	120	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	32,2	18,0	34,0	38,2	33,4	18,0	8,5	8,5		
• Крупные заемщики	г/г, %	32,7	17,0	37,7	42,9	36,3	17,0	4,4	4,4		
• МСП	г/г, %	30,4	21,8	21,0	22,6	22,7	21,8	24,8	24,8		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс ответов, SA	14,3	19,0	15,1	19,7	19,6	21,6	26,3	38,8	32,5	25,3
Индикатор бизнес-климата	г/г (Δ), п.п.	-7,5	8,0	6,8	12,1	6,0	7,2	-4,9	-7,5	-8,6	
• Текущие оценки	г/г (Δ), п.п.	-9,1	9,6	4,6	18,2	7,3	8,3	-0,1	-3,3	-11,4	
• Ожидания	г/г (Δ), п.п.	-5,8	6,3	9,0	5,2	4,7	6,3	-10,0	-12,0	-5,5	

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